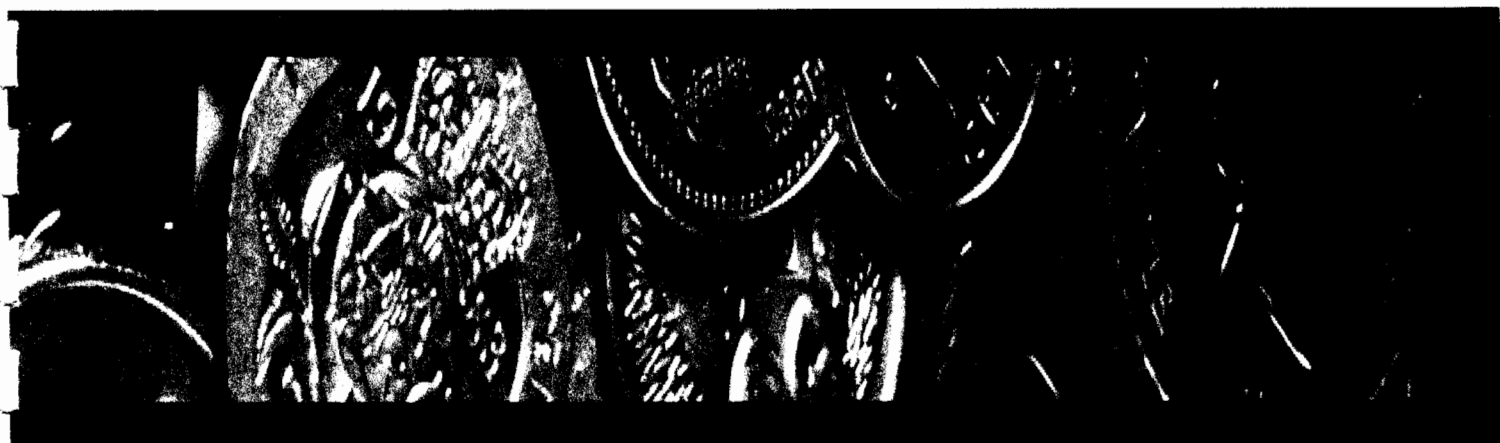




**Skonsolidowany
Raport Roczny SA-RS
Grupy Kapitałowej
„Lentex” S.A.
za rok 2004**

Marzec 2005

☐ skorygowany

KOMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I GIEŁD

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

Za rok obrotowy 2004 obejmujący okres od 2004-01-01 do 2004-12-31
oraz za poprzedni rok obrotowy 2003 obejmujący okres od 2003-01-01 do 2003-12-31

data przekazania: 2005-03-21

Zakłady Lentex SA

(pełna nazwa emitenta)

LENTEX

(skrótowa nazwa emitenta)

(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie)

42-701

Lubliniec

(kod pocztowy)

(miejscowość)

ul. Powstańców

54

(ulica)

(numer)

(0-34) 3515 600

(0-34) 3515 601

(telefon)

(fax)

sbadora@lentex.com.pl

(e-mail)

(www)

575-00-07-888

150122050

(NIP)

(REGON)

BDO Polska Sp. z o.o. O/Katowice, ul. Drzymały 15
(podmiot uprawniony do badania)

Skonsolidowany raport roczny zawiera:

- ☒ Opinię i raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
- ☒ Pismo Prezesa Zarządu
- ☒ Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
- ☒ Wprowadzenie ☒ Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym
- ☒ Skonsolidowany bilans ☒ Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych
- ☒ Skonsolidowany rachunek zysków i strat ☒ Dodatkowe informacje i objaśnienia
- ☒ Sprawozdanie zarządu (sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej emitenta)
- ☐ Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe wg MSR / US GAAP w przypadku emitenta będącego przedsiębiorstwem leasingowym wraz z
- ☐ Opinią o badanym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym (§ 59 ust. 2 ww. rozporządzenia)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	2004	2003	2004	2003
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	212 575	192 222	47 049	43 479
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	10 798	7 498	2 390	1 696
III. Zysk (strata) brutto	10 290	8 938	2 277	2 016
IV. Zysk (strata) netto	8 020	6 477	1 775	1 461
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 953	20 016	1 096	4 515
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-13 828	-7 542	-3 061	-1 701
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-8 053	-3 567	-1 782	-804
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-16 928	8 907	-3 747	2 009
IX. Aktywa, razem	193 724	195 853	47 493	41 521
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	41 446	32 392	10 161	6 867
XI. Zobowiązania długoterminowe	2 561	2 000	628	424
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	33 942	24 990	8 321	5 298
XIII. Kapitał własny	152 278	163 381	37 332	34 636
XIV. Kapitał zakładowy	12 720	12 720	3 118	2 697
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)	1,30	1,04	0,29	0,23
XVII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	24,54	26,33	6,02	5,58
XVIII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,88	0,82	0,19	0,17

RAPORT PODMIOTU UPRAWNIENEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH O BADANYM ROCZNYM SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

Komisja Papierów Wartościowych i Giełd

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 2004 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego;
- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31.12.2004 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **193.724.259,76 złotych**;
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 1.01.2004 roku do dnia 31.12.2004 roku wykazujący zysk netto w wysokości **8.019.976,87 złotych**;
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **11.102.775,93 złote**;
- skonsolidowane sprawozdanie przepływów środków pieniężnych wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w okresie od dnia 1.01.2004 roku do dnia 31.12.2004 roku o kwotę **16.928.615,39 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:

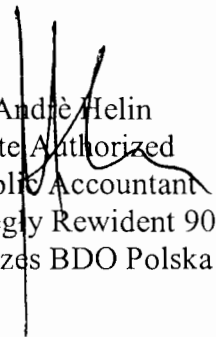
- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej grupy kapitałowej na dzień 31 grudnia 2004 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku,
- sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z określonymi w powołanej wyżej ustawie zasadami rachunkowości, oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- sporządzone zostało zgodnie z wymogami rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz.U. z 2001 roku nr 139, poz. 1569 z późniejszymi zmianami) oraz rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 31 sierpnia 2004 roku w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót prospektu (Dz.U. z 2004 roku nr 186, poz. 1921 z późniejszymi zmianami),
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu spółki.

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.

Katowice, dnia 18 marca 2005 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 ident. 6452/447


dr Andrzej Helin
State Authorized
Public Accountant
Biegły Rewident 90004/502
Prezes BDO Polska Sp. z o.o.



BDO Polska Sp. z o.o.
International Auditors & Consultants

ul. Drzymały 15, 40-059 Katowice
tel. +48-032 251 08 86, 251 34 54
fax +48-032 251 45 76
e-mail: katowice@bdo.pl
www.bdo.pl

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 2004 roku

SPIS TREŚCI

I. INFORMACJE OGÓLNE O JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ	2
II. SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ NA DZIEŃ BILANSOWY	6
III. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ	7
IV. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU	11

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 włóknin,
- 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 włóknin oraz działalnością handlową wyrobami własnymi w kraju i za granicą.

1.4 Podstawa działalności

Zakłady Lentex S.A. działają na podstawie:

- Statutu Spółki sporządzonego w formie aktu notarialnego Rep. A 538/96 z dnia 22.02.1996 roku z późniejszymi zmianami,
- Kodeksu Spółek Handlowych,
- Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o Rachunkowości (Dz.U. nr 76 poz. 694 z 2002 roku z późniejszymi zmianami).

1.5 Rejestracja w Sądzie Gospodarczym

W dniu 04.01.2002 roku Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym w Katowicach, Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000077520.

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. zł i dzieli się na 6.205 tys. akcji o wartości nominalnej 2,05 zł każda.

Na dzień 31.12.2004 roku akcje Spółki były objęte przez:

	Ilość akcji (szt.)	udział w kapitale (%)
PZU Złota Jesień OFE Warszawa	564.077	9,09
Pionier Pekao Investment Management Warszawa	469.313	7,56
ING Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych	330.920	5,33
Otwarty Fundusz Emerytalny DOM	320.000	5,16
Pozostali	4.520.690	72,86
Razem:	6.205.000	100

W ciągu badanego okresu kapitał zakładowy nie uległ zmianie.

Dnia 08.04.2004 roku na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Zakładów Lentex S.A. podjęto uchwałę nr 18 w sprawie umorzenia akcji, obniżenia kapitału zakładowego oraz zmiany statutu w związku z obniżeniem kapitału zakładowego. Walne Zgromadzenie postanowiło umorzyć w trybie umorzenia dobrowolnego 180 tys. akcji na okaziciela serii C, o łącznej wartości nominalnej 369 tys. zł. Zarejestrowanie obniżenia kapitału zakładowego w Krajowym Rejestrze Sądowym nastąpiło 08.02.2005 roku. Na dzień 08.02.2005 kapitał akcyjny Spółki wynosi 12.351 tys. zł. i dzieli się na 6.025 akcji o wartości nominalnej 2,05 zł każda.

W dniu 21.12.2004 roku Spółka dokonała na podstawie zgody Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 8.04.2004 roku zakupu dalszych 600 tys. akcji własnych w celu umorzenia.

1.8 Rada Nadzorcza i Zarząd Spółki

Na koniec badanego okresu Radę Nadzorczą Zakładów Lentex S.A. stanowili:

- Piotr Gawrys
- Paweł Podsiadło
- Marek Sojka
- Michał Wuczyński
- Jerzy Kielbasiński

Na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Zakładów Lentex S.A. z dnia 08.04.2004 podjęto uchwały w sprawie odwołania dotychczasowego składu Rady Nadzorczej, którą stanowili:

- Jerzy Maślankiewicz
- Łukasz Tatarkiewicz
- Piotr Zajączkowski
- Piotr Osiecki
- Paweł Podsiadło

i powołania nowego składu Rady Nadzorczej funkcjonującego do końca badanego okresu.

Na koniec badanego okresu Zarząd Zakładów Lentex S.A. stanowili:

- Tomasz Towpik
- Jerzy Kusina

Prezes Zarządu
Członek Zarządu

1.9 Zatrudnienie

Zatrudnienie na dzień 31.12.2004 roku wynosiło 865 osób.

2. Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe

Przedmiotem badania było skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 1.01.2004 roku do 31.12.2004 roku obejmujące:

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego;
- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31.12.2004 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 193.724 tysiące złotych;
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 1.01.2004 roku do dnia 31.12.2004 roku wykazujący zysk netto w wysokości 8.019 tysięcy złotych;
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 11.103 tysiące złotych;
- skonsolidowane sprawozdanie przepływów środków pieniężnych wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w okresie od dnia 1.01.2004 roku do dnia 31.12.2004 roku o kwotę 16.929 tysięcy złotych;
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie

Badanie sprawozdania finansowego Lentex S.A. z siedzibą w Lublińcu zostało przeprowadzone przez BDO Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod nr 523, zgodnie z wyborem dokonany przez Radę Nadzorczą badanej Spółki oraz postanowieniami umowy o badanie podpisanej z podmiotem uprawnionym w dniu 28.06.2004 roku. W wykonaniu przedmiotu tej umowy podmiot uprawniony reprezentował biegły rewident Barbara Kubas (nr ew. 6452/447).

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 ustawy o rachunkowości.

W trakcie przeprowadzanego badania nie nastąpiły jakiegokolwiek ograniczenia jego zakresu. Zarząd jednostki oraz upoważnieni przez Zarząd pracownicy złożyli wszystkie żądane przez biegłego rewidenta w trakcie badania oświadczenia, wyjaśnienia i informacje.

Badanie przeprowadzone zostało z założeniem kontynuacji działalności Spółki w nie zmienionym istotnie zakresie w dającej się przewidzieć przyszłości. W trakcie przeprowadzonego badania nie stwierdzono jakichkolwiek zdarzeń i okoliczności wskazujących na naruszenie tego założenia.

4. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych było sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 1.01.2003 roku do 31.12.2003 roku, które było badane przez BDO Polska Sp. z o.o. i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki za okres od 1.01.2003 roku do 31.12.2003 roku zostało zatwierdzone Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 08.04.2004 roku.

Uchwałą nr 17 z dnia 08.04.2004 roku Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia postanowiono przeznaczyć zysk za okres 01.01.2003 roku – 31.12.2003 roku w kwocie 5.302 tys. zł w na dywidendę, 36 tys. zł do podziału w latach następnych.

Sprawozdanie finansowe za rok 2003 w ustawowo przewidzianych terminach przekazano do właściwego miejscowo Urzędu Skarbowego oraz do Krajowego Rejestru Sądowego.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2003 zostało opublikowane w Monitorze Polskim B nr 849 z dnia 25 sierpnia 2004 roku.

5. Inne informacje zaistniałe w okresie sprawozdawczym

5.1. Program Opcji Menedżerskich

W dniu 08.04.2004 Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę nr 28 w sprawie przeprowadzenia programu opcji menedżerskich. Program przewiduje możliwość objęcia akcji Spółki przez kluczowych członków kadry menedżerskiej w zależności od osiągniętych wyników finansowych za lata 2004 i 2005. Maksymalną ilość akcji możliwą do objęcia ustalono na 120 tys. o wartości w cenie nominalnej i emisyjnej 2,05 zł za akcję.

Akcję podzielone zostały na dwie transze:

- pierwsza transza w wysokości 70 tys. sztuk akcji których objęcie uzależnione zostało od wyników finansowych za rok 2004,
- drugą transzę w wysokości 50 tys. sztuk akcji których objęcie uzależnione zostało od wyników za rok 2005.

W przypadku nie objęcia akcji wchodzących w skład pierwszej transzy niezależnie od powodu ich nie objęcia mogą zostać przesunięte do transzy drugiej, decyzję taką podejmuje Rada Nadzorcza. W przypadku objęcia akcji przez osobę uprawnioną nie może ona zbyć tych akcji przez okres 12 miesięcy od dnia objęcia.

5.2. Kontrole podatkowe

W okresie 26 listopad – 20 grudzień 2004 przeprowadzono – na mocy imiennego upoważnienia do przeprowadzenia kontroli podatkowej wydanego przez Naczelnika Pierwszego Śląskiego Urzędu Skarbowego w Sosnowcu – kontrolę w zakresie prawidłowości wywiązywania się z obowiązków wynikających z przepisów prawa podatkowego na gruncie podatku od towarów i usług VAT. Okres objęty kontrolą dotyczył miesiąca lipca 2004 roku. Kontrola została przeprowadzona w wyniku złożenia przez spółkę korekty deklaracji VAT za miesiąc lipiec 2004, na skutek której powstała nadpłata podatku VAT przez spółkę w wysokości 170 tys. zł. Decyzją Naczelnika Pierwszego Śląskiego Urzędu Skarbowego w Sosnowcu z dnia 17.02.2005 roku odmówiono spółce stwierdzenia nadpłaty podatku od towarów i usług za miesiąc lipiec 2004 w kwocie 170 tys. zł. Dnia 25.02.2005 roku na mocy postanowienia Naczelnika Pierwszego Śląskiego Urzędu Skarbowego w Sosnowcu wszczęto z urzędu postępowanie podatkowe w sprawie podatku od towarów i usług za miesiąc lipiec 2004 roku.

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 31.12.2004 roku.

Suma bilansowa	179.984
Wynik finansowy - zysk netto	10.804
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i z operacji finansowych	198.855

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 31.12.2004 roku.

Suma bilansowa	25.821
Zysk netto	2.012
Przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów i z operacji finansowych	25.452

Rodzaj opinii z badania sprawozdania finansowego – bez zastrzeżeń.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziła BDO Polska Spółka z o.o. w Warszawie, Oddział w Katowicach.

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

Spółka z Ukrainy nie przedstawiła wiarygodnych danych finansowych za rok 2004.

III. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ

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

1. Bilans

	2004	2003	2002	2004 % do sumy bilans.	2003 % do sumy bilans.	2002 % do sumy bilans.
A. AKTYWA TRWAŁE	98 156	91 075	95 493	50,66	46,5	50,86
I. Wartości niematerialne i prawne	892	566	315	0,46	0,29	0,17
II. Rzeczowe aktywa trwałe	95 642	88 422	91 797	49,38	45,15	48,89
III. Należności długoterminowe	750	308	496	0,38	0,16	0,26
IV. Inwestycje długoterminowe	23	658	1 012	0,02	0,33	0,54
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	849	1 121	1 873	0,43	0,57	1,00
B. AKTYWA OBROTOWE	95 568	104 778	92 263	49,34	53,5	49,14
I. Zapasy	42 476	39 239	37 855	21,93	20,03	20,16
II. Należności krótkoterminowe	47 299	43 088	39 186	24,42	22,00	20,87
III. Inwestycje krótkoterminowe	5 307	22 282	14 884	2,73	11,38	7,93
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	486	169	338	0,26	0,09	0,18
SUMA AKTYWÓW	193 724	195 853	187 756	100,00	100,00	100,00
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	152 278	163 381	163 031	78,60	83,42	86,83
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	12 720	12 720	12 720	6,56	6,5	6,77
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-17 232	- 3 412	- 2 274	-8,89	-1,74	-1,21
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	133 442	132 304	130 275	68,88	67,55	69,39
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	15 191	15 191	15 191	7,84	7,75	8,09
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	137	101	604	0,07	0,05	0,32
VIII. Wynik finansowy netto roku obrotowego	8 020	6 477	6 515	4,14	3,31	3,47
B. UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY						
JEDNOSTKI PODPORZĄDKOWANE	0	80	965	-	0,04	0,51
C. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	41 446	32 392	23 760	21,40	16,54	12,65
I. Rezerwy na zobowiązania	2 668	3 650	6 401	1,37	1,86	3,41
II. Zobowiązania długoterminowe	2 561	2 000	-	1,32	1,02	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	33 942	24 989	15 357	17,53	12,77	8,18
IV. Rozliczenia międzyokresowe	2 275	1 753	2 002	1,18	0,89	1,07
SUMA PASYWÓW	193 724	195 853	187 756	100,00	100,00	100,00

Suma bilansowa Grupy Kapitałowej za rok 2004 zmniejszyła się o 1,09% w stosunku do poprzedniego roku. Najważniejsze zmiany w strukturze aktywów dotyczą wzrostu o 7,7% wartości aktywów trwałych, które stanowią na dzień bilansowy 50,7% aktywów ogółem, oraz spadku wartości aktywów obrotowych o 8,8% za sprawą głównie zmniejszenia się stanu środków pieniężnych.

Udział kapitału własnego w sumie bilansowej zmniejszył się z 83,4% do 78,6%. Majątek trwały jest finansowany w 100% kapitałem stałym, dodatkowo kapitał stały finansuje blisko 56% majątku obrotowego.

2. Rachunek zysków i strat

Podstawowe wielkości rachunku zysków i strat kształtujące wynik finansowy w latach 2002-2004 przedstawiały się następująco:

	2004 rok	Dynamika 2004/2003	2003 rok	Dynamika 2003/2002	2002 rok
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	212 575	110,07	193 126	111,04	173 923
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	171 332	111,20	154 062	111,51	138 159
Zysk brutto na sprzedaży	41 243	105,57	39 064	109,22	35 765
Koszty sprzedaży	10 152	114,53	8 864	114,61	7 734
Koszty ogólnego zarządu	21 447	109,21	19 638	97,65	20 109
Zysk na sprzedaży	9 644	91,31	10 561	133,32	7 921
Pozostałe przychody operacyjne	3 792	124,73	3 040	128,59	2 364
Pozostałe koszty operacyjne	2 638	43,21	6 104	131,07	4 657
Zysk z działalności operacyjnej	10 798	144,01	7 498	133,22	5 628
Przychody finansowe	1 674	106,48	1 572	52,00	3 023
Koszty finansowe	2 273	222,62	1 021	51,62	1 978
Zysk (Strata) z działalności gospodarczej	10 199	126,71	8 049	120,62	6 673
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	11	366,66	3	0,37	810
Odpis ujemnej wartości firmy	80	9,04	885	72,95	1 213
Zysk (strata) brutto	10 290	115,12	8 938	102,78	8 696
Podatek dochodowy od osób prawnych	2 168	102,11	2 123	103,25	2 056
Zysk/strata z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-102	30,08	-339	271,20	-125
Zysk netto	8 020	123,82	6 477	99,41	6 515

W 2004 roku Grupa Kapitałowa odnotowała wzrost zysku netto o 23,8% w stosunku do roku 2003. Grupa Kapitałowa notuje systematyczny wzrost wartości przychodów ze sprzedaży w poszczególnych latach, za rok 2004 zanotowano wzrost zysku brutto ze sprzedaży w stosunku do roku poprzedniego o 5,6% co wskazuje na zwiększenie osiąganej marży na sprzedaży. Dodatkowo osiągnięto zysk na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych. Zysk brutto za rok 2004 wzrósł o 15,1% w stosunku do roku ubiegłego.

Podatek dochodowy wraz z przejściowymi różnicami między wykazaną w sprawozdaniu wartością rachunkową aktywów i pasywów a ich wartością podatkową za 2004 rok wyniósł 2.168 tys. zł.

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	31.12.2004	31.12.2003	31.12.2002
Suma bilansowa		193 724	195 853	187 756
Wynik finansowy netto		8 020	6 477	6 515
Rentowność majątku (w %)	wynik finansowy netto / suma aktywów	4,1%	3,3%	3,5%
Rentowność kapitału własnego (w %)	wynik finansowy netto / kapitał własny (bez zysku)	5,6%	4,1%	4,2%
Rentowność netto sprzedaży (w %)	wynik finansowy netto / przychody ze sprzedaży produktów i towarów	3,8%	3,4%	3,7%
Rentowność brutto sprzedaży (w %)	wynik ze sprzedaży brutto / przychody ze sprzedaży produktów i towarów	19,4%	20,2%	20,6%
Szybkość obrotu należnościami w dniach	średni stan należności z tytułu dostaw i usług do 12 miesięcy x 365 / przychody ze sprzedaży produktów i towarów	69	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	37	32	24
Szybkość obrotu zapasów w dniach	średni stan zapasów x 365 / koszt sprzedaży produktów i towarów	87	91	95
Pokrycie aktywów trwałych kapitałem własnym	kapitał własny + rezerwy / aktywa trwałe ogółem	1,6	1,8	1,8
Trwałość struktury finansowania	kapitał własny + rezerwy + zobowiązania długoterminowe / suma pasywów	0,8	0,9	0,9
Wskaźnik płynności I	majątek obrotowy ogółem / zobowiązania krótkoterminowe bez funduszy specjalnych	2,9	4,4	6,8
Wskaźnik płynności II	majątek obrotowy ogółem - zapasy / zobowiązania krótkoterminowe bez funduszy specjalnych	1,6	2,8	4,0
Wskaźnik płynności III	inwestycje krótkoterminowe / zobowiązania krótkoterminowe bez funduszy specjalnych	0,2	0,9	1,1
Stopa zadłużenia (wskaźnik zadłużenia kapitału własnego)	(zobowiązania długoter. + zobowiązania krótk. - fundusze specjalne) / kapitały własne	0,2	0,2	0,1
Pokrycie zobowiązań krótkoterminowych należnościami krótkoterminowymi	(należności krótkoterminowe / zobowiązania krótkoterminowe - fundusze specjalne)	1,4	1,8	2,9

W 2004 roku wskaźniki rentowności osiągnęły poprawę w stosunku do lat 2003 i 2002. Wskaźnik rentowności majątku wzrósł do 4,1% (z 3,3% w 2003 i 3,5% w 2002 roku), rentowność kapitału własnego wzrosła do 5,6% (z 4,1% w 2003 i 4,2% w 2002 roku), rentowność netto sprzedaży osiągnęła 3,8% (w porównaniu z 3,4% w 2003 i 3,7% w 2002 roku). Jedynym wskaźnikiem rentowności, który uległ nieznacznemu obniżeniu, była rentowność brutto sprzedaży, która obniżyła się do 19,4% z 20,2% w 2003 i 20,6% w 2002 roku.

Z analizy powyższych wskaźników wynika, że systematycznie pogarsza się rentowność brutto sprzedaży, co wskazuje na osiąganie coraz niższych marż. Poprawa pozostałych wskaźników rentowności jest w dużej mierze skutkiem poprawy wyniku netto.

Wskaźnik płynności I zmniejszył się do poziomu 2,9 z 4,4 w 2003 i 6,8 w 2002 roku, przy zalecanej wartości w przedziale 1,2-2. Wskaźnik płynności II zmniejszył się z poziomu 2,8 do 1,6, zaś wskaźnik płynności III wyniósł 0,2. Wskaźniki płynności kształtują się powyżej optymalnych wartości i nie wskazują na możliwość wystąpienia trudności z płynnością finansową.

Cykl inkasa należności ukształtował się na poziomie 69 dni i w porównaniu z rokiem ubiegłym wydłużył się o 6 dni. Cykl spłaty zobowiązań wydłużył się z 32 do 37 dni. Rotacja zapasami zmniejszyła się z 91 do 87 dni.

Posiadane kapitały stałe pozwalają na sfinansowanie prawie 80% posiadanego majątku ogółem.

Wskaźnik pokrycia zobowiązań krótkoterminowych należnościami krótkoterminowymi wskazuje, że należności krótkoterminowe wystarczają na spłatę całości kwoty zobowiązań krótkoterminowych.

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 31.12.2004 roku zostało objęte metodą konsolidacji pełnej.

2. Jednostki stowarzyszone nie objęte konsolidacją

Nie objęto konsolidacją sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31.12.2004 roku jednostki stowarzyszonej: Wspólne Polsko-Ukraińskie Przedsiębiorstwo „LENTEX” Sp. z o.o.,

3. Zastosowane zasady rachunkowości w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej „LENTEX” S.A. w Lublińcu za 2004 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 2004 Grupy Kapitałowej „LENTEX” S.A. zostało sporządzone na podstawie jednostkowych sprawozdań finansowych za ten sam okres obrachunkowy:

- jednostki dominującej,
- jednostki zależnej,

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

W toku konsolidacji dokonano w sposób prawidłowy odpowiednich istotnych wyłączeń w zakresie wzajemnych należności i zobowiązań, przychodów i kosztów. Wyłączona została również wartość akcji posiadanych przez Jednostkę dominującą w kapitale jednostki zależnej.

Za wartość rynkową aktywów netto przyjęto ich wartość księgową.

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 2004 roku zmienił się skład grupy i spółki objęte konsolidacją w stosunku do 2003 roku.

W trakcie roku 2004 likwidacji uległa Spółka zależna *Hungaria „LENTEX” KFT Sp. z o.o.*

Spółki stowarzyszone uległy zmianie o następujące podmioty:

- Feax – Lentex” Sp. z o.o. Bystrzyca Kłodzka w związku ze zbyciem udziałów,
- LENTEX” SLOWENSKO Sp. z o.o. Słowacja w związku z jej likwidacją.

5. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki

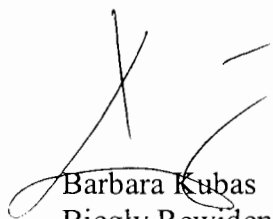
Informacje podane w sprawozdaniu Zarządu z działalności grupy są zgodne z informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym oraz są kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości.

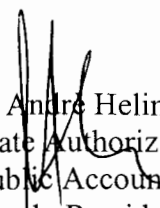
6. Oświadczenie kierownictwa jednostki

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 18 marca 2005 roku

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


Barbara Kubas
Biegły Rewident
nr ident. 6452/447


dr Andre Helin
State Authorized
Public Accountant
Biegły Rewident 90004/502
Prezes BDO Polska Sp. z o.o.

Szanowni Państwo,

Rok 2004 był okresem bardzo dynamicznych zmian w Lentexie. Proces restrukturyzacji nakreślony i przedstawiony Akcjonariuszom w drugiej połowie 2003 roku był konsekwentnie realizowany i z dumą można powiedzieć, że wszystkie zapowiadane działania zostały zrealizowane i przyniosły konkretne efekty.

Zapowiadaliśmy i wykonaliśmy zmiany wewnątrz naszej organizacji takie jak likwidacja działu transportu zewnętrznego, outsourcing wydziałów mechanicznego, wentylacji i systemu energetycznego oraz działu transportu wewnętrznego. Te działania nie mają bezpośredniego wpływu na wynik 2004 roku, ale pozwalają patrzeć na Lentex jako nowoczesne przedsiębiorstwo, przystosowane do wymogów działania na rynku europejskim i pozwalają spodziewać się wymiernych efektów w latach przyszłych.

Dokonaliśmy istotnych zmian w organizacji naszych działów sprzedaży i zmieniliśmy nasze podejście do rynku na bardzo dynamiczne. Efekt jest widoczny. Wzrost przychodów o 11% w stosunku do poprzedniego roku uznajemy za nasze duże osiągnięcie.

Poprawiliśmy organizację wielu procesów produkcyjnych zarówno w Zakładzie Włóknin jak i w Zakładzie Wykładzin. Efekty w postaci poprawy rentowności już są widoczne, ale oczywiście te działania będą kontynuowane w 2005 roku gdyż zdajemy sobie sprawę jak duże rezerwy jesteśmy jeszcze w stanie uwolnić.

Wykonaliśmy inwestycje w wysokości XX milionów złotych, które pozwalają nam zaspokoić popyt na nasze wyroby. Warto odnotować, że realizacja tych inwestycji odbyła się bez opóźnień i ich efekt jest już częściowo widoczny w wynikach 2004 roku.

Postępujący proces informatyzacji przedsiębiorstwa poprzez wdrożenie systemów planowania ERP, monitorowania i nadzoru pozwala patrzeć na Lentex jako firmę przystosowaną do działania w XXI wieku. Lentex w 2004 wdrożył system informowania kierownictwa oparty na hurtowni danych i zaawansowanych narzędziach analitycznych klasy Business Intelligence.

Kontynuowaliśmy również sprzedaż majątku nieprodukcyjnego firmy, czego efekty są widoczne w przepływach finansowych spółki. Proces ten jeszcze się nie zakończył i będzie kontynuowany w roku 2005.

Na koniec warto wspomnieć, że dokonaliśmy zakupu blisko 10% akcji własnych, w celu ich umorzenia. Inwestycję tę obiecywaliśmy naszym akcjonariuszom jeszcze pod koniec 2003 roku, ale okazała się możliwa do przeprowadzenia dopiero w grudniu 2004. W sposób znaczący poprawi ona wszystkie istotne do oceny Spółki wskaźniki.

Podsumowując rok 2004 można stwierdzić ogólnie, że był to rok porządków wewnątrz firmy, które powinny przygotować Lentex do intensywnego rozwoju w 2005 i kolejnych latach. Rozwój i ekspansja Lenetxu również poprzez akwizycje firm w Polsce i Europie jest możliwa, tego dowodzi struktura naszego bilansu. Można powiedzieć również, że jest konieczna jako gwarancja wzrostu wartości firmy.

Taką strategię Zarząd Lentexu będzie realizował w 2005 i kolejnych latach równie konsekwentnie jak politykę restrukturyzacji wewnętrznej w 2004 roku.

WPROWADZENIE

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

Podstawowy przedmiot działalności wg PKD :

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

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

makrosektor - przemysł

sektor - materiały budowlane / mbu /

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 1.01.2004r. do 31.12.2004r., porównywalne dane finansowe prezentowane są za okres roczny trwający od 1.01.2003 do 31.12.2003r.

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

Rada Nadzorcza skład na 31 grudnia 2004

- Piotr Gawryś - Przewodniczący RN
- Marek Sojka - z-ca Przewodniczącego członek RN
- Michał Wuczyński- członek RN
- Jerzy Kiełbasiński - członek RN
- Paweł Podsiadło – członek RN

Zarząd od 12 grudnia 2003 - nadal

Tomasz Towpik - Prezes Zarządu - Dyrektor Generalny

Jerzy Kusina - Członek Zarządu - Dyrektor d/s Finansowych

e) 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.

f) 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.

g) 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.

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

Pomiędzy jednostkami powiązanymi emitenta nie występują żadne związki.

i) 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.

Grupę Kapitałową zgodnie ze znowelizowaną Ustawą o Rachunkowości stanowią powyższe 2 spółki.

j) 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 nocie objaśniającej,

Sprawozdania finansowe za rok 2003 podlegały przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności danych. Przekształcono rachunek zysków i strat w związku z odmienną prezentacją udzielonych bonusów dla odbiorców. W roku 2003 bonusy wykazano w pozycji „Pozostałe koszty operacyjne”, natomiast w roku 2004 bonusy zostały wykazane jako zmniejszenie przychodów w pozycji „Przychody netto ze sprzedaży produktów”

Wartościowe zestawienie różnic ujęto w dodatkowej notce objaśniającej nr 17

k) 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, zostały zamieszczone w raporcie
Nie dotyczy

l) 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, zgodnie z art.32 ust.2 Ustawy z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości, odpisy amortyzacyjne rozpoczyna się 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 ujemnej wartości firmy:

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 ujemnej wartości firmy :

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. 30.09.1998-31.12.2004 r. wynosi 100% wartości.

Wyliczenie wyniku finansowego Grupy:

zysk Lentex	10 804 584,28
zysk TT	2 012 275,33
odpis ujemnej wart. Firmy	80 270,05
zysk ze sprzedaży środków trwałych	- 770 985,97
różnica amortyz. sprzed. środków trwałych	- 8 666,22
dywidenda	- 3 469 427,09
zysk na sprzedaży wyrobów	- 628 073,51
Zysk grupy	8 019 976,87 zł.

m) 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 31.12.2003 (ostatnia tabela w grudniu 2003r.) tj.

1EURO= 4,7170 PLN

kurs EURO na 31.12.2004 (ostatnia tabela w grudniu 2004r.) tj.
1EURO= 4,0790 PLN

kurs średni za 12 mcy 2003r. = 4,4324 PLN
kurs średni za 12 mcy 2004r. = 4,5294 PLN

Najniższy kurs EURO w 2003r. 3,1286 PLN
Najniższy kurs EURO w 2004r. 4,0518 PLN

Najwyższy kurs EURO w 2003r. 4,7170 PLN
Najwyższy kurs EURO w 2004r. 4,9149 PLN

n) 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

	2003	2004
-Przychody netto ze sprzedaży prod,towarów i mater.	43 479	47 049
-Zysk na działalności operacyjnej	1 696	2 374
-Zysk netto	1 461	1 786
-Aktywa razem	41 521	47 505
-Zobowiązania i rez. na zobowiązania	6 867	10 161
-Kapitał własny	34 636	37 344
-Kapitał zakładowy	2 697	3 118
-Zmiana stanu środków pieniężnych	2 009	-3 725

Wybrane pozycje aktywów i pasywów przeliczono na EURO dla 2004,2003 wg kursu ogłoszonego przez Prezesa NBP odpowiednio:

w dniu 31.12.2004 (ostatnia tabela w grudniu 2004r.) tj. 1EURO= 4,0790 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 2004,2003r. wg kursu będącego śr. arytmetyczną kursów ustalonych przez Prezesa NBP w poszczególnych dniach 2004 i 2003r.

Kurs średni za 12mcy 2004r. = 4,5182 PLN
kurs średni za 12 mcy 2003r. = 4,4324 PLN

Wybrane pozycje aktywów i pasywów przeliczono na EURO dla 2004,2003 wg kursu ogłoszonego przez Prezesa NBP odpowiednio:

w dniu 31.12.2004 (ostatnia tabela w grudniu 2004r.) tj. 1EURO= 4,0790 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 2004,2003r. wg kursu będącego śr. arytmetyczną kursów ustalonych przez Prezesa NBP w poszczególnych dniach 2004 i 2003r.

Kurs średni za 12mcy 2004r. = 4,5182 PLN
kurs średni za 12 mcy 2003r. = 4,4324 PLN

o) wskazanie i objaśnienie różnic w wartości ujawnionych danych oraz istotnych różnic dotyczących przyjętych zasad (polityki) rachunkowości zgodnie z par. 18 ust.2 Rozporządzenia o prospekcie

1. Aktualizacja środków trwałych

W związku z przygotowaniem do wdrożenia MSR-ów i obowiązkiem sporządzenia statystycznego bilansu dokonano przeglądu środków trwałych czynnych, całkowicie zamortyzowanych na dzień 1.01.2004r. będących własnością spółki. Celem przeglądu była weryfikacja dla celów bilansowych stosowanych dotychczas stawek amortyzacyjnych dla środków trwałych niezamortyzowanych oraz przywrócenie wartości tym czynnym środkom trwałym zamortyzowanym na podstawie historycznego kosztu odtworzenia

Przeładowano środki trwałe o wartości początkowej powyżej 100 000 zł.

Odstąpiono od przeglądu budynków i budowli ze względu na zbyt dużą pracochłonność oraz koszty związane z koniecznością zatrudnienia ekspertów ds. wyceny.

Powyższe grupy środków trwałych były objęte obowiązkowym przeszacowaniem ustawowym w 1995 r i w grupach tych nie stosowano podwyższonych stawek amortyzacyjnych.

Bilans statystyczny

wyszczególnienie	31.12.2003		różnica	31.12.2004		różnica
	przed przekształt.	po przekształt.		przed przekształt.	po przekształt.	
I Aktywa trwałe	91 075	103 786	22 164	98 156	116 950	18 794
2. rzeczowe aktywa trwałe	88 422	92 837	22 164	95 642	114 436	18 794
- grunty	1 795	42	-1 753	2 311	205	-2 106
- urządzenia techn. i maszyny	31 065	54 982	23 917	45 155	66 055	20 900
II2 należności krótkoterminowe	43 088	43 088	0	47 299	47 873	574
Razem aktywa	195 853	199 661	22 164	193 724	213 092	19 368
I Kapitał własny	163 381	174 408	23 917	152 278	173 752	21 474
5. zysk z lat ubiegłych	101	22 506	23 917	137	24 054	23 917
6. Zysk netto roku obrotowego	6 477	6 477	0	8 020	5 577	- 2 443
II Zobow. i rezerwy na zobow.	32 392	30 639	-1 753	41 446	39 340	-2 106
41 inne rozlicz. międzyokresow	1 753	0	-1 753	2 275	169	-2 106
Razem pasywa	195 853	199 661	22 164	193 724	213 092	19 368

2. Leasing zwrotny

Spółka Lentex w listopadzie 2004 r. dokonała sprzedaży sprzętu IT w cenie 1 500 tys. zł., po czym rozpoczęła dzierżawę przedmiotowego sprzętu na podstawie umowy leasingu, na okres 3 lat. Zysk osiągnięty na powyższej transakcji wyniósł 445 tys. zł.

Zgodnie z MSR 17 nadwyżka osiągnięta z powyższej transakcji winien być rozłożona w czasie i odpisywana przez okres trwania umowy leasingowej tj. 36 miesięcy.

wyszczególnienie	stan na 31.12.2004 wg U o R	Stan na 31.12. 2004 wg MSR	różnica
Rachunek zysków i strat			
VII pozostałe przych. operacyjne	3 792	3 359	-433
XIV zysk brutto	10 290	9 857	-433
XVII zysk netto	8 020	7 670	-350
Bilans			
I Kapitał własny	152 278	151 928	-350
II Zobowiązania i rezerwy na zob.	41 446	41 013	433
4.1a Inne rolicz. długoterminowe	2 106	1 817	289
4.1b Inne rolicz. krótkoterminowe	169	25	144
II2 Należności krótkotermin.	47 299	47 382	83

3. Rezerwy na świadczenia emerytalne.

Spółka wykazała wysokość rezerw na świadczenia emerytalne w oparciu o wycenę aktuariálną

4. Opcje menedżerskie

Uchwałą nr 29 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki "Lentex" S.A. z dnia 8 kwietnia 2004r. podjęta została decyzja w sprawie emisji 120.000 szt. obligacji imiennych serii A o wartości nominalnej i emisyjnej 1 grosz, z prawem pierwszeństwa objęcia akcji oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii D z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru, w celu umożliwienia objęcia akcji osobom biorącym udział w programie opcji menedżerskich.

Na podstawie prospektu emisyjnego akcji Zakładów „Lentex” wprowadzono do publicznego obrotu 120 000 akcji zwykłych na okaziciela serii D o jednostkowej wartości nominalnej 2,05 zł. Cena emisyjna oferowanej akcji jest równa wartości nominalnej i wynosi 2,05 zł. Otwarcie oferty publicznej akcji serii D nastąpi w dniu 4 maja 2005r. do dnia 30 czerwca 2005r. w przypadku akcji należących do I transzy oraz od dnia 4 maja do dnia 30 czerwca 2006r. w przypadku akcji należących do transzy II.

Ilość akcji do objęcia w I transzy – 70 000 sztuk

Ilość akcji do objęcia w II transzy – 50 000 sztuk

Podstawą do objęcia opcji jest spełnienie 4 warunków wymienionych w rozdziale III „Dane o emisji” pkt.6.1

Spółka spełniła 3 warunek „w przypadku, gdy średni kurs akcji Spółki w 2004r. będzie wyższy niż średni kurs akcji Spółki w 2003 roku oraz średnia wartość WIG w 2004r. będzie wyższa niż średnia wartość WIG w 2003r., oraz iloraz średniego kursu akcji będzie w 2004r. i średniego kursu akcji w 2003r. będzie liczbą wyższą od ilorazu średniej wartości WIG w 2004r. i średniej wartości WIG w 2003r. o nie mniej niż 10%, Osoby Uprawnione będą mogły objąć 30% ogólnej liczby Akcji wchodzących w skład transzy I”

Ilość akcji możliwych do objęcia z I transzy wynosi 21 000 sztuk

Koszt całego programu wg wyceny Spółki wynosi 2 968 tys. zł.

Koszt programu odpowiedni do wartości akcji możliwych do objęcia za rok 2004 wynosi 519 tys. zł.

wyszczególnienie	Wycena wg U o R	Wycena wg MSR	różnica
Rachunek zysków i strat			
V koszty ogólnego zarządu	21 447	21 966	519
VI zysk ze sprzedaży	9 644	9 125	- 519
XVII Zysk netto	8 020	7 600	-420

Podsumowanie wpływu MSR na wynik finansowy roku 2004

Zysk netto wykazany w rachunku zysków i strat 8 020

Zysk netto obliczony z uwzględnieniem MSR $8\,020 - 2\,443 - 350 - 420 = 4\,807$

Kapitał własny wykazany w bilansie 152 278

Kapitał własny po uwzględnieniu MSR $152\,278 + 21\,474 - 350 - 420 = 172\,982$

Pozostałe pozycje wykazane w sprawozdaniu finansowym są zgodne z MSR

Plik	Opis
Raport Biegłego Grupa.pdf	Raport biegłego rewidenta

PISMO PREZESA ZARZĄDU

Plik	Opis
Statement 2004.pdf	Pismo Prezesa Zarządu

ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Plik	Opis
Wprowadzenie do SAR S 2004.pdf	Wprowadzenie

SKONSOLIDOWANY BILANS

	Noty	w tys. zł	
		2004	2003
AKTYWA			
I. Aktywa trwałe		98 156	91 075
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	1	892	566
2. Rzeczowe aktywa trwałe	2	95 642	88 422
3. Należności długoterminowe	3 8	750	308
3.1. Od pozostałych jednostek		750	308
4. Inwestycje długoterminowe	4	23	658
4.1. Nieruchomości		17	
4.2. Długoterminowe aktywa finansowe		6	658
a) w jednostkach powiązanych, w tym:			652
udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności			652
b) w pozostałych jednostkach		6	6
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5	848	1 121
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		811	1 021
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		37	100
II. Aktywa obrotowe		95 569	104 778
1. Zapasy	6	42 477	39 239
2. Należności krótkoterminowe	7 8	47 299	43 088
2.1. Od jednostek powiązanych			451
2.2. Od pozostałych jednostek		47 299	42 637
3. Inwestycje krótkoterminowe	9	5 307	22 282
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		5 307	22 282
a) w pozostałych jednostkach			47
b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		5 307	22 235
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10	486	169
A k t y w a r a z e m		193 724	195 853
PASywa			
I. Kapitał własny		152 278	163 381
1. Kapitał zakładowy	11	12 720	12 720
2. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	12	-17 232	-3 412
3. Kapitał zapasowy	13	133 442	132 304
4. Pozostałe kapitały rezerwowe	14	15 191	15 191
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych		137	101
6. Zysk (strata) netto		8 020	6 477
II. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	15		80

	Noty	w tys. zł	
		2004	2003
III. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		41 446	32 392
1. Rezerwy na zobowiązania	16	2 668	3 649
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 745	1 085
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		710	2 458
a) długoterminowa		384	1 169
b) krótkoterminowa		326	1 289
1.3. Pozostałe rezerwy		213	106
a) krótkoterminowe		213	106
2. Zobowiązania długoterminowe	17	2 561	2 000
2.1. Wobec pozostałych jednostek		2 561	2 000
3. Zobowiązania krótkoterminowe	18	33 942	24 990
3.1. Wobec pozostałych jednostek		33 125	23 697
3.2. Fundusze specjalne		817	1 293
4. Rozliczenia międzyokresowe	19	2 275	1 753
4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe		2 275	1 753
a) długoterminowe		2 106	1 753
b) krótkoterminowe		169	
P a s y w a r a z e m		193 724	195 853

Wartość księgowa		152 278	163 381
Liczba akcji (w szt.)		6 205 000	6 205 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	20	24,54	26,27
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)		5 425 060	6 025 060
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	20	28,07	27,12

POZYCJE POZABILANSOWE

	Nota	w tys. zł	
		2004	2003
1. Należności warunkowe	21	800	800
1.1. Od pozostałych jednostek (z tytułu)		800	800
- otrzymanych gwarancji i poręczeń		800	800
2. Zobowiązania warunkowe	21	3 903	1 700
2.1. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)		3 903	1 700
- udzielonych gwarancji i poręczeń		373	
- udzielanych gwarancji bankowych na zabezpieczenie należności celnych		800	
- zabezpieczenie należności celnych		230	1 500
- hipoteki kaucyjne		2 300	
- zabezpieczenie należności		200	200
3. Inne (z tytułu)		1 284	1 508
- sprawa sądowa przeciwko "Lentex"		1 235	1 480
- środki trwałe		49	28
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		5 987	4 008

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Noty	w tys. zł	
		2004	2003
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		212 575	192 222
- od jednostek powiązanych			430
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	22	208 678	188 492
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	23	3 897	3 730
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		171 332	154 062
- jednostkom powiązanym		3	359
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	24	167 765	150 530
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		3 567	3 532

	Noty	w tys. zł	
		2004	2003
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		41 243	38 160
IV. Koszty sprzedaży	24	10 152	8 864
V. Koszty ogólnego zarządu	24	21 447	19 639
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży		9 644	9 657
VII. Pozostałe przychody operacyjne		3 792	3 040
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		1 290	34
2. Dotacje			40
3. Inne przychody operacyjne	25	2 502	2 966
VIII. Pozostałe koszty operacyjne		2 638	5 199
1. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		2 114	2 913
2. Inne koszty operacyjne	26	524	2 286
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej		10 798	7 498
X. Przychody finansowe	27	1 674	1 572
1. Odsetki, w tym:		904	1 443
- od jednostek powiązanych			29
2. Aktualizacja wartości inwestycji		397	
3. Inne		373	129
XI. Koszty finansowe	28	1 933	1 021
1. Odsetki w tym:		300	68
2. Strata ze zbycia inwestycji		54	15
3. Inne		1 579	938
XII. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	29	-340	
XIII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej		10 199	8 049
XIV. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych		11	4
1. Zyski nadzwyczajne	30	12	4
2. Straty nadzwyczajne	31	1	
XV. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych		80	885
XVI. Zysk (strata) brutto		10 290	8 938
XVII. Podatek dochodowy	32	2 168	2 122
a) część bieżąca		1 299	2 123
b) część odroczone		869	-1
XVIII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		-102	-339
XIX. Zysk (strata) netto	33	8 020	6 477

Zysk (strata) netto (zanualizowany)		8 020	6 477
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		6 205 000	6 205 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	34	1,29	1,04
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)		5 425 060	6 025 060
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	34	1,48	1,08

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

	w tys. zł	
	2004	2003
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	163 380	161 002
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	163 380	161 002
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	12 720	12 720
1.1. Kapitał zakładowy na koniec okresu	12 720	12 720
2. Akcje (udziały) własne na początek okresu	-3 412	-2 274
2.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych	-13 820	-1 138
a) zwiększenia (z tytułu)	-13 820	-1 138
- zakup akcji własnych celem umorzenia	-13 820	-1 138
2.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	-17 232	-3 412
3. Kapitał zapasowy na początek okresu	132 304	130 275
3.1. Zmiany kapitału zapasowego	1 138	2 029
a) zwiększenia (z tytułu)	1 138	2 029
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		801
- z podziału zysku (ustawowo)	1 138	1 213
-		15

	w tys. zł	
	2004	2003
3.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	133 442	132 304
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	15 191	15 191
4.1. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	15 191	15 191
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	6 577	5 090
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	6 577	5 090
a) zmniejszenia (z tytułu)	6 440	4 989
- podział zysku z lat ubiegłych	6 440	4 989
5.2. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	137	101
5.3. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	137	101
6. Wynik netto	8 020	6 477
a) zysk netto	8 020	6 477
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	152 326	163 381
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	152 326	163 381

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	w tys. zł	
	2004	2003
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	8 020	6 477
II. Korekty razem	-3 067	13 539
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	102	339
2. Amortyzacja, w tym:	9 827	12 056
- odpisy wartości firmy jednostek podporządkowanych lub ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych		885
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-1	
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	210	-59
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-1 802	51
6. Zmiana stanu rezerw	-981	-2 752
7. Zmiana stanu zapasów	-4 150	-1 384
8. Zmiana stanu należności	-7 792	-4 300
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 633	9 142
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-113	673
11. Inne korekty		-227
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	4 953	20 016
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	6 108	2 335
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5 378	794
2. Z aktywów finansowych, w tym:	550	1 541
a) w jednostkach powiązanych	550	
- zbycie aktywów finansowych	550	
b) w pozostałych jednostkach		1 541
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		1 500
- odsetki		41
3. Inne wpływy inwestycyjne	180	
II. Wydatki	19 936	9 877
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	19 915	9 668
2. Na aktywa finansowe, w tym:	17	33
a) w pozostałych jednostkach	17	33
- udzielone pożyczki długoterminowe		33
- nabycie gruntów	17	
3. Inne wydatki inwestycyjne	4	176
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-13 828	-7 542
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	11 768	2 500
1. Kredyty i pożyczki	11 721	2 500
2. Inne wpływy finansowe	47	
II. Wydatki	19 821	6 067
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	13 821	1 137
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	5 259	4 906
3. Spłaty kredytów i pożyczek	500	

	w tys. zł	
	2004	2003
4. Odsetki	241	24
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-8 053	-3 567
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-16 928	8 907
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-16 927	8 907
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	1	
F. Środki pieniężne na początek okresu	22 235	13 328
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	5 307	22 235
- o ograniczonej możliwości dysponowania	9	1 159

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA
A. NOTY OBJAŚNIAJĄCE
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO BILANSU

Nota 1 a

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	w tys. zł	
	2004	2003
a) koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	55	566
- oprogramowanie komputerowe	55	566
b) inne wartości niematerialne i prawne	837	
Wartości niematerialne i prawne, razem	892	566

Nota 1 b

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)						
		w tys. zł				
	a	b	c	d	e	
	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym: - oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Wartości niematerialne i prawne, razem
wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu			1 812			1 812
a) zwiększenia (z tytułu)			1 209			1 209
- zakup			1 209			1 209
c) zmniejszenia (z tytułu)			934			934
- likwidacja			934			934
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu			2 087			87
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu			1 247			1 247
f) amortyzacja za okres (z tytułu)			445			445
- likwidacja			497			497
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu			1 195			1 195
h) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu			892			892

Nota 1 c

	w tys. zł	
	2004	2003
WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)		
a) własne	55	566
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	837	
-	837	
Wartości niematerialne i prawne, razem	892	566

Nota 2 a

	w tys. zł	
	2004	2003
RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE		
a) środki trwałe, w tym:	95 309	83 439
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	2 311	1 795
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	46 609	47 811
- urządzenia techniczne i maszyny	45 155	31 065
- środki transportu	820	2 208
- inne środki trwałe	414	560
b) środki trwałe w budowie	333	4 803
c) zaliczki na środki trwałe w budowie		180
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	95 642	88 422

Nota 2 b

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)							
	w tys. zł						
	- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	- budynki, lokale i biurowe, inżynieria lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	Środki trwałe, razem	
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	2 047	88 808	170 577	6 643	3 391	271 466	
b) zwiększenia (z tytułu)	1 193	4 015	21 099	295	112	26 714	
- inwestycje	212	2 246	20 653	295	112	23 518	
- zakup używanych		1 742				1 742	
- oddanie do użytkowania		27	446			473	
- zwiększenie wartości (prawa wieczystego użytkowania gruntów)	981					981	
c) zmniejszenia (z tytułu)	545	5 300	3 065	4 254	243	13 407	
- sprzedaż	422	4 329	629			5 380	
- likwidacja	123	971	2 436	4 254	243	8 027	
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	2 695	87 523	188 611	2 684	3 260	284 773	
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	252	40 822	139 511	4 435	2 832	187 852	
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	168	2 650	5 936	481	216	9 451	
- sprzedaż	21	2 161	584			2 766	
- likwidacja	15	518	1 407	3 052	202	5 194	
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	384	40 793	143 456	1 864	2 846	189 343	
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu		125				125	
- zmniejszenia		4				4	
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu		121				121	
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	2 311	46 609	45 155	820	414	95 309	

Nota 2 c

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	w tys. zł	
	2004	2003
a) własne	92 340	81 661
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	2 969	1 778
- grunty w użytkowaniu wieczystym	2 306	1 778
- leasing komputerów	663	
Środki trwałe bilansowe, razem	95 309	83 439

Nota 2 d

ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO	w tys. zł	
	2004	2003
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	49	28
Środki trwałe wykazywane pozabilansowo, razem	49	28

Nota 3 a

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	w tys. zł	
	2004	2003
a) od pozostałych jednostek (z tytułu)	750	308
- pożyczki udzielone pracownikom	560	308
- należności od kontrahentów	190	
Należności długoterminowe netto	750	308
Należności długoterminowe brutto	750	308

Nota 3 b

ZMIANA STANU NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	w tys. zł	
	2004	2003
a) stan na początek okresu	308	496
- pożyczki udzielone pracownikom	308	496
b) zwiększenia (z tytułu)	746	
- należności od kontrahentów	746	
c) zmniejszenia (z tytułu)	304	188
- spłata pożyczek udzielonych prac.	118	188
- należności od kontrahentów	186	
d) stan na koniec okresu	750	308
- pożyczki udzielone pracownikom	190	308
- należności od kontrahentów	560	

Nota 3 c

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2004	2003
a) w walucie polskiej			750	308
b) w walucie				
Należności długoterminowe, razem			750	308

Nota 4 a

ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI (WG GRUP RODZAJOWYCH)	w tys. zł	
	2004	2003
a) zwiększenia (z tytułu)	17	
- nabycie	17	
b) stan na koniec okresu	17	

Nota 4 b

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	w tys. zł	
	2004	2003
a) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		652
- udziały lub akcje		652
b) w pozostałych jednostkach	6	6
- udziały lub akcje	6	6
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	6	658

Nota 4 c

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	w tys. zł	
	2004	2003
a) stan na początek 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
b) zmniejszenia (z tytułu)	652	354
- akcje i udziały w jednostkach zależnych-wycena	550	297
- akcje i i udziały w jednostkach stowarzyszonych-wycena	102	42
- akcje i udziały w pozostałych jednostkach-wycena		15
c) stan na koniec okresu	6	658
- akcje i udziały w jednostkach zależnych		550
- akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych		102
- akcje i udziały w pozostałych jednostkach	6	6

Nota 4 d

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH											
w tys. zł											
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, jednostka współzależna, jednostka sówarzystwana, 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 znaczącego wpływu	wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	korekty aktualizujące wartość (razem)	wartość bilansowa udziałów / akcji	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
Lp.											
1. Tkaniny Techniczne S.A.	Pabianice	Produkcja gazy opatrunkowej; bawełn; poliamidowych; polipropylenowych; poliestrowych z rowingu szkolnego		pełna	01.10.98	8 363		8 363	100,00	100,00	
2. Hungaria Lente	Węgry	spzedaż wyrobów, prace marketingowe; badanie rynku	zależna	uproszczona metoda praw własności na poziomie sprawozdania jednostkowego	26.09.96	358	358		100,00	100,00	
3. Wspólne Ukrainko-Polskie Przeds. Lente	Ukraina	produkcja przędzy lnianej; konfekcji; eksport; import	sówarzystwana	uproszczona metoda praw własności na poziomie sprawozdania jednostkowego	01.01.93	102	102		50,00	50,00	
4. Lente Slovensko	Słowacja	handel hurtowy i detaliczny oraz pośrednictwo handlowe	sówarzystwana	uproszczona metoda praw własności na poziomie sprawozdania jednostkowego	16.03.99	48	48		49,00	49,00	

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	w tys. zł	
	2004	2003
- ujemne różnice kursowe z wyceny bilansowej	182	122
- nie wypłacone umowy zlecenia	24	
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	811	1 021
a) odniesionych na wynik finansowy	811	1 021
- rozliczenia m/o bieme	143	342
- różnice kursowe ujemne	227	115
- rekompensaty dla zwolnionych	2	53
- aktualizacja zapasów	439	487
- nie wypłacone umowy zlecenia		24

Nota 5 b

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	w tys. zł	
	2004	2003
a) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	37	100
- koszty org.poniesione przy zakładaniu spółki	37	100
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	37	100

Nota 6 a

ZAPASY	w tys. zł	
	2004	2003
a) materiały	15 869	16 926
b) półprodukty i produkty w toku	1 648	1 770
c) produkty gotowe	23 943	19 260
d) towary	847	748
e) zaliczki na dostawy	170	535
Zapasy, razem	42 477	39 239

Nota 7 a

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	w tys. zł	
	2004	2003
a) od jednostek powiązanych		451
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		412
- do 12 miesięcy		412
- inne		39
b) należności od pozostałych jednostek	47 299	42 637
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	44 873	35 436
- do 12 miesięcy	44 873	35 435
- powyżej 12 miesięcy		1
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 406	5 677
- inne	1 020	1 524
Należności krótkoterminowe netto, razem	47 299	43 088
c) odpisy aktualizujące wartość należności	7 184	8 131
Należności krótkoterminowe brutto, razem	54 483	51 219

Nota 7 b

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	w tys. zł	
	2004	2003
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:		412
- od jednostek zależnych		184
- od jednostek stowarzyszonych		228
b) inne, w tym:		39
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem		451
c) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	196	22
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	196	473

Nota 7 c

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	w tys. zł	
	2004	2003
Stan na początek okresu	8 131	8 566
a) zwiększenia (z tytułu)	1 870	1 537
- odpisy aktualizacyjne	1 870	1 537
b) zmniejszenia (z tytułu)	2 817	1 972
- zapłaty	1 592	665
- umorzenia	1 225	1 307
przeniesienie na z pozostałych tytułów do inw. krótkoterminowych		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	7 184	8 131

Nota 7 d

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2004	2003
a) w walucie polskiej			42 503	42 537
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			11 980	8 682
b1. w walucie	w tys.	USD	2 179	1 006
po przeliczeniu na tys. zł			6 515	3 700
b2. w walucie	w tys.	EUR	1 238	1 077
po przeliczeniu na tys. zł			5 049	4 979
b3. w walucie	w tys.	CHF	1	1
po przeliczeniu na tys. zł			2	3
b4. w walucie	w tys.	GBP	72	
po przeliczeniu na tys. zł			414	
Należności krótkoterminowe, razem			54 483	51 219

Nota 7 e

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	w tys. zł	
	2004	2003
a) do 1 miesiąca	21 261	11 556
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	12 002	13 207
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	2 689	835
d) należności przeterminowane	15 914	18 185
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	51 866	43 783
e) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	6 993	7 935
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	44 873	35 848

Nota 7 f

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE:	w tys. zł	
	2004	2003
a) do 1 miesiąca	4 837	5 081
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	3 239	3 406
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	866	1 757
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	834	1 013
e) powyżej 1 roku	6 138	6 928
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	15 914	18 185
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	6 982	7 923
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	8 932	10 262

Należności z poz.a.b związane są z normalnym tokiem sprzedaży

Nota 8 a

Plik	Opis
	NOTA 8 a 2004 Należności przeterminowane : 15.914 (odpis 6 982) 1. Należności dochodzone na drodze sądowej 366 - należności z tytułu sprzedaży 264 (odpis 100%) - należności z tytułu odsetek 102 (odpis 100%) 2. Należności w egzekucji 2.205 (odpis 100%) 3. Należności w post. układowym , ugody 761 (odpis 100%) 4. Należności od kontrah. w upad. i likwid. 799 (odpis 100%) 5. Należności krótkoterminowe przetermin. 10.137 (odpis 1205) 6. Należności skierowane do sądu 44 (odpis 100%) 7. Należności z tyt. odsetek przetermin. 1.602 (odpis 100%)

Nota 9 a

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	w tys. zł	
	2004	2003
a) w pozostałych jednostkach		47
- udziały lub akcje		47
b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5 307	22 235
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 803	7 795
- inne środki pieniężne		13 181
- inne aktywa pieniężne	2 504	1 259
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	5 307	22 282

Nota 9 b

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2004	2003
a) w walucie polskiej				47
b1. w walucie				
-				
Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe, razem				47

Nota 9 c

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	w tys. zł	
	2004	2003
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)		47
a. akcje (wartość bilansowa):		47
- wartość godziwa		47
- wartość rynkowa		47
- wartość według cen nabycia		105
c1).....		
c2).....		
c1).....		
c2).....		
c1).....		
c2).....		
c1).....		
c2).....		
Wartość według cen nabycia, razem		105
Wartość na początek okresu, razem		47
Wartość bilansowa, razem		47

Nota 9 d

UDZIELONE POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2004	2003
b1. w walucie				
b2. w walucie				
pozostałe waluty w tys. zł				

Nota 9 e

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2004	2003
a) w walucie polskiej			4 848	17 422
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			459	4 813
b1. w walucie	w tys.	USD	26	994
po przeliczeniu na tys. zł			78	3 656
b1. w walucie	w tys.	EUR	95	250
po przeliczeniu na tys. zł			381	1 157
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem			5 307	22 235

Nota 10 a

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	w tys. zł	
	2004	2003
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	486	180
- reklama - targi	204	88
- ubezpieczenia majątkowe	131	68
- dozór techniczny i prenumerata	3	4
- inne	148	9
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	486	169

Nota 11 a

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)								
w tys. zł								
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
-A	na okaziciela	zwykłe		4 405 000	9 030		1995-09-01	1995-09-01
-B	na okaziciela	zwykłe		1 500 000	3 075		1995-02-20	1997-01-01
-C	na okaziciela	zwykłe		300 000	615		2000-10-11	2000-01-01
Liczba akcji, razem				6 205 000				
Kapitał zakładowy, razem					12 720			
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)		2,05						

Z wyżej wymienionych 300.000 akcji serii C - 60.060 akcji zostało objęte przez Zarząd w latach 2000 - 2001 ,60.000 akcji zostało objęte przez Zarząd 2004 natomiast pozostała część akcji w liczbie 179.940 szt. nie wykupionych przez Zarząd w latach 2002 - 2003 została objęta przez Spółkę - celem umorzenia .W 2004 r. spółka zakupiła 600.000 szt. akcji celem umorzenia.

Akcjonariusze: - / ilość akcji / % kapitału

PZU" Złota Jesień" OFE W-wa - / 564 077 szt. akcji / - 9,09 %

Pionier Pekao Investment Management W-wa - / 469 313 szt. akcji / - 7,56 %

ING TFI SA Katowice - / 330 920 szt. akcji / - 5,33 %

OFE "DOM" W-wa - / 320 000 szt. akcji / - 5,16 %
Pozostałe : - / 4 520 690 szt. akcji / - 72,86 %
Ogółem : - / 6 205 000 szt. akcji / - 100,00 %

Nota 12 a

AKCJE (UDZIAŁY) WŁASNE				
w tys. zł				
Liczba	Wartość wg ceny nabycia	Wartość bilansowa	Cel nabycia	Przeznaczenie
179 940	3 412	3 412	wykup nie obetych akcji serii C	umorzenie
600 000	13 820	13 820	wykup akcji	umorzenie

Nota 13 a

KAPITAŁ ZAPASOWY	w tys. zł	
	2004	2003
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	34 248	34 248
b) utworzony ustawowo	48 840	47 702
c) utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	48 185	48 185
d) inny (wg rodzaju)	2 169	2 169
Kapitał zapasowy, razem	133 442	132 304

Nota 14 a

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE (WEDŁUG CELU PRZEZNACZENIA)	w tys. zł	
	2004	2003
- wartość nominalna akcji własnych przeznaczonych do umorzenia	191	191
- fundusz dywidendowy	15 000	15 000
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	15 191	15 191

Nota 15 a

UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	w tys. zł	
	2004	2003
a) ujemna wartość firmy - jednostki zależne		80
Ujemna wartość jednostek podporządkowanych, razem		80

Nota 15 b

ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI ZALÉŻNE	w tys. zł	
	2004	2003
a) ujemna wartość firmy brutto na początek okresu	80	10 492
b) zmniejszenia (z tytułu)	80	
- amortyzacja ujemnej wartości firmy	80	
c) ujemna wartość firmy brutto na koniec okresu		10 492
d) odpis ujemnej wartości firmy na początek okresu		9 526
e) odpis ujemnej wartości firmy za okres (z tytułu)		886
- amortyzacja ujemnej wartości firmy		886
f) odpis ujemnej wartości firmy na koniec okresu		10 412
g) ujemna wartość firmy netto na koniec okresu		80

Nota 16 a

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	w tys. zł	
	2004	2003
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	1 085	1 774
a) odniesionej na wynik finansowy	1 085	1 774
- ulga inwestycyjna	730	1 360
- dodatnie różnice kursowe	35	175
- wycena lokat		11
- amortyzacja podatkowa	320	228
2. Zwiększenia	918	195
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	918	195
- różnice kursowe dodatnie z wyceny bilansowej	120	35
- amortyzacja podstawowa większa od księgowej	783	160
- pozostałe	15	
3. Zmniejszenia	258	884
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	258	884
- ulgi inwestycyjne	154	630
- amortyzacja podatkowa		68
- dodatnie różnice kursowe	99	175
- odsetki od pożyczek		11
- pozostałe	5	
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	1 745	1 085
a) odniesionej na wynik finansowy	1 745	1 085
- ulga inwestycyjna (data wygaśnięcia 2038 r.)	576	730
- dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej (data wygaśnięcia 2005 r.)	56	35
- amortyzacja podatkowa	1 103	320
- pozostałe	10	

Nota 16 b

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	w tys. zł	
	2004	2003
a) stan na początek okresu	1 169	3 166
- nagrody jubileuszowe	372	1 970
- odprawy emerytalne	797	1 196
b) zwiększenia (z tytułu)	17	180
- nagrody jubileuszowe	8	4
- odprawy emerytalne	9	176
c) rozwiązanie (z tytułu)	803	2 177
- nagrody jubileuszowe	215	1 602
- odprawy emerytalne	421	575
- rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy	166	
d) stan na koniec okresu	384	1 169
- nagrody jubileuszowe	375	372
- odprawy emerytalne	9	797

Nota 16 c

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	w tys. zł	
	2004	2003
a) stan na początek okresu	1 289	1 365
- nagroda roczna	392	412
- urlopy wypoczynkowe		190
- pozostałe wynagrodzenia	617	163
- nagrody jubileuszowe		400
- rekompensaty dla zwolnionych	280	200
b) zwiększenia (z tytułu)	1 656	3 237
- nagroda roczna, półroczna	1 342	2 217
- urlopy wypoczynkowe	126	
- rekompensaty dla zwolnionych		400
- pozostałe wynagrodzenia	187	620

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	w tys. zł	
	2004	2003
- przyszłe świadczenia rentowe		1
c) wykorzystanie (z tytułu)	2 619	3 313
- nagroda roczna , półroczna	1 734	2 237
- urlopy wypoczynkowe		190
- pozostałe wynagrodzenia	617	166
- nagrody jubileuszowe		400
- rekompensaty dla zwolnionych	268	320
d) stan na koniec okresu	326	1 289
- nagroda roczna , półroczna		392
- rekompensaty dla zwolnionych	12	280
- pozostałe wynagrodzenia	187	617
- urlopy wypoczynkowe	126	
- przyszłe świadczenia rentowe		1

Nota 16 d

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	w tys. zł	
	2004	2003
a) stan na początek okresu	106	96
- opłata za gosp. wykorzystanie środowiska	5	72
- koszty przyszłych usług i niewykorzystanych urlopów	70	17
- inne	31	7
b) zwiększenia (z tytułu)	305	128
- opłata za gosp. wykorzystanie środowiska	7	5
- koszty przyszłych usług i niewykorzystanych urlopów	108	86
- inne	190	37
c) wykorzystanie (z tytułu)	198	118
- opłata za gosp. wykorzystanie środowiska	5	17
- koszty przyszłych usług i niewykorzystanych urlopów	96	93
- inne	97	8
inne		
d) stan na koniec okresu	213	106
- opłata za gosp. wykorzystanie środowiska	7	5
-	82	70
-	124	31

inne

Nota 17 a

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	w tys. zł	
	2004	2003
a) wobec pozostałych jednostek	2 561	
- kredyty i pożyczki	1 560	
- umowy leasingu finansowego	1 001	
Zobowiązania długoterminowe, razem	2 561	

Nota 17 b

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	w tys. zł	
	2004	2003
a) powyżej 1 roku do 3 lat	2 561	
Zobowiązania długoterminowe, razem	2 561	

Nota 17 c

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2004	2003
a) w walucie polskiej			2 561	
b1. w walucie				
Zobowiązania długoterminowe, razem			2 561	

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK									
Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy			Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty			Warunki oprocentowania	Termin spłaty
		w tys. zł	w walucie	jednostka	w tys. zł	w walucie	jednostka		
NORDEA BANK POLSKA SA	GDYNIA O/PABIANICE UL. PUŁASKIEGO 23	2 500		w tys.	2 000		w tys.	WIBOR 1 m-czny +0,85 punktu %	wg harmonogramu od 08.04 do 31.10.2008
								hipoteka kaucyjna, zasąd rejestrów, ceśa praw z umów ubezpiecz.	

Z kwoty kredytu 2 000 tys. zł. wykazano w bilansie :

- kwota 1 500 tys. zł.- zobowiązanie długoterminowe
- kwota 500 tys. zł.- zobowiązanie krótkoterminowe

Nota 18 a

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	w tys. zł	
	2004	2003
a) wobec pozostałych jednostek	33 125	23 697
- kredyty i pożyczki, w tym:	12 161	501
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	455	
- leasing	455	
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	16 262	18 281
- do 12 miesięcy	16 262	18 281
- zaliczki otrzymane na dostawy	7	4
- z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	3 087	3 192
- z tytułu wynagrodzeń	839	1 366
- inne (wg tytułów)	314	353
b) fundusze specjalne (wg tytułów)	817	1 293
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	33 942	24 990

Nota 18 b

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2004	2003
a) w walucie polskiej			27 388	17 311
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			6 554	7 679
b1. w walucie	w tys.	USD	47	271
po przeliczeniu na tys. zł			142	1 031
b1. w walucie	w tys.	EUR	1 572	1 382
po przeliczeniu na tys. zł			6 412	6 614
b1. w walucie	w tys.	CHF		4
po przeliczeniu na tys. zł				12
b1. w walucie	w tys.	GBP		3
po przeliczeniu na tys. zł				22
Zobowiązania krótkoterminowe, razem			33 942	24 990

Nota 18 c

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TITUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK									
w tys. zł									
Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu/ pożyczki wg umowy			Kwota kredytu/ pożyczki pozostała do spłaty			Warunki oprocentowania	Termin spłaty
		w tys. zł	w walucie	jednostka	w tys. zł	w walucie	jednostka		
DEUTSCHE BANK POLSKA SA	WARSZAWA Al. Armii Ludowej 26	15 000		w tys.	11 700		w tys.	WIBOR O/N	19-06-2005
			zł						

w zobowiązaniach krótkoterminowych z tytułu kredytów ujęto również kwotę 500 tys.zł. opisaną przy nocie 17d)

Nota 19 a

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	w tys. zł	
	2004	2003
prawo wieczystego użytkowania gruntów		
a) rozliczenia międzyokresowe przychodów	2 275	1 753
- długoterminowe (wg tytułów)	2 106	1 753
- prawo wieczystego użytkowania gruntów	2 106	1 753
- krótkoterminowe (wg tytułów)	169	
- przychody przyszłych okresów	169	
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	2 275	1 753

Nota 20 a

Plik	Opis
	a) Wybrane pozycje aktywów i pasywów przeliczono na EURO wg kursu ogłoszonego przez Prezesa NBP w dniu 31.12.2004 (ostatnia tabela w 2004) tj. 1 EURO= 4,079 PLN
	b) wartość księgowa na 1 akcję = kapitał własny w tys. zł (stan na 31.12.2004) / liczba akcji w tys. szt. na 31.12.2004r. = 152.278 : 6 205 = 24,54 zł
	c) wartość księgowa na 1 akcję w EURO = kapitał własny w tys. EURO (stan na 31.12.2004) / liczba akcji w tys. szt. na 31.12.2004 = 37.332 : 6 205 = 6,02 EURO
	d) rozwodniona liczba równa 5.425.060 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 oraz zakup w 2004 r. 600.000 akcji z przeznaczeniem - do umorzenia. Akcje te będą prawdopodobnie umorzone w 2005 - jest zgoda WZA na umorzenie 179.940 szt.
	e) rozwodniona wartość księgowa na 1 akcję w zł = kapitał własny w tys. zł (stan na 31.12.2004) / rozwodniona liczba akcji w tys szt. = 152.278 : 5.425.060 = 28,08 zł
	f) rozwodniona wartość księgowa na 1 akcję w EURO = kapitał własny w tys. EURO (stan na 31.12.2004) / rozwodniona liczba akcji w tys szt. = 37.332 : 5.425.060 = 6,88 EURO

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO POZYCJI POZABILANSOWYCH

Nota 21 a

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE NA RZECZ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (Z TYTUŁU)	w tys. zł	
	2004	2003
a) pozostałe (z tytułu)	2 500	
- hipoteki kaucyjne	2 500	
- w tym: na rzecz jednostki dominującej	2 500	
Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych, razem	2 500	

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

Nota 22 a

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA-RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	w tys. zł	
	2004	2003
- wykładziny	93 471	81 715
- w tym: od jednostek powiązanych	-5	305
- włókna	81 146	72 341
- w tym: od jednostek powiązanych		26
- konfekcja	9 119	9 838
- tkaniny	20 071	17 610
- w tym: od jednostek powiązanych		62
- pozostałe przychody ze sprzedaży produktów i usług	4 871	6 988

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA-RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	w tys. zł	
	2004	2003
- w tym: od jednostek powiązanych		5
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	208 678	188 492
- w tym: od jednostek powiązanych		393

Nota 22 b

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	w tys. zł	
	2004	2003
a) kraj	148 424	133 618
- w tym: od jednostek powiązanych		208
- a1. wykładziny	59 094	52 968
- w tym od jednostek powiązanych		120
- a2. włókny	62 393	51 058
- w tym od jednostek powiązanych		26
- a3. konfekcja	5 915	8 520
- a4. pozostałe przychody ze sprzedaży produktów i usług	21 022	21 072
- w tym: od jednostek powiązanych		62
b) eksport	60 254	54 874
- b1. wykładziny	34 377	28 747
- w tym: od jednostek powiązanych		185
- b2. włókny	18 974	21 282
- b3. konfekcja	3 204	1 258
- b4. pozostałe przychody ze sprzedaży produktów i usług	3 699	3 587
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	208 678	188 492
- w tym: od jednostek powiązanych		393

Nota 23 a

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	w tys. zł	
	2004	2003
- materiały	1 929	1 872
w tym: od jednostek powiązanych		
- towary	1 968	1 858
- w tym: od jednostek powiązanych		27
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	3 897	3 730
- w tym: od jednostek powiązanych		27

Nota 23 b

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	w tys. zł	
	2004	2003
a) kraj	3 497	3 137
- w tym: od jednostek powiązanych		27
w tym: od jednostek powiązanych		
w tym: od jednostek powiązanych		
b) eksport	400	593
w tym: od jednostek powiązanych		
w tym: od jednostek powiązanych		
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	3 897	3 730
- w tym: od jednostek powiązanych		27

Nota 24 a

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	w tys. zł	
	2004	2003
a) amortyzacja	9 903	12 939

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	w tys. zł	
	2004	2003
b) zużycie materiałów i energii	142 514	112 468
c) usługi obce	18 127	14 578
d) podatki i opłaty	3 711	3 925
e) wynagrodzenia	22 065	27 354
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	6 110	7 040
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	4 452	3 448
Koszty według rodzaju, razem	206 882	181 752
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	5 415	108
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	2 103	2 611
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	10 152	8 864
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	21 447	19 639
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	167 765	150 530

Nota 25 a

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	w tys. zł	
	2004	2003
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	1 904	2 233
- sprzedaż środków trwałych	4	242
- należności zapłacone, umorzone	631	840
- zapasy	1 046	1 151
b) pozostałe, w tym:	1 888	807
- darowizny, kary, odszkodowania	159	128
- sprzedaż usług socjalnych		43
- zysk ze zbycia środków trwałych	1 290	34
- odpisana kwota w wysokości amortyzacji gruntów w wiecznym użytkowaniu	76	102
- rozwiązanie rezerwy na rekompensaty dla zwolnionych	104	320
- pozostałe	259	180
Inne przychody operacyjne, razem	3 792	3 040

Nota 26 a

INNE KOSZTY OPERACYJNE	w tys. zł	
	2004	2003
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	2 114	2 913
- należności trudnościąagalne	1 372	1 761
- zapasy	739	1 138
- odpis aktual na majątek trwały	3	14
b) pozostałe, w tym:	524	3 190
- darowizny, kary, szkody komunikacyjne	99	80
- koszty sprzedaży usług socjalnych	12	317
- rekompensaty dla zwolnionych	174	983
- odpisane należności		163
- rezerwa na rekompensaty dla zwalnianych		400
- rezerwa na przewidywane straty	40	
- pozostałe	199	342
Inne koszty operacyjne, razem	2 638	6 103

Nota 27 a

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	w tys. zł	
	2004	2003
a) z tytułu udzielonych pożyczek		38
- od jednostki dominującej		38
- od pozostałych jednostek		1 405
b) pozostałe odsetki	903	
- od pozostałych jednostek	903	1 405
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	903	1 443

Nota 27 b

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	w tys. zł	
	2004	2003
a) dodatnie różnice kursowe	3 629	2 452
- zrealizowane	3 303	2 931
- niezrealizowane	326	-479
b) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	411	12
- zapłacone odsetki	411	12
c) pozostałe, w tym:	274	115
- zwrot dywidendy	43	84
- zapłacone należności	202	
- inne	29	31
Inne przychody finansowe, razem	4 314	2 579

Nota 28 a

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	w tys. zł	
	2004	2003
a) od kredytów i pożyczek	225	12
- dla innych jednostek	225	12
b) pozostałe odsetki	75	56
- dla innych jednostek	75	56
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	300	68

Nota 28 b

INNE KOSZTY FINANSOWE	w tys. zł	
	2004	2003
a) ujemne różnice kursowe, w tym:	4 321	2 700
- zrealizowane	3 146	2 548
- niezrealizowane	1 175	152
b) utworzone rezerwy (z tytułu)	552	642
- odpis aktualizacyjny na należności z tytułu odsetek	552	627
- odpis aktualizacyjny inwestycji długoterminowych		15
c) pozostałe, w tym:	249	75
- koszty rozszerzenia spółki	246	63
- prowizja od kredytu inwestycyjnego	3	12
- strata ze zbycia inwestycji długoterminowych	54	
Inne koszty finansowe, razem	5 176	3 417

Nota 29 a

ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	w tys. zł	
	2004	2003
a) strata ze sprzedaży udziałów i akcji	340	
- w jednostkach zależnych	340	
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych, razem	-340	

Nota 30 a

ZYSKI NADZWYCZAJNE	w tys. zł	
	2004	2003
a) losowe	12	4
Zyski nadzwyczajne, razem	12	4

Nota 31 a

STRATY NADZWYCZAJNE	w tys. zł	
	2004	2003
a) losowe		1
Straty nadzwyczajne, razem		1

Nota 32 a

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	w tys. zł	
	2004	2003
1. Zysk (strata) brutto (skonsolidowany)	10 290	8 938
2. Korekty konsolidacyjne	4 748	-356
3. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	-8 133	108
- amortyzacja środków trwałych objętych ulgami	808	1 198
- rozliczenia międzyokresowe bierne	-1 502	-2 010
- odpis aktualizacyjny należności	-329	870
- różnice kursowe	436	381
- amortyzacja podatkowa	-4 124	-843
- d/lis aktualizacyjny zapasów	-308	-120
- rezerwa na rekompensaty dla zwolnionych	-268	80
- odsetki zapłacone od pożyczek		552
- udziały	-248	
- PFRON	318	
- dywidenda	-3 469	
- inne	553	
4. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	6 834	8 459
5. Podatek dochodowy według stawki 19 %	1 299	2 283
6. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	659	160
7. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	639	2 123
- wykazany w rachunku zysków i strat	2 168	2 122
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny	2 168	2 122

Nota 32 b

PODATEK DOCHODOWY ODROZCZONY WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT:	w tys. zł	
	2004	2003
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	869	
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych		-32
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego i ub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczonego podatku dochodowego		31
Podatek dochodowy odroczony, razem	869	-1

Nota 32 c

ŁĄCZNA KWOTA PODATKU ODROZCZONEGO	w tys. zł	
	2004	2003
- ujętego w kapitale własnym	869	-1

Nota 32 d

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT DOTYCZĄCY	w tys. zł	
	2004	2003
- wyniku na operacjach nadzwyczajnych	2	

Nota 33 a

ZYSK (STRATA) NETTO	w tys. zł	
	2004	2003
a) zysk (strata) netto jednostki dominującej	10 804	5 338
b) zysk (strata) netto jednostek zależnych	2 012	783
c) korekty konsolidacyjne	-4 796	356
Zysk (strata) netto	8 068	6 477

Nota 34 a

Plik	Opis																																							
	a) Wybrane pozycje rachunku zysów i strat za 12 m-cy 2004 r. przeliczono na EUR wg kursu będącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Prezesa NBP z 12 ostatnich dni 12 miesięcy 2004 r.: Sposób : <table><tr><td>styczeń*****</td><td>30.01.2004 r.</td><td>4,7614</td></tr><tr><td>lut* *****</td><td>27.02.2004 r.</td><td>4,8745</td></tr><tr><td>marzec *****</td><td>31.03.2004 r.</td><td>4,7455</td></tr><tr><td>kwiecień *****</td><td>30.04.2004 r.</td><td>4,8122</td></tr><tr><td>maj *****</td><td>31.05.2004 r.</td><td>4,6509</td></tr><tr><td>czerwiec *****</td><td>30.06.2004 r.</td><td>4,5422</td></tr><tr><td>lipiec *****</td><td>30.07.2004 r.</td><td>4,3759</td></tr><tr><td>sierpień *****</td><td>31.08.2004 r.</td><td>4,4465</td></tr><tr><td>wrzesień *****</td><td>30.09.2004 r.</td><td>4,3832</td></tr><tr><td>październik ****</td><td>29.10.2004 r.</td><td>4,3318</td></tr><tr><td>listopad *****</td><td>30.11.2004 r.</td><td>4,2150</td></tr><tr><td>grudzień *****</td><td>31.12.2004 r.</td><td>4,0790</td></tr><tr><td>suma :</td><td>54,2180 : 12 = 4,5182 (kurs średni za 12 miesięcy 2004 r.)</td><td></td></tr></table> b) Zysk na jedną akcję zwykłą w zł = zysk netto w tys PLN/średnioważona liczba akcji za ostatnie 12 m-cy w tys szt.= 8.020 tys. PLN / 6 205 tys. szt. akcji = 1,29 PLN/akcję c) Zysk na jedną akcję zwykłą w EURO= Zysk netto za 12 mcy 2004 w EURO/średnioważona liczba akcji za ostatnie 12 m-cy w tys szt.= =1 775 tys EURO/ 6 205 tys. szt = 0,29 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	styczeń*****	30.01.2004 r.	4,7614	lut* *****	27.02.2004 r.	4,8745	marzec *****	31.03.2004 r.	4,7455	kwiecień *****	30.04.2004 r.	4,8122	maj *****	31.05.2004 r.	4,6509	czerwiec *****	30.06.2004 r.	4,5422	lipiec *****	30.07.2004 r.	4,3759	sierpień *****	31.08.2004 r.	4,4465	wrzesień *****	30.09.2004 r.	4,3832	październik ****	29.10.2004 r.	4,3318	listopad *****	30.11.2004 r.	4,2150	grudzień *****	31.12.2004 r.	4,0790	suma :	54,2180 : 12 = 4,5182 (kurs średni za 12 miesięcy 2004 r.)	
styczeń*****	30.01.2004 r.	4,7614																																						
lut* *****	27.02.2004 r.	4,8745																																						
marzec *****	31.03.2004 r.	4,7455																																						
kwiecień *****	30.04.2004 r.	4,8122																																						
maj *****	31.05.2004 r.	4,6509																																						
czerwiec *****	30.06.2004 r.	4,5422																																						
lipiec *****	30.07.2004 r.	4,3759																																						
sierpień *****	31.08.2004 r.	4,4465																																						
wrzesień *****	30.09.2004 r.	4,3832																																						
październik ****	29.10.2004 r.	4,3318																																						
listopad *****	30.11.2004 r.	4,2150																																						
grudzień *****	31.12.2004 r.	4,0790																																						
suma :	54,2180 : 12 = 4,5182 (kurs średni za 12 miesięcy 2004 r.)																																							

SPRAWOZDAWCZOŚĆ WG SEGMENTÓW BRANŻOWYCH I GEOGRAFICZNYCH

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym należy określić, zgodnie z MSR, rodzaje segmentów działalności ze wskazaniem produktów (usług) i towarów w ramach każdego wykazywanego segmentu branżowego lub składu każdego wykazywanego segmentu geograficznego oraz wskazać, który podział segmentów (branżowy czy geograficzny) stanowi podział podstawowy, a który uzupełniający

I Grupa kapitałowa stanowi 3 segmenty branżowe :

- 1/ wykładziny
- 2/ włókniny
- 3/ tkaniny techniczne

Produkty w ramach segmentów

- 1/ Wykładziny : wykładzina podłogowa z PCV w dwóch grupach asortymentowych o szerokości do 4 m :
 - na nośnikach z welonu szklanego (BONUS,WALOR,MAXIMA,MAGMA)
 - na nośnikach z welonu szklanego, uszlachetnione wiórkami PCV (MAGMA)
- 2/ Włókniny : włókniny produkowane w pięciu podstawowych grupach :
 - włókniny płaskie lateksowane
 - włókniny płaskie bezlateksowe
 - włókniny puszyste lateksowane
 - włókniny puszyste bezlateksowe
 - włókniny wodnoigłowane

włókniny przesywane

wyroby konfekcyjne (śpiwory, kołdry, poduszki, wypełnienia silikonowe)
- 3/ Tkaniny techniczne : tkaniny bawełniane,
 - tkaniny jedwabne
 - tkaniny szklane
 - tkaniny jutowe
 - siatki budowlane

Ponadto należy opisać zasady (politykę) rachunkowości przyjęte w stosunku do sprawozdawczości dotyczącej segmentów, a w szczególności odnoszące się do: sposobu wydzielania segmentów, przypisywania im i wyceny przychodów, kosztów i ustalania wyniku finansowego, sposobu przypisywania segmentom i wyceny aktywów i pasywów oraz metody ustalania cen transferowych

II Zasady rachunkowości wykorzystane przy tworzeniu segmentów są tożsame z zasadami rachunkowości stosowanymi do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Segment 1 i 2 odpowiada zakładom wydzielonym organizacyjnie w Zakładach „Lentex”, segment 3 został wyodrębniony w spółce zależnej.

Podstawowy podział wg segmentów działalności Należy określić rodzaj produktów (usług) i towarów w ramach każdego wykazywanego segmentu branżowego lub wskazać na skład każdego wykazywanego segmentu geograficznego

III Rodzaj produktów w ramach każdego segmentu przedstawiono w punkcie I

Odnosnie przychodów, kosztów i wyniku finansowego należy przedstawić zestawienie, wykazujące związek pomiędzy danymi ujawnianymi w części dotyczącej segmentów a danymi ujawnianymi w pozostałej części dotyczącej skonsolidowanego sprawozdania finansowego jako całości, zawierające informacje co najmniej o:

1. Przychodach segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym)
2. Przychodach segmentu (sprzedaż innym segmentom)
3. Przychodach segmentu ogółem
4. Kosztach segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym)
5. Kosztach segmentu (sprzedaż innym segmentom)
6. Kosztach segmentu ogółem
7. Udziale segmentu w wyniku finansowym jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności
8. Wyniku segmentu

9. Przychodach (nieprzypisanych segmentom)

10. Kosztach (nieprzypisanych segmentom)

11. Wyniku finansowym netto

wyszczególnienie	Segment wykładziny	Segment włókniny	Segment tkaniny techniczne	Nie przypisane segmentom
Przychody segmentu na zewnątrz	93 391	90567	23 912	
Przychody segmentu innym segmentom	0	1 804	0	
Przychody segmentu ogółem	93 391	92 371	23 912	
Koszty segmentu na zewnątrz	88 383	86 321	22 693	
Koszty segmentu innym segmentom	0	1 176		
Koszty segmentu ogółem	88 383	87 497	22 693	
Wynik segmentu	5 008	4 874	1 219	
Przychody nieprzypisane segmentom				9 717
Koszty nie przypisane segmentom				4 911
Wynik finansowy netto ogółem	4 056	3 947	987	3 826

Wyniki finansowe netto nie uwzględniają wyłączeń konsolidacyjnych

Odnosnie aktywów i pasywów należy przedstawić zestawienie, wykazujące związek pomiędzy danymi ujawnianymi w części dotyczącej segmentów a danymi ujawnianymi w pozostałej części dotyczącej skonsolidowanego sprawozdania finansowego jako całości, zawierające informacje co najmniej o:

1. Aktywach segmentu
2. Inwestycjach segmentu w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności
3. Pozostałych aktywach (nieprzypisanych segmentom)
4. Aktywach ogółem
5. Pasywach segmentu
6. Pozostałych pasywach (nieprzypisanych segmentom)
7. Pasywach ogółem

wyszczególnienie	Segment wykładziny	Segment włókniny	Segment tkaniny techniczne	Nie przypisane segmentom	ogółem
Aktywa segmentu	87 295	79 359	26 733	27 070	220 457
Pasywa segmentu	7 753	5 863	26 733	180 108	220 457

Ponadto w stosunku do każdego z wykazanych segmentów należy ujawnić informacje dotyczące:

1. Nakładów inwestycyjnych (kosztów nabycia aktywów)
2. Amortyzacji
3. Innych kosztów niepieniężnych

wyszczególnienie	Segment wykładziny	Segment włókniny	Segment tkaniny techniczne
Nakłady inwestycyjne	12 029	4 287	96
amortyzacja	2 211	4 288	1 121
Inne koszty niepieniężne	0	0	0

Dodatkowe noty objaśniające (skonsolidowany roczny 2004 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

Nie występują

b) zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

c) pożyczki udzielone i należności własne

Nie występują

d) aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Nie występują

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

Kredyt krótkoterminowy, rewolwingowy kredyt obrotowy, który może być wykorzystany do wysokości limitu wynoszącego 15 000 tys. zł. lub ekwiwalent tej kwoty w EUR lub ekwiwalent tej kwoty w USD. Udzielony na okres od dnia 22.12.2004r. do dnia przypadającego w 179 dniu od dnia 22.12.2004r. na finansowanie działalności bieżącej oraz wykup własnych akcji. Umowa kredytowa zawarta z Deutsche Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie w dniu 22.12.2004r. Stan wykorzystanego kredytu na dzień 31.12.2004 r. wynosi 11 720 tys. zł.

Kredyt inwestycyjny w wysokości 2 500 tys. zł. zaciągnięty w grudniu 2003r. Nordea Bank Polska S.A. termin spłaty do 31.10.2008r. Stan kredytu na 31.12.2004 wynosi 2 000 tys. zł.

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

Odsetki od kredytu obrotowego zrealizowane za okres od udzielenia kredytu tj. 22.12.2004 do dnia 31.12.2004 wynoszą 21 tys. zł.

Odsetki od kredytu inwestycyjnego zrealizowane wynoszą 163 tys. zł.

Spółka dnia 29.11.2004r. zawarła umowę leasingu z firmą ECS Polska- leasingodawca. Przedmiotem leasingu jest sprzęt IT. Na podstawie art. 3 ust.4 i5 ustawy o rachunkowości powyższą transakcję zakwalifikowano do leasingu finansowego. Umowa leasingu zawarta jest na okres 3 lat. Wartość początkowa przedmiotu umowy wynosi 1 500 tys. zł.

odsetki zapłacone w 2004r. wynoszą 11 tys. zł.

wartość zobowiązania stanowiącego część kapitałową wynosi 1 456 tys. zł.

część odsetkowa wynosi 225 tys. zł.

w roku 2005 przewidywana jest spłata 455 tys. zł. z części kapitałowej i 117 tys. zł. części odsetkowej

w roku 2006 przewidywana jest spłata 500 tys. zł. z części kapitałowej i 73 tys. zł. części odsetkowej

w roku 2007 przewidywana jest spłata 501 tys. zł. z części kapitałowej i 24 tys. zł. części odsetkowej

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 800 tys. zł.

Zobowiązania warunkowe obejmują:

- udzielone gwarancje bankowe na zabezpieczenie należności celnych 800 tys. zł.
- udzielone gwarancje i poręczenia 603 tys. zł.
- zabezpieczenie należności 200 tys. zł.
- sprawy sądowe przeciwko Lentex 1 235 tys. zł.
- zabezpieczenie kredytu (hipoteka kaucyjna) – 2 300 tys. zł.
- inne 49 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 506 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 roku obrotowym Grupa kontynuowała proces unowocześnienia potencjału produkcyjnego. Nakłady inwestycyjne w kwocie 20,5 mln zł dotyczyły:

- rozbudowa ciągu wykładzin szerokich - 11,2 mln
- zakup urządzeń do formatowania włókna kulkowego 0,9 mln

- budowa hali magazynowej 0,8 mln
- zakup drukarki do włókniń płaskich 0,6 mln
- zakupu pozostałych dóbr inwestycyjnych 5,8 mln
- wartości niematerialnych i prawnych (programy komputerowe) 1,2 mln.

Poniesione nakłady inwestycyjne w całości zostały sfinansowane ze środków własnych.

Poniesione nakłady na ochronę środowiska wynosiły 47 tys. zł. i dotyczyły wytlumienia hałasu w obiektach produkcyjnych.

Planowane nakłady inwestycyjne w 2005r. w kwocie 11,4 mln zł dotyczyć będą:

- uruchomienie produkcji włókniń puszystych w pobliżu głównych odbiorców
- zakup mieszalnika past do produkcji wykładzin
- zakup przewijarki do konfekcjonowania włókniń
- modernizacja zajezdni wózków do dla nowego taboru
- modernizacja linii wykładzin wąskich
- wprowadzenie systemu zarządzania energią
- 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 spółki powiązanej kapitałowo Tkaniny Techniczne w Pabianicach – 1 796 tys. zł.

Zobowiązania z tyt. dostaw i usług dla jednostek powiązanych nie występują

Przychody wzajemnych transakcji z tytułu sprzedaży przez Lentex S.A jednostce powiązanej wynoszą 1 805 tys. zł.

Koszty sprzedanych produktów – 804 tys. zł.

Grupę Kapitałową zgodnie Ustawą o Rachunkowości stanowią:

Zakłady Lentex S.A. - jednostka dominująca

Tkaniny Techniczne S.A. - jedn. Zależna (100% udziału w kapitale akcyjnym przez Lentex S.A.)

Na podstawie Art 58 par 1 pkt 1 (dane mało istotne, a obecnie ich brak) spółkę Hungaria Lentex będącą jednostką zależną 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 roku 2004 roku wynosiło 865 osoby, z tego :

- pracownicy umysłowi 211
- pracownicy fizyczni 654

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 Zakładach „Lentex” w 2004 roku wyniosło 1 073 tys. zł., wynagrodzenie wypłacane członkom zarządu w jednostce zależnej wynosiło 276 tys. zł.
wynagrodzenie członków zarządu z tytułu funkcji w radzie nadzorczej jednostki zależnej wynosiło 0 tys. zł. Wynagrodzenie osób nadzorujących spółkę dominującą wynosiło 161 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 2004 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 I półrocze 2004 roku.

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

Grupa dotychczas dokonywała odpisów amortyzacyjnych środków trwałych wg stawek podatkowych. W roku 2004 dokonano kompleksowego przeglądu środków trwałych produkcyjnych pod kątem okresu ekonomicznej ich użyteczności. Stosowane dotychczas stawki podatkowe obrazowały znacznie szybsze zużycie środka trwałego, niż w rzeczywistości następowało w Spółce. Efektem tego przeglądu jest obniżenie stawek amortyzacyjnych środków trwałych bezpośrednio produkcyjnych. Zmiany stawek wprowadzono ze skutkiem od 1.01.2004r.

Wpływ na wynik finansowy :

- obniżenie kosztów amortyzacji 3 016 tys. zł.
- wzrost zysku brutto ze sprzedaży 3 016 tys. zł
- wzrost zysku netto 2 443 tys. zł.

Spółka dokonała zmiany prezentacji bonusów udzielonych dla odbiorców , zmianę wartościową pozycji rachunku zysków i strat za 2003r.prezentuje poniższe zestawienie:

poz I Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów było : 193 126 jest : 192 222
w tym:

poz.I 1. Przychody netto ze sprzedaży produktów było: 189 396 jest: 188 492

poz. III zysk brutto ze sprzedaży było 39 064 jest : 38 160

poz. VI zysk ze sprzedaży było: 10 561 jest : 9 657

poz. VIII pozostałe koszty operacyjne było : 6 103 jest : 5 199

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

Nie dotyczy

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Struktura środków pieniężnych:

/ stan na 01-01-2004 / stan na 31-12-2004 /

bo 22 235 ***** bz 5 307

środki pieniężne w kasie

bo ***** bz 42

rachunki bankowe

bo 127 ***** bz 2 761

inne środki pieniężne

bo 100 ***** bz 2 504

Plik	Opis

PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (METODA POŚREDNIA)	w tys. zł	
	2004	2003
I. Zys (strata) netto	8 020	6 477
II. Korekty razem	-3 067	13 539
1. Dział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	102	339
2. Korektacja, w tym:	9 827	12 056
- zmiany wartości firmy z konsolidacji jednostek podporządkowanych lub ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych		885
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-1	
4. Setki i udziały w zyskach (dywidendy)	210	-59
5. (Skład) strata z działalności inwestycyjnej	-1 802	51
6. Zmiana stanu rezerw	-981	-2 752
7. Zmiana stanu zapasów	-4 150	-1 384
8. Zmiana stanu należności	-7 792	-4 300
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 633	9 142
10. Zmiana stanu zobowiązań międzyokresowych	-113	673
11. Inne korekty		-227
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	4 953	20 016

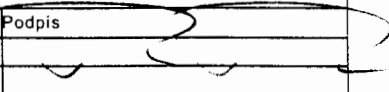
SPRAWOZDAWCZOŚĆ WG SEGMENTÓW BRANŻOWYCH I GEOGRAFICZNYCH

Plik	Opis
segmenty branżowe.pdf	Segmenty branżowe

B. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

Plik	Opis
Dodatkowe noty objaśniające SARS 2004.pdf	Dodatkowe noty objaśniające

PODPISY

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2004-03-17	Tomasz Towpik	Prezes Zarządu	
2004-03-17	Jerzy Kuśna	Członek Zarządu - Dyrektor Finansowy	

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2005-03-17	Elżbieta Wójcik	Główny Księgowy	

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU (SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA)

Plik	Opis
SKONS_SPR_ZARZĄDU_2004.pdf	Sprawozdanie Zarządu

W niniejszym raporcie nie wypełniono następujących not:

2. wartość firmy jednostek podporządkowanych, zmiana stanu wartości firmy - jednostki zależne, zmiana wartości firmy - jednostki współzależne, zmiana stanu wartości firmy - jednostki stowarzyszone
4. zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności długoterminowych
5. zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych (wg grup rodzajowych), udzielone pożyczki długoterminowe (struktura walutowa), inne inwestycje długoterminowe (wg rodzaju), zmiana stanu innych inwestycji długoterminowych (wg grup rodzajowych), inne inwestycje długoterminowe (struktura walutowa)
10. inne inwestycje krótkoterminowe (wg rodzaju), inne inwestycje krótkoterminowe (struktura walutowa)
12. odpisy aktualizujące
14. akcje (udziały) emitenta będące własnością jednostek podporządkowanych
16. kapitał z aktualizacji wyceny
18. odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (z tytułu)
19. zmiana stanu kapitałów mniejszości
20. zmiana stanu ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne, zmiana stanu ujemnej wartości firmy - jednostki stowarzyszone
21. zmiana stanu pozostałych rezerw długoterminowych (wg tytułów)
22. zobowiązania długoterminowe z tytułu wyemitowanych dłużnych instrumentów finansowych
23. zobowiązania krótkoterminowe z tytułu wyemitowanych dłużnych instrumentów finansowych
24. zmiana stanu ujemnej wartości firmy
26. należności warunkowe od jednostek powiązanych (z tytułu)
32. przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach
38. pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty), z tytułu:

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU

Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ GRUPY „LENTEX” S.A. ZA ROK 2004

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:

- Spółkę dominującą - Zakłady „Lentex” S.A. w Lublińcu,
- Spółkę zależną - Pabianickie Zakłady Tkanin Technicznych S.A. w Pabianicach.

4. W wyniku utworzenia Grupy Kapitałowej oferta produkcji i sprzedaży uległa rozszerzeniu o tkaniny techniczne produkowane na bazie przędz bawełnianych, syntetycznych i szklanych.

5. Na podstawie Uchwały nr 6 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 16.04.1999 r., zmieniono nazwę firmy Spółki na Tkaniny Techniczne Spółka Akcyjna w Pabianicach. Postanowieniem Sądu G-H z dn. 01.06.1999 r. dokonano zmiany nazwy firmy w Rejestrze Handlowym Spółki RHB 5425.

6. W okresie 1999 r. dokonano zakupu akcji Spółki Tkaniny Techniczne S.A. w wyniku czego Zakłady „Lentex” S.A. wg stanu na 31.12.1999 r. posiadają 391.295 szt. akcji serii A i 750.000 sztuk akcji serii B, co stanowiło 59,82 % udziału kapitału akcyjnego.

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

- od Skarbu Państwa 289.553 szt. Akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 4,12 każda,
- od Funduszy Mniejszościowych 290.328 szt. Akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 4,12 każda,
- 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 2004 rok wyniosła 212,6 mln zł i stanowi 110,6 % wielkości uzyskanej w roku ubiegłym. Z ogólnej wielkości obrotów sprzedaż na eksport wyniosła 60,7 mln zł i stanowiła 28,6 % sprzedaży ogółem produktów i towarów.

1.1. W zakresie wykładzin

W roku 2004 odnotowano ogólny wzrost ilościowej sprzedaży w stosunku do ubiegłego roku o 14,3%, przy czym eksport wzrósł o 18,4%, a sprzedaż krajowa o 11,9%. W ujęciu wartościowym wzrost sprzedaży wykładzin w stosunku do roku ubiegłego wyniósł 13,0 % w tym wzrost eksportu wyniósł 19,6%
Głównymi odbiorcami wykładzin PCW są osoby fizyczne oraz jednostki budżetowe (szkoły, szpitale, gminy).

Sprzedaż wykładzin Spółki „Lentex” za 2004/2003 w tys. zł.

Wyszczególnienie	Sprzedaż za 2003r	Sprzedaż za 2004r.	% wykonania 2004/2003
wykładzina 2m - kraj	6 949,9	7 733,0	111,3
wykładzina 2m - eksport	3 348,4	5 670,5	169,3
Razem wykładzina 2 m	10 298,3	13 403,5	130,2
wykładzina 3,4 m - kraj	46 921,9	51 281,7	109,3
wykładzina 3,4 - eksport	25 398,9	28 706,4	113,0
Razem wykładzina 3,4 m	72 320,8	79 988,1	110,6
Razem wykładzina	82 619,1	93 391,6	113,0

1.2 W zakresie włóknin

Wielkość przychodów z tytułu sprzedaży produktów i usług w 2004r. wyniosła 92,4 mln zł, co oznacza wzrost w stosunku do roku ubiegłego o 10,9 %. Sprzedaż eksportowa w wysokości 22,2mln zł stanowi 24,0 % całości sprzedaży włóknin.

Sprzedaż włóknin Spółki „Lentex” za 2004/2003 w tys. zł.

Wyszczególnienie	Sprzedaż za 2003r	Sprzedaż za 2004r.	% wykonania 2004/2003
płaska lateksowa	6 205,7	6 357,3	102,4
płaska bezlateksowa	18 150,3	19 326,9	106,5
włóknina puszysta	23 071,5	29 328,0	127,1
włóknina techniczna	4 969,7	10 603,3	213,4
hydroniny	10 662,7	11 750,7	110,2
włóknina przesywana	10 722,9	5 901,1	55,0
konfekcja	9 471,8	9 103,2	96,1
Razem Zakład Włóknin	83 254,6	92 370,5	110,9

1.2 W zakresie tkanin technicznych.

Przychody ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa-rodzaje działalności)	2003 r.	2004 r.	%wykonania 2003r.
Sprzedaż wyrobów gotowych	21 103	22 315	105,7
- kraj	17 603	18 616	105,8
- eksport	3 500	3 699	105,7
Sprzedaż wyrobów w rozbiciu na grupy	21 103	22 315	105,7
- tkaniny bawełniane	1 589	2 097	132,0
- tkaniny jedwabne	2 294	2 134	93,0
- tkaniny szklane	13 112	15 400	117,5
- tkaniny jutowe	480	369	76,9
- taśmy samoprzylepne	176	102	58,0
- przędza	733	0	
- siatki budowlane	2 186	1 877	85,9
- kątowniki	313	100	31,9
- tkaniny szklane termoizolacyjne	31	0	
- szkło zbrojone	0	55	
- gaza	189	181	95,8
Sprzedaż usług	1 525	1 481	97,1
Sprzedaż wyrobów i usług ogółem	22 628	23 796	105,2

W Spółce zależnej sprzedaż wyrobów gotowych i usług w 2004r.wynosi 23,8 mln zł. i jest wyższa o 5,2 % od sprzedaży roku ubiegłego. Sprzedaż eksportowa wynosi 3,7 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 31.12.2004 r. wyniósł 865 osoby , w tym w Lentexie 717 osób ,w spółce zależnej 148. Stan zatrudnienia uległ obniżeniu w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego o 84 osoby tj. o 8,9 %.

1.7. W roku 2004 Grupa „Lentex” poniosła nakłady na inwestycje inwestycyjne w kwocie 23,3 mln zł, z czego na Zakłady „Lentex” przypada kwota 23,2 mln zł. Nakłady dotyczyły zakupu i modernizacji maszyn i urządzeń produkcyjnych.

2. Ważniejsze wydarzenia mające istotny wpływ na działalność Grupy Kapitałowej „Lentex” w roku 2004.

2.1. Z ważniejszych wydarzeń w otoczeniu Grupy należy wymienić:

- kolejny rok nasilenia działań zagranicznych konkurentów Grupy, wyrażające się utrzymywaniem zaniżonych cen pomimo wzrostu kosztów surowców i usług obcych, wydłużeniem okresów spłaty za dostarczane wyroby, stosowaniem wysokich upustów cenowych.
- drastyczny wzrost cen podstawowych surowców chemicznych (ropopochodnych), wzrost cen surowców włókien , surowce do produkcji wykładzin podrożały 5-48%, a surowce do produkcji włóknin podrożały w granicach 29-34 %

- słabnąca stale siła nabywcza ludności (bezrobocie, redukcje zatrudnienia), oraz problemy z płynnością finansową wśród kontrahentów krajowych.
- umocnienie złotówki co zmniejszyło konkurencyjność wyrobów Grupy na rynkach zagranicznych. Złotówka umocniła się w tym okresie o 20 % w stosunku do dolara i 14 % w stosunku do euro
- pierwsze oznaki wzrostu gospodarczego
- akcesja do EU

2.2. Z ważniejszych wydarzeń wewnątrz Grupy należy wymienić:

1.Sąd Okręgowy w Gliwicach Wydział X Gospodarczy wyrokiem z dnia 21.01.2004r. w sprawie X GC 822/02 oddalił powództwo akcjonariusza o stwierdzenie nieważności uchwały nr 1 NWZA Zakładów „Lentex” S.A. z dnia 22.11.2002r. w sprawie przeznaczenia na kapitał rezerwowy części nadwyżki kapitału zapasowego . Wyrok nie jest prawomocny.

2.Dnia 26 01.2004r. na podstawie umowy sprzedaży udziałów Spółka ”Lentex” zbyła 1 780 udziałów spółki zależnej „Feax-Lentex” Sp.zo.o. z siedzibą w Bystrzycy Kłodzkiej, o wartości nominalnej 500 zł każdy. Wartość transakcji wyniosła 550.000 zł.

3. Uchwałą nr 29 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki ”Lentex” S.A. z dnia 8 kwietnia 2004r. podjęta została decyzja w sprawie emisji 120.000 szt. obligacji imiennych serii A o wartości nominalnej i emisyjnej z prawem pierwszeństwa objęcia akcji oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii D z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w celu umożliwienia objęcia akcji osobom biorącym udział w programie opcji menedżerskich.

4.Uchwałą nr 18 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki „Lentex”S.A. z dnia 8.04.2004r. podjęto decyzję o umorzeniu 179.940 sztuk akcji na okaziciela serii C, o łącznej wartości nominalnej 368.877 zł.

5.W dniu 29.07.2004r. nastąpiło otwarcie w Jarocinie oddziału zamiejscowego Zakładu Włóknin Lentex S.A. Do nowego oddziału przeniesiono z Lublińca najnowocześniejszy agregat do produkcji włóknin puszystych przeznaczonych dla przemysłu meblarskiego. Usytuowanie nowego oddziału bliżej naszych odbiorców pozwoli na konkurencyjność naszej oferty. W oddziale w Jarocinie zatrudnione są 23 osoby.

6.W miesiącu sierpniu ukończono prace inwestycyjne związane z rozbudową i dobrojeniem ciągu produkcyjnego wykładzin szerokich. Koszt inwestycji wyniósł 11 mln zł.

7. Na podstawie pkt.3.10.4.9 prospektu emisyjnego akcji serii C oraz ust.3 umowy o subemisję usługową z dnia 21.06.2000r. pomiędzy Zakładami „Lentex”S.A. a Domem Maklerskim BH S.A., Dom Maklerski BH S.A., działając jako subemitent usługowy przydzielił 60.000 sztuk akcji V transzy osobom uprawnionym. W dniu 3.09.2004r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie Uchwałą nr 284/2004 podjął decyzję o wprowadzeniu do obrotu giełdowego 60.000 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii C wyemitowanych na podstawie Uchwały nr 8 WZA z d. 12 maja 2000r. o wartości nominalnej 2,05 zł. W/w akcje wprowadzono z dniem 10.09.2004r. w trybie zwykłym na rynku podstawowym.

8. Na podstawie uchwały nr 19 WZA z dnia 8.04.2004r. w sprawie wyrażenia zgody na zakup akcji w celu umorzenia Spółka „Lentex” S.A. w ramach przeprowadzonej w dniu 21.12.2004r. pozasesyjnej transakcji pakietowej nabyła

600.000 sztuk akcji własnych po cenie 23,00 zł. za jedną akcję. Nabyty pakiet stanowi 9,67 % kapitału akcyjnego .

2.3.Informacja o zaciągniętych kredytach

Spółka „Lentex”zaciągnęła krótkoterminowy, rewolwingowy kredyt obrotowy, który może być wykorzystany do wysokości limitu wynoszącego 15 000 tys. zł. lub ekwiwalentu tej kwoty w EUR lub ekwiwalentu tej kwoty w USD. Kredyt udzielony jest na okres od dnia 22.12.2004r. do dnia przypadającego w 179 dniu od dnia 22.12.2004r. na finansowanie działalności bieżącej oraz wykup własnych akcji. Umowa kredytowa zawarta została z Deutsche Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie w dniu 22.12.2004r. Stan wykorzystanego kredytu na dzień 31.12.2004 r. wynosi 11 720 tys. zł.

2.4.Istotne czynniki ryzyka i zagrożeń

1. Ryzyko ekonomiczne

Popyt krajowy na wyroby Grupy jest uzależniony od sytuacji ogólnogospodarczej, a w szczególności :

- siły nabywczej ludności, która jest mocno skorelowana z realnym wzrostem wynagrodzeń oraz stopą bezrobocia
- przychodów, zysków i stopy reinwestycji przedsiębiorstw

2. Ryzyko szybkiego rozwoju substytutów

Obecne trendy panujące zwłaszcza w budownictwie mieszkaniowym oraz moda sprawiają, że coraz częściej są używane wyroby będące substytutami oferowanych przez Spółkę „Lentex”produktów, takie jak laminaty oraz panele. Ponadto odbiorcy

instytucjonalni bardzo często należą do tzw. sfery budżetowej, która zamówienia realizuje głównie w formie przetargów, w których jednym z podstawowych kryteriów jest cena, co bardzo często prowadzi do wyboru towarów tańszych i niejednokrotnie gorszych jakościowo. Spółka stara się jednak stale obniżać koszty produkcji, a co za tym idzie cenę oferowanych produktów, jednocześnie utrzymując wysoką jakość.

3. Ryzyko nasilenia działań zagranicznych kontrahentów

Importerzy dysponują bardzo szeroką ofertą porównywalnych produktów. Ponadto w celu zwiększenia swoich udziałów na rynku polskim, zagraniczni konkurenci obniżają ceny oraz wydłużają terminy płatności. Należy mieć jednak na uwadze, że wyroby, których jakość jest porównywalna z wyrobami Spółki są bardzo często droższe od oferowanych przez „Lentex” S. A.

III SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA

1. ZESTAWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNYCH GRUPY „Lentex” S.A. za 12 m-cy 2004 roku

w tys.PLN

Lp	z e g ó l n i e n i e	Wykonanie 12 m-cy 2003	Wykonanie 12 m-cy 2004	D y n a m i k a 4 / 3
-1-	-2-	-3-	-4-	-5-
1	Przychody ze sprzedaży i zrówn. z n	194 940,5	220 093,3	112,90%
a	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	3 729,7	3 896,8	104,48%
b	Przychody ze sprzedaży produktów	188 491,9	208 678,7	110,71%
c	Zmiana stanu produktów	107,7	5 414,6	5027,48%
d	Koszt wytworzenia świad.na własne pot	2 611,2	2 103,2	80,55%
2	Koszty działalności operacyjnej	185 283,7	210 449,1	113,58%
a	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 531,6	3 567,4	101,01%
b	Koszty ogółem (wg rodzaju)	181 752,1	206 881,7	113,83%
3	Wynik na sprzedaży (1-2)	9 656,8	9 644,2	99,87%
4	Pozostałe przychody operacyjne	3 040,2	3 791,7	124,72%
5	Pozostałe koszty operacyjne	5 199,2	2 638,0	50,74%
6	Wynik na działalności operacyjnej(4-5)	-2 159,0	1 153,7	-
7	Przychody finansowe	1 572,2	1 674,0	106,48%
8	Koszty finansowe	1 020,6	2 273,3	222,74%
9	Wynik na działalności finansowej(7-8)	551,6	-599,3	x
10	Saldo strat i zysków nadzwyczajnych	3,5	11,4	x
11	Odpis ujemnej wart. firmy	885,4	80,3	9,07%
12	Zysk (strata) brutto (3+6+9+10+11)	8 938,3	10 290,3	115,13%
13	Obowiązkowe obciążenia wyniku finans.	2 122,6	2 168,0	102,14%
14	Zysk (strata) akcjonariuszy mniejszości	0,0	0,0	#DZIEL/0!
15	Zysk/strata w jedn. Podporz. Wyc. Met. Praw w	-338,6	-102,3	30,21%
16	Zysk (strata) netto	6 477,1	8 020,0	123,82%
17	Liczba zatrudnionych-przec. w etatach od po	949	865	91,15%
18	Nakłady inwestycyjne	10 235,9	23 280,0	227,43%
19	Wydajność liczona:			
a	przychodem ze sprzedaży (1a+b / 16)	202,55	245,75	121,33%
b	zyskiem brutto (12/16)	9,42	11,90	126,31%
c	zyskiem netto (15/16)	6,83	9,27	135,85%
20	Stan środków obrotowych	104 778,2	104 778,2	100,00%
a	zapasy ogółem	39 238,5	39 238,5	100,00%
b	należności krótkoterminowe	43 088,0	43 088,0	100,00%
c	Inwestycje krótkoterminowe (razem ze śr. g	22 282,5	22 282,5	100,00%
d	rozliczenia międzyokresowe	169,2	169,2	100,00%
21	Zobowiązania krótkoterminowe razem z	15 356,4	24 989,7	162,73%
22	Wskaźniki			
a	Płynność: - bieżąca (20a+b+c+d/21)	6,82	4,19	61,45%
	- szybka (20b+c+d/21)	4,27	2,62	61,45%
b	Wskaźnik poziomu kosztów (2ab-1cd) / (1a	94,98%	95,46%	100,51%
c	Zyskowość sprzedaży (3/1a+b)	5,02%	4,54%	90,31%
d	Zyskowość brutto 12/(1a+b)	4,65%	4,84%	104,10%
e	Zyskowość netto 16/(1a+b)	3,37%	3,77%	111,97%

2. Rachunek wyników

2.1. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi osiągnęły wartość 221,1mln zł, co oznacza wzrost do roku ubiegłego o 12,3 %.

Przychody ze sprzedaży produktów i towarów wyniosły 212,6 mln zł i wykazują wzrost o 10,6 % w tym eksport produktów wyniósł 60,7 mln zł.

Strukturę i dynamikę sprzedaży produktów obrazuje poniższe zestawienie:

w mln zł

Lp	Grupa produktów	Wartość sprzedaży				% 04/03	
		2003r.		2004 r.			
		ogółem	eksport	ogółem	eksport	5/3	6/4
1	2	3	4	5	6	7	8
1.	Wykładziny	82,6	28,7	93,4	34,4	113,1	119,9
2.	Włókniny płaskie	24,3	9,5	23,7	7,8	97,5	82,1
3.	Włókniny puszyste	23,0	1,0	29,3	0,8	127,4	80,0
4.	Włóknina techniczna	4,9	0,6	10,6	5,4	216,3	900,0
5.	Hydroniny	10,3	3,8	11,8	5,0	114,6	131,6
6.	Włóknina przesywana	10,7	6,4	5,9	2,0	55,1	31,0
7.	Konfekcja	9,8	1,3	9,1	1,2	92,9	92,3
8.	Tkaniny techniczne	22,6	3,5	23,8	3,7	105,3	105,7
9.	Pozostałe	1,2	0,1	1,1	0	91,7	
10.	Razem	189,4	54,9	208,7	60,3	110,2	109,8
11.	Towary handlowe i materiały	3,7	0,5	3,9	0,4	94,9	250,0
12.	Ogółem produkty i towary	193,1	55,4	212,6	60,7	110,1	109,6

Koszty działalności operacyjnej wyniosły 210,4 mln i wzrosły do roku ubiegłego o 13,5 %. Wskaźnik poziomu kosztów do przychodów ze sprzedaży i zrównanych z nimi w Grupie Kapitałowej ukształtował się na poziomie 95,6 % natomiast w Spółce zależnej osiągnął poziom 94,9 % .

Grupa „Lentex” wypracowała zysk na sprzedaży w kwocie 9,6 mln zł, identycznie jak w roku ubiegłym.

Spółka zależna w roku 2004 zanotowała zysk na sprzedaży w kwocie 1,2 mln zł. analogicznie jak w roku poprzednim .

2.2. Wynik na pozostałej działalności operacyjnej jest dodatni i zamknął się w kwocie 1,1 mln zł. W analogicznym okresie roku ubiegłego strata na tej działalności wyniosła 2,1 mln zł. Wysokość powstałego zysku jest efektem zakończenia kolejnego etapu działań restrukturyzacyjnych zatrudnienia ,co odzwierciedlają pozycje kosztów odpraw i rekompensat dla zwolnionych w obu latach , oraz wzrost zysku ze sprzedaży zbędnych środków trwałych (budynek stołówki, budynek administracyjny, samochody ciężarowe, linia produkcyjna do rozlewu wody mineralnej)

2.3. Na działalności finansowej Grupa „Lentex” osiągnęła stratę w kwocie 0,6 mln zł., natomiast w roku poprzednim zysk na tej działalności wyniósł 0,6 mln zł.

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

(w tys. zł.)	2003	2004	%
			04/03

• wynik na sprzedaży	9 656,8	9 644,2	99,9
• wynik na pozostałej działalności operac.	(2 159,0)	1 153,6	-
• wynik na działalności finansowej	551,6	(599,3)	-
• saldo strat i zysków nadzwyczajnych	3,6	11,5	319,4
• odpis rezerwy kapitałowej z konsolidacji	885,4	80,3	9,1
ZYSK BRUTTO:	8 938,4	10 290,3	115,1
• obowiązkowe obciążenia	2 122,6	2 168,0	102,1
• zysk (-),(+) w jedn. podporządkowanych wycenianych metodą praw własności mniejszościowych	(338,6)	(102,3)	30,2
ZYSK NETTO :	6 477,2	8 020,0	123,8

Wypracowany zysk netto w roku 2004 jest o 23,8 % wyższy od wielkości uzyskanej w roku 2003.

3. Bilans

Analiza danych bilansowych Spółki wykazuje, że w okresie 2004 r. w stanie i strukturze aktywów nastąpiły znaczące pozytywne zmiany.

Majątek Grupy (aktywa) na 31.12.2004 r. wyniósł 193 7 mln zł i obniżył się do analogicznego okresu roku ubiegłego o 2,2 mln zł tj. 1,1 %.

Majątek trwały na 31.12.2004 r. w strukturze aktywów stanowi 50,7 % i wykazuje wzrost do roku ubiegłego o 4,2 %, a w wartościach bezwzględnych wzrost majątku trwałego wyniósł 7,1 mln zł. Największy wzrost nastąpił w grupie ”

urządzenia techniczne i maszyny „ o 14,1 mln. Grupa na powiększenie potencjału produkcyjnego poniosła w roku 2004 nakłady w kwocie 23,3 mln.

Majątek obrotowy na 31.12.04 r. wyniósł 95,6 mln zł. i w strukturze aktywów stanowi 49,3 % Stan majątku obrotowego uległ obniżeniu w stosunku do roku ubiegłego o 9,2 mln zł tj. o 8,8 %. Na obniżenie aktywów obrotowych miała wpływ zmiana stanu środków pieniężnych z kwoty 22,2 mln do 5,3 mln zł. Grupa sfinansowała w całości z własnych środków nakłady inwestycyjne w kwocie 23,3 mln zł. oraz wypłaciła dywidendę akcjonariuszom w wysokości 5,3 mln. zł. Nastąpił wzrost należności krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług o kwotę 9,4 mln zł. jednakże wzrost ten spowodowany jest znacznym przyrostem sprzedaży w 2004r. Wzrost stanu zapasów wyrobów gotowych wyniósł 4,7 mln zł.

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

Na dzień 31.12.04r. kapitał własny wyniósł 152,3 mln zł i obniżył się w stosunku do roku ubiegłego o 11,1 mln zł tj. o 6,8%. Obniżenie kapitału nastąpiło w wyniku zakupu akcji własnych w celu umorzenia. Udział kapitału własnego w strukturze pasywów uległ obniżeniu o 4,8 % i wyniósł na koniec roku obrotowego 78,6 %. W 2004 nastąpił wzrost kapitału obcego w stosunku do roku ubiegłego o 28,0% Udział kapitału obcego w strukturze pasywów wzrósł o 4,9 % i stanowi 21,4 %. Wzrost kapitału obcego nastąpił w wyniku zaciągnięcia kredytu bankowego w wysokości 11,7 mln w celu sfinansowania zakupu akcji własnych przeznaczonych do umorzenia.

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

4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych.

6.2. Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych za okres badany wykazuje, spadek środków pieniężnych o 16 928 tys. zł. Środki pieniężne generowane z działalności operacyjnej uległy obniżeniu o 15 063 tys. zł. w porównaniu z rokiem ubiegłym, co spowodowane jest spadkiem amortyzacji oraz zahamowaniem wzrostu zobowiązań. Wzrost wypływu środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej o 6 286 tys. zł. w stosunku do roku ubiegłego wynika ze wzrostu wydatków na środki trwałe o 13 mln zł. w porównaniu do roku ubiegłego

Przepływy środków pieniężnych w poszczególnych rodzajach działalności kształtowały się następująco:

tys zł

	2003	2004
a) środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	20 016,0	4 952,6
b) środki pieniężne z działalności inwestycyjnej	(7 541,7)	(13 827,8)
c) środki pieniężne netto z działalności finansowej	(3 567,4)	(8 053,5)
d) zmiana stanu środków pieniężnych (a+b+c)	8 906,9	(16 928,7)
e) środki pieniężne na początek roku obrotowego	13 328,2	22 235,1
f) środki pieniężne na koniec roku obrotowego	22 235,1	5 307,2

5. Wskaźniki efektywności gospodarczej.

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

a) wskaźniki rentowności w porównaniu do roku 2003 poprawiły się. Zyskowność netto sprzedaży wyniosła 3,77 % i jest wyższa o 0,40 punkta od uzyskanej w roku ubiegłym. Pozostałe wskaźniki rentowności są dodatnie, ich poziom jest wyższy od uzyskanego w roku 2003.

b) wskaźniki płynności finansowej należy ocenić pozytywnie. Pomimo obniżenia wartości wskaźników w stosunku do roku ubiegłego ich poziom znacznie przewyższa wartość wskaźnika przyjmowanego ogólnie jako poprawny

Wskaźniki obrotu należnościami i zapasami uległy nieznacznej zmianie. Obrót należnościami w 2004 wydłużył się o 6 dni w stosunku do roku ubiegłego, cykl spłaty zobowiązań wydłużył się o 5 dni. Obrót zapasami nie uległ zmianie w stosunku do roku 2003. Ogólnie wysokość osiągniętych wskaźników wskazuje na stabilną i dobrą kondycję finansową Grupy .

c) wskaźniki wypłacalności kształtują się korzystnie, ich poziom nie stwarza zagrożeń. Obciążenie majątku zobowiązaniami wynosi 17,52% i wzrosło o 4,77% w stosunku do roku ubiegłego, pokrycie majątku kapitałami wynosi 78,6 % i obniżyło się o 4,81% w stosunku do roku 2003.

Grupa 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 LATA 2003 i 2004

Lp.	Wyszczególnienie	Metoda wyliczeń	miernik	2003	2004	zm. wskaźnika
I	Wskaźniki rentowności					
1	Rentowność (zyskowość) netto sprzedaży	$\frac{\text{zysk netto} \times 100}{\text{sprzedaż netto produkt i tow}}$	%	3,37	3,77	0,40
2	Rentowność (zyskowość) majątku ogółem	$\frac{\text{zysk netto} \times 100}{\text{majątek (aktywa)}}$	%	3,31	4,14	0,83
3	Rentowność (zyskowość) kapitałów własnych	$\frac{\text{zysk netto} \times 100}{\text{kapitały własne}}$	%	3,96	5,27	1,30
4	Rentowność (zyskowość) kapitału akcyjnego	$\frac{\text{zysk netto} \times 100}{\text{kapitał akcyjny}}$	%	50,91	63,00	12,09
5	Dźwignia finansowa	Różnica wskaźnika zyskowości kapitałów własnych i zyskowości ogółu majątku	%	0,65	1,13	0,48
6	Zysk na jedną akcję	$\frac{\text{zysk netto}}{\text{liczba akcji na 31.12.}}$	zł	1,04	1,29	0,25
7	Zysk na jedną akcję	$\frac{\text{zysk netto}}{\text{średnioroczna liczba akcji}}$	zł	1,04	1,29	0,25
II	Wskaźniki płynności finansowej					
1.	Szybkości spłaty zobowiązań bieżących					
	a) I stopnia płynności	$\frac{\text{majątek obrotowy}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	wskaź.	4,19	2,81	-1,38
	b) II stopnia płynności	$\frac{\text{majątek obrotowy} - \text{zapasy}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	wskaź.	2,62	1,56	-1,06
	c) III stopnia płynności	$\frac{\text{inwest. krótkoterm.} + \text{krótk. RMK czynne}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	wskaź.	0,89	0,17	-0,72
2	Obrotu należnościami w dniach	$\frac{\text{śr. stan nal. z tyt. dostaw i usług} \times 365}{\text{przych. netto ze sprzedaży}}$	obróć w dniach	63,00	69,30	6,30
3.	Obrotu zobowiązan. w dniach	$\frac{\text{śr. stan zobow. z tyt. dostaw i usl.} \times 365}{\text{koszt sprzed. produktów, towarów, mat.}}$	obróć w dniach	32,00	36,80	4,80
4.	Obrotu zapasami w razach	$\frac{\text{sprzedaż netto produkt i tow.}}{\text{stan zapasów}}$	obróć w razach	4,92	5,00	0,08
5.	Obrót zapasami w dniach	$\frac{365 \text{ dni}}{\text{wskaźnik obrotu}}$	ilość dni	74,19	73,00	0,76
III	Wskaźniki wypłacalności					
1.	Obciążenie majątku zobowiązaniami	$\frac{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}{\text{majątek (aktywa)}}$	%	12,75	17,52	4,77
2.	Pokrycie majątku kapitałami własnymi	$\frac{\text{kapitały własne} \times 100}{\text{majątek (aktywa)}}$	%	83,41	78,60	-4,81
x) liczba akcji na 31.12				6 205 000	6 205 000	
x) liczba akcji średnioroczna				6 205 000	6 205 000	

IV. POZOSTAŁE INFORMACJE

1. Przewidywany rozwój Grupy Kapitałowej

- 1.1 W najbliższym roku Grupa zamierza kontynuować rozwój potencjału produkcyjnego. Przewidywana wielkość nakładów inwestycyjnych w 2005r. wynosić będzie 11,4 mln zł.

Planowane nakłady inwestycyjne w 2005r. w kwocie 11,4 mln zł dotyczyć będą:

1. uruchomienie produkcji włóknin puszystych w pobliżu głównych odbiorców
2. zakup mieszalnika past do produkcji wykładzin
3. zakup przewijarki do konfekcjonowania włóknin
4. modernizacja zajezdni wózków do dla nowego taboru
5. modernizacja linii wykładzin wąskich
6. wprowadzenie systemu zarządzania energią
7. zakup gotowych dóbr inwestycyjnych

- 1.2 W oparciu o analizę efektywności projektowanych inwestycji oraz dotychczasowy potencjał produkcyjny Grupa prognozuje uzyskanie w 2005 roku następujących wielkości planistycznych

sprzedaż produktów i towarów 245 527 tys. zł.

zysk netto 11 799 tys. zł.

średnioroczne zatrudnienie 835 osób

Lubliniec, marzec 2005 r.

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2005-03-17	Elżbieta Wójcik	Główny Księgowy	

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU (SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA)

Plik	Opis
SKONS_SPR_ZARZĄDU_2004.pdf	Sprawozdanie Zarządu

W niniejszym raporcie nie wypełniono następujących not:

2. wartość firmy jednostek podporządkowanych, zmiana stanu wartości firmy - jednostki zależne, zmiana wartości firmy - jednostki współzależne, zmiana stanu wartości firmy - jednostki stowarzyszone
4. zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności długoterminowych
5. zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych (wg grup rodzajowych), udzielone pożyczki długoterminowe (struktura walutowa), inne inwestycje długoterminowe (wg rodzaju), zmiana stanu innych inwestycji długoterminowych (wg grup rodzajowych), inne inwestycje długoterminowe (struktura walutowa)
10. inne inwestycje krótkoterminowe (wg rodzaju), inne inwestycje krótkoterminowe (struktura walutowa)
12. odpisy aktualizujące
14. akcje (udziały) emitenta będące własnością jednostek podporządkowanych
16. kapitał z aktualizacji wyceny
18. odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (z tytułu)
19. zmiana stanu kapitałów mniejszości
20. zmiana stanu ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne, zmiana stanu ujemnej wartości firmy - jednostki stowarzyszone
21. zmiana stanu pozostałych rezerw długoterminowych (wg tytułów)
22. zobowiązania długoterminowe z tytułu wyemitowanych dłużnych instrumentów finansowych
23. zobowiązania krótkoterminowe z tytułu wyemitowanych dłużnych instrumentów finansowych
24. zmiana stanu ujemnej wartości firmy
26. należności warunkowe od jednostek powiązanych (z tytułu)
32. przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach
38. pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty), z tytułu: