



RAPORT PÓŁROCZNY (SA-P)
ZA I PÓŁROCZE 2006 ROKU

ŚRODA WIELKOPOLSKA, 25 WRZEŚNIA 2006

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

Raport półroczny SA-P 1/2006

(zgodnie z § 86 ust. 1 pkt.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 półrocze roku obrotowego 2006, obejmujące okres od 2006-01-01 do 2006-06-30
zawierający sprawozdanie finansowe według MSR / MSSF
w walucie: zł

Data przekazania: 25 WRZEŚNIA 2006 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

HLB Frąckowiak i Wspólnicy Sp. z o.o.,
(podmiot uprawniony do badania)

dnia 19 września 2006 r.
(data wydania opinii)

Raport półroczny zawiera:

- Raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego
- Półroczne sprawozdanie finansowe
- Wprowadzenie
- Zestawienie zmian w kapitale własnym
- Bilans
- Rachunek przepływów pieniężnych
- Rachunek zysków i strat
- Noty objaśniające i dodatkowe noty objaśniające
- Sprawozdanie Zarządu (sprawozdanie z działalności Emitenta)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł.		w tys. EUR	
	Półrocze 2006	Półrocze 2005	Półrocze 2006	Półrocze 2005
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	42 163	39 608	10 810	9 707
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 147	5 899	1 320	1 446
III. Zysk (strata) brutto	4 965	5 811	1 273	1 424
IV. Zysk (strata) netto	3 965	4 647	1 017	1 139
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 627	4 559	1 443	1 117
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 549)	(5 805)	(654)	(1 423)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-	480	-	118
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	3 078	(766)	789	(188)
IX. Aktywa, razem	68 679	48 883	16 985	12 099
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	9 788	10 257	2 421	2 539
XI. Zobowiązania długoterminowe	1 835	3 076	454	761
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	7 893	7 095	1 952	1 756
XIII. Kapitał własny	58 891	38 626	14 565	9 561
XIV. Kapitał zakładowy	1 229	1 166	304	289
XV. Liczba akcji (w szt.)	24 573 200	23 323 200	24 573 200	23 323 200
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,16	0,20	0,04	0,05
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,16	0,18	0,04	0,05
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	2,40	1,66	0,59	0,41
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	2,34	1,54	0,58	0,38
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	-	-	-	-

Wartość księgowa	58 891 134,83	38 625 221,79	14 564 756,10	9 560 461,82
Liczba akcji	24 573 200	23 323 200	24 573 200	23 323 200
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	2,40	1,66	0,59	0,41

BILANS

stan na dzień	Nota	30.06.2006 Półrocze 2006	31.12.2005 Koniec 2005	30.06.2005 Półrocze 2005
AKTYWA				
I. Aktywa trwałe		20 469	19 464	18 750
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	1	614	555	485
2. Rzeczowe aktywa trwałe	2	19 558	18 732	17 999
3. Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	5B	7	8	
4. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5A	290	169	266
II. Aktywa obrotowe		48 210	44 314	30 133
1. Zapasy	6	19 345	16 261	12 568
2. Należności krótkoterminowe	7 i 8	18 921	21 515	16 115
2.1. Od jednostek powiązanych		12	47	57
2.2. Od pozostałych jednostek		18 909	21 468	16 058

3. Krótkoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	9	1 631	1 599	58
3.1. w pozostałych jednostkach		1 631	1 599	58
4. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		8 060	4 811	541
5. Pozostałe aktywa krótkoterminowe	10	253	128	851
A k t y w a r a z e m		68 679	63 778	48 883
PASYWA				
I. Kapitał własny		58 891	54 004	38 626
1. Kapitał podstawowy	12	1 229	1 229	1 166
2. Kapitał zapasowy z podziału zysku z lat ubiegłych	14	43 570	32 428	32 428
3. Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	14	7 897	7 897	
4. Kapitał z aktualizacji wyceny	15	2 231	1 308	385
5. Zysk (strata) netto		3 965	11 142	4 647
6. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	17			
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		9 788	9 774	10 257
1. Rezerwy na zobowiązania	18	60	140	86
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		15	8	8
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		12	9	15
a) długoterminowa		12	9	15
1.3. Pozostałe rezerwy		33	123	63
b) krótkoterminowe		33	123	63
2. Zobowiązania długoterminowe	19	1 835	2 456	3 076
2.1. Wobec jednostek powiązanych		1 835	2 456	3 076
3. Zobowiązania krótkoterminowe	20, 21	7 893	7 178	7 095
3.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		4 779	5 211	4 631
- Wobec jednostek powiązanych		10	89	30
- Wobec pozostałych jednostek		4 769	5 122	4 601
3.2. Krótkoterminowe kredyty i pożyczki				494
3.3. Zobowiązania z tytułu podatków		256	100	388
3.4. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		2 423	1 419	1 157
- Wobec jednostek powiązanych		1 241	1 371	816
- Wobec pozostałych jednostek		1 182	48	341
3.5. Rozliczenia międzyokresowe		435	448	425
- Inne rezerwy krótkoterminowe		435	448	425
P a s y w a r a z e m		68 679	63 778	48 883

Wartość księgowa		58 891 135	54 002 903	38 625 222
Liczba akcji (w szt.)		24 573 200	24 573 200	23 323 200
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	22	2,40	2,20	1,66
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)		25 156 280	25 156 280	25 156 280
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	22	2,34	2,15	1,54

Pozycje pozabilansowe

stan na dzień	Nota			
1. Zobowiązania warunkowe	23		7 500	7 500
1.1. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu):			7 500	7 500

- zastaw na zapasach jako zabezpieczenie kredytu BZ WBK			7 500	7 500
Pozycje pozabilansowe, razem			7 500	7 500

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
za okres			I-VI.2006 Rok bieżący	I-VI.2005 Rok poprzedni
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:			42 163	39 608
- od jednostek powiązanych			121	2 446
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	24		30 045	28 763
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	25		12 118	10 845
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:			(28 054)	(26 004)
- jednostkom powiązanim			(2)	(1 692)
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	26		(18 655)	(17 208)
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów			(9 399)	(8 796)
III. Zysk (strata) brutto na sprzedaży (I-II)			14 109	13 604
IV. Koszty sprzedaży	26		(5 861)	(4 190)
V. Koszty ogólnego zarządu	26		(2 317)	(2 749)
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)			5 931	6 665
VII. Pozostałe przychody operacyjne			338	124
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			5	9
2. Inne przychody operacyjne	27		333	115
VIII. Pozostałe koszty operacyjne			(1 122)	(890)
1. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			(85)	(160)
2. Inne koszty operacyjne	28		(1 037)	(730)
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)			5 147	5 899
X. Przychody finansowe	29		146	19
1. Odsetki, w tym:			108	7
2. Zysk ze zbycia inwestycji	31			5
3. Aktualizacja wartości inwestycji			36	6
4. Inne			2	1
XI. Koszty finansowe	30		(328)	(107)
1. Odsetki, w tym:			(2)	(14)
2. Inne			(326)	(93)
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)			4 965	5 811
XIII. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)			4 965	5 811
XIV. Podatek dochodowy	34		(1 000)	(1 164)
a) część bieżąca			(1 114)	(1 305)
b) część odroczone			114	141
XV. Zysk (strata) netto (XIV-XV-XVI+/-XVII)			3 965	4 647
Zysk (strata) netto (zanualizowany)			10 459 863	11 132 318
Średnia ważona liczba akcji zwykłych			24 573 200	23 323 200
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	38		0,43	0,48
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych			24 827 464	23 893 663
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	38		0,42	0,47

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH			
za okres	I-VI.2006 Rok bieżący	I-XII.2005 Rok poprzedni	I-VI.2005 Rok poprzedni
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	54 004	33 603	33 603
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		(10)	(10)
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	54 004	33 593	33 593
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	1 229	1 166	1 166
1.1. Zmiany kapitału zakładowego		63	
a) zwiększenia (z tytułu)		63	
- emisji akcji (wydania udziałów)		63	
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	1 229	1 229	1 166
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	40 325	28 991	28 991
Zmiany polityki rachunkowości		(8 003)	(8 003)
Kapitał zapasowy na początek okresu po korektach	40 325	20 988	20 988
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	11 142	19 337	11 440
a) zwiększenia (z tytułu)	11 142	19 337	11 440
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		7 897	
- z podziału zysku (ustawowo)			
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	11 142	10 702	10 702
- zysk z lat ubiegłych korekta błędu podstawowego		738	738
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	51 467	40 325	32 428
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	1 308		
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	923	1 308	385
a) zwiększenia (z tytułu)	923	1 308	385
- program motywacyjny	923	1 308	385
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	2 231	1 308	385
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	11 142	3 446	3 446
4.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	11 142	3 446	3 446
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		7 994	7 994
4.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	11 142	11 440	11 440
b) zmniejszenia (z tytułu)	(11 142)	(11 440)	(11 440)
- przeniesienia na kapitał zapasowy	(11 142)	(11 440)	(11 440)
5. Wynik netto	3 965	11 142	4 647
a) zysk netto	3 965	11 142	4 647
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	58 891	54 004	38 626
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	58 891	54 004	38 626

RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH		
za okres	I-VI.2006 Rok bieżący	I-VI.2005 Rok poprzedni
I. Zysk (strata) brutto	4 965	5 811
II. Korekty razem	662	(1 252)

1. Zapłacony podatek dochodowy	(1 114)	(1 305)
3. Amortyzacja	1 049	1 437
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	(171)	(42)
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		14
6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(41)	(20)
7. Zmiana stanu rezerw	(80)	(25)
8. Zmiana stanu zapasów	(3 086)	87
9. Zmiana stanu należności	2 594	2 428
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	841	(3 403)
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(258)	(808)
12. Inne korekty	5	
13. Korekty z tytułu wyceny programu motywacyjnego	923	385
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) metoda pośrednia	5 627	4 559
B. PRZEPIYBY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	5	505
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5	26
2. Z aktywów finansowych, w tym:		479
b) w pozostałych jednostkach		479
- zbycie aktywów finansowych		479
II. Wydatki	(2 554)	(6 310)
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(2 554)	(6 310)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	(2 549)	(5 805)
C. PRZEPIYBY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy		494
1. Kredyty i pożyczki		494
II. Wydatki		(14)
1. Odsetki		(14)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)		480
D. PRZEPIYBY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	3 078	(766)
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym:	3 249	(724)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(171)	(42)
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	4 811	1 265
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/- D), w tym:	8 060	541
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

A. NOTY OBJAŚNIAJĄCE

Noty objaśniające do bilansu

NOTA 1A Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
a) koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	614	555	485
- oprogramowanie komputerowe	588	422	485
Wartości niematerialne i prawne, razem	614	555	485

NOTA 1C

Wartości niematerialne i prawne (struktura własnościowa)	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
a) własne	614	555	485
Wartości niematerialne i prawne, razem	614	555	485

Wartości niematerialne i prawne zamortyzowane, które nadal znajdują się w użyciu.

Opis	Wartość brutto
Oprogramowanie komputerowe	202 tys PLN

NOTA 1B

Zmiany wartości niematerialnych i prawnych (wg grup rodzajowych) za okres I-VI.2006							
	a	b	c		d	e	Wartości niematerialne i prawne razem
	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	- oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu			698	666			698
b) zwiększenia (z tytułu)			108	108			108
- zakupy			108	108			108
c) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu			806	774			806
d) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu			(143)	(139)			(143)
e) amortyzacja za okres (z tytułu)			(49)	(47)			(49)
- rata planowa			(49)	(47)			(49)
f) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu			(192)	(186)			(192)
g) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu			614	588			614

NOTA 2B

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) za okres 01.01.2006 - 30.06.2006						
Rzeczowe aktywa trwałe	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	924	8 067	12 023	1 625	861	23 500
b) zwiększenia (z tytułu)			1 054	184		1 238
- zakupy/wytworzenie nowych obiektów			1 054	184		1 238
c) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	924	8 067	13 077	1 809	861	24 738
d) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		(191)	(4 384)	(377)	(541)	(5 493)
e) amortyzacja za okres (z tytułu)		(101)	(626)	(211)	(62)	(1 000)
- rata planowa		(101)	(626)	(211)	(62)	(1 000)
f) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu		(292)	(5 010)	(588)	(603)	(6 493)
g) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	924	7 775	8 067	1 221	258	18 245

NOTA 2A Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
a) środki trwałe, w tym:	18 245	18 007	17 297
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	924	924	877
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	7 775	7 876	7 876
- urządzenia techniczne i maszyny	8 067	7 639	7 153
- środki transportu	1 221	1 248	1 061
- inne środki trwałe	258	320	330
b) środki trwałe w budowie	1 313	725	702
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	19 558	18 732	17 999

NOTA 2C

Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa)	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
a) własne	19 558	18 732	17 999
Środki trwałe bilansowe razem	19 558	18 732	17 999

Środki trwałe zamortyzowane, które nadal znajdują się w użyciu.	
Opis	Wartość brutto w tys PLN
Budynki i lokale	3
Maszyny i urządzenia	1 960
Środki transportu	568
Pozostałe	20

Noty 2D, 3A, 3B, 3C, 3D, 4A, 4B, 4C, 4D, 4E, 4F, 4G, 4H, 4I, 4J, 4K, 4L, 4M, 4N, 4O, 4P, 4Q, 4R, 4S, 4T nie występują w LENA LIGHTING S.A.

Nota 5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

NOTA 5A Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	I-VI.2006	I-XII.2005	I-VI.2005
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	169	124	124
a) odniesionych na wynik finansowy	169	124	124
- niewypłacone wynagrodzenia	10	-	
- świadczenia emerytalne i rentowe	2	1	1
- niezrealizowane ujemne różnice kursowe	80	86	86
- niewykorzystane urlopy	23	19	19
- aktualizacja aktywów	53	18	18
- inne	1	-	
2. Zwiększenia	203	168	216
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	203	168	216
- rezerwy na koszty		-	53
- niewypłacone wynagrodzenia	114	10	99
- świadczenia emerytalne i rentowe	1	1	2
- niezrealizowane ujemne różnice kursowe	40	80	32
- niewykorzystane urlopy		23	
- aktualizacja aktywów	48	53	30
- inne		1	
3. Zmniejszenia	(82)	-123	(74)
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	(82)	-123	(74)
- rezerwy na koszty			(2)
- niewypłacone wynagrodzenia	(10)	-	
- niezrealizowane ujemne różnice kursowe		-86	(65)
- niewykorzystane urlopy	(18)	-19	(7)
- aktualizacja aktywów	(53)	-18	
- inne	(1)	-	
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	290	169	266
a) odniesionych na wynik finansowy	290	169	266
- rezerwy na koszty		-	51
- niewypłacone wynagrodzenia	114	10	99
- świadczenia emerytalne i rentowe	3	2	3

- niezrealizowane ujemne różnice kursowe	120	80	53
- niewykorzystane urlopy	5	23	12
- aktualizacja aktywów	48	53	48
- inne		1	

NOTA 5B Inne rozliczenia międzyokresowe

Inne rozliczenia międzyokresowe	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	7	8	
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	7	8	

NOTA 6. Zapasy

Zapasy	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
a) materiały	11 452	9 270	6 783
b) półprodukty i produkty w toku			651
c) produkty gotowe	2 086	2 544	2 196
d) towary	3 957	3 700	1 603
e) zaliczki na dostawy	1 850	747	1 335
Zapasy, razem	19 345	16 261	12 568

NOTA 7. Należności krótkoterminowe

NOTA 7A Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
a) od jednostek powiązanych	12	47	57
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	12	47	57
- do 12 miesięcy	12	47	57
b) należności od pozostałych jednostek	18 909	21 468	16 058
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	17 845	19 473	14 773
- do 12 miesięcy	17 845		14 773
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	947	1 984	1 125
- inne	117	11	160
Należności krótkoterminowe netto, razem	18 921	21 515	16 115
c) odpisy aktualizujące wartość należności (wielkość dodatnia)	249	219	137
Należności krótkoterminowe brutto	19 170	21 734	16 252

NOTA 7B Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych

Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	12	47	57
- od innych jednostek powiązanych	12	47	57
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	12	47	57

Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	12	47	57
--	-----------	-----------	-----------

NOTA 7C Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych	I-VI.2006	I-XII.2005	I-VI.2005
Stan na początek okresu	219	47	47
a) zwiększenia (z tytułu)	85	219	117
b) zmniejszenia (z tytułu)	(55)	(47)	(27)
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	249	219	137

NOTA 7D Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)

Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
a) w walucie polskiej	12 102	12 548	10 509
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	7 068	9 186	5 743
b1. jednostka/waluta 1/USD	184	236	68
po przeliczeniu na tys. zł.	578	754	224
b2. jednostka/waluta 1/EUR	1 627	2 232	1 395
po przeliczeniu na tys. zł.	6 490	8 432	5 519
Należności krótkoterminowe, razem	19 170	21 734	16 252

NOTA 7E Należności z tytułu dostaw i usług (brutto) - o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:

Należności z tytułu dostaw i usług (brutto) - o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
a) do 1 miesiąca	6 030	8 492	5 527
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	7 771	6 447	6 025
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	84	681	154
f) należności przeterminowane	4 220	4 119	3 262
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	18 105	19 739	14 968
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (wielkość ujemna)	(249)	(219)	(137)
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	17 856	19 520	14 831

NOTA 7F Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (brutto) - z podziałem na należności niespłacone w okresie:

Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (brutto) - z podziałem na należności niespłacone w okresie:	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
a) do 1 miesiąca	1 670	1 986	1 607
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 373	1 369	933
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	785	492	438
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	258	189	237
e) powyżej 1 roku	134	83	47
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	4 220	4 119	3 262
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (wielkość ujemna)	(249)	(219)	(137)
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	3 971	3 900	3 125

Przyjęte przez spółkę terminy płatności dla należności z tytułu dostaw i usług wynoszą od 7 do 90 dni

Nota 8 nie występuje w LENA LIGHTING S.A.

Nota 9. Inwestycje krótkoterminowe

NOTA 9A Krótkoterminowe aktywa finansowe

Krótkoterminowe aktywa finansowe	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
a) w pozostałych jednostkach	1 631	1 599	58
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	1 631	1 594	58
- jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych	1 631	1 594	58
- udzielone pożyczki		5	
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	1 631	1 599	58

NOTA 9A1 Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	8 060	4 811	541
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	8 060	4 811	541
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	8 060	4 811	541

NOTA 9B Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe (struktura walutowa)

Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe (struktura walutowa)	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
a) w walucie polskiej	1 631	1 594	58
Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	1 631	1 594	58

NOTA 9C Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe wg zbywalności

Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe wg zbywalności	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)	1 631	1 594	58
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	1 631	1 594	58
c1) jednostki uczestnictwa	1 631	1 594	58
- wartość rynkowa	1 631	1 594	58
Wartość bilansowa, razem	1 631	1 594	58

NOTA 9D nie występuje w LENA LIGHTING S.A.

**NOTA 9E Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne
(struktura walutowa)**

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
a) w walucie polskiej	1 717	2 687	219
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	6 343	2 124	322
b1. jednostka/waluta 1 / EUR	1 576	560	80
po przeliczeniu na tys. zł	6 280	2 115	315
b2. jednostka/waluta 1 / USD	20	3	2
po przeliczeniu na tys. zł	63	9	7
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	8 060	4 811	541

NOTA 9F i 9G nie występują w LENA LIGHTING S.A.

Nota 10. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Krótkookresowe rozliczenia międzyokresowe	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	253	128	851
- ubezpieczenia	64	82	93
- opłacone z góry usługi			66
- certyfikaty	8	10	
- inne	181	36	692
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	253	128	851

Spółka kwalifikuje jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych jako krótkoterminowe papiery wartościowe przeznaczone do obrotu.

Nota 11. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Spółka dokonała w pierwszym półroczu 2006r. odpisów aktualizujących wartość zapasów w wysokości: 0,00 złotych.

Nota 12. Kapitał zakładowy (struktura)

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (dane w zł)								
Seria,emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg. wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	zwykłe	brak	brak	23 323 200	1 166 160		31-12-2004	
C	zwykłe	brak	brak	1 250 000	62 500		19-07-2005	
Liczba akcji razem				24 573 200				
Kapitał zakładowy razem					1 228 660			
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)					0,05			

Noty 13A i 13B nie występują w LENA LIGHTING S.A.

NOTA 14. Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	7 897	7 897	
b) utworzony zgodnie ze statutem, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	43 570	32 428	32 428
Kapitał zapasowy, razem	51 467	40 325	32 428

NOTA 15. Kapitał z aktualizacji wyceny

Kapitał z aktualizacji wyceny	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
a) inny (wg rodzaju)	2 231	1 308	385
- wycena programu motywacyjnego	2 231	1 308	385
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	2 231	1 308	385

Noty 16 i 17 nie występują w LENA LIGHTING S.A.

NOTA 18. Rezerwy na zobowiązania

NOTA 18A Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	I-VI.2006	I-XII.2005	I-VI.2005
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	8	8	8
a) odniesionej na wynik finansowy	8	8	8

-przejściowe różnice z tytułu podatku	8	8	8
2. Zwiększenia	7	8	8
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	7	8	8
- podatku dochodowego	7	8	8
3. Zmniejszenia		(8)	(8)
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		(8)	(8)
- podatku dochodowego		(8)	(8)
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	15	8	8
a) odniesionej na wynik finansowy	15	8	8

NOTA 18B Zmiana stanu długoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne (wg tytułów)

Zmiana stanu długoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne (wg tytułów)	I-VI.2006	I-XII.2005	I-VI.2005
a) stan na początek okresu	9	5	5
b) zwiększenia (z tytułu)	3	4	10
- utworzenie rezerwy	3	4	10
c) stan na koniec okresu	12	9	15

Noty 18C i 18D nie występują w LENA LIGHTING S.A.

NOTA 18E Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych (wg tytułów)

Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych (wg tytułów)	I-VI.2006	I-XII.2005	I-VI.2005
a) stan na początek okresu	123	98	98
b) zwiększenia (z tytułu)		123	
- niewykorzystane urlopy		123	
c) wykorzystanie (z tytułu)	(90)	(98)	(35)
- wykorzystanie urlopów	(90)	(98)	(35)
d) stan na koniec okresu	33	123	63

NOTA 19. Zobowiązania długoterminowe
NOTA 19A Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
a) wobec innych jednostek powiązanych	1 835	2 456	3 076
- inne (wg rodzaju) z tyt sprzedaży nieruchomości	1 835	2 456	3 076
Zobowiązania długoterminowe, razem	1 835	2 456	3 076

NOTA 19B Zobowiązania długoterminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

Zobowiązania długoterminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
a) powyżej 1 roku do 3 lat	1 835	2 456	3 076
Zobowiązania długoterminowe, razem	1 835	2 456	3 076

NOTA 19C Zobowiązania długoterminowe (struktura walutowa)

Zobowiązania długoterminowe (struktura walutowa)	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
a) w walucie polskiej	1 835	2 456	3 076
Zobowiązania długoterminowe, razem	1 835	2 456	3 076

Noty 19D i 19E nie występują w LENA LIGHTING S.A.

NOTA 20. Zobowiązania krótkoterminowe
NOTA 20A Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
a) wobec innych jednostek powiązanych	1 251	1 460	846
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	10	89	30
- do 12 miesięcy	10	89	30
- inne (wg rodzaju)	1 241	1 371	816
b) wobec pozostałych jednostek	6 207	5 270	5 824
- kredyty i pożyczki, w tym:			494
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	4 769	5 122	4 601
- do 12 miesięcy	4 769	5 122	4 601
- zaliczki otrzymane na dostawy		19	2
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	256	100	388
- z tytułu wynagrodzeń	301	17	339
- inne (wg rodzaju)	881	12	
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	7 458	6 730	6 670

NOTA 20B Zobowiązania krótkoterminowe (struktura walutowa)

Zobowiązania krótkoterminowe (struktura walutowa)	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
a) w walucie polskiej	6 893	6 262	5 206
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	565	468	1 464
b1. jednostka/waluta 1 / EUR	128	110	356
przeliczone na tys. zł.	533	433	1 464
b2. jednostka/waluta 1 / USD	10	11	
przeliczone na tys. zł.	32	35	
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	7 458	6 730	6 670

Przyjęte w spółce terminy płatności zobowiązań z tytułu dostaw i usług to 30 dni.

Spółka spłaca zobowiązania terminowo

Noty 20C i 20D nie występują w LENA LIGHTING S.A.

NOTA 21. Rozliczenia międzyokresowe

Nota 21A nie występuje w LENA LIGHTING S.A.

NOTA 21B Inne rozliczenia międzyokresowe

Inne rozliczenia międzyokresowe	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	435	448	425
- krótkoterminowe (wg tytułów)	435	448	425
- bonusy dla odbiorców	411	307	182
- inne	24	141	243
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	435	448	425

Nota 22.

	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
Wartość księgowa	58 891 135,00	54 002 903,00	38 625 222,00
Liczba akcji	24 573 200	24 573 200	23 323 200
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	2,40	2,20	1,66
Rozwodniona liczba akcji	25 156 280	25 156 280	25 156 280
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	2,34	2,15	1,54

Wartość księgową na jedną akcję na dzień jest to iloraz wartości kapitału własnego (aktywów netto) na dzień bilansowy i liczby zarejestrowanych akcji.

Rozwodnioną wartość księgową na jedną akcję ustalono z uwzględnieniem przewidywanej liczby akcji, ustalonej jako liczba akcji na dzień bilansowy powiększona o liczbę akcji nowych lub planowanych emisji.

	2 005	2 006
Rozwodniona liczba akcji :	25 156 280	25 156 280
liczba akcji serii A	23 323 200	23 323 200
liczba akcji serii C- nowa emisja w 2005r	1 250 000	1 250 000
liczba akcji serii B - program menedżerski	583 080	583 080

Noty 23A i 23B nie występują w LENA LIGHTING S.A.

Noty objaśniające do rachunku zysków i strat

NOTA 24 Przychody netto ze sprzedaży produktów

NOTA 24A Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)

Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa-rodzaje działalności)	I-VI.2006	I-VI.2005
sprzedaż produktów	29 545	28 317
sprzedaż usług	500	446
- w tym: od jednostek powiązanych	110	201
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	30 045	28 763

- w tym: od jednostek powiązanych	110	201
-----------------------------------	-----	-----

NOTA 24B Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna)

Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna)	I-VI.2006	I-VI.2005
a) kraj, w tym:	11 879	11 397
produkty	11 448	10 951
usługi	431	446
- od jednostek powiązanych	110	201
b) eksport, w tym:	18 166	17 366
produkty	18 097	17 366
usługi	69	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	30 045	28 763
- w tym: od jednostek powiązanych	110	201

NOTA 25. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów**NOTA 25A Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)**

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	I-VI.2006	I-VI.2005
- sprzedaż towarów	7 240	6 498
- od jednostek powiązanych	11	2 044
- sprzedaż materiałów	4 878	4 347
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	12 118	10 845
- w tym: od jednostek powiązanych	11	2 044

NOTA 25B Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna)

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna)	I-VI.2006	I-VI.2005
a) kraj, w tym:	11 164	10 412
- od jednostek powiązanych	11	2 044
b) eksport, w tym:	954	433
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	12 118	10 845
- w tym: od jednostek powiązanych	11	2 044

NOTA 26. Koszty według rodzaju

Koszty według rodzaju	I-VI.2006	I-VI.2005
a) amortyzacja	1 049	1 447
b) zużycie materiałów i energii	15 616	15 246
c) usługi obce	6 231	4 700
d) podatki i opłaty	57	69
e) wynagrodzenia	3 146	2 688
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	457	411
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	24	670
Koszty według rodzaju, razem	26 580	25 231
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	458	(1 084)
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(5 861)	(4 190)
Koszty usług	(205)	

Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(2 317)	(2 749)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	18 655	17 208
	18 655	

NOTA 27. Inne przychody operacyjne

Inne przychody operacyjne	I-VI.2006	I-VI.2005
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	91	35
urlopy	91	35
b) pozostałe, w tym:	242	80
- inne	242	80
Inne przychody operacyjne, razem	333	115

NOTA 28. Inne koszty operacyjne

Inne koszty operacyjne	I-VI.2006	I-VI.2005
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	(3)	(10)
odprawy	(3)	(10)
b) pozostałe, w tym:	(1 034)	(720)
- protokoły brakowania	(32)	(306)
- program motywacyjny	(923)	(385)
- inne	(79)	(29)
Inne koszty operacyjne, razem	(1 037)	(730)

NOTA 29. Przychody finansowe

NOTA 29A nie występuje w LENA LIGHTING S.A.

NOTA 29B Przychody finansowe z tytułu odsetek

Przychody finansowe z tytułu odsetek	I-VI.2006	I-VI.2005
a) pozostałe odsetki	108	7
- od pozostałych jednostek	108	7
Przychody finansowe z odsetek, razem	108	7

NOTA 29C Inne przychody finansowe

Inne przychody finansowe	I-VI.2006	I-VI.2005
a) pozostałe, w tym:	2	1
- inne	2	1
Inne przychody finansowe, razem	2	1

NOTA 30. Koszty finansowe

NOTA 30A Koszty finansowe z tytułu odsetek

Koszty finansowe	I-VI.2006	I-VI.2005
a) od kredytów i pożyczek	(2)	(14)
- dla innych jednostek	(2)	(14)
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	(2)	(14)

NOTA 30B Inne koszty finansowe

Inne koszty finansowe	I-VI.2006	I-VI.2005
a) ujemne różnice kursowe, w tym:		(95)
- zrealizowane		(271)
- niezrealizowane		176
c) pozostałe, w tym:	(326)	2
-	(326)	2
Inne koszty finansowe, razem	(326)	(93)

93

NOTA 31A Zysk (strata) ze zbycia inwestycji

	I-VI.2006	I-VI.2005
Zysk ze zbycia jednostek uczestnictwa		5

Noty 31B, 32 i 33 nie występują w LENA LIGHTING S.A.

NOTA 34. Podatek dochodowy**NOTA 34A Podatek dochodowy bieżący**

Podatek dochodowy bieżący	I-VI.2006	I-VI.2005
1. Zysk (strata) brutto	4 965	5 811
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą do opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	900	1 059
- koszty niepodatkowe	900	1 059
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	5 865	6 870
4. Podatek dochodowy według stawki 19 % w 2005 r. i ... w ... r.	1 114	1 305
5. Podatek dochodowy bieżący wykazany w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	1 114	1 305
- wykazany w rachunku zysków i strat	1 114	1 305

1 305

1 305

NOTA 34B Podatek dochodowy odroczony, wykazany w rachunku zysków i strat

Podatek dochodowy odroczony, wykazany w rachunku zysków i strat	I-VI.2006	I-VI.2005
1. Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	(114)	(141)
Podatek dochodowy odroczony, razem	(114)	(141)

Noty 34C, 34D, 35 i 36 nie występują w LENA LIGHTING S.A.

NOTA 37.**Sposób podziału zysku za ostatni rok obrotowy:**

Zysk za ostatni rok obrotowy i zysk z lat ubiegłych został przesunięty na kapitał zapasowy Spółki

NOTA 38.**Obliczanie zysku na jedną akcję zwykłą oraz rozwodnionego zysku na jedną akcję zwykłą:**

	30.06.2006	30.06.2005
Zysk (strata) netto (zanalizowany)	10 459 863,00	11 132 318,29
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	24 573 200	23 323 200
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,43	0,48
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	24 827 464	23 893 663
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,42	0,47

2 005

Sposób wyliczenia średniej ważonej rozwodnionej liczby akcji zwykłych- przysługująca liczba warrantów zamiennych na akcje, oraz uchwała w zakresie emisji akcji serii C z 15 kwietnia

Warranty serii A- 49.630

$(23.323.200) + 49.630 + (1.250.000 * 75 / 180)$

2 006

Sposób wyliczenia średniej ważonej rozwodnionej liczby akcji zwykłych- przysługująca liczba warrantów zamiennych na akcje

Warranty - 254.264

$(24.573.200) + 254.264$

Noty objaśniające do rachunku przepływów pieniężnych.

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 należności, wpływy i wydatki z tytułu różnic kursowych powstałych w wyniku rozrachunków wyrażonych w walutach obcych z dostawcami i odbiorcami.

W części B - działalność inwestycyjna - ujmuje 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- ujmuje się wpływy z uzyskanych kredytów długoterminowych i krótkoterminowych, wydatki związane z nabyciem akcji własnych, z obsługą kredytów oraz spłatą rat kredytów.