



***SKONSOLIDOWANY
RAPORT KWARTALNY
Qsr 1/2010
ZA I KWARTAŁ 2010 ROKU***

ŚRODA WIELKOPOLSKA, 14 maja 2010r.

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO
00- 950 WARSZAWA PLAC POWSTAŃCÓW WARSZAWY 1

Raport kwartalny QSr 1/2010

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

za 1 kwartał roku obrotowego 2010, obejmujący okres od 2010-01-01 do 2010-03-31
zawierający skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSR / MSSF
w walucie: zł

Data przekazania: 14 maja 2010 r.

Lena Lighting S.A.

63-000 Środa Wielkopolska
Ul. Kórnicka 52

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

NIP: 786-16-16-166

REGON: 634635800

www.lenalighting.pl

I. DANE FINANSOWE
1. WYBRANE DANE FINANSOWE

• **JEDNOSTKOWE LENA LIGHTING S.A.**

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EURO	
	I kwartał 2010 od 01.01.2010 do 31.03.2010	I kwartał 2009 od 01.01.2009 do 31.03.2009	I kwartał 2010 od 01.01.2010 do 31.03.2010	I kwartał 2009 od 01.01.2009 do 31.03.2009
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	21 698	25 125	5 470	5 463
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	410	2 576	103	560
III. Zysk (strata) brutto	1 197	-3 542	302	-770
IV. Zysk (strata) netto	504	-2 850	127	-620
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 362	1 276	1 856	278
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 242	-2 656	-1 321	-577
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 687	186	-425	40
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	433	-1 193	109	-259
IX. Aktywa, razem	108 559	111 516	28 108	23 720
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	35 523	49 613	9 198	10 553
XI. Zobowiązania długoterminowe	5 620	10 911	1 455	2 321
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	28 034	37 317	7 259	7 938
XIII. Kapitał własny	73 036	61 549	18 911	13 092
XIV. Kapitał zakładowy	1 244	1 244	322	265
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)	0,02	-0,11	0,01	-0,02
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,02	-0,11	0,01	-0,02
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	2,94	2,49	0,76	0,53
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	2,94	2,46	0,76	0,52
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

Wartość księgowa	73 036 400	61 549 063	18 910 569	13 091 924
Liczba akcji	24 875 050	24 875 050	24 875 050	24 875 050
Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)	2,94	2,47	0,76	0,53

• **SKONSOLIDOWANE GRUPY LENA LIGHTING**

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EURO	
	I kwartał 2010 od 01.01.2010 do 31.03.2010	I kwartał 2009 od 01.01.2009 do 31.03.2009	I kwartał 2010 od 01.01.2010 do 31.03.2010	I kwartał 2009 od 01.01.2009 do 31.03.2009
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	22 208	28 426	5 598	6 180
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	539	1 395	136	303
III. Zysk (strata) brutto	1 225	-4 912	309	-1 068

IV. Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	504	-4 196	127	-912
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 020	1 589	1 770	345
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 163	-1 067	-1 049	-232
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 709	-1 205	-431	-262
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	1 148	-684	289	-149
IX. Aktywa, razem	106 799	113 187	27 652	24 076
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	34 382	54 985	8 902	11 696
XI. Zobowiązania długoterminowe	5 270	11 357	1 364	2 416
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	27 222	41 739	7 048	8 878
XIII. Kapitał własny	72 417	57 836	18 750	12 302
XIV. Kapitał zakładowy	1 244	1 244	322	265
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)	0,02	-0,17	0,01	-0,04
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,02	-0,17	0,01	-0,04
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	2,91	2,33	0,75	0,49
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	2,91	2,31	0,75	0,49
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

Wartość księgowa	72 416 948	57 836 254	18 750 180,83	12 302 183,17
Liczba akcji	24 875 050	24 875 050	24 875 050	24 875 050
Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)	2,91	2,33	0,75	0,49

2. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA KONIEC OKRESU (BILANS)

• JEDNOSTKOWE LENA LIGHTING S.A.

	Stan na dzień 31.03.2010	Stan na dzień 31.03.2009	Stan na dzień 31.12.2009
AKTYWA			
I. Aktywa trwałe	49 675	50 221	50 743
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	229	409	279
- wartość firmy	-	-	-
2. Rzeczowe aktywa trwałe	38 660	39 691	38 850
3. Nieruchomości inwestycyjne	3 886	378	3 886
4. Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	4 476	5 014	4 377
5. Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
6. Należności długoterminowe	-	-	-
7. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 424	4 729	3 351
II. Aktywa obrotowe	58 884	61 295	63 032
1. Zapasy	25 741	28 300	26 594

2. Należności krótkoterminowe	19 246	28 636	25 004
2.1. Od jednostek powiązanych	1 532	4 845	1 695
2.2. Od pozostałych jednostek	17 714	23 791	23 309
3. Należności z tytułu podatków	1 533	1 821	1 977
4. Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 639	1 659	92
4.1. w jednostkach powiązanych	-	1 600	-
4.2. w pozostałych jednostkach	3 639	59	92
5. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	8 383	641	9 142
6. Pozostałe aktywa krótkoterminowe	342	237	223
A k t y w a r a z e m	108 559	111 516	113 775
PASYWA			
I. Kapitał własny	73 036	61 549	71 313
1. Kapitał podstawowy	1 244	1 244	1 244
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	-	-	-
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	-	-	-
4. Kapitał zapasowy z podziału zysku z lat ubiegłych	59 651	57 962	59 651
5. Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	11 725	11 725	11 725
6. Kapitał z aktualizacji wyceny	- 782	- 8 221	- 2 002
8. Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-	-
9. Zysk (strata) z lat ubiegłych	695	1 689	-
10. Zysk (strata) netto	504	-2 850	695
11. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	35 523	49 967	42 462
1. Rezerwy na zobowiązania	703	633	736
1.1. Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych długoterminowe	23	19	23
1.2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	555	376	503
1.3. Pozostałe rezerwy	125	238	210
2. Zobowiązania długoterminowe	5 620	10 911	6 382
2.1. Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych	350	-	350
2.2. Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek pozostałych	5 270	10 911	6 032
3. Zobowiązania krótkoterminowe	28 034	37 317	33 571
3.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 640	4 129	4 900
- Wobec jednostek powiązanych	427	428	270
- Wobec pozostałych jednostek	3 213	3 701	4 630
3.2. Krótkoterminowe pożyczki i kredyty	21 099	21 690	21 697
3.3. Zobowiązania z tytułu podatków	491	442	502

3.4. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	2 804	11 056	6 472
- wobec jednostek powiązanych	811	-	2 331
- wobec pozostałych jednostek	1 993	11 056	4 141
4. Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	1 166	1 106	1 773
- Inne rezerwy krótkoterminowe	1 166	1 106	1 773
P a s y w a r a z e m	108 559	111 516	113 775

Wartość księgowa	73 036 400	61 549 063	71 312 971
Liczba akcji (w szt.)	24 875 050	24 875 050	24 875 050
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	2,94	2,47	2,87
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	24 998 554	24 998 554	24 998 554
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	2,92	2,46	2,85

• **SKONSOLIDOWANE GRUPY LENA LIGHTING**

	Stan na dzień 31.03.2010	Stan na dzień 31.03.2009	Stan na dzień 31.12.2009
AKTYWA			
I. Aktywa trwałe	45 509	49 474	46 783
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	505	752	555
- wartość firmy	-	-	-
2. Rzeczowe aktywa trwałe	38 275	42 373	38 545
3. Nieruchomości inwestycyjne	3 886	2 016	3 886
4. Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-
5. Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
6. Należności długoterminowe	-	-	-
7. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 843	4 333	3 797
II. Aktywa obrotowe	61 290	63 713	64 813
1. Zapasy	25 778	30 057	26 676
2. Należności krótkoterminowe	20 676	30 059	26 580
2.1. Od jednostek powiązanych	1 626	2 860	1 767
2.2. Od pozostałych jednostek	19 050	27 199	24 813
3. Należności z tytułu podatków	1 619	2 060	1 977
4. Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 639	59	92
4.1. w jednostkach powiązanych	-	-	-
4.2. w pozostałych jednostkach	3 639	59	92
5. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	9 216	1 155	9 260

6. Pozostałe aktywa krótkoterminowe	362	322	228
A k t y w a r a z e m	106 799	113 187	111 596
PASYWA			
I. Kapitał własny	72 417	57 836	70 693
1. Kapitał podstawowy	1 244	1 244	1 244
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	-	-	-
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	-	-	-
4. Kapitał zapasowy z podziału zysku z lat ubiegłych	58 485	57 438	58 485
5. Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	11 725	11 725	11 725
6. Kapitał z aktualizacji wyceny	-782	-8 221	-2 002
8. Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-	-
9. Zysk (strata) z lat ubiegłych	1 241	-154	-
10. Zysk (strata) netto	504	-4 196	1 241
11. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-
12. Kapitał przypadający na udziały mniejszości	-	-	-
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	34 382	55 351	40 903
1. Rezerwy na zobowiązania	719	1 042	750
1.1. Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych długoterminowe	23	19	23
1.2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	571	640	517
1.3. Pozostałe rezerwy	125	384	210
2. Zobowiązania długoterminowe	5 270	11 357	6 032
2.1. Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych	-	-	-
2.2. Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek pozostałych	5 270	11 357	6 032
3. Zobowiązania krótkoterminowe	27 222	41 739	32 334
3.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 562	5 690	4 933
- Wobec jednostek powiązanych	312	361	261
- Wobec pozostałych jednostek	3 250	5 329	4 672
3.2. Krótkoterminowe pożyczki i kredyty	21 099	21 690	21 697
3.3. Zobowiązania z tytułu podatków	476	751	1 503
3.4. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	2 085	13 608	4 201
- Wobec jednostek powiązanych	92	-	-
- Wobec pozostałych jednostek	1 992	13 608	4 201
4. Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	1 171	1 213	1 787
P a s y w a r a z e m	106 799	113 187	111 596

Wartość księgowa	72 416 948	57 836 253	70 693 519
Liczba akcji (w szt.)	24 875 050	24 875 050	24 875 050
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	2,91	2,33	2,84
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	24 998 554	24 998 554	24 998 554
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	2,90	2,31	2,83

3. POZYCJE POZABILANSOWE

• JEDNOSTKOWE LENA LIGHTING S.A.

POZYCJE POZABILANSOWE	Stan na dzień 31.03.2010	Stan na dzień 31.03.2009	Stan na dzień 31.12.2009
1. Należności warunkowe od Spółki zależnej Luxmat Zabezpieczenie wierzytelności i pożyczki na hipotekach	-	5 000	-
2. Zobowiązania warunkowe	57 050	46 050	57 050
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu):	-	-	-
- udzielonych gwarancji i poręczeń	-	-	-
- pozostałe	-	-	-
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu):	57 050	46 050	57 050
- udzielonych gwarancji i poręczeń	-	-	-
- hipoteka kaucyjna na rzecz Raiffeisen Bank Polska SA jako zabezpieczenie transakcji forward i kredytu bieżącego	-	-	-
- hipoteka zwykła i kaucyjna na rzecz Raiffeisen Bank Polska SA jako zabezpieczenie kredytu inwestycyjnego	33 050	22 050	33 050
- cesja cicha należności jako zabezpieczenie kredytu Raiffeisen Bank Polska S.A.	4 000	4 000	4 000
- zastaw na zapasach jako zabezpieczenie kredytu Raiffeisen Bank Polska S.A.	20 000	20 000	20 000
Suma	57 050	51 050	57 050

• SKONSOLIDOWANE GRUPY LENA LIGHTING

POZYCJE POZABILANSOWE	Stan na dzień 31.03.2010	Stan na dzień 31.03.2009	Stan na dzień 31.12.2009
1. Należności warunkowe	-	-	-
2. Zobowiązania warunkowe	58 550	49 550	58 550
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu):	-	-	-
- udzielonych gwarancji i poręczeń	-	-	-
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu):	58 550	49 550	58 550
- udzielonych gwarancji i poręczeń	-	-	-
- hipoteka kaucyjna na rzecz Raiffeisen Bank Polska SA jako zabezpieczenie transakcji forward i kredytu bieżącego	-	-	-
- zastaw na zapasach jako zabezpieczenie kredytu Raffeyen Bank Polska S.A.	20 000	20 000	20 000
- hipoteka zwykła i kaucyjna na rzecz Raiffeisen Bank Polska SA -zabezpieczenie kredytu inwestycyjnego	33 050	22 050	33 050

- cesja cicha należności jako zabezpieczenie kredytu Raiffeisen Bank Polska S.A	4 000	4 000	4 000
- hipoteka jako zabezpieczenie kredytu na rzecz Raiffeisen Bank Polska S.A. KW WA5M/00269495/1 umowa kredytowa wygasła	-	1 500	-
- hipoteka jako zabezpieczenie kredytu na rzecz Raiffeisen Bank Polska S.A. KW WA5M/0026868/8 umowa kredytowa wygasła	-	500	-
- hipoteka jako zabezpieczenie spłaty wierzytelności na rzecz Pana Piotra Kantorskiego KW WA1P/00051926/6	1 500	1 500	1 500
Suma	58 550	49 550	58 550

4. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW NA KONIEC OKRESU (RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT)

• JEDNOSTKOWE LENA LIGHTING S.A.

	I kwartał 2010 od 2010-01-01 do 2010-03-31	I kwartał 2009 od 2009-01-01 do 2009-03-31	Rok 2009 od 2009-01-01 do 2009-12-31
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	21 698	25 125	99 078
- od jednostek powiązanych	1 862	2 262	9 923
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	14 623	18 044	69 729
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	7 075	7 081	29 349
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	-15 782	-16 879	-69 531
- jednostkom powiązanym	-1 225	-1 410	-7 078
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	-10 134	-11 196	-45 745
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-5 648	-5 683	-23 786
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	5 916	8 246	29 547
Koszty sprzedaży	-3 425	-3 622	-15 477
Koszty ogólnego zarządu	-1 451	-1 097	-4 742
Zysk (strata) na sprzedaży	1 040	3 527	9 328
Pozostałe przychody operacyjne	512	190	1 434
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	43	12	36
Dotacje	-	-	8
Inne przychody operacyjne	469	178	1 390
Pozostałe koszty operacyjne	-1 142	-1 142	-4 270
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-952	-803	-2 292
Inne koszty operacyjne	-190	-339	-1 978
Udział w zyskach jednostek objętych konsolidacją metoda praw własności	-	-	-
Koszty restrukturyzacji	-	-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	410	2 576	6 492

Przychody finansowe	1 085	27	252
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-	-
Odsetki, w tym:	76	27	227
- od jednostek powiązanych	-	18	57
Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	-
Aktualizacja wartości inwestycji	146	-	25
Inne	863	-	-
Koszty finansowe	-298	-6 145	-5 848
Odsetki, w tym:	-298	-448	-1 552
- dla jednostek powiązanych	-	-	-
Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-
Aktualizacja wartości inwestycji	-	-3 451	-4 080
Inne	-	- 2 245	-216
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	1 197	-3 542	896
Zysk (strata) brutto	1 197	-3 542	896
Podatek dochodowy	-693	692	-201
a) część bieżąca	-	-410	-1 279
b) część odroczone	-693	1 102	1 078
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-	-	-
Strata netto z działalności zaniechanej	-	-	-
Zysk (strata) netto	504	-2 850	695
Zysk (strata) netto akcjonariuszy mniejszościowych	-	-	-
Zysk (strata) netto akcjonariuszy jednostki dominującej	-	-	-

SPRAWOZDANIE Z PEŁNEGO DOCHODU	I kwartał 2010 od 2010-01-01 do 2010-03-31	I kwartał 2009 od 2009-01-01 do 2009-03-31	Rok 2009 od 2009-01-01 do 2009-12-31
I. Zysk netto za okres sprawozdawczy	504	- 2 850	695
II. Pozostałe dochody ogółem:	1 220	-1 870	5 446
1. Zabezpieczenie przychodów poprzez rachunkowość zabezpieczeń	1 220	-1 870	5 446
III. Podatek dochodowy od składników pozostałych dochodów ogółem.	232	355	-1 035
IV. Pozostałe dochody ogółem po opodatkowaniu	1 492	-4 365	5 106
Liczba akcji zwykłych	24 875 050	24 875 050	24 875 050
Dochód na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,06	-0,17	0,21

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY:	I kwartał 2010 od 2010-01-01 do 2010-03-31	I kwartał 2009 od 2009-01-01 do 2009-03-31	Rok 2009 od 2009-01-01 do 2009-12-31
Przychody netto ze sprzedaży produktów	13 797	17 304	66 913
Przychody netto ze sprzedaży usług	826	740	2 816
Przychody netto ze sprzedaży towarów	5 101	5 064	20 845
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	1 974	2 017	8 504
Przychody ze sprzedaży w sumie:	21 698	25 125	99 078

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY W PODZIALE NA SEGMENTY GEOGRAFICZNE	I kwartał 2010 od 2010-01-01 do 2010-03-31	I kwartał 2009 od 2009-01-01 do 2009-03-31	Rok 2009 od 2009-01-01 do 2009-12-31
Sprzedaż w Polsce	12 723	13 451	57 825
Sprzedaż zagranicą	8 975	11 674	41 253
Przychody ze sprzedaży w sumie:	21 698	25 125	99 078

• **SKONSOLIDOWANE GRUPY LENA LIGHTING**

	I kwartał 2010 od 2010-01-01 do 2010-03-31	I kwartał 2009 od 2009-01-01 do 2009-03-31	Rok 2009 od 2009-01-01 do 2009-12-31
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	22 252	28 426	104 510
- od jednostek powiązanych	1 560	1 652	6 652
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	14 646	18 761	69 751
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	7 606	9 665	34 759
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	-15 809	-19 195	-73 588
- jednostkom powiązanym	-934	-772	4 226
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	-9 789	-11 424	-45 185
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-6 020	-7 771	-28 403
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	6 443	9 231	30 922
Koszty sprzedaży	-3 673	-4 571	-18 359
Koszty ogólnego zarządu	-1 622	-1 603	-6 506
Zysk (strata) na sprzedaży	1 148	3 057	6 057
Pozostałe przychody operacyjne	552	206	1 514
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	48	13	41
Dotacje	-	-	8
Inne przychody operacyjne	504	193	1 465
Pozostałe koszty operacyjne	-1 161	-1 869	-4 660
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-957	-1 314	-2 292
Inne koszty operacyjne	-204	-555	-2 368
Udział w zyskach jednostek objętych konsolidacją metoda praw własności	-	-	-

Koszty restrukturyzacji	-	-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	539	1 395	2 911
Przychody finansowe	987	10	198
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-	-
Odsetki, w tym:	77	10	173
- od jednostek powiązanych	-	-	-
Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	-
Aktualizacja wartości inwestycji	47	-	25
Inne	863	-	-
Koszty finansowe	-301	-6 317	-2 072
Odsetki, w tym:	-299	-528	-1 764
- dla jednostek powiązanych	-	-	-
Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-
Aktualizacja wartości inwestycji	-	-3 451	-
Inne	-2	-2 338	-308
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	1 225	-4 912	1 037
Zysk (strata) brutto	1 225	-4 912	1 037
Podatek dochodowy	-721	716	204
a) część bieżąca	28	-410	-1 180
b) część odroczone	-749	1 126	1 384
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-	-	-
Strata netto z działalności zaniechanej	-	-	-
Zysk (strata) netto	504	-4 196	1 241
Zysk (strata) netto akcjonariuszy mniejszościowych	-	-	-
Zysk (strata) netto akcjonariuszy jednostki dominującej	504	-4 196	1 241

SPRAWOZDANIE Z PEŁNEGO DOCHODU	I kwartał 2010 od 2010-01-01 do 2010-03-31	I kwartał 2009 od 2009-01-01 do 2009-03-31	Rok 2009 od 2009-01-01 do 2009-12-31
I. Zysk netto za okres sprawozdawczy	504	-4 196	1 241
II. Pozostałe dochody ogółem:	1 220	-1 870	5 446
1. Zabezpieczenie przychodów poprzez rachunkowość zabezpieczeń	1 220	-1 870	5 446
III. Podatek dochodowy od składników pozostałych dochodów ogółem.	232	355	-1 035
IV. Pozostałe dochody ogółem po opodatkowaniu	1 492	-5 711	5 652
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	24 875 050	24 875 050	24 875 050
Dochód na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,06	-0,23	0,23

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY:	I kwartał 2010 od 2010-01-01 do 2010-03-31	I kwartał 2009 od 2009-01-01 do 2009-03-31	Rok 2009 od 2009-01-01 do 2009-12-31
Przychody netto ze sprzedaży produktów	13 797	18 364	66 030
Przychody netto ze sprzedaży usług	849	1 058	3 721
Przychody netto ze sprzedaży towarów	5 631	6 999	26 227
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	1 975	2 005	8 532
Przychody ze sprzedaży w sumie:	22 252	28 426	104 510

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY W PODZIALE NA SEGMENTY GEOGRAFICZNE	I kwartał 2010 od 2010-01-01 do 2010-03-31	I kwartał 2009 od 2009-01-01 do 2009-03-31	Rok 2009 od 2009-01-01 do 2009-12-31
Sprzedaż w Polsce	13 227	16 752	62 675
Sprzedaż zagranicą	9 025	11 674	41 835
Przychody ze sprzedaży w sumie:	22 252	28 426	104 510

5. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

• JEDNOSTKOWE LENA LIGHTING S.A.

PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE	I kwartał 2010 od 2010-01-01 do 2010-03-31	I kwartał 2009 od 2009-01-01 do 2009-03-31	Rok 2009 od 2009-01-01 do 2009-12-31
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
I. Zysk (strata) brutto	1 197	-3 542	896
II. Korekty razem	6 165	4 818	17 347
Zapłacony podatek dochodowy	-	-485	-1 050
Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	-
Amortyzacja	990	921	3 771
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	1 192	929	1 813
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	296	355	1 701
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-90	1 243	-61
Zmiana stanu rezerw	-85	38	13
Zmiana stanu zapasów	852	2 704	4 411
Zmiana stanu należności	6 488	-2 070	2 583
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-3 872	-295	-4 850
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-725	-95	586
Inne korekty z tytułu utraty wart. udziałów	-99	3 444	4 080
Korekta z tytułu kapitału z aktualizacji wyceny	1 219	-1 870	4 350
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) metoda pośrednia	7 362	1 276	18 243
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
I. Wpływy	231	12	88

Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	231	12	88
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-
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	-	-	-
- zbycie aktywów finansowych	-	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-
- spłata udzielonych pożyczek	-	-	-
- odsetki	-	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-
Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-
II. Wydatki	-5 473	-2 668	-3 958
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-1 973	-1 068	-3 958
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-
Na aktywa finansowe, w tym:	-3 500	-1 600	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-1 600	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-1 600	-
b) w pozostałych jednostkach	-3 500	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-3 500	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-
Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	-5 242	- 2 656	-3 870
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
I. Wpływy	-	582	-
Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-
Kredyty i pożyczki	-	582	-
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
Inne wpływy finansowe	-	-	-

II. Wydatki	-1 687	-396	-3 870
Nabycie akcji (udziałów) własnych	-	-	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-
Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-
Splaty kredytów i pożyczek	-1 347	-	-4 327
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-44	-40	-153
Odsetki	-296	-356	-1 701
Inne wydatki finansowe	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	-1 687	186	-6 181
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	433	-1 193	8 192
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym:	-759	-2 122	6 379
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	9 142	2 763	2 763
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/- D), w tym:	8 383	641	9 142
- z tyt. różnic kursowych	-1 192	-929	-1 813

• **SKONSOLIDOWANE GRUPY LENA LIGHTING**

PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE	I kwartał 2010 od 2010-01-01 do 2010-03-31	I kwartał 2009 od 2009-01-01 do 2009-03-31	Rok 2009 od 2009-01-01 do 2009-12-31
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
I. Zysk (strata) brutto	1 225	-4 196	1 037
II. Korekty razem	5 795	5 784	13 861
Zapłacony podatek dochodowy	-	-485	-1 050
Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	-
Amortyzacja	1 031	1 102	4 388
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	1 192	929	1 813
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	296	383	1 710
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-95	1 243	-66
Zmiana stanu rezerw	-85	154	-17
Zmiana stanu zapasów	898	3 270	6 652
Zmiana stanu należności	5 512	-1 581	5 728
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-3 424	-551	-9 193

Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-749	-253	414
Inne korekty	-	3 444	-868
Korekta z tytułu wyceny programu motywacyjnego i rach. zabezpieczeń	1 219	-1 870	4 350
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) metoda pośrednia	7 020	1 589	14 898
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
I. Wpływy	274	13	3 064
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	274	13	3 064
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-
Z aktywów finansowych, w tym:	-	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-
- zbycie aktywów finansowych	-	-	-
Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-
II. Wydatki	-4 437	-1 080	-1 406
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-937	-1 080	-1 406
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-
Na aktywa finansowe, w tym:	-3 500	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-3 500	-	-
-nabycie aktywów finansowych	-3 500	-	-
-udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	-4 163	-1 067	1 658
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
I. Wpływy	-	-	-
Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-
Kredyty i pożyczki	-	-	-
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
Inne wpływy finansowe	-	-	-
II. Wydatki	-1 709	-1 205	-8 251
Nabycie akcji (udziałów) własnych	-	-	-600
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-
Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-
Splaty kredytów i pożyczek	-1 347	-742	-5 651

Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-66	-80	-290
Odsetki	-296	-383	-1 710
Inne wydatki finansowe		-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	-1 709	-1 205	-8 251
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	1 148	-684	8 305
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym:	-43	-1 612	6 492
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	9 260	2 768	2 768
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/- D), w tym:	9 216	1 155	9 260
- tyt. różnic kursowych	-1 192	-929	-1 813

W części A – działalność operacyjna – ujmuję 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 - ujmuję 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- ujmuję się wpływy z uzyskanych kredytów długoterminowych i krótkoterminowych, wydatki związane z nabyciem akcji własnych, z obsługą kredytów oraz spłatą rat kredytów.

6. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

• JEDNOSTKOWE LENA LIGHTING S.A.

ZMIANY W KAPITALE WŁASNYM	I kwartał 2010 od 2010-01-01 do 2010-03-31	I kwartał 2009 od 2009-01-01 do 2009-03-31	Rok 2009 od 2009-01-01 do 2009-12-31
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	71 313	66 622	66 622
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-354	-354
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	71 313	66 268	66 268
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	1 244	1 244	1 244
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	-	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-
- podwyższenie kapitału zgodnie z KSH	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	1 244	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	-	-	-
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	-	-	-
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	71 376	69 861	69 861
Zmiana polityki rachunkowości	-	-	-
Kapitał zapasowy na początek okresu po korektach	71 376	69 861	69 861
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	-	-	1 515
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	1 515
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-	-
- z podziału zysku (ponad wymagana ustawowo wielkość)	-	-	1 515
- przeniesienie kapitału z aktualizacji wyceny – program motywacyjny	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
- przesunięcia na kapitał zakładowy	-	-	-
- koszt podwyższenia kapitału	-	-	-
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	71 376	69 861	71 376
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-2 002	-6 351	-6 351
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	1 220	-1 870	4 349
a) zwiększenia (z tytułu)	1 220	31	4 411
- wycena programu motywacyjnego	-	31	-
- aktualizacja z tyt. rach. zabezpieczeń	1 220	-	4 411
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-1 901	-62
- aktualizacja z tyt. rach. zabezpieczeń	-	-1 901	-
- program motywacyjny	-	-	-62
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-782	-8 221	-2 002
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	-	-	-
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	-	-	-
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	695	1 515	1 515
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	695	1 515	1 515
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-	-
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	695	1 515	1 515
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	1 515
- przeniesienia na kapitał zapasowy	-	-	1 515
- wypłata dywidendy	-	-	-

- pokrycie straty z lat ubiegłych	-	-	-
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	695	1 515	-
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	-
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-	-	-
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	695	1 515	-
8. Wynik netto	504	-2 850	695
a) zysk netto	504	-	695
b) strata netto	-	-2 850	-
c) odpisy z zysku	-	-	-
9. Kapitał przypadający na udziały mniejszości na początek okresu	-	-	-
10. Kapitał przypadający na udziały mniejszości na koniec okresu	-	-	-
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	73 036	61 549	71 313
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	73 036	61 549	71 313

• SKONSOLIDOWANE GRUPY LENA LIGHTING

ZMIANY W KAPITALE WŁASNYM	I kwartał 2010 od 2010-01-01 do 2010-03-31	I kwartał 2009 od 2009-01-01 do 2009-03-31	Rok 2009 od 2009-01-01 do 2009-12-31
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	70 693	66 394	66 394
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-366	-366
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	70 693	66 394	66 028
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	1 244	1 244	1 244
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	-	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-
- emisji akcji (wydania udziałów)	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	1 244	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	-	-	-
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	-	-	-
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	70 210	68 953	68 773
Zmiana polityki rachunkowości	-	-	-

Kapitał zapasowy na początek okresu po korektach	70 210	68 773	68 773
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	-	389	1 437
a) zwiększenia (z tytułu)	-	401	2 458
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-	-
- z podziału zysku (ponad wymagana ustawowo wielkość)	-	-	-
- przeniesienie kapitału z aktualizacji wyceny – program motywacyjny	-	-	-
- odwrócenie odpisów utraty wartości aktywów	-	-	531
- nabycie udziałów	-	400	1 927
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	11	1 021
- przesunięcia na kapitał zakładowy	-	-	-
- odpis z tyt. aktualizacji nieruchomości	-	-	856
- korekty błędów podstawowych	-	11	11
- pokrycie straty	-	-	154
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	70 210	69 162	70 210
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-2 002	-6 351	-6 651
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	1 220	-1 870	4 349
a) zwiększenia (z tytułu)	1 220	31	4 411
- wycena programu motywacyjnego	-	31	-
- aktualizacja z tyt. rach. zabezpieczeń	1 220	-	4 411
a) zmniejszenia (z tytułu)	-	-1 901	-62
- przeniesienie kapitału z aktualizacji wyceny	-	-	-
- aktualizacja z tyt. rach. zabezpieczeń	-	-1 901	-
- program motywacyjny	-	-	-62
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-782	-8 221	-2 002
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	-	-	-
6.1. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	-	-	-
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	1 241	-154	-154
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	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	-	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
- przeniesienia na kapitał zapasowy	-	-	-
- wypłata dywidendy	-	-	-
- pokrycia straty z lat ubiegłych	-	-	-

7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	1 241	-	-
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	154	154
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-	154	154
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	154	154
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	1 241	-154	-154
8. Wynik netto	504	-4 196	1 241
a) zysk netto	504	-	1 241
b) strata netto	-	-4 196	-
c) odpisy z zysku	-	-	-
9. Kapitał przypadający na udziały mniejszości na początek okresu	-	2 527	2 527
Korekta błędu podstawowego	-	-	-
9.1. Kapitał przypadający na udziały mniejszości na początek okresu	-	2 527	2 527
a) zwiększenia	-	-	-
b) zmniejszenia	-	2 527	2 527
9.2. Kapitał przypadający na udziały mniejszości na koniec okresu	-	-	-
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	73 036	57 836	70 693
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	73 036	57 836	70 693

II. INFORMACJA DODATKOWA DO JEDNOSTKOWEGO I SKONSOLIDOWANEGO KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA I KWARTAŁ 2010 ROKU SPÓŁKI LENA LIGHTING S.A. I GRUPY KAPITAŁOWEJ LENA LIGHTING.

1. INFORMACJE OGÓLNE

Nazwa Spółki: Lena Lighting S.A.

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

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

Podstawowym przedmiotem działania Spółki jest produkcja i sprzedaż sprzętu oświetleniowego (PKD-2004r 3150 Z. , PKD-2007r 3740Z).

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

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

Skład organów Spółki:

W skład Zarządu Lena Lighting S.A. na dzień 31 marca 2010 roku wchodził:

Włodzimierz Lesiński – Prezes Zarządu,

Cezary Tomasz Filipiński – Członek Zarządu.

W skład Rady Nadzorczej Lena Lighting S.A. na dzień 31 marca 2010 roku wchodził:

Andrzej Marian Tomaszewski – Przewodniczący Rady Nadzorczej,

Barbara Wicher – Członek Rady Nadzorczej,

Artur Hibner – Członek Rady Nadzorczej,

Michał Hamryszak – Członek Rady Nadzorczej,

Andrzej Pawlak - Członek Rady Nadzorczej

Kompetencje w zakresie powoływania, zawieszania i odwoływania członków Zarządu Spółki Lena Lighting S.A. należy do Rady Nadzorczej Spółki Lena Lighting S.A. Kadencja Zarządu jest wspólna i wynosi 3 lata, kadencja rady Nadzorczej - 5 lat.

Struktura Grupy Kapitałowej Lena Lighting S.A.

Grupa Kapitałowa Lena Lighting S.A. składa się z podmiotu dominującego Lena Lighting S.A., podmiotu zależnego Luxmat Sp. z o.o., podmiotu zależnego Lena Lighting Hungary Kft. będącego w trakcie likwidacji oraz podmiotu zależnego Lena Lighting Ro S.R.L.

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

Dane jednostek powiązanej kapitałowo z Emitentem

Nazwa jednostki	Luxmat Sp. z o.o.
Siedziba	Ul. Kórnicka 52, 63-000 Środa Wlkp
Przedmiot działalności	Produkcja, sprzedaż opraw oświetleniowych oraz usługi w zakresie projektowania oświetlenia
Organ rejestrowy	Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS 70846
Charakter dominacji	Zależna
Metoda konsolidacji	Pełna
Procent posiadanego kapitału zakładowego	100%
Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	100%

W dniu 28 stycznia 2009r. Lena Lighting SA została 100% udziałowcem w Spółce Luxmat Spz.o.o.
Lena Lighting Hungary Kft.

Nazwa jednostki	Lena Lighting Hungary Kft w trakcie likwidacji
Siedziba	1046 Budapeszt, Kiss Erno u.1-3 II./216
Przedmiot działalności	Sprzedaż opraw oświetleniowych
Organ rejestrowy	Fővárosi Bíróság 01-09-877939/3
Charakter dominacji	Zależna
Metoda konsolidacji	Akt założycielski w dniu 27.12.2006 – ze wzgl. na istotność nie podlegała konsolidacji.
Procent posiadanego kapitału zakładowego	100%
Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	100%

Nazwa jednostki	Lena Lighting Ro S.R.L
Siedziba	Int. Margarita Nr.12 Sect 2 024055 Bukareszt
Przedmiot działalności	Sprzedaż opraw oświetleniowych
Organ rejestrowy	Romania Ministerul Finantelor Publice
Charakter dominacji	Zależna
Metoda konsolidacji	Akt założycielski w dniu 26.05.2007– ze wzgl. na istotność nie

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

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

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

Za sporządzenie skonsolidowanego raportu kwartalnego odpowiedzialny jest zarząd spółki dominującej.

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

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

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

Skrócone skonsolidowane raport kwartalny zawiera sprawozdania finansowe jednostkowe i skonsolidowane:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów;
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych.

Nowe standardy i zmiany standardów MSR i MSSF

Zmiany do MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego”

Zmiana obejmuje eliminację dotychczasowej opcji możliwości ujmowania kosztów finansowania zewnętrznego bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

MSSF 8 „Segmenty operacyjne”

Standard zastępuje MSR 14 „Sprawozdawczość według segmentów działalności”.

Zmiana do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”

Zmiana obejmuje zmiany dotyczące nazewnictwa podstawowych sprawozdań finansowych oraz prezentacji bilansu, rachunku zysków i strat oraz zmian w kapitale własnym.

Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”

Zmiany do MSSF 7 wprowadzają trzystopniową hierarchię ujawnień dotyczących wycen wartości godziwej

Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy” oraz do MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”

Po nowelizacji MSSF 1 dopuszcza ujęcie inwestycji w jednostkach zależnych, współkontrolowanych i stowarzyszonych wycenianych w koszcie, według formuły „kosztu zakładanego”.

Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” i MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”

Zmiany te dotyczą emitentów instrumentów finansowych, które: (1) mają opcję sprzedaży lub (2) instrumentów lub ich składników, które nakładają na podmiot obowiązek przekazania drugiej stronie proporcjonalnego udziału w aktywach netto jednostki wyłącznie w przypadku jej likwidacji. Według znowelizowanego MSR 32 - pod warunkiem spełnienia określonych kryteriów - instrumenty te będą klasyfikowane, jako kapitał własny.

Zmiana do MSSF 2 „Płatności w formie akcji własnych: warunki nabywania uprawnień oraz anulowania”

MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”

Zmiana określa, że niektóre, a nie wszystkie aktywa i zobowiązania finansowe zaklasyfikowane, jako przeznaczone do obrotu zgodnie z MSR 39 są przykładami odpowiednio aktywów i zobowiązań obrotowych. W związku z tym, aktywa i zobowiązania finansowe, które są przeznaczone do obrotu należy prezentować, jako aktywa obrotowe.

MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”

Wprowadza się wymóg prezentowania wpływów ze sprzedaży aktywów przez jednostki, których zwykła działalność polega na wynajmowaniu a następnie sprzedaży tych aktywów, jako przychody ze sprzedaży, bez możliwości kompensowania przychodów i związanych z nimi kosztów. Dotychczas ujmowano jedynie wynik ze sprzedaży takich aktywów (zysk lub strata), jako pozostałe przychody lub koszty. Wartość bilansową takiego środka trwałego przeznaczonego do sprzedaży należy przenieść do zapasów - dlatego do tych składników majątku nie ma zastosowania MSSF 5. Jednocześnie przepływy związane ze sprzedażą omawianych składników należy ująć w działalności operacyjnej (zamiast w inwestycyjnej).

MSR 19 „Świadczenia pracownicze”

Zmiany polegają na uściśleniu definicji (na przykład zwrotu z aktywów) i usunięciu niespójności, głównie między MSR 19 a MSR 37.

MSR 20 „Dotacje państwowe oraz ujawnianie informacji na temat pomocy państwa”

Pożyczki rządowe otrzymane po 1 stycznia 2009 r., oprocentowane według stopy procentowej niższej od stopy rynkowej wycenia się, jako różnicę pomiędzy wartością bilansową zgodnie z MSR 39 a otrzymanymi wpływami.

MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego”

W celu wyeliminowania różnic pomiędzy MSR 23 i MSR 39 zmieniona została definicja kosztów finansowania zewnętrznego. Koszty z tytułu odsetek należy obliczać metodą efektywnej stopy procentowej.

MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”

Inwestycje wykazywane zgodnie z MSR 39 w jednostkowym sprawozdaniu finansowym jednostki dominującej, które zostaną zakwalifikowane, jako aktywa przeznaczone do sprzedaży należy ujmować zgodnie z MSR 39. MSSF 5 ma zastosowanie tylko do inwestycji w jednostki zależne, które są wykazywane według kosztu nabycia.

MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych”

Zmiana ogranicza zakres informacji do ujawnienia oraz wyjaśnia i wprowadza uproszczenia dla ustalania odpisów z tytułu utraty wartości. Standard określa, że „inwestycje w jednostkę stowarzyszoną” traktuje się, jako pojedynczy składnik aktywów testowany pod kątem utraty wartości a ewentualne straty z tytułu utraty wartości nie są alokowane na poszczególne aktywa wchodzące w skład tej jednostki.

MSR 29 „Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji”

Zmiany wprowadzone do tego standardu mają na celu wyeliminowanie rozbieżności pomiędzy innymi standardami, spowodowanych coraz częściej stosowaną wyceną według wartości godziwej.

MSR 31 „Inwestycje we wspólnych przedsięwzięciach”

Zmiany polegają w głównej mierze na ograniczeniu informacji koniecznej do ujawnienia.

MSR 36 „Utrata wartości aktywów”

Ulepszenie MSR 36 dotyczy zwiększenia zakresu informacji do ujawnienia wymaganych w przypadku wyceny według wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży przy wyliczaniu wartości odzyskiwalnej.

MSR 38 „Wartości niematerialne”

Zmiany do MSR 38 określają, że w przypadku dostawy dóbr, jednostka ujmuje takie nakłady jako koszt, jeżeli nabywa prawo dostępu do tych dóbr. Jednostka ma dostęp do dóbr wówczas, kiedy je posiada lub jeśli zostały one skonstruowane przez dostawcę zgodnie z warunkami dostawy, a jednostka może wymagać ich dostawy w zamian za zapłatę. W przypadku dostawy usług, jednostka ujmuje nakłady jako koszt wtedy, gdy usługi te zostały dostarczone jednostce. Usługi uznaje się za dostarczone, kiedy zostały wykonane przez dostawcę zgodnie z umową a nie wtedy, gdy jednostka wykorzystuje je na potrzeby świadczenia innych usług, np. na potrzeby dostawy usług reklamowych dla klientów. Składnik aktywów niematerialnych można wykazać tylko wówczas, gdy dokonano płatności (przedpłaty na dobra czy usługi) przed uzyskaniem prawa dostępu do towarów lub otrzymaniem usług.

MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”

Zgodnie z wprowadzonymi zmianami możliwe są przesunięcia pomiędzy kategorią instrumentów wykazywanych w wartości godziwej przez wynik finansowy a innymi kategoriami, jeżeli instrument pochodny zaczyna lub przestaje kwalifikować się, jako instrument zabezpieczający w zabezpieczeniu

przepływów finansowych czy też inwestycji netto, lub w przypadku, gdy aktywa finansowe reklasyfikuje się w wyniku zmiany polityki przez firmę ubezpieczeniową zgodnie z MSSF 4.

MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne”

Zgodnie ze zmianą, jako odrębną pozycję nieruchomości inwestycyjnych należy ujmować również koszty związane w wytworzeniem budynku (z przeznaczeniem na inwestycje).

Powyższe zmiany standardów Grupa zastosowała w zakresie w jakim jej dotyczą, nie mają one jednak wpływu na wyniki finansowe i wartość kapitałów własnych, a jedynie wpływają na sposób prezentacji sprawozdań finansowych, ich zakres oraz nazewnictwo poszczególnych elementów sprawozdań

Metody konsolidacji.

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

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

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

Sprawozdanie skonsolidowane zostało sporządzone na podstawie jednostkowego sprawozdania finansowego jednostki dominującej oraz jednostkowego sprawozdania finansowego spółki zależnej.

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

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

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

W związku z krótkim termin istnienia spółki zależnej Lena Lighting Ro S.R.L. oraz faktem, że dane finansowe z punktu widzenia spółki dominującej nie były istotne – została wyłączona z konsolidacji.

Wyłączenia konsolidacyjne.

Wyłączeniu ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego podlegają następujące istotne pozycje:

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

Wartość firmy z konsolidacji.

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

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

2. INFORMACJE O PODSTAWIE SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.

Sprawozdanie finansowe Spółki Lena Lighting S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

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

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

3. OKRES OBJĘTY KWARTALNYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres rozpoczynający się w dniu 01.01.2010 i kończący się w dniu 31.03.2010r. Dane za analogiczny okres ubiegłego roku (od 01.01.2009r. do 31.03.2009r.), są porównywalne.

4. ZASADY RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.

Zarząd Lena Lighting S.A. przyjął zasady polityki rachunkowości wg Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) i Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (MSR), obowiązujących w spółce od 01.01.2006r. Przyjęte zasady określają:

- Rok obrotowy Spółki,
- Metody wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego,
- Zasady i sposób prowadzenia ksiąg rachunkowych.

Wartości niematerialne

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

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

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

Poprawność stawek amortyzacji stosowanych w odniesieniu do poszczególnych składników wartości niematerialnych i prawnych jest przez Jednostkę weryfikowana nie rzadziej niż raz do roku. Wszelkie zmiany wynikające z weryfikacji stawek amortyzacyjnych wpływają (jako zmiana wielkości szacunkowych) na odpowiednią korektę dokonywanych w bieżącym roku obrotowym oraz w następnych latach obrotowych odpisów amortyzacyjnych.

W odniesieniu do odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości stosowane są zasady określone w Międzynarodowym Standardzie Rachunkowości 36 „Utrata wartości aktywów”.

Rzeczowe aktywa trwałe

Wartość początkową środków trwałych stanowi cena nabycia, czyli cena zakupu składnika aktywów, obejmująca kwotę należną sprzedającemu (bez podlegających odliczeniu podatku od towarów i usług oraz podatku akcyzowego). W przypadku importu cena nabycia obejmuje również obciążenia o charakterze publicznoprawnym. Do ceny nabycia zalicza się także koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika aktywów do stanu zdatnego do używania lub wprowadzenia do obrotu, łącznie z kosztami transportu, jak też załadunku, wyładunku, składowania lub wprowadzenia do obrotu, a obniżona o rabaty, opusty, inne podobne zmniejszenia i odzyski. Jeżeli nie jest możliwe ustalenie ceny

nabycia składnika aktywów, a w szczególności przyjętego nieodpłatnie, w tym w drodze darowizny - jego wyceny dokonuje się według ceny sprzedaży takiego samego lub podobnego przedmiotu, czyli według wartości godziwej. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie obejmuje ogół poniesionych kosztów za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia, do dnia bilansowego lub przyjęcia do używania, w tym również: nie podlegający odliczeniu podatek od towarów i usług oraz podatek akcyzowy, koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe, pomniejszony o przychody z tego tytułu.

Amortyzacja środków trwałych

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

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

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

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

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

Utrata wartości

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

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

Trwała utrata wartości

Z trwałą utratą wartości mamy do czynienia w sytuacjach, kiedy istnieje duże prawdopodobieństwo, że wykazywany w księgach Jednostki środek trwały lub środek trwały w budowie nie przyniesie w przyszłości w znaczącej części lub w całości przewidywanych korzyści ekonomicznych. W sytuacjach takich Jednostka dokonuje, w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, odpisu aktualizującego.

Odpis aktualizujący z tytułu trwałej utraty wartości jest nadwyżką wartości bilansowej danego środka trwałego (środka trwałego w budowie) nad jego wartością odzyskiwalną.

Wartość odzyskiwalna odpowiada cenie sprzedaży netto środka trwałego (środka trwałego w budowie) lub jego wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa.

Wartość użytkowa jest natomiast bieżącą (zdyskontowaną), szacunkową wartością przyszłych przepływów środków pieniężnych, których wystąpienia oczekuje się z tytułu dalszego użytkowania środka trwałego (środka trwałego w budowie) oraz jego zbycia na koniec okresu użytkowania.

W odniesieniu do odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości stosowane są zasady określone w Międzynarodowym Standardzie Rachunkowości 36 „Utrata wartości aktywów”.

Odpis aktualizujący z tytułu trwałej utraty wartości środków trwałych, których wycena została zaktualizowana na podstawie odrębnych przepisów, zmniejsza odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny

różnice spowodowane aktualizacją. Ewentualną nadwyżkę odpisu odnosi się na pozostałe koszty operacyjne.

Inwestycje w nieruchomości oraz rzeczowe aktywa trwałe

Nieruchomości inwestycyjne to grunty oraz budynki i budowle nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych z tytułu przyrostu wartości tych aktywów lub innych pożytków np. osiągania przychodów z tytułu czynszów dzierżawnych, chyba że stanowi to przedmiot działalności Grupy. Aktywa takie nie są użytkowane przez Grupę.

Nie rzadziej niż na dzień bilansowy nieruchomości zaliczane do inwestycji wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Do nieruchomości zaliczonych do inwestycji stosuje się zasady stosowane do środków trwałych w zakresie powiększania wartości początkowej o koszty ulepszeń, dokonywania odpisów amortyzacyjnych (z wyłączeniem metod uproszczonych dla środków trwałych o niskiej wartości) oraz aktualizacji wyceny (przeszacowania na podstawie odrębnych przepisów).

Spółka Lena Lighting SA posiada jako nieruchomość inwestycyjną grunt położony w Kijewie w gminie Środa Wlkp. o powierzchni 27.41.00 ha. Nieruchomość ma przeznaczenie obecnie rolne i w takich celach jest wydzierżawiana. Wartość nieruchomości wykazywana w księgach to: 378 tys. złotych- jest to wartość po której nieruchomość została nabyta w 2004 roku.

W 2007 roku zakwalifikowano nieruchomości do nieruchomości inwestycyjnych – przychody z tytułu dzierżawy wynosiły w 2009 roku: 22 tys. złotych.

Spółka posiada również jako nieruchomość inwestycyjną biurowiec przy ul Emaliowej 28 w Warszawie, wartość nieruchomości wykazywana w księgach: 3.508tys złotych.

Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

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

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

Należności z tytułu dostaw i usług

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

Wycena należności na dzień bilansowy

Należności wycenia się na dzień bilansowy według zamortyzowanego kosztu. Ze względu na to, że różnica między wyceną wg zamortyzowanego kosztu a wyceną w kwocie wymaganej zapłaty nie jest istotna dla sprawozdania finansowego, należności z tytułu dostaw i usług wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymaganej zapłaty wraz z należnymi na dzień bilansowy odsetkami (w przypadku wystawienia noty) i innymi tytułami zasądzonymi prawomocnym wyrokiem sądu.

Nie rzadziej niż na dzień bilansowy należności wyrażone w walutach obcych wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie NBP. W przypadku otrzymania zapłaty należności wyrażonej w walucie obcej na dzień przeprowadzenia operacji ujmuje się ją w księgach po kursie kupna walut stosowanym przez bank.

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej należności wykazuje się w kwocie netto jako różnicę między stanem należności a stanem odpisów aktualizujących ich wartość.

Aktualizacja wyceny

Wartość należności jest aktualizowana przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Dokonanie odpisu aktualizującego jest obowiązkowe w odniesieniu do należności:

od dłużników postawionych w stan likwidacji lub w stan upadłości, do wysokości należności nie objętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności zgłoszonej likwidatorowi lub sędziemu komisarzowi w postępowaniu upadłościowym,

od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego – w pełnej wysokości należności,

kwestionowanych przez dłużników (należności sporne) oraz z których zapłatą dłużnik zalega, a według oceny jego sytuacji majątkowej i finansowej spłata należności w umownej kwocie nie jest prawdopodobna – do wysokości roszczenia nie znajdującego pokrycia w gwarancji lub innym zabezpieczeniu,

należności dochodzonych na drodze sądowej.

Ewidencja rozrachunków powinna zapewnić podział rozrachunków bieżących według okresów spłaty oraz analizę należności przeterminowanych według okresów ich zalegania.

Ponadto dokonuje się odpisów aktualizujących należności, których termin wymagalności zapłaty na dzień bilansowy przekroczył:

- 180 dni w wysokości 50%,
- 365 dni w wysokości 100%.

W przypadku jednostek zależnych wysokość ewentualnych odpisów aktualizujących należności uzależniona jest od uzyskanych przez nie wyników finansowych.

Odpisów aktualizujących dokonuje się w każdym przypadku, za wyjątkiem sytuacji, w których istnieje pewność otrzymania zapłaty, np. w przypadku, jeżeli należność została w sposób wiarygodny zabezpieczona np. w formie hipoteki, gwarancji bankowej, ubezpieczenia należności, zastawu.

Zapasy

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

Odpisy aktualizujące wartość zapasów

Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników aktywów obrotowych związane z utratą ich wartości lub wyceną na dzień bilansowy obciążają pozostałe koszty operacyjne. W przypadku ustania przyczyny dokonania odpisu aktualizującego wartość rzeczowych składników obrotowych jest ona odnoszona na dobro pozostałych przychodów operacyjnych.

Zasady ustalania odpisów aktualizujących wartość bilansową zapasów zostały określone w następujący sposób:

- dla składników, zalegających od 12 do 24 miesięcy w 20%,
- dla składników, zalegających od 24 do 36 miesięcy w 40%,
- dla składników, zalegających od 36 do 48 miesięcy w 60%,
- dla składników, zalegających od 48 do 60 miesięcy w 80%,
- dla składników, zalegających powyżej 60 miesięcy w 100%,

Powyższe zasady dotyczące ustalania odpisów aktualizujących wartość zapasów nie mają zastosowania dla zapasów produktów i towarów zamiennych, bądź nietypowych, chyba że utraciły one ekonomiczną użyteczność.

Środki pieniężne

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

Wycena na dzień bilansowy środków pieniężnych wyrażonych w walucie obcej.

Środki pieniężne wyrażone w walutach obcych wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy po kursie średnim NBP obowiązującym na ten dzień. Różnice kursowe dotyczące środków pieniężnych wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych

Inwestycje w papiery wartościowe

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

Kapitał podstawowy

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

Kapitał zapasowy

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

Zysk (strata) z lat ubiegłych

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

Zysk (strata) netto

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

Rezerwy

Rezerwy ujmuje się, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania lub potencjalnej straty. Celem tworzenia rezerw jest stworzenie ekwiwalentu na przewidywane lub prawdopodobne straty i inne wydatki. Bierze się pod uwagę wszystkie zdarzenia znane Spółce do dnia podpisania sprawozdania finansowego oraz zasadę ostrożności.

Świadczenia pracownicze

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

Zobowiązania długoterminowe

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

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług nie są instrumentem odsetkowym i wykazywane są w bilansie w wartości nominalnej. Nie rzadziej niż na dzień bilansowy zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się po obowiązującym na ten dzień kursie średnim NBP. W przypadku zapłaty zobowiązania wyrażonego w walucie obcej na dzień przeprowadzenia operacji ujmuje się ją w księgach po kursie sprzedaży walut stosowanym przez bank.

Instrumenty kapitałowe

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

Instrumenty pochodne

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

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

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

Płatności instrumentami kapitałowymi.

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

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

Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży ujmowane są zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 18 w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, VAT i inne podatki związane ze sprzedażą. Sprzedaż towarów ujmowana jest w momencie dostarczenia towarów i przekazania prawa własności.

Koszty operacyjne

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

Koszty finansowe

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

Waluty obce

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

W celu zabezpieczenia się przed ryzykiem zmian kursów walutowych, Spółka wykorzystuje walutowe transakcje forward.

Podatki

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

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

będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

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

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

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

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

Leasing

W przypadku Leasing operacyjny Spółki wykazują koszty w sprawozdaniu zgodnie z faktycznie płaconymi ratami. Wstępne koszty bezpośrednie, poniesione przed zawarciem umowy leasingu, jeżeli są znaczne rozlicza się w czasie, proporcjonalnie do wykazywanych w sprawozdaniu finansowym opłat z tytułu leasingu, albo też odpisuje się w ciężar kosztów okresu ich poniesienia, gdy są nieznaczne.

W przypadku leasingu finansowego czyli gdy umowa leasingu spełni jeden z siedmiu warunków wymienionych w paragrafie 10 MSR 17 „Leasing”, to przedmiot umowy zalicza się do środków trwałych Spółki (korzystającego) i dokonuje się odpisów amortyzacyjnych. Amortyzacja stanowi odpis wartości przedmiotu leasingu w koszty korzystającego. Może być dokonana metodą liniową lub degresywną. Jeżeli nie ma pewności nabycia własności środka trwałego przed zakończeniem umowy, to wartość środków trwałych jest w pełni amortyzowana w krótszym z dwóch okresów: trwania umowy leasingu, czasu użytkowania. Przedmiot leasingu od dnia uznanego za rozpoczęcie umowy, ujmowany jest w bilansie w wartości niższej z dwóch kwot: w wartości godziwej, w wartości bieżącej (zdyskontowanej) sumy opłat leasingowych, ustalonej za pomocą stopy dyskontowej równej stopie procentowej leasingu, z uwzględnieniem wartości końcowej przedmiotu leasingu w korespondencji z powstałym zobowiązaniem z tytułu leasingu.

Spółka Lena Lighting S.A. posiada w leasingu samochód marki BMW X5 r.2007. Umowa zawiera następujące postanowienia: „Finansujący przekazuje Korzystającemu w użytkowanie na czas oznaczony w zamian za umówione raty leasingowe oraz zgodnie z " Ogólnymi Warunkami Leasingu" przedmiot leasingu - samochód osobowy marki BMW X5 umowa została zawarta 12.06.2007 na okres 35 miesięcy wysokość rat leasingowych może ulec zmianie w przypadku zmiany wysokości stopy procentowej WIBOR 1M w odniesieniu do poziomu tej stopy, przyjętej do kalkulacji umowy leasingu , tj.4,4% . Korzystającemu przysługuje prawo pierwokupu za kwotę stanowiącą równowartość 1,00% ceny zakupu.

Spółka Lena Lighting S.A. posiada w leasingu trzy samochody marki Skoda Octavia II Mint 1.9 TDI 2008r. Umowa zawiera zapis „Finansujący zobowiązuje się oddać Korzystającemu w leasing przedmiot umowy na okres 36 miesięcy, a Korzystający zobowiązuje się za używanie przedmiotu leasingu zapłacić wynagrodzenie w 35 ratach zgodnie z harmonogramem płatności ..” Umowa została zawarta 12.09.2008, wysokość rat leasingowych może ulec zmianie w przypadku zmiany wysokości stopy procentowej WIBOR 3M w odniesieniu do poziomu tej stopy, przyjętej do kalkulacji umowy leasingu, tj.6,25% . Korzystającemu przysługuje prawo pierwokupu za kwotę stanowiącą równowartość 1,00% ceny zakupu.

Spółka zależna Luxmat posiada w leasingu samochody na podstawie jednej umowy.

Samochody osobowe marki Ford Focus Amber 1,6 -pięć sztuk r. 2007. Umowy zawarte zostały na okres 36 miesięcy. Wysokość rat leasingowych może ulec zmianie w przypadku zmiany wysokości stopy procentowej WIBOR 1M w odniesieniu do poziomu tej stopy, przyjętej do kalkulacji umowy leasingu,

tj.4,680% Korzystającemu przysługuje prawo pierwokupu za kwotę stanowiącą równowartość 1,00% ceny zakupu . Umowa została we wrześniu 2007r.

Walutowe instrumenty pochodne

Spółka stosuje walutowe instrumenty pochodne w celu zabezpieczenia istotnych, przyszłych transakcji oraz przepływów pieniężnych. Spółka zawarła szereg kontraktów walutowych typu forward oraz opcje walutowe, które stanowią element zarządzania ryzykiem walutowym. Zakupione instrumenty denominowane są w walucie głównych rynków działalności Spółki czyli Euro. Spółka stosuje również rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych w zakresie określonym przez przepisy prawa.

Na dzień bilansowy, wartość nominalna (po kursie zawarcia transakcji) nie zrealizowanych kontraktów walutowych typu forward i opcji zawartych przez Spółkę, przedstawia się następująco:

w tys. zł.

	31.12.2009	31.03.2010
Kontrakty walutowe typu forward	9 986	5. 737
Opcje walutowe	-	-

Kontrakty te zawarte zostały w związku ze znaczną ekspozycją Spółki na ryzyko walutowe i mogą być odnawiane w razie zapotrzebowania.

Spółka zawarła z Raiffeisen Bank Polska SA transakcje typu forward oraz opcje walutowe w celu zabezpieczenie przychodów w roku 2009. W sierpniu 2009r spółka zawarła porozumienie z Raiffeisen Bank Polska SA na mocy którego realizacja kontraktu o wartości 3.000 tys. Euro została przesunięta na rok 2010 w podziale na pierwsze 7 miesięcy w równych ratach. Na dzień 31 marca 2010 roku wartość godziwa wszystkich walutowych instrumentów pochodnych posiadanych przez Spółkę wynosiła -1.429 tys. złotych (dot. 1.604 tys. Euro zabezpieczenie kredytu inwestycyjnego i stopy procentowej oraz 1.725 tys. Euro transakcji typu forward). Wartość ta ustalona została w oparciu o wartość rynkową podobnych instrumentów finansowych na dzień bilansowy, z czego zobowiązania dot. zabezpieczenia kredytu inwestycyjnego i stopy procentowej w wysokości 464 tys. złotych ujęte są w krótkoterminowych zobowiązaniach finansowych oraz w rachunku zysków i strat ujęta została różnica pomiędzy wartością bieżącą, a wartością na koniec poprzedniego okresu w pozycji pozostałe przychody finansowe.

Spółka stosuje rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych, zawarte transakcje typu forward w wysokości 1.725 tys. Euro wycenione w wysokości -782 tys. złotych zostały wykazane w pozycji kapitał z aktualizacji wyceny (po umniejszeniu o utworzone aktywo na podatek z tego tytułu).

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

Na dzień 31 marca 2010 r. rezerwa oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego kształtowały się następująco:

- rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Skonsolidowane GK Lena Lighting

dane w tys. zł.

Tytuł odpisu:	Stan na 31.12.2009	Zmiany w 1-ym kwartale	Stan na 31.03.2010
1. aktualizacja innych papierów wartościowych	6	9	15
2. niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	-	-	-
3. podatek od wyceny aktywów spółki zależnej według wartości godziwej	-	-	-
4. podatek od różnicy w zakresie ujęcia podatkowego i księgowego śr. trwałych	464	38	502
5. pozostałe	47	7	54
Razem rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	517	54	571

Jednostkowe Lena Lighting S.A.

dane w tys. zł.

Tytuł odpisu:	Stan na 31.12.2009	Zmiany w 1-ym kwartale	Stan na 31.03.2010
1. aktualizacja innych papierów wartościowych	6	9	15
2. niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	-	-	-
3. podatek od wyceny aktywów spółki zależnej według wartości godziwej	-	-	-
4. podatek od różnicy w zakresie ujęcia podatkowego i księgowego śr. trwałych	464	38	502
5. pozostałe	33	5	38
Razem rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	503	52	555

– aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Skonsolidowane GK Lena Lighting

dane w tys. zł.

Tytuł odpisu:	Stan na 31.12.2009	Zmiany w 1-ym kwartale	Stan na 31.03.2010
1. podatek od utworzonych rezerw na koszty	74	2	76
2. podatek od niewypłaconych wynagrodzeń	97	-2	95
3. podatek od świadczeń emerytalnych i rentowych	4	-	4
4. podatek od niezrealizowanych ujemnych różnic kursowych	1 219	-1 036	183
5. podatek od utworzonych rezerw na niewykorzystane urlopy	40	-16	24
6. aktualizacja aktywów	1 38	82	1 440
7. inne tytuły	1 005	16	1 021
Razem aktywa tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 797	-954	2 843

Jednostkowe Lena Lighting S.A.

dane w tys. zł.

Tytuł odpisu:	Stan na 31.12.2009	Zmiany w 1-ym kwartale	Stan na 31.03.2010
1. podatek od utworzonych rezerw na koszty	74	2	76
2. podatek od niewypłaconych wynagrodzeń	97	-2	95
3. podatek od świadczeń emerytalnych i rentowych	4	-	4
4. podatek od niezrealizowanych ujemnych różnic kursowych	1 219	-1 036	183
5. podatek od utworzonych rezerw na niewykorzystane urlopy	40	-16	24
6. aktualizacja aktywów	912	138	1 050
7. inne tytuły	1 005	-13	992
Razem aktywa tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 351	-927	2 424

Zmiany stanu odpisów aktualizujących wartość aktywów w okresie 1-ym kwartale 2010 roku przedstawiały się następująco:

Skonsolidowane GK Lena Lighting

dane w tys. zł

Tytuł odpisu:	Stan na 31.12.2009	Zmiany w 1-ym kwartale	Stan na 31.03.2010
1. aktualizacja wartości należności	-4 987	-707	-5 694
2. aktualizacja wartości aktywów finansowych	-3 438	2 086	-1 352
3. aktualizacja wartości zapasów	-2 217	-22	-2 239
4. aktualizacja wartości udziałów	-5 337	99	-5 238
Razem odpisy aktualizujące aktywa	-15 979	1 456	-14 523

Jednostkowe Lena Lighting S.A.

dane w tys. zł

Tytuł odpisu:	Stan na 31.12.2009	Zmiany w 1-ym kwartale	Stan na 31.03.2010
1. aktualizacja wartości należności	-2 935	-703	-3 638
2. aktualizacja wartości aktywów finansowych	-3 438	2 086	-1 352
4. aktualizacja wartości zapasów	-2 217	-22	-2 239
4. aktualizacja wartości udziałów	-5 337	99	-5 238
Razem odpisy aktualizujące aktywa	-13 927	1 460	-12 467

Utworzone pozostałe rezerwy na dzień 31.03.2010r.:

Skonsolidowane GK Lena Lighting

dane w tys. zł.

Tytuł odpisu:	Stan na 31.12.2009	Zmiany w 1-ym kwartale	Stan na 31.03.2010
1.rezerwa z tyt. świadczeń emerytalnych i rentowych	23	-	23
2. rezerwa na niewykorzystane urlopy	210	-85	125
Razem rezerwy	233	-85	148

Jednostkowe Lena Lighting S.A.

dane w tys. zł.

Tytuł odpisu:	Stan na 31.12.2009	Zmiany w 1-ym kwartale	Stan na 31.03.2010
1.rezerwa z tyt. świadczeń emerytalnych i rentowych	23	-	23
2. rezerwa na niewykorzystane urlopy	210	-85	125
Razem rezerwy	233	-85	148

Dla celów przedstawienia wybranych danych finansowych, poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczone zostały na EURO według średniego kursu ogłoszonego na dzień bilansowy (31 marca 2010 roku) przez Narodowy Bank Polski tj. 3,8622. Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat przeliczone zostały na EURO według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski dla EURO na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca tj. od stycznia do marca 2010 roku odpowiednio: 4,0616; 3,9768; 3,8622 dla okresu sprawozdawczego za 1 kwartał 2009 roku wynosi: 3,9669 kurs.

Rok	Średni kurs w okresie styczeń-marzec	Kurs na ostatni dzień okresu 31 marca
2009 rok	4,5994	4,7013
2010 rok	3,9669	3,8622

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

Na dzień 31.03.2010r. zobowiązanie warunkowe Lena Lighting S.A. wynosiły 57.050 tys. tytułem zabezpieczenia: kredytu inwestycyjnego, obrotowego, limitu w koncie – zastaw na zapasach, hipoteka zwykła i kaucyjna oraz cesja cicha na należnościach, transakcji terminowych typu forward.

Zobowiązania warunkowe spółki Luxmat Sp. z o.o. na dzień 31.03.2010r. wynosiły 1.500 tys. złotych i wynikały z:

- ustanowienia hipoteki kaucyjnej na nieruchomościach kwocie 1 500 tys. złotych na rzecz Pana Piotra Kantorskiego w celu zabezpieczenia wynagrodzenia za umorzone udziały.

Spółka Lena Lighting SA udzieliła pożyczki w styczniu 2009r Spółce zależnej Luxmat Sp. z o.o w wysokości 1.600tys zł. zabezpieczonej na nieruchomości hipoteką do wysokości 2.000 tys. złotych (pożyczka została spłacona w miesiącu wrześniu i hipoteka została wykreślona również w miesiącu wrześniu br.), oraz ustanowiła hipoteką jako zabezpieczenie należności od spółki córki w wys. 3.000tys złotych w postaci hipoteki na nieruchomości.

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

Sprzedaż w branży oświetleniowej cechuje się dość wyraźną sezonowością, co pokazują historyczne wyniki firmy Lena Lighting S.A. Drugi kwartał należy do najsłabszych, gdyż w tym okresie nie przypada szczyt sezonu dla żadnej z grup produktowych znajdujących się w portfelu Spółki. Najniższe wyniki Spółka osiąga co roku w tymże kwartale. Wyższe przychody i zyski Spółka uzyskuje w II półroczu, a wyraźny wzrost sprzedaży odnotowuje się zwykle na IV kwartał roku, co jest wynikiem oddawania do końca roku inwestycji budowlanych i koniecznością ich zakończenia.

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

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

Spółka nie posiada akcji uprzywilejowanych, wszystkie akcje to akcje zwykłe na okaziciela. W 2010r. Spółka nie wypłaciła i nie deklarowała wypłaty dywidendy.

9. Czynniki i zdarzenia mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w pierwszym kwartale kończącym się 31.03.2010r.

Czynnikiem mającym wpływ na wynik finansowy w pierwszym kwartale 2010r. był kurs Euro oraz koniunktura w budownictwie. Również wpływ na wynik miała wycena bilansowa instrumentów finansowych (transakcje typu forward i opcje walutowe), kredytów nominowanych w EURO.

10. Ważniejsze wydarzenia po dacie bilansu

Nie wystąpiły.

11. Realizacja wcześniej publikowanej prognozy wyników na dany rok

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na rok 2010.

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

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
Włodzimierz Lesiński	14 551 980	727 599,00	58,50%	14 551 980	58,50%
Robert Gubala	1 242 750	62 137,50	5,00%	1 242 750	5,00%
ING Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA	1 066 674	53 333,70	4,29%	1 066 674	4,29%
PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA	1 217 222	60 861,10	4,89%	1 217 222	4,89%
ING Nationale Nederlanden OFE Polska	2 450 005	122 500,25	9,85%	2 450 005	9,85%
Pozostali Akcjonariusze	4 346 419	217 320,95	17,47%	4 346 419	17,47%

Wartość nominalna 1 akcji wynosi 0,05 złotych.

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

Wyszczególnienie posiadanych akcji Spółki	14.05.2010	31.03.2010	31.12.2009
Zarząd	14.666.826	14.666.826	14.666.826
Włodzimierz Lesiński- Prezes Zarządu	14.551.980	14.551.980	14.551.980
Cezary Tomasz Filipiński - Członek Zarządu	114.846	114.846	114.846
Rada Nadzorcza	23.634	23.634	23.634
Andrzej Tomaszewski –Przewodniczący Rady Nadzorczej	-	-	-
Andrzej Pawlak – Członek Rady Nadzorczej	-	-	-
Artur Hibner – Członek Rady Nadzorczej	-	-	-
Barbara Wicher – Członek Rady Nadzorczej	23.634	23.634	23.634
Michał Hamryszak–Członek Rady Nadzorczej	-	-	-
Razem	14.690.460	14.690.460	14.690.460

W związku z nowym programem motywacyjnym uchwalonym na WZA w dniu 05 czerwca 2008r Zarząd Spółki posiada prawo do objęcia nie więcej niż 46.932 akcji serii D w 2010r. Całość programu dotyczy akcji serii D, będących do objęcia dla kluczowych pracowników Spółki w wysokości nie więcej niż: 123.504 akcji serii D.

Przyznane uprawnienia do akcji Spółki (warranty serii D) zostaną zrealizowane poprzez odpłatną zamianę na akcje spółki serii D od 31 października 2010r.. Akcje zostaną nabyte przez Zarząd po cenie nominalnej 0,05zł.

Wyszczególnienie posiadanych uprawnień do akcji Spółki- Warranty serii D	14.05.2010	31.03.2010	31.12.2009
Zarząd			
Włodzimierz Lesiński- Prezes Zarządu	-	-	-
Cezary Tomasz Filipiński - Członek Zarządu	19.761	19.761	19.761
Razem	19.761	19.761	19.761

14. Postępowania toczące się przed sądem organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej wg stanu na dzień 31.03.2010 roku.

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

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

Spółka Lena Lighting S.A. i GK Lena Lighting SA.. nie zawarła żadnych transakcji z podmiotami powiązanymi, które nie byłyby transakcjami typowymi i rutynowymi.

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

Na dzień 31.03.2010 Lena Lighting S.A. nie udzieliła żadnych poręczeń kredytu, pożyczki lub gwarancji zewnętrznym podmiotom.

Spółka Lena Lighting SA w dniu 23.01.2009r. udzieliła podmiotowi powiązanemu spółce Luxmat Sp. z o.o. pożyczki w wysokości: 1.600 tys. zł. z terminem spłaty do dnia 22.01.2010r. zabezpieczone na hipotecę ustanowionej na nieruchomości położonej w Karolinie, Góra Kalwarii nie niższej niż 2.000 tys. zł oraz zabezpieczyła swoje wierzytelności na hipotecę na nieruchomości przy ul. Emaliowej w Warszawie do kwoty 3.000 tys. zł. W miesiącu wrześniu 2009r. udzielona pożyczka została w całości spłacona.

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

Spółka podpisała umowę w 2007r. na kredyt inwestycyjny w wysokości 14.700 tys. złotych na sfinansowanie budowy hali produkcyjno – magazynowej oraz umowę na limit kredytowy i kredyt obrotowy w sumie w wysokości 20.000 tys. złotych na sfinansowanie bieżącej działalności Spółki. Obydwie umowy zostały zawarte z Raiffeisen Bank Polska S.A. W kwietniu 2010r Spółka podpisała nową umowę na kredyt inwestycyjny w miejsce poprzednich umów. Wielkość udzielonego kredytu wynosi 8.500tys. złotych, wielkość płaconych rat i termin spłaty nie uległ zmianie.

Spółka zawarła z Raiffeisen Bank Polska SA transakcje typu forward oraz opcje walutowe w celu zabezpieczenie przychodów w roku 2009. W sierpniu 2009r spółka zawarła porozumienie z Raiffeisen Bank Polska SA na mocy którego realizacja kontraktu o wartości 3.000 tys. Euro została przesunięta na rok 2010 w podziale na pierwsze 7 miesięcy w równych ratach. Na dzień 31 marca 2010 roku wartość godziwa wszystkich walutowych instrumentów pochodnych posiadanych przez Spółkę wynosiła -1.429 tys. złotych (dot. 1.604 tys. Euro zabezpieczenie kredytu inwestycyjnego i stopy procentowej oraz 1.725 tys. Euro transakcji typu forward). Wartość ta ustalona została w oparciu o wartość rynkową podobnych instrumentów finansowych na dzień bilansowy, z czego zobowiązania dot. zabezpieczenia kredytu inwestycyjnego i stopy procentowej w wysokości 464 tys. złotych ujęte są w krótkoterminowych zobowiązaniach finansowych oraz w rachunku zysków i strat ujęta została różnica pomiędzy wartością bieżącą, a wartością na koniec poprzedniego okresu w pozycji pozostałe przychody finansowe.

Spółka stosuje rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych, zawarte transakcje typu forward w wysokości 1.725 tys. Euro wycenione w wysokości -782 tys. złotych zostały wykazane w pozycji kapitał z aktualizacji wyceny (po umniejszeniu o utworzone aktywo na podatek z tego tytułu).

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

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

W drugim kwartale 2010 r. na wyniki Grupy może mieć znaczący wpływ kurs Euro, sytuacja w sektorze budowlanym oraz kryzys finansowy na świecie. Również wpływ na wynik miała wycena bilansowa instrumentów finansowych (transakcje typu forward i opcje walutowe), kredytów nominowanych w EURO oraz ewentualne odpisy związane z utratą wartości udziałów spółki zależnej Luxmat.

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

Przychody Lena Lighting S.A. ze sprzedaży za I kwartał 2010 r. były niższe o 13,64% niż w analogicznym okresie 2009 roku i osiągnęły poziom 21.698 tys. zł, przy wzroście zysku netto do kwoty 504 tys. złotych w stosunku do straty za I kwartał 2009r wynoszącej 2.850 tys. zł.

Przychody Spółki na rynku krajowym w I kwartale roku 2010 były niższe o 5,4% od przychodów w I kwartale roku 2009 i zamknęły się kwotą 12.723 tys. zł, w porównaniu do sprzedaży w 2009 roku kiedy to wynosiły 13.451 tys. zł.

Na rynkach zagranicznych wartość przychodów w I kwartale 2010r zamknęła się kwotą 8.975 tys. zł, w odniesieniu do 11.674 tys. zł za 2009r. (spadek 23,1 %, przychody wyrażone w Euro spadły o 14,3 %) Głównym czynnikiem mającym wpływ na realizację przychodów z zagranicy był spadek zamówień z rynków wschodnich, które nadal trwają w kryzysie finansowym.

Wynik netto za I kwartał 2010r wyniósł 504 tys. zł. i był wyższy niż w I kwartale roku 2009 o 3.354 tys. zł (w roku 2009 pierwszy kwartał zakończył się stratą). Wynik Grupy Kapitałowej Lena Lighting za I kwartał wyniósł 504 tys. zł w stosunku do -4.196 tys. zł. straty w roku ubiegłym (wzrost o 4.700 tys. złotych) Na wzrost zysku w pierwszym kwartale 2010r miały wpływ: zakończenie restrukturyzacji Spółki zależnej Luxmat (w roku ubiegłym odpisy z tytułu utraty wartości miały znaczący wpływ na wynik) wycena zobowiązań walutowych, utworzone rezerwy na należności zagrożone, utworzone rezerwy na zapasy.

Zarząd zapewnia, że prowadzi aktualnie działania - poprzez swój model biznesowy – zmierzające do elastycznego wyznaczania celów i kierunków rozwoju Spółki dbając o jej aktywa i płynność finansową. Jak pokazuje pierwszy kwartał 2010 w stosunku do pierwszego kwartału roku 2009 taktyka ta przynosi pozytywne efekty, Spółka potrafiła się odnaleźć i przystosować do zmieniającego się otoczenia bez problemów z płynnością i obsługą naszych klientów. Priorytetem dla Zarządu Spółki w 2010 roku jest doskonalenie elastyczności kosztowej oraz poprawa rentowności zysku netto Spółki i Grupy Kapitałowej.

Wyniki jednostkowe Luxmat Sp. z o.o.

Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w I kwartale 2010 wyniosły 901tys. zł, i były niższe o 3.119tys. zł niż w analogicznym okresie roku poprzedniego (4.020 tys. zł). Spółka przyniosła zysk w pierwszym kwartale w wysokości 99 tys. zł. W spółce zakończono proces pozbywania się zbędnych aktywów oraz zmian w strukturze i organizacji działalności. W chwili obecnej spółka zajmuje się działalnością handlową, kompetencje w zakresie produkcji przekazała do Spółki dominującej. Przeprowadzone zmiany wpłynęły pozytywnie na wynik finansowy Spółki, która odnotowała w pierwszym kwartale zysk w przeciwieństwie do lat ubiegłych.

19. Inne istotne informacje

Nie wystąpiły.

Środa Wlkp., dnia 14.05.2010r.

Za Zarząd Lena Lighting S.A.

Cezary Tomasz Filipiński
Członek Zarządu

Włodzimierz Lesiński
Prezes Zarządu