

## **A. WPROWADZENIE DO ROCZNEGO 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 31 grudnia 2013 roku wchodził:

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

W skład Rady Nadzorczej Lena Lighting S.A. na dzień 31 grudnia 2013 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,

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 SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.**

Roczne sprawozdanie finansowe Spółki Lena Lighting S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską.

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 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. oraz podmiotu zależnego Luxmat Sp. z o.o.

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%

### 3. OKRES OBJĘTY ROCZNYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

Zarząd zaprezentował w sprawozdaniu finansowym dane finansowe w sposób następujący:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2013 roku, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie z przepływów pieniężnych, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2013 roku,
- dane porównawcze za rok 2012 stanowiące: sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2012 roku, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie z przepływów pieniężnych, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok 2012,
- noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego dla poszczególnych okresów.

### 4. ZASADY RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU ROCZNEGO 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.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej i mającymi zastosowanie do sprawozdawczości rocznej, a w zakresie nie uregulowanym w tych Standardach stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

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

#### **Status zatwierdzenia Standardów w UE**

##### ***1. Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2013***

Następujące standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzi w życie po raz pierwszy w roku 2013:

MSSF 13 „Ustalenie wartości godziwej”, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” – Silna hiperinflacja i usunięcie sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” – Pożyczki rządowe, zatwierdzone w UE w dniu 4 marca 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 13 grudnia 2012 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Prezentacja składników pozostałych całkowitych dochodów, zatwierdzone w UE w dniu 5 czerwca 2012 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – Podatek odroczony: realizacja wartości aktywów, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Poprawki do rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia, zatwierdzone w UE w dniu 5 czerwca 2012 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),

Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2009-2011)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSR 1, MSR 16, MSR 32 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa, zatwierdzone w UE w dniu 27 marca 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 lub po tej dacie),

Interpretacja KIMSF 20 „Koszty usuwania nadkładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych”, zatwierdzona w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).

W/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości jednostki.

W dniu przygotowywania niniejszego sprawozdania finansowego (luty/marzec 2014r.) poniższe standardy, zmiany do standardów oraz interpretacje KIMS nie zostały przyjęte przez Unię Europejską.

MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),

MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),

MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),

MSR 27 (znowelizowany w roku 2011) „Jednostkowe sprawozdania finansowe”, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),

MSR 28 (znowelizowany w roku 2011) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” oraz MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” – objaśnienia na temat przepisów przejściowych, zatwierdzone w UE w dniu 4 kwietnia 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” – jednostki inwestycyjne, zatwierdzone w UE w dniu 20 listopada 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” – kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 13 grudnia 2012 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSR 36 „Utrata wartości aktywów” – Ujawnianie wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych, zatwierdzone w UE w dniu 19 grudnia 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” – Nowacja instrumentów pochodnych oraz kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń, zatwierdzone w UE w dniu 19 grudnia 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie).

Zarząd Spółki nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez spółką zasady (politykę) rachunkowości.

### **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: 1.142tys. 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 użytkowania.

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 zamortyzowane ujmowane w rachunku zysków i strat.

Spółka posiada w użytkowaniu w 100% zamortyzowane środki trwałe o wartości brutto: 10.704tys. 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 odzyskiwana 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 odzyskiwaną.

Wartość odzyskiwana 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.

Zarówno w 2013 roku jak i w 2012 Spółka nie dokonywała odpisów z tytułu trwałej utraty wartości aktywów.

### ***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, 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). Stawki amortyzacji stosowane do nieruchomości zaliczonych do inwestycji wynoszą 2,5%.

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 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: 30 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 130tys. zł. Przychody z tytułu wynajmu wyniosły w 2013 roku 14 tys. złotych. Spółka zaprzestała wynajmu nieruchomości od lutego 2013r (również od tej daty nie dokonuje odpisów amortyzacyjnych). Powyżej wymieniona nieruchomość położona w Warszawie była poprzednio własnością jednej ze spółek w Grupie i była wykorzystywane na potrzeby prowadzonej działalności gospodarczej Obecnie jest własnością spółki dominującej i została zakwalifikowane jako nieruchomość inwestycyjna w latach jej zakupu. Nieruchomość ta przeznaczona jest do sprzedaży.

Gdyby grunty i budynki Grupy (poza gruntami i budynkami sklasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia lub włączone do grup do zbycia) zostały wycenione według kosztów historycznych, ich wartość bilansowa przedstawiałaby się następująco w tys. zł.:

**Stan na 31/12/2013**

**Stan na 31/12/2012**

Grunty własne	578	578
Budynki	3.307	3.307

### ***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.

### ***Aktywa oddane w zastaw jako zabezpieczenie***

Zobowiązania Spółki wynikające z leasingu finansowego zostały zabezpieczone tytułem własności leasingodawcy do aktywów wynajmowanych w ramach leasingu o wartości bilansowej 340 tys. zł (w 2012: 784 tys. zł).

***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 koszty działalności podstawowej. W przypadku ustania

przyczyny dokonania odpisu aktualizującego wartość rzeczowych składników obrotowych jest ona odnoszona na dobro kosztów działalności podstawowej.

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 skorygowanej cenie nabycia, 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 godziwej uzyskanej kwoty lub wartości uzyskanych innych składników majątkowych. Przy ustalaniu wartości godziwej uwzględnia się koszty transakcji poniesione przez Spółkę. 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 może wykorzystywać 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 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.

Zobowiązania Spółki wynikające z leasingu finansowego zostały zabezpieczone tytułem własności leasingodawcy do aktywów wynajmowanych w ramach leasingu o wartości bilansowej 340 tys. zł (w 2012: 784 tys. zł).

dane w złotych	na dzień			
	31.12.2013		31.12.2012	
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	137 177,25	130 687,95	212 855,19	201 679,71
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	70 879,27	68 975,65	112 803,92	108 746,00
Płatne powyżej 5 lat	-	-	0,00	0,00
<b>Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu finansowego ogółem</b>	<b>208 056,52</b>	<b>199 663,60</b>	<b>325 659,11</b>	<b>310 425,71</b>
Koszty finansowe	8 392,92	X	15 233,40	X
<b>Wartość bieżąca minimalnych opłat z tytułu umów leasingu finansowego</b>	<b>199 663,60</b>	<b>199 663,60</b>	<b>310 425,71</b>	<b>310 425,71</b>

### **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.

### **Ujmowanie wartości udziałów w Spółce zależnej**

Spółka dominująca sporządzając jednostkowe sprawozdanie finansowe ujmuje udziały w spółce zależnej w wartości kapitałów własnych spółki zależnej (zgodnie z MSR 27 i MSR 39). Każdorazowo dokonywany jest odpis aktualizujący korygujący wartość nabycia udziałów w spółce zależnej do wartości jej kapitałów własnych. Odpisy związane z utratą wartości udziałów obciążają pozostałe koszty operacyjne w pozycji aktualizacja wartości inwestycji. Wzrost wartości udziałów odnoszony jest na pozostałe przychody operacyjne w pozycji aktualizacja wartości inwestycji.

Podpisy:

Data: 18 marca 2014r

*Prezes Zarządu*

Włodzimierz Lesiński

*Członek Zarządu*

Cezary Tomasz Filipiński

*Dyrektor Finansowy  
Główny Księgowy*

Joanna Rybak-Schrödter

## B. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

### 1. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w rocznym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2013 roku.

Do dnia sporządzenia rocznego 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 rocznego sprawozdania finansowego nie wystąpiły inne znaczące zdarzenia wpływające na sytuację finansową Spółki.

### 3. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości do dnia 31 grudnia 2013 r.

Na dzień 31.12.2013 r. nie nastąpiła zmiana polityki rachunkowości w stosunku do zasad na dzień 31.12.2012r.

### 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:

	31.12.2013	31.12.2012
Kontrakty walutowe typu forward	-	-
Opcje walutowe	-	-

w tys. zł.

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

Na dzień 31 grudnia 2013 roku wartość godziwa wszystkich walutowych instrumentów pochodnych posiadanych przez Spółkę wynosiła 0tys. złotych.

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

Na dzień 31 grudnia 2013r. 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 31.12.2012	Zmiany	Stan na 31.12.2013
1. aktualizacja innych papierów wartościowych	174	-163	11
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	364	-92	272
5. pozostałe	85	-4	81
<b>Razem rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>623</b>	<b>-259</b>	<b>364</b>

– aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

dane w tys. zł.

Tytuł odpisu:	Stan na 31.12.2012	Zmiany	Stan na 31.12.2013
1. podatek od utworzonych rezerw na koszty	75	-64	11
2. podatek od niewypłaconych wynagrodzeń	159	24	183
3. podatek od świadczeń emerytalnych i rentowych	-	-	-
4. podatek od niezrealizowanych ujemnych różnic kursowych	-	-	-
5. podatek od utworzonych rezerw na niewykorzystane urlopy	56	12	68
6. aktualizacja aktywów	1 255	5	1 260
7. inne tytuły	1 699	-82	1 617
<b>Razem aktywa tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>3 244</b>	<b>-101</b>	<b>3 139</b>

Zmiany stanu odpisów aktualizujących wartość aktywów w 2013 roku przedstawiały się następująco:

dane w tys. zł.

Tytuł odpisu:	Stan na 31.12.2012	Zmiany	Stan na 31.12.2013
1. aktualizacja wartości należności	-3 142	234	-2 908
2. aktualizacja wartości aktywów finansowych	919	-863	56
3. aktualizacja wartości zapasów	-3 967	84	-3 883
4. aktualizacja wartości udziałów	- 8 989	478	-8 511
<b>Razem odpisy aktualizujące aktywa</b>	<b>-15 179</b>	<b>-67</b>	<b>-15 246</b>

Utworzone pozostałe rezerwy na dzień 31.12.2013r.:

dane w tys. zł.

Tytuł odpisu:	Stan na 31.12.2012	Zmiany	Stan na 31.12.2013
1. rezerwa z tyt. świadczeń emerytalnych i rentowych	2	-	2
2. rezerwa na niewykorzystane urlopy	294	65	359
<b>Razem rezerwy</b>	<b>296</b>	<b>65</b>	<b>361</b>

## 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 (31 grudnia 2013 roku) przez Narodowy Bank Polski tj. 4,1472. 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 grudnia 2013 roku odpowiednio: 4,1870; 4,1570; 4,1774; 4,1429; 4,2902; 4,3292; 4,2427; 4,2654; 4,2163; 4,1766; 4,1998; 4,1472 dla okresu sprawozdawczego za 2013 rok kurs: 4,2110

Rok	Średni kurs w okresie styczeń-grudzień	Kurs na ostatni dzień okresu 31 grudnia
2012 rok	4,1738	4,0882
2013 rok	4,2110	4,1472

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł.	w tys. EUR.	w tys. zł.	w tys. EUR.
	31.12.2013	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2012
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	100 716	23 918	102 807	24 632
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	10 792	2 563	11 045	2 646
III. Zysk (strata) brutto	11 407	2 709	11 114	2 663
IV. Zysk (strata) netto	9 172	2 178	8 834	2 117
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 906	2 352	18 755	4 494
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 173	516	-586	-140
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-8 529	-2 025	-17 288	-4 142
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	3 550	843	881	211
IX. Aktywa, razem	97 657	23 548	97 249	23 788
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	8 679	2 093	9 981	2 441
XI. Zobowiązania długoterminowe	69	17	109	27
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	8 250	1 989	9 576	2 342
XIII. Kapitał własny	88 978	21 455	87 268	21 346
XIV. Kapitał zakładowy	1 244	300	1 244	304
XV. Liczba akcji (w szt.)	24 875 050	24 875 050	24 875 050	24 875 050
XVI. Zysk (strata) zanalizowany na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,37	0,09	0,36	0,09
XVII. Rozwodniony zysk (strata) zanalizowany na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,37	0,09	0,36	0,09
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	3,58	0,86	3,51	0,86
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	3,58	0,86	3,51	0,86
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,30	0,07	0,30	0,07

<b>Wartość księgową</b>	88 977 554	21 454 850	87 268 293	21 346 385
<b>Liczba akcji</b>	24 875 050	24 875 050	24 875 050	24 875 050
<b>Wartość księgową na jedną akcję (zł/EUR)</b>	3,58	0,86	3,51	0,86

## 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 31.12.2013

AKTYWA	KRAJ	ZAGRANICA	NIEPRZYPISANE	RAZEM
Zapasy	21 943	4 237		26 180
- <i>Materiały</i>	16 288	11		16 299
- <i>Półprodukty</i>	-	-		-
- <i>Produkty</i>	2 957	798		3 755
- <i>Towary</i>	2 542	273		2 815
- <i>Zaliczki na dostawy</i>	156	3 155		3 311
Należności z tytułu dostaw i usług	10 975	12 888		23 863
Pozostałe aktywa			47 614	47 614
<b>Aktywa razem</b>				<b>97 657</b>
<b>PASYWA</b>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	5 554	360		5 914
Pozostałe pasywa			91 743	91 743
<b>Pasywa razem</b>				<b>97 657</b>

### Sprawozdanie z sytuacji finansowej 31.12.2012

AKTYWA	KRAJ	ZAGRANICA	NIEPRZYPISANE	RAZEM
Zapasy	21 686	3 028		24 714
- <i>Materiały</i>	15 637	6		15 643
- <i>Półprodukty</i>	-	-		-
- <i>Produkty</i>	2 318	1 451		3 769
- <i>Towary</i>	3 717	305		4 022
- <i>Zaliczki na dostawy</i>	14	1 266		1 280
Należności z tytułu dostaw i usług	13 461	9 999		23 460
Pozostałe aktywa			49 075	49 075
<b>Aktywa razem</b>				<b>97 249</b>
<b>PASYWA</b>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	6 734	123		6 857
Pozostałe pasywa			90 392	90 392
<b>Pasywa razem</b>				<b>97 249</b>

### Sprawozdanie z całkowitych dochodów 31.12.2013

	KRAJ	ZAGRANICA	NIEPRZYPISANE	RAZEM
Przychody	45 617	55 099		100 716
- <i>Sprzedaż produktów</i>	29 526	49 518		76 693
- <i>Sprzedaż usług</i>	2 351	488		2 839
- <i>Sprzedaż towarów</i>	7 690	4 647		12 337
- <i>Sprzedaż materiałów</i>	8 401	446		8 847
Koszty	-34 319	-35 359		-69 678
- <i>Sprzedaż produktów</i>	-20 341	-32 189		-52 530
- <i>Sprzedaż usług</i>	-549	-		-549
- <i>Sprzedaż towarów</i>	-5 800	-2 894		-8 694
- <i>Sprzedaż materiałów</i>	-7 629	-276		-7 905
Koszty sprzedaży			-13 859	-13 859
Koszty ogólnego zarządu			-5 503	-5 503
Pozostałe przychody operacyjne			612	612
Pozostałe koszty operacyjne			-1 496	-1 496
Przychody finansowe			655	655



Koszty finansowe			-40	-40
<b>Zysk brutto</b>			<b>11 407</b>	<b>11 407</b>
Podatek dochodowy			-2 235	-2 235
<b>Zysk netto</b>			<b>9 172</b>	<b>9 172</b>

### Sprawozdanie z całkowitych dochodów 31.12.2012

	KRAJ	ZAGRANICA	NIEPRZYPISANE	RAZEM
Przychody	45 860	56 947		102 807
- Sprzedaż produktów	27 026	51 171		78 197
- Sprzedaż usług	2 471	513		2 984
- Sprzedaż towarów	7 890	4 831		12 721
- Sprzedaż materiałów	8 473	432		8 905
Koszty	-33 802	-36 815		-70 617
- Sprzedaż produktów	-19 836	-33 555		-53 391
- Sprzedaż usług	-595	-9		-604
- Sprzedaż towarów	-5 656	-3 001		-8 657
- Sprzedaż materiałów	-7 715	-250		-7 965
Koszty sprzedaży			-14 634	-14 634
Koszty ogólnego zarządu			-5 378	-5 378
Pozostałe przychody operacyjne			482	482
Pozostałe koszty operacyjne			-1 615	-1 615
Przychody finansowe			3 463	3 463
Koszty finansowe			-616	-616
<b>Zysk brutto</b>			<b>11 114</b>	<b>11 114</b>
Podatek dochodowy			- 2 280	-2 280
<b>Zysk netto</b>			<b>8 834</b>	<b>8 834</b>

Przychodami segmentu są przychody osiągane 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. Zarządzanie ryzykiem :

### I. Walutowym i rynkowym

Działalność Spółki wiąże się z ekspozycją na ryzyko finansowe zmian kursów walut i stóp procentowych. Spółka posiada/posiadała różnorodne instrumenty pochodne wykorzystywane do zarządzania ryzykiem kursowym i stóp procentowych, obejmujące:

- kontrakty forward zabezpieczające przed ryzykiem kursowym związanym z eksportem produktów;
- swapy stóp procentowych w celu obniżenia ryzyka wynikającego z rosnących stóp procentowych;

Narażenie na wszystkie rodzaje ryzyka rynkowego monitorowane jest na bieżąco przez Zarząd wspierany przez dział kontroli finansowej, również stosowana jest analiza wrażliwości.

Narażenie Spółki na ryzyko rynkowe ani sposób jego pomiaru i zarządzania nim nie uległy zmianie.

Wartość zobowiązań wyrażona w walucie:

	<b>Zobowiązania</b>	
	<b>Stan na 31/12/2013</b>	<b>Stan na 31/12/2012</b>
	<b>PLN'000</b>	<b>PLN'000</b>
Waluta kraju EUR	151 467,10	810 130,24
Waluta kraju USD	41 350,52	28 163,46
Pozostale	-	-

Wartość aktywów wyrażona w walucie:

	<b>Aktywa</b>	
	<b>Stan na 31/12/2013</b>	<b>Stan na 31/12/2012</b>
	<b>PLN'000</b>	<b>PLN'000</b>
Waluta kraju EUR	14 589 755,06	13 509 306,88
Waluta kraju USD	3 286 141,36	1 272 751,60
Pozostale	16 273,89	77 153,04

Wpływ zmiany kursu walutowego na wynik finansowy:

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	<b>wzrost kursu o 10%</b>	<b>wzrost kursu o 10%</b>
Saldo EUR	15 882 116,76	13 969 094,30
Saldo USD	3 569 269,92	1 369 046,95
Saldo HUF	17 901,28	84 868,34
	19 469 287,96	15 423 009,60
wpływ na wynik EUR	1 443 828,80	1 269 917,66
wpływ na wynik USD	324 479,08	124 458,81
wpływ na wynik HUF	1 627,39	7 715,30
wpływ na wynik razem	1 769 935,27	1 402 091,78

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	<b>spadek kursu o 10%</b>	<b>spadek kursu o 10%</b>
Saldo EUR	12 994 459,16	11 429 258,98
Saldo USD	2 920 311,76	1 120 129,33
Saldo HUF	14 646,50	69 437,74
	15 929 417,42	12 618 826,04
wpływ na wynik EUR	- 1 443 828,80	1 269 917,66
wpływ na wynik USD	- 324 479,08	124 458,81
wpływ na wynik HUF	- 1 627,39	7 715,30
wpływ na wynik razem	- 1 769 935,27	1 402 091,78

Wpływ zmiany kursu na kapitał własny:

	PLN	Waluta EUR
	<b>Stan na 31/12/2013</b>	
zawarte kontrakty forward	-	-

	PLN	Waluta EUR
	<b>Stan na 31/12/2012</b>	
zawarte kontrakty forward	-	-

Podsumowanie:

Wpływ wzrostu kursu o 10%

	<b>Wpływ waluty EUR</b>	
	<b>Okres zakończony 31/12/2013</b>	<b>Okres zakończony 31/12/2012</b>
	<b>PLN'000</b>	<b>PLN'000</b>
Wynik	1 443 828,80	1 269 917,66
Kapitał	-	-

	<b>Wpływ waluty USD</b>	
	<b>Okres zakończony 31/12/2013</b>	<b>Okres zakończony 31/12/2012</b>
	<b>PLN'000</b>	<b>PLN'000</b>
Wynik	324 479,08	124 458,81
Kapitał	-	-

Wpływ spadku kursu o 10%

	<b>Wpływ waluty EUR</b>	
	<b>Okres zakończony 31/12/2013</b>	<b>Okres zakończony 31/12/2012</b>
	<b>PLN'000</b>	<b>PLN'000</b>
Wynik	- 1 443 828,80	- 1 269 917,66
Kapitał	-	-

	<b>Wpływ waluty USD</b>	
	<b>Okres zakończony 31/12/2013</b>	<b>Okres zakończony 31/12/2012</b>
	<b>PLN'000</b>	<b>PLN'000</b>
Wynik	- 324 479,08	- 124 458,81
Kapitał	-	-

Analiza wrażliwości z tytułu sprzedaży wyrobów i towarów uzyskanych w Euro w 2013r.

Przychody osiągnięte w Euro: 13.011 tys. Euro

Przychody osiągnięte w Euro przeliczone na PLN: 54.621 tys. zł. Średni kurs Euro 4,1981.

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

a) Wzrost kursu

% zmiany	kurs	przychody w tys. PLN	różnica w stosunku do osiągniętych przychodów	wartość przychodów całkowitych w tys. PLN	% zmiany wartości przychodów
5%	4,41	57 352	2 731	100 716	2,71%
10%	4,62	60 083	5 462	100 716	5,42%
15%	4,83	62 814	8 193	100 716	8,13%

b) Spadek kursu

% zmiany	kurs	przychody w PLN	różnica w stosunku do osiągniętych przychodów	wartość przychodów całkowitych w PLN	% zmiany wartości przychodów
5%	3,99	51 890	- 2 731	100 716	-2,71%
10%	3,78	49 159	- 5 462	100 716	-5,42%
15%	3,57	46 428	- 8 193	100 716	-8,13%

## II. Kredytowym

Ryzyko kredytowe oznacza ryzyko, że kontrahent nie dopełni zobowiązań umownych, w wyniku czego Spółka poniesie straty finansowe. Spółka stosuje zasadę dokonywania transakcji wyłącznie z kontrahentami o sprawdzonej wiarygodności kredytowej; w razie potrzeby uzyskując stosowne zabezpieczenie jako narzędzie redukcji ryzyka strat finansowych z tytułu niedotrzymania warunków umowy. Spółka zawiera transakcje wyłącznie z takimi jednostkami, które są wiarygodne płatniczo. Informacji o wiarygodności kontrahentów dostarcza firma Euler Hermes. Spółka korzysta też z innych informacji finansowych dostępnych publicznie oraz z własnych danych o transakcjach dokonując oceny ratingowej swoich głównych klientów. Narażenie Spółki na ryzyko wiarygodności kredytowej kontrahentów jest stale monitorowane, a zagregowaną wartość zawartych transakcji rozkłada się na zatwierdzonych kontrahentów. Kontrolę ryzyka kredytowego umożliwiają limity weryfikowane i zatwierdzane co roku przez dział finansowy. Spółka posiada również wykupione ubezpieczenie należności.

Na należności z tytułu dostaw i usług składają się kwoty należne od dużej liczby klientów, rozłożone między różne obszary geograficzne. Prowadzi się bieżącą ocenę kredytów na podstawie kondycji należności.

Spółka nie jest narażona na istotne ryzyko kredytowe wobec pojedynczego kontrahenta ani Spółki kontrahentów o podobnych cechach. Jako kontrahentów o podobnych cechach Spółka klasyfikuje podmioty powiązane. Koncentracja ryzyka kredytowego kontrahentów nie przekracza 5% aktywów pieniężnych brutto w ciągu roku.

Ryzyko kredytowe dotyczące środków płynnych i instrumentów pochodnych jest ograniczone, ponieważ kontrahentami Spółki są banki o wysokim ratingu kredytowym przyznawanym przez międzynarodowe agencje ratingowe.

### **III. Płynności**

Ostateczną odpowiedzialność za zarządzanie ryzykiem płynności ponosi zarząd, który opracował odpowiedni system służący do zarządzania krótko-, średnio- i długoterminowymi wymogami dotyczącymi finansowania i zarządzania płynnością. Zarządzanie ryzykiem płynności w Spółce ma formę utrzymywania odpowiedniego poziomu kapitału rezerwowego, rezerwowych linii kredytowych, ciągłego monitoringu prognozowanych i faktycznych przepływów pieniężnych oraz dopasowywania profili zapadalności aktywów i wymagalności zobowiązań finansowych. Spółka nie posiada obecnie żadnych otwartych linii kredytowych.

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

Spółka nie posiada żadnych zobowiązań warunkowych.

#### **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 zakończenia.

#### **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.**

W 2013 roku WZA podjęło decyzję o wypłacie dywidendy z zysku za rok 2012 w wysokości 0,30 zł na 1 akcję. Data wypłaty dywidendy to 05 czerwca 2013r. Kwota wypłaconej dywidendy to: 7.462.515,00 złotych (siedem milionów czterysta sześćdziesiąt dwa tysiące pięćset piętnaście złotych). Zarząd Spółki przedstawi Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy po akceptacji przez Radę Nadzorczą rekomendację w sprawie wypłaty dywidendy za 2013 rok w wysokości 0,30 groszy na 1 akcję (słownie : trzydzieści groszy). Dywidenda byłaby wypłacana w 2014 roku.

#### **13. Czynniki i zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w 2013 roku.**

Czynniki mającym wpływ na wynik finansowy w 2013r. były kurs EURO, koniunktura gospodarcza w sektorze budowlanym oraz ceny surowców. Również wpływ na wynik miała wycena bilansowa kredytów nominowanych w EURO. Spółka również dokonała odpisów aktualizujących wartości aktywów.

#### **14. Ważniejsze wydarzenia po dacie bilansu.**

Inne ważniejsze wydarzenia nie wystąpiły.

#### **15. Realizacja wcześniej publikowanej prognozy wyników na dany rok.**

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na rok 2013.

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

- stan na dzień: 18.03.2014r

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 Gubała	1 242 750	62 137,50	5,00%	1 242 750	5,00%
ING Nationale Nederlandem 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.

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

Wyszczególnienie posiadanych akcji Spółki Lena Lighting SA	18.03.2014	31.12.2013	31.12.2012
<b>Zarząd</b>	<b>14.839.840</b>	<b>14.839.840</b>	<b>14.839.840</b>
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
<b>Rada Nadzorcza</b>	<b>3.700</b>	<b>3.700</b>	<b>-</b>
Andrzej Tomaszewski – Przewodniczący Rady Nadzorczej	-	-	-
Artur Hibner – Członek Rady Nadzorczej	3.700	3.700	-
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	b.d.	b.d.	-
Piotr Michalski – Członek Rady Nadzorczej do 20.06.2012	b.d.	b.d.	-
<b>Razem</b>	<b>14.843.540</b>	<b>14.843.540</b>	<b>14.839.840</b>

**18. Postępowania toczące się przed sądem organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej wg stanu na dzień 31.12.2013 roku.**

W prezentowanym roku, spółka nie wszczyniała i nie prowadziła przed sądem lub organem administracji publicznej postępowań dotyczących zobowiązań lub wierzytelności, których łączna wartość przekraczałaby 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	31.12.2013	31.12.2012
Należności krótkoterminowe od jednostek zależnych	646	52
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych	276	245
Zobowiązania długoterminowe wobec innych jednostek powiązanych	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek zależnych z tytułu dostaw i usług	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych z tytułu dostaw i usług	325	229
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek zależnych	-	-

Wybrane pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów dotyczące jednostek powiązanych	31.12.2013	31.12.2012
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów od jednostek zależnych	3 227	1 322
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów od jednostek powiązanych	6 462	6 845
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów jednostkom zależnym	2 236	835
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów innym jednostkom powiązanym	4 529	4 822

Wyszczególnienie wynagrodzeń, nagród i korzyści bez programów motywacyjnych (w zł) na rzecz Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki Lena Lighting SA	31.12.2013	31.12.2012
<b>Wynagrodzenia Zarządu</b>	<b>1.089.060,00</b>	<b>916.500,00</b>
Cezary Tomasz Filipiński – Członek Zarządu	371.060,00	300.000,00
Włodzimierz Lesiński –Prezes Zarządu	718.000,00	616.500,00
<b>Wynagrodzenia Rady Nadzorczej</b>	<b>30.000,00</b>	<b>29.239,52</b>
Andrzej Tomaszewski – Przewodniczący Rady Nadzorczej	6.000,00	6.000,00
Andrzej Pawlak – Członek Rady Nadzorczej	6.000,00	6.000,00
Artur Hibner – Członek Rady Nadzorczej	6.000,00	6.000,00
Waldemar Osuch - Członek Rady Nadzorczej od 21.06.2012	6.000,00	3.175,00
Angiolo Lucjan Limański - Członek Rady Nadzorczej od 21.06.2012	6.000,00	3.175,00
Michał Hamryszak- Członek Rady Nadzorczej do 30.04.2012	-	2.064,52
Piotr Michalski – Członek Rady Nadzorczej do 20.06.2012	-	2.825,00
<b>Razem</b>	<b>1.119.060,00</b>	<b>945.739,52</b>

Na dzień sporządzenia rocznego 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 2013 roku.

## 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 na dzień 31.12.2013r i na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie posiadała żadnych zobowiązań w stosunku do banków z tytułu zawartych kredytów czy też pożyczek.

Spółka zawierała i nie wyklucza zawierania w przyszłości kontraktów typu forward w związku ze znaczną ekspozycją na ryzyko walutowe. Na dzień 31 grudnia 2013 roku wartość godziwa wszystkich walutowych instrumentów pochodnych posiadanych przez Spółkę wynosiła 0 tys. złotych.

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: 18 marca 2014r

*Prezes Zarządu*

*Dyrektor Finansowy*  
*Główny Księgowy*

Włodzimierz Lesiński

Joanna Rybak-Schrödter

*Członek Zarządu*

Cezary Tomasz Filipiński