



***RAPORT ROCZNY
SA-R
ZA ROK OBROTOWY 2005***

ŚRODA WIELKOPOLSKA, 23 MAJA 2006

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

Raport roczny SA-R 2005

(zgodnie z § 86 ust. 1 pkt.3 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 rok obrotowy 2005, obejmujący okres od 2005-01-01 do 2005-12-31
oraz za poprzedni rok obrotowy 2004, obejmujący okres od 2004-01-01 do 2004-12-31

Data przekazania: 23 maja 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

Raport roczny zawiera:

- Raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z badania rocznego sprawozdania finansowego
- Oświadczenie zarządu w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego
- Oświadczenie w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych
- Roczne sprawozdanie finansowe
 - Wprowadzenie
 - Bilans
 - Rachunek zysków i strat
 - Zestawienie zmian w kapitale własnym
 - Rachunek przepływów pieniężnych
 - Dodatkowe informacje i objaśnienia
- Sprawozdanie zarządu (sprawozdanie z działalności emitenta)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	2005	2004	2005	2004
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	89 092	46 900	22 144	10 380
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	15 282	3 497	3 798	774
III. Zysk (strata) brutto	15 132	3 582	3 761	793
IV. Zysk (strata) netto	12 506	2 708	3 108	599
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 459	-11 192	1 357	-2 477
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-9 877	-7 156	-2 455	-1 584
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	7 943	19 604	1 974	4 339
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	3 525	1 256	876	278
IX. Aktywa, razem	64 063	49 806	16 597	12 210
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	9 994	16 203	2 589	3 972
XI. Zobowiązania długoterminowe	2 456	3 697	636	906
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	6 728	10 968	1 743	2 689
XIII. Kapitał własny	54 069	33 603	14 008	8 238
XIV. Kapitał zakładowy	1 229	1 166	318	286
XV. Liczba akcji (w szt.)	24 573 200	1 166 160	24 573 200	1 166 160
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,51	2,32	0,13	0,51
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,51	2,32	0,13	0,51
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	2,20	28,82	0,57	7,06
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	2,15	28,82	0,56	7,06
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	-	-	-	-

BILANS	Nota	2005	2004
AKTYWA			
I. Aktywa trwałe		19 503	16 455
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	1	637	157
- wartość firmy		82	103
2. Rzeczowe aktywa trwałe	2	18 732	16 207
3. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5	134	91
3.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		126	91
3.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		8	-
II. Aktywa obrotowe		44 560	33 351
1. Zapasy	6	16 260	12 740
2. Należności krótkoterminowe	7 8	21 713	18 676
2.1. Od pozostałych jednostek		21 713	18 676
3. Inwestycje krótkoterminowe	9	6 459	1 818
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		6 459	1 818
a) w pozostałych jednostkach		1 599	527
b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		4 860	1 291
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10	128	117
A k t y w a r a z e m		64 063	49 806
PASYWA			
I. Kapitał własny		54 069	33 603
1. Kapitał zakładowy	12	1 229	1 166
2. Kapitał zapasowy	14	40 334	28 991
3. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-	738
4. Zysk (strata) netto		12 506	2 708
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		9 994	16 203
1. Rezerwy na zobowiązania	18	141	127
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		8	24
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		9	5
a) długoterminowa		9	5
1.3. Pozostałe rezerwy		124	98
a) krótkoterminowe		124	98
2. Zobowiązania długoterminowe	19	2 456	3 697
2.1. Wobec pozostałych jednostek		2 456	3 697
3. Zobowiązania krótkoterminowe	20	6 728	10 968
3.1. Wobec pozostałych jednostek		6 721	10 961
3.2. Fundusze specjalne		7	7
4. Rozliczenia międzyokresowe	21	669	1 411
4.1. Ujemna wartość firmy		221	302
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		448	1 109
a) krótkoterminowe		448	1 109
P a s y w a r a z e m		64 063	49 806

Wartość księgowa		54 069 282	33 603 465
Liczba akcji (w szt.)		24 573 200	1 166 160
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	22	2,20	28,82
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)		25 156 280	1 166 160
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	22	2,15	28,82

POZYCJE POZABILANSOWE	Nota	2005	2004
1. Zobowiązania warunkowe	23	7 500	1 505
1.1. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu):		7 500	1 505
- hipoteka na rzecz Skarbu Państwa KW 22816		-	1
- hipoteka na rzecz Skarbu Państwa KW 22855		-	4
- zastaw na zapasach jako zabezpieczenie kredytu BZ WBK		7 500	1 500
Suma		7 500	1 505

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nota	2005	2004
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów		89 092	46 900
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	24	66 395	39 231
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	25	22 697	7 669
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		-57 719	-41 218
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	26	-39 607	-33 953
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		-18 112	-7 265
III. Zysk (strata) brutto na sprzedaży		31 373	5 682
IV. Koszty sprzedaży	26	-10 028	-23
V. Koszty ogólnego zarządu	26	-5 430	-1 692
VI. Zysk (strata) na sprzedaży		15 915	3 967
VII. Pozostałe przychody operacyjne		413	108
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		10	-
2. Inne przychody operacyjne	27	403	108
VIII. Pozostałe koszty operacyjne		-1 046	-578
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-	-2
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		-199	-35
3. Inne koszty operacyjne	28	-847	-541
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej		15 282	3 497
X. Przychody finansowe	29	347	400
1. Odsetki		267	14
2. Zysk ze zbycia inwestycji	31	20	322
3. Aktualizacja wartości inwestycji		43	43
4. Inne		17	21
XI. Koszty finansowe	30	-497	-315
1. Odsetki		-17	-315
2. Inne		-480	-
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej		15 132	3 582
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych		-	-
XIV. Zysk (strata) brutto		15 132	3 582
XV. Podatek dochodowy	34	-2 626	-874
a) część bieżąca		-2 676	-1 035
b) część odroczone		50	161
XVI. Zysk (strata) netto		12 506	2 708

Zysk (strata) netto (zanualizowany)		12 506 203	2 708 294
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		23 891 693	53 058
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	38	0,52	51,04
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		23 891 693	53 058
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	38	0,52	51,04

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	2005	2004
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	33 603	10 552
a) korekty błędów podstawowych	-	738
I. a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	33 603	11 290
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	1 166	50
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	63	1 116
a) zwiększenia (z tytułu)	63	1 116
- emisji akcji (wydania udziałów)	63	679
- podwyższenie kapitału zgodnie z KSH	-	437
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	1 229	1 166
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	28 991	5 913
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	11 343	23 078
a) zwiększenia (z tytułu)	11 343	23 515
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	7 897	-
- z podziału zysku (ustawowo)	-	4 590
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	2 708	-
- zysk z lat ubiegłych korekta błędu podstawowego	738	-
- ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	-	18 925
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-437
- przesunięcia na kapitał zakładowy	-	-437
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	40 334	28 991
3. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	3 446	5 115
3.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	3 446	5 115
a) korekty błędów podstawowych	-	213
3.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	3 446	5 328
a) zmniejszenia (z tytułu)	-3 446	-4 590
- przeniesienia na kapitał zapasowy	-3 446	-4 590
3.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	738
3.4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	738
4. Wynik netto	12 506	2 708
a) zysk netto	12 506	2 708
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	54 069	33 603
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	54 069	33 603

RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH	2005	2004
A. PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) netto	12 506	2 708
II. Korekty razem	-7 047	-13 900
1. Amortyzacja	3 215	1 291
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-45	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	17	-
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-73	-372
5. Zmiana stanu rezerw	13	-23
6. Zmiana stanu zapasów	-3 520	-6 558
7. Zmiana stanu należności	-3 036	-14 212
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-2 819	4 706
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-794	1 268
10. Inne korekty	-5	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) metoda pośrednia	5 459	-11 192
B. PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	2 054	5 802
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	58	14
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	1 780
3. Z aktywów finansowych, w tym:	1 996	4 008
b) w pozostałych jednostkach	1 996	4 008
- zbycie aktywów finansowych	1 996	4 008
II. Wydatki	-11 931	-12 958
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-8 931	-10 957
2. Na aktywa finansowe, w tym:	-3 000	-2 001
a) w pozostałych jednostkach	-3 000	-2 001
- nabycie aktywów finansowych	-3 000	-2 001
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	-9 877	-7 156
C. PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	7 960	19 604
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	7 960	19 604
II. Wydatki	-17	-
1. Odsetki	-17	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	7 943	19 604
D. PRZEPIYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	3 525	1 256
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym:	3 569	1 256
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-45	-
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	1 291	35
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/- D), w tym:	4 860	1 291

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO BILANSU

NOTA 1 A

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	2005	2004
a) wartość firmy	82	103
b) koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	555	54
- oprogramowanie komputerowe	422	54
Wartości niematerialne i prawne, razem	637	157

NOTA 1 C

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (struktura własnościowa)	2005	2004
a) własne	637	157
Wartości niematerialne i prawne, razem	637	157

NOTA 2 A

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	2005	2004
a) środki trwałe, w tym:	18 007	14 884
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	924	877
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	7 876	6 998
- urządzenia techniczne i maszyny	7 639	5 726
- środki transportu	1 248	895
- inne środki trwałe	320	388
b) środki trwałe w budowie	725	1 323
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	18 732	16 207

NOTA 2 C

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (struktura własnościowa)	2005	2004
a) własne	18 732	16 207
Środki trwałe bilansowe razem	18 732	16 207

NOTA 1 B

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (wg grup rodzajowych)							
	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	-	103	100	100	-	-	203
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	598	464	-	-	598
- zakupy	-	-	598	464	-	-	598
c) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	-	103	698	564	-	-	801
d) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	-	-46	-46	-	-	-46
e) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	-21	-97	-96	-	-	-118
- rata planowa	-	-21	-97	-96	-	-	-118
f) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	-21	-143	-142	-	-	-164
g) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	-	82	555	422	-	-	637

NOTA 2 B

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (wg grup rodzajowych)						
	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	878	7 002	7 884	969	749	17 482
b) zwiększenia (z tytułu)	46	1 065	4 227	816	112	6 266
- zakupy/wytworzenie nowych obiektów	46	1 065	4 227	816	112	6 266
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-88	-160	-	-248
- sprzedaż składników	-	-	-27	-52	-	-79
- likwidacja składników	-	-	-61	-108	-	-169
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	924	8 067	12 023	1 625	861	23 500
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	-3	-2 159	-74	-361	-2 597
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	-188	-2 225	-303	-180	-2 896
- rata planowa	-	-188	-2 314	-414	-181	-3 097
- amortyzacja sprzedanych/zlikwidowanych składników	-	-	89	111	1	201
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	-191	-4 384	-377	-541	-5 493
h) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	924	7 876	7 639	1 248	320	18 007

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

NOTA 5 A

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	2005	2004
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	91	-
a) odniesionych na wynik finansowy	91	-
- świadczenia emerytalne i rentowe	1	-
- niezrealizowane ujemne różnice kursowe	53	-
- niewykorzystane urlopy	19	-
- aktualizacja aktywów	18	-
2. Zwiększenia	125	91
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	125	91
- niewypłacone wynagrodzenia	10	-
- świadczenia emerytalne i rentowe	1	1
- niezrealizowane ujemne różnice kursowe	33	53
- niewykorzystane urlopy	23	19
- aktualizacja aktywów	53	18
- inne	5	-
3. Zmniejszenia	-90	-
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-90	-
- niezrealizowane ujemne różnice kursowe	-53	-
- niewykorzystane urlopy	-19	-
- aktualizacja aktywów	-18	-
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	126	91
a) odniesionych na wynik finansowy	126	91
- niewypłacone wynagrodzenia	10	-
- świadczenia emerytalne i rentowe	2	1
- niezrealizowane ujemne różnice kursowe	33	53
- niewykorzystane urlopy	23	19
- aktualizacja aktywów	53	18
- inne	5	-

NOTA 5 B

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	2005	2004
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	8	-
- dostęp do bazy programu LEX	8	-
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	8	-

NOTA 6

ZAPASY	2005	2004
a) materiały	9 270	7 109
b) produkty gotowe	2 543	1 671
c) towary	3 700	3 529
d) zaliczki na dostawy	747	431
Zapasy, razem	16 260	12 740

NOTA 7 A

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	2005	2004
a) należności od pozostałych jednostek	21 713	18 676
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	19 718	15 281
- do 12 miesięcy	19 718	15 281
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 984	3 317
- inne	11	78
Należności krótkoterminowe netto, razem	21 713	18 676
c) odpisy aktualizujące wartość należności (wielkość dodatnia)	219	47
Należności krótkoterminowe brutto	21 932	18 723

NOTA 7 B

Nota nie występuje w LENA LIGHTING S.A.

NOTA 7 C

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	2005	2004
Stan na początek okresu	47	-
a) zwiększenia (z tytułu)	219	47
- utworzenie odpisu	219	47
b) zmniejszenia (z tytułu)	-47	-
- rozwiązanie odpisu	-47	
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	219	47

NOTA 7 D

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (struktura walutowa)	2005	2004
a) w walucie polskiej	12 549	12 003
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	9 383	6 720
b1. jednostka/waluta 1/USD	236	173
po przeliczeniu na tys. zł.	757	519
b2. jednostka/waluta 1/EUR	2 232	1 520
po przeliczeniu na tys. zł.	8 626	6 201
Należności krótkoterminowe, razem	21 932	18 723

NOTA 7 E

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE ŚLĄTY	2005	2004
a) do 1 miesiąca	8 492	6 240
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	6 645	5 296
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	681	23
d) należności przeterminowane	4 119	3 769
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	19 937	15 328
e) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (wielkość ujemna)	-219	-47
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	19 718	15 281

NOTA 7 F

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINIOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE	2005	2004
a) do 1 miesiąca	1 986	2 314
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 369	1 026
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	492	178
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	189	129
e) powyżej 1 roku	83	122
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	4 119	3 769
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (wielkość ujemna)	-219	-47
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	3 900	3 722

NOTA 8

Spółka nie posiada wymienionych należności - nota nie ma zastosowania

NOTA 9 A

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	2005	2004
a) w pozostałych jednostkach	1 599	527
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	1 594	527
- jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych	1 594	527
- udzielone pożyczki	5	-
b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4 860	1 291
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	4 860	1 291
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	6 459	1 818

NOTA 9 B

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (struktura walutowa)	2005	2004
a) w walucie polskiej	1 594	527
Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	1 594	527

NOTA 9 C

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE WG ZBYWALNOŚCI	2005	2004
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)	1 594	527
a) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	1 594	527
a1) jednostki uczestnictwa	1 594	527
- wartość rynkowa	1 594	527
Wartość bilansowa, razem	1 594	527

NOTA 9 D

UDZIELONE POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE (struktura walutowa)	2005	2004
a) w walucie polskiej	5	-
Udzielone pożyczki krótkoterminowe, razem	5	-

NOTA 9 E

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (struktura walutowa)	2005	2004
a) w walucie polskiej	2 694	369
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	2 166	922
b1. jednostka/waluta 1 / EUR	560	154
po przeliczeniu na tys. zł	2 157	627
b2. jednostka/waluta 1 / USD	3	99
po przeliczeniu na tys. zł	9	295
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	4 860	1 291

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

NOTA 10

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	2005	2004
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	128	117
- ubezpieczenia	82	36
- opłacone z góry usługi	-	77
- certyfikaty	10	-
- inne	36	4
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	128	117

NOTA 11

Spółka dokonała 2005r. odpisów aktualizujących wartość zapasów w wysokości:60 tys. zł

NOTA 12

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		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			

NOTA 13 A

Spółka nie posiada akcji własnych

NOTA 13 B

Nota nie występuje w LENA LIGHTING S.A.

NOTA 14

KAPITAŁ ZAPASOWY	2005	2004
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	26 823	18 925
b) utworzony zgodnie ze statutem, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	13 512	10 066
Kapitał zapasowy, razem	40 334	28 991

Noty 15, 16 i 17 nie występują w LENA LIGHTING S.A.

NOTA 18 A

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	2005	2004
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	24	150
a) odniesionej na wynik finansowy	24	150
- przejściowe różnice z tytułu podatku	24	150
2. Zwiększenia	8	24
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	8	24
- podatku dochodowego	8	24
3. Zmniejszenia	-24	-150
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-24	-150
- podatku dochodowego	-24	-150
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	8	24
a) odniesionej na wynik finansowy	8	24

NOTA 18 B

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (wg tytułów)	2005	2004
a) stan na początek okresu	5	-
b) zwiększenia (z tytułu)	4	5
- utworzenie rezerwy	4	5
c) stan na koniec okresu	9	5

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

NOTA 18 E

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (wg tytułów)	2005	2004
a) stan na początek okresu	98	-
b) zwiększenia (z tytułu)	124	98
- niewykorzystanych urlopów	124	98
c) wykorzystanie (z tytułu)	-98	-
- wykorzystanie urlopów z 2004 roku	-98	-
d) stan na koniec okresu	124	98

NOTA 19 A

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	2005	2004
a) wobec pozostałych jednostek	2 456	3 697
- inne (wg rodzaju)	2 456	3 697
- z tytułu zakupu nieruchomości	2 456	3 697
Zobowiązania długoterminowe, razem	2 456	3 697

NOTA 19 B

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	2005	2004
a) powyżej 1 roku do 3 lat	2 456	2 353
b) powyżej 3 do 5 lat	-	1 344
Zobowiązania długoterminowe, razem	2 456	3 697

NOTA 19 C

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (struktura walutowa)	2005	2004
a) w walucie polskiej	2 456	3 697
Zobowiązania długoterminowe, razem	2 456	3 697

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

NOTA 20 A

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	2005	2004
a) wobec pozostałych jednostek	6 721	10 961
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	5 202	6 685
- do 12 miesięcy	5 202	6 685
- zaliczki otrzymane na dostawy	19	-
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	100	1 469
- z tytułu wynagrodzeń	18	2
- inne (wg rodzaju)	1 383	2 805
b) fundusze specjalne (wg tytułów)	7	7
- Fundusz Socjalny	7	7
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	6 728	10 968

NOTA 20 B

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (struktura walutowa)	2005	2004
a) w walucie polskiej	6 260	9 910
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	461	1 058
b1. jednostka/waluta 1 / EUR	110	244
przeliczone na tys. zł.	425	995
b2. jednostka/waluta 1 / USD	11	21
przeliczone na tys. zł.	36	63
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	6 721	10 968

NOTA 20 C

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK													
Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy				Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty				Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		w tys. zł	w walucie	jednostka	waluta	w tys. zł	w walucie	jednostka	waluta				
Bank Zachodni WBK S.A.			500 €							EURIBOR+1%	Rewolw.	Zastaw na zapasach	

Nota 20 D nie występuje w LENA LIGHTING S.A.

NOTA 21 A

ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY	2005	2004
Stan na początek okresu	302	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	302
- wartość firmy powstała z tyt. połączenia spółek	-	302
b) zmniejszenia (z tytułu)	-81	-
- odpisy w pozostałe przychody operacyjne	-81	-
Stan ujemnej wartości firmy na koniec okresu	221	302

NOTA 21 B

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	2005	2004
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	448	359
- krótkoterminowe (wg tytułów)	448	359
- bonusy dla odbiorców	307	307
- wynagrodzenie dla świadczeniodawców	113	-
- inne	28	52
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	-	750
- krótkoterminowe (wg tytułów)	-	750
- zafakturowane przychody - sprzedaż nieruchomości	-	750
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	448	1 109

NOTA 22

	31.12.2005	31.12.2004
Wartość księgowa	54 069 282	33 603 465
Liczba akcji	24 573 200	1 166 160
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	2,20	28,82
Rozwodniona liczba akcji	25 156 280	1 166 160
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	2,15	28,82

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.

W związku z tym, iż latach 2002-2004 poprzednik prawny Spółki funkcjonował w formie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością, dokonano obliczenia wartości księgowej na jeden udział. W celu doprowadzenia danych do porównywalności do ostatniego z prezentowanych okresów, liczbę udziałów we wszystkich porównywalnych okresach pomnożono przez 500.

Rozwodniona liczba akcji :	25 156 280
liczba akcji serii A	23 323 200
liczba akcji seri B - program menedżerski	583 080
liczba akcji seri C- nowa emisja	1 250 000

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

NOTA 24 A

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	2005	2004
Sprzedaż produktów	65 534	38 884
Usług	861	347
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	66 395	39 231

NOTA 24 B

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (struktura terytorialna)	2005	2004
a) kraj	24 731	39 231
b) eksport	40 803	-
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	65 534	39 231

NOTA 25 A

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	2005	2004
- sprzedaż towarów	12 307	3 651
- sprzedaż materiałów	10 390	4 018
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	22 697	7 669

NOTA 25 B

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (struktura terytorialna)	2005	2004
a) kraj	20 772	7 669
b) eksport	1 925	-
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	22 697	7 669

NOTA 26

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	2005	2004
a) amortyzacja	3 215	1 291
b) zużycie materiałów i energii	32 145	26 020
c) usługi obce	11 090	5 268
d) podatki i opłaty	119	5
e) wynagrodzenia	5 780	2 459
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 058	314
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	858	113
- podróże służbowe	444	108
- pozostałe	414	5
Koszty według rodzaju, razem	54 265	35 470
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	883	198
Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-83	-
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-10 028	-23
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-5 430	-1 692
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	39 607	33 953

NOTA 27

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	2005	2004
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	98	-
urlopy	98	-
b) pozostałe, w tym:	305	108
- protokoły brakowania, różnice inwentaryzacyjne	5	8
- ujemna wartość firmy	81	-
- otrzymane kary	25	95
- spłata należności	102	
- inne	92	5
Inne przychody operacyjne, razem	403	108

NOTA 28

INNE KOSZTY OPERACYJNE	2005	2004
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	128	103
odprawy	4	5
urlopy	124	98
b) pozostałe, w tym:	719	438
- protokoły brakowania, różnice inwentaryzacyjne	549	387
- wartość firmy dodatnia	21	-
- inne	149	51
Inne koszty operacyjne, razem	847	541

NOTA 29 A

Nota nie występuje w LENA LIGHTING S.A.

NOTA 29 B

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	2005	2004
a) pozostałe odsetki	267	14
- od pozostałych jednostek	267	14
Przychody finansowe z odsetek, razem	267	14

NOTA 29 C

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	2005	2004
a) pozostałe, w tym:	17	21
- inne	17	21
Inne przychody finansowe, razem	17	21

NOTA 30 A

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	2005	2004
a) pozostałe odsetki, w tym:	17	315
- dla innych jednostek	17	315
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	17	315

NOTA 30 B

INNE KOSZTY FINANSOWE	2005	2004
a) ujemne różnice kursowe, w tym:	479	-
- zrealizowane	307	-
- niezrealizowane	172	-
b) pozostałe, w tym:	1	-
- tytułu zaokrągleń itp..	1	-
Inne koszty finansowe, razem	480	-

NOTA 31

ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW	2005	2004
Zysk ze zbycia jednostek uczestnictwa	20	322

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

NOTA 34 A

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	2005	2004
1. Zysk (strata) brutto	15 132	3 582
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą do opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	1 047	1 865
- koszty niepodatkowe	1 047	1 865
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	14 085	5 447
4. Podatek dochodowy według stawki 19% w 2005 r.	2 676	1 035
5. Podatek dochodowy bieżący wykazany w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	2 676	1 035
- wykazany w rachunku zysków i strat	2 626	1 035

NOTA 34 B

PODATEK DOCHODOWY ODROZCZONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	2005	2004
1. Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	-50	-161
Podatek dochodowy odroczony, razem	-50	-161

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

NOTA 37

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

NOTA 38

	31.12.2005	31.12.2004
Zysk (strata) netto (zanualizowany)	12 506 203	2 708 295
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	23 891 693	53 058
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,52	51,04
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	23 891 693	53 058
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,52	51,04

Sposób wyliczenia średniej ważonej liczby akcji zwykłych.

W dniu 19 lipca nastąpiło podwyższenie kapitału z tyt. zarejestrowania nowej emisji akcji serii C.
 $((23323200*199)+(24573200*166))/365$

Spółka w badanym okresie nie wyemitowała instrumentów finansowych zamiennych na akcje.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPIYWÓW 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.

Pozycja - zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów została skorygowana o zapłacone zobowiązanie z tytułu zakupu nieruchomości w wysokości 1.421 tys. zł.