



**RAPORT KWARTALNY
Q 3/2013
ZA 3 KWARTAŁ 2013 ROKU**

ŚRODA WIELKOPOLSKA, 14 listopada 2013r.

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO
00- 950 WARSZAWA PLAC POWSTAŃCÓW WARSZAWY 1

Raport kwartalny Q 3/2013

(zgodnie z § 82 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 2013, obejmujący okres od 2013-07-01 do 2013-09-30
zawierający skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe według MSR / MSSF
w walucie: zł

Data przekazania: 14 listopada 2013 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. EUR	
	3 kwartały 2013 od 01.01.2013 do 30.09.2013	3 kwartały 2012 od 01.01.2012 do 30.09.2012	3 kwartały 2013 od 01.01.2013 do 30.09.2013	3 kwartały 2012 od 01.01.2012 do 30.09.2012
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	70 848	74 565	16 776	17 775
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	7 188	7 304	1 702	1 741
III. Zysk (strata) brutto	7 974	7 289	1 888	1 738
IV. Zysk (strata) netto	6 412	5 836	1 518	1 391
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	10 620	13 131	2 515	3 130
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	3 222	-625	763	-149
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-8 494	-13 470	-2 011	-3 211
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	5 348	-964	1 266	-230
IX. Aktywa, razem	95 565	98 568	22 666	23 960
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	9 347	14 298	2 217	3 476
XI. Zobowiązania długoterminowe	100	132	24	32
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	8 946	10 743	2 122	2 612
XIII. Kapitał własny	86 218	84 270	20 449	20 485
XIV. Kapitał zakładowy	1 244	1 244	295	302
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)	0,26	0,23	0,06	0,06
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,26	0,23	0,06	0,06
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	3,47	3,39	0,82	0,82
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	3,47	3,39	0,82	0,82
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,30	0,15	0,07	0,04

Wartość księgową	86 217 966	84 269 683	20 448 727	20 484 633
Liczba akcji	24 875 050	24 875 050	24 875 050	24 875 050
Wartość księgową na jedną akcję (zł/EUR)	3,47	3,39	0,82	0,82

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł.	w tys. zł.	w tys. EUR	w tys. EUR
	2012 rok	2011 rok	2012 rok	2011 rok
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	102 807	101 512	24 632	24 519
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	11 045	9 471	2 646	2 288
III. Zysk (strata) brutto	11 114	8 687	2 663	2 098
IV. Zysk (strata) netto	8 834	7 508	2 117	1 813
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	18 755	7 771	4 494	1 877
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-586	-1 766	-140	-427
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-17 288	-7 556	-4 142	-1 825
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	881	-1 551	211	-375
IX. Aktywa, razem	97 249	107 355	23 788	24 306
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	9 981	25 190	2 441	5 703
XI. Zobowiązania długoterminowe	109	212	27	48
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	9 576	22 370	2 342	5 065
XIII. Kapitał własny	87 268	82 165	21 346	18 603
XIV. Kapitał zakładowy	1 244	1 244	304	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)	0,36	0,30	0,09	0,07
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,36	0,30	0,09	0,07
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	3,51	3,30	0,86	0,75
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	3,51	3,30	0,86	0,75
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,15	0,10	0,04	0,02

Wartość księgowa	87 268 293	82 164 933	21 346 385	18 602 819
Liczba akcji	24 875 050	24 875 050	24 875 050	24 875 050
Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)	3,51	3,30	0,86	0,75

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

	Stan na dzień 30.09.2013	Stan na dzień 30.06.2013	Stan na dzień 30.09.2012	Stan na dzień 31.12.2012
AKTYWA				
I. Aktywa trwałe	38 293	38 056	40 864	39 124
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	21	23	36	30
- wartość firmy	-	-	-	-
2. Rzeczowe aktywa trwałe	30 753	30 761	33 082	32 228
3. Nieruchomości inwestycyjne	3 508	3 508	3 549	3 802
4. Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1 119	1 028	753	726
5. Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-
6. Należności długoterminowe	-	-	-	-
7. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 892	2 736	3 444	2 621
II. Aktywa obrotowe	57 272	53 567	57 704	58 125
1. Zapasy	23 818	23 633	27 155	24 714
2. Należności krótkoterminowe	23 411	19 543	22 463	26 636
2.1. Od jednostek powiązanych	1 289	1 024	899	297
2.2. Od pozostałych jednostek	22 122	18 519	21 564	23 173
3. Należności z tytułu podatków	2 296	2 180	3 302	3 166
4. Krótkoterminowe aktywa finansowe	104	4 423	4 264	4 481
4.1. w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
4.2. w pozostałych jednostkach	104	4 423	4 264	4 481
5. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	7 460	3 562	284	2 117
6. Pozostałe aktywa krótkoterminowe	183	226	236	177
A k t y w a r a z e m	95 565	91 623	98 568	97 249
PASYWA				
I. Kapitał własny	86 218	83 291	84 270	87 268
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	66 837	66 837	65 465	65 465
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	6 412	3 485	5 836	8 834

11. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-	-
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	9 347	8 332	14 298	9 981
1. Rezerwy na zobowiązania	300	363	938	296
1.1. Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych długoterminowe	300	363	21	296
1.2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	593	-
1.3. Pozostałe rezerwy	-	-	324	-
2. Zobowiązania długoterminowe	101	134	132	109
2.1. Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-
2.2. Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek pozostałych	101	134	132	109
3. Zobowiązania krótkoterminowe	8 946	7 835	13 228	9 576
3.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	6 879	5 932	7 208	6 857
- Wobec jednostek powiązanych	514	485	747	229
- Wobec pozostałych jednostek	6 365	5 447	6 461	6 628
3.2. Krótkoterminowe pożyczki i kredyty	-	73	4 439	798
3.3. Zobowiązania z tytułu podatków	1 045	914	718	751
3.4. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	1 022	916	863	1 170
- wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-
- wobec pozostałych jednostek	1 022	916	863	1 170
4. Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	-	-	-	-
- Inne rezerwy krótkoterminowe	-	-	-	-
P a s y w a r a z e m	95 565	91 623	98 568	97 249

Wartość księgowa	86 217 966	83 290 396	84 269 683	87 268 293
Liczba akcji (w szt.)	24 875 050	24 875 050	24 875 050	24 875 050
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	3,47	3,35	3,39	3,51
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)	3,47	3,35	3,39	3,51

3. POZYCJE POZABILANSOWE

POZYCJE POZABILANSOWE	Stan na dzień 30.09.2013	Stan na dzień 30.06.2013	Stan na dzień 30.09.2012	Stan na dzień 31.12.2012
1. Należności warunkowe	-	-	-	-
2. Zobowiązania warunkowe	-	-	-	-
Suma	-	-	-	-

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

	3 kwartał 2013 od 2013-07-01 do 2013-09-30	3 kwartał 2012 od 2012-07-01 do 2012-09-30	3 kwartały 2013 od 2013-01-01 do 2013-09-30	3 kwartały 2012 od 2012-01-01 do 2012-09-30
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	26 313	25 570	70 848	74 565
- od jednostek powiązanych	2 053	2 220	6 560	6 355
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	21 116	20 011	55 934	58 557
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	5 197	5 559	14 914	16 008
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	-17 804	-17 508	-49 197	-51 411
- jednostkom powiązanim	-1 232	-6 031	-4 156	-4 446
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	-13 861	-13 288	-37 457	-39 097
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-3 943	-4 220	-11 740	-12 314
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	8 509	8 062	21 651	23 154
Koszty sprzedaży	-3 593	-3 566	-9 840	-11 260
Koszty ogólnego zarządu	-1 263	-1 136	-3 820	-3 847
Zysk (strata) na sprzedaży	3 653	3 360	7 991	8 047
Pozostałe przychody operacyjne	526	122	195	484
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	59	-	84	32
Dotacje	-	-	-	-
Inne przychody operacyjne	467	122	111	452
Pozostałe koszty operacyjne	-263	-257	-998	-1 227
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-6	-	-
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	5	-220	-370
Inne koszty operacyjne	-263	-256	-778	-857
Udział w zyskach jednostek objętych konsolidacją metoda praw własności	-	-	-	-
Koszty restrukturyzacji	-	-	-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 916	3 225	7 188	7 304
Przychody finansowe	117	186	801	494
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	127	50
- od jednostek powiązanych	-	-	127	50
Odsetki, w tym:	10	1	54	34
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
Zysk ze zbycia inwestycji	7	-	7	-
Aktualizacja wartości inwestycji	100	176	346	364
Inne	-	9	267	46
Koszty finansowe	-421	-338	-15	-509

Odsetki, w tym:	-4	-63	-15	-234
- dla jednostek powiązanych	-	-	-	-
Strata ze zbycia inwestycji	-	-72	-	-72
Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
Inne	-417	-203	-	-203
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	3 612	3 073	7 974	7 289
Zysk (strata) brutto	3 612	3 073	7 974	7 289
Podatek dochodowy	-685	-631	-1 562	-1 453
a) część bieżąca	-848	-640	-1 833	-1 650
b) część odroczone	163	9	271	197
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	2 927	2 442	6 412	5 836
Strata netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	2 927	2 442	6 412	5 836

	3 kwartał 2013 od 2013-07-01 do 2013-09-30	3 kwartał 2012 od 2012-07-01 do 2012-09-30	3 kwartały 2013 od 2013-01-01 do 2013-09-30	3 kwartały 2012 od 2012-01-01 do 2012-09-30
I. Zysk netto za okres sprawozdawczy	2 927	2 442	6 412	5 836
II. Pozostałe dochody ogółem:	-	-	-	-
1. Zabezpieczenie przychodów poprzez rachunkowość zabezpieczeń	-	-	-	-
III. Podatek dochodowy od składników pozostałych dochodów ogółem.	-	-	-	-
IV. Całkowite dochody ogółem po opodatkowaniu	2 927	2 442	6 412	5 836
Liczba akcji zwykłych	24 875 050	24 875 050	24 875 050	24 875 050
Dochód na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,12	0,10	0,26	0,23

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY:	3 kwartał 2013 od 2013-07-01 do 2013-09-30	3 kwartał 2012 od 2012-07-01 do 2012-09-30	3 kwartały 2013 od 2013-01-01 do 2013-09-30	3 kwartały 2012 od 2012-01-01 do 2012-09-30
Przychody netto ze sprzedaży produktów	20 448	19 280	53 886	56 354
Przychody netto ze sprzedaży usług	668	730	2 048	2 203
Przychody netto ze sprzedaży towarów	3 343	3 261	8 709	9 151
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	1 854	2 299	6 205	6 857
Przychody ze sprzedaży w sumie:	26 313	25 570	70 848	74 565
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY W PODZIALE NA SEGMENTY GEOGRAFICZNE	3 kwartał 2013 od 2013-07-01 do 2013-09-30	3 kwartał 2012 od 2012-07-01 do 2012-09-30	3 kwartały 2013 od 2013-01-01 do 2013-09-30	3 kwartały 2012 od 2012-01-01 do 2012-09-30
Sprzedaż w Polsce	11 794	11 756	31 406	33 478
Sprzedaż zagranicą	14 519	13 814	39 442	41 087
Przychody ze sprzedaży w sumie:	26 313	25 570	70 848	74 565

5. SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH

PRZEPIŃYWY PIENIĘŻNE	3 kwartał 2013 od 2013-07-01 do 2013-09-30	3 kwartał 2012 od 2012-07-01 do 2012-09-30	3 kwartały 2013 od 2013-01-01 do 2013-09-30	3 kwartały 2012 od 2012-01-01 do 2012-09-30
A. PRZEPIŃYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) brutto	3 612	3 073	7 974	7 289
II. Korekty razem	-3 350	-429	2 506	5 842
Zapłacony podatek dochodowy	-477	-509	-1 112	-1 062
Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-
Amortyzacja	793	947	2 433	2 932
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	6	-84	6	-324
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	4	63	-112	184
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-116	-41	-84	-280
Zmiana stanu rezerw	-63	-51	5	44
Zmiana stanu zapasów	-185	114	1 217	534
Zmiana stanu należności	-4 348	-1 246	209	5 285
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 324	229	238	-2 214
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	43	206	-7	788
Inne korekty z tytułu utraty wart. udziałów	-91	-57	-394	-45
Inne korekty: aktualizacji i likwidacja śr. trwałych.	-240	-	107	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) metoda pośrednia	262	2 644	10 480	13 131
B. PRZEPIŃYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	4 435	100	4 587	247
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	59	11	84	158
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	89	4 503	89
Z aktywów finansowych, w tym:	4 376	-	4 503	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-	127	-
- zbycie aktywów finansowych	-	-	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	127	-
b) w pozostałych jednostkach	4 376	-	4 376	-
- zbycie aktywów finansowych	4 376	-	4 376	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
II. Wydatki	-682	-372	-1 225	-872
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-682	-372	-1 225	-872

Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
Na aktywa finansowe, w tym:	-	-	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	3 753	-272	3 362	-625
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	-	-	-	50
Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	-
Kredyty i pożyczki	-	-	-	-
Dywidenda od spółki zależnej	-	-	-	50
Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
II. Wydatki	-111	-4 910	-8 494	-13 520
Nabycie akcji (udziałów) własnych	-	-	-	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-3 731	-7 463	-3 731
Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-	-
Splaty kredytów i pożyczek	-73	-1 022	-798	-9 253
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-34	-94	-218	-302
Odsetki	-4	-63	-15	-234
Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	-111	-4 910	-8 494	-13 470
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	-3 904	-2 538	5 348	-964
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym:	3 898	-2 534	5 342	-960
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	3 550	2 818	2 123	1 244
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/- D), w tym:	- 7466	284	7 466	284
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	6	4	6	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	3 kwartał 2013 od 2013-07-01 do 2013-09-30	3 kwartał 2012 od 2012-07-01 do 2012-09-30	3 kwartały 2013 od 2013-01-01 do 2013-09-30	3 kwartały 2012 od 2012-01-01 do 2012-09-30
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	83 290	81 828	87 268	82 165
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-	-	-
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	83 290	81 828	87 268	82 165
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	78 562	77 190	77 190	73 413
Zmiana polityki rachunkowości	-	-	-	-
Kapitał zapasowy na początek okresu po korektach	78 562	77 190	77 190	73 413
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	-	-	1 372	3 777
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	1 372	3 777
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-	-	-
- z podziału zysku (ponad wymagana ustawowo wielkość)	-	-	1 372	3 777
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-
- przesunięcia na kapitał zakładowy	-	-	-	-
- wypłacona dywidenda	-	-	-	-
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	78 562	77 190	78 562	77 190
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	3 485	3 394	8 835	7 508
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	3 485	3 394	8 835	7 508
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-	-	-
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	3 485	3 394	8 835	7 508
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	8 835	7 508
- przeniesienia na kapitał zapasowy	-	-	1 372	3 777
- wypłata dywidendy	-	-	7 463	3 731
- pokrycie straty z lat ubiegłych	-	-	-	-
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	3 485	3 394	-	-
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	3 485	3 394	-	-
8. Wynik netto	2 927	2 442	6 412	5 836
a) zysk netto	2 927	2 442	6 412	5 836
b) strata netto	-	-	-	-
c) odpisy z zysku	-	-	-	-
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	86 218	84 270	86 218	84 270
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	86 218	84 270	86 218	84 270

II. INFORMACJA DODATKOWA DO JEDNOSTKOWEGO KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA III KWARTAŁ 2013 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 30 września 2013 roku wchodził:

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

W skład Rady Nadzorczej Lena Lighting S.A. na dzień 30 września 2013 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,

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.

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 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 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 Biróság 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.

2. ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU JEDNOSTKOWEGO 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.

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 19 lutego 2009 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.

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 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 braku okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania skróconego sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

Czas trwania Spółki jest nieograniczony

4. OKRES OBJĘTY KWARTALNYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres rozpoczynający się w dniu 01.07.2013 i kończący się w dniu 30.09.2013r. Dane za analogiczny okres ubiegłego roku (od 01.07.2012r. do 30.09.2012r.), 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.

Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym, dlatego należy je czytać łącznie z ostatnim rocznym sprawozdaniem finansowym za 2012r.

Niniejsze kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz MSSF zatwierdzonymi przez UE. Na dzień zatwierdzenia niniejszego kwartalnego skróconego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez spółkę działalność w zakresie stosowanych przez spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między Standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami zatwierdzonymi przez MSSF.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMS”)

Poza zmianami opisanymi poniżej, Spółka przygotowując skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe zastosowała te same zasady rachunkowości, co opisane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2012 r.

Wycena wartości godziwej

MSSF 13 Wycena wartości godziwej (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie) wyznacza jednolite ramy dla wyceny wartości godziwej jak również dla ujawniania informacji o wycenie wartości godziwej, w sytuacji gdy wycena taka jest wymagana lub dopuszczalna w oparciu o inny MSSF. W szczególności ujednotacza definicję wartości godziwej określając ją jako cenę, którą otrzymano by za zbycie składnika aktywów lub zapłacono by za przeniesienie zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach między uczestnikami rynku na dzień wyceny.

Standard ten zastępuje i rozszerza również wymagania odnośnie ujawnień informacji o wycenie wartości godziwej zawarte w innych MSSF, w tym MSSF 7

Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji. Jako że zaprezentowanie niektórych informacji z ww. zakresu stało się obowiązkowe dla śródrocznych sprawozdań finansowych, Spółka dokonała stosownych ujawnień w ramach noty 9 niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Implementacja zapisów MSSF 13 nie miała wpływu na stosowane do tej pory przez Spółkę zasady wyceny aktywów i zobowiązań, a w konsekwencji na sam poziom tej wyceny.

Wartość godziwa instrumentów finansowych.

Poniżej przedstawiono szczegóły dotyczące wartości godziwych instrumentów finansowych, dla których możliwe jest ich oszacowanie:

- środki pieniężne i ich ekwiwalenty, krótkoterminowe depozyty bankowe oraz krótkoterminowe kredyty bankowe.

Wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na szybką zapadalność tych instrumentów.

- należności handlowe, pozostałe należności, zobowiązania handlowe.

Wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na ich krótkoterminowy charakter.

- otrzymane pożyczki i kredyty bankowe.

Wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na zmienny, oparty na stopach rynkowych charakter ich oprocentowania.

- instrumenty kapitałowe dostępne do sprzedaży.

Są to udziały i akcje prezentowane według wartości godziwej bez uwzględnienia kosztów transakcyjnych, biorąc pod uwagę ich wartość rynkową na dzień bilansowy. Udziały i akcje nienotowane na rynkach finansowych, dla których nie ma żadnych alternatywnych sposobów weryfikacji ich wartości godziwej, prezentowane są w cenie nabycia skorygowanej o odpisy z tytułu utraty wartości.

- inwestycje w funduszach inwestycyjnych.

Wartość bilansowa jest równa wartości godziwej wynikającej z wyceny dokonanej w oparciu o kwotowania rynkowe.

Prezentacja innych całkowitych dochodów

W konsekwencji zmian do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych, które weszły w życie 1 stycznia 2013 r., Spółka zaktualizowała prezentację w ramach skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów, dokonując podziału innych całkowitych dochodów na pozycje, które nigdy nie będą przeklasyfikowane do zysku lub straty bieżącego okresu oraz pozycje, które takiej reklasyfikacji podlegają lub mogą podlegać. Powyższe zmiany prezentacyjne zastosowano zarówno dla bieżącego jak i porównawczego okresu sprawozdawczego.

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

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 użytkowania, 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 użytkowania. 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 wydzielana. 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 2013 roku: 38 tys. złotych.

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: 3.131 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 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 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.

Spółka Lena Lighting SA posiada w leasingu samochód marki VW Passat Alltrack 2012r. 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 VW Passat Alltrack umowa została zawarta w dniu 26.04.2013 na okres 36 miesięcy wysokość rat leasingowych może ulec zmianie w przypadku zmiany wysokości stopy procentowej WIBOR 1M w odniesieniu do poziomu tej stopy, przyjętej do kalkulacji umowy leasingu. 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.	
	<u>30.09.2013</u>	30.06.2013
Kontrakty walutowe typu forward	-	-
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 30 września 2013 roku wartość godziwa wszystkich walutowych instrumentów pochodnych posiadanych przez Spółkę wynosiła 0 tys. złotych. Na dzień 30.06.2013r i 30.09.2013r., Spółka nie posiadała żadnych walutowych instrumentów pochodnych.

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

Na dzień 30 września 2013 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 30.06.2013	Zmiany	Stan na 30.09.2013
1. aktualizacja innych papierów wartościowych	164	-154	10
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	319	-22	297
5. pozostałe	97	-8	89
Razem rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	580	-184	396

– aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

dane w tys. zł.

Tytuł odpisu:	Stan na 30.06.2013	Zmiany	Stan na 30.09.2013
1. podatek od utworzonych rezerw na koszty	171	4	175

2. podatek od niewypłaconych wynagrodzeń	121	21	142
3. podatek od świadczeń emerytalnych i rentowych	-	-	-
4. podatek od niezrealizowanych ujemnych różnic kursowych	-	-	-
5. podatek od utworzonych rezerw na niewykorzystane urlopy	69	-12	57
6. aktualizacja aktywów	1 314	-24	1 290
7. inne tytuły	1 641	-17	1 624
Razem aktywa tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 316	-28	3 288

Zmiany stanu odpisów aktualizujących wartość aktywów w okresie 3-cim kwartale 2013 roku przedstawiały się następująco:

dane w tys. zł

Tytuł odpisu:	Stan na 30.06.2013	Zmiany	Stan na 30.09.2013
1. aktualizacja wartości należności	-3 016	50	-2 966
2. aktualizacja wartości aktywów finansowych	861	-808	53
3. aktualizacja wartości zapasów	-4 043	51	-3 992
4. aktualizacja wartości udziałów	-8 686	91	-8 595
Razem odpisy aktualizujące aktywa	-14 884	-616	-15 500

Utworzone pozostałe rezerwy na dzień 30.09.2013r.:

dane w tys. zł.

Tytuł odpisu:	Stan na 30.06.2013	Zmiany	Stan na 30.09.2013
1. rezerwa z tyt. świadczeń emerytalnych i rentowych	2	-	2
2. rezerwa na niewykorzystane urlopy	361	-63	298
Razem rezerwy	363	-63	300

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 2013 roku) przez Narodowy Bank Polski tj. 4,2163. 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 2013 roku odpowiednio: 4,1870; 4,1570; 4,1774; 4,1429; 4,2902; 4,3292; 4,2427; 4,2654; 4,2163 dla okresu sprawozdawczego za 3 kwartały 2013 roku wynosi: 4,2231 kurs.

Rok	Średni kurs w okresie styczeń-wrzesień	Kurs na ostatni dzień okresu 30 września
2012 rok	4,1948	4,1138
2013 rok	4,2231	4,2163

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

Spółka nie posiada zobowiązań warunkowych według MSR.

Zostały ustanowione na rzecz banków udzielających finansowania Spółce następujące zabezpieczenia spłaty kredytów wysokości 34.000 tys. złotych, dotyczyły zabezpieczenia kredytów – hipotek zwykłych i kaucyjnych oraz cesji cichych na należnościach.

8. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Spółki w prezentowanym okresie.

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

9. 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 2013r. Zarząd Spółki zarekomendował wypłatę dywidendy z zysku za rok 2012. Wypłata dywidendy została uchwalona przez ZWZA w dniu 8 maja 2013r w wysokości 0,30 zł na jedną akcję. Łącznie wypłacono z tytułu dywidendy kwotę 7.462.515,00 PLN.

10. Czynniki i zdarzenia mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w pierwszym kwartale kończącym się 30.09.2013r.

Czynnikiem mającym wpływ na wynik finansowy w trzecim kwartale 2013r. 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 2013.

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

- stan na dzień 14.11.2013r

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	59,19%	14 724 994	59,19%
Robert Gubala	1 242 750	62 137,50	5,00%	1 242 750	5,00%
ING OFE Polska	2 962 182	148 109,10	11,91%	2 962 182	11,91%
Pozostali Akcjonariusze	5 945 124	297 256,20	23,90%	5 945 124	23,90%

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	14.11.2013	30.09.2013	30.06.2013
Zarząd	14.839.840	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	14.724.994	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	-	-	-
Angiello Lucjan Limański - Członek Rady Nadzorczej od 21.06.2012	-	-	-

15. Postępowania toczące się przed sądem organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej wg stanu na dzień 30.09.2013 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 powiązаныmi, nie będących transakcjami typowymi, rutynowymi opartymi na innych warunkach niż rynkowe.

Spółka Lena Lighting SA nie zawarła żadnych transakcji z podmiotami powiązаныmi, 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 30.09.2013 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 2010r. umowę na limit kredytowy w sumie w wysokości 10.000 tys. złotych na finansowanie bieżącej działalności Spółki, który został przedłużony aneksami do 03.10.2013r.. Umowa została zawarta z Raiffeisen Bank Polska SA. W związku z wysoką płynnością finansową Spółki umowa ta nie została przedłużona i wygasła w dniu 03.10.2013r.

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 czwartym kwartale 2013r. 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 trzeci kwartał 2013 r. były wyższe od przychodów w analogicznym okresie 2012 roku i osiągnęły poziom 26 313 tys. zł (wzrost o 2,9%), przy zysku netto 2 927 tys. złotych w stosunku do zysku netto za trzeci kwartał 2012r wynoszącego 2 442 tys. zł.

Przychody Spółki na rynku krajowym w trzecim kwartale roku 2013 były wyższe od przychodów osiągniętych w 3 kwartale roku 2012 i zamknęły się kwotą 11 794 tys. zł, w porównaniu do sprzedaży w 2012 roku kiedy wynosiły 11 756tys. zł.

Na rynkach zagranicznych wartość przychodów w trzecim kwartale 2013 r. zamknęła się kwotą 14 519 tys. zł, w odniesieniu do 13 814 tys. zł za trzeci kwartał 2012r. (wzrost 5,1%, natomiast przychody wyrażone w Euro wzrosły o 3%). Wynik netto narastająco za trzy kwartały 2013 rok wyniósł: 6 412 tys. zł. i był wyższy niż za trzy kwartały 2012r. o 576 tys. zł tj. 9,87%. Wynik ten został osiągnięty przy spadku sprzedaży za trzy kwartały o 4,99%.

Pierwsza połowa roku 2013 ze względu na koniunkturę gospodarczą w branży oświetleniowej była słabsza niż w latach ubiegłych, co przelożyło się na spadek obrotów Spółki. Pierwotnie zakładaliśmy, że cały rok 2013 i może nawet 2014 będzie w związku z sytuacją makroekonomiczną w Europie gorszy niż rok 2012. Trzeci kwartał 2013 roku jednakże spowodował, że zweryfikowaliśmy swoje założenia widząc ożywienie jakie w nim nastąpiło (przychody ze sprzedaży w Spółce w trzecim kwartale 2013 były wyższe o 3% w stosunku do przychodów osiągniętych w trzecim kwartale 2012r.). Na podstawie obecnej sytuacji rynkowej zakładamy, że w 2013 roku Spółka osiągnie wynik wyższy niż w roku 2012.

20. Inne istotne informacje

Nie wystąpiły.

Środa Wlkp., dnia 14.11.2013r.

Za Zarząd Lena Lighting S.A.

Cezary Tomasz Filipiński
Członek Zarządu

Włodzimierz Lesiński
Prezes Zarządu