



*SKONSOLIDOWANY
RAPORT KWARTALNY
QS 4/2006
ZA IV KWARTAŁ 2006 ROKU*

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

Raport kwartalny QS 4/2006

(zgodnie z § 86 ust. 2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. - Dz. U. Nr 209, poz. 1744)
(dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową)

za 4 kwartał roku obrotowego 2006, obejmujący okres od 2006-09-01 do 2006-12-31
zawierający skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSR / MSSF
w walucie: zł

Data przekazania: 01 MARCA 2007 r.

Lena Lighting S.A.

63-000 Środa Wielkopolska
Ul. Kórnicka 52

Tel. 61 28 60 300
Fax. 61 28 54 059
office@lenalighting.pl

NIP: 786-16-16-166

REGON: 634635800

www.lenalighting.pl

I. DANE FINANSOWE
1. WYBRANE DANE FINANSOWE

• **JEDNOSTKOWE LENA LIGHTING S.A.**

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EURO	
	4 kwartały 2006 od 01.01.2006 do 31.12.2006	4 kwartały 2005 od 01.01.2005 do 31.12.2005	4 kwartały 2006 od 01.01.2006 do 31.12.2006	4 kwartały 2005 od 01.01.2005 do 31.12.2005
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	100 200	89 092	25 696	22 144
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	10 892	14 000	2 793	3 480
III. Zysk (strata) brutto	10 556	13 774	2 707	3 424
IV. Zysk (strata) netto	8 446	11 142	2 166	2 769
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 612	5 478	1 696	1 362
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-14 032	-9 877	-3 598	-2 455
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	4 660	7 942	1 195	1 974
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-2 760	3 543	-708	881
IX. Aktywa, razem	79 478	63 778	20 745	16 524
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	15 183	9 774	3 963	2 532
XI. Zobowiązania długoterminowe	5 972	2 456	1 559	636
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	9 055	7 177	2 363	1 859
XIII. Kapitał własny	64 295	54 004	16 782	13 991
XIV. Kapitał zakładowy	1 229	1 229	321	318
XV. Liczba akcji (w szt.)	24 573 200	24 573 200	24 573 200	24 573 200
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,34	0,45	0,09	0,11
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,34	0,44	0,09	0,11
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	2,62	2,20	0,68	0,57
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	2,56	2,15	0,67	0,56
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

Wartość księgowa	64 295 368,22	54 002 903,05	16 336 450,50	13 224 013,28
Liczba akcji	24 573 200	24 573 200	24 573 200	24 573 200
Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)	2,62	2,20	0,66	0,54

• **SKONSOLIDOWANE GRUPY LENA LIGHTING**

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EURO	
	4 kwartały 2006 od 01.01.2006 do 31.12.2006	4 kwartały 2005 od 01.01.2005 do 31.12.2005	4 kwartały 2006 od 01.01.2006 do 31.12.2006	4 kwartały 2005 od 01.01.2005 do 31.12.2005
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	108 838	89 092	27 911	22 144

II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	10 740	14 000	2 754	3 480
III. Zysk (strata) brutto	10 369	13 774	2 659	3 424
IV. Zysk (strata) netto	8 285	11 142	2 125	2 769
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 344	5 478	1 883	1 362
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-14 406	-9 877	-3 694	-2 455
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 839	7 942	984	1 974
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-3 223	3 543	-827	881
IX. Aktywa, razem	87 801	63 778	22 917	16 524
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	20 493	9 774	5 349	2 532
XI. Zobowiązania długoterminowe	6 881	2 456	1 796	636
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	12 282	7 177	3 206	1 859
XIII. Kapitał własny	67 308	54 004	17 568	13 991
XIV. Kapitał zakładowy	1 229	1 229	321	318
XV. Liczba akcji (w szt.)	24 573 200	24 573 200	24 573 200	24 573 200
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,34	0,45	0,09	0,11
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,32	0,44	0,08	0,11
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	2,74	2,20	0,71	0,57
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	2,61	2,15	0,68	0,56
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

Wartość księgowa	67 308 317,66	54 002 903,05	17 568 468,80	13 224 013,28
Liczba akcji	24 573 200	24 573 200	24 573 200	24 573 200
Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)	2,74	2,20	0,71	0,54

2. BILANS

• JEDNOSTKOWY LENA LIGHTING S.A.

BILANS wg. MSR	Stan na dzień 31.12.2006	Stan na dzień 30.09.2006	Stan na dzień 31.12.2005	Stan na dzień 30.09.2005
AKTYWA				
I. Aktywa trwałe	31 762	30 129	19 464	19 197
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	536	570	555	464
- wartość firmy	-	-	-	-
2. Rzeczowe aktywa trwałe	21 361	19 889	18 732	18 531
3. Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-
4. Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	9 526	9 476	-	-
5. Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	5	6	8	-
6. Należności długoterminowe	-	-	-	-
7. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	334	188	169	202

II. Aktywa obrotowe	47 716	48 285	44 314	42 456
1. Zapasy	20 727	20 933	16 261	14 487
2. Należności krótkoterminowe	24 253	23 545	21 515	19 738
2.1. Od jednostek powiązanych	121	44	47	-
2.2. Od pozostałych jednostek	24 132	23 501	21 468	19 738
3. Krótkoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	112	97	1 599	3 089
3.1. w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
3.2. w pozostałych jednostkach		97	1 599	3 089
4. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 223	3 465	4 811	4 993
5. Pozostałe aktywa krótkoterminowe	401	245	128	149
A k t y w a r a z e m	79 478	78 414	63 778	61 653
PASYWA				
I. Kapitał własny	64 295	62 954	54 004	50 207
1. Kapitał podstawowy	1 229	1 229	1 229	1 229
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	-	-	-	-
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	-	-	-	-
4. Kapitał zapasowy z podziału zysku z lat ubiegłych	43 569	43 569	32 428	32 428
5. Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	7 897	7 897	7 897	7 897
6. Kapitał z aktualizacji wyceny	3 154	2 694	1 308	846
8. Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-	-	-
9. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-	-	-
10. Zysk (strata) netto	8 446	7 567	11 142	7 807
11. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-	-
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	15 183	15 460	9 774	11 446
1. Rezerwy na zobowiązania	156	30	141	44
1.1. Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych długoterminowe	12	11	9	15
1.2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11	9	8	7
1.3. Pozostałe rezerwy	133	10	124	22
2. Zobowiązania długoterminowe	5 972	6 408	2 456	2 766
2.1. Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych	1 215	1 525	2 456	2 766
2.2. Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek pozostałych	4 757	4 883	-	-
3. Zobowiązania krótkoterminowe	9 055	9 022	7 177	8 636
3.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	6 191	6 344	5 210	5 569
- Wobec jednostek powiązanych	12	4	88	36
- Wobec pozostałych jednostek	6 179	6 340	5 122	5 533
3.2. Krótkoterminowe pożyczki i kredyty	-	-	-	-

3.3. Zobowiązania z tytułu podatków	440	532	100	1 476
3.4. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	1 265	1 563	1 419	1 482
- Wobec jednostek powiązanych	1 241	1 241	1 371	1 091
- Wobec pozostałych jednostek	24	322	48	391
3.5. Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	1 159	583	448	109
- Ujemna wartość firmy	-	-	-	-
- Inne rezerwy krótkoterminowe	1 159	583	448	109
Pasywa razem	79 478	78 414	63 778	61 653

Wartość księgowa	64 295 368,22	62 954 430	54 002 903	50 207 071
Liczba akcji (w szt.)	24 573 200	24 573 200	24 573 200	24 573 200
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	2,62	2,56	2,20	2,04
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	25 156 280	25 156 280	25 156 280	25 156 280
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	2,56	2,50	2,15	2,00

• SKONSOLIDOWANY GRUPY LENA LIGHTING

BILANS wg. MSR	Stan na dzień 31.12.2006	Stan na dzień 30.09.2006	Stan na dzień 31.12.2005	Stan na dzień 30.09.2005
AKTYWA				
I. Aktywa trwałe	33 252	31 722	19 464	19 197
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	1 770	1 793	555	464
- wartość firmy	1 220	1 220	-	-
2. Rzeczowe aktywa trwałe	31 034	29 710	18 732	18 531
3. Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-
4. Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	49	-	-	-
5. Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	5	6	8	-
6. Należności długoterminowe	-	-	-	-
7. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	394	213	169	202
II. Aktywa obrotowe	54 549	57 096	44 314	42 456
1. Zapasy	22 543	23 639	16 261	14 487
2. Należności krótkoterminowe	28 916	29 067	21 515	19 738
2.1. Od jednostek powiązanych	16	37	47	-
2.2. Od pozostałych jednostek	28 900	29 030	21 468	19 738
3. Krótkoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	112	97	1 599	3 089
3.1. w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
3.2. w pozostałych jednostkach	112	97	1 599	3 089
4. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 482	4 001	4 811	4 993

5. Pozostałe aktywa krótkoterminowe	496	292	128	149
A k t y w a r a z e m	87 801	88 818	63 778	61 653
PASYWA				
I. Kapitał własny	67 308	67 066	54 004	50 207
1. Kapitał podstawowy	1 229	1 229	1 229	1 229
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	-	-	-	-
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	-	-	-	-
4. Kapitał zapasowy z podziału zysku z lat ubiegłych	43 569	43 569	32 428	32 428
5. Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	7 897	7 897	7 897	7 897
6. Kapitał z aktualizacji wyceny	3 154	2 693	1 308	846
8. Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-	-	-
9. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-260	-	-	-
10. Zysk (strata) netto	8 285	7 995	11 142	7 807
11. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-	-
12. Kapitał przypadający na udziały mniejszości	3 433	3 683	-	-
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	20 493	21 752	9 774	11 446
1. Rezerwy na zobowiązania	1 330	1 223	141	44
1.1. Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych długoterminowe	12	11	9	15
1.2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 170	1 202	8	7
1.3. Pozostałe rezerwy	148	10	124	22
2. Zobowiązania długoterminowe	6 881	7 430	2 456	2 766
2.1. Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych	1 215	1 525	2 456	2 766
2.2. Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek pozostałych	5 666	5 905	-	-
3. Zobowiązania krótkoterminowe	12 282	13 099	7 177	8 636
3.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	8 286	8 762	5 210	5 569
- Wobec jednostek powiązanych	12	4	88	36
- Wobec pozostałych jednostek	8 274	8 758	5 122	5 533
3.2. Krótkoterminowe pożyczki i kredyty	420	800	-	-
3.3. Zobowiązania z tytułu podatków	675	973	100	1 476
3.4. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	1 742	1 973	1 419	1 482
- Wobec jednostek powiązanych	1 241	1 241	1 371	1 091
- Wobec pozostałych jednostek	501	732	48	391
3.5. Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	1 159	591	448	109
- Ujemna wartość firmy	-	-	-	-
- Inne rezerwy krótkoterminowe	1 159	591	448	109
P a s y w a r a z e m	87 801	88 818	63 778	61 653

Wartość księgową	67 308 318	67 065 765	54 002 903	50 207 071
Liczba akcji (w szt.)	24 573 200	24 573 200	24 573 200	24 573 200
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)	2,74	2,73	2,20	2,04
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	25 156 280	25 156 280	25 156 280	25 156 280
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł)	2,68	2,67	2,15	2,00

3. POZYCJE POZABILANSOWE

- JEDNOSTKOWE LENA LIGHTING S.A.**

POZYCJE POZABILANSOWE	Stan na dzień 31.12.2006	Stan na dzień 30.09.2006	Stan na dzień 31.12.2005	Stan na dzień 30.09.2005
1. Należności warunkowe	-	-	-	-
2. Zobowiązania warunkowe	11 250	7 500	7 500	7 500
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu):	-	-	-	-
- udzielonych gwarancji i poręczeń	-	-	-	-
- pozostałe	-	-	-	-
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu):	11 250	7 500	7 500	7 500
- udzielonych gwarancji i poręczeń	-	-	-	-
- hipoteka na rzecz Skarbu Państwa KW 22816	-	-	-	-
- hipoteka na rzecz Skarbu Państwa KW 22855	-	-	-	-
- zastaw na zapasach jako zabezpieczenie kredytu BZ WBK	-	-	7 500	7 500
- zastaw na zapasach jako zabezpieczenie kredytu Raffaelsen Bank Polska S.A.	11 250	7 500	-	-
Suma	11 250	7 500	7 500	7 500

- SKONSOLIDOWANE GRUPY LENA LIGHTING**

POZYCJE POZABILANSOWE	Stan na dzień 31.12.2006	Stan na dzień 30.09.2006	Stan na dzień 30.06.2006	Stan na dzień 30.09.2005
1. Należności warunkowe	-	-	-	-
2. Zobowiązania warunkowe	14 750	11 000	-	7 500
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu):	-	-	-	-
- udzielonych gwarancji i poręczeń	-	-	-	-
- pozostałe	-	-	-	-
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu):	14 750	11 000	-	7 500
- udzielonych gwarancji i poręczeń	-	-	-	-
- zastaw na zapasach jako zabezpieczenie kredytu BZ WBK	-	-	--	7 500

- zastaw na zapasach jako zabezpieczenie kredytu Raffeisen Bank Polska S.A.	11 250	7 500	--	-
- hipoteka jako zabezpieczenie kredytu na rzecz Raffeisen Bank Polska S.A. KW WA5M/00269495/1	1 500	1 500	-	-
- hipoteka jako zabezpieczenie kredytu na rzecz Raffeisen Bank Polska S.A. KW WA5M/0026868/8	500	500	-	-
- hipoteka jako zabezpieczenie spłaty wierzytelności na rzecz Pana Piotra Kantorskiego KW WA1P/00051926/6	1 500	1 500	-	-
Suma	14 750	11 000	-	7 500

4. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

- JEDNOSTKOWY LENA LIGHTING S.A.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT wg. MSR	IV kwartał 2006 od 2006-10-01 do 2006-12-31	4 kwartały 2006 od 2006-01-01 do 2006-12-31	IV kwartał 2005 od 2005-10-01 do 2005-12-31	4 kwartały 2005 od 2005-01-01 do 2005-12-31
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	30 814	100 200	27 336	89 092
- od jednostek powiązanych	258	439	-	2 456
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	22 748	72 600	20 748	66 395
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	8 066	27 600	6 588	22 697
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	-21 682	-67 995	-17 520	-57 719
- jednostkom powiązanim	-107	-110	-	-1 730
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	-15 204	-46 128	-12 339	-39 607
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-6 478	-21 867	-5 181	-18 112
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	9 132	32 205	9 816	31 373
Koszty sprzedaży	-4 753	-13 820	-3 521	-10 028
Koszty ogólnego zarządu	-1 249	- 4 624	-1 449	-5 430
Zysk (strata) na sprzedaży	3 130	13 761	4 846	15 915
Pozostałe przychody operacyjne	62	524	-6	333
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	12	10	10
Dotacje	-	-	-	-
Inne przychody operacyjne	62	512	-16	323
Pozostałe koszty operacyjne	-1 632	-3 393	-269	-2 248
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-1 112	-1 112	-46	-199
Inne koszty operacyjne	-520	-2 281	-223	-2 049
Udział w zyskach jednostek objętych konsolidacją metoda praw własności	-	-	-	-
Koszty restrukturyzacji	-	-	-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 560	10 892	4 571	14 000

Przychody finansowe	37	240	188	347
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
Odsetki, w tym:	20	177	159	267
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
Zysk ze zbycia inwestycji	-	27	15	20
Aktualizacja wartości inwestycji	14	32	-	43
Inne	3	4	14	17
Koszty finansowe	-486	-576	-158	-573
Odsetki, w tym:	-61	-100	-	-17
- dla jednostek powiązanych	-	-	-	-
Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
Inne	-425	-476	-158	-556
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	1 111	10 556	4 601	13 774
Zysk (strata) brutto	1 111	10 556	4 601	13 774
Podatek dochodowy	-232	-2 110	-810	-2 632
a) część bieżąca	-376	-2 272	-781	-2 676
b) część odroczone	144	162	-29	44
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-	-	-	-
Strata netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	879	8 446	3 791	11 142
Zysk (strata) netto akcjonariuszy mniejszościowych	-	-	-	-
Zysk (strata) netto akcjonariuszy jednostki dominującej	879	8 446	3 791	11 142

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY:	4 kwartały 2006 od 01.01.2006 do 31.12.2006	4 kwartały 2005 od 01.01.2005 do 31.12.2005	IV kwartał 2006 od 2006-10-01 do 2006-12-31	IV kwartał 2005 od 2005-10-01 do 2005-12-31
Przychody netto ze sprzedaży produktów	71 363	65 534	22 337	20 539
Przychody netto ze sprzedaży usług	1 237	861	411	208
Przychody netto ze sprzedaży towarów	15 298	12 306	4 304	3 199
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	12 302	10 391	3 762	3 390
Przychody ze sprzedaży w sumie:	100 200	89 092	30 814	27 336

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY W PODZIALE NA SEGMENTY GEOGRAFICZNE	4 kwartały 2006 od 01.01.2006 do 31.12.2006	4 kwartały 2005 od 01.01.2005 do 31.12.2005	IV kwartał 2006 od 2006-10-01 do 2006-12-31	IV kwartał 2005 od 2005-10-01 do 2005-12-31
Sprzedaż w Polsce	55 312	45 934	17 103	12 663
Sprzedaż zagranicą	44 888	43 158	13 711	14 673
Przychody ze sprzedaży w sumie:	100 200	89 092	30 814	27 336

• SKONSOLIDOWANY GRUPY LENA LIGHTING

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT wg. MSR	IV kwartał 2006 od 2006-10-01 do 2006-12-31	4 kwartały 2006 od 2006-01-01 do 2006-12-31	IV kwartał 2005 od 2005-10-01 do 2005-12-31	4 kwartały 2005 od 2005-01-01 do 2005-12-31
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	34 509	108 838	27 336	89 092
- od jednostek powiązanych	157	330	-	2 456
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	24 771	78 018	20 748	66 395
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	9 738	30 819	6 588	22 697
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	-24 615	-74 685	-17 520	-57 719
- jednostkom powiązanim	-25	-28	-	-1 730
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	-16 912	-50 361	-12 339	-39 607
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-7 703	-24 324	-5 181	-18 112
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	9 894	34 152	9 816	31 373
Koszty sprzedaży	-5 219	-14 170	-3 521	-10 028
Koszty ogólnego zarządu	-2 174	-6 058	-1 449	-5 430
Zysk (strata) na sprzedaży	2 501	13 924	4 846	15 915
Pozostałe przychody operacyjne	140	614	-6	333
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	23	10	10
Dotacje	-	-	-	-
Inne przychody operacyjne	140	591	-16	323
Pozostałe koszty operacyjne	-2 025	-3 798	-269	-2 248
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-1 336	-1 335	-46	-199
Inne koszty operacyjne	-689	-2 463	-223	-2 049
Udział w zyskach jednostek objętych konsolidacją metoda praw własności	-	-	-	-
Koszty restrukturyzacji	-	-	-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	616	10 740	4 571	14 000
Przychody finansowe	49	254	188	347
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
Odsetki, w tym:	32	191	159	267
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
Zysk ze zbycia inwestycji	-	27	15	20
Aktualizacja wartości inwestycji	14	32	-	43

Inne	3	4	14	17
Koszty finansowe	-508	-625	-158	-573
Odsetki, w tym:	-86	-149	-	-17
- dla jednostek powiązanych	-	-	-	-
Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
Inne	-	-	-158	-556
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	157	10 369	4 601	13 774
Zysk (strata) brutto	157	10 369	4 601	13 774
Podatek dochodowy	-103	2 372	-810	-2 632
a) część bieżąca	-330	-2	-781	-2 676
b) część odroczone	227	220	-29	44
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-	-	-	-
Strata netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	54	8 217	3 791	11 142
Zysk (strata) netto akcjonariuszy mniejszościowych	-250	-68	-	-
Zysk (strata) netto akcjonariuszy jednostki dominującej	304	8 285	3 791	11 142

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY:	IV kwartał 2006 od 2006-10-01 do 2006-12-31	IV kwartał 2005 od 2005-10-01 do 2005-12-31
Przychody netto ze sprzedaży produktów	23 248	20 539
Przychody netto ze sprzedaży usług	1 531	208
Przychody netto ze sprzedaży towarów	5 966	3 199
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	3 764	3 390
Przychody ze sprzedaży w sumie:	34 509	27 336

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY W PODZIALE NA SEGMENTY GEOGRAFICZNE	4 kwartały 2006 od 01.01.2006 do 31.12.2006	4 kwartały 2005 od 01.01.2005 do 31.12.2005	IV kwartał 2006 od 2006-10-01 do 2006-12-31	IV kwartał 2005 od 2005-10-01 do 2005-12-31
Sprzedaż w Polsce	63 950	45 934	20 798	12 663
Sprzedaż zagranicą	44 888	43 158	13 711	14 673
Przychody ze sprzedaży w sumie:	108 838	89 092	34 509	27 336

5. ZESTAWIENIE PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

- JEDNOSTKOWE LENA LIGHTING S.A.

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH wg. MSR	IV kwartał 2006 od 2006-10-01 do 2006-12-31	4 kwartały 2006 od 2006-01-01 do 2006-12-31	IV kwartał 2005 od 2005-10-01 do 2005-12-31	4 kwartały 2005 od 2005-01-01 do 2005-12-31
A. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				

I. Zysk (strata) brutto	1 111	10 556	4 149	13 774
II. Korekty razem	80	- 3 943	- 4 471	- 8 296
Zapłacony podatek dochodowy	-438	-2 334	- 1 162	-3 057
Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-
Amortyzacja	607	2 210	907	3 194
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-159	-171	157	-3
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	61	98	-	17
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-14	-72	-31	-73
Zmiana stanu rezerw	127	15	97	29
Zmiana stanu zapasów	205	-4 467	-1 774	- 3 604
Zmiana stanu należności	-708	-2 738	-1 778	-2 973
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-337	1 390	-1 729	-3 155
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	274	275	385	26
Inne korekty	-	5	-5	-5
Korekta z tytułu wyceny programu motywacyjnego	462	1 846	462	1 308
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) metoda pośrednia	1 191	6 613	-322	5 478
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	42	1 597	1 531	2 054
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	42	55	15	58
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
Z aktywów finansowych, w tym:	-	1 542	1 516	1 996
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
- zbycie aktywów finansowych	-	-	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-	-
- odsetki	-	-	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	1 542	1 516	1 996
- zbycie aktywów finansowych	-	1 542	1 516	1 996
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-	-
- odsetki	-	-	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-	-
Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
II. Wydatki	- 2 449	-15 629	-1 235	- 11 931

Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-2 400	-6 103	- 1 235	-8 931
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
Na aktywa finansowe, w tym:	-49	-9 526	-	-3 000
a) w jednostkach powiązanych	-49	-9 526	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-49	-9 526	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	- 3 000
- nabycie aktywów finansowych	-	-	-	-3 000
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-	-
Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	-2 407	-14 032	296	-9 877
C. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	-	4 757	-	7 959
Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	7 959
Kredyty i pożyczki	-	4 757	-	-
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
II. Wydatki	-187	-98	-	-17
Nabycie akcji (udziałów) własnych	-	-	-	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-	-
Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-	-
Splaty kredytów i pożyczek	-126	-	-	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-	-	-
Odsetki	-	-	-	-17
Inne wydatki finansowe	-61	-98	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	-187	4 660	-	7 942
D. PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	-1 403	-2 760	-26	3 543
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym:	-1 243	-2 589	-183	3 546
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	3 465	4 811	4 994	1 265
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/- D), w tym:	2 222	2 222	4 811	4 811

- o ograniczonej możliwości dysponowania	-159	-171	-157	-3
--	------	------	------	----

• SKONSOLIDOWANE GRUPY LENA LIGHTING

RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH wg. MSR	IV kwartał 2006 od 2006-10-01 do 2006-12-31	4 kwartały 2006 od 2006-01-01 do 2006-12-31	IV kwartał 2005 od 2005-10-01 do 2005-12-31	4 kwartały 2005 od 2005-01-01 do 2005-12-31
A. PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) brutto	157	10 369	4 149	13 774
II. Korekty razem	1 488	-3 025	- 4 471	- 8 296
Zapłacony podatek dochodowy	-462	-2 530	- 1 162	-3 057
Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-
Amortyzacja	862	2 769	907	3 194
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-159	-171	157	-3
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	61	98	-	17
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-15	-82	-31	-73
Zmiana stanu rezerw	1 284	1 173	97	29
Zmiana stanu zapasów	1 095	-3 558	-1 774	- 3 604
Zmiana stanu należności	47	-3 847	-1 778	-2 973
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-971	2 100	-1 729	-3 155
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	198	235	385	26
Inne korekty	-914	1 058	-5	-5
Korekta z tytułu wyceny programu motywacyjnego	462	1 846	462	1 308
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) metoda pośrednia	1 645	7 344	-322	5 478
B. PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	651	2 216	1 531	2 054
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	651	674	15	58
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
Z aktywów finansowych, w tym:	-	1 542	1 516	1 996
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	1 542	1 516	1 996
- zbycie aktywów finansowych	-	1 542	1 516	1 996
Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
II. Wydatki	-3 407	-16 622	-1 235	- 11 931
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-3 358	-7 096	- 1 235	-8 931

Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
Na aktywa finansowe, w tym:	-49	-9 526	-	-3 000
a) w jednostkach powiązanych	-49	-9 526	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	- 3 000
- nabycie aktywów finansowych	-	-	-	-3 000
Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	-2 756	-14 406	296	-9 877
C. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	1 620	6 337	-	7 959
Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	7 959
Kredyty i pożyczki	1 620	6 337	-	-
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
II. Wydatki	-2 187	-2 498	-	-17
Nabycie akcji (udziałów) własnych	-	-	-	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-	-
Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-	-
Spląty kredytów i pożyczek	-2 126	-2 400	-	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-	-	-
Odsetki	-61	-98	-	-17
Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	-567	3 839	-	7 942
D. PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	-1 678	-3 223	-26	3 543
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym:	-1 519	-3 011	-183	3 546
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	4 001	5 493	4 994	1 265
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/- D), w tym:	2 482	2 482	4 811	4 811
- o ograniczonej możliwości dysponowania	159	171	-157	-3

W części A – działalność operacyjna – ujmuje się wpływy i wydatki związane z podstawową działalnością Spółki, czyli wpływy i wydatki związane z wytworzeniem i sprzedażą produktów, wpływy i wydatki związane z płatnościami zobowiązań i należnościami, wpływy i wydatki z tytułu różnic kursowych powstałych w wyniku rozrachunków wyrażonych w walutach obcych z dostawcami i odbiorcami.

W części B - działalność inwestycyjna - ujmują się wydatki na nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych, w tym również wydatki na nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz aktywów finansowych, a także wpływy ze sprzedaży tych pozycji.

W części C - działalność finansowa- ujmują się wpływy z uzyskanych kredytów długoterminowych i krótkoterminowych, wydatki związane z nabyciem akcji własnych, z obsługą kredytów oraz spłatą rat kredytów.

6. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁACH

• JEDNOSTKOWE LENA LIGHTING S.A.

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH wg MSR	IV kwartał 2006 od 2006-10-01 do 2006-12-31	4 kwartały 2006 od 2006-01-01 do 2006-12-31	IV kwartał 2005 od 2005-10-01 do 2005-12-31	4 kwartały 2005 od 2005-01-01 do 2005-12-31
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	62 954	54 004	50 207	33 603
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-10
b) korekty błędów podstawowych	-	-	-	-
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	62 954	54 004	50 207	33 593
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	1 229	1 229	1 229	1 166
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	-	-	-	63
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	63
- emisji akcji (wydania udziałów)	-	-	-	63
- podwyższenie kapitału zgodnie z KSH	-	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	1 229	1 229	1 229	1 229
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	-	-	-	-
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	-	-	-	-
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu	-	-	-	-
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	-	-	-	-
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	51 466	40 325	40 325	28 991
Zmiana polityki rachunkowości	-	-	-	-8 003
Kapitał zapasowy na początek okresu po korektach	51 466	40 325	40 325	20 988
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	-	11 142	-	19 337
a) zwiększenia (z tytułu)	-	11 142	-	19 337
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-	-	7 897
- z podziału zysku (ponad wymagana ustawowo wielkość)	-	11 142	-	10 702
- zysk z lat ubiegłych korekta błędu podstawowego	-	-	-	738
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-
- przesunięcia na kapitał zakładowy	-	-	-	-
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	51 466	51 466	40 325	40 325

5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	2 692	1 308	846	-
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	462	1 846	462	1 308
a) zwiększenia (z tytułu)	462	1 846	462	1 308
- wycena programu motywacyjnego	462	1 846	462	1 308
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	3 154	3 154	1 308	1 308
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	-	-	-	-
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	-	-	-	-
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	7 567	11 142	7 808	3 446
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	7 567	11 142	7 808	3 446
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	7 994
b) korekty błędów podstawowych	-	-	-	-
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	7 567	11 142	7 808	11 440
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	11 142	-	11 440
- przeniesienia na kapitał zapasowy	-	11 142	-	11 440
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	7 567	-	7 808	-
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	-	-
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-	-	-	-
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-
8. Wynik netto	879	8 446	3 334	11 142
a) zysk netto	879	8 446	3 334	11 142
b) strata netto	-	-	-	-
c) odpisy z zysku	-	-	-	-
9. Kapitał przypadający na udziały mniejszości na początek okresu	-	-	-	-
9.1. Kapitał przypadający na udziały mniejszości na początek okresu	-	-	-	-
9.2. Kapitał przypadający na udziały mniejszości na koniec okresu	-	-	-	-
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	64 295	64 295	54 004	54 004
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	64 295	64 295	54 004	54 004

Zestawienie zmian w kapitałach własnych sporządzono tak jakby sprawozdanie za 2004r., a co za tym idzie połączenie spółek (poprzedników prawnych Emitenta) było sporządzone zgodnie z MSR. Różnice w stosunku do sprawozdań wg PSR wykazano poniżej.

• SKONSOLIDOWANE GRUPY LENA LIGHTING

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH wg MSR	IV kwartał 2006 od 2006-10-01 do 2006-12-31	4 kwartały 2006 od 2006-01-01 do 2006-12-31	IV kwartał 2005 od 2005-10-01 do 2005-12-31	4 kwartały 2005 od 2005-01-01 do 2005-12-31
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	62 954	54 004	50 207	33 603
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-10
b) korekty błędów podstawowych	-	-	-	-
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	62 954	54 004	50 207	33 593
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	1229	1229	1 229	1 166
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	-	-	-	63
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	63
- emisji akcji (wydania udziałów)	-	-	-	63
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	1 229	1 229	1 229	1 229
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	-	-	-	-
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	-	-	-	-
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu	-	-	-	-
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	-	-	-	-
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	51 466	40 325	40 325	28 991
Zmiana polityki rachunkowości	-	-	-	-8 003
Kapitał zapasowy na początek okresu po korektach	51 466	40 325	40 325	20 988
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	-	11 142	-	19 337
a) zwiększenia (z tytułu)	-	11 142	-	19 337
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-	-	7 897
- z podziału zysku (ponad wymagana ustawowo wielkość)	-	11 142	-	10 702
- zysk z lat ubiegłych korekta błędu podstawowego	-	-	-	738
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-
- przesunięcia na kapitał zakładowy	-	-	-	-
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	51 466	51 466	40 325	40 325
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	2 692	1 308	846	-
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	462	1 846	462	1 308
a) zwiększenia (z tytułu)	462	1 846	462	1 308
- wycena programu motywacyjnego	462	1 846	462	1 308
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	3 154	3 154	1 308	1 308
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	-	-	-	-
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	-	-	-	-
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	7 995	11 142	7 808	3 446

7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	7 995	11 142	7 808	3 446
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	7 994
b) korekty błędów podstawowych	-	-	-	-
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	7 995	11 142	7 808	11 440
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	11 142	-	11 440
- przeniesienia na kapitał zapasowy	-	11 142	-	11 440
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	7 995	-	7 808	-
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	-	-
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-	-	-	-
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-260	-260	-	-
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-260	-260	-	-
8. Wynik netto	290	8 285	3 334	11 142
a) zysk netto	290	8 285	3 334	11 142
b) strata netto	-	-	-	-
c) odpisy z zysku	-	-	-	-
9. Kapitał przypadający na udziały mniejszości na początek okresu	3 683	3 433	-	-
9.1. Kapitał przypadający na udziały mniejszości na początek okresu	-3 683	3 433	-	-
a) zwiększenia	-	-	-	-
b) zmniejszenia	-250	-	-	-
9.2. Kapitał przypadający na udziały mniejszości na koniec okresu	3 433	3 433	-	-
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	67 308	67 308	54 004	54 004
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	67 308	67 308	54 004	54 004

II. EFEKT ZASTOSOWANIA NOWYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

1. BILANS JEDNOSTKOWY

BILANS	31.12.2005 PSR	przekształt.MSSF	31.12.2005 MSR
AKTYWA			
I. Aktywa trwałe	19 503	(39)	19 464
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	637	(82)	555

- wartość firmy	82	(82)	-
2. Rzeczowe aktywa trwałe	18 732	-	18 732
3. Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-
4. Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-
5. Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	8	-	8
6. Należności długoterminowe	-	-	-
7. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	126	43	169
II. Aktywa obrotowe	44 560	(246)	44 314
1. Zapasy	16 260	-	16 261
2. Należności krótkoterminowe	21 713	(198)	21 515
2.1. Od jednostek powiązanych	-	47	47
2.2. Od pozostałych jednostek	21 713	(245)	21 468
3. Krótkoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1 599	-	1 599
4. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4 860	(49)	4 811
5. Pozostałe aktywa krótkoterminowe	128	-	128
A k t y w a r a z e m	64 063	(285)	63 778
I. Kapitał własny	54 069	(65)	54 004
1. Kapitał podstawowy	1 229	-	1 229
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	-	-	-
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	-	-	-
4. Kapitał zapasowy z podziału zysku z lat ubiegłych	13 511	18 917	32 428
5. Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	26 823	(18 926)	7 897
6. Kapitał z aktualizacji wyceny	-	1 308	1 308
7. Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-	-
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-	-
9. Zysk (strata) netto	12 506	(1 364)	11 142
10. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	9 994	(220)	9 774
1. Rezerwy na zobowiązania	141	-	141
1.1. Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych długoterminowe	9	-	9
1.2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8	-	8
1.3. Pozostałe rezerwy	124	-	124
2. Zobowiązania długoterminowe	2 456	-	2 456
2.1. Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych	2 456	-	2 456

2.2. Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek pozostałych	-	-	-
3. Zobowiązania krótkoterminowe	7 397	(220)	7 177
3.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	5 202	8	5 210
- Wobec jednostek powiązanych	-	88	88
- Wobec pozostałych jednostek	-	5 122	5 122
3.2. Krótkoterminowe pożyczki i kredyty	-	-	-
3.3. Zobowiązania z tytułu podatków	100	-	100
3.4. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	1 419	-	1 419
- Wobec jednostek powiązanych	-	-	1 371
- Wobec pozostałych jednostek	-	-	48
3.5. Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	669	(221)	448
- Ujemna wartość firmy	221	(221)	-
- Inne rezerwy krótkoterminowe	448	-	448
3.6. Fundusze specjalne	7	(7)	-
Pasywa razem	64 063	(285)	63 778

Wykazane zmiany w bilansie to:

Skutki zmian kursów walut obcych

Zgodnie z polskimi przepisami bilansowymi, na dzień bilansowy Spółka dokonywała przeliczeń aktywów i pasywów denominowanych w walutach obcych przy zastosowaniu średniego kursu dla danej waluty ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski. Rozwiązanie takie jest niezgodne z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, ponieważ MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych” określa, że wycena:

- pozycji pieniężnych ewidencjonowanych według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej, powinny być wykazywane przy zastosowaniu kursu zamknięcia (czyli kursu natychmiastowego wykonania na dzień bilansowy),
- niepieniężnych pozycji bilansowych ewidencjonowanych według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej, powinny być wykazywane przy zastosowaniu kursu wymiany z dnia transakcji,
- niepieniężnych pozycji bilansowych ewidencjonowanych w wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej, powinny być wykazywane przy zastosowaniu kursów wymiany, które obowiązywały w czasie ustalania wartości godziwej.

Korekta w pozycjach należności, zobowiązań, środków pieniężnych wynika z przeliczenia aktywów i pasywów zgodnie z powyższym opisem.

Aktywa i pasywa związane z Zakładowym Funduszem Świadczeń Socjalnych

Spółka tworzy Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych zgodnie z regulacjami zawartymi w polskim prawie bilansowym.

Międzynarodowe Standardy Rachunkowości nie przewidują tworzenia takiego funduszu. Dodatkowo należy zwrócić uwagę, iż w sprawozdaniu sporządzonym dla potrzeb MSSF, wartość aktywów z tytułu Funduszu (środki na rachunku, należności) powinna zostać wyeliminowana, gdyż Spółka nie sprawuje nad nimi skutecznej kontroli. Wyeliminowaniu ze sprawozdania podlegać powinna także wartość zobowiązań z tytułu Funduszu, gdyż salda te nie stanowią realnych zobowiązań Spółki.

Korekta w pozycjach środki pieniężne i należności wynika z wyeliminowania ZFŚS.

Skutki wynikające z połączenia spółek w związku z dodatnią i ujemną wartością firmy.

Zgodnie z polskimi przepisami bilansowymi połączenie spółek rozliczono metodą nabycia, gdzie spółka Lena Lighting Sp. z o.o. była spółką przejmującą. Zgodnie z MSSF 3 należało takie połączenie rozliczyć metodą, jaką stosuje się do łączenia jednostek znajdujących się pod wspólną kontrolą. MSSF 3 określa, że w wyniku połączenia jednostek należało usunąć z bilansu całą kwotę wartości bilansowej wartości firmy.

W wyniku połączenia się spółek zysk za rok 2004r wyniósł po przekształceniu 11.217 tys. (wg PSR wynosił on 2.708 tys.). W związku z powyższym dokonano również stosownych korekt w kapitałach spółki.

W związku z innym rozliczeniem połączenia spółek wyeliminowano również ze sprawozdań wycenę wg wartości godziwej towarów handlowych w spółkach przejmowanych pomniejszonej o koszty sprzedaży. (korekta zapasów i rachunku zysków i strat)

Wycena programu menedżerskiego

Zgodnie z regulacjami zawartymi w Międzynarodowych Standardach (MSSF 2) Spółka, powinna wycenić program menedżerski. Jednostka nie spełniała tego warunku, ponieważ polskie przepisy bilansowe nie stawiają takiego wymogu.

Zastosowanie regulacji z MSSF 2 spowodowało wzrost pozostałych kosztów operacyjnych i kapitału z aktualizacji wyceny programu motywacyjnego o kwotę: 1.308 tys. złotych. Program został wyceniony modelem Blacka-Scholesa.

2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT JEDNOSTKOWY

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	IV kwartał 2005 PSR od 01.10.2005 do 31.12.2005	przeoszt. MSSF	IV kwartał 2005 MSR od 01.10.2005 do 31.12.2005	4 kwartały 2005 PSR od 01.01.2005 do 31.12.2005	przeoszt. MSSF	4 kwartały 2005 MSR od 01.01.2005 do 31.12.2005
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	27 336	-	27 336	89 092	-	89 092
- od jednostek powiązanych	-	98	98	-	2 456	2 456
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	20 748	-	20 748	66 395	-	66 395
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	6 588	-	6 588	22 697	-	22 697
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	-17 520	-	-17 520	-57 719	-	-57 719
- jednostkom powiązanim	-	-25	-25	-	-1 730	-1 730
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	-12 339	-	-12 339	-39 607	-	-39 607
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-5 181	-	-5 181	-18 112	-	-18 112
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	9 816	-	9 816	31 373	-	31 373
Koszty sprzedaży	-3 521	-	-3 521	-10 028	-	-10 028
Koszty ogólnego zarządu	-1 449	-	-1 449	-5 430	-	-5 430
Zysk (strata) na sprzedaży	4 846	-	4 846	15 915	-	15 915
Pozostałe przychody operacyjne	-6	-	-6	413	-80	333
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	10	-	10	10	-	10
Dotacje	-	-	-	-	-	-
Inne przychody operacyjne	-16	-	-16	403	-80	323
Pozostałe koszty operacyjne	-269	-449	-745	-1 046	-1 202	-2 248

Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-46	-	-46	-199	-	-199
Inne koszty operacyjne	-223	-476	-699	-847	-1 202	-2 049
Udział w zyskach jednostek objętych konsolidacją metoda praw własności	-	-	-	-	-	-
Koszty restrukturyzacji	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 571	-476	4 095	15 282	-1 282	14 000
Przychody finansowe	188	-	188	347	-	347
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-	-	-
Odsetki, w tym:	159	-	159	267	-	267
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-	-	-
Zysk ze zbycia inwestycji	15	-	15	20	-	20
Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	43	-	43
Inne	14	-	14	17	-	17
Koszty finansowe	-158	25	-133	-497	-	-573
Odsetki, w tym:	-	-	-	-17	-	-17
- dla jednostek powiązanych	-	-	-	-	-	-
Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-	-	-
Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-	-	-
Inne	-158	25	-133	-480	-76	-556
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	4 601	-451	4 150	15 132	-1 358	13 774
Zysk (strata) brutto	4 601	-451	4 150	15 132	-1 358	13 774
Podatek dochodowy	-810	-6	-816	-2 626	-6	-2 632
a) część bieżąca	-781	-	-781	-2 676	-	-2 676
b) część odroczone	-29	-6	-35	50	-6	44
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-	-	-	-	-	-
Strata netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	3 791	-457	3 334	12 506	-1 364	11 142

W przedstawionym rachunku zysków strat korekty przekształceniowe dotyczyły pozycji pozostałe przychody operacyjne i pozostałe koszty operacyjne – wyeliminowanie odpisów amortyzacyjnych dodatniej i ujemnej wartości firmy. W pozostałych kosztach operacyjnych w 2005r. znajduje się koszt programu motywacyjnego w wysokości: 1.308 tys. złotych.

W pozycjach przychody finansowe i koszty finansowe odniesiono różnice kursowe wynikające z przeliczenia walut wg kursu banku.

3. RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH JEDNOSTKOWY

RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH	IV kwartał 2005 PSR od 2005-10-01 do 2005-12-31	przeoszt. MSSF	IV kwartał 2005 MSR od 2005-10-01 do 2005-12-31	4 kwartały 2005 PSR od 2005-01-01 do 2005-12-31	przeoszt. MSSF	4 kwartały 2005 MSR od 2005-01-01 do 2005-12-31
A. PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ						
I. Zysk (strata) brutto	4 601	-452	4 149	15 132	-1 358	13 774
I. Zysk (strata) netto	3 791	-457	3 334	12 506	-1 364	11 142
II. Korekty razem	-4 285	-186	-4 471	-7 047	-1 249	-8 296
Zapłacony podatek dochodowy	-	-1162	-1 162	-	-3 057	-3 057
Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja	913	-6	907	3 215	-21	3 194
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	14	143	157	-45	42	-3
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-	-	-	17	-	17
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-31	-	-31	-73	-	-73
Zmiana stanu rezerw	97	-	97	13	16	29
Zmiana stanu zapasów	-1 774	-	-1 774	-3 520	-84	-3 604
Zmiana stanu należności	-1 768	-10	-1 778	-3 036	63	-2 973
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-2 090	361	-1 729	-2 819	-336	-3 155
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	359	26	385	-794	820	26
Inne korekty	-5	-	-5	-5	-	-5
Korekta z tytułu wyceny programu motywacyjnego	-	462	462	-	1 308	1 308
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) metoda pośrednia	-494	172	-322	5 459	19	5 478
B. PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	-	-	-	-	-	-
I. Wpływy	1 531	-	1 531	2 054	-	2 054
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	15	-	15	58	-	58
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-	-	-
Z aktywów finansowych, w tym:	1 516	-	1 516	1 996	-	1 996
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	-	-	-
- zbycie aktywów finansowych	-	-	-	-	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-	-	-	-
- odsetki	-	-	-	-	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	1 516	-	1 516	1 996	-	1 996
- zbycie aktywów finansowych	1 516	-	1 516	1 996	-	1 996

- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-	-	-	-
- odsetki	-	-	-	-	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-	-	-	-
Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
II. Wydatki	-1 235		-1 235	-11 931	-	-11 931
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-1 235		-1 235	-8 931	-	-8 931
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-	-	-
Na aktywa finansowe, w tym:	-	-	-	-3 000	-	-3 000
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	-	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-	-	-	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-3 000	-	-3 000
- nabycie aktywów finansowych	-	-	-	-3 000	-	-3 000
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-	-	-	-
Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	296		296	-9 877	-	-9 877
C. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ-						
I. Wpływy	-	-	-	7 959	-	7 959
Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	7 959	-	7 959
Kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-	-
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-	-	-
Inne wpływy finansowe	-	-	-	-	-	-
II. Wydatki	-	-	-	-17	-	-17
Nabycie akcji (udziałów) własnych	-	-	-	-	-	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-	-	-	-
Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-	-	-	-
Spłaty kredytów i pożyczek	-	-	-	-	-	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-	-	-
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-	-	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-	-	-	-	-
Odsetki	-	-	-	-17	-	-17
Inne wydatki finansowe	-	-	-	-	-	-

III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	-	-	-	7 942	-	7 942
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	-198	172	-26	3 524	19	3 543
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym:	-212	29	-183	3 569	-23	3 546
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	5 072	-78	4 994	1 291	-26	1 265
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/- D), w tym:	4 860	-49	4 811	4 860	-49	4 811
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-14	-143	-157	45	42	3

Zmiany związane z przekształceniem sprawozdania w części A dotyczą w zakresie zobowiązań i rezerw – jest to przesunięcie przedpłaty na sprzedaż nieruchomości między pozycjami w pasywach w 2004r.: z pozycji Inne rozliczenia międzyokresowa na pozycję zobowiązania pozostałe od jednostek powiązanych. Różnice w należnościach i zobowiązaniach wynikają z różnic kursowych powstałych po przeliczeniu walut wg kursu banku. Zmiana stanu rezerw wynika ze zmian w aktywie na odroczonej podatek i w rezerwie na podatek odroczonej (związane z różnicami kursowymi i wartością firmy). W części C zmiana wynika z wyceny programu motywacyjnego.

4. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁACH JEDNOSTKOWE

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH	IV kwartał 2005 PSR od 2005-10-01 do 2005-12-31	przełst. MSSF	IV kwartał 2005 MSR od 2005-10-01 do 2005-12-31	ROK 2005 PSR	przełst. MSSF	ROK 2005 MSR
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	50 278	-71	50 207	33 603	-	33 603
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	(10)	(10)
b) korekty błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	50 278	-71	50 207	33 603	(10)	33 593
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	1 229	-	1 229	1 166	-	1 166
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	-	-	-	63	-	63
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	63	-	63
- emisji akcji (wydania udziałów)	-	-	-	63	-	63
- podwyższenie kapitału zgodnie z KSH	-	-	-	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-	-
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	1 229	-	1 229	1 229	-	1 229
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	-	-	-	-	-	-
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	-	-	-	-	-	-
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu	-	-	-	-	-	-
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	-	-	-	-	-	-
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	40 334	-9	40 325	28 991	-	28 991
Zmiana polityki rachunkowości	-	-	-	-	(8 003)	(8 003)

Kapitał zapasowy na początek okresu po korektach	40 334	-9	40 325	28 991	(8 003)	20 988
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	-	-	-	11 343	7 994	19 337
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	11 343	7 994	19 337
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-	-	7 897	-	7 897
- z podziału zysku (ponad wymagana ustawowo wielkość)	-	-	-	2 708	7 994	10 702
- zysk z lat ubiegłych korekta błędu podstawowego	-	-	-	738	-	738
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-	-
- przesunięcia na kapitał zakładowy	-	-	-	-	-	-
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	40 334	-9	40 325	40 334	(9)	40 325
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-846	846	-	-	-
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-462	462	-	1 308	1 308
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-462	462	-	1 308	1 308
- wyceny programu motywacyjnego	-	-462	462	-	1 308	1 308
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-	-
- zbycia środków trwałych	-	-	-	-	-	-
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-1 308	1 308	-	1 308	1 308
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	-	-	-	-	-	-
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	-	-	-	-	-	-
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	8 714	-906	7 808	3 446	-	3 446
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	8 714	-906	7 808	3 446	-	3 446
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	7 994	7 994
b) korekty błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	8 714	-906	7 808	3 446	7 994	11 440
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	3 446	7 994	11 440
- przeniesienia na kapitał zapasowy	-	-	-	3 446	7 994	11 440
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	8 714	-906	7 808	-	-	-
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	-	-	-	-
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-	-	-	-	-	-
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-	-	-
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	8 714	-906	7 808	-	-	-
8. Wynik netto	3 792	-458	3 334	12 506	(1 364)	11 142
a) zysk netto	3 792	-458	3 334	12 506	(1 364)	11 142
b) strata netto	-	-	-	-	-	-

c) odpisy z zysku	-	-	-	-		-
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	54 069	-65	54 004	54 069	(65)	54 004
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	54 069	-65	54 004	54 069	(65)	54 004

Zmiany w kapitałach własnych wynikają z rozliczenia połączenia spółek na dzień 31.12.2004r..

Zgodnie z polskimi przepisami bilansowymi połączenie spółek rozliczono metodą nabycia, gdzie spółka Lena Lighting Sp. z o.o. była spółką przejmującą. Zgodnie z MSSF 3 należało takie połączenie rozliczyć metodą, jaką stosuje się do łączenia jednostek znajdujących się pod wspólną kontrolą. MSSF 3 określa, że w wyniku połączenia jednostek należało usunąć z bilansu całą kwotę wartości bilansowej wartości firmy – wynik odniesiono na kapitały.

W wyniku połączenia się spółek zysk za rok 2004r wyniósł po przekształceniu 11.217 tys. (wg PSR wynosił on 2.708 tys.). W związku z powyższym dokonano również stosownych korekt w kapitałach spółki.

W 2005r. zmiana na kapitałach wynikała również z wyceny programu motywacyjnego.

Zmiana na wynikach finansowych Spółki w prezentowanych latach wyjaśniona została przy rachunku zysków i strat.

III. INFORMACJA DODATKOWA DO JEDNOSTKOWEGO I SKONSOLIDOWANEGO KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA IV KWARTAŁ 2006 ROKU SPÓŁKI LENA LIGHTING S.A. I GRUPY KAPITAŁOWEJ LENA LIGHTING.

1. INFORMACJE OGÓLNE

Nazwa Spółki: Lena Lighting S.A.

Siedziba Spółki mieści się przy: ul. Kórnickiej 52 63-000 Środa Wlkp.

Spółce nadano numer statystyczny REGON 634635800 oraz numer NIP 786-16-16-166

Podstawowym przedmiotem działania Spółki jest produkcja i sprzedaż sprzętu oświetleniowego (PKD 3150 Z).

Lena Lighting S.A. („Spółka”) powstała w wyniku połączenia spółek Lena Sp. z o.o., Lena Electric Sp. z o.o. oraz Lena Lighting Sp. z o.o. wszystkie z siedzibą w Środzie Wielkopolskiej, przez zawiązanie nowej spółki w trybie art. 492 § 1 pkt 2 Kodeksu Spółek Handlowych, na mocy aktu zawiązania spółki akcyjnej z dnia 26 listopada 2004 roku (akt notarialny sporządzony przez notariusza Eleonorę Dorotę Drożdż prowadzącą kancelarię notarialną w Poznaniu - Rep. A nr 14.404/2004). Założycielami Spółki są Włodzimierz Lesiński oraz Jerzy Nadwórny. Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000224210 na mocy postanowienia Sądu Rejonowego w Poznaniu, XXI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 31 grudnia 2004 roku.

Poprzednikami prawnymi Leny Lighting S.A. były spółki: Lena Sp. z o.o., Lena Electric Sp. z o.o. oraz Lena Lighting Sp. z o.o.

Skład organów Spółki:

W skład Zarządu Lena Lighting S.A. na dzień 31 grudnia 2006 roku wchodził:

Maciej Andrzej Rychlewski – Prezes Zarządu,

Piotr Gorgolewski – Członek Zarządu,

Cezary Tomasz Filipiński – Członek Zarządu.

W skład Rady Nadzorczej Lena Lighting S.A. na dzień 31 grudnia 2006 roku wchodził:

Włodzimierz Lesiński – Przewodniczący Rady Nadzorczej,

Barbara Wicher – Członek Rady Nadzorczej,

Mikołaj Guranowski - Członek Rady Nadzorczej,

Andrzej Marian Tomaszewski - Członek Rady Nadzorczej,

Artur Hibner – Członek Rady Nadzorczej,

Wojciech Bajda – Członek Rady Nadzorczej

W dniu 14 kwietnia 2006r. zmienił się skład Rady Nadzorczej, Pan Jerzy Nadwórny złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej. Przyczyną rezygnacji Pana Jerzego

Nadwórnego były względy osobiste. W dniu 6 czerwca 2006r. Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o powołaniu w skład Rady Nadzorczej Pani Barbary Wicher. W dniu 22 czerwca 2006r. w skład Rady Nadzorczej decyzją Walnego Zgromadzenia wszedł Pan Wojciech Bajda.

Struktura Grupy Kapitałowej Lena Lighting S.A.

Grupa Kapitałowa Lena Lighting S.A. składa się z podmiotu dominującego Lena Lighting S.A., podmiotu zależnego Luxmat Sp. z o.o. oraz podmiotu zależnego Lena Lighting Hungary Kft.

Firma Luxmat Sp. z o.o. została założona w 1991r. Początkowy profil działalności ograniczał się do roli projektanta i dystrybutora opraw oświetleniowych. Bardzo szybko firma zaczęła funkcjonować na rynku także jako producent szerokiej gamy opraw oświetleniowych (fabryka zlokalizowana w Górze Kalwarii pod Warszawą). W krótkim czasie zdobyła też silną pozycję w dziedzinie projektowania systemów sterowania oświetleniem. Aktualnie głównym profilem działalności Luxmatu jest kompleksowa realizacja systemów oświetleniowych (poczynając od współpracy z architektem na etapie projektowania budynku poprzez produkcję indywidualnie zaprojektowanych opraw aż do oddania realizacji ostatecznemu użytkownikowi) oraz tworzenie nietypowych rozwiązań integrujących niezależne systemy w zakresie sterowania oświetleniem, żaluzjami, telekomunikacji i informatyki.

Dane jednostki powiązanej kapitałowo z Emitentem

Nazwa jednostki	Luxmat Sp. z o.o.
Siedziba	Ul. Emaliowa 28, 02-295 Warszawa
Przedmiot działalności	Produkcja, sprzedaż opraw oświetleniowych oraz usługi w zakresie projektowania oświetlenia
Organ rejestrowy	Sąd Rejonowy w Warszawie Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Rejestrze Przedsiębiorców pod numerem KRS 70846
Charakter dominacji	Zależna
Metoda konsolidacji	Pełna
Procent posiadanego kapitału zakładowego	70,22%
Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	70,22%

Lena Lighting Hungary Kft.

Nazwa jednostki	Lena Lighting Hungary Kft
Siedziba	1046 Budapeszt, Kiss Erno u.1-3 II./216
Przedmiot działalności	Sprzedaż opraw oświetleniowych
Organ rejestrowy	Fővárosi Bíróság 01-09-877939/3
Charakter dominacji	Zależna
Metoda konsolidacji	Akt założycielski w dniu 27.12.2006 – ze wzgl. na istotność nie podlegała konsolidacji za 2006r.

Procent posiadanego kapitału zakładowego	100%
Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	100%

2. ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU JEDNOSTKOWEGO I SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.

Rokiem obrotowym spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest rok kalendarzowy.

Za sporządzenie skonsolidowanego raportu kwartalnego odpowiedzialny jest zarząd spółki dominującej.

Skonsolidowany kwartalny raport oraz sprawozdanie finansowe sporządza się na dzień bilansowy kończący miesiąc danego kwartału.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Lena Lighting S.A. zostało sporządzone w oparciu o:

- Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej (MSSF),
- Międzynarodowe Standardy Rachunkowości (MSR),
- Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 21 marca 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych

Skrócone skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe zawiera:

- bilans
- rachunek zysków i strat
- zestawienie zmian w kapitale własnym
- rachunek przepływów pieniężnych.

Metody konsolidacji.

Podstawą do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest dokumentacja konsolidacyjna, która obejmuje:

- sprawozdania finansowe jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej,
- korekty i wyłączenia konsolidacyjne.

Jednostki objęte konsolidacją stosują jednakowe, zgodne z MSR i rozporządzeniem, metody wyceny i sporządzania sprawozdań finansowych.

Sprawozdanie skonsolidowane zostało sporządzone na podstawie jednostkowego sprawozdania finansowego jednostki dominującej oraz jednostkowego sprawozdania finansowego spółki zależnej, przy czym sprawozdania finansowe jednostki zależnej sporządzone zostało za okres obrotowy krótszy niż sprawozdanie jednostki dominującej ze względu na to, iż nabycie spółki LUXMAT Sp. z o.o. nastąpiło 03 lipca 2006 i konsolidacja spółki zależnej obejmuje tylko miesiące lipiec – grudzień 2006r.

Przy konsolidacji metodą pełną sumowaniu podlegają wszystkie odpowiednie pozycje aktywów i pasywów jednostek zależnych i jednostki dominującej w pełnej wysokości. Po dokonaniu sumowania dokonano korekt i wyłączeń konsolidacyjnych zgodnie z obowiązującymi przepisami.

Przy konsolidacji rachunków zysków i strat metodą pełną sumowaniu podlegają wszystkie odpowiednie pozycje przychodów i kosztów jednostek zależnych i jednostki dominującej. Pozycje rachunków zysków i strat jednostek zależnych podlegają sumowaniu w pełnej wysokości bez względu na to, w jakiej części jednostka dominująca jest właścicielem jednostki zależnej. Po dokonaniu sumowania dokonano korekt i wyłączeń konsolidacyjnych zgodnie z obowiązującymi przepisami.

W związku z krótkim terminem istnienia spółki zależnej Lena Lighting Hungary Kft. oraz faktem, że dane finansowe z punktu widzenia spółki dominującej nie były istotne – została wyłączona z konsolidacji.

Wyłączenia konsolidacyjne.

Wyłączeniu ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego podlegają następujące istotne pozycje:

- wzajemne należności i zobowiązania,
- przychody i koszty dotyczące operacji dokonywanych między podmiotami objętymi konsolidacją,

- zyski i straty powstałe na operacjach dokonywanych między podmiotami objętymi konsolidacją, zawarte w wartości podlegających konsolidacji aktywów i pasywów, wartości nabycia udziałów posiadanych przez podmiot dominujący w podmiotach zależnych objętych konsolidacją.

Wartość firmy z konsolidacji i rezerwa kapitałowa z konsolidacji.

Wartość firmy z konsolidacji jest to nadwyżka wartości nabycia udziałów w jednostkach zależnych nad częścią aktywów netto według ich wartości godziwej, odpowiadającej udziałowi jednostki dominującej we własności tych jednostek.

Od wartości firmy z konsolidacji jednostka dominująca będzie dokonywać testu na trwałą utratę wartości. Skrócone skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe sporządza się w oparciu o dokumentację jednostki dominującej i spółek zależnych. Na dokumentację składają się dokumenty stanowiące podstawę dokonanych zapisów w księgach rachunkowych oraz wszelkie inne dokumenty i informacje niezbędne do sporządzenia sprawozdania finansowego.

2. INFORMACJE O PODSTAWIE SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.

Sprawozdanie finansowe Spółki Lena Lighting S.A. zostało sporządzone po raz pierwszy zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Ujawnienia wymagane zapisami Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej nr 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”, a dotyczące przejścia z obowiązujących lokalnie przepisów na standardy międzynarodowe zostały przedstawione w osobnych wyjaśnieniach.

Walutą sprawozdawczą niniejszego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich. Przy prezentacji kwot w sprawozdaniu zastosowano zaokrąglenia do tysiąca złotych.

Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności oraz nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności.

3. OKRES OBJĘTY KWARTALNYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres rozpoczynający się w dniu 01.10.2006 i kończący się w dniu 31.12.2006r. Dane za analogiczny okres ubiegłego roku (od 01.10.2005r. do 31.12.2005r.), dane z końca 2005 roku nie są porównywalne ponieważ Emitent nie konsolidował sprawozdań za rok 2005 i do połowy 2006 roku. Konsolidacja nastąpiła od III kwartału 2006 roku. Spółka Luxmat nabyta została 3 lipca 2006 roku, zatem podlega konsolidacji za okres od 03.07.2006r do 31.12.2006r.

4. ZASADY RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.

Wartości niematerialne

Spółka identyfikuje wartości niematerialne o określonym i nieokreślonym czasie używania. Wartości niematerialne o określonym okresie używania amortyzowane są według ustalonego planu przy zastosowaniu metody liniowej przez okres ekonomicznej użyteczności. Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie używania nie są amortyzowane, przeprowadzany jest na nich raz do roku test utraty wartości.

Odpisy amortyzacyjne ujmowane są w rachunku zysków i strat jako koszt okresu lub jeżeli są wykorzystywane w procesie wytwarzania innego składnika aktywów trwałych, zwiększają wartość tego składnika.

Wartości niematerialne i prawne o wartości jednostkowej poniżej 3.500 zł są bezpośrednio odpisywane w koszty w momencie ich przekazania do użytku.

Rzeczowe aktywa trwałe

Wartość początkową środków trwałych stanowi cena nabycia, czyli cena zakupu składnika aktywów, obejmująca kwotę należną sprzedającemu (bez podlegających odliczeniu podatku od towarów i usług oraz podatku akcyzowego). W przypadku importu cena nabycia obejmuje również obciążenia o charakterze publicznoprawnym. Do ceny nabycia zalicza się także koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika aktywów do stanu zdatnego do używania lub wprowadzenia do obrotu, łącznie z kosztami transportu, jak też załadunku, wyładunku, składowania lub wprowadzenia do obrotu, a obniżona o rabaty, opusty, inne podobne zmniejszenia i odzyski. Jeżeli nie jest możliwe ustalenie ceny nabycia składnika aktywów, a w szczególności przyjętego nieodpłatnie, w tym w drodze darowizny - jego wyceny dokonuje się według ceny sprzedaży takiego samego lub podobnego przedmiotu, czyli według wartości godziwej. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie obejmuje ogół poniesionych kosztów za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia, do dnia bilansowego lub przyjęcia do używania, w tym również: niepodlegający odliczeniu podatek od towarów i usług oraz podatek akcyzowy, koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe, pomniejszony o przychody z tego tytułu.

Amortyzacja środków trwałych

Lena Lighting Spółka akcyjna stosuje następujące roczne stawki amortyzacyjne dla poszczególnych grup rzeczowych aktywów trwałych:

Budynki i lokale	2,5%
Urządzenia techniczne i maszyny	5% - 30%
Środki transportu	14% - 40%
Inne środki trwałe (wyposażenie itp.)	10% - 30%

Grunty, w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów oraz środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji.

Środki trwałe amortyzowane są metodą liniową uwzględniającą ekonomiczną użyteczność nie wcześniej niż po przyjęciu składnika majątkowego do używania. W uzasadnionych przypadkach (kiedy korzyści, jakie dane aktywo przynosi, nie rozkładają się równomiernie w czasie), stosuje się inną odpowiednią metodę amortyzacji (np. degresywną, naturalną, progresywną lub inną – w każdym przypadku uzasadnioną rozkładem użyteczności danego aktywa). Stawkę lub okres użytkowania i metodę amortyzacji ustala się na dzień przyjęcia aktywa do użytkowania i później raz do roku weryfikuje. Amortyzacja jest naliczana miesięcznie. Środki trwałe o wartości jednostkowej poniżej 3.500 zł. są bezpośrednio odpisywane w koszty w momencie ich przekazania do użytku.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży / likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Utrata wartości

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje przeglądu wartości netto składników majątku trwałego w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utratę ich wartości. W przypadku, gdy stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu.

W przypadku wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania, test na utratę wartości przeprowadzany jest corocznie, oraz dodatkowo, gdy występują przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości.

Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

Aktywa trwałe (i grupy aktywów netto przeznaczonych do zbycia) zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia wyceniane są po niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonych o koszty związane ze sprzedażą.

Aktywa trwałe i grupy aktywów netto klasyfikowane są jako przeznaczone do zbycia, jeżeli ich wartość bilansowa będzie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego ciągłego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji sprzedaży jest bardzo prawdopodobne, a składnik aktywów (lub grupa aktywów netto przeznaczonych do zbycia) jest dostępny w swoim obecnym stanie do natychmiastowej sprzedaży. Klasyfikacja składnika

aktywów jako przeznaczonego do zbycia zakłada zamiar kierownictwa spółki do zakończenia transakcji sprzedaży w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Zapasy

Zapasy są wykazywane według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych, niż cena sprzedaży netto. Na koszty wytworzenia składają się koszty materiałów bezpośrednich oraz w stosownych przypadkach koszty wynagrodzeń bezpośrednich oraz uzasadniona część kosztów pośrednich. Zapasy materiałów i towarów są wyceniane według ceny nabycia powiększonej o wszystkie koszty nabycia. Zapasy rozchodzą się wg FIFO.

Należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług nie są instrumentem generującym odsetki i wyceniane są w księgach w wartości nominalnej skorygowanej o odpowiednie odpisy aktualizujące wartość należności wątpliwych.

Środki pieniężne

Środki pieniężne wykazywane są w wartości nominalnej. W przypadku środków zgromadzonych na rachunkach bankowych, wartość nominalna obejmuje doliczone przez bank na dzień bilansowy odsetki, które stanowią przychody finansowe.

Wycena na dzień bilansowy środków pieniężnych wyrażonych w walucie obcej.

Środki pieniężne wyrażone w walutach obcych wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy po kursie kupna, ustalonym dla danej waluty przez bank prowadzący rachunek na ten dzień. Różnice kursowe dotyczące środków pieniężnych wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.

Inwestycje w papiery wartościowe

Inwestycje w papiery wartościowe klasyfikowane są jako przeznaczone do obrotu lub dostępne do sprzedaży i wyceniane są na dzień bilansowy według wartości godziwej. W przypadku, gdy papiery wartościowe zaklasyfikowane zostały jako przeznaczone do obrotu, zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej ujmowane są w rachunku zysków i strat za dany okres.

Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy wykazuje się w wysokości zgodnej z umową Spółki, wpisaną w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy tworzony jest zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych. Na kapitał zapasowy składa się zysk z lat ubiegłych, który na podstawie uchwały udziałowców/ później akcjonariuszy został zatrzymany w Spółce, kapitał powstały z nadwyżki ceny nabycia określonej jednostki lub zorganizowanej jej części a wartością nominalną akcji tzw. agio oraz kapitał powstały w wyniku różnicy pomiędzy wartością nominalną nowej emisji akcji serii C, a ceną ich sprzedaży pomniejszoną o koszty emisji i sprzedaży.

Zysk (strata) z lat ubiegłych

Zysk (strata) z lat ubiegłych obejmuje niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych.

Zysk (strata) netto

Zysk (strata) netto obejmuje wynik finansowy bieżącego roku obrotowego.

Rezerwy

Rezerwy ujmuje się, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania lub potencjalnej straty. Celem tworzenia rezerw jest stworzenie ekwiwalentu na

przewidywane lub prawdopodobne straty i inne wydatki. Bierze się pod uwagę wszystkie zdarzenia znane Spółce do dnia podpisania sprawozdania finansowego oraz zasadę ostrożności.

Świadczenia pracownicze

Spółka identyfikuje zobowiązania wynikające z przysługujących pracownikom praw do niewykorzystanych urlopów wypoczynkowych, odpraw emerytalnych, nagród jubileuszowych.

Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe są wykazywane w kwocie wymagającej zapłaty, która obejmuje również niezapłacone odsetki. Odsetki są księgowane w momencie otrzymania not odsetkowych.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług nie są instrumentem odsetkowym i wykazywane są w bilansie w wartości nominalnej.

Instrumenty kapitałowe

Instrumenty kapitałowe wyemitowane przez Spółkę ujmowane są w wartości uzyskanych wpływów pomniejszonych o bezpośrednie koszty emisji.

Instrumenty pochodne i rachunkowość zabezpieczeń

W związku z prowadzoną działalnością Spółka narażona jest na ryzyka finansowe związane ze zmianami kursów walutowych. W celu zabezpieczenia przed tym ryzykiem, Spółka wykorzystuje walutowe kontrakty terminowe typu forward. Spółka nie wykorzystuje instrumentów pochodnych dla celów spekulacyjnych.

Zmiany wartości godziwej finansowych instrumentów pochodnych wyznaczonych do zabezpieczenia przepływów pieniężnych w części nie stanowiącej efektywnego zabezpieczenia zalicza się do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego.

Spółka zaprzestaje stosowania zabezpieczeń, jeżeli instrument zabezpieczający wygaśnie, zostaje sprzedany, zakończony lub zrealizowany.

Płatności instrumentami kapitałowymi

Spółka dostosowała księgi do wymogów MSSF 2 [Płatności instrumentami kapitałowymi]. Programy płatności instrumentami kapitałowymi skierowane są do wybranych pracowników i współpracowników Spółki. Programy te posiadają formę rozliczenia – poprzez dostawę instrumentów kapitałowych.

Programy rozliczane poprzez dostawę instrumentów kapitałowych są wyceniane według wartości godziwej w momencie ich rozpoczęcia. Tak ustalona wartość godziwa jest rozliczana liniowo w kosztach przez okres od rozpoczęcia programu do momentu spełnienia przez jego uczestników wszystkich warunków pozwalających na uzyskanie bezwzględnego do prawa objęcia instrumentów kapitałowych. Wartość godziwa obliczona jest modelem Blacka-Scholesa.

Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, VAT i inne podatki związane ze sprzedażą.

Sprzedaż towarów ujmowana jest w momencie dostarczenia towarów i przekazania prawa własności.

Koszty operacyjne

Koszty działalności operacyjnej są ewidencjonowane w układzie kalkulacyjnym. Wydatki poniesione w danym okresie i dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczym są ujmowane w rozliczeniach międzyokresowych w aktywach.

Koszty finansowe

Koszty finansowe są to poniesione koszty operacji finansowych, w szczególności z tytułu strat ze zbycia inwestycji, aktualizacji ich wyceny, nadwyżek ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi oraz odsetki i prowizje kredytowe. Koszty te są ujmowane są jako koszty okresu w rachunku zysku i strat.

Waluty obce

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż polski złoty (PLN) są księgowane po kursie waluty obowiązującym na dzień transakcji. Na dzień bilansowy, aktywa i pasywa pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane według kursu obowiązującego na ten dzień. Aktywa i pasywa niepieniężne wyceniane w wartości godziwej i denominowane w walutach obcych wycenia się według kursu obowiązującego w dniu ustalenia wartości godziwej. Zyski i straty wynikłe z przeliczenia walut są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat, za wyjątkiem przypadków, gdy powstały one wskutek wyceny aktywów i pasywów niepieniężnych, w przypadku, których zmiany wartości godziwej odnosi się bezpośrednio na kapitał.

Podatki

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek bieżący (CIT) oraz podatek odroczony.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Pozycja aktywów lub zobowiązanie podatkowe nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy.

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku, gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części następuje jego odpis.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Podatek odroczony jest ujmowany w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem, gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitały własne.

Walutowe instrumenty pochodne

Spółka stosuje walutowe instrumenty pochodne w celu zabezpieczenia istotnych, przyszłych transakcji oraz przepływów pieniężnych. Spółka zawarła szereg kontraktów walutowych typu forward, które stanowią element zarządzania ryzykiem walutowym. Zakupione instrumenty denominowane są przede wszystkim w walutach głównych rynków działalności Spółki czyli Euro.

Na dzień bilansowy, wartość nominalna nie zrealizowanych kontraktów walutowych typu forward zawartych przez Spółkę, przedstawia się następująco:

w tys. zł.

	<u>31.12.2006</u>	<u>31.12.2005</u>
Kontrakty walutowe typu forward	0,00	0,00

5. Informacje o korektach z tytułu rezerw oraz odpisach aktualizujących wartość składników aktywów.

Na dzień 31 grudnia 2006 r. rezerwa oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego kształtowały się następująco: rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Skonsolidowane GK Lena Lighting

dane w tys. zł.

Tytuł	Stan na 30.09.2006	Zmiany w 4-tym kwartale	Stan na 31.12.2006
1. aktualizacja innych papierów wartościowych	9	2	11
2. niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	2	0	2
3. podatek od wyceny aktywów spółki zależnej według wartości godziwej	1 177	(36)	1 141
4. pozostałe	14	1	15
Razem rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 202	(33)	1 169

Jednostkowe Lena Lighting S.A.

dane w tys. zł.

Tytuł	Stan na 30.09.2006	Zmiany w 4-tym kwartale	Stan na 31.12.2006
5. aktualizacja innych papierów wartościowych	9	2	11
6. niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	0	0	0
7. podatek od wyceny aktywów spółki zależnej według wartości godziwej	0	0	0
8. pozostałe	0	0	0
Razem rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9	2	11

– aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Skonsolidowane GK Lena Lighting

dane w tys. zł.

Tytuł	Stan na 30.09.2006	Zmiany w 4-tym kwartale	Stan na 31.12.2006
1. podatek od utworzonych rezerw na koszty	12	(12)	0
2. podatek od niewypłaconych wynagrodzeń	132	(63)	69
3. podatek od świadczeń emerytalnych i rentowych	2	0	2
4. podatek od niezrealizowanych ujemnych różnic kursowych	22	25	47
5. podatek od utworzonych rezerw na niewykorzystane urlopy	2	26	28
6. aktualizacja aktywów	43	204	247
7. inne tytuły	0	0	0

Razem aktywa tytułu odroczonego podatku dochodowego	213	180	393
---	-----	-----	-----

Jednostkowe Lena Lighting S.A.

dane w tys. zł.

Tytuł	Stan na 30.09.2006	Zmiany w 4-tym kwartale	Stan na 31.12.2006
8. podatek od utworzonych rezerw na koszty	0	0	0
9. podatek od niewypłaconych wynagrodzeń	119	(78)	41
10. podatek od świadczeń emerytalnych i rentowych	2	0	2
11. podatek od niezrealizowanych ujemnych różnic kursowych	22	25	47
12. podatek od utworzonych rezerw na niewykorzystane urlopy	2	23	25
13. aktualizacja aktywów	43	176	219
14. inne tytuły	0	0	0
Razem aktywa tytułu odroczonego podatku dochodowego	188	146	334

Zmiany stanu odpisów aktualizujących wartość aktywów w okresie 4-tym kwartale 2006 roku przedstawiały się następująco:

Skonsolidowane GK Lena Lighting

dane w tys. zł.

Tytuł odpisu:	Stan na 30.09.2006	Zmiany w 4-tym kwartale	Stan na 31.12.2006
1. aktualizacja wartości należności	(454)	(307)	(761)
2. aktualizacja wartości aktywów finansowych	36	14	50
3. aktualizacja wartości zapasów	0	(1 040)	(1 040)
Razem odpisy aktualizujące aktywa	(418)	(1 333)	(1 751)

Jednostkowe Lena Lighting S.A.

dane w tys. zł.

Tytuł odpisu:	Stan na 30.09.2006	Zmiany w 4-tym kwartale	Stan na 31.12.2006
4. aktualizacja wartości należności	(227)	(296)	(523)
5. aktualizacja wartości aktywów finansowych	36	14	50
6. aktualizacja wartości zapasów	0	(631)	(631)
Razem odpisy aktualizujące aktywa	(191)	(912)	(1 103)

Utworzone pozostałe rezerwy na dzień 31.12.2006r.:

Skonsolidowane GK Lena Lighting

dane w tys. zł.

Tytuł odpisu:	Stan na	Zmiany w 4-tym	Stan na
---------------	---------	----------------	---------

	30.09.2006	kwartale	31.12.2006
1.rezerwa z tyt. świadczeń emerytalnych i rentowych	11	1	12
2. rezerwa na niewykorzystane urlopy	10	138	148
Razem rezerwy	21	139	160

Jednostkowe Lena Lighting S.A.

dane w tys. zł.

Tytuł odpisu:	Stan na 30.09.2006	Zmiany w 4-tym kwartale	Stan na 31.12.2006
1.rezerwa z tyt. świadczeń emerytalnych i rentowych	11	1	12
2. rezerwa na niewykorzystane urlopy	10	123	133
Razem rezerwy	21	124	145

Dla celów przedstawienia wybranych danych finansowych, poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczone zostały na EURO według średniego kursu ogłoszonego na dzień bilansowy (31 grudnia 2006 roku) przez Narodowy Bank Polski tj. 3,8312. Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat przeliczone zostały na EURO według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski dla EURO na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca tj. od stycznia do grudnia 2006 roku odpowiednio: 3,8285; 3,7726; 3,9357; 3,8740; 3,9472; 4,0434; 3,9321; 3,9369; 3,9835; 3,8919; 3,8166; 3,8312 dla okresu sprawozdawczego za 4 kwartały 2006 roku kurs 3,8995.

	Średni kurs w okresie styczeń-grudzień	Kurs na ostatni dzień okresu 31 grudnia
2005 rok	4,0233	3,8598
2006 rok	3,8995	3,8312

6. Informacja dotycząca zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia roku obrotowego.

Zobowiązania warunkowe spółki Lena Lighting S.A. na dzień 31.12.2005r wynosiły 7.500 tys. złotych, dotyczyły zastawu rejestrowego na zapasach na rzecz banku celem zabezpieczenia kredytu. Na dzień 31.03.2006r. zobowiązanie warunkowe zmieniły się i wynosiły 6.000 tys. i dotyczyły zastawu rejestrowego na zapasach na rzecz banku. Na dzień 30.06.2006r. Spółka nie posiadała zobowiązań warunkowych. Na dzień 30.09.2006r. zobowiązania warunkowe spółki wyniosły 7.500 tys. złotych i dotyczyły zastawu rejestrowego na zapasach na rzecz banku celem zabezpieczenia kredytu. Na dzień 31.12.2006r. zobowiązania warunkowe spółki wzrosły wyniosły 11.250 tys. złotych i dotyczyły zastawu rejestrowego na zapasach na rzecz banku celem zabezpieczenia kredytu.

Zobowiązania warunkowe spółki Luxmat Sp. z o.o. na dzień 31.12.2006r. wynosiły 3.500 tys. złotych i wynikały z:

- ustanowienia hipoteki kaucyjnej na nieruchomościach kwocie 2 000 tys. złotych na rzecz Raiffeisen Bank Polska S.A. w celu zabezpieczenia kredytu,
- ustanowienia hipoteki kaucyjnej na nieruchomościach kwocie 1 500 tys. złotych na rzecz Pana Piotra Kantorskiego w celu zabezpieczenia wynagrodzenia za umorzone udziały.

7. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy w prezentowanym okresie.

Sprzedaż w branży oświetleniowej cechuje się dość wyraźną sezonowością, co pokazują historyczne wyniki firmy Lena Lighting S.A. I kwartał należy do słabszych, gdyż w tym okresie nie przypada szczyt sezonu dla

którejkolwiek z grup produktowych znajdujących się w portfelu Spółki. Najniższe wyniki Spółka osiąga w II kwartale. Wyższe przychody Spółka uzyskuje w II półroczu, a wyraźny wzrost sprzedaży odnotowuje się zwykle na IV kwartał roku, co jest wynikiem oddawania do końca roku inwestycji budowlanych i koniecznością ich wykończenia.

Podobnie spółka Luxmat Sp. z o.o. najniższe wyniki osiąga w II kwartale. Wyższe przychody Spółka uzyskuje w II półroczu, a wyraźny wzrost sprzedaży odnotowuje się zwykle w IV kwartale roku. Spowodowane jest to koniecznością wykończenia i oddania rozpoczętych inwestycji.

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

Spółki w 2006r. nie wypłacały i nie deklarowały wypłaty dywidendy.

9. Czynniki i zdarzenia mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w czwartym kwartale kończącym się 31.12.2006r.

Czynnikiem mającym wpływ na wynik finansowy w czwartym kwartale 2006r. był kurs Euro, który był niższy niż w ubiegłym roku w porównywalnym kwartale oraz koniunktura w budownictwie.

W spółce zależnej Luxmat czynnikami mającymi wpływ na wynik osiągnięty w IV kwartale były: dalsza realizacja kontraktu RONDO II ONZ, utworzone rezerwy na należności oraz utworzenie odpisów aktualizujących na stany magazynowe.

10. Ważniejsze wydarzenia po dacie bilansu

Nie wystąpiły.

11. Realizacja wcześniej publikowanej prognozy wyników na dany rok

Spółka nie publikowała prognozy wyników na rok 2006.

12. Akcjonariusze Lena Lighting S.A. posiadający co najmniej 5% akcji /głosów na WZA- stan aktualny

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
Włodzimierz Lesiński	14.551.980	727.599,00	59,22 %	14.551.980	59,22 %
ING Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., w tym: ING Parasol Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego	2.462.890	123.144,50	10,02%	2.462.890	10,02 %
	1.581.151	79.057,55	6,43%	1.581.151	6,43%
ING Nationale Nederlandem OFE Polska	1.720.000	86.000,00	7,00 %	1.720.000	7,00 %
Pozostali Akcjonariusze	5.838.330	291.916,50	23,76%	5.838.330	23,76 %
Suma	24.573.200	1.228.660,00	100,00 %	24.573.200	100,00 %

Wartość nominalna 1 akcji wynosi 0,05 złotych.

13. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.

Wyszczególnienie posiadanych akcji Spółki	31.12.2005	30.06.2006	31.12.2006	01.03.2007
Zarząd	174.717	174.717	174.717	251.334
Maciej Rychlewski - Prezes Zarządu	41.400	41.400	41.400	72.047
Piotr Gorgolewski - Członek Zarządu	71.117	71.117	71.117	96.656
Cezary Tomasz Filipiński - Członek Zarządu	62.200	62.200	62.200	82.631
Rada Nadzorcza	18.221.060	17.183.060	14.583.060	14.575.614
Włodzimierz Lesiński –Przewodniczący Rady Nadzorczej	14.551.980	14.551.980	14.551.980	14.551.980
Jerzy Nadwórny – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	3.638.000	2.600.000	-	-
Andrzej Tomaszewski – Członek Rady Nadzorczej	-	-	-	-
Mikołaj Guranowski – Członek Rady Nadzorczej	-	-	-	-
Artur Hibner – Członek Rady Nadzorczej	-	-	-	-
Barbara Wicher – Członek Rady Nadzorczej	31.080	31.080	31.080	23.634
Wojciech Bajda –Członek Rady Nadzorczej	-	-	-	-
Razem	18.395.777	17.357.777	14.757.777	14.826.948

W związku z programem motywacyjnym Zarząd Spółki posiada prawo do objęcia nie więcej niż 174.925 akcji serii B w 2007r. i nie więcej niż 141.397 akcji serii B w 2008r. W sumie w trakcie trwania programu motywacyjnego Zarząd może objąć nie więcej niż 316.322 akcji serii B Spółki Lena Lighting S.A.

Wyszczególnienie przyznanych uprawnień do akcji Spółki.	31.12.2006
Zarząd	76.617
Maciej Rychlewski - Prezes Zarządu	30.647
Piotr Gorgolewski - Członek Zarządu	25.539
Cezary Tomasz Filipiński - Członek Zarządu	20.431
Rada Nadzorcza	2.554
Barbara Wicher – Członek Rady Nadzorczej	2.554
Razem	79.171

Przyznane uprawnienia do akcji Spółki (warranty serii A) zostały zrealizowane poprzez odpłatną zamianę na akcje spółki serii B w styczniu 2007r. Akcje zostały nabyte przez Zarząd i Członka Rady Nadzorczej Panią Barbarę Wicher po cenie nominalnej 0,05zł.

Wyszczególnienie posiadanych uprawnień do akcji Spółki.	30.09.2006	31.12.2006	01.03.2007
Zarząd			
Maciej Rychlewski - Prezes Zarządu	87.427	87.427	87.427
Piotr Gorgolewski - Członek Zarządu	76.500	76.500	76.500
Cezary Tomasz Filipiński - Członek Zarządu	75.778	75.778	75.778
Razem	239.705	239.705	239.705

14. Postępowania toczące się przed sądem organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej wg stanu na dzień 31.12.2006 roku.

W prezentowanym kwartale, spółki wchodzące w skład Grupy nie wszczynały i nie prowadziły przed sądem lub organem administracji publicznej postępowań dotyczących zobowiązań lub wierzytelności, których łączna wartość przekraczałaby 10% kapitałów własnych spółki

15. Informacje o zawarciu przez Lena Lighting S.A., jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, nie będących transakcjami typowymi i rutynowymi.

Spółka nie zawarła żadnych transakcji z podmiotami powiązаныmi, które nie byłyby transakcjami typowymi i rutynowymi.

16. Informacja o udzieleniu przez Grupę Lena Lighting S.A., poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji

Na dzień 31.12.2006 Lena Lighting S.A. nie udzieliła żadnych poręczeń kredytu, pożyczki lub gwarancji. Spółka zależna Luxmat w dniu 30.11.2006r zawarła umowę o udzieleniu gwarancji należytego wykonania kontraktu zawartego z Hochtief Project Development Sp. z o.o. Gwarancja została zawarta na okres 30.11.2006 do 30.11.2007r.

17. Inne istotne informacje dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej i finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez spółkę.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły inne istotne informacje dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej i finansowej Grupy Lena Lighting S.A., ani informacje istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę Lena Lighting S.A.

18. Czynniki, które mogą mieć wpływ na wyniki w perspektywie najbliższego kwartału:

W pierwszym kwartale 2007 r. na wyniki Grupy może mieć wpływ kurs Euro oraz sytuacja w sektorze budowlanym.

Komentarz Zarządu do wyników.**Wyniki jednostkowe Lena Lighting S.A.**

Przychody Lena Lighting SA ze sprzedaży w IV kwartale 2007 r. były wyższe o 12,7% niż w analogicznym okresie 2006 roku i osiągnęły poziom 30,8 mln zł.

Na rynku krajowym wzrost przychodów w IV kwartale osiągnął pulap 35% i jest kontynuacją wzrostu przychodów z poprzednich kwartałów. Przychody Spółki na rynku krajowym w roku 2007 wzrosły o 20,4% i zamknęły się kwotą 55,3 mln zł.

Wysoka dynamika sprzedaży na rynku krajowym jest konsekwencją z jednej strony stałego poszerzania oferty asortymentowej i zwiększaniu udziałów rynkowych w poszczególnych grupach produktowych, a z drugiej wykorzystaniem przez Spółkę ożywienia koniunktury na rynku budowlanym.

Biorąc pod uwagę, iż produkcja budowlano-montażowa w Polsce w roku 2006 wzrosła wg GUS o 17,7% w stosunku do roku 2006 można uznać, że trend wzrostu przychodów na rynku krajowym Spółka utrzyma w kolejnych okresach.

Na rynkach zagranicznych wzrost przychodów w 2006 roku wyniósł 4%.

Negatywny wpływ na poziom przychodów Spółki w eksporcie miało umocnienie złotego w stosunku do Euro (przychody wyrażone w Euro wyniosły 11.622 tys. i były wyższe o 8,6%). Aprecjacja polskiej waluty o 3,07 % w 2006 roku przyczyniła się do spadku przychodów wyrażonych w euro po przeliczeniu na PLN.

Przeciwdziałając spadkowi dynamiki wzrostu na rynkach zagranicznych Spółka zamierza na poszczególnych rynkach powoływać firmy dystrybucyjne, czego przykładem było założenie Lena Lighting Hungary w grudniu 2006.

Wyniki jednostkowe Luxmat Sp. z o.o.

Znaczący wpływ na stratę netto spółki zależnej LUXMAT Sp. z o.o. miały : odpisy aktualizujące należności 263.643,65, aktualizacja stanu magazynów 290.439,71, rozliczenie magazynu materiałów wykorzystanych na potrzeby spółki 82.776,66, aktualizacja stanu materiałów pobranych na potrzeby prezentacji, demonstracji jako wzory 69.129,75. Odpisy aktualizujące utworzono przede wszystkim na zapasy wyrobów, towarów i surowców nie wykazujące ruchu, które korygują wyniki 2005 roku i 2006 roku w kwocie, odpowiednio 259,8 tys. zł i 149,6 tys. zł. Ponadto utworzono rezerwę na zobowiązania z tyt. urlopów w kwocie 15.016,68

19. Inne istotne informacje

Zarząd Spółki podpisał umowę, na mocy której Dom Maklerski BZ WBK SA zobowiązuje się do pełnienia funkcji Animatora Emitenta dla akcji spółki Lena Lighting S.A. Umowa ta obowiązuje od 01.02.2006r.

Od dnia 01.02.2006r. Dom Maklerski BZ WBK S.A. będzie również pełnił zadania animatora rynku dla akcji spółki Lena Lighting S.A.

W dniu 04 kwietnia 2006r. odbyło się NWZA wyrażające zgodę na prowadzenie począwszy od 1 stycznia 2006 r. ksiąg rachunkowych, polityki rachunkowości i sporządzanie sprawozdań finansowych przez tę spółkę przy zastosowaniu reguł określonych w Międzynarodowych Standardach Rachunkowości, Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacjach ogłaszanych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

W dniu 14 kwietnia 2006r. Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Pan Jerzy Nadwórny złożył Zarządowi rezygnację z pełnionej funkcji. Powodem rezygnacji podanym przez Pana Jerzego Nadwórnego były przyczyny osobiste.

W dniu 06 czerwca 2006r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało w skład Rady Nadzorczej Panią Barbarę Wicher.

W dniu 22 czerwca 2006r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdzające sprawozdania finansowe za rok 2005, oraz powołano w skład Rady Nadzorczej nowego członka Pana Wojciecha Bajdę.

W dniu 03 lipca 2006r. Zarząd Spółki podpisał umowę zakupu 70,22% udziałów w Spółce Luxmat Sp.zo.o.

W dniu 27 lutego 2007 r. Spółka, otrzymała podpisaną przez drugą stronę umowę z Wielkopolskim Przedsiębiorstwem Inżynierii Przemysłowej B.J. Stasik, D. Stasik Spółka Jawna z siedzibą w Poznaniu, Przedmiotem umowy jest wykonanie hali produkcyjno-magazynowej. Za wykonanie robót będących przedmiotem umowy przysługuje Wykonawcy wynagrodzenie ryczałtowe netto w wysokości 7 930 000,00 złotych.

Środa Wlkp., dnia 01.03.2007r

Za Zarząd Lena Lighting S.A.

Cezary Filipiński
Członek Zarządu

Piotr Gorgolewski
Członek Zarządu

Maciej Rychlewski
Prezes Zarządu