



*RAPORT KWARTALNY
Q 1/2012
ZA 1 KWARTAŁ 2012 ROKU*

ŚRODA WIELKOPOLSKA, 15 maja 2012r.

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO
00- 950 WARSZAWA PLAC POWSTAŃCÓW WARSZAWY 1

Raport kwartalny Q 1/2012

(zgodnie z § 87 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009r.. - Dz. U. Nr 33, poz. 259)
(dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową)

za 1 kwartał roku obrotowego 2012, obejmujący okres od 2012-01-01 do 2012-03-31
zawierający skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe według MSR / MSSF
w walucie: zł

Data przekazania: 15 maja 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

I. DANE FINANSOWE

1. WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EURO	
	1 kwartał 2012 od 01.01.2012 do 31.03.2012	1 kwartał 2011 od 01.01.2011 do 31.03.2011	1 kwartał 2012 od 01.01.2012 do 31.03.2012	1 kwartał 2011 od 01.01.2011 do 31.03.2011
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	25 655	21 759	6 145	5 475
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 563	1 366	614	344
III. Zysk (strata) brutto	2 618	1 130	627	284
IV. Zysk (strata) netto	2 121	1 501	508	378
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 366	1 805	1 764	454
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-234	-659	-56	-166
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-6 909	-2 691	-1 655	-677
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	223	-1 545	53	-389
IX. Aktywa, razem	99 235	101 125	23 845	25 206
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	14 949	22 480	3 592	5 604
XI. Zobowiązania długoterminowe	123	2 579	30	643
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	12 486	18 009	3 000	4 489
XIII. Kapitał własny	84 286	78 645	20 253	19 603
XIV. Kapitał zakładowy	1 244	1 244	299	310
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)	0,09	0,06	0,02	0,02
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,09	0,06	0,02	0,02
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	3,39	3,16	0,81	0,79
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	3,39	3,16	0,81	0,79
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,15	0,10	0,04	0,02

Wartość księgowa	84 285 532	78 644 715	20 253 156	19 602 860
Liczba akcji	24 875 050	24 875 050	24 875 050	24 875 050
Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)	3,39	3,16	0,81	0,79

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł.	w tys. zł.	w tys. EUR	w tys. EUR
	2011 rok	2010 rok	2011 rok	2010 rok
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 NA KONIEC OKRESU (BILANS)

	Stan na dzień 31.03.2012	Stan na dzień 31.03.2011	Stan na dzień 31.12.2011
AKTYWA			
I. Aktywa trwałe	42 030	44 785	42 789
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	10	35	12
- wartość firmy	-	-	-
2. Rzeczowe aktywa trwałe	34 346	37 241	35 040

3. Nieruchomości inwestycyjne	3 772	3 724	3 802
4. Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	667	716	708
5. Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
6. Należności długoterminowe	-	-	-
7. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 235	3 069	3 227
II. Aktywa obrotowe	57 205	56 340	64 566
1. Zapasy	26 560	28 143	27 689
2. Należności krótkoterminowe	21 625	20 080	28 284
2.1. Od jednostek powiązanych	617	447	1 032
2.2. Od pozostałych jednostek	21 008	19 633	27 252
3. Należności z tytułu podatków	3 066	2 705	3 133
4. Krótkoterminowe aktywa finansowe	4 072	3 808	2 944
4.1. w jednostkach powiązanych	-	-	-
4.2. w pozostałych jednostkach	4 072	3 808	3 944
5. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 534	1 276	1 244
6. Pozostałe aktywa krótkoterminowe	348	328	272
A k t y w a r a z e m	99 235	101 125	107 355
PASYWA			
I. Kapitał własny	84 286	78 645	82 165
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	61 688	60 345	61 688
5. Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	11 725	11 725	11 725
6. Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-	-
8. Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-	-
9. Zysk (strata) z lat ubiegłych	7 508	3 830	-
10. Zysk (strata) netto	2 121	1 501	7 508
11. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	14 949	22 480	25 190
1. Rezerwy na zobowiązania	925	870	874
1.1. Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych długoterminowe	21	19	21
1.2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	579	594	573
1.3. Pozostałe rezerwy	325	257	280
2. Zobowiązania długoterminowe	123	2 579	212

2.1. Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych	-	-	-
2.2. Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek pozostałych	123	2 579	212
3. Zobowiązania krótkoterminowe	12 486	18 009	22 370
3.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 737	3 312	6 410
- Wobec jednostek powiązanych	362	368	723
- Wobec pozostałych jednostek	3376	2 944	5 687
3.2. Krótkoterminowe pożyczki i kredyty	7 084	12 868	13 692
3.3. Zobowiązania z tytułu podatków	573	555	522
3.4. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	1 092	1 274	1 746
- wobec jednostek powiązanych	-	-	
- wobec pozostałych jednostek	1 092	1 274	1 746
4. Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	1 415	1 022	1 734
- Inne rezerwy krótkoterminowe	1 415	1 022	1 734
P a s y w a r a z e m	99 235	101 125	107 355

Wartość księgowa	84 285 532	78 644 715	82 164 933
Liczba akcji (w szt.)	24 875 050	24 875 050	24 875 050
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	3,39	3,16	3,30
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	24 875 050	24 875 050	24 875 050
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	3,39	3,16	3,30

3. POZYCJE POZABILANSOWE

POZYCJE POZABILANSOWE	Stan na dzień 31.03.2012	Stan na dzień 31.03.2011	Stan na dzień 31.12.2011
1. Należności warunkowe od Spółki zależnej Luxmat Zabezpieczenie wierzycelności i pożyczki na hipotekach	-	-	-
2. Zobowiązania warunkowe	48 750	68 750	48 750
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu):	-	-	-
- pozostałe	-	-	-
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu):	48 750	68 750	48 750
- cesja cicha należności jako zabezpieczenie kredytu BZ WBK SA	5 000	5 000	5 000
- hipoteka umowna kaucyjna BZ WBK SA	12 000	12 000	12 000
- hipoteka zwykła i kaucyjna na rzecz Raiffeisen Bank Polska SA jako zabezpieczenie kredytu inwestycyjnego, bieżącego i transakcji forward	27 750	27 750	27 750
- 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	-
Suma	48 750	68 750	48 750

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

	I kwartał 2012 od 2012-01-01 do 2012-03-31	I kwartał 2011 od 2011-01-01 do 2011-03-31	2011 od 2011-01-01 do 2011-12-31
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	25 655	21 759	101 512
- od jednostek powiązanych	2 179	1 425	6 298
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	19 847	15 813	73 861
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	5 808	5 946	27 651
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	-17 724	-14 750	-69 094
- jednostkom powiązanym	-1 585	-940	-4 436
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	-13 175	-10 346	-48 409
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-4 549	-4 404	-20 685
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	7 931	7 009	32 418
Koszty sprzedaży	-3 697	-3 461	-14 868
Koszty ogólnego zarządu	-1 397	-1 452	-5 558
Zysk (strata) na sprzedaży	2 837	2 096	11 992
Pozostałe przychody operacyjne	238	459	1 204
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	26	-	-
Dotacje	-	-	18
Inne przychody operacyjne	212	459	1 186
Pozostałe koszty operacyjne	-512	-1 189	-3 725
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-185	-161
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-262	-321	-1 713
Inne koszty operacyjne	-250	-683	-1 851
Udział w zyskach jednostek objętych konsolidacją metoda praw własności	-	-	-
Koszty restrukturyzacji	-	-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 563	1 366	9 471
Przychody finansowe	201	3 286	3 463
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	50	3 250	3 250
- od jednostek powiązanych	50	3 250	3 250
Odsetki, w tym:	21	7	47
- od jednostek powiązanych	-	-	-
Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	-
Aktualizacja wartości inwestycji	128	29	166

Inne	2	-	-
Koszty finansowe	-146	-3 522	-4 247
Odsetki, w tym:	-105	-211	-686
- dla jednostek powiązanych	-	-	-
Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-
Aktualizacja wartości inwestycji	-41	-3 278	-3 286
Inne	-	-33	-275
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	2 618	1 130	8 687
Zysk (strata) brutto	2 618	1 130	8 687
Podatek dochodowy	-498	371	-1 179
a) część bieżąca	-499	-255	-1 983
b) część odroczone	2	626	804
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	2 121	1 501	7 508
Strata netto z działalności zaniechanej		-	
Zysk (strata) netto	2 121	1 501	7 508
Zysk (strata) netto akcjonariuszy mniejszościowych	-	-	-
Zysk (strata) netto akcjonariuszy jednostki dominującej	-	-	-

	I kwartał 2012 od 2012-01-01 do 2012-03-31	I kwartał 2011 od 2011-01-01 do 2011-03-31	2011 od 2011-01-01 do 2011-12-31
I. Zysk netto za okres sprawozdawczy	2 121	1 501	7 508
II. Pozostałe dochody ogółem:	-	-	-
1. Zabezpieczenie przychodów poprzez rachunkowość zabezpieczeń	-	-	-
III. Podatek dochodowy od składników pozostałych dochodów ogółem.	-	-	-
IV. Całkowite dochody ogółem po opodatkowaniu	2 121	1 501	7 508
Liczba akcji zwykłych	24 875 050	24 875 050	24 875 050
Dochód na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,09	0,06	0,30

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY:	I kwartał 2012 od 2012-01-01 do 2012-03-31	I kwartał 2011 od 2011-01-01 do 2011-03-31	2011 od 2011-01-01 do 2011-12-31
Przychody netto ze sprzedaży produktów	19 068	14 932	70 530
Przychody netto ze sprzedaży usług	779	881	3 331
Przychody netto ze sprzedaży towarów	3 353	3 853	19 247
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	2 455	2 093	8 404
Przychody ze sprzedaży w sumie:	25 655	21 759	101 512
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY W PODZIALE NA SEGMENTY GEOGRAFICZNE	I kwartał 2012 od 2012-01-01 do 2012-03-31	I kwartał 2011 od 2011-01-01 do 2011-03-31	2011 od 2011-01-01 do 2011-12-31
Sprzedaż w Polsce	11 382	11 428	51 104

Sprzedaż zagranicą	14 273	10 331	50 408
Przychody ze sprzedaży w sumie:	25 655	21 759	101 512

5. SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

PRZEPIYWY PIENIĘŻNE	I kwartał 2012 od 2012-01-01 do 2012-03-31	I kwartał 2011 od 2011-01-01 do 2011-03-31	2011 od 2011-01-01 do 2011-12-31
A. PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
I. Zysk (strata) brutto	2 618	1 130	8 687
II. Korekty razem	4 748	675	-916
Zapłacony podatek dochodowy	-457	-185	-2 110
Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		-	-
Amortyzacja	986	1 089	4 180
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-67	-29	-2
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	43	- 3 086	-2 631
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-153	-29	-4
Zmiana stanu rezerw	45	4	28
Zmiana stanu zapasów	1 129	-1 423	-969
Zmiana stanu należności	6 683	4 208	-4 226
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-3 106	-2 755	1 162
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-395	-397	370
Inne korekty z tytułu utraty wart. udziałów	40	3 278	3 286
Korekta z tytułu kapitał z aktualizacji wyceny	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) metoda pośrednia	7 366	1 805	7 771
B. PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
I. Wpływy	25	163	187
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	25	163	187
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	-259	-822	-1 953
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-259	-822	-1 953
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-
Na aktywa finansowe, w tym:	-	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-
Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	-234	-659	-1 766
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
I. Wpływy	50	3 250	3 250
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 (dywidenda)	50	3 250	3 250
II. Wydatki	-6 959	- 5 941	-10 806
Nabycie akcji (udziałów) własnych		-	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		-	-2 487
Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku		-	-
Spłaty kredytów i pożyczek	-6 785	- 5 697	-7 359
Wykup dłużnych papierów wartościowych		-	-
Z tytułu innych zobowiązań finansowych		-	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-81	-80	-341

Odsetki	-93	-164	-619
Inne wydatki finansowe		-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	-6 909	-2 691	-7 556
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	223	-1 545	-1 551
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym:	290	-1 516	-1 548
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	1 244	2 792	2 792
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/- D), w tym:	1 534	1 276	1 244
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	67	29	-2

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

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

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

6. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

ZMIANY W KAPITALE WŁASNYM	I kwartał 2012 od 2012-01-01 do 2012-03-31	I kwartał 2011 od 2011-01-01 do 2011-03-31	2011 od 2011-01-01 do 2011-12-31
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	82 165	74 144	77 144
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		-	-
b) korekty błędów podstawowych		-	-
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	82 165	74 144	77 144
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	73 413	72 070	72 070
Zmiana polityki rachunkowości		-	-
Kapitał zapasowy na początek okresu po korektach	73 413	72 070	72 070
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	-	-	1 343
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	3 830
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-	-
- z podziału zysku (ponad wymagana ustawowo wielkość)	-	-	3 830
- przeniesienie kapitału z aktualizacji wyceny -program motywacyjny	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	2 487
- przesunięcia na kapitał zakładowy	-	-	-
- wypłacona dywidenda	-	-	2 487
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	73 413	72 070	73 413
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-	-
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-
- wycena programu motywacyjnego	-	-	-
- aktualizacja z tyt. rach zabezpieczeń	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
- aktualizacja z tyt. rach zabezpieczeń	-	-	-
- program motywacyjny	-	-	-
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-	-
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	-	-	-
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	-	-	-
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	7 508	3 830	3 830
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	7 508	3 830	3 830
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-	-
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	7 508	3 830	3 830
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-	3 830
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
- przeniesienia na kapitał zapasowy	-	-	-

- wypłata dywidendy	-	-	2 487
- pokrycie straty z lat ubiegłych	-	-	-
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	7 508	3 830	-
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	7 508	3 830	-
8. Wynik netto	2 121	1 501	7 508
a) zysk netto	2 121	1 501	7 508
b) strata netto	-	-	-
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)	84 286	78 645	82 165
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	84 286	78 645	82 165

II. INFORMACJA DODATKOWA DO JEDNOSTKOWEGO KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA I KWARTAŁ 2012 ROKU SPÓŁKI LENA LIGHTING S.A.

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 2740Z).

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 2012 roku wchodził:

Włodzimierz Lesiński – Prezes Zarządu,
Cezary Tomasz Filipiński – Członek Zarządu.

W skład Rady Nadzorczej Lena Lighting S.A. na dzień 31 marca 2012 roku wchodził:

Andrzej Marian Tomaszewski – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Piotr Michalski – Członek Rady Nadzorczej,
Artur Hibner – Członek Rady Nadzorczej,
Michał Hamryszak – Członek Rady Nadzorczej,
Andrzej Pawlak - Członek Rady Nadzorczej

W dniu 4 maja 2012 r. spółka otrzymała informację, że Pan Michał Hamryszak zrezygnował z funkcji Członka Rady Nadzorczej Lena Lighting SA.

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.

W Lena Lighting S.A. nie powołano komitetów, a zadania komitetu audyty pełni Rada Nadzorcza zgodnie z art. 86 ust. 3 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.

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. będącego w trakcie likwidacji.

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 dostarczanie opraw oświetleniowych i wykonywanie projektów w zakresie oświetlenia pod inwestycje.

Dane jednostek powiązanej kapitałowo z Emitentem:

Luxmat Sp. z o.o.

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	ze wzgl. na istotność nie podlegała konsolidacji. (na podstawie art. 56 ust. 3 i art. 58 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości)
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 Sp. zo.o.

Lena Lighting Hungary Kft w trakcie likwidacji

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. (na podstawie art. 56 ust. 3 i art. 58 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości)
Procent posiadanego kapitału zakładowego	100%
Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	100%

Został złożony wniosek w Sądzie węgierskim o wykreślenie Spółki Lena Lighting Hungary Kft. z dniem 30.12.2011r. z rejestru spółek.

Lena Lighting Ro S.R.L w trakcie likwidacji

Nazwa jednostki	Lena Lighting Ro S.R.L w trakcie likwidacji
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. (na podstawie art. 56 ust. 3 i art. 58 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości)
Procent posiadanego kapitału zakładowego	100%
Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	100%

W dniu 27 października 2010r. Zarząd Spółki Lena Lighting SA podjął decyzje o rozpoczęciu procesu likwidacji spółki zależnej w Rumunii.

2. ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.

Rokiem obrotowym spółki Lena Lighting S.A. jest rok kalendarzowy.

Za sporządzenie raportu kwartalnego odpowiedzialny jest zarząd spółki.

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

Sprawozdanie finansowe spółki 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 kwartalne sprawozdanie finansowe zawiera:

- 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 „inwestycję 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 wytwarzaniem budynku (z przeznaczeniem na inwestycje).

Powyższe zmiany standardów Spółka 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

Konsolidacja.

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 rozpoczętym procesem likwidacji oraz 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.

W związku z faktem, że dane finansowe spółki Luxmat Sp. z o.o. z punktu widzenia spółki dominującej nie były istotne – została wyłączona z konsolidacji.

Od 1 kwartału 2012 roku Spółka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego ze względu na nieistotność danych finansowych spółek zależnych w oparciu o art. 56 ust. 3 i art. 58 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości

3. 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.

4. OKRES OBJĘTY KWARTALNYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres rozpoczynający się w dniu 01.01.2012 i kończący się w dniu 31.03.2012r. Dane za analogiczny okres ubiegłego roku (od 01.01.2011r. do 31.03.2011r.), są porównywalne.

5. 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 utratę 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. osiągnięcia przychodów z tytułu czynszów dzierżawnych, chyba że stanowi to przedmiot działalności Spółki. Aktywa takie nie są użytkowane przez Spółkę.

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 2011 roku: 19 tys. złotych.

Spółka Lena Lighting SA posiada również grunt w Karolinie Góra Kalwaria o wartości 161 tys. zł., o przeznaczeniu przemysłowym o powierzchni: 6.400 metrów kw. nabyty w 2011r.

Spółka posiada również jako nieruchomość inwestycyjną biurowiec przy ul Emaliowej 28 w Warszawie- nieruchomość przeznaczona jest na wynajem, wartość nieruchomości wykazywana w księgach: 3.232 tys złotych. Powyżej wymienione nieruchomości w Warszawie i w Karolinie były poprzednio własnością jednej ze spółek w Grupie i były wykorzystywane na potrzeby prowadzonej działalności gospodarczej Obecnie są własnością spółki dominującej i zostały zakwalifikowane jako nieruchomości inwestycyjne w latach ich zakupu.

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 średnim kursie NBP obowiązującym w dniu poprzedzającym dzień przeprowadzenia transakcji.

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 średnim NBP obowiązującym w dniu poprzedzającym 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 kapitały własne.

Leasing

W przypadku leasingu operacyjnego Spółka wykazuje 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 X6 xDrive40d r.2010. 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 ciężarowy marki BMW X6 xDrive40d umowa została zawarta 22.07.2010 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. Korzystającemu przysługuje prawo pierwokupu za kwotę stanowiącą równowartość 1,00% ceny zakupu.

Spółka Lena Lighting S.A. posiada w leasingu samochód marki BMW 760i r.2010. 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 760i umowa została zawarta 19.03.2010 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. Korzystającemu przysługuje prawo pierwokupu za kwotę stanowiącą równowartość 1,00% ceny zakupu.

Spółka Lena Lighting SA posiada w leasingu samochód marki BMW X5 r. 2008. 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 marki BMW X5 umowa została zawarta w 06.12.2011 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. Korzystającemu przysługuje prawo pierwokupu za kwotę stanowiącą równowartość 1,00% ceny zakupu.

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.

	31.03.2012	31.12.2011
Kontrakty walutowe typu forward	-	1.383
Opcje walutowe	-	-

Kontrakty typu forward zawierane są w związku ze znaczną ekspozycją Spółki na ryzyko walutowe i mogą być odnawiane w razie zapotrzebowania. Na dzień 31 marca 2012 roku wartość godziwa wszystkich walutowych instrumentów pochodnych posiadanych przez Spółkę wynosiła -200 tys. złotych (dot. 430 tys. Euro –zabezpieczenie kredytu inwestycyjnego i stopy procentowej). 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 200 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.

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

Na dzień 31 marca 2012 r. rezerwa oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego kształtowały się następująco:

-rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

dane w tys. zł.

Tytuł odpisu:	Stan na 31.12.2011	Zmiany w 1-ym kwartale	Stan na 31.03.2012
1. aktualizacja innych papierów wartościowych	73	24	97
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	440	-20	420
5. pozostałe	60	2	62
Razem rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	573	6	579

– aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

dane w tys. zł.

Tytuł odpisu:	Stan na 31.12.2011	Zmiany w 1-ym kwartale	Stan na 31.03.2012
1. podatek od utworzonych rezerw na koszty	100	34	134
2. podatek od niewypłaconych wynagrodzeń	125	-21	104

3. podatek od świadczeń emerytalnych i rentowych	4	-	4
4. podatek od niezrealizowanych ujemnych różnic kursowych	71	-33	38
5. podatek od utworzonych rezerw na niewykorzystane urlopy	53	9	62
6. aktualizacja aktywów	1 172	11	1 183
7. inne tytuły	1 702	8	1 710
Razem aktywa tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 227	8	3 235

Zmiany stanu odpisów aktualizujących wartość aktywów w okresie 1-ym kwartale 2012 roku przedstawiały się następująco:

dane w tys. zł

Tytuł odpisu:	Stan na 31.12.2011	Zmiany w 1-ym kwartale	Stan na 31.03.2012
1. aktualizacja wartości należności	-3 368	94	-3 274
2. aktualizacja wartości aktywów finansowych	10	300	310
3. aktualizacja wartości zapasów	-3 330	-154	-3 484
4. aktualizacja wartości udziałów	-9 007	-40	-9 047
Razem odpisy aktualizujące aktywa	-15 695	200	-15 495

Utworzone pozostałe rezerwy na dzień 31.03.2012r.:

dane w tys. zł.

Tytuł odpisu:	Stan na 31.12.2011	Zmiany w 1-ym kwartale	Stan na 31.03.2012
1. rezerwa z tyt. świadczeń emerytalnych i rentowych	21	-	21
2. rezerwa na niewykorzystane urlopy	280	45	325
Razem rezerwy	301	45	346

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 2012 roku) przez Narodowy Bank Polski tj. 4,1616. 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 2012 roku odpowiednio: 4,2270; 4,1365; 4,1616 dla okresu sprawozdawczego za 1 kwartał 2012 roku wynosi: 4,1750 kurs.

Rok	Średni kurs w okresie styczeń-marzec	Kurs na ostatni dzień okresu 31 marca
2011 rok	3,9742	4,0119

2012 rok	4,1750	4,1616
----------	--------	--------

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

Na dzień 31.03.2012r. zobowiązania warunkowe Lena Lighting S.A. wynosiły 48.750 tys. I wynikały z tytułu zabezpieczenia: kredytu inwestycyjnego, limitu kredytowego w koncie. Zobowiązania te nie uległy zmianie w minionym kwartale.

8. 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 portfolio 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 w czwartym kwartale roku. Wynika to z oddawania do końca roku inwestycji budowlanych i koniecznością ich wykończenia.

9. Informacje dotyczące wypłacanej (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 2012r. Zarząd Spółki zarekomendował wypłatę dywidendy z zysku za rok 2011, która została zatwierdzona przez ZWZA w dniu 8 maja 2012r w wysokości 0,15 zł na jedną akcję. Łącznie na dywidendę przeznaczono kwotę 3.731.257,50 PLN.

10. Czynniki i zdarzenia mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w pierwszym kwartale kończącym się 31.03.2012r.

Czynnikiem mającym wpływ na wynik finansowy w pierwszym kwartale 2012r. był kurs Euro oraz koniunktura w budownictwie.

11. Ważniejsze wydarzenia po dacie bilansu

Nie wystąpiły

12. Realizacja wcześniej publikowanej prognozy wyników na dany rok

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na rok 2012.

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

- stan na dzień 15.05.2012r

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
Włodzimierz Lesiński	14 711 844	735 592,20	59,14%	14 711 844	59,14%
Robert Gubała	1 242 750	62 137,50	5,00%	1 242 750	5,00%
ING OFE Polska	2 868 214	143 410,70	11,53%	2 868 214	11,53%
Pozostali Akcjonariusze	6 052 242	302 612,10	24,33%	6 052 242	24,33%

Wartość nominalna 1 akcji wynosi 0,05 złotych Wartość nominalna 1 akcji wynosi 0,05 złotych.

14. 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 Lena Lighting SA	31.12.2011	31.03.2012	15.05.2012
Zarząd	14.666.826	14.666.826	14.666.826
Włodzimierz Lesiński –Prezes Zarządu	14.711.844	14.711.844	14.711.844
Cezary Tomasz Filipiński - Członek Zarządu	114.846	114.846	114.846
Rada Nadzorcza	-	-	-
Andrzej Tomaszewski – Członek Rady Nadzorczej	-	-	-
Artur Hibner – Członek Rady Nadzorczej	-	-	-
Andrzej Pawlak – Członek Rady Nadzorczej	-	-	-
Piotr Michalski – Członek Rady Nadzorczej	-	-	-
Michał Hamryszak- Członek Rady Nadzorczej do 04 maja 2012 r.	-	-	b.d.

15. Postępowania toczące się przed sądem organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej wg stanu na dzień 31.03.2012 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

16. Informacje o zawarciu przez Lena Lighting SA, jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, nie będących transakcjami typowymi, rutynowymi opartymi na innych warunkach niż rynkowe.

Spółka Lena Lighting SA nie zawarła żadnych transakcji z podmiotami powiązanymi, które nie byłyby transakcjami typowymi i rutynowymi. Zawierane transakcje są przeprowadzane na warunkach rynkowych.

17. Informacja o udzieleniu przez Lena Lighting SA, poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji

Na dzień 31.03.2012 Lena Lighting SA nie udzieliła żadnych poręczeń kredytu, pożyczki lub gwarancji zewnętrznym podmiotom.

18. 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, umowa ta została w 2010 roku refinansowana przez nową umowę zawartą z Raiffeisen Bank Polska SA na kwotę 8.500 tys. zł. oraz umowę na limit kredytowy w sumie w wysokości 10.000 tys. złotych na finansowanie bieżącej działalności Spółki, który został przedłużony aneksem do 03.10.2012r.. Obydwie umowy zostały zawarte z Raiffeisen Bank Polska SA Spółka zawarła również umowę w 2010 roku z BZ WBK SA na limit kredytowy w koncie w wysokości 10.000 tys. zł. na finansowanie bieżącej działalności Spółki.

Spółka zawarła również z Raiffeisen Bank Polska SA umowę dotyczącą instrumentów pochodnych w 2007r.. Na dzień 31 marca 2012 roku wartość godziwa wszystkich walutowych instrumentów pochodnych posiadanych przez Spółkę wynosiła -200 tys. złotych (dot. 430 tys. Euro – zabezpieczenie kredytu inwestycyjnego i stopy procentowej). 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 200 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.

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

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

W drugim kwartale 2012r. na wyniki Spółki może mieć znaczący wpływ sytuacja w sektorze budowlanym. Wpływ na wynik finansowy może mieć również kurs Euro w związku z dokonywaną wyceną kredytów nominowanych w EURO oraz ewentualne odpisy związane z utratą wartości udziałów spółki zależnej Luxmat.

Komentarz Zarządu do wyników.

Przychody Spółki Lena Lighting S.A. ze sprzedaży za 1 kwartał 2012 r. były wyższe od przychodów w analogicznym okresie 2011 roku i osiągnęły poziom 25.655 tys. zł, przy wzroście zysku netto do kwoty 2.121 tys. złotych w stosunku do zysku netto za 1 kwartał 2011r wynoszącego 1.501 tys. zł.

Przychody Spółki na rynku krajowym w 1 kwartale roku 2012 były porównywalne do przychodów osiągniętych w 1 kwartale roku 2011 i zamknęły się kwotą 11.382 tys. zł, w porównaniu do sprzedaży w 2011 roku kiedy wynosiły 11.428 tys. zł.

Na rynkach zagranicznych wartość przychodów w 1 kwartale 2012 r. zamknęła się kwotą 14.273 tys. zł, w odniesieniu do 10.331 tys. zł za I kwartał 2011r. (wzrost o 38,16%, przychody wyrażone w Euro wzrosły o 30,02%). Wynik netto za 1 kwartał 2012 rok wyniósł: 2.121 tys. zł. i był wyższy niż w 1 kwartale roku 2011 o 620 tys. zł tj. 41,31%.

Priorytetem dla Zarządu Spółki w 2012 roku jest rozwój działalność Spółki poprzez wzrost organiczny. Wzrost ten ma być zrealizowany poprzez wprowadzanie na rynek produktów opartych o nowe technologie i utrwalanie marki Lena Lighting w świadomości odbiorców, doskonalenie elastyczności kosztowej oraz dalszą poprawę rentowności zysku netto Spółki.

20. Inne istotne informacje

Nie wystąpiły.

Środa Wlkp., dnia 15.05.2012r.

Za Zarząd Lena Lighting S.A.

Cezary Tomasz Filipiński
Członek Zarządu

Włodzimierz Lesiński
Prezes Zarządu