



***RAPORT KWARTALNY
Q 3/2012
ZA 3 KWARTAŁ 2012 ROKU***

ŚRODA WIELKOPOLSKA, 14 listopad 2012r.

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO
00- 950 WARSZAWA PLAC POWSTAŃCÓW WARSZAWY 1

Raport kwartalny Q 3/2012

(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 3 kwartał roku obrotowego 2012, obejmujący okres od 2012-07-01 do 2012-09-30
zawierający skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe według MSR / MSSF
w walucie: zł

Data przekazania: 14 listopad 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 | |
|---|---|---|---|---|
| | 3 kwartały 2012 od 01.01.2012 do 30.09.2012 | 3 kwartały 2011 od 01.01.2011 do 30.09.2011 | 3 kwartały 2012 od 01.01.2012 do 30.09.2012 | 3 kwartały 2011 od 01.01.2011 do 30.09.2011 |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 74 565 | 67 641 | 17 775 | 16 737 |
| II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 7 232 | 5 502 | 1 724 | 1 361 |
| III. Zysk (strata) brutto | 7 304 | 4 878 | 1 741 | 1 207 |
| IV. Zysk (strata) netto | 5 836 | 4 442 | 1 391 | 1 099 |
| V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 13 131 | 8 102 | 3 130 | 2 005 |
| VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -625 | -1 020 | -149 | -252 |
| VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | -13 470 | -8 511 | -3 211 | -2 106 |
| VIII. Przepływy pieniężne netto, razem | -964 | -1 429 | -230 | -353 |
| IX. Aktywa, razem | 98 568 | 102 568 | 23 960 | 23 252 |
| X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 14 298 | 23 470 | 3 476 | 5 320 |
| XI. Zobowiązania długoterminowe | 132 | 936 | 32 | 212 |
| XII. Zobowiązania krótkoterminowe | 10 743 | 20 153 | 2 612 | 4 569 |
| XIII. Kapitał własny | 84 270 | 79 098 | 20 485 | 17 931 |
| XIV. Kapitał zakładowy | 1 244 | 1 244 | 302 | 282 |
| 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) | 0,23 | 0,18 | 0,06 | 0,04 |
| XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) | 0,23 | 0,18 | 0,06 | 0,04 |
| XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR) | 3,39 | 3,18 | 0,82 | 0,72 |
| XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR) | 3,39 | 3,18 | 0,82 | 0,72 |
| XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR) | 0,15 | 0,10 | 0,04 | 0,02 |

| | | | | |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Wartość księgową | 84 269 683,11 | 79 098 280,02 | 20 484 632,97 | 17 931 238,67 |
| Liczba akcji | 24 875 050 | 24 875 050 | 24 875 050 | 24 875 050 |
| Wartość księgową na jedną akcję (zł/EUR) | 3,39 | 3,18 | 0,82 | 0,72 |

| 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 księgową na jedną akcję (w zł/EUR) | 3,30 | 3,10 | 0,75 | 0,78 |
| XIX. Rozwodniona wartość księgową 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 księgową | 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 księgową 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 30.09.2012 | Stan na dzień 30.06.2012 | Stan na dzień 30.09.2011 | Stan na dzień 31.12.2011 |
|--|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| AKTYWA | | | | |
| I. Aktywa trwałe | 40 864 | 41 545 | 43 110 | 42 789 |
| 1. Wartości niematerialne i prawne, w tym: | 36 | 8 | 5 | 12 |
| - wartość firmy | - | - | - | - |
| 2. Rzeczowe aktywa trwałe | 33 082 | 33 672 | 35 450 | 35 040 |
| 3. Nieruchomości inwestycyjne | 3 549 | 3 741 | 3 820 | 3 802 |
| 4. Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | 753 | 696 | 611 | 708 |
| 5. Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe | - | - | - | - |
| 6. Należności długoterminowe | - | - | - | - |
| 7. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 3 444 | 3 428 | 3 224 | 3 227 |
| II. Aktywa obrotowe | 57 704 | 59 104 | 59 458 | 64 566 |
| 1. Zapasy | 27 155 | 27 269 | 27 887 | 27 689 |
| 2. Należności krótkoterminowe | 22 463 | 21 577 | 23 989 | 28 284 |

| | | | | |
|--|---------------|----------------|----------------|----------------|
| 2.1. Od jednostek powiązanych | 899 | 715 | 545 | 1 032 |
| 2.2. Od pozostałych jednostek | 21 564 | 20 862 | 23 444 | 27 252 |
| 3. Należności z tytułu podatków | 3 302 | 3 007 | 1 965 | 3 133 |
| 4. Krótkoterminowe aktywa finansowe | 4 264 | 4 145 | 3 904 | 3 944 |
| 4.1. w jednostkach powiązanych | - | - | - | - |
| 4.2. w pozostałych jednostkach | 4 264 | 4 145 | 3 904 | 3 944 |
| 5. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 284 | 2 818 | 1 363 | 1 244 |
| 6. Pozostałe aktywa krótkoterminowe | 236 | 288 | 350 | 272 |
| A k t y w a r a z e m | 98 568 | 100 649 | 102 568 | 107 355 |
| PASYWA | | | | |
| I. Kapitał własny | 84 270 | 81 828 | 79 098 | 82 165 |
| 1. Kapitał podstawowy | 1 244 | 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 | 65 465 | 65 465 | 61 688 | 61 688 |
| 5. Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | 11 725 | 11 725 | 11 725 | 11 725 |
| 6. Kapitał z aktualizacji wyceny | - | - | - | - |
| 8. Pozostałe kapitały rezerwowe | - | - | - | - |
| 9. Zysk (strata) z lat ubiegłych | - | - | - | - |
| 10. Zysk (strata) netto | 5 836 | 3 394 | 4 442 | 7 508 |
| 11. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) | - | - | - | - |
| II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 14 298 | 18 821 | 23 470 | 25 190 |
| 1. Rezerwy na zobowiązania | 938 | 981 | 752 | 874 |
| 1.1. Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych długoterminowe | 21 | 21 | 20 | 21 |
| 1.2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 593 | 585 | 585 | 573 |
| 1.3. Pozostałe rezerwy | 324 | 375 | 147 | 280 |
| 2. Zobowiązania długoterminowe | 132 | 158 | 936 | 212 |
| 2.1. Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych | - | - | - | - |
| 2.2. Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek pozostałych | 132 | 158 | 936 | 212 |
| 3. Zobowiązania krótkoterminowe | 10 743 | 15 350 | 20 153 | 22 370 |
| 3.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 4 722 | 4 503 | 6 197 | 6 410 |
| - Wobec jednostek powiązanych | 747 | 577 | 520 | 723 |
| - Wobec pozostałych jednostek | 3 975 | 3 926 | 5 677 | 5 687 |
| 3.2. Krótkoterminowe pożyczki i kredyty | 4 439 | 5 461 | 11 792 | 13 692 |
| 3.3. Zobowiązania z tytułu podatków | 718 | 625 | 777 | 522 |
| 3.4. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe | 863 | 4 761 | 1 387 | 1 746 |

| | | | | |
|---|---------------|----------------|----------------|----------------|
| - wobec jednostek powiązanych | - | 3 731 | - | - |
| - wobec pozostałych jednostek | 863 | 1 030 | 1 387 | 1 746 |
| 4. Pozostałe rezerwy krótkoterminowe | 2 485 | 2 332 | 1 629 | 1 734 |
| - Inne rezerwy krótkoterminowe | 2 485 | 2 332 | 1 629 | 1 734 |
| P a s y w a r a z e m | 98 568 | 100 649 | 102 568 | 107 355 |

| | | | | |
|--|------------|------------|------------|------------|
| Wartość księgowa | 84 269 683 | 81 828 049 | 79 098 280 | 82 164 933 |
| Liczba akcji (w szt.) | 24 875 050 | 24 875 050 | 24 875 050 | 24 875 050 |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł) | 3,39 | 3,29 | 3,18 | 3,30 |
| Rozwodniona liczba akcji (w szt.) | 24 875 050 | 24 875 050 | 24 875 050 | 24 875 050 |
| Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł) | 3,39 | 3,29 | 3,18 | 3,30 |

3. POZYCJE POZABILANSOWE

| POZYCJE POZABILANSOWE | Stan na dzień 30.09.2012 | Stan na dzień 30.06.2012 | Stan na dzień 30.09.2011 | Stan na dzień 31.12.2011 |
|--|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| 1. Należności warunkowe | - | - | - | - |
| 2. Zobowiązania warunkowe | 46 750 | 48 750 | 48 750 | 48 750 |
| 2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu): | - | - | - | - |
| 2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu): | 46 750 | 48 750 | 48 750 | 48 750 |
| - cesja cicha należności jako zabezpieczenie kredytu BZ WBK SA | 5 000 | 5 000 | 5 000 | 5 000 |
| - hipoteka umowna kaucyjna BZ WBK SA | 12 000 | 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 | 27 750 |
| - cesja cicha należności jako zabezpieczenie kredytu Raiffeisen Bank Polska S.A | 2 000 | 4 000 | 4 000 | 4 000 |
| Suma | 46 750 | 48 750 | 48 750 | 48 750 |

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

| | III kwartał 2012 od 2012-07-01 do 2012-09-30 | 3 kwartały 2012 od 2012-01-01 do 2012-09-30 | III kwartał 2011 od 2011-07-01 do 2011-09-30 | 3 kwartały 2011 od 2011-01-01 do 2011-09-30 |
|---|--|---|--|---|
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym: | 25 570 | 74 565 | 25 882 | 67 641 |
| - od jednostek powiązanych | 2 220 | 6 355 | 1 497 | 3 897 |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług | 20 011 | 58 557 | 19 028 | 48 838 |
| Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | 5 559 | 16 008 | 6 854 | 18 803 |
| Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym: | -17 508 | -51 411 | -17 419 | -46 072 |
| - jednostkom powiązanim | -6 031 | -4 446 | -1 075 | -2 612 |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów | -13 288 | -39 097 | -12 396 | -32 245 |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | -4 220 | -12 314 | -5 023 | -13 827 |
| Zysk (strata) brutto na sprzedaży | 8 062 | 23 154 | 8 463 | 21 569 |
| Koszty sprzedaży | -3 566 | -11 260 | -3 680 | -10 790 |
| Koszty ogólnego zarządu | -1 136 | -3 847 | -1 149 | -4 017 |
| Zysk (strata) na sprzedaży | 3 360 | 8 047 | 3 634 | 6 762 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 122 | 484 | 293 | 835 |
| Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | - | 32 | 2 | - |
| Dotacje | - | - | 8 | 18 |
| Inne przychody operacyjne | 122 | 452 | 283 | 817 |
| Pozostałe koszty operacyjne | -257 | -1 227 | -688 | -2 095 |
| Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | -6 | - | - | -184 |
| Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | 5 | -370 | -359 | -811 |
| Inne koszty operacyjne | -256 | -857 | -329 | -1 100 |
| Udział w zyskach jednostek objętych konsolidacją metoda praw własności | - | - | - | - |
| Koszty restrukturyzacji | - | - | - | - |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 3 225 | 7 304 | 3 239 | 5 502 |
| Przychody finansowe | 186 | 494 | 49 | 3 412 |
| Dywidendy i udziały w zyskach, w tym: | - | 50 | - | 3 250 |
| - od jednostek powiązanych | - | 50 | - | 3 250 |
| Odsetki, w tym: | 1 | 34 | 18 | 37 |
| - od jednostek powiązanych | - | - | - | - |
| Zysk ze zbycia inwestycji | - | - | - | - |
| Aktualizacja wartości inwestycji | 176 | 364 | 31 | 125 |
| Inne | 9 | 46 | - | - |
| Koszty finansowe | -338 | -509 | -288 | -4 036 |

| | | | | |
|---|--------------|---------------|--------------|--------------|
| Odsetki, w tym: | -63 | -234 | -156 | -532 |
| - dla jednostek powiązanych | - | - | - | - |
| Strata ze zbycia inwestycji | -72 | -72 | - | - |
| Aktualizacja wartości inwestycji | - | - | - | -3 383 |
| Inne | -203 | -203 | -132 | -121 |
| Zysk (strata) z działalności gospodarczej | 3 073 | 7 289 | 3 000 | 4 878 |
| Zysk (strata) brutto | 3 073 | 7 289 | 3 000 | 4 878 |
| Podatek dochodowy | -631 | -1 453 | -609 | -436 |
| a) część bieżąca | -640 | -1 650 | -729 | -1 226 |
| b) część odroczone | 9 | 197 | 120 | 788 |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | 2 442 | 5 836 | 2 391 | 4 442 |
| Strata netto z działalności zaniechanej | - | - | - | - |
| Zysk (strata) netto | 2 442 | 5 836 | 2 391 | 4 442 |

| | III kwartał 2012 od 2012-07-01 do 2012-09-30 | 3 kwartały 2012 od 2012-01-01 do 2012-09-30 | III kwartał 2011 od 2011-07-01 do 2011-09-30 | 3 kwartały 2011 od 2011-01-01 do 2011-09-30 |
|---|--|---|--|---|
| I. Zysk netto za okres sprawozdawczy | 2 442 | 5 836 | 2 391 | 4 442 |
| II. Pozostałe dochody ogółem: | - | - | - | - |
| 1. Zabezpieczenie przychodów poprzez rachunkowość zabezpieczeń | - | - | - | - |
| III. Podatek dochodowy od składników całkowitych dochodów ogółem. | - | - | - | - |
| IV. Całkowite dochody po opodatkowaniu | 2 442 | 5 836 | 2 391 | 4 442 |
| Liczba akcji zwykłych | 24 875 050 | 24 875 050 | 24 875 050 | 24 875 050 |
| Dochód na jedną akcję zwykłą (w zł) | 0,10 | 0,23 | 0,10 | 0,18 |

| PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY: | III kwartał 2012 od 2012-07-01 do 2012-09-30 | 3 kwartały 2012 od 2012-01-01 do 2012-09-30 | III kwartał 2011 od 2011-07-01 do 2011-09-30 | 3 kwartały 2011 od 2011-01-01 do 2011-09-30 |
|---|--|---|--|---|
| Przychody netto ze sprzedaży produktów | 19 280 | 56 354 | 18 261 | 46 472 |
| Przychody netto ze sprzedaży usług | 730 | 2 203 | 766 | 2 365 |
| Przychody netto ze sprzedaży towarów | 3 261 | 9 151 | 4 752 | 13 017 |
| Przychody netto ze sprzedaży materiałów | 2 299 | 6 857 | 2 103 | 5 787 |
| Przychody ze sprzedaży w sumie: | 25 570 | 74 565 | 25 882 | 67 641 |

| PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY W PODZIALE NA SEGMENTY GEOGRAFICZNE | III kwartał 2012 od 2012-07-01 do 2012-09-30 | 3 kwartały 2012 od 2012-01-01 do 2012-09-30 | III kwartał 2011 od 2011-07-01 do 2011-09-30 | 3 kwartały 2011 od 2011-01-01 do 2011-09-30 |
|---|--|---|--|---|
| Sprzedaż w Polsce | 11 756 | 33 478 | 13 049 | 35 177 |
| Sprzedaż zagranicą | 13 814 | 41 087 | 12 833 | 32 464 |
| Przychody ze sprzedaży w sumie: | 25 570 | 74 565 | 25 882 | 67 641 |

5. SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

| PRZEPIŹYWY PIENIĘŻNE | III kwartał 2012 od 2012-07-01 do 2012-09-30 | 3 kwartały 2012 od 2012-01-01 do 2012-09-30 | III kwartał 2011 od 2011-07-01 do 2011-09-30 | 3 kwartały 2011 od 2011-01-01 do 2011-09-30 |
|--|---|--|---|--|
| A. PRZEPIŹYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | | | | |
| I. Zysk (strata) brutto | 3 073 | 7 289 | 3 000 | 4 878 |
| II. Korekty razem | -429 | 5 842 | -1 001 | 3 224 |
| Zapłacony podatek dochodowy | -509 | -1 062 | -551 | -855 |
| Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności | - | - | - | - |
| Amortyzacja | 947 | 2 932 | 1 032 | 3 174 |
| (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych | -84 | -324 | - | - |
| Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 63 | 184 | 143 | -2 777 |
| (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej | -41 | -280 | -13 | -125 |
| Zmiana stanu rezerw | -51 | 44 | -141 | -106 |
| Zmiana stanu zapasów | 114 | 534 | -899 | -1 167 |
| Zmiana stanu należności | -1 246 | 5 285 | -4 087 | 739 |
| Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | 229 | -2 214 | 3 095 | 770 |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | 206 | 788 | 437 | 187 |
| Inne korekty z tytułu utraty wart. udziałów | -57 | -45 | -18 | 3 383 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) metoda pośrednia | 2 644 | 13 131 | 1 999 | 8 102 |
| B. PRZEPIŹYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ | | | | |
| I. Wpływy | 100 | 247 | 2 | 165 |
| Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 11 | 158 | 2 | 165 |
| Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | 89 | 89 | - | - |
| Z aktywów finansowych | - | - | - | - |
| Inne wpływy inwestycyjne | - | - | - | - |
| II. Wydatki | -372 | -872 | -183 | - 1 185 |
| Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | -372 | -872 | -183 | - 1 185 |
| Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | - | - | - | - |
| Na aktywa finansowe | - | - | - | - |
| Inne wydatki inwestycyjne | - | - | - | - |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II) | -272 | -625 | -181 | - 1 020 |
| C. PRZEPIŹYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ | | | | |
| I. Wpływy | - | 50 | - | 3 250 |

| | | | | |
|---|---------------|----------------|----------------|----------------|
| Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | - | - | - | - |
| Kredyty i pożyczki | - | - | - | - |
| Dywidenda od spółki zależnej | - | 50 | - | 3 250 |
| Inne wpływy finansowe (dywidenda) | - | - | - | - |
| II. Wydatki | -4 910 | -13 520 | -3 820 | -11 761 |
| Nabycie akcji (udziałów) własnych | - | - | - | - |
| Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | -3 731 | -3 731 | -2 488 | -2 488 |
| Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku | - | - | - | - |
| Splaty kredytów i pożyczek | -1 022 | -9 253 | -1 111 | -8 561 |
| Wykup dłużnych papierów wartościowych | - | - | - | - |
| Z tytułu innych zobowiązań finansowych | - | - | - | - |
| Platności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | -94 | -302 | -79 | -239 |
| Odsetki | -63 | -234 | -143 | -473 |
| Inne wydatki finansowe | - | - | - | - |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II) | -4 910 | -13 470 | -3 820 | -8 511 |
| D. PRZEPIŁY WY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III) | -2 538 | -964 | - 2 003 | -1 429 |
| E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym: | -2 534 | -960 | -2 003 | -1 429 |
| F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU | 2 818 | 1 244 | 3 366 | 2 792 |
| G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/- D), w tym: | 284 | 284 | 1 363 | 1 363 |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | 4 | 4 | - | - |

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.

6. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

| ZMIANY W KAPITALE WŁASNYM | III kwartał 2012 od 2012-07-01 do 2012-09-30 | 3 kwartały 2012 od 2012-01-01 do 2012-09-30 | III kwartał 2011 od 2011-07-01 do 2011-09-30 | 3 kwartały 2011 od 2011-01-01 do 2011-09-30 |
|---|--|---|--|---|
| I. Kapitał własny na początek okresu (BO) | 81 828 | 82 165 | 76 707 | 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 | 81 828 | 82 165 | 76 707 | 77 144 |
| 1. Kapitał zakładowy na początek okresu | 1 244 | 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 | 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 | 77 190 | 73 413 | 73 413 | 72 070 |
| Zmiana polityki rachunkowości | - | - | - | - |
| Kapitał zapasowy na początek okresu po korektach | - | 73 413 | 73 413 | 72 070 |
| 4.1. Zmiany kapitału zapasowego | - | 3 777 | - | 1 342 |
| a) zwiększenia (z tytułu) | - | 3 777 | - | 1 342 |
| - emisji akcji powyżej wartości nominalnej | - | - | - | - |
| - z podziału zysku (ponad wymagana ustawowo wielkość) | - | 3 777 | - | 1 342 |
| - przeniesienie kapitału z aktualizacji wyceny – program motywacyjny | - | - | - | - |
| b) zmniejszenia (z tytułu) | - | - | - | - |
| - wypłata dywidendy | - | - | - | - |
| 4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu | 77 190 | 77 190 | 73 413 | 73 413 |
| 5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu | - | - | - | - |
| 5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny | - | - | - | - |
| a) zwiększenia (z tytułu) | - | - | - | - |
| b) zmniejszenia (z tytułu) | - | - | - | - |
| 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 | 3 394 | 7 508 | 2 051 | 3 830 |

| | | | | |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu | 3 394 | 7 508 | 2 051 | 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 | 3 394 | 7 508 | 2 051 | 3 830 |
| a) zwiększenia (z tytułu) | - | - | - | - |
| - podziału zysku z lat ubiegłych | - | - | - | - |
| b) zmniejszenia (z tytułu) | - | 7 508 | - | 3 830 |
| - przeniesienia na kapitał zapasowy | - | 3 777 | - | 1 342 |
| - wypłata dywidendy | - | 3 731 | - | 2 488 |
| - pokrycie straty z lat ubiegłych | - | - | - | - |
| 7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu | 3 394 | - | 2 051 | - |
| 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 | 3 394 | - | 2 051 | - |
| 8. Wynik netto | 2 442 | 5 836 | 2 391 | 4 442 |
| a) zysk netto | 2 442 | 5 836 | 2 391 | 4 442 |
| b) strata netto | - | - | - | - |
| c) odpisy z zysku | - | - | - | - |
| II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ) | 84 270 | 84 270 | 79 098 | 79 098 |
| III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | 84 270 | 84 270 | 79 098 | 79 098 |

II. INFORMACJA DODATKOWA DO JEDNOSTKOWEGO KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA III 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 byli 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 30 września 2012 roku wchodził:

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

W skład Rady Nadzorczej Lena Lighting S.A. na dzień 30 września 2012 roku wchodził:

Andrzej Marian Tomaszewski – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Artur Hibner – Członek Rady Nadzorczej,
Andrzej Pawlak - Członek Rady Nadzorczej,
Angiolo Lucjan Limański – Członek Rady Nadzorczej,
Waldemar Osuch – Członek Rady Nadzorczej,

W dniu 12.05.2011 Rada Nadzorcza powołała na kolejną kadencję Zarząd Spółki w dotychczasowym składzie.

Z dniem 30 kwietnia 2012 r. Pan Michał Hamryszak zrezygnował z funkcji Członka Rady Nadzorczej Lena Lighting SA

Z dniem 20 czerwca 2012 r. Pan Piotr Michalski złożył rezygnację 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. 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

| 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 IX 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.

| 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% |

| 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 jest rok kalendarzowy.

Za sporządzenie raportu kwartalnego odpowiedzialny jest zarząd spółki.

Kwartalny raport oraz sprawozdanie finansowe sporządza się na dzień bilansowy przypadający w ostatnim dniu danego kwartału.

Kwartalne sprawozdanie finansowe 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

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 terminem 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 I 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 1994r. 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 01.07.2012 i kończący się w dniu 30.09.2012r. Dane za analogiczny okres ubiegłego roku (od 01.07.2011r. do 30.09.2011r.), 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, wyladunku, 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 trwale 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 trwale 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 Grupy. Aktywa takie nie są użytkowane przez Grupę.

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

Spółka Lena Lighting SA posiada jako nieruchomość inwestycyjną grunt położony w Kijewie w gminie Środa Wlkp. o powierzchni 27.41.00 ha. Nieruchomość ma przeznaczenie obecnie rolne i w takich celach jest wdzierżawiana. 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, w 2012 r. 0 zł.

Spółka posiada również jako nieruchomość inwestycyjną biurowiec w Warszawie przy ul. Emaliowej 28 – nieruchomość przeznaczona jest na wynajem, została nabyta w 2009r. Wartość nieruchomości wykazywana w księgach netto wynosi: 3.171 tys. zł. Powyżej wymieniona nieruchomość w Warszawie była poprzednio własnością jednej ze spółek w Grupie i była wykorzystywana na potrzeby prowadzonej działalności gospodarczej Obecnie jest własnością spółki dominującej i została zakwalifikowana jako nieruchomość inwestycyjna w roku jej zakupu.

Aktywa trwale przeznaczone do zbycia

Aktywa trwale (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 trwale 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 kapitale własnym.

Leasing

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

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

Spółka Lena Lighting S.A. posiada w leasingu samochód marki BMW 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 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.

Spółka Lena Lighting SA posiada w leasingu samochód marki BMW X3 r. 2012. 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 X3 umowa została zawarta w dniu 28.05.2012 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 zawartych przez Spółkę, przedstawia się następująco:

w tys. zł.

| | <u>30.06.2012</u> | 30.09.2012 |
|---------------------------------|-------------------|------------|
| Kontrakty walutowe typu forward | 2 171 | - |

Kontrakty typu forward zawierane są w związku ze znaczną ekspozycją Spółki na ryzyko walutowe i mogą być odnawiane w razie zapotrzebowania. Na dzień 30 września 2012 roku wartość godziwa wszystkich walutowych instrumentów pochodnych posiadanych przez Spółkę wynosiła -52 tys. PLN (dot. 136 tys. EUR –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 52 tys. PLN 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.

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

Na dzień 30 września 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 30.06.2012 | Zmiany w 3-im kwartale | Stan na 30.09.2012 |
|---|--------------------|------------------------|--------------------|
| 1. aktualizacja innych papierów wartościowych | 111 | 22 | 133 |
| 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 | 401 | -20 | 381 |
| 5. pozostałe | 73 | 6 | 79 |
| Razem rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 585 | 8 | 593 |

-aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

dane w tys. zł.

| Tytuł odpisu: | Stan na 30.06.2012 | Zmiany w 3-im kwartale | Stan na 30.09.2012 |
|--|--------------------|------------------------|--------------------|
| 1. podatek od utworzonych rezerw na koszty | 274 | 27 | 301 |
| 2. podatek od niewypłaconych wynagrodzeń | 129 | 24 | 153 |
| 3. podatek od świadczeń emerytalnych i rentowych | 4 | - | 4 |
| 4. podatek od niezrealizowanych ujemnych różnic kursowych | 25 | -15 | 10 |
| 5. podatek od utworzonych rezerw na niewykorzystane urlopy | 71 | -10 | 61 |
| 6. aktualizacja aktywów | 1 221 | 1 | 1 222 |

| | | | |
|--|--------------|-----------|--------------|
| 7. inne tytuły | 1 704 | -11 | 1 693 |
| Razem aktywa tytułu odroczonego podatku dochodowego | 3 428 | 16 | 3 444 |

Zmiany stanu odpisów aktualizujących wartość aktywów w okresie trzecim kwartale 2012 roku przedstawiały się następująco:

dane w tys. zł

| Tytuł odpisu: | Stan na 30.06.2012 | Zmiany w 3-im kwartale | Stan na 30.09.2012 |
|--|--------------------|------------------------|--------------------|
| 1. aktualizacja wartości należności | -3 306 | -25 | -3 331 |
| 2. aktualizacja wartości aktywów finansowych | 450 | 200 | 650 |
| 1. aktualizacja wartości zapasów | -3 631 | 12 | -3 619 |
| 4. aktualizacja wartości udziałów | -9 018 | 56 | -8 962 |
| Razem odpisy aktualizujące aktywa | -15 505 | 243 | 15 262 |

Utworzone pozostałe rezerwy na dzień 30.09.2012r.:

dane w tys. zł.

| Tytuł odpisu: | Stan na 30.06.2012 | Zmiany w 3-im kwartale | Stan na 30.09.2012 |
|--|--------------------|------------------------|--------------------|
| 1. rezerwa z tyt. świadczeń emerytalnych i rentowych | 21 | - | 21 |
| 2. rezerwa na niewykorzystane urlopy | 375 | -51 | 324 |
| Razem rezerwy | 396 | -51 | 345 |

Dla celów przedstawienia wybranych danych finansowych, poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczone zostały na EURO według średniego kursu ogłoszonego na dzień bilansowy (30 września 2012 roku) przez Narodowy Bank Polski tj. 4,1138. 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 września 2012 roku odpowiednio: 4,2270; 4,1365; 4,1616; 4,1721; 4,3889; 4,2613; 4,1086; 4,1838; 4,1138 dla okresu sprawozdawczego za 3 kwartały 2012 roku wynosi: 4,1948 kurs.

| Rok | Średni kurs w okresie styczeń-wrzesień | Kurs na ostatni dzień okresu 30 września |
|----------|--|--|
| 2011 rok | 4,0413 | 4,4112 |
| 2012 rok | 4,1948 | 4,1138 |

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

Na dzień 30.09.2012r. zobowiązania warunkowe Lena Lighting S.A. wynosiły 46 750 tys. zł. i wynikały z tytułu zabezpieczenia: kredytu inwestycyjnego, limitu kredytowego w koncie. Zobowiązania te uległy obniżeniu o 2 000 tys. zł. w minionym kwartale.

7. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności w prezentowanym okresie.

Sprzedaż w branży oświetleniowej cechuje się dość wyraźną sezonowością, co pokazują historyczne wyniki firmy Lena Lighting S.A. i Grupy kapitałowej Lena Lighting. Drugi kwartał należy do najsłabszych, gdyż w tym okresie nie przypada szczyt sezonu dla żadnej z grup produktowych znajdujących się w portfelu Spółki. Najniższe wyniki Spółka osiąga co roku w tymże kwartale. Wyższe przychody i zyski Spółka

uzyskuje w II półroczu, a wyraźny wzrost sprzedaży odnotowuje się zwykle w czwartym kwartale roku. Wynika to z oddawania do końca roku inwestycji budowlanych i koniecznością ich wykończenia.

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

Spółka nie posiada akcji uprzywilejowanych, wszystkie akcje to akcje zwykłe na okaziciela. W 2011r roku WZA podjęło decyzję o wypłacie dywidendy z zysku za rok 2010 w wysokości 0,10 zł na 1 akcję. Data wypłaty dywidendy to 01 lipca 2011r. Kwota wypłaconej dywidendy to: 2.487.505 złotych (dwa miliony czterysta osiemdziesiąt siedem tysięcy pięćset pięć złotych). W 2012 roku WZA podjęło decyzję o wypłacie dywidendy z zysku za rok 2011 w wysokości 0,15 zł na 1 akcję. Data wypłaty dywidendy to 03 lipca 2012r. Kwota wypłaconej dywidendy to: 3.731.257,50 złotych (trzy miliony siedemset trzydzieści jeden złotych dwieście pięćdziesiąt siedem złotych i pięćdziesiąt groszy)

9. Czynniki i zdarzenia mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w trzecim kwartale kończącym się 30.09.2012r.

Czynnikiem mającym wpływ na wynik finansowy w trzecim kwartale 2012r. była koniunktura w budownictwie.

10. Ważniejsze wydarzenia po dacie bilansu

Nie wystąpiły

11. Realizacja wcześniej publikowanej prognozy wyników na dany rok

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na rok 2012.

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

- stan na dzień 14.11.2012r

| Akcjonariusz | Liczba akcji | Wartość nominalna akcji | Udział w kapitale zakładowym (%) | Liczba głosów | Udział w ogólnej liczbie głosów (%) |
|--------------------------------------|--------------|-------------------------|----------------------------------|---------------|-------------------------------------|
| Włodzimierz Lesiński | 14 724 994 | 736 249,70 | 59,20% | 14 724 994 | 59,20% |
| Robert Gubala | 1 242 750 | 62 137,50 | 5,00% | 1 242 750 | 5,00% |
| ING Nationale Nederlandem OFE Polska | 2 868 214 | 143 410,70 | 11,53% | 2 868 214 | 11,53% |
| Pozostali Akcjonariusze | 6 039 092 | 301 954,60 | 24,28% | 6 039 092 | 24,28% |

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

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

| Wyszczególnienie posiadanych akcji Spółki Lena Lighting SA | 30.06.2012 | 30.09.2012 | 14.11.2012 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Zarząd | 14.826.690 | 14.839.840 | 14.839.840 |
| Cezary Tomasz Filipiński - Członek Zarządu | 114.846 | 114.846 | 114.846 |
| Włodzimierz Lesiński –Prezes Zarządu od 04.03.08 | 14.711.844 | 14.724.994 | 14.724.994 |
| Rada Nadzorcza | - | - | - |
| Andrzej Tomaszewski – Przewodniczący Rady Nadzorczej | - | - | - |
| Artur Hibner – Członek Rady Nadzorczej | - | - | - |
| Andrzej Pawlak – Członek Rady Nadzorczej | - | - | - |

| | | | |
|---|---|---|---|
| Waldemar Osuch - Członek Rady Nadzorczej od 21.06.2012 | - | - | - |
| Angiolo Lucjan Limański - Członek Rady Nadzorczej od 21.06.2012 | - | - | - |
| Michał Hamryszak - Członek Rady Nadzorczej do 30.04.2012 | - | - | - |
| Piotr Michalski – Członek Rady Nadzorczej do 20.06.2012 | - | - | - |

14. Postępowania toczące się przed sądem organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej wg stanu na dzień 30.09.2012 roku.

W prezentowanym kwartale, spółka nie wszczyła i nie prowadziła przed sądem lub organem administracji publicznej postępowań dotyczących zobowiązań lub wierzytelności, których łączna wartość przekraczałaby 10% kapitałów własnych spółki

15. Informacje o zawarciu przez Lena Lighting 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.

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

Na dzień 30.09.2012 Lena Lighting SA nie udzieliła żadnych poręczeń kredytu, pożyczki lub gwarancji zewnętrznym podmiotom.

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

Spółka podpisała umowę w 2007r. na kredyt inwestycyjny w wysokości 14.700 tys. złotych na sfinansowanie budowy hali produkcyjno – magazynowej, 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 w 2011r i 2012r do 03.10.2013r. Obydwie umowy zostały zawarte z Raiffeisen Bank Polska SA

Spółka zawarła również umowę w 2010 roku, a w 2011r i 2012r aneksy do tej umowy z BZ WBK SA na limit kredytowy w koncie w wysokości 10.000tys zł. na finansowanie bieżącej działalności Spółki zawarty do 30.06.2013r.

Na dzień 30 września 2012 roku wartość godziwa wszystkich walutowych instrumentów pochodnych posiadanych przez Spółkę wynosiła -52 tys. PLN (dot. 136 tys. EUR –zabezpieczenie kredytu inwestycyjnego i stopy procentowej). Wartości te ustalone zostały w oparciu o wartość rynkową podobnych instrumentów finansowych na dzień bilansowy, z czego zobowiązania dot. zabezpieczenia kredytu inwestycyjnego i stopy procentowej oraz kontraktów typu forward w wysokości 52 tys. PLN 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 Lena Lighting S.A., ani informacje istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Lena Lighting S.A.

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

W czwartym 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 jednostkowe Lena Lighting S.A. ze sprzedaży za 3 kwartały 2012 r. były wyższe niż w analogicznym okresie 2011 roku i osiągnęły poziom 74 565 tys. zł (wzrost o 10,24%).

Przychody Spółki na rynku krajowym po trzech kwartałach roku 2012 były niższe o 4,82% niż w analogicznym okresie 2011 roku i zamknęły się kwotą 33 478 tys. zł, w porównaniu do sprzedaży w 2011 roku która wyniosła 35 177 tys. zł.

Na rynkach zagranicznych wartość przychodów po 3 kwartałach 2012 r. zamknęła się kwotą 41 087 tys. zł, w odniesieniu do 32 464 tys. zł za 2011r. (wzrost o 26,56%, przychody wyrażone w Euro wzrosły o 22,44%). Wynik netto za 3 kwartały 2012 rok wyniósł: 5 836 tys. zł. i był wyższy niż za 3 kwartały roku 2011 o 1 394 tys. zł tj. 31,39%.

Podane powyżej wyniki są zgodne z założeniami i oczekiwaniami Zarządu na rok 2012, wynikają z podjętych działań zmierzających do optymalizacji kosztowej oraz optymalizacji oferowanego portfela produktów. Systematyczny wzrost zysku potwierdza, że wybrany kierunek koncentracji działań Spółki przynosi pozytywne efekty. Osiągnięty wzrost wartości sprzedaży na rynkach zagranicznych pokazuje główny kierunek rozwoju Spółki w najbliższych kwartałach i latach.

Zarząd w 2012 roku nastawiony jest na rozwój działalności poprzez wzrost organiczny oraz poprawę rentowności netto Spółki. Zamierzeniem Zarządu jest utrzymanie w kolejnym kwartale i nadchodzącym roku rentowności i przychodów Spółki na porównywalnym poziomie.

19. Inne istotne informacje

Nie wystąpiły.

Środa Wlkp., dnia 14.11.2012r.

Za Zarząd Lena Lighting S.A.

Cezary Tomasz Filipiński
Członek Zarządu

Włodzimierz Lesiński
Prezes Zarządu