

A. WPROWADZENIE DO SKRÓCONEGO PÓŁROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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-2004 3150Z i PKD-2007 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 czerwca 2012 roku wchodził:

Włodzimierz Lesiński – Prezes Zarządu,

Cezary Tomasz Filipiński – Członek Zarządu.

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

Andrzej Marian Tomaszewski – Przewodniczący Rady Nadzorczej,

Artur Hibner – Członek Rady Nadzorczej,

Andrzej Pawlak - Członek Rady Nadzorczej

Angiello 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.

2. INFORMACJE O PODSTAWIE SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.

Skrócone półroczne sprawozdanie finansowe Spółki Lena Lighting S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Skrócone półroczne sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym, dlatego należy je czytać łącznie z ostatnim rocznym sprawozdaniem finansowym za 2011r

Walutą sprawozdawczą niniejszego skróconego 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.

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 w trakcie likwidacji., oraz podmiotu zależnego Lena Lighting Ro S.R.L. 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. Aktualnie głównym profilem działalności Luxmatu jest dostarczanie opraw oświetleniowych i wykonywanie projektów w zakresie oświetlenia pod inwestycje.

Dane jednostki 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 w Poznaniu Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Rejestrze Przedsiębiorców pod numerem 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	100,00%

Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	100,00%
---	---------

Lena Lighting Hungary Kft. w trakcie likwidacji

Nazwa jednostki	Lena Lighting Hungary Kft „vegelszamoslat” (tłum. w 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%

Lena Lighting Ro S.R.L. w trakcie likwidacji

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

3. OKRES OBJĘTY PÓLROCZNYM SKRÓCONYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

Skrócone półroczne sprawozdanie finansowe obejmuje okres pierwszych 6-ciu miesięcy 2012 roku, a dane porównawcze pierwszych 6-ciu miesięcy 2011 roku w przypadku sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz stany na dzień 31 grudnia 2011 roku oraz 30 czerwca 2011 roku w przypadku sprawozdania z sytuacji finansowej.

4. ZASADY RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU SKRÓCONEGO PÓLROCZNEGO 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 półroczne sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym, dlatego należy je czytać łącznie z ostatnim rocznym sprawozdaniem finansowym za 2011r.

Niniejsze półroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), w szczególności zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 oraz MSSF zatwierdzonymi przez UE. Na dzień zatwierdzenia niniejszego półrocznego 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 („KIMSF”)

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

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.

Spółka posiada w używaniu w 100% zamortyzowane wartości niematerialne i prawne o wartości brutto: 1.063 tys. złotych.

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

Rzeczowe aktywa trwałe

Wartość początkową środków trwałych stanowi cena nabycia, czyli cena zakupu składnika aktywów, obejmująca kwotę należną sprzedającemu (bez podlegających odliczeniu podatku od towarów i usług oraz podatku akcyzowego). W przypadku importu cena nabycia obejmuje również obciążenia o charakterze publicznoprawnym. Do ceny nabycia zalicza się także koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika aktywów do stanu zdatnego do używania lub wprowadzenia do obrotu, łącznie z kosztami transportu, jak też załadunku, wyładunku, składowania lub wprowadzenia do obrotu, a obniżona o rabaty, opusty, inne podobne zmniejszenia i odzyski. Jeżeli nie jest możliwe ustalenie ceny nabycia składnika aktywów, a w szczególności przyjętego nieodpłatnie, w tym w drodze darowizny - jego wyceny dokonuje się według ceny sprzedaży takiego samego lub podobnego przedmiotu, czyli według wartości godziwej. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie obejmuje ogół poniesionych kosztów za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia, do dnia bilansowego lub przyjęcia do używania, w tym również: nie podlegający odliczeniu podatek od towarów i usług oraz podatek akcyzowy, koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe, pomniejszony o przychody z tego tytułu.

Amortyzacja środków trwałych

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

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

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

Środki trwałe amortyzowane są metodą liniową uwzględniającą ekonomiczną użyteczność nie wcześniej niż po przyjęciu składnika majątkowego do używania. W uzasadnionych przypadkach (kiedy korzyści, jakie dane aktywo przynosi, nie rozkładają się równomiernie w czasie), stosuje się inną odpowiednią metodę amortyzacji (np. degresywną, naturalną, progresywną lub inną – w każdym przypadku uzasadnioną rozkładem użyteczności danego aktywa). Stawkę lub okres użytkowania i metodę amortyzacji ustala się na dzień przyjęcia aktywa do użytkowania i później raz do roku weryfikuje. Amortyzacja jest naliczana miesięcznie. Środki trwałe o wartości jednostkowej poniżej 3 500 zł. są bezpośrednio odpisywane w koszty w momencie ich przekazania do użytku.

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

Spółka posiada w używaniu w 100% zamortyzowane środki trwałe o wartości brutto: 5 869 tys. złotych

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 Jednostki. Aktywa takie nie są użytkowane przez Jednostkę.

Nie rzadziej niż na dzień bilansowy nieruchomości zaliczane do inwestycji wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny środków trwałych), 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 posiada jako nieruchomość inwestycyjną grunt położony w Kijewie w gminie Środa Wlkp. o powierzchni 27.41.00 ha. Nieruchomość ma przeznaczenie obecnie rolne i w takich celach jest wydzierżawiana. Wartość nieruchomości wykazywana w księgach to: 378 tys. złotych- jest to wartość po której nieruchomość została nabyta w 2004 roku. W 2007 roku zakwalifikowano nieruchomości do nieruchomości inwestycyjnych – przychody z tytułu dzierżawy wynosiły w 2011 roku: 19 tys. złotych.

Spółka posiada również grunt w Karolinie Góra Kalwaria o wartości 161 tys. zł., o przeznaczeniu rolnym o powierzchni: 6.400 metrów kw. nabyty w 2011r. 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: 3.202 tys. zł. Powyżej wymienione nieruchomości położone w Warszawie i w Karolinie były poprzednio własnością jednej ze spółek w Grupie i były wykorzystywane na potrzeby prowadzonej działalności gospodarczej Obecnie są własnością spółki dominującej i zostały zakwalifikowane jako nieruchomości inwestycyjne w latach ich zakupu.

Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

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

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

Należności z tytułu dostaw i usług

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

Wycena należności na dzień bilansowy

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

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

W bilansie 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 średnim kursie 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 jako koszty okresu w rachunku zysku i strat.

Waluty obce

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

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

Podatki

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek bieżący (CIT) oraz podatek odroczony. Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania. Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Pozycja aktywów lub zobowiązanie podatkowe nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy. Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części następuje jego odpis.

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

Leasing

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

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

Spółka Lena Lighting S.A. posiada w leasingu samochód marki BMW X6 xDrive40d r.2010. Umowa zawiera następujące postanowienia: „Finansujący przekazuje Korzystającemu w użytkowanie na czas oznaczony w zamian za umówione raty leasingowe oraz zgodnie z "Ogólnymi Warunkami Leasingu" przedmiot leasingu - samochód ciężarowy marki BMW X6 xDrive40d umowa została zawarta 22.07.2010 na okres 35 miesięcy wysokość rat leasingowych może ulec zmianie w przypadku zmiany wysokości stopy procentowej WIBOR 1M w odniesieniu do poziomu tej stopy, przyjętej do kalkulacji umowy leasingu. Korzystającemu przysługuje prawo pierwokupu za kwotę stanowiącą równowartość 1,00% ceny zakupu.

Spółka Lena Lighting S.A. posiada w leasingu samochód marki BMW 760i r.2010. Umowa zawiera następujące postanowienia: „Finansujący przekazuje Korzystającemu w użytkowanie na czas oznaczony w zamian za umówione raty leasingowe oraz zgodnie z "Ogólnymi Warunkami Leasingu" przedmiot leasingu - samochód osobowy marki BMW 760i umowa została zawarta 19.03.2010 na okres 35 miesięcy wysokość rat leasingowych może ulec zmianie w przypadku zmiany wysokości stopy procentowej WIBOR 1M w odniesieniu do poziomu tej stopy, przyjętej do kalkulacji umowy leasingu. Korzystającemu przysługuje prawo pierwokupu za kwotę stanowiącą równowartość 1,00% ceny zakupu.

Spółka Lena Lighting SA posiada w leasingu samochód marki BMW X5 r. 2008. Umowa zawiera następujące postanowienia: „Finansujący przekazuje Korzystającemu w użytkowanie na czas oznaczony w zamian za umówione raty leasingowe oraz zgodnie z "Ogólnymi Warunkami Leasingu" przedmiot leasingu - samochód marki BMW X5 umowa została zawarta 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.

	na dzień			
	30.06.2011		30.06.2012	
Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu finansowego	opłaty minimalne	wartość bieżąca opłat minimalnych	opłaty minimalne	wartość bieżąca opłat minimalnych
Płatne w okresie do 1 roku	317 411,93	291 179,07	178 531,04	157 795,57
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	267 950,46	259 658,53	351 345,26	343 351,52
Płatne powyżej 5 lat	0,00	0,00	0,00	0,00
Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu finansowego ogółem	585 362,39	550 837,60	529 876,30	501 147,09
Koszty finansowe	34 524,79	X	28 729,21	X
Wartość bieżąca minimalnych opłat z tytułu umów leasingu finansowego	550 837,60	550 837,60	501 147,09	501 147,09

Walutowe instrumenty pochodne

Spółka stosuje walutowe instrumenty pochodne w celu zabezpieczenia istotnych, przyszłych transakcji oraz przepływów pieniężnych. Zakupione instrumenty denominowane są przede wszystkim w walutach głównych rynków działalności Spółki czyli Euro.

Spółka stosuje rachunkowość zabezpieczeń.

Podpisy

Data: 27 sierpnia 2012r

Prezes Zarządu Włodzimierz Lesiński

Członek Zarządu Cezary Tomasz Filipiński

Główny Księgowy Robert Misiaczyk

B. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w skróconym półrocznym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 30 czerwca 2012 roku.

Do dnia sporządzenia skróconego półrocznego sprawozdania finansowego nie dokonano korekty błędów podstawowych powstałych w latach poprzednich.

2. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w skróconym półrocznym sprawozdaniu finansowym.

W okresie od dnia bilansowego do dnia podpisania skróconego półrocznego sprawozdania finansowego nie wystąpiły inne znaczące zdarzenia wpływające na sytuację finansową Spółki.

3. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości do dnia 30 czerwca 2012 r.

Na dzień 30.06.2012 r. nie nastąpiła zmiana polityki rachunkowości w stosunku do zasad na dzień 31.12.2011r.

4. Walutowe instrumenty pochodne

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

w tys. zł.

	30.06.2012	31.12.2011
Kontrakty walutowe typu forward	2 171	1 383
Opcje walutowe	-	-

Kontrakty typu forward zawierane są w związku ze znaczną ekspozycją Spółki na ryzyko walutowe i mogą być odnawiane w razie zapotrzebowania.

Na dzień 30 czerwca 2012 roku wartość godziwa wszystkich walutowych instrumentów pochodnych posiadanych przez Spółkę wynosiła -133 tys. złotych (dot. 283 tys. Euro – zabezpieczenie kredytu inwestycyjnego i stopy procentowej oraz 500 tys. Euro kontraktu typu forward). Wartość ta ustalona została w oparciu o wartość rynkową podobnych instrumentów finansowych na dzień bilansowy, z czego zobowiązania dot. zabezpieczenia kredytu inwestycyjnego i stopy procentowej i kontraktu typu forward w wysokości 133 tys. złotych ujęte są w krótkoterminowych zobowiązaniach finansowych oraz w rachunku zysków i strat ujęta została różnica pomiędzy wartością bieżącą, a wartością na koniec poprzedniego okresu w pozycji pozostałe przychody finansowe.

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

Na dzień 30 czerwca 2012r. rezerwa oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego kształtowały się następująco:

- rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

dane w tys. zł.

Tytuł odpisu:	Stan na 31.12.2011	Zmiany	Stan na 30.06.2012

1. aktualizacja innych papierów wartościowych	73	38	111
2. niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	-	-	-
3. podatek od wyceny aktywów spółki zależnej według wartości godziwej	-	-	-
4. podatek od różnicy w zakresie ujęcia podatkowego i księgowego śr. trwałych	440	-39	401
5. pozostałe	60	13	73
Razem rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	573	12	585

– aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

dane w tys. zł.

Tytuł odpisu:	Stan na 31.12.2011	Zmiany	Stan na 30.06.2012
1. podatek od utworzonych rezerw na koszty	100	174	274
2. podatek od niewypłaconych wynagrodzeń	125	4	129
3. podatek od świadczeń emerytalnych i rentowych	4	-	4
4. podatek od niezrealizowanych ujemnych różnic kursowych	71	-46	25
5. podatek od utworzonych rezerw na niewykorzystane urlopy	53	18	71
6. aktualizacja aktywów	1 172	49	1 221
7. inne tytuły	1 702	2	1 704
Razem aktywa tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 227	201	3 428

Zmiany stanu odpisów aktualizujących wartość aktywów w I półroczu 2012 roku przedstawiały się następująco:

dane w tys. zł

Tytuł odpisu:	Stan na 31.12.2011	Zmiany	Stan na 30.06.2012
1. aktualizacja wartości należności	-3 368	62	-3 306
2. aktualizacja wartości aktywów finansowych	10	440	450
1. aktualizacja wartości zapasów	-3 330	-301	-3 631
4. aktualizacja wartości udziałów	-9 007	-11	-9 018
Razem odpisy aktualizujące aktywa	-15 695	190	-15 505

Utworzone pozostałe rezerwy na dzień 30.06.2012r.:

dane w tys. zł.

Tytuł odpisu:	Stan na 31.12.2011	Zmiany	Stan na 30.06.2012
1. rezerwa z tyt. świadczeń emerytalnych i rentowych	21	-	21
2. rezerwa na niewykorzystane urlopy	280	95	375
Razem rezerwy	301	95	396

6. Wybrane dane finansowe

Dla celów przedstawienia wybranych danych finansowych, poszczególne pozycje aktywów i pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczone zostały na EURO według średniego kursu ogłoszonego na dzień bilansowy (30 czerwca 2012 roku) przez Narodowy Bank Polski tj. 4,2613. Poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów 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 czerwca 2012 roku odpowiednio: 4,2270; 4,1365; 4,1616; 4,1721; 4,3889; 4,2613 dla okresu sprawozdawczego za I półrocze 2012 roku kurs: 4,2246

Rok	Średni kurs w okresie styczeń-czerwiec	Kurs na ostatni dzień okresu 30 czerwca
2011 rok	3,9673	3,9866
2012 rok	4,2246	4,2613

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł.	w tys. zł.	w tys. EUR	w tys. EUR
	30.06.2012	30.06.2011	30.06.212	30.06.2011
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	48 995	41 759	11 598	10 526
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 079	2 263	966	570
III. Zysk (strata) brutto	4 216	1 878	998	473
IV. Zysk (strata) netto	3 394	2 051	803	517
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	10 489	6 036	2 483	1 521
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-353	-839	-84	-211
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-8 560	-4 690	-2 026	-1 182
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	1 576	507	373	128
IX. Aktywa, razem	100 649	100 542	23 619	25 220
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	18 821	23 835	4 417	5 979
XI. Zobowiązania długoterminowe	158	1 758	37	441
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	15 350	19 913	3 602	4 995
XIII. Kapitał własny	81 828	76 707	19 203	19 241
XIV. Kapitał zakładowy	1 244	1 244	292	312
XV. Liczba akcji (w szt.)	24 875 050	24 875 050	24 875 050	24 875 050
XVI. Zysk (strata) zanualizowany na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,36	0,26	0,08	0,07
XVII. Rozwodniony zysk (strata) zanualizowany na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,36	0,26	0,08	0,07
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	3,29	3,08	0,77	0,77
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	3,29	3,08	0,77	0,77
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,15	0,10	0,04	0,03

Wartość księgowa	81 828 049	76 707 300	19 202 602	19 241 283
Liczba akcji	24 875 050	24 875 050	24 875 050	24 875 050
Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)	3,29	3,08	0,77	0,77

7. Segmenty działalności

W ramach prowadzonej działalności wyodrębnia się następujące segmenty działalności wg. kryterium geograficznego:

- Sprzedaż krajowa
- Sprzedaż zagraniczna

Podziałowi na segmenty podlegają:

- Przychody
- Wartość sprzedanych towarów materiałów i produktów
- Należności
- Zobowiązania
- Zapasy

Podział na segmenty wybranych elementów sprawozdania finansowego prezentuje poniższa tabela:

Sprawozdanie z sytuacji finansowej 30.06.2011

AKTYWA	KRAJ	ZAGRANICA	NIEPRZYPISANE	RAZEM
Zapasy	24 196	2 793		26 989
- <i>Materiały</i>	14 676	22		14 698
- <i>Półprodukty</i>	0	0		0
- <i>Produkty</i>	2 337	995		3 332
- <i>Towary</i>	7 124	235		7 359
- <i>Zaliczki na dostawy</i>	59	1 541		1 600
Należności z tytułu dostaw i usług	13 604	6 905		20 509
Pozostałe aktywa			53 044	53 044
Aktywa razem				100 542
PASYWA				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 458	332		3 790
Pozostałe pasywa			96 752	96 752
Pasywa razem				100 542

Sprawozdanie z sytuacji finansowej 31.12.2011

AKTYWA	KRAJ	ZAGRANICA	NIEPRZYPISANE	RAZEM
Zapasy	23 677	4 012		27 689
- <i>Materiały</i>	16 054	16		16 070
- <i>Półprodukty</i>	0	0		0
- <i>Produkty</i>	2 511	1 238		3 749
- <i>Towary</i>	5 070	262		5 332
- <i>Zaliczki na dostawy</i>	42	2 496		2 538
Należności z tytułu dostaw i usług	17 670	10 606		28 276
Pozostałe aktywa			51 390	51 390
Aktywa razem				107 355
PASYWA				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	5 967	443		6 410
Pozostałe pasywa			100 945	100 945
Pasywa razem				107 355

Sprawozdanie z sytuacji finansowej 30.06.2012

AKTYWA	KRAJ	ZAGRANICA	NIEPRZYPISANE	RAZEM
Zapasy	23 497	3 772		27 269
- <i>Materiały</i>	16 768	6		16 774

- Półprodukty	-	-	-	-
- Produkty	2 311	1 490		3 801
- Towary	4 396	359		4 755
- Zaliczki na dostawy	22	1 917		1 939
Należności z tytułu dostaw i usług	11 695	9 874		21 569
Pozostałe aktywa			51 811	51 811
Aktywa razem				100 649
PASYWA				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	4 029	474		4 503
Pozostałe pasywa			96 146	96 146
Pasywa razem				100 649

Sprawozdanie z całkowitych dochodów 30.06.2011

	KRAJ	ZAGRANICA	NIEPRZYPISANE	RAZEM
Przychody	22 128	19 631		41 759
- Sprzedaż produktów	11 499	16 712		28 211
- Sprzedaż usług	1 075	524		1 599
- Sprzedaż towarów	6 017	2 248		8 265
- Sprzedaż materiałów	3 537	147		3 684
Koszty	-16 241	-12 412		-28 653
- Sprzedaż produktów	-8 562	-11 005		-19 567
- Sprzedaż usług	-274	-8		-282
- Sprzedaż towarów	-4 160	-1 316		-5 476
- Sprzedaż materiałów	-3 245	-83		-3 328
Koszty sprzedaży			-7 110	-7 110
Koszty ogólnego zarządu			-2 868	-2 868
Pozostałe przychody operacyjne			543	543
Pozostałe koszty operacyjne			-1 408	-1 408
Przychody finansowe			3 392	3 392
Koszty finansowe			-3 777	-3 777
Zysk brutto			1 878	1 878
Podatek dochodowy			173	173
Zysk netto			2 051	2 051

Sprawozdanie z całkowitych dochodów 31.12.2011

	KRAJ	ZAGRANICA	NIEPRZYPISANE	RAZEM
Przychody	51 104	50 408		101 512
- Sprzedaż produktów	27 154	43 376		70 530
- Sprzedaż usług	2 353	978		3 331
- Sprzedaż towarów	13 560	5 687		19 247
- Sprzedaż materiałów	8 037	367		8 404
Koszty	-37 871	-31 223		-69 094
- Sprzedaż produktów	-20 084	-27 740		-47 824
- Sprzedaż usług	-573	-12		-585
- Sprzedaż towarów	-9 796	-3 271		-13 067
- Sprzedaż materiałów	-7 418	-200		-7 618
Koszty sprzedaży			-14 868	-14 868
Koszty ogólnego zarządu			-5 558	-5 558
Pozostałe przychody operacyjne			1 204	1 204
Pozostałe koszty operacyjne			-3 725	-3 725
Przychody finansowe			3 463	3 463
Koszty finansowe			- 4 247	- 4 247

Zysk brutto			8 687	8 687
Podatek dochodowy			-1 179	-1 179
Zysk netto			7 508	7 508

Sprawozdanie z całkowitych dochodów 30.06.2012

	KRAJ	ZAGRANICA	NIEPRZYPISANE	RAZEM
Przychody	21 722	27 273		48 995
- Sprzedaż produktów	12 761	24 313		37 074
- Sprzedaż usług	1 086	387		1 473
- Sprzedaż towarów	3 519	2 371		5 890
- Sprzedaż materiałów	4 356	202		4 558
Koszty	-16 554	-17 349		-33 903
- Sprzedaż produktów	-9 746	-15 812		-25 558
- Sprzedaż usług	-250	-1		-251
- Sprzedaż towarów	-2 586	-1 419		-4 005
- Sprzedaż materiałów	-3 972	-117		-4 089
Koszty sprzedaży			-7 694	-7 694
Koszty ogólnego zarządu			-2 711	-2 711
Pozostałe przychody operacyjne			369	369
Pozostałe koszty operacyjne			-977	-977
Przychody finansowe			320	320
Koszty finansowe			-183	-183
Zysk brutto			4 216	4 216
Podatek dochodowy			-822	-822
Zysk netto			3 394	3 394

Przychodami segmentu są przychody osiągnięte ze sprzedaży wykazywane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów jednostki, które dają się przyporządkować do danego segmentu wraz z odpowiednią częścią przychodów jednostki, które na podstawie racjonalnych przesłanek można przypisać do tego segmentu.

Koszty segmentu są tymi kosztami działalności operacyjnej segmentu, które można przyporządkować do niego bezpośrednio wraz z odpowiednią częścią kosztów jednostki gospodarczej, które można przypisać do tego segmentu na podstawie racjonalnych przesłanek.

8. Analiza wrażliwości na zmianę kursu Euro.

Analiza wrażliwości z tytułu sprzedaży wyrobów i towarów uzyskanych w Euro w I półroczu 2012r.

Przychody osiągnięte w Euro: 6 327 tys. Euro

Przychody osiągnięte w Euro przeliczone na PLN: 26 887 tys. zł. Średni kurs Euro 4,25.

Zmiana kursu Euro i wpływ na wysokość osiągniętych przychodów prezentują poniższe tabele:

a) Wzrost kursu

% zmiany	kurs	przychody w PLN	różnica w stosunku do osiągniętych przychodów	wartość przychodów całkowitych w PLN	% zmiany wartości przychodów
5%	4,46 zł	28 231 165,47 zł	1 344 341,21 zł	48 995 272,17 zł	2,74%
10%	4,67 zł	29 575 506,69 zł	2 688 682,43 zł	48 995 272,17 zł	5,49%

15%	4,89 zł	30 919 847,90 zł	4 033 023,64 zł	48 995 272,17 zł	8,23%
-----	---------	------------------	-----------------	------------------	-------

b) Spadek kursu

% zmiany	kurs	przychody w PLN	różnica w stosunku do osiągniętych przychodów	wartość przychodów całkowitych w PLN	% zmiany wartości przychodów
5%	4,04 zł	25 542 483,05 zł	- 1 344 341,21 zł	48 995 272,17 zł	-2,74%
10%	3,82 zł	24 198 141,83 zł	- 2 688 682,43 zł	48 995 272,17 zł	-5,49%
15%	3,61 zł	22 853 800,62 zł	- 4 033 023,64 zł	48 995 272,17 zł	-8,23%

Analiza wrażliwości dla kosztów odsetek płaconych w Euro w I półroczu 2012r.

Odsetki zapłacone w Euro: 23 tys. Euro

Odsetki zapłacone w Euro przeliczone na PLN: 97 tys. zł. Średni kurs Euro 4,24.

Zmiana kursu i wpływ na wysokość zapłaconych odsetek (dot. odsetek zapłaconych w Euro)

a) Wzrost kursu

% zmiany	kurs	koszt odsetek w PLN	różnica w stosunku do zapłaconych odsetek w EUR
5%	4,45 zł	101 577,29 zł	4 837,01 zł
10%	4,66 zł	106 414,31 zł	9 674,03 zł
15%	4,88 zł	111 251,32 zł	14 511,04 zł

b) Spadek kursu

% zmiany	kurs	koszt odsetek w PLN	różnica w stosunku do zapłaconych odsetek w EUR
5%	4,03 zł	91 903,27 zł	- 4 837,01 zł
10%	3,82 zł	87 066,25 zł	- 9 674,03 zł
15%	3,60 zł	82 229,24 zł	- 14 511,04 zł

Analiza wrażliwości dla rat kredytu inwestycyjnego płaconego w Euro.

Wysokość opłaconych rat w Euro w I półroczu 2012r.: 294 tys. Euro.

Wartość opłaconych rat kredytu inwestycyjnego w Euro przeliczone na PLN: 1 243 tys. zł.

Średni kurs: 4,24zł.

Zmiana kursu i wpływ na wysokość zapłaconych rat kredytu.

a) Wzrost kursu

% zmiany	kurs	koszt odsetek w PLN	różnica w stosunku do zapłaconych odsetek w EUR
5%	4,45 zł	1 305 558,15 zł	62 169,44 zł
10%	4,66 zł	1 367 727,58 zł	124 338,87 zł
15%	4,87 zł	1 429 897,02 zł	186 508,31 zł

b) Spadek kursu

% zmiany	kurs	koszt odsetek w PLN	różnica w stosunku do zapłaconych odsetek w EUR
5%	4,02 zł	1 181 219,28 zł	- 62 169,44 zł
10%	3,81 zł	1 119 049,84 zł	- 124 338,87 zł
15%	3,60 zł	1 056 880,41 zł	- 186 508,31 zł

9. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia roku obrotowego.

Zobowiązania warunkowe spółki Lena Lighting S.A. na dzień 31.12.2011 wynosiły 48.750 tys. tytułem zabezpieczenia kredytów – zastaw na zapasach, hipoteka zwykła i kaucyjna oraz cesja cicha na należnościach. Na dzień 30.06.2012r zobowiązania warunkowe nie zmieniły się i wynosiły 48.750 tys. złotych, dotyczyły zabezpieczenia kredytów – hipotek zwykłych i kaucyjnych oraz cesji cichych na należnościach.

10. 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. I kwartał należy do słabszych, gdyż w tym okresie nie przypada szczyt sezonu dla którejkolwiek z grup produktowych znajdujących się w portfolio Spółki. Najniższe wyniki Spółka osiąga w II kwartale. Wyższe przychody Spółka uzyskuje w II półroczu, a wyraźny wzrost sprzedaży odnotowuje się zwykle na IV kwartał roku, co jest wynikiem oddawania do końca roku inwestycji budowlanych i koniecznością ich wykończenia.

11. Informacja dotycząca emisji wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

Spółka nie dokonywała tego typu transakcji.

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

Spółka w 2010r. nie wypłacała i nie deklarowała wypłaty dywidendy. W 2011 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)

13. Czynniki i zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w I półroczu 2012 roku.

Czynnikami mającym wpływ na wynik finansowy w I półroczu 2012r. były kurs EURO, koniunktura gospodarcza w sektorze budowlanym oraz ceny surowców. Również wpływ na wynik miała wycena bilansowa instrumentów finansowych (IRS) oraz kredytów nominowanych w EURO. Spółka również dokonała odpisów aktualizujących wartości aktywów. Wpływ na wyniki w drugim półroczu 2012 roku, będą miały te same czynniki które wpłynęły na osiągnięte wyniki w I półroczu.

14. Ważniejsze wydarzenia po dacie bilansu.

W dniu 3 lipca 2012 roku Spółka Lena Lighting SA wypłaciła Akcjonariuszom dywidendę w wysokości 0,15 zł na 1 akcję.

Inne ważniejsze wydarzenia nie wystąpiły.

15. Realizacja wcześniej publikowanej prognozy wyników na dany rok.

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na rok 2012.

16. Akcjonariusze Lena Lighting S.A. posiadający co najmniej 5% akcji/głosów na WZA

- stan na dzień 27.08.2012r

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 Gubała	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.

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

Wyszczególnienie posiadanych akcji Spółki Lena Lighting SA	31.12.2011	30.06.2012	27.08.2012
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	-	-	-
Razem	14.826.690	14.839.840	14.839.840

18. Postępowania toczące się przed sądem organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej wg stanu na dzień 30.06.2012 roku.

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

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

Spółka nie zawarła żadnych transakcji z podmiotami powiązаныmi, które nie byłyby transakcjami typowymi i rutynowymi.

Wybrane pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej dotyczące jednostek powiązanych i innych powiązanych	30.06.2011	30.06.2012
Należności krótkoterminowe od jednostek zależnych	-	245
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych	435	470
Zobowiązania długoterminowe wobec innych jednostek powiązanych	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek zależnych z tytułu dostaw i usług	6	-
Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych z tytułu dostaw i usług	419	577
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek zależnych	2 488	3731

Wybrane pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów dotyczące jednostek powiązanych	30.06.2011	30.06.2012
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów od jednostek zależnych	-11	666
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów od jednostek powiązanych	2 411	3 469
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów jednostkom zależnym	14	407
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów innym jednostkom powiązаныmi	-1 551	2 508

Wyszczególnienie wynagrodzeń, nagród i korzyści bez programów motywacyjnych (w zł) na rzecz Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki Lena Lighting SA	31.12.2011	30.06.2011	30.06.2012
Wynagrodzenia Zarządu	986.114,85	536.130,95	457.500,00
Cezary Tomasz Filipiński – Członek Zarządu	386.114,85	236.130,95	150.000,00
Włodzimierz Lesiński –Prezes Zarządu	600.000,00	300.000,00	307.500,00
Wynagrodzenia Rady Nadzorczej	30.000,00	15.000,00	14.239,52
Andrzej Tomaszewski – Przewodniczący Rady Nadzorczej	6.000,00	3.000,00	3.000,00
Andrzej Pawlak – Członek Rady Nadzorczej	6.000,00	3.000,00	3.000,00
Artur Hibner – Członek Rady Nadzorczej	6.000,00	3.000,00	3.000,00
Waldemar Osuch - Członek Rady Nadzorczej od 21.06.2012	-	-	175,00
Angiolo Lucjan Limański - Członek Rady	-	-	175,00

Nadzorczej od 21.06.2012			
Michał Hamryszak- Członek Rady Nadzorczej do 30.04.2012	6.000,00	3.000,00	2.064,52
Piotr Michalski – Członek Rady Nadzorczej do 20.06.2012	6.000,00	3.000,00	2.825,00
Razem	1.016.114,85	551.130,95	471.739,52

Na dzień sporządzenia skróconego półrocznego sprawozdania finansowego Spółka nie ma należności i zobowiązań z Członkami Rady Nadzorczej i Zarządu.

Wszystkie jednostki powiązane należą do jednej kategorii w rozumieniu paragrafu 18 MSR 24 i w związku z tym dane ich dotyczące mogą być wykazywane łącznie.

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

Spółka Lena Lighting SA nie udzieliła żadnych poręczeń kredytu lub pożyczki oraz nie udzieliła gwarancji w I półroczu 2012.

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

Spółka podpisała umowę w 2007r. na kredyt inwestycyjny w wysokości 14.700 tys. złotych na sfinansowanie budowy hali produkcyjno – magazynowej, umowa ta została w 2010 roku refinansowana przez nową umowę zawartą z Raiffeisen Bank Polska SA na kwotę 8.500 tys. zł. oraz umowę na limit kredytowy w sumie w wysokości 10.000 tys. złotych na finansowanie bieżącej działalności Spółki, który został przedłużony aneksem do 03.10.2012r.. Obydwie umowy zostały zawarte z Raiffeisen Bank Polska SA Spółka zawarła również umowę w 2010 roku z BZ WBK SA na limit kredytowy w koncie w wysokości 10.000 tys. zł. na finansowanie bieżącej działalności Spółki, który został przedłużony aneksem do 30.06.2013r.

Spółka zawierała i nie wyklucza zawierania w przyszłości kontraktów typu forward w związku ze znaczną ekspozycją na ryzyko walutowe. Na dzień 30 czerwca 2012 roku wartość godziwa wszystkich walutowych instrumentów pochodnych posiadanych przez Spółkę dominującą wynosiła -133 tys. złotych (dot. 283 tys. Euro –zabezpieczenie kredytu inwestycyjnego i stopy procentowej oraz 500 tys. Euro kontraktu typu forward). Wartość ta ustalona została w oparciu o wartość rynkową podobnych instrumentów finansowych na dzień bilansowy, z czego zobowiązania dot. zabezpieczenia kredytu inwestycyjnego i stopy procentowej i kontraktu typu forward w wysokości 133 tys. złotych ujęte są w krótkoterminowych zobowiązaniach finansowych oraz w rachunku zysków i strat ujęta została różnica pomiędzy wartością bieżącą, a wartością na koniec poprzedniego okresu w pozycji pozostałe przychody finansowe.

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

22. Inne istotne informacje.

Nie wystąpiły.

Podpisy

Data: 27 sierpnia 2012r

Prezes Zarządu Włodzimierz Lesiński

Członek Zarządu Cezary Tomasz Filipiński

Główny Księgowy Robert Misiaczyk