



***SKONSOLIDOWANY RAPORT
ROCZNY SA-RS***

ZA ROK OKRES 01-12.2011

ŚRODA WIELKOPOLSKA, Marzec 2012

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO
00-950 WARSZAWA PLAC POWSTAŃCÓW WARSZAWY 1

Raport roczny – SA-RS 2011

(zgodnie z § 92 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. – Dz.U.09.33.259)
(dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową)

za rok obrotowy 2011 obejmujący okres od 2011-01-01 do 2011-12-31
oraz za poprzedni rok obrotowy 2010, obejmujący okres od 2010-01-01 do 2010-12-31

Data przekazania: 20 MARCA 2012 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

Raport roczny zawiera:

- Opinia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
- Oświadczenie zarządu w sprawie rzetelności sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego
- Oświadczenie w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych
- List Prezesa Zarządu do Akcjonariuszy
- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe składające się z :
 - Wprowadzenie
 - Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej,
 - Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów (rachunek zysków i strat,)
 - Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym
 - Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych
 - Dodatkowe informacje i objaśnienia
 - Sprawozdanie Zarządu (sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej emitenta)

I. DANE FINANSOWE SKONSOLIDOWANE

1. WYBRANE DANE FINANSOWE

| WYBRANE DANE FINANSOWE | w tys. zł. | w tys. zł. | w tys. EUR | w tys. EUR |
|---|------------|------------|------------|------------|
| | 2011 GK | 2010 GK | 2011 GK | 2010 GK |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 101 575 | 97 423 | 24 534 | 24 329 |
| II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 9 781 | 4 910 | 2 362 | 1 226 |
| III. Zysk (strata) brutto | 9 071 | 4 937 | 2 191 | 1 233 |
| IV. Zysk (strata) netto | 7 231 | 3 939 | 1 747 | 984 |
| V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 8 399 | 10 526 | 2 029 | 2 629 |
| VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -1 165 | -5 983 | -281 | -1 494 |
| VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | -10 806 | -8 629 | -2 610 | -2 155 |
| VIII. Przepływy pieniężne netto, razem | -3 572 | -4 086 | -863 | -1 020 |
| IX. Aktywa, razem | 106 310 | 107 458 | 24 069 | 27 134 |
| X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 25 111 | 30 858 | 5 685 | 7 792 |
| XI. Zobowiązania długoterminowe | 212 | 3 397 | 48 | 858 |
| XII. Zobowiązania krótkoterminowe | 22 291 | 25 344 | 5 047 | 6 400 |
| XIII. Kapitał własny | 81 199 | 76 600 | 18 384 | 19 342 |
| XIV. Kapitał zakładowy | 1 244 | 1 244 | 282 | 314 |
| XV. Liczba akcji (w szt.) | 24 875 050 | 24 875 050 | 24 875 050 | 24 875 050 |
| XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) | 0,29 | 0,16 | 0,07 | 0,04 |
| XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) | 0,29 | 0,16 | 0,07 | 0,04 |
| XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) | 3,26 | 3,08 | 0,74 | 0,78 |
| XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) | 3,26 | 3,08 | 0,74 | 0,78 |
| XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR) | 0,10 | 0,00 | 0,02 | 0,00 |

| | | | | |
|---|------------|------------|------------|------------|
| Wartość księgowa | 81 198 560 | 76 599 978 | 18 384 025 | 19 341 963 |
| Liczba akcji | 24 875 050 | 24 875 050 | 24 875 050 | 24 875 050 |
| Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR) | 3,26 | 3,08 | 0,74 | 0,78 |

2. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SKONSOLIDOWANE

| SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ | Nota | 2011 | 2010 |
|---|--------|----------------|----------------|
| I. Aktywa trwałe | | 41 330 | 44 270 |
| 1. Wartości niematerialne, w tym: | 1 | 12 | 84 |
| - wartość firmy | | - | - |
| 2. Rzeczowe aktywa trwałe | 2 | 34 618 | 37 357 |
| 3. Należności długoterminowe | 3 8 | - | - |
| 3.1. Od jednostek powiązanych | | - | - |
| 3.2. Od pozostałych jednostek | | - | - |
| 4. Inwestycje długoterminowe | 4 | 3 802 | 3 915 |
| 4.1. Nieruchomości | | 3 802 | 3 915 |
| 4.2. Wartości niematerialne i prawne | | - | - |
| 4.3. Długoterminowe aktywa finansowe | | - | - |
| a) w jednostkach powiązanych, w tym: | | - | - |
| - udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności | | - | - |
| b) w pozostałych jednostkach | | - | - |
| 4.4. Inne inwestycje długoterminowe | | - | - |
| 5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 5 | 2 898 | 2 914 |
| 5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | 2 898 | 2 914 |
| 5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe | | - | - |
| II. Aktywa obrotowe | | 64 980 | 63 188 |
| 1. Zapasy | 6 | 27 689 | 26 723 |
| 2. Należności krótkoterminowe | 7 8 | 31 661 | 27 554 |
| 2.1. Od jednostek powiązanych | | 486 | 440 |
| 2.2. Od pozostałych jednostek | | 27 959 | 24 767 |
| 2.3 Należności z tytułu podatków | | 3 216 | 2 347 |
| - w tym należność z tytułu CIT: | | 340 | 171 |
| 3. Inwestycje krótkoterminowe | 9 | 5 356 | 8 759 |
| 3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe | | 5 356 | 8 759 |
| a) w jednostkach powiązanych | | - | - |
| b) w pozostałych jednostkach | | 3 944 | 3 779 |
| c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | | 1 412 | 4 980 |
| 3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe | | - | - |
| 4. Pozostałe aktywa krótkoterminowe | 10 | 274 | 152 |
| A k t y w a r a z e m | | 106 310 | 107 458 |

| PASYWA | | | |
|--|----|----------------|----------------|
| I. Kapitał własny | | 81 199 | 76 600 |
| I. A Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | | 81 199 | 76 600 |
| 1. Kapitał podstawowy | 12 | 1 244 | 1 244 |
| 2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna) | | | |
| 3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna) | 13 | | |
| 4. Kapitał zapasowy | 14 | 72 869 | 71 417 |
| 5. Kapitał z aktualizacji wyceny | 15 | - | - |
| 6. Pozostałe kapitały rezerwowe | 16 | - | - |
| 7. Zysk (strata) z lat ubiegłych | | -145 | |
| 8. Zysk (strata) netto | | 7 231 | 3 939 |
| 9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) | 17 | - | - |
| I. B Udziały niesprawujące kontroli | | - | - |
| II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | | 25 111 | 30 858 |
| 1. Rezerwy na zobowiązania | 18 | 874 | 875 |
| 1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | 573 | 603 |
| 1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | | 21 | 20 |
| a) długoterminowa | | 21 | 20 |
| b) krótkoterminowa | | - | - |
| 1.3. Pozostałe rezerwy | | 280 | 252 |
| a) długoterminowe | | - | - |
| b) krótkoterminowe | | 280 | 252 |
| 2. Zobowiązania długoterminowe | 19 | 212 | 3 397 |
| 2.1. Wobec jednostek powiązanych | | - | - |
| 2.2. Wobec pozostałych jednostek | | 212 | 3 397 |
| 3. Zobowiązania krótkoterminowe | 20 | 22 291 | 25 344 |
| 3.1. Wobec jednostek powiązanych | | 723 | 480 |
| 3.2. Wobec pozostałych jednostek | | 21 126 | 24 454 |
| 3.3. Z tytułu podatku dochodowego | | 442 | 410 |
| 4. Rozliczenia międzyokresowe | 21 | 1 734 | 1 242 |
| 4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe | | 1 734 | 1 242 |
| a) długoterminowe | | - | - |
| b) krótkoterminowe | | 1 734 | 1 242 |
| Pasywa razem | | 106 310 | 107 458 |

| | | | |
|--|----|------------|------------|
| Wartość księgowa | | 81 198 560 | 76 599 978 |
| Liczba akcji (w szt.) | | 24 875 050 | 24 875 050 |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł) | 22 | 3,26 | 3,08 |
| Rozwodniona liczba akcji (w szt.) | | 24 875 050 | 24 875 050 |
| Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł) | 22 | 3,26 | 3,08 |

| POZYCJE POZABILANSOWE | Nota | 2011 | 2010 |
|--|-------------|---------------|---------------|
| 1. Należności warunkowe | 23 | - | - |
| 2. Zobowiązania warunkowe | 23 | 48 750 | 68 750 |
| 2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu): | 23 | - | - |
| - udzielonych gwarancji i poręczeń | | - | - |
| - pozostałe | | - | - |
| 2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu): | | 48 750 | 68 750 |
| - udzielonych gwarancji i poręczeń | | - | - |
| - hipoteka zwykła i kaucyjna na rzecz Raiffeisen Bank S.A. -Lena | | 27 750 | 27 750 |
| - hipoteka kaucyjna BZWBK SA -Lena | | 12 000 | 12 000 |
| - zastaw na zapasach kredyt Raiffeisen Bank SA | | - | 20 000 |
| - cesja cicha na należnościach Raiffeisen Bank SA | | 4 000 | 4 000 |
| - cesja cicha na należnościach BZWBK SA | | 5 000 | 5 000 |
| 3. Inne (z tytułu): | | - | - |
| Suma | | 48 750 | 68 750 |

3. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW SKONSOLIDOWANE

| SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW | Nota | 2011 | 2010 |
|--|-------------|----------------|----------------|
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym: | | 101 575 | 97 423 |
| - od jednostek powiązanych | | 5 764 | 5 293 |
| 1. Przychody netto ze sprzedaży produktów | 24 | 73 874 | 68 857 |
| 2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | 25 | 27 701 | 28 566 |
| II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym: | | -68 901 | -67 312 |
| - jednostkom powiązanym | | -4 050 | -4 248 |
| 1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów | 26 | -48 229 | -45 505 |
| 2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów | | -20 672 | -21 807 |
| III. Zysk (strata) brutto na sprzedaży (I-II) | | 32 674 | 30 111 |
| IV. Koszty sprzedaży | 26 | -14 875 | -15 689 |
| V. Koszty ogólnego zarządu | 26 | -5 702 | -6 327 |
| VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V) | | 12 097 | 8 095 |
| VII. Pozostałe przychody operacyjne | | 1 338 | 1 333 |
| 1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | | - | 52 |
| 2. Dotacje | | 18 | 22 |
| 3. Inne przychody operacyjne | 27 | 1 320 | 1 259 |
| VIII. Pozostałe koszty operacyjne | | -3 654 | -4 518 |
| 1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | | -76 | - |
| 2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | | -1 713 | -2 090 |
| 3. Inne koszty operacyjne | 28 | -1 865 | -2 428 |
| IX. Zysk (strata) z działalności kontynuowanej (VI+VII+VIII) | | 9 781 | 4 910 |
| X. Przychody finansowe | 29 | 257 | 1 181 |
| 1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym: | | - | - |
| - od jednostek powiązanych | | - | - |
| 2. Odsetki, w tym: | | 81 | 401 |
| - od jednostek powiązanych | | - | - |
| 3. Zysk ze zbycia inwestycji | 31 | - | - |
| 4. Aktualizacja wartości inwestycji | | 166 | 186 |
| 5. Inne | | 10 | 594 |
| XI. Koszty finansowe | 30 | -967 | -1 154 |
| 1. Odsetki, w tym: | | -692 | -1 154 |
| - dla jednostek powiązanych | | - | - |
| 2. Strata ze zbycia inwestycji | 31 | - | - |

| | | | |
|---|----|--------------|--------------|
| 3. Aktualizacja wartości inwestycji | | - | - |
| 4. Inne | | -275 | - |
| XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X+XI) | | 9 071 | 4 937 |
| XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. - XIII.2.) | | - | - |
| 1. Zyski nadzwyczajne | 32 | - | - |
| 2. Straty nadzwyczajne | 33 | - | - |
| XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII) | | 9 071 | 4 937 |
| XV. Podatek dochodowy | 34 | -1 840 | -998 |
| a) część bieżąca | | -1 997 | -507 |
| b) część odroczone | | 157 | -491 |
| XVI. Zysk (strata) z działalności kontynuowanej | | 7 231 | 3 939 |
| 1. Strata z działalności zaniechanej | | - | - |
| XVII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności | 36 | - | - |
| XVIII. Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy (XIV+XV+XVI+/-XVII) | | 7 231 | 3 939 |
| XIX. Zysk (strata) udziałów niesprawujących kontroli | | - | - |
| XX. Zysk (strata) przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | | 7 231 | 3 939 |
| | | | |
| Zysk (strata) netto (zanualizowany) (w zł) | | 7 230 781 | 3 939 094 |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych | | 24 875 050 | 24 875 050 |
| Zysk (strata) zanualizowany na jedną akcję zwykłą (w zł) | 38 | 0,29 | 0,16 |
| Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych | | 24 875 050 | 24 875 050 |
| Rozwodniony zysk (strata) zanualizowany na jedną akcję zwykłą (w zł) | 38 | 0,29 | 0,16 |

| | 2011 | 2010 |
|--|--------------|--------------|
| I. Zysk netto za okres sprawozdawczy | 7 231 | 3 939 |
| II. Pozostałe dochody ogółem: | 0 | 2 470 |
| 1. Zabezpieczenie przychodów poprzez rachunkowość zabezpieczeń | 0 | 2 470 |
| III. Podatek dochodowy od składników pozostałych dochodów ogółem. | 0 | -469 |
| IV. Całkowite dochody ogółem po opodatkowaniu | 7 231 | 5 940 |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych | 24 875 050 | 24 875 050 |
| Dochód na jedną akcję zwykłą (w zł) | 0,29 | 0,24 |
| Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych | 24 875 050 | 24 875 050 |
| Rozwodniony dochód na jedną akcję zwykłą (w zł) | 0,29 | 0,24 |

3. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN NA KAPITAŁACH WŁASNYCH SKONSOLIDOWANE

| SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN NA KAPITAŁACH WŁASNYCH | 2011 | 2010 |
|---|---------------|---------------|
| I. Kapitał własny na początek okresu (BO) | 76 600 | 70 693 |
| a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | - | - |
| b) korekty błędów podstawowych | - 145 | - 34 |
| I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych | 76 455 | 70 659 |
| 1. Kapitał zakładowy na początek okresu | 1 244 | 1 244 |
| 1.1. Zmiany kapitału zakładowego | - | - |
| a) zwiększenia (z tytułu) | - | - |
| - emisji akcji (wydania udziałów) | - | - |
| - podwyższenie kapitału zgodnie z KSH | - | - |
| b) zmniejszenia (z tytułu) | - | - |
| 1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu | 1 244 | 1 244 |
| 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 | - | - |
| 4. Kapitał zapasowy na początek okresu | 71 417 | 70 210 |
| Zmiany polityki rachunkowości | - | - |
| Kapitał zapasowy na początek okresu po korektach | 71 417 | 70 210 |
| 4.1. Zmiany kapitału zapasowego | 1 307 | 1 207 |
| a) zwiększenia (z tytułu) | 3 939 | 1 241 |
| - emisji akcji powyżej wartości nominalnej | - | - |
| - z podziału zysku (ustawowo) | - | - |
| - z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość) | 3 939 | 1 241 |
| - zysk z lat ubiegłych korekta błędu podstawowego | - | - |
| - ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | - | - |
| - przeniesienie kapitału z aktualizacji wyceny -program motywacyjny | - | - |
| - z tyt nabycia udziałów | - | - |
| - odwrócenia odpisów z tyt. utraty wartości udziałów | - | - |
| b) zmniejszenia (z tytułu) | 2 632 | 34 |
| - pokrycia straty | - | - |
| - przesunięcia na kapitał zakładowy | - | - |
| - wypłata dywidendy | 2 487 | - |
| - korekta błędu podstawowego | - | 34 |
| 4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu | 72 724 | 71 417 |

| | | |
|--|--------------|---------------|
| 5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu | - | -2 002 |
| 5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny programu motywacyjnego | - | 2 002 |
| a) zwiększenia (z tytułu) | - | 2 002 |
| - program motywacyjny wycena | - | 2 002 |
| - wycena instrumentów w zakresie rachunkowości zabezpieczeń | - | - |
| b) zmniejszenia (z tytułu) | - | - |
| - wycena instrumentów w zakresie rachunkowości zabezpieczeń | - | - |
| - przeniesienie na k. zapasowy -program motywacyjny | - | - |
| 5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu | - | - |
| 6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu | - | - |
| 6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych | - | - |
| a) zwiększenia (z tytułu) | - | - |
| b) zmniejszenia (z tytułu) | - | - |
| 6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu | - | - |
| 7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu | 3 939 | 1 241 |
| 7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu | 3 939 | 1 241 |
| a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | - | - |
| b) korekty błędów podstawowych | - | - |
| 7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych | 3 939 | 1 241 |
| a) zwiększenia (z tytułu) | | - |
| - podziału zysku z lat ubiegłych | 3 939 | - |
| b) zmniejszenia (z tytułu) | 2 487 | 1 241 |
| - przeniesienia na kapitał zapasowy | - | 1 241 |
| - wypłata dywidendy | 2 487 | - |
| - pokrycie straty z lat ubiegłych | 3 939 | - |
| 7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu | - | - |
| 7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu | - | - |
| a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | - | - |
| b) korekty błędów podstawowych | - | - |
| 7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych | - | - |
| a) zwiększenia (z tytułu) | - | - |
| - przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia | - | - |
| b) zmniejszenia (z tytułu) | - | - |
| - korekta błędu podstawowego | - | - |
| - pokrycie straty z lat ubiegłych | - | - |
| 7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu | - | - |

| | | |
|---|---------------|---------------|
| 7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu | | - |
| 8. Wynik netto | 7 231 | 3 939 |
| a) zysk netto | 7 231 | 3 939 |
| b) strata netto | - | - |
| c) odpisy z zysku | - | - |
| 9. Kapitał przypadający na udziały niesprawujące kontroli na początek okresu | - | - |
| Korekta błędu podstawowego | - | - |
| 9.1. Kapitał przypadający na udziały niesprawujące kontroli na początek okresu | - | - |
| a) zwiększenia | - | - |
| b) zmniejszenia | - | - |
| 9.2. Kapitał przypadający na udziały niesprawujące kontroli i na koniec okresu | - | - |
| II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ) | 81 199 | 76 600 |
| III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | 81 199 | 76 600 |

4. SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIEŻNYCH SKONSOLIDOWANE

| SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIEŻNYCH | 2011 | 2010 |
|--|---------------|---------------|
| A. PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIEŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | | |
| I. Zysk (strata) brutto | 9 071 | 4 937 |
| II. Korekty razem | -672 | 5 589 |
| 1. Zapłacony podatek dochodowy | -2 110 | -532 |
| 2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności | - | - |
| 3. Amortyzacja | 4 013 | 4 165 |
| 4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych | -2 | 194 |
| 5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 619 | 1 092 |
| 6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej | -89 | -238 |
| 7. Zmiana stanu rezerw | 28 | 40 |
| 8. Zmiana stanu zapasów | -967 | -47 |
| 9. Zmiana stanu należności | -3 975 | -275 |
| 10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | 1 585 | -309 |
| 11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | 371 | -469 |
| 12. Inne korekty (udziały, błąd podstawowy) | - | -34 |
| 13. Korekty z tytułu wyceny programu motywacyjnego irach zabezp | -145 | 2 002 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) metoda pośrednia | 8 399 | 10 526 |
| B. PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIEŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ | | |
| I. Wpływy | 187 | 704 |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 187 | 704 |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | - | - |
| 3. Z aktywów finansowych, w tym: | - | - |
| a) w jednostkach powiązanych | - | - |
| - zbycie aktywów finansowych | - | - |
| - dywidendy i udziały w zyskach | - | - |
| - spłata udzielonych pożyczek | - | - |
| - odsetki | - | - |
| - inne wpływy z aktywów finansowych | - | - |
| b) w pozostałych jednostkach | - | - |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne | - | - |
| II. Wydatki | -1 352 | -6 687 |

| | | |
|--|----------------|---------------|
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | -1 352 | -3 187 |
| 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | - | -3 500 |
| 3. Na aktywa finansowe, w tym: | - | - |
| a) w jednostkach powiązanych | - | - |
| - nabycie aktywów finansowych | - | - |
| b) w pozostałych jednostkach | - | -3 500 |
| - nabycie aktywów finansowych | - | -3 500 |
| 4. Inne wydatki inwestycyjne | - | - |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II) | -1 165 | -5 983 |
| C. PRZEPIYBY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ | | |
| I. Wpływy | - | - |
| 1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | - | - |
| 2. Kredyty i pożyczki | - | - |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych | - | - |
| 4. Inne wpływy finansowe | - | - |
| II. Wydatki | -10 806 | -8 629 |
| 1. Nabycie akcji (udziałów) własnych | - | - |
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | -2 487 | - |
| 3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku | - | - |
| 4. Spłaty kredytów i pożyczek | -7 359 | -7 016 |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych | - | - |
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych | - | - |
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | -341 | -521 |
| 8. Odsetki | -619 | -1 092 |
| 9. Inne wydatki finansowe | - | - |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II) | -10 806 | -8 629 |
| D. PRZEPIYBY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III) | -3 572 | -4 086 |
| E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym: | -3 568 | -4 280 |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | -2 | 194 |
| F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU | 4 980 | 9 260 |
| G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/- D), w tym: | 1 412 | 4 980 |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania | - | - |

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIE DO SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

A. NOTY OBJAŚNIAJĄCE

Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej

NOTA 1A Wartości niematerialne

| WARTOŚCI NIEMATERIALNE | 2011 | 2010 |
|---|-----------|-----------|
| a) koszty zakończonych prac rozwojowych | - | - |
| b) wartość firmy | - | - |
| c) koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym: | 12 | 84 |
| - oprogramowanie komputerowe | 8 | 74 |
| d) inne wartości niematerialne | - | - |
| e) zaliczki na wartości niematerialne | - | - |
| Wartości niematerialne razem | 12 | 84 |

NOTA 1B

| WARTOŚCI NIEMATERIALNE (struktura własnościowa) | 2011 | 2010 |
|--|-----------|-----------|
| a) własne | 12 | 84 |
| b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym: | - | - |
| Wartości niematerialne razem | 12 | 84 |

| <i>Wartości niematerialne i prawne zamortyzowane, które nadal znajdują się w użyciu. (wartości brutto)</i> | | |
|--|-------|------|
| Opis | 2011 | 2010 |
| Oprogramowanie komputerowe | 1 136 | 554 |

| ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (wg grup rodzajowych) 12.2011 GK LENA LIGHTING | | | | | | | |
|--|--------------------------------------|---------------|---|------------------------------|--------------------------------------|---|--|
| | 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 | - | - | 1 399 | 1 320 | | | 1 399 |
| b) zwiększenia (z tytułu) | - | - | 8 | 8 | - | - | 8 |
| - zakupy | | - | 8 | 8 | - | - | 8 |
| c) zmniejszenia (z tytułu) | - | - | 184 | - | - | - | 184 |
| - likwidacja | - | - | 184 | - | - | - | 184 |
| d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu | - | - | 1 223 | 1 144 | - | - | 1 223 |
| e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu | - | - | -1 315 | -1 246 | - | - | -1 315 |
| -amortyzacja sprzedanych składników/zlikwidowanych | - | - | 117 | 184 | - | - | 117 |
| f) amortyzacja za okres (z tytułu) | - | - | -80 | -74 | - | - | -80 |
| - amortyzacja planowana | - | - | - | - | - | - | - |
| - rata planowa | - | - | - | - | - | - | - |
| g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu | - | - | -1 211 | -1 136 | - | - | -1 211 |
| h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu | - | - | - | - | - | - | - |
| i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu | - | - | - | - | - | - | - |
| j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu | - | - | 12 | 8 | - | - | 12 |

| ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (wg grup rodzajowych) 12.2010 GK LENA LIGHTING | | | | | | | |
|---|--------------------------------------|---------------|---|------------------------------|--------------------------------------|---|---------------------------------------|
| | 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 | - | - | 1 790 | 1 320 | - | - | 1 790 |
| b) zwiększenia (z tytułu) | - | - | - | - | - | - | - |
| - zakupy | - | - | - | - | - | - | - |
| c) zmniejszenia (z tytułu) | - | - | 391 | - | - | - | 391 |
| - likwidacja | - | - | 391 | - | - | - | 391 |
| d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu | - | - | 1 399 | 1 320 | - | - | 1 399 |
| e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu | - | - | -1 235 | -1 080 | - | - | -1 235 |
| -amortyzacja sprzedanych składników/zlikwidowanych | - | - | 117 | -2 | - | - | 115 |
| f) amortyzacja za okres (z tytułu) | - | - | -197 | -168 | - | - | -197 |
| - amortyzacja planowana | - | - | -2 | -2 | - | - | -2 |
| - rata planowa | - | - | -195 | -166 | - | - | -195 |
| g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu | - | - | -1 315 | -1 250 | - | - | -1 315 |
| h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu | - | - | - | - | - | - | - |
| - zwiększenie | - | - | - | - | - | - | - |
| - zmniejszenie | - | - | - | - | - | - | - |
| i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu | - | - | - | - | - | - | - |
| j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu | - | - | 84 | 70 | - | - | 84 |

NOTA 2A Rzeczowe aktywa trwałe

| RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE | 2011 | 2010 |
|---|---------------|---------------|
| a) środki trwałe, w tym: | 34 153 | 36 934 |
| - grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu) | 2 088 | 2 088 |
| - budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 22 700 | 23 323 |
| - urządzenia techniczne i maszyny | 7 131 | 8 742 |
| - środki transportu | 2 031 | 2 422 |
| - inne środki trwałe | 203 | 359 |
| b) środki trwałe w budowie | 465 | 423 |
| c) zaliczki na środki trwałe w budowie | - | - |
| Rzeczowe aktywa trwałe, razem | 34 618 | 37 357 |

NOTA 2C

| ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (struktura własnościowa) | 2011 | 2010 |
|--|---------------|---------------|
| a) własne | 33 739 | 36 367 |
| b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym: | 879 | 990 |
| - leasing | 879 | 990 |
| Środki trwałe bilansowe razem | 34 618 | 37 357 |

NOTA 2D

| Środki trwałe zamortyzowane, które nadal znajdują się w użyciu. | 2011 | 2010 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Opis | Wartość brutto w tys PLN | Wartość brutto w tys PLN |
| Budynki i lokale | 3 | 3 |
| Maszyny i urządzenia | 4 180 | 3 744 |
| Środki transportu | 1 140 | 434 |
| Pozostałe | 188 | 183 |

| ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (wg grup rodzajowych) 2011 GK LENA LIGHTING | | | | | | |
|--|---|---|---------------------------------|-------------------|--------------------|---------------------|
| | 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 | 2 088 | 25 763 | 22 158 | 5 096 | 1 614 | 56 719 |
| b) zwiększenia (z tytułu) | - | 22 | 824 | 491 | 4 | 1 341 |
| - zakupy | - | - | - | - | - | - |
| - zakupy/wytworzenie nowych obiektów | - | 22 | 824 | 491 | 4 | 1 341 |
| - likwidacja składników | - | - | - | - | - | - |
| c) zmniejszenia (z tytułu) | - | - | -559 | -103 | - | -662 |
| - sprzedaż składników | - | - | -559 | -103 | - | -662 |
| - przekwalifikowanie składników | - | - | - | - | - | - |
| - likwidacja składników | - | - | - | - | - | - |
| d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu | 2 088 | 25 785 | 22 423 | 5 484 | 1 618 | 57 398 |
| e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu | - | -2 440 | -13 204 | -2 636 | -1 255 | -19 535 |
| f) amortyzacja za okres (z tytułu) | - | -645 | -2 088 | -817 | -160 | -3 710 |
| - amortyzacja | - | - | - | - | - | - |
| - rata planowa | - | -645 | -2 298 | -920 | -160 | -4 023 |
| - amortyzacja sprzedanych składników/zlikwidowanych skł | - | - | 210 | 103 | - | 313 |
| g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu | - | -3 085 | -15 292 | -3 453 | -1 415 | -23 245 |
| h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu | - | - | - | - | - | - |
| - zwiększenie | - | - | - | - | - | - |
| - zmniejszenie | - | - | - | - | - | - |
| i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu | - | - | - | - | - | - |
| j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu | 2 088 | 22 700 | 7 131 | 2 031 | 203 | 34 153 |

| ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (wg grup rodzajowych) 2010 GK LENA LIGHTING | | | | | | |
|--|---|---|---------------------------------|-------------------|--------------------|---------------------|
| | 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 | 2 228 | 25 723 | 20 671 | 4 637 | 1 748 | 55 007 |
| b) zwiększenia (z tytułu) | 19 | 70 | 1 815 | 1 422 | 7 | 3 333 |
| - zakupy | 19 | - | - | - | - | 19 |
| - zakupy/wytworzenie nowych obiektów | | 70 | 1 815 | 1 422 | 7 | 3 314 |
| - likwidacja składników | - | - | - | - | - | - |
| c) zmniejszenia (z tytułu) | -159 | -30 | -540 | -1 001 | -141 | -1 871 |
| - sprzedaż składników | - | - | -213 | -1 001 | -35 | -1 249 |
| - przekwalifikowanie składników | -159 | - | - | - | -106 | -265 |
| - likwidacja składników | | -30 | -327 | - | - | -357 |
| d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu | 2 088 | 25 763 | 21 946 | 5 058 | 1 614 | 56 469 |
| e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu | - | -1 797 | -11 475 | -2 462 | -1 192 | -16 926 |
| f) amortyzacja za okres (z tytułu) | - | -643 | -1 729 | -174 | -63 | -2 609 |
| - amortyzacja | | | - | - | - | - |
| - rata planowa | - | -643 | -2 241 | -943 | -182 | -4 009 |
| - amortyzacja sprzedanych składników/zlikwidowanych skł | - | - | 512 | 769 | 119 | 1 400 |
| g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu | - | -2 440 | -13 204 | -2 636 | -1 255 | -19 535 |
| h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu | - | - | - | - | - | - |
| - zwiększenie | - | - | - | - | - | - |
| - zmniejszenie | - | - | - | - | - | - |
| i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu | - | - | - | - | - | - |
| j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu | 2 088 | 23 323 | 8 742 | 2 422 | 359 | 36 934 |

NOTA 3A Należności długoterminowe

Nie wystąpiły

Nota 4. Inwestycje długoterminowe

NOTA 4A Nieruchomości

| ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI (wg grup rodzajowych) | 2011 | 2010 |
|--|--------------|--------------|
| a) stan na początek okresu | 3 915 | 3 886 |
| b) zwiększenia (z tytułu) | 2 | - |
| - przekwalifikowanie nieruchomości | - | 159 |
| c) zmniejszenia (z tytułu) | -115 | -130 |
| d) stan na koniec okresu | 3 802 | 3 915 |

NOTA 4L Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych

| Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych stan na dzień 31.12.2011 | | | | | | | | | | | | w zł. |
|--|--|--|-----------------------------------|----------------------|---|---|---|---------------------------------------|-------------------------|--|--|---|
| Lp. | a | b | c | d | e | f | g | h | i | j | k | l |
| | nazwa (firma) jednostki, (ze wskazaniem formy prawnej) | siedziba | przedmiot przedsiębiorstwa | charakter powiązania | zastosowana metoda konsolidacji | data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu | wartość udziałów/ akcji wg ceny nabycia | korekty aktualizujące wartość (razem) | wartość udziałów/ akcji | procent posiadanego kapitału zakładowego | udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu | wskazanie innej niż określona pod lit. j) lub k), podstawy kontroli/ współkontroli/ znaczącego wpływu |
| 1 | Lena Lighting Hungary KFT w trakcie likwidacji | 1046 Budapeszt, Kiss Erno u.1-3 II./216 | dystrybucja opraw oświetleniowych | zależna | ze wzgl. na istotność brak konsolidacji | zał. 27.12.2006r. | 49 474,50 | -49 474,50 | - | 100,00% | 100,00% | w trakcie likwidacji |
| 2 | Lena Lighting Ro S.R.L. | Int. Margarita Nr.12 Sect 2 024055 Bukareszt | dystrybucja opraw oświetleniowych | zależna | ze wzgl. na istotność brak konsolidacji | zał. 26.05.2007r. | 264 | - | 264 | 100,00% | 100,00% | w trakcie likwidacji |

| Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych stan na dzień 31.12.2010 | | | | | | | | | | | | w zł. |
|--|--|--|-----------------------------------|----------------------|---|---|---|---------------------------------------|-------------------------|--|--|---|
| Lp. | a | b | c | d | e | f | g | h | i | j | k | l |
| | nazwa (firma) jednostki, (ze wskazaniem formy prawnej) | siedziba | przedmiot przedsiębiorstwa | charakter powiązania | zastosowana metoda konsolidacji | data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu | wartość udziałów/ akcji wg ceny nabycia | korekty aktualizujące wartość (razem) | wartość udziałów/ akcji | procent posiadanego kapitału zakładowego | udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu | wskazanie innej niż określona pod lit. j) lub k), podstawy kontroli/ współkontroli/ znaczącego wpływu |
| 1 | Lena Lighting Hungary KFT | 1046 Budapeszt, Kiss Erno u.1-3 II./216 | dystrybucja opraw oświetleniowych | zależna | ze wzgl. na istotność brak konsolidacji | zał. 27.12.2006r. | 49 474,50 | -49 474,50 | - | 100,00% | 100,00% | w trakcie likwidacji |
| 2 | Lena Lighting Ro S.R.L. | Int. Margarita Nr.12 Sect 2 024055 Bukareszt | dystrybucja opraw oświetleniowych | zależna | ze wzgl. na istotność brak konsolidacji | zał. 26.05.2007r. | 264 | - | 264 | 100,00% | 100,00% | - |

NOTA 4M Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych c.d.

| Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych stan na dzień 31.12.2011r | | | | | | | | | | | | | | | | | w tys |
|---|--|----------------------------------|---|------------------|----------------------------------|-------------------------------|---------------------|--------------------------------|--|---|------------------------------|-------------------------------|---|-------------------------|------------------------|--|-------|
| Lp. | a | m | | | | | | | n | | | o | | p | r | t | |
| Lp. | nazwa (firma) jednostki | kapitał własny jednostki, w tym: | | | | | | | zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | | | należności jednostki w tym: | | aktywa jednostki, razem | przychody ze sprzedaży | otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy | |
| | | kapitał zakładowy | należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna) | kapitał zapasowy | pozostały kapitał własny, w tym: | | | jednostki, w tym: | | - | | | | | | | |
| | | | | | | zysk (strata) z lat ubiegłych | zysk (strata) netto | - zobowiązania długo-terminowe | - zobowiązania krótko-terminowe | | - należności długo-terminowe | - należności krótko-terminowe | | | | | |
| 1 | Lena Lighting Hungary KFT w trakcie likwidacji | 8 867 HUF | 3 000 HUF | - | 6 349 HUF | - | -482 HUF | 0 HUF | 1 694 HUF | - | 1 694 HUF | 10 377 HUF | - | 10 377 HUF | 10 561 HUF | 0 HUF | - |
| 2 | Lena Lighting Ro S.R.L. | -316 lei | 0,200 lei | - | -595 lei | - | 0 lei | 279 lei | 551 lei | - | 551 lei | 167 lei | - | 167 lei | 235 lei | 0 lei | - |

| Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych stan na dzień 31.12.2010r | | | | | | | | | | | | | | | w tys | | | |
|---|---------------------------|----------------------------------|---|------------------|----------------------------------|-------------------------------|---------------------|--------------------------------|--|--------------------------------|-------------------------------|--------------|---|--------------------------------|------------|-------------------------|------------------------|---------------|
| | a | m | | | | | | | n | | | o | | p | r | t | | |
| Lp. | nazwa (firma) jednostki | kapitał własny jednostki, w tym: | | | | | | | zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | | | zobowiązania | | na należności jednostki w tym: | | aktywa jednostki, razem | przychody ze sprzedaży | otrzymane lub |
| | | kapitał zakładowy | należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna) | kapitał zapasowy | pozostały kapitał własny, w tym: | | | jedenstki, w tym: | | na należności jednostki w tym: | | | | | | | | |
| | | | | | | zysk (strata) z lat ubiegłych | zysk (strata) netto | - zobowiązania długo-terminowe | - zobowiązania krótko-terminowe | - należności długo-terminowe | - należności krótko-terminowe | | | | | | | |
| 1 | Lena Lighting Hungary KFT | 9 000 HUF | 3 000 HUF | - | - | - | 6 000 HUF | 0 HUF | 11 000 HUF | - | 11 000 HUF | 18 000 HUF | - | 18 000 HUF | 20 000 HUF | 0 HUF | - | |
| 2 | Lena Lighting Ro S.R.L. | -595 lei | 0,200 lei | - | -1 150 lei | - | - | 555 lei | 853 lei | - | 853 lei | 195 lei | - | 195 lei | 258 lei | 475 lei | - | |

NOTA 4N Udziały lub akcje w pozostałych jednostkach

Nie dotyczy

Nota 5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

NOTA 5A Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

| ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO | 2011 | 2010 |
|---|-------|--------|
| 1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym: | 2 914 | 3 797 |
| a) odniesionych na wynik finansowy | 2 914 | 3 328 |
| - rezerwy na koszty | 45 | 74 |
| - niewypłacone wynagrodzenia | 128 | 97 |
| - świadczenia emerytalne i rentowe | 4 | 4 |
| - niezrealizowane ujemne różnice kursowe | 73 | 750 |
| - niewykorzystane urlopy | 48 | 40 |
| - aktualizacja aktywów | 1 520 | 1 302 |
| - inne | 1 096 | 1 061 |
| b) odniesionych na kapitał własny | - | 469 |
| c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy | - | - |
| 2. Zwiększenia | 368 | 329 |
| a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu) | 368 | 329 |
| - rezerwy na koszty | 55 | - |
| - niewypłacone wynagrodzenia | - | 31 |
| - świadczenia emerytalne i rentowe | - | - |
| - niezrealizowane ujemne różnice kursowe | - | - |
| - niewykorzystane urlopy | 5 | 8 |
| - aktualizacja aktywów | 95 | 218 |
| - inne | 213 | 72 |
| b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu) | - | - |
| c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu) | - | - |
| d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu) | - | - |
| e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu) | - | - |
| 3. Zmniejszenia | -384 | -1 212 |
| a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu) | -384 | -743 |
| - rezerwy na koszty | - | -29 |
| - niewypłacone wynagrodzenia | -3 | - |
| - świadczenia emerytalne i rentowe | - | - |

| | | |
|---|--------------|--------------|
| - niezrealizowane ujemne różnice kursowe | - | -677 |
| - niewykorzystane urlopy | - | - |
| - aktualizacja aktywów | -379 | - |
| - inne | - | -37 |
| b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu) | - | - |
| c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu) | - | -469 |
| d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu) | - | - |
| e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu) | - | - |
| 4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym: | 2 898 | 2 914 |
| a) odniesionych na wynik finansowy | 2 898 | 2 914 |
| - rezerwy na koszty | 100 | 45 |
| - niewypłacone wynagrodzenia | 125 | 128 |
| - świadczenia emerytalne i rentowe | 4 | 4 |
| - niezrealizowane ujemne różnice kursowe | 71 | 73 |
| - niewykorzystane urlopy | 53 | 48 |
| - aktualizacja aktywów | 1 236 | 1 520 |
| - inne | 1 309 | 1 096 |
| b) odniesionych na kapitał własny | - | - |
| c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy | - | - |

NOTA 6. Zapasy

| ZAPASY | 2011 | 2010 |
|----------------------------------|---------------|---------------|
| a) materiały | 16 070 | 13 158 |
| b) półprodukty i produkty w toku | - | - |
| c) produkty gotowe | 3 749 | 3 029 |
| d) towary | 5 332 | 7 583 |
| e) zaliczki na dostawy | 2 538 | 2 953 |
| Zapasy, razem | 27 689 | 26 723 |

NOTA 7. Należności krótkoterminowe

NOTA 7A Należności krótkoterminowe

| NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE | 2011 | 2010 |
|--|---------------|---------------|
| a) od jednostek powiązanych | 486 | 440 |
| - z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | 486 | 440 |
| - do 12 miesięcy | 486 | 440 |
| - powyżej 12 miesięcy | - | - |
| - inne | - | - |
| - dochodzone na drodze sądowej | - | - |
| b) należności od pozostałych jednostek | 31 175 | 27 114 |
| - z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | 27 949 | 24 702 |
| - do 12 miesięcy | 27 949 | 24 702 |
| - powyżej 12 miesięcy | - | - |
| - z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | 3 216 | 2 347 |
| - inne | 10 | 65 |
| - dochodzone na drodze sądowej | - | - |
| Należności krótkoterminowe netto, razem | 31 661 | 27 554 |
| c) odpisy aktualizujące wartość należności (wielkość dodatnia) | 3 765 | 5 732 |
| Należności krótkoterminowe brutto | 35 426 | 33 286 |

NOTA 7B Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych

| NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH | 2011 | 2010 |
|---|-------------|-------------|
| a) z tytułu dostaw i usług, w tym: | 486 | 440 |
| - od jednostek zależnych | - | - |
| - od innych jednostek powiązanych | 486 | 440 |
| b) inne, w tym: | - | - |
| c) dochodzone na drodze sądowej, w tym: | - | - |
| Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem | 486 | 440 |
| d) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych (wielkość dodatnia) | - | 280 |
| Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem | 486 | 720 |

NOTA 7C Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych

| ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH | 2011 | 2010 |
|---|--------------|--------------|
| Stan na początek okresu | 5 732 | 4 987 |
| a) zwiększenia (z tytułu) | - | 1 424 |
| - Lena Lighting SA | - | 1 137 |
| - Luxmat | - | 287 |
| b) zmniejszenia (z tytułu) | -1 967 | -679 |
| - Lena Lighting SA | -54 | -650 |
| - Luxmat | -1 913 | -29 |
| Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu | 3 765 | 5 732 |

NOTA 7D Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)

| NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (struktura walutowa) | 2011 | 2010 |
|---|---------------|---------------|
| a) w walucie polskiej | 22 796 | 22 782 |
| b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł) | 12 630 | 10 504 |
| b1. jednostka/waluta 1/USD | 12 | 9 |
| po przeliczeniu na tys. zł. | 41 | 27 |
| b2. jednostka/waluta 1/EUR | 2 824 | 2 568 |
| po przeliczeniu na tys. zł. | 12 475 | 10 169 |
| b3. jednostka/waluta 1/RON | - | 303 |
| po przeliczeniu na tys. zł. | - | 280 |
| b4. jednostka/waluta 1/HUF | 7 781 | 1 997 |
| po przeliczeniu na tys. zł. | 114 | 28 |
| pozostałe waluty w tys. zł. | - | - |
| Należności krótkoterminowe, razem | 35 426 | 33 286 |

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 | 2011 | 2010 |
|--|-------------|-------------|
| a) do 1 miesiąca | 12 568 | 8 256 |
| b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy | 11 784 | 12 544 |
| c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy | 303 | 425 |
| d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku | 20 | 138 |
| e) powyżej 1 roku | - | - |

| | | |
|--|---------------|---------------|
| f) należności przeterminowane | 7 525 | 9 511 |
| Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto) | 32 200 | 30 874 |
| g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (wielkość ujemna) | -3 765 | -5 732 |
| Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto) | 28 435 | 25 142 |

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

| NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINIOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE | 2011 | 2010 |
|--|--------------|--------------|
| a) do 1 miesiąca | 3 203 | 2 748 |
| b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy | 469 | 818 |
| c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy | 124 | 523 |
| d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku | 338 | 1 563 |
| e) powyżej 1 roku | 3 391 | 3 859 |
| Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto) | 7 525 | 9 511 |
| f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (wielkość ujemna) | -3 765 | -5 732 |
| Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto) | 3 760 | 3 779 |

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

Nota 8. Należności długoterminowe i krótkoterminowe, sporne i przeterminowane wg tytułów

Spółka nie posiada ww. należności - nota nie ma zastosowania

NOTA 9. Inwestycje krótkoterminowe

NOTA 9A Krótkoterminowe aktywa finansowe

| KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE | 2011 | 2010 |
|--|-------------|-------------|
| a) w jednostkach zależnych | - | - |
| b) w jednostkach współzależnych | - | - |
| c) w jednostkach stowarzyszonych | - | - |
| d) w znaczącym inwestorze | - | - |
| e) w jednostce dominującej | - | - |
| f) w pozostałych jednostkach | 3 944 | 3 779 |
| - udziały lub akcje | - | - |
| - należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach | - | - |
| - dłużne papiery wartościowe | - | - |

| | | |
|--|--------------|--------------|
| - inne papiery wartościowe (wg rodzaju) | 3 944 | 3 779 |
| - jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych | 3 944 | 3 779 |
| - udzielone pożyczki | - | - |
| - inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju) | - | - |
| g) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 1 412 | 4 980 |
| - środki pieniężne w kasie i na rachunkach | 1 412 | 4 980 |
| - inne środki pieniężne | - | - |
| - inne aktywa pieniężne | - | - |
| Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem | 5 356 | 8 759 |

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

| PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (struktura walutowa) | 2011 | 2010 |
|--|--------------|--------------|
| a) w walucie polskiej | 3 944 | 3 779 |
| b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł) | - | - |
| b1. jednostka/waluta | - | - |
| po przeliczeniu na tys. zł. | - | - |
| pozostałe waluty w tys. zł | - | - |
| Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe, razem | 3 944 | 3 779 |

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

| PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE WG ZBYWALNOŚCI | 2011 | 2010 |
|--|-------------|-------------|
| A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa) | - | - |
| a) akcje (wartość bilansowa): | - | - |
| b) obligacje (wartość bilansowa): | - | - |
| c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa): | - | - |
| B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa) | 3 994 | 3 779 |
| a) akcje (wartość bilansowa): | - | - |
| b) obligacje (wartość bilansowa): | - | - |
| c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa): | 3 944 | 3 779 |
| c1) jednostki uczestnictwa | 3 994 | 3 779 |
| - wartość godziwa | - | - |
| - wartość rynkowa | 3 944 | 3 779 |
| - wartość według cen nabycia | - | - |

| | | |
|---|--------------|--------------|
| C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynkach regulowanych (wartość bilansowa) | - | - |
| a) akcje (wartość bilansowa): | - | - |
| b) obligacje (wartość bilansowa): | - | - |
| c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa): | - | - |
| Kontarkt forward krótkoterminowy | - | - |
| - wartość godziwa | - | - |
| - wartość rynkowa | - | - |
| - wartość według cen nabycia | - | - |
| D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa) | - | - |
| a) udziały i akcje (wartość bilansowa): | - | - |
| b) obligacje (wartość bilansowa): | - | - |
| c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa): | - | - |
| Wartość według cen nabycia, razem | 3 562 | 3562 |
| Wartość na początek okresu, razem | 3 891 | 92 |
| Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem | 165 | 186 |
| Wartość bilansowa, razem | 3 944 | 3 779 |

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

NOTA 9F Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)

| ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (struktura walutowa) | 2011 | 2010 |
|---|--------------|--------------|
| a) w walucie polskiej | 1 163 | 4 965 |
| b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł) | 249 | 15 |
| b1. jednostka/waluta 1 / EUR | 56 | - |
| po przeliczeniu na tys. zł | 247 | 2 |
| b2. jednostka/waluta 1 / USD | - | 4 |
| po przeliczeniu na tys. zł | 2 | 13 |
| b.3 pozostałe waluty w tys. zł | - | - |
| Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem | 1 412 | 4 980 |

Nota 10. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

| KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE | 2011 | 2010 |
|--|------|------|
| a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym: | 274 | 152 |
| - ubezpieczenia | 60 | 43 |
| - opłacone z góry usługi | 192 | 94 |

| | | |
|--|------------|------------|
| - certyfikaty | 20 | 13 |
| - emisja akcji | - | - |
| - inne | 2 | 2 |
| b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym: | - | - |
| - rozliczenie kosztów na przełomie (konto 300) | - | - |
| - materiały wykorzystane do realizacji robót (konto 640) | - | - |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem | 274 | 152 |

Nota 11. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

31.12.2011r.

Stan odpisów aktualizujących wartość należności w spółce zależnej Luxmat wynosi na 31.12.2011r 407 tys. zł, z tytułu zapasów 10tys.zł w sumie 397tys zł

Wartość odpisów aktualizujących wartość aktywów Lena Lighting SA w 2011r wyniosła 6.698 tys. zł

Stan odpisów aktualizujących zapasów na 31.12.2011r wynosi 3.330zł

Stan odpisów aktualizujących należności wyniósł: 3.368tysł

31.12.2010

Stan odpisów aktualizujących wartość należności w spółce zależnej Luxmat wynosi na 31.12.2010r 2.310 tys. zł, z tytułu zapasów 25tys.zł w sumie 2.335tys zł.

Wartość odpisów aktualizujących wartość aktywów w spółce Lena Lighting SA w 2010r wyniosła: 6.023 tys.

Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na 31.12.2010 roku wynosi 2.601 tys. zł.

Stan odpisów aktualizujących wartość należności na 31.12.2010 roku wynosi 3.422 tys. zł.

NOTA 12. Kapitał zakładowy (struktura)

| KAPITAŁ ZAKŁADOWY | | | | | | | | |
|--|--------------|-------------------------|-----------------------------------|-------------------|---|--------------------------|----------------------------|------------------------------|
| 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 | 1 166 160,00 | w pełni wpłacony | 31-12-2004 | |
| C | zwykłe | brak | brak | 1 250 000 | 62 500,00 | w pełni wpłacony | 19-07-2005 | |
| B | zwykłe | brak | brak | 301 850 | 15 093 | w pełni wpłacony | 15-03-2007 i 26-05-2008 | |
| Liczba akcji razem | | | | 24 875 050 | | | | |
| Kapitał zakładowy razem | | | | | 1 243 752,50 | | | |
| Wartość nominalna jednej akcji (w zł) | | | | | 0,05 | | | |

NOTA 13. Akcje (udziały) własne

Spółka nie posiada akcji własnych

NOTA 14. Kapitał zapasowy

| KAPITAŁ ZAPASOWY | 2011 | 2010 |
|---|---------------|---------------|
| a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | 11 725 | 11 725 |
| b) utworzony ustawowo | | - |
| c) utworzony zgodnie ze statutem, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość | 61 144 | 59 692 |
| d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników | | - |
| e) inny (wg rodzaju) | | - |
| Kapitał zapasowy, razem | 72 869 | 71 417 |

NOTA 15. Kapitał z aktualizacji wyceny

| KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY | 2011 | 2010 |
|---|-------------|-------------|
| a) z tytułu aktualizacji środków trwałych | - | - |
| b) z tytułu zysków/strat z wyceny instrumentów finansowych, w tym | - | - |
| - z wyceny instrumentów zabezpieczających | - | - |
| c) z tytułu podatku odroczonego | - | - |
| d) różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych | - | - |
| e) inny (wg rodzaju) | - | - |
| - wycena programu motywacyjnego | - | - |
| Kapitał z aktualizacji wyceny, razem | - | - |

NOTA 16. Pozostałe kapitały rezerwowe (według celu przeznaczenia)

| POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE (wg celu przeznaczenia) | 2011 | 2010 |
|---|-------------|-------------|
| Pozostałe kapitały rezerwowe, razem | - | - |

NOTA 17. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego

| ODPISY Z ZYSKU NETTO W CIĄGU ROKU OBROTOWEGO (z tytułu) | 2011 | 2010 |
|--|-------------|-------------|
| Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego, razem | - | - |

NOTA 18. Rezerwy na zobowiązania**NOTA 18A Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

| ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO | 2011 | 2010 |
|--|-------------|-------------|
| 1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym: | 603 | 517 |
| a) odniesionej na wynik finansowy | 603 | 517 |

| | | |
|--|------------|------------|
| -przejściowe różnice z tytułu podatku | 512 | 464 |
| - leasingu | 50 | 47 |
| - wyceny aktywów finansowych | 41 | 6 |
| b) odniesionej na kapitał własny | - | - |
| c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy | - | - |
| 2. Zwiększenia | 74 | 135 |
| a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu) | 42 | 100 |
| -przejściowe różnice z tytułu podatku | - | 48 |
| - leasingu | 10 | 17 |
| - wyceny aktywów finansowych | 32 | 35 |
| b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu) | - | - |
| c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu) | - | - |
| 3. Zmniejszenia | - | - |
| a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu) | -72 | 14 |
| - podatku dochodowego | -72 | - |
| - leasingu | - | 14 |
| - wyceny aktywów finansowych | - | - |
| b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu) | - | - |
| c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu) | - | - |
| - wstępna umowa sprzedaży nieruchomości w Karolinie | - | - |
| 4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym: | 573 | 603 |
| a) odniesionej na wynik finansowy | 573 | 603 |
| -przejściowe różnice z tytułu podatku | 440 | 512 |
| - leasingu | 60 | 50 |
| - wyceny aktywów finansowych | 73 | 41 |
| b) odniesionej na kapitał własny | - | - |
| c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy | - | - |

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

| ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (wg tytułów) | 2011 | 2010 |
|---|------|------|
| a) stan na początek okresu | 20 | 23 |
| b) zwiększenia (z tytułu) | 1 | - |
| - utworzenie rezerwy | 1 | - |
| c) wykorzystanie (z tytułu) | - | - |
| d) rozwiązanie (z tytułu) | - | -3 |
| e) stan na koniec okresu | 21 | 20 |

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

| ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (wg tytułów) | 2011 | 2010 |
|---|-------------|-------------|
| a) stan na początek okresu | 252 | 210 |
| b) zwiększenia (z tytułu) | 353 | 230 |
| - niewykorzystanych urlopów | 353 | 230 |
| - odprawy dla pracowników | - | - |
| c) wykorzystanie (z tytułu) | -325 | -188 |
| - wykorzystanie urlopów z lat ubiegłych | -325 | -188 |
| d) rozwiązanie (z tytułu) | - | - |
| e) stan na koniec okresu | 280 | 252 |

NOTA 19. Zobowiązania długoterminowe

NOTA 19A Zobowiązania długoterminowe

| ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE | 2011 | 2010 |
|--|-------------|--------------|
| a) wobec jednostek zależnych | - | - |
| b) wobec innych jednostek powiązanych | - | - |
| c) wobec jednostek stowarzyszonych | - | - |
| d) wobec znaczącego inwestora | - | - |
| e) wobec jednostki dominującej | - | - |
| f) wobec pozostałych jednostek | 212 | 3 397 |
| - kredyty i pożyczki | - | 2 998 |
| - z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | - | - |
| - inne zobowiązania finansowe, w tym: | 212 | 399 |
| - umowy leasingu finansowego | 212 | 399 |
| - inne (wg rodzaju) | - | - |
| - z tytułu zakupu nieruchomości | - | - |
| - z tytułu sprzed. udziałów spółce przez dot. Udziałowca | - | - |
| - wycena transakcji terminowych | - | - |
| Zobowiązania długoterminowe, razem | 212 | 3 397 |

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

| ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY | 2011 | 2010 |
|--|-------------|--------------|
| a) powyżej 1 roku do 3 lat | 212 | 3 397 |
| b) powyżej 3 do 5 lat | - | - |
| c) powyżej 5 lat | - | - |
| Zobowiązania długoterminowe, razem | 212 | 6 032 |

NOTA 19C Zobowiązania długoterminowe (struktura walutowa)

| ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (struktura walutowa) | 2011 | 2010 |
|---|-------------|--------------|
| a) w walucie polskiej | 212 | 3 397 |
| b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł) | - | - |
| b1. jednostka/waluta | - | - |
| przeliczone na tys. zł. | - | - |
| pozostałe waluty w tys. zł. | - | - |
| Zobowiązania długoterminowe, razem | 212 | 3 397 |

NOTA 19D Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek (struktura walutowa)

| ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK | | | | | | | 31.12.2011 | | |
|--|----------|-----------------------------------|---------------------------------|--|--------|------------------------|---------------|----------------------------|------------------|
| Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej | Siedziba | Kwota kredytu / pożyczki wg umowy | | Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty | | Warunki oprocentowania | Termin spłaty | Zabezpieczenia | Inne |
| | | w złotych | waluta | w złotych | waluta | | | | |
| Raiffeisen Bank Polska SA | Warszawa | 8 500 | PLN lub równowartość PLN w EURO | - | PLN | Wibor /LIBOR | 31.12.2012 | hipoteka kaucyjna i zwykła | Lena Lighting SA |

| ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK | | | | | | | 31.12.2010 | | |
|--|----------|-----------------------------------|---------------------------------|--|--------|------------------------|---------------|----------------------------|------------------|
| Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej | Siedziba | Kwota kredytu / pożyczki wg umowy | | Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty | | Warunki oprocentowania | Termin spłaty | Zabezpieczenia | Inne |
| | | w złotych | waluta | w złotych | waluta | | | | |
| Raiffeisen Bank Polska SA | Warszawa | 8 500 | PLN lub równowartość PLN w EURO | 2 998 | PLN | Wibor /LIBOR | 31.12.2012 | hipoteka kaucyjna i zwykła | Lena Lighting SA |

Wykazane w nocie kredyty długoterminowe pokazane są bez wyodrębnienia z nich części krótkoterminowej.

NOTA 19E Zobowiązania długoterminowe z tytułu wyemitowanych dłużnych instrumentów finansowych

| ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH | | | | | | | |
|--|-------------------|------------------------|---------------|---------------------------|-----------------|---------------|------|
| Dłużne instrumenty finansowe wg rodzaju | Wartość nominalna | Warunki oprocentowania | Termin wykupu | Gwarancje/ zabezpieczenia | Dodatkowe prawa | Rynek notowań | Inne |
| | | | | | | | |

Spółka nie posiada zobowiązań długoterminowych z tytułu pożyczek, kredytów. Spółka nie dokonywała emisji dłużnych instrumentów finansowych.

NOTA 20. Zobowiązania krótkoterminowe

NOTA 20A Zobowiązania krótkoterminowe

| ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE | 2011 | 2010 |
|--|---------------|---------------|
| a) wobec jednostek zależnych | - | - |
| b) wobec innych jednostek powiązanych | 723 | 480 |
| - kredyty i pożyczki, w tym: | - | - |
| - długoterminowe w okresie spłaty | - | - |
| - z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | - | - |
| - z tytułu dywidend | - | - |
| - inne zobowiązania finansowe, w tym: | - | - |
| - z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | 723 | 480 |
| - do 12 miesięcy | 723 | 480 |
| - powyżej 12 miesięcy | - | - |
| - zaliczki otrzymane na dostawy | - | - |
| - zobowiązania wekslowe | - | - |
| - inne (wg rodzaju) nieruchomości sprzedaz | - | - |
| c) wobec jednostek stowarzyszonych | - | - |
| d) wobec znaczącego inwestora | - | - |
| e) wobec jednostki dominującej | - | - |
| f) wobec pozostałych jednostek | 21 568 | 24 864 |
| - kredyty i pożyczki, w tym: | 13 692 | 17 678 |
| - długoterminowe w okresie spłaty | - | - |
| - z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | - | - |
| - z tytułu dywidend | - | - |
| - inne zobowiązania finansowe, w tym: | 709 | 692 |
| - z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | 5 688 | 5 482 |
| - do 12 miesięcy | 5 688 | 5 482 |
| - powyżej 12 miesięcy | - | - |
| - zaliczki otrzymane na dostawy | 450 | - |
| - zobowiązania wekslowe | - | - |
| - z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń | 442 | 410 |
| - z tytułu wynagrodzeń | 548 | 574 |
| - inne (wg rodzaju) | 39 | 28 |
| - zobowiązanie na szacowane wynagr. za udziały | - | - |
| Zobowiązania krótkoterminowe, razem | 22 291 | 25 344 |

NOTA 20B Zobowiązania krótkoterminowe (struktura walutowa)

| ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (struktura walutowa) | 2011 | 2010 |
|--|---------------|---------------|
| a) w walucie polskiej | 10 690 | 9 773 |
| b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł) | 11 601 | 15 571 |
| b1. jednostka/waluta 1 / EUR | 2 619 | 3 922 |
| przeliczone na tys. zł. | 11 566 | 15 532 |
| b2. jednostka/waluta 1 / USD | 10 | 11 |
| przeliczone na tys. zł. | 35 | 33 |
| b3. jednostka/waluta 1 / HUF | - | 109 |
| przeliczone na tys. zł. | - | 2 |
| b3. jednostka/waluta 1 / CZK | - | 23 |
| przeliczone na tys. zł. | - | 4 |
| pozostałe waluty w tys. zł. | - | - |
| Zobowiązania krótkoterminowe, razem | 22 291 | 25 344 |

Przyjęte w spółce terminy płatności zobowiązań z tytułu dostaw i usług to 7-90 dni.
Spółka spłaca zobowiązania terminowo

NOTA 20C Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek

| ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK 31.12.2011 | | | | | | | | | | | | | |
|---|----------|-----------------------------------|-----------------------------|-----------|--------|--|-----------|-------------|--------|-----------------------------|-------------------------|--|------|
| Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej | Siedziba | Kwota kredytu / pożyczki wg umowy | | | | Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty | | | | Warunki oprocentowania | Termin spłaty | Zabezpieczenia | Inne |
| | | w tys. zł | w walucie | jednostka | waluta | w tys. zł | w walucie | w tys. Euro | waluta | | | | |
| Raiffeisen Bank Polska SA | Warszawa | 8 500 | PLN lub równowartość w EURO | PLN | | 2 997 | PLN | - | EUR | Libor/Wibor + marża banku | 31.12.2012 | hipoteka kaucyjna i zwykła | LENA |
| Raiffeisen Bank Polska SA | Warszawa | 10 000 | PLN lub równowartość w EURO | PLN | | 8 206 | PLN | 1 858 | EUR | Euribor/Wibor + marża banku | przyznany do 31.03.2012 | zastaw na zapasach, cesja cicha na należnościach, hipoteka | LENA |
| BZ WBK SA | Wrocław | 10 000 | PLN lub równowartość w EURO | PLN | | 2 489 | PLN | 529 | EUR | Libor/Wibor + marża banku | przyznany do 30.06.2012 | cesja cicha na należnościach, hipoteka | LENA |
| ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK 31.12.2010 | | | | | | | | | | | | | |
| Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej | Siedziba | Kwota kredytu / pożyczki wg umowy | | | | Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty | | | | Warunki oprocentowania | Termin spłaty | Zabezpieczenia | Inne |
| | | w tys. zł | w walucie | jednostka | waluta | w tys. zł | w walucie | w tys. Euro | waluta | | | | |
| Raiffeisen Bank Polska SA | Warszawa | 8 500 | PLN lub równowartość w EURO | PLN | | 2 997 | PLN | - | EUR | Libor/Wibor + marża banku | 31.12.2012 | hipoteka kaucyjna i zwykła | LENA |
| Raiffeisen Bank Polska SA | Warszawa | 10 000 | PLN lub równowartość w EURO | PLN | | 9 475 | PLN | 2 392 | EUR | Euribor/Wibor + marża banku | przyznany do 31.03.2011 | zastaw na zapasach, cesja cicha na należnościach, hipoteka | LENA |
| BZ WBK SA | Wrocław | 10 000 | PLN lub równowartość w EURO | PLN | | 5 206 | PLN | 1 315 | EUR | Libor/Wibor + marża banku | przyznany do 30.06.2011 | cesja cicha na należnościach, hipoteka | LENA |

NOTA 21. Rozliczenia międzyokresowe

NOTA 21 Inne rozliczenia międzyokresowe

| INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE | 2011 | 2010 |
|--|--------------|--------------|
| a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów | 1 734 | 1 242 |
| - długoterminowe (wg tytułów) | - | - |
| - krótkoterminowe (wg tytułów) | 1 734 | 1 242 |
| - bonusy dla odbiorców | 1 050 | 820 |
| - wynagrodzenie dla świadczeniodawców | 54 | 95 |
| - inne rezerwy na koszty | 630 | 327 |
| b) rozliczenia międzyokresowe przychodów | - | - |
| - długoterminowe (wg tytułów) | - | - |
| - krótkoterminowe (wg tytułów) | - | - |
| - zafakturowane przychody - sprzedaż nieruchomości | - | - |
| Inne rozliczenia międzyokresowe, razem | 1 734 | 1 242 |

Nota 22.

| | 2011 | 2010 |
|---|-------------|-------------|
| Wartość księgowa (w zł) | 81 198 560 | 76 599 978 |
| Liczba akcji | 24 875 050 | 24 875 050 |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł) | 3,26 | 3,08 |
| Rozwodniona liczba akcji | 24 875 050 | 24 875 050 |
| Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł) | 3,26 | 3,08 |

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.

| Rozwodniona liczba akcji : | 24 875 050 | 24 875 050 |
|--|-------------------|-------------------|
| liczba akcji serii A | 23 323 200 | 23 323 200 |
| liczba akcji serii B - program menedżerski | 301 850 | 301 850 |
| liczba akcji serii C | 1 250 000 | 1 250 000 |

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) | 2011 | 2010 |
|---|---------------|---------------|
| sprzedaż produktów | 70 530 | 65 303 |
| - w tym: od jednostek powiązanych | 513 | 28 |
| usług | 3 344 | 3 554 |
| - w tym: od jednostek powiązanych | 1 388 | 1 489 |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem | 73 874 | 68 857 |
| - w tym: od jednostek powiązanych | 1 901 | 1 517 |

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

| PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (struktura terytorialna) | 2011 | 2010 |
|--|---------------|---------------|
| a) kraj, w tym: | 29 520 | 29 246 |
| produkty | 27 154 | 26 579 |
| - od jednostek powiązanych | 513 | - |
| usługi | 2 366 | 2 667 |
| - od jednostek powiązanych | 1 388 | 1 489 |
| b) eksport, w tym: | 44 354 | 39 611 |
| produkty | 43 376 | 38 724 |
| - od jednostek powiązanych | - | 28 |
| usługi | 978 | 887 |
| - od jednostek powiązanych | - | - |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem | 73 874 | 68 857 |
| - w tym: od jednostek powiązanych | 1 901 | 1 517 |

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) | 2011 | 2010 |
|--|---------------|---------------|
| - sprzedaż towarów | 19 297 | 20 419 |
| - od jednostek powiązanych | -1 | - |
| - sprzedaż materiałów | 8 404 | 8 147 |
| - od jednostek powiązanych | 3 864 | 3 776 |
| Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem | 27 701 | 28 566 |
| - w tym: od jednostek powiązanych | 3 863 | 3 776 |

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

| PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (struktura terytorialna) | 2011 | 2010 |
|---|-------------|-------------|
| a) kraj, w tym: | 21 647 | 23 943 |
| - od jednostek powiązanych | 3 863 | 3 776 |
| b) eksport, w tym: | 6 054 | 4 623 |

| | | |
|---|---------------|---------------|
| - od jednostek powiązanych | - | - |
| Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem | 27 701 | 28 566 |
| - w tym: od jednostek powiązanych | 3 863 | 3 776 |

NOTA 26. Koszty według rodzaju

| KOSZTY WEDŁUG RODZAJU | 2011 | 2010 |
|---|---------------|---------------|
| a) amortyzacja | 4 006 | 4 165 |
| b) zużycie materiałów i energii | 41 995 | 38 535 |
| c) usługi obce | 13 750 | 13 484 |
| d) podatki i opłaty | 533 | 516 |
| e) wynagrodzenia | 8 640 | 8 990 |
| f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 1 248 | 1 204 |
| g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu) | 921 | 2 047 |
| Koszty według rodzaju, razem | 71 093 | 68 941 |
| Zmiana stanu zapasów produktów i rozliczeń międzyokresowych | -746 | -338 |
| Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki | -1 541 | -1 081 |
| Koszty sprzedaży (wielkość ujemna) | -14 875 | -15 689 |
| Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna) | -5 702 | -6 327 |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów | 48 229 | 45 505 |

NOTA 27. Inne przychody operacyjne

| INNE PRZYCHODY OPERACYJNE | 2011 | 2010 |
|--|--------------|--------------|
| a) rozwiązane rezerwy (z tytułu) | - | - |
| odprawy | - | - |
| urlopy | - | - |
| b) pozostałe, w tym: | 1 320 | 1 259 |
| - protokoły brakowania, różnice inwentaryzacyjne, rozw. rezerwy magazynowe | - | - |
| - spłata należności | 823 | 29 |
| - inne | 497 | 1 230 |
| Inne przychody operacyjne, razem | 1 320 | 1 259 |

NOTA 28. Inne koszty operacyjne

| INNE KOSZTY OPERACYJNE | 2011 | 2010 |
|---------------------------------|-------------|-------------|
| a) utworzone rezerwy (z tytułu) | - | - |
| -odprawy | - | - |

| | | |
|--|--------------|--------------|
| b) aktualizacja wartości niefinansowych | - | - |
| c) pozostałe, w tym: | 1 865 | 2 428 |
| - protokoły brakowania, różnice inwentaryzacyjne | 957 | 412 |
| - zaniechanie inwestycji | - | 274 |
| - przedawnione i umorzone należności | 533 | - |
| - inne | 375 | 1 742 |
| Inne koszty operacyjne, razem | 1 865 | 2 428 |

NOTA 29. Przychody finansowe

NOTA 29A Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach

| PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU DYWIDEND I UDZIAŁÓW W ZYSKACH | 2011 | 2010 |
|--|-------------|-------------|
| a) od jednostek powiązanych, w tym: | - | - |
| b) od pozostałych jednostek | - | - |
| Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach, razem | - | - |

Nie wystąpiły w ww. okresie

NOTA 29B Przychody finansowe z tytułu odsetek

| PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK | 2011 | 2010 |
|---|-------------|-------------|
| a) z tytułu udzielonych pożyczek | - | - |
| b) pozostałe odsetki | 81 | 401 |
| - od pozostałych jednostek | 81 | 401 |
| Przychody finansowe z odsetek, razem | 81 | 401 |

NOTA 29C Inne przychody finansowe

| INNE PRZYCHODY FINANSOWE | 2011 | 2010 |
|--|-------------|-------------|
| a) dodatnie różnice kursowe, w tym: | 10 | 572 |
| - zrealizowane | 10 | -2 778 |
| - niezrealizowane | - | 3 350 |
| b) rozwiązanie rezerwy (z tytułu) | - | - |
| c) pozostałe, w tym: | - | 22 |
| - inne | - | 22 |
| Inne przychody finansowe, razem | 10 | 594 |

NOTA 30. Koszty finansowe

NOTA 30A Koszty finansowe z tytułu odsetek

| KOSZTY FINANSOWE | 2011 | 2010 |
|---|-------------|--------------|
| a) od kredytów i pożyczek | 642 | 1 092 |
| - dla jednostek powiązanych, w tym: | - | - |
| - dla jednostek zależnych | - | - |
| - dla jednostek współzależnych | - | - |
| - dla jednostek stowarzyszonych | - | - |
| - dla znaczącego inwestora | - | - |
| - dla jednostki dominującej | - | - |
| - dla innych jednostek | 642 | 1 092 |
| b) pozostałe odsetki, w tym: | 50 | 62 |
| - dla jednostek powiązanych, w tym: | - | - |
| - dla jednostek zależnych | - | - |
| - dla jednostek współzależnych | - | - |
| - dla jednostek stowarzyszonych | - | - |
| - dla znaczącego inwestora | - | - |
| - dla jednostki dominującej | - | - |
| - dla innych jednostek | 50 | 62 |
| Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem | 692 | 1 154 |

NOTA 30B Inne koszty finansowe

| INNE KOSZTY FINANSOWE | 2011 | 2010 |
|-------------------------------------|-------------|-------------|
| a) ujemne różnice kursowe, w tym: | 275 | - |
| - zrealizowane | -473 | - |
| - niezrealizowane | 748 | - |
| b) utworzone rezerwy (z tytułu) | | - |
| c) pozostałe, w tym: | | - |
| - tytułu zaokrągleń itp. | | - |
| Inne koszty finansowe, razem | 275 | - |

NOTA 31 Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów

| ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW | 2011 | 2010 |
|---|-------------|-------------|
| Zysk ze zbycia jednostek uczestnictwa | - | - |

NOTA 32. Zyski nadzwyczajne

Nie wystąpiły

NOTA 33. Straty nadzwyczajne

Nie wystąpiły

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

| PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY | 2011 | 2010 |
|--|---------------|---------------|
| 1. Zysk (strata) brutto | 9 071 | 4 967 |
| 2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą do opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów) | 1 556 | -1 754 |
| - koszty niepodatkowe | 7 417 | -1 061 |
| - przychody niepodatkowe | -1 969 | -386 |
| - koszty podatkowe nie będące kosztami bilansowymi | | 39 |
| 3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym | 10 627 | 2 737 |
| 4. Podatek dochodowy według stawki 19% | 2 019 | 500 |
| 5. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku | 14 | -7 |
| 6. Podatek dochodowy bieżący wykazany w deklaracji podatkowej okresu, w tym: | 1 983 | 507 |
| - wykazany w rachunku zysków i strat | 1 997 | 507 |
| - dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny | - | - |
| 7. Efektywna stopa procentowa podatku bieżącego i odroczonego | 20,30% | 20,09% |

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

| PODATEK DOCHODOWY ODROZONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT | 2011 | 2010 |
|---|-------------|-------------|
| 1. Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych | -157 | 491 |
| 2. Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych | - | - |
| 3. Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu poprzednio nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu | - | - |
| 4. Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczonego podatku dochodowego | - | - |
| 5. Inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów) | - | - |
| Podatek dochodowy odroczone, razem | -157 | 491 |

NOTA 35. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)

| POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY), z tytułu: | 2011 | 2010 |
|--|-------------|-------------|
| Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty), razem | - | - |

NOTA 36. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności

| UDZIAŁ W ZYSKACH (STRATACH) JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI, w tym: | 2011 | 2010 |
|--|-------------|-------------|
| - odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych | - | - |
| - odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych | - | - |
| - odpis różnicy w wycenie aktywów netto | - | - |
| Udziały w zyskach (stratach) jednostek podporządkowanych, razem | - | - |

NOTA 37.**Sposób podziału zysku Lena Lighting S.A. (jednostkowy) za ostatni rok obrotowy:**

Zysk za rok obrotowy 2010 w części został przekazany na kapitał zapasowy oraz została wypłacona dywidenda w wys. 2 487tys zł

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

| | 2011 | 2010 |
|--|-------------|-------------|
| Zysk (strata) netto (zanualizowany) przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w zł) | 7 230 781 | 3 939 094 |
| Zysk (strata) netto (zanualizowany) | 7 230 781 | 3 939 094 |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych | 24 875 050 | 24 875 050 |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | 0,29 | 0,16 |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) | 0,29 | 0,16 |
| Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych | 24 875 050 | 24 875 050 |
| Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | 0,29 | 0,16 |
| Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) | 0,29 | 0,16 |

Noty objaśniające do sprawozdania z 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 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 - 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.

Podpisy

Data: 14 marca 2012r.

Prezes Zarządu Włodzimierz Lesiński

Dyrektor Finansowy Joanna Rybak-Schrödter

Członek Zarządu Cezary Tomasz Filipiński

Główny Księgowy Robert Misiaczyk