



**RAPORT KWARTALNY
Q 3/2014
ZA 3 KWARTAŁ 2014 ROKU**

ŚRODA WIELKOPOLSKA, 14 LISTOPADA 2014r.

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO
00- 950 WARSZAWA PLAC POWSTAŃCÓW WARSZAWY 1

Raport kwartalny Q 3/2014

(zgodnie z § 82 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009r.. - Dz. U. Nr 33, poz. 259)
(dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową)

za 3 kwartał roku obrotowego 2014, obejmujący okres od 2014-07-01 do 2014-09-30
zawierający skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe według MSR / MSSF
w walucie: zł

Data przekazania: 14 listopada 2014 r.

Lena Lighting S.A.

63-000 Środa Wielkopolska
Ul. Kórnicka 52

Tel. 61 28 60 300
Fax. 61 28 54 059
office@lenalighting.pl

NIP: 786-16-16-166

REGON: 634635800

www.lenalighting.pl

I. DANE FINANSOWE**1. WYBRANE DANE FINANSOWE**

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EURO	
	3 kwartały 2014 od 01.01.2014 do 30.09.2014	3 kwartały 2013 od 01.01.2013 do 30.09.2013	3 kwartały 2014 od 01.01.2014 do 30.09.2014	3 kwartały 2013 od 01.01.2013 do 30.09.2013
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	78 609	70 848	18 804	16 776
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	7 802	7 188	1 866	1 702
III. Zysk (strata) brutto	8 286	7 974	1 982	1 888
IV. Zysk (strata) netto	6 895	6 412	1 649	1 518
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 852	10 620	682	2 515
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 164	3 222	-757	763
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-4 324	-8 494	-1 034	-2 011
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-4 636	5 348	-1 109	1 266
IX. Aktywa, razem	102 605	95 565	24 573	22 666
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	14 194	9 347	3 399	2 217
XI. Zobowiązania długoterminowe	263	100	63	24
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	13 585	8 946	3 253	2 122
XIII. Kapitał własny	88 410	86 218	21 174	20 449
XIV. Kapitał zakładowy	1 244	1 244	298	295
XV. Liczba akcji (w szt.)	24 875 050	24 875 050	24 875 050	24 875 050
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,28	0,26	0,07	0,06
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,28	0,26	0,07	0,06
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	3,55	3,47	0,85	0,82
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	3,55	3,47	0,85	0,82
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,30	0,30	0,07	0,07

Wartość księgowa	88 410 269	86 217 966	21 173 577	20 448 727
Liczba akcji	24 875 050	24 875 050	24 875 050	24 875 050
Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)	3,55	3,47	0,85	0,82

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł.	w tys. zł.	w tys. EUR	w tys. EUR
	2013 rok	2012 rok	2013 rok	2012 rok
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	100 716	102 807	23 918	24 632
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	10 792	11 045	2 563	2 646
III. Zysk (strata) brutto	11 407	11 114	2 709	2 663
IV. Zysk (strata) netto	9 172	8 834	2 178	2 117
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 906	18 755	2 352	4 494
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 173	-586	516	-140
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-8 529	-17 288	-2 025	-4 142
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	3 550	881	843	211
IX. Aktywa, razem	97 657	97 249	23 548	23 788
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	8 679	9 981	2 093	2 441
XI. Zobowiązania długoterminowe	69	109	17	27
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	8 250	9 576	1 989	2 342
XIII. Kapitał własny	88 978	87 268	21 455	21 346
XIV. Kapitał zakładowy	1 244	1 244	300	304
XV. Liczba akcji (w szt.)	24 875 050	24 875 050	24 875 050	24 875 050
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,37	0,36	0,09	0,09
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,37	0,36	0,09	0,09
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	3,58	3,51	0,86	0,86
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	3,58	3,51	0,86	0,86
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,30	0,15	0,07	0,04

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

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

	Stan na dzień 30.09.2014	Stan na dzień 30.06.2014	Stan na dzień 30.09.2013	Stan na dzień 31.12.2013
AKTYWA				
I. Aktywa trwałe	40 724	41 882	38 293	38 538
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	34	10	21	20
- wartość firmy	-	-	-	-
2. Rzeczowe aktywa trwałe	33 063	31 872	30 753	31 032
3. Nieruchomości inwestycyjne	3 508	378	3 508	378
4. Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	832	758	1 119	1 203
5. Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-
6. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	-	5 814	-	3 130
7. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 287	3 050	2 892	2 775
II. Aktywa obrotowe	61 881	52 358	57 272	59 119
1. Zapasy	32 243	26 957	23 818	26 180
2. Należności krótkoterminowe	25 993	22 591	23 411	27 010
2.1. Od jednostek powiązanych	1 590	1 261	1 289	922
2.2. Od pozostałych jednostek	24 403	19 375	22 122	22 957
3. Należności z tytułu podatków	2 215	1 955	2 296	3 131
4. Krótkoterminowe aktywa finansowe	108	104	104	108
4.1. w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
4.2. w pozostałych jednostkach	108	104	104	108
5. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 050	2 414	7 460	5 667
6. Pozostałe aktywa krótkoterminowe	272	292	183	154
A k t y w a r a z e m	102 605	94 240	95 565	97 657
PASYWA				
I. Kapitał własny	88 410	84 521	86 218	88 978
1. Kapitał podstawowy	1 244	1 244	1 244	1 244
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	-	-	-	-
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	-	-	-	-
4. Kapitał zapasowy z podziału zysku z lat ubiegłych	68 546	68 546	66 837	66 837
5. Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	11 725	11 725	11 725	11 725
6. Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-	-	-
8. Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-	-	-
9. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-	-	-
10. Zysk (strata) netto	6 895	3 006	6 412	9 172

11. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-	-
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	14 195	9 719	9 347	8 679
1. Rezerwy na zobowiązania	346	387	300	360
1.1. Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych długoterminowe	346	387	300	360
1.2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-
1.3. Pozostałe rezerwy	-	-	-	-
2. Zobowiązania długoterminowe	264	305	101	69
2.1. Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-
2.2. Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek pozostałych	264	305	101	69
3. Zobowiązania krótkoterminowe	13 585	8 627	8 946	8 250
3.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	7 922	7 075	6 879	5 914
- Wobec jednostek powiązanych	583	470	514	325
- Wobec pozostałych jednostek	7 339	6 605	6 365	5 589
3.2. Krótkoterminowe pożyczki i kredyty	3 399	-	-	-
3.3. Zobowiązania z tytułu podatków	1 008	579	1 045	1 114
3.4. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	1 256	573	1 022	1 222
- wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-
- wobec pozostałych jednostek	1 256	573	1 022	1 222
4. Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	-	400	-	-
- Inne rezerwy krótkoterminowe	-	400	-	-
P a s y w a r a z e m	102 605	94 240	95 565	97 657

Wartość księgowa	88 410 269	84 520 810	86 217 966	88 977 554
Liczba akcji (w szt.)	24 875 050	24 875 050	24 875 050	24 875 050
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	3,55	3,40	3,47	3,58
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	24 875 050	24 875 050	24 875 050	24 875 050
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	3,55	3,40	3,47	3,58

3. POZYCJE POZABILANSOWE

POZYCJE POZABILANSOWE	Stan na dzień 30.09.2014	Stan na dzień 30.06.2014	Stan na dzień 30.09.2013	Stan na dzień 31.12.2013
1. Należności warunkowe	-	3 000	-	-
2. Zobowiązania warunkowe	-	-	-	-
Suma	-	3 000	-	-

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

	3 kwartał 2014 od 2014-07-01 do 2014-09-30	3 kwartał 2013 od 2013-07-01 do 2013-09-30	3 kwartały 2014 od 2014-01-01 do 2014-09-30	3 kwartały 2013 od 2013-01-01 do 2013-09-30
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	30 637	26 313	78 609	70 848
- od jednostek powiązanych	3 124	2 053	7 669	6 560
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	24 789	21 116	63 317	55 934
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	5 848	5 197	15 292	14 914
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	-21 254	-17 804	-55 477	-49 197
- jednostkom powiązanim	-2 272	-1 232	-5 514	-4 156
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	-16 893	-13 861	-43 893	-37 457
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-4 361	-3 943	-11 584	-11 740
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	9 383	8 509	23 132	21 651
Koszty sprzedaży	-4 145	-3 593	-11 886	-9 840
Koszty ogólnego zarządu	-1 257	-1 263	-3 790	-3 820
Zysk (strata) na sprzedaży	3 981	3 653	7 456	7 991
Pozostałe przychody operacyjne	480	526	918	195
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	415	59	479	84
Dotacje	-	-	-	-
Inne przychody operacyjne	65	467	439	111
Pozostałe koszty operacyjne	-47	-263	-572	-998
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-328	-220
Inne koszty operacyjne	-47	-263	-244	-778
Udział w zyskach jednostek objętych konsolidacją metoda praw własności	-	-	-	-
Koszty restrukturyzacji	-	-	-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 414	3 916	7 802	7 188
Przychody finansowe	272	117	904	801
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	565	127
- od jednostek powiązanych	-	-	565	127
Odsetki, w tym:	3	10	69	54
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
Zysk ze zbycia inwestycji	-	7	-	7
Aktualizacja wartości inwestycji	5	100	5	346
Inne	264	-	265	267
Koszty finansowe	-37	-421	-420	-15

Odsetki, w tym:	-16	-4	-23	-15
- dla jednostek powiązanych	-	-	-	-
Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-376	-
Inne	-21	-417	-21	-
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	4 649	3 612	8 286	7 974
Zysk (strata) brutto	4 649	3 612	8 286	7 974
Podatek dochodowy	-760	-685	-1 391	-1 562
a) część bieżąca	-997	-848	-1 903	-1 833
b) część odroczone	237	163	512	271
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	3 889	2 927	6 895	6 412
Strata netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	3 889	2 927	6 895	6 412
Zysk (strata) netto akcjonariuszy jednostki dominującej	3 889	2 927	6 895	6 412

	3 kwartał 2014 od 2014-07-01 do 2014-09-30	3 kwartał 2013 od 2013-07-01 do 2013-09-30	3 kwartały 2014 od 2014-01-01 do 2014-09-30	3 kwartały 2013 od 2013-01-01 do 2013-09-30
I. Zysk netto za okres sprawozdawczy	3 889	2 927	6 895	6 412
II. Pozostałe dochody ogółem:	-	-	-	-
1. Zabezpieczenie przychodów poprzez rachunkowość zabezpieczeń	-	-	-	-
III. Podatek dochodowy od składników pozostałych dochodów ogółem.	-	-	-	-
IV. Całkowite dochody ogółem po opodatkowaniu	3 889	2 927	6 895	6 412
Liczba akcji zwykłych	24 875 050	24 875 050	24 875 050	24 875 050
Dochód na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,16	0,12	0,28	0,26

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY:	3 kwartał 2014 od 2014-07-01 do 2014-09-30	3 kwartał 2013 od 2013-07-01 do 2013-09-30	3 kwartały 2014 od 2014-01-01 do 2014-09-30	3 kwartały 2013 od 2013-01-01 do 2013-09-30
Przychody netto ze sprzedaży produktów	23 988	20 448	61 033	53 886
Przychody netto ze sprzedaży usług	801	668	2 284	2 048
Przychody netto ze sprzedaży towarów	3 168	3 343	8 609	8 709
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	2 680	1 854	6 683	6 205
Przychody ze sprzedaży w sumie:	30 637	26 313	78 609	70 848
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY W PODZIALE NA SEGMENTY GEOGRAFICZNE	3 kwartał 2014 od 2014-07-01 do 2014-09-30	3 kwartał 2013 od 2013-07-01 do 2013-09-30	3 kwartały 2014 od 2014-01-01 do 2014-09-30	3 kwartały 2013 od 2013-01-01 do 2013-09-30
Sprzedaż w Polsce	14 960	11 794	36 267	31 406
Sprzedaż zagranicą	15 677	14 519	42 342	39 442
Przychody ze sprzedaży w sumie:	30 637	26 313	78 609	70 848

5. SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

PRZEPIYWY PIENIĘŻNE	3 kwartał 2014 od 2014-07-01 do 2014-09-30	3 kwartał 2013 od 2013-07-01 do 2013-09-30	3 kwartały 2014 od 2014-01-01 do 2014-09-30	3 kwartały 2013 od 2013-01-01 do 2013-09-30
A. PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) brutto	4 649	3 612	8 286	7 974
II. Korekty razem	-10 307	-3 350	-5 434	2 506
Zapłacony podatek dochodowy	-563	-477	-1 565	-1 112
Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-
Amortyzacja	802	793	2 427	2 433
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-9	6	-18	6
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	62	4	-496	-112
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-493	-116	-108	-84
Zmiana stanu rezerw	-41	-63	-14	5
Zmiana stanu zapasów	-5 285	-185	-6 063	1 217
Zmiana stanu należności	-6 050	-4 348	-1 536	209
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 650	1 324	2 057	238
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-380	43	-118	-7
Inne korekty	-	-331	-	-287
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) metoda pośrednia	- 5 658	262	2 852	10 480
B. PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	3 085	4 435	3 720	4 587
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	85	59	155	84
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	3 000	-	3 000	4 503
Z aktywów finansowych, w tym:	-	4 376	565	4 503
a) w jednostkach powiązanych	-	-	565	127
- zbycie aktywów finansowych	-	-	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	565	127
b) w pozostałych jednostkach	-	4 376	-	4 376
- zbycie aktywów finansowych	-	4 376	-	4 376
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
II. Wydatki	-2 074	-682	-6 884	-1 225
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-2 074	-682	-6 884	-1 225

Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
Na aktywa finansowe, w tym:	-	-	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	1 011	3 753	-3 164	3 362
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	3 399	-	3 399	-
Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	-
Kredyty i pożyczki	3 399	-	3 399	-
Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
II. Wydatki	-125	-111	-7 723	-8 494
Nabycie akcji (udziałów) własnych	-	-	-	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-7 463	-7 463
Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-	-
Splaty kredytów i pożyczek	-	-73	-	-798
Platności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-63	-34	-192	-218
Odsetki	-62	-4	-68	-15
Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	3 274	-111	-4 324	-8 494
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	-1 373	-3 904	-4 636	5 348
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym:	-1 364	3 898	-4 618	5 342
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	2 414	3 550	5 667	2 123
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/- D), w tym:	1 050	7 466	1 050	7 466
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-9	6	-18	6

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

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

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

6. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

ZMIANY W KAPITALE WŁASNYM	3 kwartał 2014 od 2014-07-01 do 2014-09-30	3 kwartał 2013 od 2013-07-01 do 2013-09-30	3 kwartały 2014 od 2014-01-01 do 2014-09-30	3 kwartały 2013 od 2013-01-01 do 2013-09-30
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	88 978	83 290	84 521	87 268
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-	-	-
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	88 978	83 290	84 521	87 268
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	1 244	1 244	1 244	1 244
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	-	-	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	1 244	1 244	1 244	1 244
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy	-	-	-	-
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu	-	-	-	-
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	80 271	78 562	78 562	77 190
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	-	-	1 709	1 372
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	1 709	1 372
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-	-	-
- z podziału zysku (ponad wymagana ustawowo wielkość)	-	-	1 709	1 372
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-
- przesunięcia na kapitał zakładowy	-	-	-	-
- wypłacona dywidenda	-	-	-	-
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	80 271	78 562	80 271	78 562
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-	-	-
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-	-	-
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	3 006	3 485	9 172	8 834
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	3 006	3 485	9 172	8 834
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	9 172	8 834
- przeniesienia na kapitał zapasowy	-	-	1 709	1 372
- wypłata dywidendy	-	-	7 463	7 462
- pokrycie straty z lat ubiegłych	-	-	-	-

7.2. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	3 006	3 485	-	-
7.3. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	-	-
7.4. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-
7.5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	3 006	3 485	-	-
8. Wynik netto	3 889	2 927	6 895	6 412
a) zysk netto	3 889	2 927	6 895	6 412
b) strata netto	-	-	-	-
c) odpisy z zysku	-	-	-	-
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	88 410	86 218	88 410	86 218
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	88 410	86 218	88 410	86 218

II. INFORMACJA DODATKOWA DO JEDNOSTKOWEGO KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA III KWARTAŁ 2014 ROKU SPÓŁKI LENA LIGHTING S.A.

1. INFORMACJE OGÓLNE

Nazwa Spółki: Lena Lighting S.A.

Siedziba Spółki mieści się przy: ul. Kórnickiej 52 63-000 Środa Wlkp.

Spółce nadano numer statystyczny REGON 634635800 oraz numer NIP 786-16-16-166

Podstawowym przedmiotem działania Spółki jest produkcja i sprzedaż sprzętu oświetleniowego (PKD-2004r 3150 Z. , PKD-2007r 2740Z).

Lena Lighting S.A. („Spółka”) powstała w wyniku połączenia spółek Lena Sp. z o.o., Lena Electric Sp. z o.o. oraz Lena Lighting Sp. z o.o. wszystkie z siedzibą w Środzie Wielkopolskiej, przez zawiązanie nowej spółki w trybie art. 492 § 1 pkt 2 Kodeksu Spółek Handlowych, na mocy aktu zawiązania spółki akcyjnej z dnia 26 listopada 2004 roku (akt notarialny sporządzony przez notariusza Eleonorę Dorotę Drożdż prowadzącą kancelarię notarialną w Poznaniu - Rep. A nr 14.404/2004). Założycielami Spółki są Włodzimierz Lesiński oraz Jerzy Nadwórny. Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000224210 na mocy postanowienia Sądu Rejonowego w Poznaniu, XXI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 31 grudnia 2004 roku.

Poprzednikami prawnymi Leny Lighting S.A. były spółki: Lena Sp. z o.o., Lena Electric Sp. z o.o. oraz Lena Lighting Sp. z o.o.

Skład organów Spółki:

W skład Zarządu Lena Lighting S.A. na dzień 30 września 2014 roku wchodził:

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

W skład Rady Nadzorczej Lena Lighting S.A. na dzień 30 września 2014 roku wchodził:

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

Kompetencje w zakresie powoływania, zawieszania i odwoływania członków Zarządu Spółki Lena Lighting S.A. należy do Rady Nadzorczej Spółki Lena Lighting S.A. Kadencja Zarządu jest wspólna i wynosi 3 lata, kadencja rady Nadzorczej - 5 lat.

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

Struktura Grupy Kapitałowej Lena Lighting S.A.

Grupa Kapitałowa Lena Lighting S.A. składa się z podmiotu dominującego Lena Lighting S.A., podmiotu zależnego Luxmat Sp. z o.o. W dniu 10.10.2014 został podpisany akt założycielski spółki zależnej Lena Lighting GmbH z siedzibą w Berlinie w Niemczech.

Firma Luxmat Sp. z o.o. została założona w 1991r. Początkowy profil działalności ograniczał się do roli projektanta i dystrybutora opraw oświetleniowych. Bardzo szybko firma zaczęła funkcjonować na rynku także jako producent szerokiej gamy opraw oświetleniowych (fabryka zlokalizowana w Górze Kalwarii pod Warszawą). W krótkim czasie zdobyła też silną pozycję w dziedzinie projektowania systemów sterowania oświetleniem. Aktualnie głównym profilem działalności Luxmatu jest dostarczanie opraw oświetleniowych i wykonywanie projektów w zakresie oświetlenia pod inwestycje.

Dane jednostek powiązanej kapitałowo z Emitentem:

Luxmat Sp. z o.o.

Nazwa jednostki	Luxmat Sp. z o.o.
Siedziba	Ul. Kórnicka 52, 63-000 Środa Wlkp
Przedmiot działalności	Produkcja, sprzedaż opraw oświetleniowych oraz usługi w zakresie projektowania oświetlenia
Organ rejestrowy	Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS 70846
Charakter dominacji	Zależna
Metoda konsolidacji	ze wzgl. na istotność nie podlegała konsolidacji. (na podstawie art. 56 ust. 3 i art. 58 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości)
Procent posiadanego kapitału zakładowego	100%
Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	100%

2. ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.

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

Za sporządzenie raportu kwartalnego odpowiedzialny jest zarząd spółki.

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

Sprawozdanie finansowe spółki Lena Lighting S.A. zostało sporządzone w oparciu o:

- Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej (MSSF),
- Międzynarodowe Standardy Rachunkowości (MSR),
- Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 21 marca 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych

Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe zawiera:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów;
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych.

Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym, dlatego należy je czytać łącznie z ostatnim rocznym sprawozdaniem finansowym za 2013r.

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

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

Poza zmianami opisanymi poniżej, Spółka przygotowując skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe zastosowała te same zasady rachunkowości, co opisane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2013 r.

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 godzinowej”, 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.

Konsolidacja.

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

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

3. INFORMACJE O PODSTAWIE SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.

Sprawozdanie finansowe Spółki Lena Lighting S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Walutą sprawozdawczą niniejszego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich. Przy prezentacji kwot w sprawozdaniu zastosowano zaokrąglenia do tysiąca złotych.

Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności oraz nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności.

4. OKRES OBJĘTY KWARTALNYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres rozpoczynający się w dniu 01.07.2014 i kończący się w dniu 30.09.2014r. Dane za analogiczny okres ubiegłego roku (od 01.07.2013r. do 30.09.2013r.), są porównywalne.

5. ZASADY RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.

Zarząd Lena Lighting S.A. przyjął zasady polityki rachunkowości wg Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) i Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (MSR), obowiązujących w spółce od 01.01.2006r. Przyjęte zasady określają:

- Rok obrotowy Spółki,
- Metody wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego,
- Zasady i sposób prowadzenia ksiąg rachunkowych.

Wartości niematerialne

Spółka identyfikuje wartości niematerialne o określonym i nieokreślonym czasie używania. Wartości niematerialne o określonym okresie używania amortyzowane są według ustalonego planu przy zastosowaniu metody liniowej przez okres ekonomicznej użyteczności. Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie używania nie są amortyzowane, przeprowadzany jest na nich raz do roku test utraty wartości.

Odpisy amortyzacyjne ujmowane są w rachunku zysków i strat jako koszt okresu lub jeżeli są wykorzystywane w procesie wytwarzania innego składnika aktywów trwałych, zwiększają wartość tego składnika.

Wartości niematerialne i prawne o wartości jednostkowej poniżej 3.500 zł są bezpośrednio odpisywane w koszty w momencie ich przekazania do użytku.

Poprawność stawek amortyzacji stosowanych w odniesieniu do poszczególnych składników wartości niematerialnych i prawnych jest przez Jednostkę weryfikowana nie rzadziej niż raz do roku. Wszelkie zmiany wynikające z weryfikacji stawek amortyzacyjnych wpływają (jako zmiana wielkości szacunkowych) na odpowiednią korektę dokonywanych w bieżącym roku obrotowym oraz w następnych latach obrotowych odpisów amortyzacyjnych.

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

Rzeczowe aktywa trwałe

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

Amortyzacja środków trwałych

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

Budynki i lokale	2,5%
------------------	------

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

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

Środki trwałe amortyzowane są metodą liniową uwzględniającą ekonomiczną użyteczność nie wcześniej niż po przyjęciu składnika majątkowego do używania. W uzasadnionych przypadkach (kiedy korzyści, jakie dane aktywo przynosi, nie rozkładają się równomiernie w czasie), stosuje się inną odpowiednią metodę amortyzacji (np. degresywną, naturalną, progresywną lub inną – w każdym przypadku uzasadnioną rozkładem użyteczności danego aktywa). Stawkę lub okres użytkowania i metodę amortyzacji ustala się na dzień przyjęcia aktywa do użytkowania i później raz do roku weryfikuje. Amortyzacja jest naliczana miesięcznie. Środki trwałe o wartości jednostkowej poniżej 3.500 zł. są bezpośrednio odpisywane w koszty w momencie ich przekazania do użytku.

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

Utrata wartości

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje przeglądu wartości netto składników majątku trwałego w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utratę ich wartości. W przypadku, gdy stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu.

W przypadku wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania, test na utratę wartości przeprowadzany jest corocznie, oraz dodatkowo, gdy występują przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości.

Trwała utrata wartości

Z trwałą utratą wartości mamy do czynienia w sytuacjach, kiedy istnieje duże prawdopodobieństwo, że wykazywany w księgach Jednostki środek trwały lub środek trwały w budowie nie przyniesie w przyszłości w znaczącej części lub w całości przewidywanych korzyści ekonomicznych. W sytuacjach takich Jednostka dokonuje, w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, odpisu aktualizującego.

Odpis aktualizujący z tytułu trwałej utraty wartości jest nadwyżką wartości bilansowej danego środka trwałego (środka trwałego w budowie) nad jego wartością 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.

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 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 2014 roku: 42 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 zaprzestala 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 30/06/2014

Stan na 30/09/2014

Grunty własne	884	578
Budynki	6 191	3 307

Aktywa trwale przeznaczone do zbycia

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

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

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 695 tys. zł w 3 kwartale 2014r., w 2 kwartale 2014 r. 742 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 średnim kursie NBP obowiązującym w dniu poprzedzającym dzień przeprowadzenia transakcji.

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej należności wykazuje się w kwocie netto jako różnicę między stanem należności a stanem odpisów aktualizujących ich wartość.

Aktualizacja wyceny

Wartość należności jest aktualizowana przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Dokonanie odpisu aktualizującego jest obowiązkowe w odniesieniu do należności:

od dłużników postawionych w stan likwidacji lub w stan upadłości, do wysokości należności nie objętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności zgłoszonej likwidatorowi lub sędziemu komisarzowi w postępowaniu upadłościowym,

od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego – w pełnej wysokości należności,

kwestionowanych przez dłużników (należności sporne) oraz z których zapłatą dłużnik zalega, a według oceny jego sytuacji majątkowej i finansowej spłata należności w umownej kwocie nie jest prawdopodobna – do wysokości roszczenia nie znajdującego pokrycia w gwarancji lub innym zabezpieczeniu, należności dochodzonych na drodze sądowej.

Ewidencja rozrachunków powinna zapewnić podział rozrachunków bieżących według okresów spłaty oraz analizę należności przeterminowanych według okresów ich zalegania.

Ponadto dokonuje się odpisów aktualizujących należności, których termin wymagalności zapłaty na dzień bilansowy przekroczył:

- 180 dni w wysokości 50%,
- 365 dni w wysokości 100%.

W przypadku jednostek zależnych wysokość ewentualnych odpisów aktualizujących należności uzależniona jest od uzyskanych przez nie wyników finansowych.

Odpisów aktualizujących dokonuje się w każdym przypadku, za wyjątkiem sytuacji, w których istnieje pewność otrzymania zapłaty, np. w przypadku, jeżeli należność została w sposób wiarygodny zabezpieczona np. w formie hipoteki, gwarancji bankowej, ubezpieczenia należności, zastawu.

Zapasy

Zapasy są wykazywane według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych, niż cena sprzedaży netto. Na koszty wytworzenia składają się koszty materiałów bezpośrednich oraz w stosownych przypadkach koszty wynagrodzeń bezpośrednich oraz uzasadniona część kosztów pośrednich. Zapasy materiałów i towarów są wyceniane według ceny nabycia powiększonej o wszystkie koszty nabycia. Zapasy rozchodzą się wg FIFO.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów

Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników aktywów obrotowych związane z utratą ich wartości lub wyceną na dzień bilansowy obciążają 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 kwocie wymagającej zapłaty, która obejmuje również niezapłacone odsetki. Odsetki są księgowane w momencie otrzymania not odsetkowych.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług nie są instrumentem odsetkowym i wykazywane są w bilansie w wartości nominalnej. Nie rzadziej niż na dzień bilansowy zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się po obowiązującym na ten dzień kursie średnim NBP. W przypadku zapłaty zobowiązania

wyrażonego w walucie obcej na dzień przeprowadzenia operacji ujmuje się ją w księgach po kursie sprzedaży walut stosowanym przez bank.

Instrumenty kapitałowe

Instrumenty kapitałowe wyemitowane przez Spółkę ujmowane są w wartości uzyskanych wpływów pomniejszonych o bezpośrednie koszty emisji.

Instrumenty pochodne

W związku z prowadzoną działalnością Spółka narażona jest na ryzyka finansowe związane ze zmianami kursów walutowych. W celu zabezpieczenia przed tym ryzykiem, Spółka wykorzystuje walutowe kontrakty terminowe typu forward. Spółka nie wykorzystuje instrumentów pochodnych dla celów spekulacyjnych.

Zmiany wartości godziwej finansowych instrumentów pochodnych wyznaczonych do zabezpieczenia przepływów pieniężnych w części nie stanowiącej efektywnego zabezpieczenia zalicza się do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego.

Spółka zaprzestaje stosowania zabezpieczeń, jeżeli instrument zabezpieczający wygaśnie, zostaje sprzedany, zakończony lub zrealizowany.

Płatności instrumentami kapitałowymi.

Spółka dostosowała księgi do wymogów MSSF 2 [Płatności instrumentami kapitałowymi]. Programy płatności instrumentami kapitałowymi skierowane są do wybranych pracowników i współpracowników Spółki. Programy te posiadają formę rozliczenia – poprzez dostawę instrumentów kapitałowych.

Programy rozliczane poprzez dostawę instrumentów kapitałowych są wyceniane według wartości godziwej w momencie ich rozpoczęcia. Tak ustalona wartość godziwa jest rozliczana liniowo w kosztach przez okres od rozpoczęcia programu do momentu spełnienia przez jego uczestników wszystkich warunków pozwalających na uzyskanie bezwzględnego do prawa objęcia instrumentów kapitałowych. Wartość godziwa obliczona jest modelem Blacka-Scholesa.

Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży ujmowane są zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 18 w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, VAT i inne podatki związane ze sprzedażą. Sprzedaż towarów ujmowana jest w momencie dostarczenia towarów i przekazania prawa własności.

Koszty operacyjne

Koszty działalności operacyjnej są ewidencjonowane w układzie kalkulacyjnym. Wydatki poniesione w danym okresie i dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczym są ujmowane w rozliczeniach międzyokresowych w aktywach.

Koszty finansowe

Koszty finansowe są to poniesione koszty operacji finansowych, w szczególności z tytułu strat ze zbycia inwestycji, aktualizacji ich wyceny, nadwyżek ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi oraz odsetki i prowizje kredytowe. Koszty te są ujmowane są jako koszty okresu w rachunku zysku i strat.

Waluty obce

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

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

Podatki

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek bieżący (CIT) oraz podatek odroczony.

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

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Pozycja aktywów lub zobowiązanie podatkowe nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy.

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części następuje jego odpis.

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

Leasing

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

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

Spółka Lena Lighting SA posiada w leasingu samochód marki BMW X5 r. 2008. Umowa zawiera następujące postanowienia: „Finansujący przekazuje Korzystającemu w użytkowanie na czas oznaczony w zamian za umówione raty leasingowe oraz zgodnie z " Ogólnymi Warunkami Leasingu" przedmiot leasingu - samochód marki BMW X5 umowa została zawarta 06.12.2011 na okres 35 miesięcy wysokość rat leasingowych może ulec zmianie w przypadku zmiany wysokości stopy procentowej WIBOR 1M w odniesieniu do poziomu tej stopy, przyjętej do kalkulacji umowy leasingu. Korzystającemu przysługuje prawo pierwokupu za kwotę stanowiącą równowartość 1,00% ceny zakupu.

Spółka Lena Lighting SA posiada w leasingu samochód marki BMW X3 r. 2012. Umowa zawiera następujące postanowienia: „Finansujący przekazuje Korzystającemu w użytkowanie na czas oznaczony w zamian za umówione raty leasingowe oraz zgodnie z " Ogólnymi Warunkami Leasingu" przedmiot leasingu - samochód marki BMW X3 umowa została zawarta w dniu 28.05.2012 na okres 35 miesięcy wysokość rat leasingowych może ulec zmianie w przypadku zmiany wysokości stopy procentowej WIBOR

1M w odniesieniu do poziomu tej stopy, przyjętej do kalkulacji umowy leasingu. Korzystającemu przysługuje prawo pierwokupu za kwotę stanowiącą równowartość 1,00% ceny zakupu.

Spółka Lena Lighting SA posiada w leasingu samochód marki VW Passat Alltrack 2012r. Umowa zawiera następujące postanowienia: „Finansujący przekazuje Korzystającemu w użytkowanie na czas oznaczony w zamian za umówione raty leasingowe oraz zgodnie z " Ogólnymi Warunkami Leasingu" przedmiot leasingu - samochód marki VW Passat Alltrack umowa została zawarta w dniu 26.04.2013 na okres 36 miesięcy wysokość rat leasingowych może ulec zmianie w przypadku zmiany wysokości stopy procentowej WIBOR 1M w odniesieniu do poziomu tej stopy, przyjętej do kalkulacji umowy leasingu. Korzystającemu przysługuje prawo pierwokupu za kwotę stanowiącą równowartość 1,00% ceny zakupu.

Spółka Lena Lighting SA posiada w leasingu samochód marki BMW X 5 2014r 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 X 5 umowa została zawarta w dniu 24.04.2014 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 10,00% ceny zakupu.

Zobowiązania Spółki wynikające z leasingu finansowego zostały zabezpieczone tytułem własności leasingodawcy do aktywów wynajmowanych w ramach leasingu o wartości bilansowej 695 tys. zł (w 2014 2 kw.: 742 tys. zł).

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.

Walutowe instrumenty pochodne

Spółka stosuje walutowe instrumenty pochodne w celu zabezpieczenia istotnych, przyszłych transakcji oraz przepływów pieniężnych. Spółka zawarła szereg kontraktów walutowych typu forward oraz opcje walutowe, które stanowią element zarządzania ryzykiem walutowym. Zakupione instrumenty denominowane są w walucie głównych rynków działalności Spółki czyli Euro. Spółka stosuje również rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych w zakresie określonym przez przepisy prawa.

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

	w tys. zł.	
	30.09.2014	30.06.2014
Kontrakty walutowe typu forward	-	-
Opcje walutowe	-	-

Kontrakty typu forward zawierane są w związku ze znaczną ekspozycją Spółki na ryzyko walutowe i mogą być odnawiane w razie zapotrzebowania. Na dzień 30 września 2014 roku wartość godziwa wszystkich walutowych instrumentów pochodnych posiadanych przez Spółkę wynosiła 0 tys. złotych. Wartość ta ustalona została w oparciu o wartość rynkową podobnych instrumentów finansowych na dzień bilansowy.

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

Na dzień 30 września 2014 r. rezerwa oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego kształtowały się następująco:

-rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

dane w tys. zł.

Tytuł odpisu:	Stan na 30.06.2014	Zmiany	Stan na 30.09.2014
1. aktualizacja innych papierów wartościowych	10	1	11
2. podatek od różnicy w zakresie ujęcia podatkowego i księgowego śr. trwałych	225	-24	201
3. pozostałe	77	-6	71
Razem rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	312	-29	283

– aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

dane w tys. zł.

Tytuł odpisu:	Stan na 30.06.2014	Zmiany	Stan na 30.09.2014
1. podatek od utworzonych rezerw na koszty	240	185	425
2. podatek od niewypłaconych wynagrodzeń	107	55	162
3. podatek od świadczeń emerytalnych i rentowych	2	2	4
4. podatek od utworzonych rezerw na niewykorzystane urlopy	72	-8	64
5. aktualizacja aktywów	1 240	-13	1 227
6. inne tytuły	1 701	-13	1 688
Razem aktywa tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 362	208	3 570

Zmiany stanu odpisów aktualizujących wartość aktywów w okresie 3-cim kwartale 2014 roku przedstawiały się następująco:

dane w tys. zł

Tytuł odpisu:	Stan na 30.06.2014	Zmiany	Stan na 30.09.2014
1. aktualizacja wartości należności	-2 767	-9	-2 776
2. aktualizacja wartości aktywów finansowych	52	5	57
3. aktualizacja wartości zapasów	-3 992	141	-3 851
4. aktualizacja wartości udziałów	-8 956	73	-8 883
Razem odpisy aktualizujące aktywa	-15 663	210	-15 453

Utworzone pozostałe rezerwy na dzień 30.09.2014r.:

dane w tys. zł.

Tytuł odpisu:	Stan na 30.06.2014	Zmiany	Stan na 30.09.2014
1. rezerwa z tyt. świadczeń emerytalnych i rentowych	9	-	9
2. rezerwa na niewykorzystane urlopy	378	-40	338
Razem rezerwy	387	-40	347

Dla celów przedstawienia wybranych danych finansowych, poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczone zostały na EURO według średniego kursu ogłoszonego na dzień bilansowy (30 września 2014 roku) przez Narodowy Bank Polski tj. 4,1755. Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat przeliczone zostały na EURO według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski dla EURO na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca tj. od stycznia do września 2014 roku odpowiednio: 4,2368; 4,1602; 4,1713; 4,1994; 4,1420; 4,1609; 4,1640; 4,2129; 4,1755 dla okresu sprawozdawczego za 3 kwartały 2014 roku wynosi: 4,1803 kurs.

Rok	Średni kurs w okresie styczeń-wrzesień	Kurs na ostatni dzień okresu 30 września
2014 rok	4,1803	4,1755
2013 rok	4,2231	4,2163

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

Spółka nie posiada zobowiązań warunkowych według MSR.

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

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

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

Spółka nie posiada akcji uprzywilejowanych, wszystkie akcje to akcje zwykłe na okaziciela. W 2014 roku WZA podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy z zysku za rok 2013 w wysokości 0,30 zł na 1 akcję. Data wypłaty dywidendy to 27 maja 2014r. Kwota wypłaconej dywidendy to 7.462.515,00 (siedem milionów czterysta sześćdziesiąt dwa tysiące pięćset piętnaście złotych)

10. Czynniki i zdarzenia mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w pierwszym kwartale kończącym się 30.09.2014r.

Czynnikiem mającym wpływ na wynik finansowy w trzecim kwartale 2014r. był kurs Euro oraz koniunktura w budownictwie.

11. Ważniejsze wydarzenia po dacie bilansu

Nie wystąpiły.

12. Realizacja wcześniej publikowanej prognozy wyników na dany rok

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na rok 2014.

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

- stan na dzień 14.11.2014r

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

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

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

Wyszczególnienie posiadanych akcji Spółki Lena Lighting SA	14.11.2014	30.09.2014	30.06.2014
Zarząd	14.839.840	14.839.840	14.839.840
Cezary Tomasz Filipiński - Członek Zarządu	114.846	114.846	114.846
Włodzimierz Lesiński –Prezes Zarządu	14.724.994	14.724.994	14.724.994
Rada Nadzorcza		-	-
Andrzej Tomaszewski – Przewodniczący Rady Nadzorczej	-	-	-
Artur Hübner – Członek Rady Nadzorczej	-	-	-
Andrzej Pawlak – Członek Rady Nadzorczej	-	-	-
Waldemar Osuch - Członek Rady Nadzorczej	-	-	-
Angiolo Lucjan Limański - Członek Rady Nadzorczej	-	-	-

15. Postępowania toczące się przed sądem organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej wg stanu na dzień 30.09.2014 roku.

W prezentowanym kwartale, spółki wchodzące w skład Grupy nie wszczynały i nie prowadziły przed sądem lub organem administracji publicznej postępowań dotyczących zobowiązań lub wierzytelności, których łączna wartość przekraczałaby 10% kapitałów własnych spółki

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

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

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

Na dzień 30.09.2014 Lena Lighting SA nie udzieliła żadnych poręczeń kredytu, pożyczki lub gwarancji zewnętrznym podmiotom.

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

Spółka na dzień 30.09.2014r 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 30 września 2014 roku wartość godziwa wszystkich walutowych instrumentów pochodnych posiadanych przez Spółkę wynosiła 0 tys. złotych.

Spółka podpisała umowę z dnia 26 czerwca 2014r. na limit kredytowy w wysokości 5.000 tys. złotych oraz na kredyt rewolwingowy w wysokości 5.000 tys. złotych (w sumie 10.000 tys. zł) na finansowanie bieżącej działalności Spółki na okres dwóch lat do 30.06.2016 roku. Umowa została zawarta z Raiffeisen Bank Polska SA. Przedmiotem umowy jest udzielenie limitu wierzytelności w rachunku bieżącym Spółki na finansowanie bieżącej działalności w PLN lub w EUR do kwoty w sumie: 10.000 tys. zł. Oprocentowanie kredytu jest zmienne, ustalane na bazie WIBOR dla jednomiesięcznych depozytów międzybankowych w PLN lub w oparciu o EURIBOR dla jednomiesięcznych depozytów międzybankowych w EUR powiększone o marżę Banku w skali roku.

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.

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

W czwartym kwartale 2014r. na wyniki Spółki może mieć znaczący wpływ sytuacja w sektorze budowlanym. Wpływ na wynik finansowy może mieć również kurs Euro w związku z dokonywaną wyceną należności i zobowiązań nominowanych w EURO.

Komentarz Zarządu do wyników.

Przychody Spółki Lena Lighting S.A. ze sprzedaży za 3 kwartały 2014 r. były wyższe od przychodów w analogicznym okresie 2014 roku o 10,95% i osiągnęły poziom 78 609 tys. zł, przy zysku netto 6 895 tys. złotych. W 2013r wartość osiągniętych przychodów za 3 kwartały wyniosła: 70 848 tys. zł przy zysku netto 6 412 tys. zł.

Przychody Spółki na rynku krajowym za 3 kwartały roku 2014 były wyższe od przychodów osiągniętych za 3 kwartały roku 2013 i zamknęły się kwotą 36 267 tys. zł, w porównaniu do sprzedaży w 2013 roku kiedy wynosiły 31 406 tys. zł. – wzrost o 15,48%.

Na rynkach zagranicznych wartość przychodów za 3 kwartały 2014 r. zamknęła się kwotą 42 342 tys. zł, w odniesieniu do 39 442 tys. zł za 3 kwartały 2013r. (wzrost 7,35%, przychody wyrażone w Euro wzrosły o 7,84%). Wynik netto za 3 kwartały 2014 rok wyniósł: 6 895 tys. zł. i był wyższy niż za 3 kwartały roku 2013 o 483 tys. zł tj. 7,53%.

Bieżące dane finansowe za rok 2014 są zgodne z oczekiwaniami Zarządu. Wyniki finansowe Spółki wskazują, że obecny rok zakończy się dodatnią dynamiką wzrostu zarówno w zakresie sprzedaży jak i zysku netto.

20. Inne istotne informacje

W dniu 10.10.2014 został podpisany akt założycielski spółki zależnej Lena Lighting GmbH z siedzibą w Niemczech w Berlinie. Spółka jest obecnie w trakcie rejestracji i organizacji. Inne istotne informacje nie wystąpiły.

Środa Wlkp., dnia 14.11.2014r.

Za Zarząd Lena Lighting S.A.

Cezary Tomasz Filipiński
Członek Zarządu

Włodzimierz Lesiński
Prezes Zarządu