

Jednostkowe dane finansowe

L.p.	WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
		1 kwartał 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-03-31	1 kwartał 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-03-31	1 kwartał 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-03-31	1 kwartał 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-03-31
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	37 648	34 702	9 790	8 614
II.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-463	-357	-120	-89
III.	Zysk (strata) brutto	10 522	2 095	2 736	520
IV.	Zysk (strata) netto	10 112	1 867	2 629	463
V.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	11 877	-5 641	3 088	-1 400
VI.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-9 047	3 940	-2 353	978
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 146	589	-298	146
VIII.	Przepływy pieniężne netto - razem	1 684	-1 112	438	-276
IX.	Aktywa razem	204 560	209 233	51 976	51 310
X.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	43 215	47 851	10 980	11 735
XI.	Zobowiązania długoterminowe	2 641	1 001	671	245
XII.	Zobowiązania krótkoterminowe	33 638	39 897	8 547	9 784
XIII.	Kapitał własny	161 345	161 382	40 995	39 576
XIV.	Kapitał zakładowy	11 164	12 351	2 837	3 029
XV.	Liczba akcji	5 446 060	6 025 060	5 446 060	6 025 060
XVI.	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	1,86	0,30	0,48	0,07
XVII.	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł /EUR)	29,63	26,79	7,53	6,57

1. Wybrane pozycje aktywów i pasywów przeliczono na EUR wg kursu ogłoszonego przez Prezesa NBP w dniu 31.03.2006 r.

$$1 \text{ EUR} = 3,9357 \text{ PLN}$$

a) wartość księgowa na 1 akcję = kapitał własny w tys. zł. (stan na 31.03.2006 r.) / liczba akcji w tys. szt. na 31.03.2006 r. =

$$161\,345 / 5.446,06 = 29,63 \text{ zł.}$$

b) wartość księgowa na 1 akcję w EUR = kapitał własny w tys. szt. (stan na 31.03.2006 r.) / liczba akcji w tys. szt. na 31.03.2006 r. =

$$40\,995 / 5.446,06 = 7,53 \text{ EUR}$$

2. Wybrane pozycje rachunku zysków i strat za 3 miesiące 2006 r. przeliczono na EUR wg kursu będącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Prezesa NBP z 3 ostatnich dni 3 miesięcy 2005 r.

Sposób :

styczeń ----- 31.01.2006

3,8285

luty ----- 28.02.2006

3,7726

marzec ----- 31.03.2006

3,9357

$$11,5368 / 3 =$$

3,8456 (kurs średni za 3 miesiące 2006 r.)

3. Zysk na jedną akcję zwykłą w EUR = zysk na jedną akcję w PLN: kurs średni EUR za ostatnie 3 miesiące = 1,86 PLN / akcję: 3,8456 = 0,48 EUR / akcję

SKRÓCONE KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

BILANS

	stan na 2006-03-31 koniec I kwartału 2006	stan na koniec 2005	stan na 2005-03-31 koniec I kwartału 2005
A k t y w a			
I. Aktywa trwałe	113 628	107 762	107 887
1.Wartości niematerialne i prawne, w tym:	541	689	804
2.Rzeczowe aktywa trwałe	110 853	96 099	97 103
3.Należności długoterminowe	461	461	751
3.2.Od pozostałych jednostek	461	461	751
4.Inwestycje długoterminowe	23	8 386	8 386
4.1.Nieruchomości	17	17	17
4.3.Długoterminowe aktywa finansowe	6	8 369	8 369
a) w jednostkach powiązanych, w tym:		8 363	8 363
b) w pozostałych jednostkach	6	6	6
5.Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 750	2 127	843
5.1.Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 750	2 127	822
5.2.Inne rozliczenia międzyokresowe			21
II. Aktywa obrotowe	90 932	81 677	101 346
1.Zapasy	44 165	35 477	47 536
2.Należności krótkoterminowe	40 929	42 462	50 879
2.1.Od jednostek powiązanych		1 262	1 545
2.2.Od pozostałych jednostek	40 929	41 200	49 334
3.Inwestycje krótkoterminowe	4 994	3 310	1 425
3.1.Krótkoterminowe aktywa finansowe	4 994	3 310	1 425
c)środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4 994	3 310	1 425
4.Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	844	428	1 506
A k t y w a r a z e m	204 560	189 439	209 233
P a s y w a			
I. Kapitał własny	161 345	151 233	161 382
1.Kapitał zakładowy	11 164	11 164	12 351
3.Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)			-13 821
4.Kapitał zapasowy	114 825	114 825	119 335
6.Pozostałe kapitały rezerwowe	15 191	15 191	15 191
7.Zysk (strata) z lat ubiegłych	10 053	15 666	26 459
8.Zysk (strata) netto	10 112	-5 613	1 867
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	43 215	38 206	47 851
1.Rezerwy na zobowiązania	6 936	7 735	6 119
1.1.Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	5 991	5 727	5 528
1.2.Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	851	990	591
a) długoterminowa	404	327	321
b) krótkoterminowa	447	663	270
1.3.Pozostałe rezerwy	94	1 018	
b) krótkoterminowe	94	1 018	
2.Zobowiązania długoterminowe	2 641	1 058	1 001
2.2.Wobec pozostałych jednostek	2 641	1 058	1 001
3.Zobowiązania krótkoterminowe	33 638	29 413	39 897
3.2.Wobec pozostałych jednostek	32 179	28 647	38 755

3.3.Fundusze specjalne	1 459	766	1 142
4.Rozliczenia międzyokresowe			834
4.2.Inne rozliczenia międzyokresowe			834
a) długoterminowe			834
Pasywa razem	204 560	189 439	209 233

Wartość księgowa	161 345	151 233	161 382
Liczba akcji	5 446 060	5 446 060	6 025 060
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	29,63	27,77	26,79
Rozwodniona liczba akcji	5 446 060	5 446 060	5 425 060
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	29,63	27,77	29,75

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

w tys. zł

	1 kwartał /2006 okres od 2006-01-01 do 2006-03-31	1 kwartał /2005 okres od 2005-01-01 do 2005-03-31
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w tym:	37 648	34 702
- od jednostek powiązanych		6
1.Przychody netto ze sprzedaży produktów	37 417	34 074
2.Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	231	628
II. Koszty własny sprzedaży	31 810	29 636
- jednostkom powiązanym		2
1.Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	31 597	29 174
2.Wartość sprzedanych towarów i materiałów	213	462
III. Zysk(strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	5 838	5 066
IV. Koszty sprzedaży	1 902	2 198
V. Koszty ogólnego zarządu	4 472	5 021
VI. Zysk (strata) na sprzedaży majątku trwałego	73	1 796
VII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III -IV-V+/-VI+/-VII)	-463	-357
VIII. Zysk z połączenia spółki zależnej	10 526	
IX. Dywidenda		2 012
X. Przychody finansowe	608	1 029
XI. Koszty finansowe	149	589
XII. Zysk (strata) brutto (VIII +IX+ X-XI)	10 522	2 095
XIII. Podatek dochodowy	410	228
XIV. Zysk (strata) netto (XII-XIII)	10 112	1 867

Zysk (strata) netto (zanalizowany)	2 632	10 436
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	5 446 060	6 025 060
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,48	1,73
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	5 446 060	5 425 060
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,48	1,92

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

w tys. zł.

	1 kwartał/2006 okres od 2006-01-01 do 2006-03-31	1 kwartał/2005 okres od 2005-01-01 do 2005-03-31
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej -metoda pośrednia		
I. Zysk(strata) netto	10 112	1 867
II. Korekty razem	1 765	-7 508
2.Amortyzacja	3 236	2 926
3.(Zysk) strata z tytułu różnic kursowych		
4.Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	136	-1 744
5.(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-80	-1 751
6.Zmiana stanu rezerw	-799	-42
7.Zmiana stanu zapasów	-8 688	-8 802
8.Zmiana stanu należności	1 533	-4 349
9.Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	6 466	7 568
10.Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-39	-1 314
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	11 877	-5 641
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	9 103	5 086
1.Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	740	3 074
3.Z aktywów finansowych, w tym:	8 363	2 012
a) w jednostkach powiązanych	8 363	2 012
- dywidendy i udziały w zyskach		2 012
-rozliczenie aktywów finansowych w jedn. zależnej w zw. z łącz.	8 363	
II. Wydatki	18 150	1 146
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	383	1 146
2.Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.Przejęcie rzeczowych aktywów trwałych od jednostki zależnej w zw. z łącz.	17 767	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-9 047	3 940
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy		967
1.Wpływy netto z emisji akcji (wydanie udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2.Kredyty i pożyczki		967
II. Wydatki	1 146	378
1.Nabycie akcji (udziałów) własnych		
2.Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
4.Spłata kredytów i pożyczek	802	
7.Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	208	110
8.Odsetki	136	268
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-1 146	589
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	1 684	-1 112
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 684	-1 112
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	3 310	2 537
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D) , w tym :	4 994	1 425
- o ograniczonej możliwości dysponowania	298	181

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

w tys. zł.

	1 kwartał /2006 okres od 2006-01-01 do 2006-03-31	stan na koniec 2005	1 kwartał /2005 okres od 2005-01-01 do 2005-03-31
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	151 233	159 515	159 515
I. a. Kapitał własny na początek okresu (BO) po uzgodnieniu do danych porównywalnych	151 233	159 515	159 515
1.Kapitał zakładowy na początek okresu	11 164	12 720	12 720
1.1.Zmiany kapitału zakładowego		-1 556	-369
a) zwiększenia (z tytułu)		43	
b) zmniejszenia (z tytułu)		1 599	369
- umorzenie akcji (udziałów)		1 599	369
1.2.Kapitał zakładowy na koniec okresu	11 164	11 164	12 351
3.Akcje (udziały) własne na początek okresu		-17 232	-17 232
3.1.Zmiany akcji (udziałów) własnych		17 232	3 411
b) zmniejszenia (z tytułu)		-17 232	-3 411
-umorzenie akcji		-17 232	-3 411
3.2.Akcje (udziały) własne na koniec okresu			-13 821
4.Kapitał zapasowy na początek okresu	114 825	122 377	122 377
4.1.Zmiany kapitału zapasowego		-7 552	-3 042
a) zwiększenia (z tytułu)		8 081	
b) zmniejszenia (z tytułu)		15 633	3 042
-umorzenie akcji		15 633	3 042
4.2.Kapitał zapasowy na koniec okresu	114 825	114 825	119 335
6.Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	15 191	15 191	15 191
6.2.Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	15 191	15 191	15 191
7.Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	15 666	18 285	18 285
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	15 518	18 148	18 148
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	15 518	18 148	18 148
7.2.Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych	148	137	137
a) zwiększenia (z tytułu)		8 185	8 174
- zysk z lat ubiegłych		8 174	8 174
- podział zysku z lat ubiegłych		11	
b) zmniejszenia (z tytułu)	5 613	10 804	
- strata z lat ubiegłych	5 613		
- podział zysku z lat ubiegłych		10 804	
7.3.Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	10 053	15 666	26 459
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	10 053	15 666	26 459
8. Wynik netto	10 112	-5 613	1 867
a) zysk netto	10 112		1 867
b) strata netto		5 613	
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	161 345	151 233	161 382

POZYCJE POZABILANSOWE

w tys. zł.

	Stan na 2006-03-31 koniec I kwartału 2006	Stan na koniec 2005	Stan na 2005-03-31 koniec I kwartału 2005
1.Należności warunkowe			
2. Zobowiązania warunkowe	18 373	18 373	373
2.1.Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)			
2.2.Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	18 373	18 373	373
- udzielonych gwarancji i poręczeń	373	373	373
- zastaw na zapasach (zabezpieczenie kredytu)	18 000	18 000	
3.Inne (z tytułu)	1 336	1 235	1 298
- sprawy sądowe przeciwko "Lentex"	1 336	1 235	1 298
Pozycje bilansowe, razem:	19 709	19 608	1 671

Skrócone sprawozdanie finansowe Spółki „Lentex” SA.

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

Raport kwartalny Zakładów „Lentex” S.A. za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2006 do 31.03.2006 roku zawiera:

- bilans Zakładów „Lentex” S.A. oraz zestawienie zmian w kapitale własnym za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2006 do 31.03.2006 roku oraz za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2005 roku, rachunek zysków i strat oraz rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1.01.2006 do 31.03.2006 roku.
- bilans Zakładów „Lentex” oraz zestawienie zmian w kapitale własnym za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2005 do 31.03.2005 roku , rachunek zysków i strat oraz rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1.01.2005 do 31.03.2005 roku.
- informację dodatkową oraz inne informacje o zakresie określonym w § 91 pkt 4 i 6 RRM z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych

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

Zasady wyceny aktywów i pasywów

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

2.Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są początkowo wg ceny nabycia lub koszcie wytworzenia. Dolna granica uznania rzeczowych aktywów trwałych wynosi powyżej 1.500 zł. wartości początkowej. Po początkowym ujęciu pozycji rzeczowych aktywów trwałych jako składnika aktywów, wykazuje się je według ceny nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonej o zakumulowaną amortyzację oraz o zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Amortyzacja naliczana jest metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów wynoszący :

budynki – powyżej 20 lat,

maszyny i urządzenia techniczne od 5 do 15 lat.

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

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

Remonty średnie i kapitalne maszyn produkcyjnych przeprowadzane w regularnych odstępach czasu np., co 2 lub 3 lata są aktywowane i ujmowane w odpowiedniej pozycji rzeczowych aktywów trwałych. Odpis amortyzacyjny remontów rozkładany jest w sposób liniowy na okres między remontami.

Leasing środków trwałych – umowy leasingu operacyjnego, które przenoszą zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu są traktowane jako leasing finansowy. Aktywowanie przedmiotu leasingu następuje z dniem przekazania przedmiotu leasingu. Wartość początkową stanowi wartość przedmiotu leasingu. Koszty finansowe rozlicza się wewnętrzną stopą zwrotu zapewniającą uzyskanie stałej okresowej stopy procentowej w stosunku do niespłaconego salda zobowiązania.

Koszty finansowania zewnętrznego – ujmuje się jako koszty w okresie, w którym je poniesiono z wyjątkiem kosztów, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu budowie lub wytworzeniu rzeczowych aktywów trwałych. W takich przypadkach koszty finansowania zewnętrznego aktywuje się jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środka trwałego. Kwotę kosztów finansowania zewnętrznego, która może być aktywowana ustala się zgodnie ze standardem MSR 23.

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

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

Odpisywanie wartości zapasów do poziomu ich wartości netto możliwej do uzyskania odbywa się na podstawie odpisów indywidualnych (wycena bilansowa) Dodatkowo na wszystkie zapasy wyrobów gotowych zalegających powyżej 1 roku tworzony jest odpis aktualizacyjny w wysokości

50 %, na zapasy włóknin i konfekcji zalegające powyżej 2 lat odpis aktualizacyjny w wysokości 100 %, na zapasy wykładzin zalegające powyżej 3 lat odpis aktualizujący 100%.

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

5.Materialy, surowce, towary wykazywane są w cenie zakupu nie wyższej od wartości netto możliwej do uzyskania. Ewidencję materiałów, towarów prowadzi się techniką kosztu standardowego przy zapewnieniu ewidencji odchyleń od kosztu standardowego. Na zapasy surowców i materiałów zalegające powyżej roku tworzony jest odpis aktualizacyjny na podstawie osądu indywidualnego, na zapasy zalegające powyżej 2 lat odpis aktualizacyjny wynosi 100%. Odpisy aktualizacyjne zapasów materiałów i towarów wykazuje się w rachunku zysków i strat w wartości sprzedanych towarów i materiałów.

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

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

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

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

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

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

9.Podatek dochodowy

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

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

Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowane jest w pełnej wysokości, metodą zobowiązaniową, z tytułu różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i

zobowiązań a ich wartością bilansową w sprawozdaniu finansowym. Jeśli jednak odroczony podatek dochodowy powstał z tytułu początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązania w ramach innej transakcji niż połączenie jednostek gospodarczych, które nie wpływa ani na wynik finansowy, ani na zysk(stratę) podatkową, nie wykazuje się go.

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

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

10.Świadczenia pracownicze

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

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

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

12.Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

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

Na dzień bilansowy zobowiązania w walucie obcej przelicza się po kursie sprzedaży banku wiodącego z dnia bilansowego, należności w walucie obcej przelicza się po kursie zakupu banku wiodącego z dnia bilansowego. Różnice kursowe od należności i zobowiązań w walutach obcych prezentowane są w rachunku zysków i strat w pozycji kosztów ogólnego zarządu. Różnice kursowe od środków pieniężnych w walutach obcych wykazuje się w rachunku zysków i strat w przychodach lub kosztach finansowych.

13. Przychody

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

Przy ujmowaniu przychodów obowiązują następujące kryteria:

Sprzedaż towarów i produktów

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

Odsetki

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

Dywidendy

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

14. Płatności regulowane akcjami

W Spółce realizowany jest program opcji menedżerskich dla kadry zarządzającej polegający na przyznaniu akcji po spełnieniu określonych programem warunków. Ponieważ w przypadku transakcji z pracownikami ustalenie wartości godziwej świadczonych usług w odniesieniu do poszczególnych składników wynagrodzenia nie jest możliwe, skutki programu wycenia się w wartości godziwej przyznanych instrumentów kapitałowych. Wartość godziwa otrzymanych świadczeń ujmowana jest jako koszt wynagrodzenia oraz zwiększenie kapitału własnego w wysokości przyznanych instrumentów kapitałowych. Zarówno koszt jak i zwiększenie kapitału własnego ujmowane jest w okresie nabywania praw do przyznanych instrumentów kapitałowych.

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

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

Lp	Tytuł	Stan na 31.03.2006r	Stan na 31.12.2005r.	Zmiana
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w tym:	1 750	2 127	-377
1.1	rozlicz. międzyokresowe bierne	115	164	-49
1.2	aktualizacja zapasów	626	582	44
1.3	różnice kursowe ujemne	0	136	-136
1.4	niewypłacone wynagrodzenia	274	373	-99
1.5	leasing środków trwałych	40	42	-2
1.6	rezerwa na przyszłe koszty	38	179	-141
1.7	strata podatkowa	648	648	0
1.8	pozostałe	9	3	6

2	Rezerwy z tyt. odroczonego podatku dochodowego w tym	5 991	5 727	264
2.1	ulga inwestycyjna	379	407	-28
2.2	dodatnie różnice kursowe	0	9	-9
2.3	amortyzacja podatkowa	5 414	5 077	337
2.4	remonty aktywowane	198	234	-36

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

Lp.	Odpisy aktualizujące wartość składników aktywów	Stan na 31.03.2006r	Stan na 31.12.2005r.	Zmiana
1	należności krótkoterminowe	7 878	7 662	216
2.	zapasy	3 306	3 057	249
3.	środki trwałe	247	247	0

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

W dniu 1.02.2006 roku w struktury organizacyjne Zakładów „Lentex” S.A. włączona została dotychczasowa spółka zależna, „Tkaniny Techniczne”. Ubocznym efektem tej operacji stało się ograniczenie porównywalności wyników Spółki w I kwartale 2005 i I kwartale 2006 roku (od lutego dane Spółki powiększone są o wyniki działalności jednostki zależnej).

Przychody ze sprzedaży ogółem Spółki w I kwartale 2006 roku przekroczyły poziom I kwartału 2005 roku o 8,5%, w tym przychody ze sprzedaży produktów były wyższe aniżeli w I kwartale roku ubiegłego o 9,8%. Po oczyszczeniu wyników Spółki ze sprzedaży tkanin technicznych przyrost ten wyniósł odpowiednio 3,3% i 4,6%, na co wpłynęło przede wszystkim systematyczne umacnianie się sprzedaży eksportowej: w okresie I kwartału 2006 r. była ona wartościowo wyższa o 29,3% od poziomu I kw. 2005 r.

Wynik na działalności operacyjnej Spółki w I kw. 2006 był ujemny, a zanotowana strata (-463 tys. zł) była większa od straty w analogicznym okresie roku ubiegłego (-357). Zaznaczyć należy, że po wyeliminowaniu czynników jednorazowych (wynik na sprzedaży majątku trwałego) strata operacyjna w I kw. 2006 r. wyniosła -536 tys. zł i była znacząco niższa od analogicznej straty w I kwartale 2005 r. (-2.153 tys. zł).

Na poziom wyników I kwartału wpłynął utrzymujący się wysoki poziom cen surowców (w dużej mierze ropopochodnych) oraz typowe dla produktów Spółki trendy sezonowe. Z drugiej strony widoczne są już efekty prowadzonej restrukturyzacji kosztowej i programu oszczędnościowego.

Wynik netto Spółki w okresie I kw. 2006 wyniósł 10,1 mln zł. Był tym samym ponad 5-krotnie wyższy od wyniku I kw. 2005. r. Wpłynęło na to zakwalifikowanie do wyników Spółki zysku z połączenia spółki zależnej (10,5 mln zł).

Ważniejsze wydarzenia, o których informował Emitent raportami bieżącymi w okresie objętym raportem kwartalnym:

1. Raportami nr 1, 2 i 5 Spółka informowała o ustanowieniu zastawu.
2. W dniu 11-01-2006 r. przekazano raport dotyczący rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego.
3. O postanowieniu w sprawie wykreślenia zastawu emitent informował w raporcie nr 4/2006
4. W raporcie nr 6/2006 przekazano preliminarz publikowania raportów okresowych w roku 2006.
5. O zbyciu znacznego pakietu akcji Spółka informowała w dniu 24-01-2006 r.
6. Przekazanie wykazu informacji publikowanych w roku 2005 r. nastąpiło raportem nr 8/2006.
7. O połączeniu emitenta z innym podmiotem Spółka informowała w dniu 02-02-2006 r.
8. O zmianie terminu przekazania raportu kwartalnego emitent przekazał informacje w raporcie nr 10/2006.
9. W dniu 28-03-2006 r. emitent przekazał informacje o zbyciu znacznego pakietu akcji.
10. Informacja na temat zmiany w strukturze akcjonariatu została podana raportami nr 12 i 13 w dniu 25-04-2006 r.
11. W dniu 26-04-2006 r. raportami nr 14 i 15 Spółka przekazała kolejną wiadomość o zmianie w strukturze akcjonariatu.
12. O zmianie w strukturze akcjonariatu Spółka informowała również raportem nr 16 w dniu 27-04-2006 r.
13. W dniu 28-04-2006 r. raportem nr 18 emitent informował o zmianie znacznego pakietu akcji.

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

Dnia 1.02.2006r. nastąpiło połączenie Spółki „Lentex” (Spółka Przejmująca) z Tkaninami Technicznymi S.A. w Pabianicach (Spółka Przejęta). Połączenie nastąpiło na podstawie art.492 par.1 pkt.1 KSH poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Tkaniny Techniczne S.A. do Spółki „Lentex”. W wyniku połączenia aktywa i pasywa Spółki” Lentex” wzrosły o 15 140 tys. zł oraz wystąpił zysk w wysokości 10 526 tys. zł. zaprezentowany w odrębnej pozycji rachunku zysków i strat (VIII „ zysk z połączenia jednostki zależnej „) a obliczony jako różnica pomiędzy kapitałem własnym Spółki Przejętej i wartością udziałów Lentex S.A. w tym podmiocie.

6. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Spółki w I kwartale 2006r.

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

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

Nie występuje.

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

Nie dotyczy.

9. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu 31.03.2006r., nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki „Lentex” S.A.

Nie dotyczy.

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

Dnia 1.02.2006r. nastąpiło połączenie Spółki „Lentex” S.A. (Spółka Przejmująca) z Tkaninami Technicznymi S.A. w Pabianicach (Spółka Przejęta i dotychczasowa Spółka Zależna). Ponieważ Spółka Przejmująca była jedynym akcjonariuszem Spółki Przejętej połączenie zostało dokonane zgodnie z art. 516 par.6 KSH w trybie uproszczonym.

Po dokonanym połączeniu działalność produkcyjna ”Lentex” S.A. została poszerzona o zakres działalności produkcyjnej Spółki Przejętej stanowiącej obecnie wewnętrzną jednostkę organizacyjną w strukturze „Lentex” S.A.

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

Tytuł	Stan na 31.03.2006	Stan na 31.12.2005	Zmiana
Należności warunkowe			
Zobowiązania warunkowe	19 709	19 608	101

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

Nie dotyczy, Zarząd nie publikował prognoz na rok 2006.

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

	Ilość akcji/liczba głosów	% kapitału/% głosów
1. PZU "Złota Jesień" OFE Warszawa	544.583	9,99 %
2. Fijałkowski Krzysztof	541.960	9,95 %
3. Moska Krzysztof	430.927	7,91 %
4. Pioneer Pekao Investment Management Warszawa	379.313	6,96 %

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

W dniu 20-03-2006 r. nastąpiła zmiana w posiadaniu akcji przez Akcjonariusza Powszechne Towarzystwo Emerytalne „DOM” S.A., który w wyniku zbycia akcji Spółki zmniejszył stan posiadania poniżej 5 % ogólnej liczby głosów. (RB nr 11)

W dniu 20-04-2006 r. nastąpiła zmiana w strukturze własności znaczących pakietów akcji polegająca na obniżeniu posiadania ogólnej liczby akcji przez akcjonariusza Pana Zdzisława Sawickiego poniżej progu 5 %. (RB nr 14)

W dniu 24-04-2006 r. nastąpiła zmiana w strukturze własności znaczących pakietów akcji polegająca na:

- 1/ obniżeniu progu 5 % ogólnej liczby akcji przez Pionier Stabilnego Wzrostu Fundusz Inwestycyjny Otwarty zarządzany przez Pionier Pekao Investment Management. (RB nr 12)
- 2/ przekroczeniu stanu posiadania 5 % akcji Spółki „Lentex” przez akcjonariusza Pana Krzysztofa Moska wraz ze spółką zależną Prymus Sp. z o.o. do poziomu 5,75 %. (RB nr 13)
- 3/ przekroczeniu progu 5 % akcji przez akcjonariusza Pana Krzysztofa Fijałkowskiego do stanu 9,95 % (RB nr 16)

W dniu 26-04-2006 r. nastąpiła zmiana w strukturze własności znaczących pakietów akcji polegająca na przekroczeniu poziomu 5 % akcji Spółki „Lentex” przez akcjonariusza Pana Krzysztofa Moska. Łącznie z firmą zależną Prymus Sp. z o.o. akcjonariusz posiada 7,91 % akcji „Lentex” S.A. (RB nr 15)

W dniu 28-04-2006 r. nastąpiło zmniejszenie w posiadaniu akcji „Lentex” S.A. przez Commercial Union Investment Management do poziomu poniżej 5 % głosów na walnym zgromadzeniu (RB nr 18).

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

- 1/ Piotr Gawryś – Prezes Zarządu – Dyrektor Generalny – nie posiada akcji emitenta
- 2/ Tomasz Sędkowski – Członek Zarządu – Dyrektor Finansowy - nie posiada akcji emitenta

Członkowie Rady Nadzorczej nie posiadają akcji Spółki „Lentex” S.A.

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

W I kwartale 2006r. Spółka wytoczyła sprawy przeciwko:

- 1/ PZU Inspektorat Częstochowa o zapłatę 120 tys. zł.
- 2/ „Jarotex” Sp.z o.o. Częstochowa o zapłatę 200 tys. zł.
- 3/ Meblarska Sp-nia Inwalidów ”Zryw” o zapłatę 16 tys. zł.

Przeciwko Spółce ”Lentex” wytoczono sprawy:

- 1/ Barbara Ligodzińska Lubliniec o odszkodowanie na kwotę 101 tys. zł.

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

Nie dotyczy

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

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

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

Kontynuowane będą rozpoczęte w IV kwartale 2005 roku działania naprawcze, ukierunkowane na poprawę rentowności Spółki. Po dotychczas przeprowadzonych etapach (przegląd stanu i stopniowa restrukturyzacja zatrudnienia, przegląd warunków umów, zakres korzystania z usług obcych) w kolejnych kwartałach bieżącego roku prowadzone będą dalsze zaplanowane zadania: kontynuacja optymalizacji zatrudnienia i dalsza wyprzedaż składników majątku, uznanych za zbędne lub niezwiązanych ze strategiczną koncentracją Spółki, ścisła kontrola kosztów, w tym zwłaszcza kosztów stałych, oraz wykorzystanie efektów synergii z tytułu przyłączenia spółki zależnej.

Opracowane zostały i przedstawione Radzie Nadzorczej założenia Strategii Rozwoju Spółki do roku 2010. Po ostatecznym ich zatwierdzeniu przez Radę Nadzorczą, wdrożone zostaną działania przygotowujące realizację wieloletniego programu inwestycyjnego. W ten sposób zmieniona Spółka stanie się dynamiczną firmą o solidnych fundamentach, co możliwie szybko powinno znaleźć odzwierciedlenie w jej wartości rynkowej.

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

Nie występują.