



Sprawozdanie finansowe roczne- R
ZA ROK OBROTOWY 2011

ŚRODA WIELKOPOLSKA, MARZEC 2012

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO
00-950 WARSZAWA PLAC POWSTAŃCÓW WARSZAWY 1

Raport roczny – R 2011

(zgodnie z § 91 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. – Dz.U.09.33.259)
(dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową)

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

Data przekazania: 20 MARCA 2012 r.

Lena Lighting S.A.

63-000 Środa Wielkopolska
Ul. Kórnicka 52

Tel. 61 28 60 300

Fax. 61 28 54 059

OFFICE@LENALIGHTING.PL

NIP: 786-16-16-166

REGON: 634635800

www.lenalighting.pl

Raport roczny zawiera:

- Raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z badania rocznego sprawozdania finansowego
- Oświadczenie zarządu w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego
- Oświadczenie w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych
- List Prezesa Zarządu do Akcjonariuszy
- Jednostkowe sprawozdanie finansowe składające się z:
 - Wprowadzenie
 - Sprawozdanie z sytuacji finansowej
 - Sprawozdanie z całkowitych dochodów
 - Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym
 - Sprawozdanie z przepływów pieniężnych
 - Dodatkowe informacje i objaśnienia
 - Sprawozdanie Zarządu z działalności

I. DANE FINANSOWE JEDNOSTKOWE

1. WYBRANE DANE FINANSOWE JEDNOSTKOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł.	w tys. zł.	w tys. EUR	w tys. EUR
	2011	2 010	2011	2010
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	101 512	96 716	24 519	24 153
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	9 471	5 372	2 288	1 342
III. Zysk (strata) brutto	8 687	4 841	2 098	1 209
IV. Zysk (strata) netto	7 508	3 830	1 813	956
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 771	10 711	1 877	2 675
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 766	-8 303	-427	-2 073
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-7 556	-8 563	-1 825	-2 138
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-1 551	-6 155	-375	-1 537
IX. Aktywa, razem	107 355	108 782	24 306	27 468
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	25 190	31 638	5 703	7 989
XI. Zobowiązania długoterminowe	212	3 397	48	858
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	22 370	26 124	5 065	6 596
XIII. Kapitał własny	82 165	77 144	18 603	19 479
XIV. Kapitał zakładowy	1 244	1 244	282	314
XV. Liczba akcji (w szt.)	24 875 050	24 875 050	24 875 050	24 875 050
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,30	0,14	0,07	0,03
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,30	0,14	0,07	0,03
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	3,30	3,10	0,75	0,78
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	3,30	3,10	0,75	0,78
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,10	0,00	0,02	0,00

Wartość księgowa	82 164 933	77 144 144	18 602 819	19 479 369
Liczba akcji	24 875 050	24 875 050	24 875 050	24 875 050
Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)	3,30	3,10	0,75	0,78

2. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ JEDNOSTKOWE

	Nota	2011	2010
AKTYWA			
I. Aktywa trwałe		42 789	48 277
1. Wartości niematerialne, w tym:	1	12	84
- wartość firmy		-	-
2. Rzeczowe aktywa trwałe	2	35 040	37 991
3. Należności długoterminowe	3 8	-	-
3.1. Od jednostek powiązanych		-	-
3.2. Od pozostałych jednostek		-	-
4. Inwestycje długoterminowe	4	4 510	7 750
4.1. Nieruchomości		3 802	3 756
4.2. Wartości niematerialne i prawne		-	-
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe		708	3 994
a) w jednostkach powiązanych, w tym:		708	3 994
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności		-	-
b) w pozostałych jednostkach		-	-
4.4. Inne inwestycje długoterminowe		-	-
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5	3 227	2 452
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		3 227	2 452
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		-	-
II. Aktywa obrotowe		64 566	60 505
1. Zapasy	6	27 689	26 720
2. Należności krótkoterminowe	7 8	31 417	27 064
2.1. Od jednostek powiązanych		1 032	434
2.2. Od pozostałych jednostek		27 252	24 364
2.3 Należności z tytułu podatków		3 133	2 266
- w tym należność z tytułu CIT:		301	171
3. Inwestycje krótkoterminowe	9	5 188	6 571
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		5 188	6 571
a) w jednostkach powiązanych		-	-
b) w pozostałych jednostkach		3 944	3 779
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		1 244	2 792
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe		-	-
4. Pozostałe aktywa krótkoterminowe	10	272	150
Aktywa razem		107 355	108 782

I. Kapitał własny		82 165	77 144
I. A Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		82 165	77 144
1. Kapitał podstawowy	12	1 244	1 244
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)		-	-
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	13	-	-
4. Kapitał zapasowy	14	73 413	72 070
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	15	-	-
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	16	-	-
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-	-
8. Zysk (strata) netto		7 508	3 830
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	17	-	-
I. B Udziały niesprawujące kontroli		-	-
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		25 190	31 638
1. Rezerwy na zobowiązania	18	874	875
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		573	603
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		21	20
a) długoterminowa		21	20
b) krótkoterminowa		-	-
1.3. Pozostałe rezerwy		280	252
a) długoterminowe		-	-
b) krótkoterminowe		280	252
2. Zobowiązania długoterminowe	19	212	3 397
2.1. Wobec jednostek powiązanych		-	-
2.2. Wobec pozostałych jednostek		212	3 397
3. Zobowiązania krótkoterminowe	20	22 370	26 124
3.1. Wobec jednostek powiązanych		723	1 141
3.2. Wobec pozostałych jednostek		21 125	24 448
3.3. Z tytułu podatku dochodowego		522	535
4. Rozliczenia międzyokresowe	21	1 734	1 242
4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe		1 734	1 242
a) długoterminowe		-	-
b) krótkoterminowe		1 734	1 242
Pasywa razem		107 355	108 782

Wartość księgowa		82 164 933	77 144 144
Liczba akcji (w szt.)		24 875 050	24 875 050
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	22	3,30	3,10
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)		24 875 050	24 875 050
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	22	3,30	3,10

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

3. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	2011	2010
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		101 512	96 716
- od jednostek powiązanych		6 298	6 404
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	24	73 861	69 597
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	25	27 651	27 119
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		-69 094	-67 505
- jednostkom powiązanym		-4 436	-4 248
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	26	-48 409	-46 795
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		-20 685	-20 710
III. Zysk (strata) brutto na sprzedaży (I-II)		32 418	29 211
IV. Koszty sprzedaży	26	-14 868	-15 301
V. Koszty ogólnego zarządu	26	-5 558	-5 824
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)		11 992	8 086
VII. Pozostałe przychody operacyjne		1 204	1 158
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-	18
2. Dotacje		18	22
3. Inne przychody operacyjne	27	1 186	1 118
VIII. Pozostałe koszty operacyjne		-3 725	-3 872
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-161	-
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		-1 713	-1 807
3. Inne koszty operacyjne	28	-1 851	-2 065
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)		9 471	5 372
X. Przychody finansowe	29	3 463	1 005
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		3 250	-
- od jednostek powiązanych		3 250	-
2. Odsetki, w tym:		47	237
3. Zysk ze zbycia inwestycji	31	-	-
4. Aktualizacja wartości inwestycji		166	186
5. Inne		-	582
XI. Koszty finansowe	30	-4 247	-1 536
1. Odsetki, w tym:		-686	-1 152
- dla jednostek powiązanych		-	-
2. Strata ze zbycia inwestycji	31	-	-
3. Aktualizacja wartości inwestycji		-3 286	-384
4. Inne		-275	-

XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)		8 687	4 841
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. - XIII.2.)		-	-
1. Zyski nadzwyczajne	32	-	-
2. Straty nadzwyczajne	33	-	-
XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)		8 687	4 841
XV. Podatek dochodowy	34	-1 179	-1 011
a) część bieżąca		-1 983	-482
b) część odroczone		804	-529
XVI. Zysk (strata) z działalności kontynuowanej		7 508	3 830
1. Strata z działalności zaniechanej		-	-
XVII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	36	-	-
XVIII. Zysk (strata) netto (XIV-XV-XVI+/-XVII)		7 508	3 830
XIX. Zysk (strata) z udziały niesprawujące kontroli		-	-
XX. Zysk (strata) przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		7 508	3 830
Zysk (strata) netto (zanualizowany)		7 508 293	3 829 955
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		24 875 050	24 875 050
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	38	0,30	0,15
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		24 875 050	24 875 050
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	38	0,30	0,15

	2011	2010
I. Zysk netto za okres sprawozdawczy	7 508	3 830
II. Pozostałe dochody ogółem:	0	2470
1. Zabezpieczenie przychodów poprzez rachunkowość zabezpieczeń	0	2 470
III. Podatek dochodowy od składników pozostałych dochodów ogółem.	0	-469
IV. Całkowite dochody ogółem po opodatkowaniu	7 508	5 831
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	24 875 050	24 875 050
Dochód na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,30	0,23
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	24 875 050	24 875 050
Rozwodniony dochód na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,30	0,23

4. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

	2011	2010
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	77 144	71 313
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	77 144	71 313
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	1 244	1 244
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
- emisji akcji (wydania udziałów)	-	-
- podwyższenie kapitału zgodnie z KSH	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	1 244	1 244
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	-	-
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	-	-
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu	-	-
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	72 070	71 376
Zmiany polityki rachunkowości	-	-
Kapitał zapasowy na początek okresu po korektach	72 070	71 376
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	1 343	694
a) zwiększenia (z tytułu)	3 830	694
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-
- z podziału zysku (ustawowo)	-	-
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	3 830	694
- zysk z lat ubiegłych korekta błędu podstawowego	-	-
- ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	-	-
- przeniesienie kapitału z aktualizacji wyceny -program motywacyjny	-	-
- z tyt. nabycia udziałów	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	2 487	-
- pokrycia straty	-	-
- przesunięcia na kapitał zakładowy	-	-
- wypłacona dywidenda	2 487	-
- odpis z tytułu aktualizacji wartości nieruchomości	-	-
- korekta błędów podstawowych	-	-
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	73 413	72 070

5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-2 002
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny programu motywacyjnego	-	2 002
a) zwiększenia (z tytułu)	-	2 002
- program motywacyjny wycena	-	-
- wycena instrumentów w zakresie rachunkowości zabezpieczeń	-	2 002
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
- wycena instrumentów w zakresie rachunkowości zabezpieczeń	-	-
- przeniesienie na k. zapasowy -program motywacyjny	-	-
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	-	-
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	-	-
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	3 830	694
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	3 830	694
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	3 830	694
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych	3 830	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	2 487	694
- przeniesienia na kapitał zapasowy	-	694
- wypłata dywidendy	2 487	-
- pokrycie straty z lat ubiegłych	-	-
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
- korekta błędu podstawowego	-	-
- pokrycie straty z lat ubiegłych	-	-
- przeniesienie na kapitał mniejszości	-	-

7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
8. Wynik netto	7 508	3 830
a) zysk netto	7 508	3 830
b) strata netto		-
c) odpisy z zysku	-	-
9. Kapitał przypadający na udziały mniejszości na początek okresu	-	-
Korekta błędu podstawowego	-	-
9.1. Kapitał przypadający na udziały mniejszości na początek okresu	-	-
a) zwiększenia	-	-
b) zmniejszenia	-	-
9.2. Kapitał przypadający na udziały mniejszości na koniec okresu	-	-
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	82 165	77 144
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	82 165	77 144

5. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	2011	2010
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) brutto	8 687	4 841
II. Korekty razem	-916	5 870
1. Zapłacony podatek dochodowy	-2 110	-532
2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-
3. Amortyzacja	4 180	4 208
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-2	194
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-2 631	1 092
6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-4	-204
7. Zmiana stanu rezerw	28	40
8. Zmiana stanu zapasów	-969	-127
9. Zmiana stanu należności	-4 226	436
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 162	-1 164
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	370	-458
12. Inne korekty (udziały)	3 286	383
13. Korekty z tytułu wyceny programu motywacyjnego i rach. zabezp.	-	2 002
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) metoda pośrednia	7 771	10 711
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	187	181
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	187	181
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-
- zbycie aktywów finansowych	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek	-	-
- odsetki	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- zbycie aktywów finansowych	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
- odsetki	-	-

- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	-1 953	-8 484
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-1 953	-4 984
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	-3 500
a) w jednostkach powiązanych	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-3 500
- nabycie aktywów finansowych	-	-3 500
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	-1 766	-8 303
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	3 250	-
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2. Kredyty i pożyczki	-	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Dywidenda	3 250	-
II. Wydatki	-10 806	-8 563
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-2 487	-
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-7 359	-7 016
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-341	-455
8. Odsetki	-619	-1 092
9. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	-7 556	-8 563
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	-1 551	-6 155
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym:	-1 548	-6 350
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-2	194
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	2 792	9 142
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/- D), w tym:	1 244	2 792
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

A. NOTY OBJAŚNIAJĄCE

Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej

NOTA 1A Wartości niematerialne

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

NOTA 1B

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

<i>Wartości niematerialne zamortyzowane, które nadal znajdują się w użyciu.(wartości brutto)</i>		
Opis	2011	2010
Oprogramowanie komputerowe	1 063	297

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (wg grup rodzajowych) 12.2011 LENA							
	a	b	c		d	e	Wartości niematerialne i prawne razem
	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	- oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	-	-	1 142	1 063			1 142
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	8	8	-	-	8
- zakupy	-	-	8	8	-	-	8
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-	-	-
- przekwalifikowanie składników	-	-	-	-	-	-	-
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	-	-	1 150	1 071	-	-	1 150
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	-	-1 058	-989	-	-	-1 058
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-		-80	-74	-	-	-80
-amortyzacja sprzedanych składników/zlikwidowanych	-	-	-	-	-	-	-
- rata planowa	-	-	-	-	-	-	-
- przekwalifikowanie składników	-	-	-	-	-	-	-
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	-	-1 138	-1 063	-	-	-1 138
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
- zwiększenie	-	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	-	-	12	8	-	-	12

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (wg grup rodzajowych) 12.2010 LENA							
	a	b	c		d	e	Wartości niematerialne i prawne razem
	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	- oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	-	-	1 142	1 063	-	-	1 142
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-	-	-	-
- zakupy	-	-	-	-	-	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-	-	-
- przekwalifikowanie składników	-	-	-	-	-	-	-
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	-	-	1 142	1 063	-	-	1 142
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	-	-863	-825	-	-	-863
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	-	-195	-164	-	-	-195
-amortyzacja sprzedanych składników/zlikwidowanych	-	-	-	-	-	-	-
- rata planowa	-	-	-	-	-	-	-
- przekwalifikowanie składników	-	-	-	-	-	-	-
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	-	-1 058	-989	-	-	-1 058
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
- zwiększenie	-	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	-	-	84	74	-	-	84

NOTA 2A Rzeczowe aktywa trwałe

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	2011	2010
a) środki trwałe, w tym:	34 575	37 568
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	2 088	2 088
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	22 700	23 323
- urządzenia techniczne i maszyny	7 524	9 347
- środki transportu	2 060	2 451
- inne środki trwałe	203	359
b) środki trwałe w budowie	465	423
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	35 040	37 991

NOTA 2B

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (struktura własnościowa)	2011	2010
a) własne	34 161	37 001
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	879	990
- leasing	879	990
Środki trwałe bilansowe razem	35 040	37 991

NOTA 2C

Środki trwałe zamortyzowane, które nadal znajdują się w użyciu.	2011	2010
Opis	Wartość brutto w tys. PLN	Wartość brutto w tys. PLN
Budynki i lokale	3	3
Maszyny i urządzenia	4 119	3 681
Środki transportu	1 095	434
Pozostałe	188	183

NOTA 2B

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (wg grup rodzajowych) 12.2011 LLSA						
	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	2 088	25 763	22 488	4 971	1 614	56 924
b) zwiększenia (z tytułu)	-	22	824	491	4	1 341
- zakupy/wytworzenie nowych obiektów	-	22	824	491	4	1 341
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-557	-103	-	-660
- sprzedaż składników	-	-	-557	-103	-	-660
- likwidacja składników	-	-	-	-	-	-
- przekwalifikowanie składników	-	-	-	-	-	-
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	2 088	25 785	22 755	5 359	1 618	57 605
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	-2 440	-13 141	-2 520	-1 255	-19 356
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	-645	-2 090	-779	-160	-3 674
- rata planowa	-	-645	-2 298	-882	-160	-3 985
- amortyzacja sprzedanych składników/zlikwidowanych skł	-	-	208	103	-	311
- przekwalifikowanie składników	-	-	-	-	-	-
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	-3 085	-15 231	-3 299	-1 415	-23 030
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-
- zwiększenie	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenie	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	2 088	22 700	7 524	2 060	203	34 575

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (wg grup rodzajowych) 12.2010 LLSA						
	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	2 069	25 693	20 721	4 067	1 607	54 157
b) zwiększenia (z tytułu)	19	70	1 815	1 489	7	3 400
- zakupy/wytworzenie nowych obiektów	19	70	1 815	1 489	7	3 400
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-48	-585	-	-633
- sprzedaż składników	-	-	-43	-585	-	-628
- likwidacja składników	-	-	-5	-	-	-5
- przekwalifikowanie składników	-	-	-	-	-	-
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	2 088	25 763	22 488	4 971	1 614	56 924
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	-1 797	-10 941	-2 100	-1 093	-15 931
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	-643	-2 200	-420	-162	-3 425
- rata planowa	-	-643	-2 231	-847	-162	-3 883
- amortyzacja sprzedanych składników/zlikwidowanych skł	-	-	31	427	-	458
- przekwalifikowanie składników	-	-	-	-	-	-
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	-2 440	-13 141	-2 520	-1 255	-19 356
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-
- zwiększenie	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenie	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	2 088	23 323	9 347	2 451	359	37 568

NOTA 3A Należności długoterminowe

Nie występują

Nota 4. Inwestycje długoterminowe

NOTA 4A Nieruchomości

ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI (wg grup rodzajowych)	2011	2010
a) stan na początek okresu	3 756	3 886
b) zwiększenia (z tytułu)	161	-
- przekwalifikowanie nieruchomości	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-115	-130
d) stan na koniec okresu	3 802	3 756

NOTA 4C Długoterminowe aktywa finansowe

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	2011	2010
a) w jednostkach zależnych	708	3 994
- udziały lub akcje	708	3 994
- dłużne papiery wartościowe	-	-
b) w jednostkach współzależnych	-	-
c) w jednostkach stowarzyszonych	-	-
d) w znaczącym inwestorze	-	-
e) w jednostce dominującej	-	-
f) w pozostałych jednostkach	-	-
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	708	3 994

NOTA 4 D Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych (wg grup rodzajowych)

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (wg grup rodzajowych)	2011	2010
a) stan na początek okresu	3 994	4 377
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-3 286	-383
- aktualizacji wartości udziałów w Spółce Luxmat	-3 286	-383
d) stan na koniec okresu	708	3 994

NOTA 4L Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych

Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych stan na dzień 31.12.2011												w zł.
Lp.	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
	nazwa (firma) jednostki, (ze wskazaniem	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania	zastosowana metoda	data objęcia kontroli /	wartość udziałów/ akcji wg	korekty aktualizujące	wartość bilansowa	procent posiadanego	udział w ogólnej liczbie głosów	wskazanie innej
	formy prawnej)				konsolidacji	współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	ceny nabycia	wartość (razem)	udziałów/ akcji	kapitału zakładowego	na walnym zgromadzeniu	niż określona pod lit. j) lub k), podstawy kontroli/ współkontroli/znaczącego wpływu
1	Lena Lighting Hungary KFT w trakcie likwidacji	1046 Budapeszt, Kiss Erno u.1-3 II./216	dystrybucja opraw oświetleniowych	zależna	ze wzgl. na istotność brak konsolidacji	zał. 27.12.2006r.	49 474,50	-49 474,50	-	100,00%	100,00%	w trakcie likwidacji
2	Lena Lighting Ro S.R.L.	Int. Margarita Nr.12 Sect 2 024055 Bukareszt	dystrybucja opraw oświetleniowych	zależna	ze wzgl. na istotność brak konsolidacji	zał. 26.05.2007r.	264	-	264	100,00%	100,00%	w trakcie likwidacji
3	Luxmat spz.o.o.	ul. Kórnicka 52 Środa Wlkp.	projektant i dystrybutor opraw oświetleniowych	zależna	pełna	03.07.2006r	9 664 898	-8 957 093	707 805	100,00%	100,00%	pełna

Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych stan na dzień 31.12.2010												w zł.
Lp.	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
	nazwa (firma) jednostki, (ze wskazaniem	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania	zastosowana metoda konsolidacji	data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	wartość udziałów/ akcji wg ceny nabycia	korekty aktualizujące wartość (razem)	wartość bilansowa udziałów/ akcji	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	wskazanie innej niż określona pod lit. j) lub k), podstawy kontroli/ współkontroli/ znaczącego wpływu
	formy prawnej)											
1	Lena Lighting Hungary KFT w trakcie likwidacji	1046 Budapeszt, Kiss Erno u.1-3 II./216	dystrybucja opraw oświetleniowych	zależna	ze wzgl. na istotność brak konsolidacji	zał. 27.12.2006r.	49 474,50	-49 474,50	-	100,00%	100,00%	w trakcie likwidacji
2	Lena Lighting Ro S.R.L.	Int. Margarita Nr.12 Sect 2 024055 Bukareszt	dystrybucja opraw oświetleniowych	zależna	ze wzgl. na istotność brak konsolidacji	zał. 26.05.2007r.	264	-	264	100,00%	100,00%	pełna
3	Luxmat spz.o.o.	ul. Emaliowa 28 Warszawa	projektant i dystrybutor opraw oświetleniowych	zależna	pełna	03.07.2006r	9 664 898	-5 671 363,34	3 993 535	100,00%	100,00%	pełna

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

Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych stan na dzień 31.12.2011r																		w tys
	a		m						n				o		p	r	s	t
Lp.	nazwa (firma) jednostki	kapitał własny jednostki, w tym:							zobowiązania i rezerwy na zobowiązania								nieopłacona	otrzymane lub
			kapitał	należne wpłaty	kapitał	pozostały kapitał własny, w tym:			jednostki, w tym:			należności jednostki w tym:			aktywa jednostki, razem	przychody ze sprzedaży	przez emitenta	należne
			zakładowy	na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	zapasowy		zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto		- zobowiązania długo-terminowe	- zobowiązania krótko-terminowe		- należności długo-terminowe	- należności krótko-terminowe			wartość udziałów/akcji w jednostce	dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy
1	Lena Lighting Hungary KFT w trakcie likwidacji	8 867 HUF	3 000 HUF	-	6 349 HUF	-	-482 HUF	0 HUF	1 694 HUF	-	1 694 HUF	10 377 HUF	-	10 377 HUF	10 561 HUF	0 HUF	-	-
2	Lena Lighting Ro S.R.L	-316 lei	0,200 lei	-	-595 lei	-	0 lei	279 lei	551 lei	-	551 lei	167 lei	-	167 lei	235 lei	0 lei	-	-
3.	Luxmat sp. z.o.o.	708 zł	478 zł	-	266 zł	-	-145 zł	109 zł	548 zł	0 zł	548 zł	790 zł	-	790 zł	1 256 zł	630 zł	-	-

Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych stan na dzień 31.12.2010r																		w tys
	a		m						n				o		p	r	s	t
Lp.	nazwa (firma) jednostki	kapitał własny jednostki, w tym:							zobowiązania i rezerwy na zobowiązania								nieopłacona	otrzymane lub
			kapitał	należne wpłaty	kapitał	pozostały kapitał własny, w tym:			jednostki, w tym:			należności jednostki w tym:			aktywa	przychody	przez emitenta	należne
			zakładowy	na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	zapasowy		zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto		- zobowiązania długo-terminowe	- zobowiązania krótko-terminowe		- należności długo-terminowe	- należności krótko-terminowe	jednostki, razem	ze sprzedaży	wartość udziałów/akcji w jednostce	dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy
1	Lena Lighting Hungary KFT w trakcie likwidacji	9 000 HUF	3 000 HUF	-	-	-	6 000 HUF	0 HUF	11 000 HUF	-	11 000 HUF	18 000 HUF	-	18 000 HUF	20 000 HUF	0 HUF	-	-
2	Lena Lighting Ro S.R.L	-595 lei	0,200 lei	-	-1 150 lei	-	-	555 lei	853 lei	-	853 lei	195 lei	-	195 lei	258 lei	475 lei	-	-
3.	Luxmat sp z o.o.	3 994 zł	478 zł	-	3 900 zł	-	-34 zł	-350 zł	9 zł	0 zł	9 zł	1 151 zł	-	1 151 zł	4 003 zł	1 960 zł	-	-

NOTA 4O Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe (struktura walutowa)

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (struktura walutowa)	2011	2010
a) w walucie polskiej	708	3 994
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-
Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe, razem	708	3 994

NOTA 4P Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe (wg zbywalności)

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (wg zbywalności)	2011	2010
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	-	-
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)	-	-
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nie notowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)	-	-
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	708	3 994
a) udziały i akcje (wartość bilansowa):	708	3 994
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	-3 286	-383
- wartość na początek okresu	3 994	4 377
- wartość według cen nabycia	9 715	9 715
b) obligacje (wartość bilansowa):	-	-
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	-	-
c1) kontrakt terminowy wycena	-	-
Wartość według cen nabycia, razem	9 715	9 715
Wartość na początek okresu, razem	3 994	4 377
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem	-3 286	- 383
Wartość bilansowa, razem	708	3 994

Nota 5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe**NOTA 5A Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	2011	2010
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	2 452	3 351
a) odniesionych na wynik finansowy	2 452	2 882
- rezerwy na koszty	45	74
- niewypłacone wynagrodzenia	128	97

- świadczenia emerytalne i rentowe	4	4
- niezrealizowane ujemne różnice kursowe	73	750
- niewykorzystane urlopy	48	40
- aktualizacja aktywów	1 077	912
- inne	1 077	1 005
b) odniesionych na kapitał własny	-	469
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-
2. Zwiększenia	780	276
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	780	276
- rezerwy na koszty	55	-
- niewypłacone wynagrodzenia	-	31
- świadczenia emerytalne i rentowe	-	-
- niezrealizowane ujemne różnice kursowe	-	-
- niewykorzystane urlopy	5	8
- aktualizacja aktywów	95	165
- inne	625	72
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	-	-
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-
- wycena kontraktów terminowych (rachunkowość zabezpieczeń)	-	-
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	-	-
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-
3. Zmniejszenia	-5	-1 175
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-5	-706
- rezerwy na koszty		-29
- niewypłacone wynagrodzenia	-3	-
- świadczenia emerytalne i rentowe	-	-
- niezrealizowane ujemne różnice kursowe	-2	-677
- niewykorzystane urlopy	-	-
- aktualizacja aktywów	-	-
- inne	-	-
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	-	-
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-469

d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	-	-
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	3 227	2 452
a) odniesionych na wynik finansowy	3 227	2 452
- rezerwy na koszty	100	45
- niewypłacone wynagrodzenia	125	128
- świadczenia emerytalne i rentowe	4	4
- niezrealizowane ujemne różnice kursowe	71	73
- niewykorzystane urlopy	53	48
- aktualizacja aktywów	1 172	1 077
- inne	1 702	1 077
b) odniesionych na kapitał własny	-	-
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-

NOTA 6. Zapasy

ZAPASY	2011	2010
a) materiały	16 070	13 158
b) półprodukty i produkty w toku	-	-
c) produkty gotowe	3 749	3 029
d) towary	5 332	7 580
e) zaliczki na dostawy	2 538	2 953
Zapasy, razem	27 689	26 720

NOTA 7. Należności krótkoterminowe

NOTA 7A Należności krótkoterminowe

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	2011	2010
a) od jednostek powiązanych	1 032	434
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 032	434
- do 12 miesięcy	1 032	434
- powyżej 12 miesięcy	-	-
- inne	-	-
- dochodzone na drodze sądowej	-	-
b) należności od pozostałych jednostek	30 385	26 630

- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	27 244	24 315
- do 12 miesięcy	27 244	24 315
- powyżej 12 miesięcy	-	-
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	3 133	2 266
- inne	8	49
- dochodzone na drodze sądowej	-	-
Należności krótkoterminowe netto, razem	31 417	27 064
c) odpisy aktualizujące wartość należności (wielkość dodatnia)	3 368	3 422
Należności krótkoterminowe brutto	34 785	30 486

NOTA 7B Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	2011	2010
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	1 032	434
- od jednostek zależnych	-	-
- od innych jednostek powiązanych	1 032	434
- od jednostek stowarzyszonych	-	-
- od znaczącego inwestora	-	-
- od jednostki dominującej	-	-
b) inne, w tym:	-	-
c) dochodzone na drodze sądowej, w tym:	-	-
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	1 032	434
d) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych (wielkość dodatnia)	-	280
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	1 032	714

NOTA 7C Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	2011	2010
Stan na początek okresu	3 422	2 935
a) zwiększenia (z tytułu)	-	1 137
- Lena Lighting SA	-	1 137
- Luxmat	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-54	-650
- Lena Lighting SA	-54	-650
- Luxmat	-	-
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	3 368	3 422

NOTA 7D Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (struktura walutowa)	2011	2010
a) w walucie polskiej	22 155	20 033
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	12 630	10 453
b1. jednostka/waluta 1/USD	12	9
po przeliczeniu na tys. zł.	41	27
b2. jednostka/waluta 1/EUR	2 824	2 555
po przeliczeniu na tys. zł.	12 475	10 118
b3. jednostka/waluta 1/RON	-	303
po przeliczeniu na tys. zł.	-	280
b4. jednostka/waluta 1/HUF	7 781	1 997
po przeliczeniu na tys. zł.	114	28
pozostałe waluty w tys. zł.	-	-
Należności krótkoterminowe, razem	34 785	30 486

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

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SŁATY	2011	2010
a) do 1 miesiąca	12 451	8 227
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	11 950	12 430
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	303	425
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	20	1
e) powyżej 1 roku	-	-
f) należności przeterminowane	6 920	7 088
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	31 644	28 171
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (wielkość ujemna)	-3 368	-3 422
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	28 276	24 749

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

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINIOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE	2011	2010
a) do 1 miesiąca	3 097	2 689
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	447	540
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	124	383

d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	338	1 356
e) powyżej 1 roku	2 914	2 120
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	6 920	7 088
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (wielkość ujemna)	-3 368	-3 422
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	3 552	3 666

Przyjęte przez spółkę terminy płatności dla należności z tytułu dostaw i usług wynoszą od 7 do 120 dni

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

Spółka nie posiada ww. należności - nota nie ma zastosowania

Nota 9. Inwestycje krótkoterminowe

NOTA 9A Krótkoterminowe aktywa finansowe

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	2011	2010
a) w jednostkach zależnych	-	-
b) w jednostkach współzależnych	-	-
c) w jednostkach stowarzyszonych	-	-
d) w znaczącym inwestorze	-	-
e) w jednostce dominującej	-	-
f) w pozostałych jednostkach	3 944	3 779
- udziały lub akcje	-	-
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	-	-
- dłużne papiery wartościowe	-	-
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	3 944	3 779
- jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych	3 944	3 779
- udzielone pożyczki	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	-	-
g) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 244	2 792
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 244	2 792
- inne środki pieniężne	-	-
- inne aktywa pieniężne	-	-
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	5 188	6 571

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

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (struktura walutowa)	2011	2010
a) w walucie polskiej	3 994	3 779
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-
b1. jednostka/waluta	-	-
po przeliczeniu na tys. zł.	-	-
pozostałe waluty w tys. zł	-	-
Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	3 994	3 779

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

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE WG ZBYWALNOŚCI	2011	2010
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	-	-
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)	3 944	3 779
a) akcje (wartość bilansowa):	-	-
b) obligacje (wartość bilansowa):	-	-
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	3 944	3 779
c1) jednostki uczestnictwa	3 944	3 779
- wartość godziwa	-	-
- wartość rynkowa	3 944	3 779
- wartość według cen nabycia	-	-
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynkach regulowanych (wartość bilansowa)	-	-
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	-	-
Wartość według cen nabycia, razem	3 562	3 562
Wartość na początek okresu, razem	3 779	92
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem	165	186
Wartość bilansowa, razem	3 944	3 779

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

NOTA 9D Udzielone pożyczki krótkoterminowe (struktura walutowa)

UDZIELONE POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE (struktura walutowa)	2011	2010
a) w walucie polskiej	-	-
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-
Udzielone pożyczki krótkoterminowe, razem	-	-

Spółka kwalifikuje pożyczki jako należności i pożyczki

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

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (struktura walutowa)	2011	2010
a) w walucie polskiej	995	2 779
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	249	13
b1. jednostka/waluta 1 / EUR	56	-
po przeliczeniu na tys. zł	247	-
b2. jednostka/waluta 1 / USD	-	4
po przeliczeniu na tys. zł	2	13
b.3 pozostałe waluty w tys. zł	-	-
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	1 244	2 792

Nota 10. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	2011	2010
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	272	150
- ubezpieczenia	60	43
- opłacone z góry usługi	192	94
- certyfikaty	20	13
- emisja akcji	-	-
- inne	-	-
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	272	150

Nota 11. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Wartość odpisów aktualizujących wartość aktywów w spółce Lena Lighting SA w 2011r wyniosła: 15.705 tys.

Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na 31.12.2011 roku wynosi 3.330 tys. zł.

Stan odpisów aktualizujących wartość należności na 31.12.2011 roku wynosi 3.368 tys. zł.

Stan odpisów aktualizujących wartość udziałów na 31.12.2011 roku wynosi 9.007 tys. zł.

Wartość odpisów aktualizujących wartość aktywów w spółce Lena Lighting SA w 2010r wyniosła: 11.744 tys.

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

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

Stan odpisów aktualizujących wartość udziałów na 31.12.2010 roku wynosi 5.721 tys. zł.

Nota 12. Kapitał zakładowy (struktura)

KAPITAŁ ZAKŁADOWY								
Seria, emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg. wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	zwykłe	brak	brak	23 323 200	1 166 160,00	w pełni wpłacony	31-12-2004	
C	zwykłe	brak	brak	1 250 000	62 500,00	w pełni wpłacony	19-07-2005	
B	zwykłe	brak	brak	301 850	15 093	w pełni wpłacony	15-03-2007 i 26-05-2008	
Liczba akcji razem				24 875 050				
Kapitał zakładowy razem					1 243 752,50			
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)					0,05			

Nota 13. Akcje (udziały) własne

Spółka nie posiada akcji własnych

NOTA 14. Kapitał zapasowy

KAPITAŁ ZAPASOWY	2011	2010
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	11 725	11 725
b) utworzony ustawowo	-	-
c) utworzony zgodnie ze statutem, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	61 688	60 345
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników	-	-
e) inny (wg rodzaju)	-	-
Kapitał zapasowy, razem	73 413	72 070

NOTA 15. Kapitał z aktualizacji wyceny

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

NOTA 16. Pozostałe kapitały rezerwowe (według celu przeznaczenia)

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

NOTA 17. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego

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

NOTA 18. Rezerwy na zobowiązania

NOTA 18A Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	2011	2010
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	603	503
a) odniesionej na wynik finansowy	603	503
-przejściowe różnice z tytułu podatku	512	464
- leasingu	50	33
- wyceny aktywów finansowych	41	6
b) odniesionej na kapitał własny	-	-
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-
2. Zwiększenia	74	135
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	42	100
-przejściowe różnice z tytułu podatku		48
- leasingu	10	17
- wyceny aktywów finansowych	32	35
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-
- spółka Luxmat	-	-
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-
3. Zmniejszenia	-72	-
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-72	-
- podatku dochodowego	-72	-
- leasingu	-	-
- wyceny aktywów finansowych	-	-
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-
- wstępna umowa sprzedaży nieruchomości w Karolinie	-	-
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	573	603
a) odniesionej na wynik finansowy	573	603
-przejściowe różnice z tytułu podatku	440	512
- leasingu	60	50
- wyceny aktywów finansowych	73	41
b) odniesionej na kapitał własny	-	-
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-

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

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

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

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

NOTA 19. Zobowiązania długoterminowe

NOTA 19A Zobowiązania długoterminowe

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	2011	2010
a) wobec jednostek zależnych	-	-
b) wobec innych jednostek powiązanych	-	350
- kredyty i pożyczki	-	-
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	-	-
- umowy leasingu finansowego	-	-
- inne (wg rodzaju) sprzedaż nieruchomości	-	350
c) wobec jednostek stowarzyszonych	-	-
d) wobec znaczącego inwestora	-	-
e) wobec jednostki dominującej	-	-

f) wobec pozostałych jednostek	212	3 397
- kredyty i pożyczki	-	2 998
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	212	399
- umowy leasingu finansowego	212	399
- inne (wg rodzaju)	-	-
- z tytułu zakupu nieruchomości	-	-
- z tytułu sprzed. udziałów spółce przez dot. Udziałowca	-	-
- wycena transakcji terminowych	-	-
Zobowiązania długoterminowe, razem	212	3 397

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

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

NOTA 19C Zobowiązania długoterminowe (struktura walutowa)

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

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

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK									31.12.2011
Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		w złotych	waluta	w złotych	waluta				
Raiffeisen Bank Polska SA	Warszawa	0,00	PLN lub równowartość PLN w EURO	0,00	PLN	Wibor /LIBOR	31.12.2012	hipoteka kaucyjna i zwykła	Lena Lighting SA

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

NOTA 19E Zobowiązania długoterminowe z tytułu wyemitowanych dłużnych instrumentów finansowych

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

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

NOTA 20. Zobowiązania krótkoterminowe

NOTA 20A Zobowiązania krótkoterminowe

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	2011	2010
a) wobec jednostek zależnych	-	-
b) wobec innych jednostek powiązanych	723	1 141
- kredyty i pożyczki, w tym:	-	-
- długoterminowe w okresie spłaty	-	-
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
- z tytułu dywidend	-	-
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	-	-
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	723	865
- do 12 miesięcy	723	865
- powyżej 12 miesięcy	-	-
- zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
- zobowiązania wekslowe	-	-
- inne (wg rodzaju) nieruchomości sprzedaz	-	276
c) wobec jednostek stowarzyszonych	-	-
d) wobec znaczącego inwestora	-	-
e) wobec jednostki dominującej	-	-
f) wobec pozostałych jednostek	21 647	24 983
- kredyty i pożyczki, w tym:	13 692	17 678
- długoterminowe w okresie spłaty	-	-
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
- z tytułu dywidend	-	-
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	709	692
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	5 687	5 476
- do 12 miesięcy	5 687	5 476
- powyżej 12 miesięcy	-	-
- zaliczki otrzymane na dostawy	450	-
- zobowiązania wekslowe	-	-
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	522	535
- z tytułu wynagrodzeń	548	574
- inne (wg rodzaju)	39	28
- zobow na szacowane wynagr za udziały	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	22 370	26 124

NOTA 20B Zobowiązania krótkoterminowe (struktura walutowa)

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (struktura walutowa)	2011	2010
a) w walucie polskiej	10 769	10 553
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	11 601	15 571
b1. jednostka/waluta 1 / EUR	2 619	3 922
przeliczone na tys. zł.	11 566	15 532
b2. jednostka/waluta 1 / USD	10	11
przeliczone na tys. zł.	35	33
b3. jednostka/waluta 1 / HUF	-	109
przeliczone na tys. zł.	-	2
B4. jednostka/waluta 1 / CZK	-	23
przeliczone na tys. zł.	-	4
pozostałe waluty w tys. zł.	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	22 370	26 124

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

Spółka spłaca zobowiązania terminowo

NOTA 20C Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK 31.12.2011

Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy				Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty				Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		w tys. zł	w walucie	jednostka	waluta	w tys. zł	w walucie	w tys. Eur	waluta				
Raiffeisen Bank Polska SA	Warszawa	8 500	PLN lub równowartość w EURO	PLN		2 997	PLN	-	EUR	LIBOR/Wibor + marża banku	31.12.2012	hipoteka kaucyjna i zwykła	LENA
Raiffeisen Bank Polska SA	Warszawa	10 000	PLN lub równowartość w EURO	PLN		8 206	PLN	1 858	EUR	Euribor/Wibor + marża banku	przyznany do 31.03.2012	cesja cicha na należnościach, hipoteka	LENA
BZ WBK SA	Wrocław	10 000	PLN lub równowartość w EURO	PLN		2 489	PLN	529	EUR	Libor/Wibor + marża banku	przyznany do 30.06.2012	cesja cicha na należnościach, hipoteka	LENA

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK 31.12.2010

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

NOTA 21. Rozliczenia międzyokresowe

NOTA 21 Inne rozliczenia międzyokresowe

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

Nota 22.

	2011	2010
Wartość księgowa	82 164 933	77 144 144
Liczba akcji	24 875 050	24 875 050
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	3,30	3,10
Rozwodniona liczba akcji	24 875 050	24 875 050
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	3,30	3,10

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

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

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

Noty objaśniające do sprawozdania z całkowitych dochodów

NOTA 24 Przychody netto ze sprzedaży produktów

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

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	2011	2010
sprzedaż produktów	70 530	66 414
- w tym: od jednostek powiązanych	513	1 139
usług	3 331	3 183
- w tym: od jednostek powiązanych	1 391	1 489
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	73 861	69 597
- w tym: od jednostek powiązanych	1 904	2 628

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

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (struktura terytorialna)	2011	2010
a) kraj, w tym:	29 507	29 986
produkty	27 154	27 690
- od jednostek powiązanych	513	1 102
usługi	2 353	2 296
- od jednostek powiązanych	1 391	1 489
b) eksport, w tym:	44 354	39 611
produkty	43 376	38 724
- od jednostek powiązanych	-	37
usługi	978	887
- od jednostek powiązanych	-	-
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	73 861	69 597
- w tym: od jednostek powiązanych	1 904	2 628

NOTA 25. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów

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

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	2011	2010
- sprzedaż towarów	19 247	19 024
- od jednostek powiązanych	530	-
- sprzedaż materiałów	8 404	8 095
- od jednostek powiązanych	3 864	3 776
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	27 651	27 119
- w tym: od jednostek powiązanych	4 394	3 776

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

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (struktura terytorialna)	2011	2010
a) kraj, w tym:	21 597	22 546
- od jednostek powiązanych	4 394	3 776
b) eksport, w tym:	6 054	4 573
- od jednostek powiązanych	-	-
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	27 651	27 119
- w tym: od jednostek powiązanych	4 394	3 776

NOTA 26. Koszty według rodzaju

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	2011	2010
a) amortyzacja	4 180	4 208
b) zużycie materiałów i energii	41 995	39 657
c) usługi obce	13 673	13 055
d) podatki i opłaty	531	508
e) wynagrodzenia	8 579	8 646
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 244	1 170
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	920	2 044
Koszty według rodzaju, razem	71 122	69 288
Zmiana stanu zapasów produktów i rozliczeń międzyokresowych	-746	-321
Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-1 541	-1 047
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-14 868	-15 301
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-5 558	-5 824
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	48 409	46 795

NOTA 27. Inne przychody operacyjne

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	2011	2010
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	-	-
-urlopy	-	-
b) pozostałe, w tym:	1 186	1 118
- protokoły brakowania, różnice inwentaryzacyjne, rozw. rezerwy magazynowe	-	-
- otrzymane kary	-	-
- spłata należności	759	-
- inne	427	1 118
Inne przychody operacyjne, razem	1 186	1 118

NOTA 28. Inne koszty operacyjne

INNE KOSZTY OPERACYJNE	2011	2010
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	-	-
odprawy	-	-
urlopy	-	-
b) aktualizacja wartości niefinansowych	-	-
c) pozostałe, w tym:	1 851	2 065
- protokoły brakowania, różnice inwentaryzacyjne	957	403
- należności przeterminowane i przedawnione	533	-
- inne	361	1 662
Inne koszty operacyjne, razem	1 851	2 065

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

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU DYWIDEND I UDZIAŁÓW W ZYSKACH	2011	2010
a) od jednostek powiązanych, w tym:	3 250	-
- od jednostek zależnych	3 250	-
Suma:	3250	-

NOTA 29B Przychody finansowe z tytułu odsetek

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	2011	2010
a) z tytułu udzielonych pożyczek	-	-
- od jednostek powiązanych, w tym:	-	-
- od jednostek zależnych	-	-
- od jednostek współzależnych	-	-
- od jednostki dominującej	-	-
- od pozostałych jednostek	-	-
b) pozostałe odsetki	47	237
- od jednostek powiązanych, w tym:	-	-
- od jednostek zależnych	-	-
- od jednostek współzależnych	-	-
- od jednostek stowarzyszonych	-	-
- od znaczącego inwestora	-	-
- od jednostki dominującej	-	-
- od pozostałych jednostek	47	237
Przychody finansowe z odsetek, razem	47	237

NOTA 29C Inne przychody finansowe

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	2011	2010
a) dodatnie różnice kursowe, w tym:	-	561
- zrealizowane	-	-2 793
- niezrealizowane	-	3 354
b) rozwiązanie rezerwy (z tytułu)	-	-
c) pozostałe, w tym:	-	21
- inne	-	21
Inne przychody finansowe, razem	-	582

NOTA 30. Koszty finansowe**NOTA 30A Koszty finansowe z tytułu odsetek**

KOSZTY FINANSOWE	2011	2010
a) od kredytów i pożyczek	642	1 092
- dla jednostek powiązanych:	-	-
- dla innych jednostek	642	1 092
b) pozostałe odsetki, w tym:	44	60
- dla jednostek powiązanych, w tym:	-	-
- dla jednostek zależnych	-	-
- dla jednostek współzależnych	-	-
- dla jednostki dominującej	-	-
- dla innych jednostek	44	60
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	686	1 152

NOTA 30B Inne koszty finansowe

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

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

Nie wystąpiły.

NOTA 32. Zyski nadzwyczajne

Nie wystąpiły.

NOTA 33. Straty nadzwyczajne

Nie wystąpiły.

NOTA 34. Podatek dochodowy

NOTA 34A Podatek dochodowy bieżący

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	2011	2010
1. Zysk (strata) brutto	8 687	4 841
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą do opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	1 752	-2 302
- koszty niepodatkowe	5 667	-1 782
- przychody niepodatkowe	-3 915	-520
- koszty podatkowe nie będące kosztami bilansowymi	-	
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	10 439	2 539
4. Podatek dochodowy według stawki 19%	1 983	482
5. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	-	-
6. Podatek dochodowy bieżący wykazany w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	1 983	482
- wykazany w rachunku zysków i strat	1 983	482
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny	-	-
7. Efektywna stopa procentowa podatku bieżącego i odroczonego	13,57%	22,25%

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

PODATEK DOCHODOWY ODROCZONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	2011	2010
1. Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	-804	529
2. Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych	-	-
3. Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu poprzednio nieuwjętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu	-	-
4. Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczonego podatku dochodowego	-	-
5. Inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)	-	-
Podatek dochodowy odroczony, razem	-804	529

NOTA 35. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)

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

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

Nie dotyczy

NOTA 37.

Sposób podziału zysku za ostatni rok obrotowy:

Zysk za ostatni rok obrotowy 2010, został wypłacony w wysokości 2 487 tys. jako dywidenda, pozostała część zysku została przesunięta na kapitał zapasowy Spółki

NOTA 38.

Obliczanie zysku na jedną akcję zwykłą oraz rozwodnionego zysku na jedną akcję zwykłą:

	2011	2010
Zysk (strata) netto (zanualizowany) przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	7 508 293	3 829 955
Zysk (strata) netto (zanualizowany)	7 508 293	3 829 955
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	24 875 050	24 875 050
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	0,30	0,15
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,30	0,15
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	24 875 050	24 875 050
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	0,30	0,15
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,30	0,15

2011r.

średnia ważona liczba akcji 24 875 050

2010r.

średnia ważona liczba akcji 24 875 050

Noty objaśniające do sprawozdania z przepływów pieniężnych.

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

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

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

Podpisy

Data: 14 marca 2012r.

Prezes Zarządu Włodzimierz Lesiński

Dyrektor Finansowy Joanna Rybak-Schrödter

Członek Zarządu Cezary Tomasz Filipiński

Główny Księgowy Robert Misiaczyk