



**RAPORT KWARTALNY
Q 3/2015
ZA 3 KWARTAŁ 2015 ROKU**

ŚRODA WIELKOPOLSKA, 13 LISTOPADA 2015r.

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO
00- 950 WARSZAWA PLAC POWSTAŃCÓW WARSZAWY 1

Raport kwartalny Q 3/2015

(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 2015, obejmujący okres od 2015-07-01 do 2015-09-30
zawierający skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe według MSR / MSSF
w walucie: zł

Data przekazania: 13 listopada 2015 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 2015 od 01.01.2015 do 30.09.2015	3 kwartały 2014 od 01.01.2014 do 30.09.2014	3 kwartały 2015 od 01.01.2015 do 30.09.2015	3 kwartały 2014 od 01.01.2014 do 30.09.2014
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	86 325	78 609	20 759	18 804
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	8 077	7 802	1 942	1 866
III. Zysk (strata) brutto	7 774	8 286	1 869	1 982
IV. Zysk (strata) netto	6 429	6 895	1 546	1 649
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	11 561	2 852	2 780	682
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 669	-3 164	-401	-757
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-10 466	-4 324	-2 517	-1 034
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-575	-4 636	-138	-1 109
IX. Aktywa, razem	102 064	102 605	24 080	24 573
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	11 429	14 194	2 696	3 399
XI. Zobowiązania długoterminowe	250	263	59	63
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	10 810	13 585	2 550	3 253
XIII. Kapitał własny	90 635	88 410	21 383	21 174
XIV. Kapitał zakładowy	1 244	1 244	1 244	298
XV. Liczba akcji (w szt.)	24 875 050	24 875 050	24 875 050	24 875 050
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,26	0,28	0,06	0,07
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,26	0,28	0,06	0,07
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	3,64	3,55	0,86	0,85
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	3,64	3,55	0,86	0,85
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,30	0,30	0,07	0,07

Wartość księgowa	90 635 160	88 410 269	21 383 278	21 173 577
Liczba akcji	24 875 050	24 875 050	24 875 050	24 875 050
Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)	3,64	3,55	0,86	0,85

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł.	w tys. EUR
	2014 rok	2014 rok
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	111 132	26 528
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	11 983	2 860
III. Zysk (strata) brutto	12 502	2 984
IV. Zysk (strata) netto	10 016	2 391
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 324	1 032
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 264	-1 018
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-4 548	-1 086
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-4 488	-1 071
IX. Aktywa, razem	103 570	24 299
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	12 039	2 825
XI. Zobowiązania długoterminowe	221	52
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	11 402	2 675
XIII. Kapitał własny	91 531	21 475
XIV. Kapitał zakładowy	1 244	292
XV. Liczba akcji (w szt.)	24 875 050	24 875 050
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,40	0,10
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,40	0,10
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	3,68	0,86
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	3,68	0,86
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,30	0,07

Wartość księgową	91 530 919	21 474 537
Liczba akcji	24 875 050	24 875 050
Wartość księgową na jedną akcję (zł/EUR)	3,68	0,86

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

	Stan na dzień 30.09.2015	Stan na dzień 30.06.2015	Stan na dzień 30.09.2014	Stan na dzień 31.12.2014
AKTYWA				
I. Aktywa trwałe	38 720	38 955	40 724	40 584
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	38	48	34	38
- wartość firmy	-	-	-	-
2. Rzeczowe aktywa trwałe	33 508	33 257	33 063	33 261
3. Nieruchomości inwestycyjne	378	378	3 508	378
4. Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	205	117	832	1 006
5. Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-
6. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	3 130	3 130	-	3 130
7. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 461	2 025	3 287	2 771
II. Aktywa obrotowe	63 344	58 003	61 881	62 986
1. Zapasy	27 466	26 482	32 243	32 241
2. Należności krótkoterminowe	32 535	29 434	25 993	29 238
2.1. Od jednostek powiązanych	1 877	1 023	1 590	1 504
2.2. Od pozostałych jednostek	30 658	26 334	24 403	25 153
3. Należności z tytułu podatków	2 414	2 077	2 215	2 581
4. Krótkoterminowe aktywa finansowe	99	155	108	104
4.1. w jednostkach powiązanych	-	50	-	-
4.2. w pozostałych jednostkach	99	105	108	104
5. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	610	1 679	1 050	1 163
6. Pozostałe aktywa krótkoterminowe	220	253	272	240
A k t y w a r a z e m	102 064	96 958	102 605	103 570
PASYWA				
I. Kapitał własny	90 635	87 840	88 410	91 531
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	71 100	71 100	68 546	68 546
5. Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	11 725	11 725	11 725	11 725
6. Kapitał z aktualizacji wyceny	137	33	-	-
8. Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-	-	-
9. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-	-	-
10. Zysk (strata) netto	6 429	3 738	6 895	10 016

11. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-	-
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	11 429	9 118	14 195	12 039
1. Rezerwy na zobowiązania	369	452	346	416
1.1. Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych długoterminowe	369	452	346	416
1.2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-
1.3. Pozostałe rezerwy	-	-	-	-
2. Zobowiązania długoterminowe	250	221	264	221
2.1. Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-
2.2. Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek pozostałych	250	221	264	221
3. Zobowiązania krótkoterminowe	10 810	8 445	13 585	11 402
3.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	8 747	6 857	7 922	5 870
- Wobec jednostek powiązanych	526	478	583	287
- Wobec pozostałych jednostek	8 221	6 379	7 339	5 583
3.2. Krótkoterminowe pożyczki i kredyty	348	-	3 399	3 144
3.3. Zobowiązania z tytułu podatków	558	541	1 008	1 028
3.4. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	1 157	1 047	1 256	1 360
- wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-
- wobec pozostałych jednostek	1 157	1 047	1 256	1 360
4. Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	-	-	-	-
P a s y w a r a z e m	102 064	96 958	102 605	103 570

Wartość księgowa	90 635 160	87 839 895	88 410 269	91 530 919
Liczba akcji (w szt.)	24 875 050	24 875 050	24 875 050	24 875 050
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	3,64	3,53	3,55	3,68
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	24 875 080	24 875 050	24 875 050	24 875 050
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	3,64	3,53	3,55	3,68

3. POZYCJE POZABILANSOWE

POZYCJE POZABILANSOWE	Stan na dzień 30.09.2015	Stan na dzień 30.09.2015	Stan na dzień 30.09.2014	Stan na dzień 31.12.2014
1. Należności warunkowe	-	-	-	-
2. Zobowiązania warunkowe	-	-	-	-
Suma	-	-	-	-

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

	3 kwartał 2015 od 2015-07-01 do 2015-09-30	3 kwartał 2014 od 2014-07-01 do 2014-09-30	3 kwartały 2015 od 2015-01-01 do 2015-09-30	3 kwartały 2014 od 2014-01-01 do 2014-09-30
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	32 246	30 637	86 325	78 609
- od jednostek powiązanych	3 039	3 124	7 893	7 669
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	25 350	24 789	68 185	63 317
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	6 896	5 848	18 140	15 292
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	-22 783	-21 254	-61 139	-55 477
- jednostkom powiązanim	-2 202	-2 272	-5 549	-5 514
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	-17 267	-16 893	-46 955	-43 893
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-5 516	-4 361	-14 184	-11 584
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	9 463	9 383	25 186	23 132
Koszty sprzedaży	-4 707	-4 145	-12 767	-11 886
Koszty ogólnego zarządu	-1 343	-1 257	-4 129	-3 790
Zysk (strata) na sprzedaży	3 413	3 981	8 290	7 456
Pozostałe przychody operacyjne	90	480	147	918
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	415	46	479
Dotacje	2	-	2	-
Inne przychody operacyjne	88	65	99	439
Pozostałe koszty operacyjne	-214	-47	-359	-572
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-163	-	-235	-328
Inne koszty operacyjne	-51	-47	-124	-244
Udział w zyskach jednostek objętych konsolidacją metoda praw własności	-	-	-	-
Koszty restrukturyzacji	-	-	-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 289	4 414	8 077	7 802
Przychody finansowe	29	272	906	904
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	880	565
- od jednostek powiązanych	-	-	880	565
Odsetki, w tym:	2	3	21	69
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
Aktualizacja wartości inwestycji	-	5	-	5
Inne	27	264	5	265
Koszty finansowe	-27	-37	-1 209	-420

Odsetki, w tym:	-4	-16	-14	-23
- dla jednostek powiązanych	-	-	-	-
Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
Aktualizacja wartości inwestycji	-23	-	-880	-376
Inne	-	-21	-315	-21
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	3 291	4 649	7 774	8 286
Zysk (strata) brutto	3 291	4 649	7 774	8 286
Podatek dochodowy	-600	-760	-1 345	-1 391
a) część bieżąca	-856	-997	-35	-1 903
b) część odroczone	256	237	-1 310	512
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	2 691	3 889	6 429	6 895
Strata netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	2 691	3 889	6 429	6 895

	3 kwartał 2015 od 2015-07-01 do 2015-09-30	3 kwartał 2014 od 2014-07-01 do 2014-09-30	3 kwartały 2015 od 2015-01-01 do 2015-09-30	3 kwartały 2014 od 2014-01-01 do 2014-09-30
I. Zysk netto za okres sprawozdawczy	2 691	3 889	6 429	6 895
II. Pozostałe dochody ogółem:	104	-	137	-
1. Wycena Spółki zależnej Luxmat Investment Sp. z o.o.	104	-	137	-
III. Podatek dochodowy od składników pozostałych dochodów ogółem.	-	-	-	-
IV. Całkowite dochody ogółem po opodatkowaniu	2 795	3 889	6 462	6 895
Liczba akcji zwykłych	24 875 050	24 875 050	24 875 050	24 875 050
Dochód na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,11	0,16	0,26	0,28

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY:	3 kwartał 2015 od 2015-07-01 do 2015-09-30	3 kwartał 2014 od 2014-07-01 do 2014-09-30	3 kwartały 2015 od 2015-01-01 do 2015-09-30	3 kwartały 2014 od 2014-01-01 do 2014-09-30
Przychody netto ze sprzedaży produktów	24 527	23 988	65 809	61 033
Przychody netto ze sprzedaży usług	823	801	2 376	2 284
Przychody netto ze sprzedaży towarów	3 030	3 168	9 089	8 609
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	3 866	2 680	9 051	6 683
Przychody ze sprzedaży w sumie:	32 246	30 637	86 325	78 609
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY W PODZIALE NA SEGMENTY GEOGRAFICZNE	3 kwartał 2015 od 2015-07-01 do 2015-09-30	3 kwartał 2014 od 2014-07-01 do 2014-09-30	3 kwartały 2015 od 2015-01-01 do 2015-09-30	3 kwartały 2014 od 2014-01-01 do 2014-09-30
Sprzedaż w Polsce	17 517	14 960	42 897	36 267
Sprzedaż zagranicą	14 729	15 677	43 428	42 342
Przychody ze sprzedaży w sumie:	32 246	30 637	86 325	78 609

5. SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

PRZEPIYWY PIENIĘŻNE	3 kwartał 2015 od 2015-07-01 do 2015-09-30	3 kwartał 2014 od 2014-07-01 do 2014-09-30	3 kwartały 2015 od 2015-01-01 do 2015-09-30	3 kwartały 2014 od 2014-01-01 do 2014-09-30
A. PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) brutto	3 291	4 649	7 774	8 286
II. Korekty razem	- 3 676	-10 307	3 787	-5 434
Zapłacony podatek dochodowy	-	-563	-915	-1 565
Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-
Amortyzacja	813	802	2 409	2 427
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	3	-9	-21	-18
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2	62	-886	-496
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	23	-493	834	-108
Zmiana stanu rezerw	-83	-41	-47	-14
Zmiana stanu zapasów	-984	-5 285	4 774	-6 063
Zmiana stanu należności	-5 544	-6 050	-5 176	-1 536
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 062	1 650	2 796	2 057
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	32	-380	19	-118
Inne korekty	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) metoda pośrednia	-385	- 5 658	11 561	2 852
B. PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	50	3 085	938	3 720
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	85	58	155
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	3 000	-	3 000
Z aktywów finansowych, w tym:	50	-	880	565
a) w jednostkach powiązanych	50	-	880	565
- spłata pożyczki	50	-	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	880	565
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
II. Wydatki	-999	-2 074	-2 607	-6 884
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-999	-2 074	-2 602	-6 884
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-5	-

III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	-949	1 011	- 1 669	-3 164
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	350	3 399	21	3 399
Kredyty i pożyczki	348	3 399	-	3 399
Odsetki	2	-	21	-
Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
II. Wydatki	-81	-125	-10 487	-7 723
Nabycie akcji (udziałów) własnych	-	-	-	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-7 463	-7 463
Splaty kredytów i pożyczek	-	-	-2 796	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-77	-63	-214	-192
Odsetki	-4	-62	-14	-68
Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	269	3 274	-10 466	-4 324
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	-1 065	-1 373	-575	-4 636
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym:	-1 068	-1 364	-553	-4 618
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POZĄTEK OKRESU	1 679	2 414	61 163	5 667
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/- D), w tym:	610	1 050	610	1 050
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	3	-9	-22	-18

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

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

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

6. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

ZMIANY W KAPITALE WŁASNYM	3 kwartał 2015 od 2015-07-01 do 2015-09-30	3 kwartały 2015 od 2015-01-01 do 2015-09-30	3 kwartały 2014 od 2014-01-01 do 2014-09-30	Za 2014 od 2014-01-01 do 2014-12-31
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	87 840	91 531	81 515	81 515
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	87 840	91 531	81 515	81 515
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	1 244	1 244	1 244	1 244
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	-	-	-	-
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	-	-	-	-
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	82 825	80 272	78 562	78 562
Zmiana polityki rachunkowości	-	-	-	-
Kapitał zapasowy na początek okresu po korektach	82 825	80 272	78 562	78 562
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	-	2 553	1 709	1 709
a) zwiększenia (z tytułu)	-	2 553	1 709	1 709
- z podziału zysku (ponad wymagana ustawowo wielkość)	-	2 553	1 709	1 709
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	82 825	82 825	80 271	80 271
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	33	-	-	-
5.1. Zmiany kapitału zapasowego	104	137	-	-
5.2 Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	137	137	-	-
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-	-	-
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	3 738	10 016	9 172	9 172
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	3 738	10 016	9 172	9 172
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	10 016	9 172	9 172
- przeniesienia na kapitał zapasowy	-	2 553	1 709	1 709
- wypłata dywidendy	-	7 463	7 463	7 463
7.2. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	3 738	-	-	-
7.3. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	3 738	-	-	-
8. Wynik netto	2 691	6 429	6 895	10 016
a) zysk netto	2 691	6 429	6 895	10 016
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	90 635	90 635	88 410	91 531
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	90 635	90 635	88 410	84 068

II. INFORMACJA DODATKOWA DO JEDNOSTKOWEGO KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA III KWARTAŁ 2015 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 2015 roku wchodził:

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

W skład Rady Nadzorczej Lena Lighting S.A. na dzień 30 września 2015 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 z podmiotu dominującego Lena Lighting S.A., podmiotu zależnego Lena Lighting GmbH z siedzibą w Schönefeld, Niemcy oraz podmiotu zależnego Luxmat Investment Sp. z o.o. W dniu 27 marca 2015r. zostały sprzedane wszystkie udziały w podmiocie Luxmat Sp. z o.o.

Dane jednostek powiązanych kapitałowo z Emitentem:

Nazwa jednostki	Luxmat Investment Sp. z o.o.
Siedziba	Ul. Kórnicka 52, 63-000 Środa Wlkp.
Przedmiot działalności	Sprzedż opraw oświetleniowych
Organ rejestrowy	Sąd Rejonowy w Poznaniu Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Rejestrze Przedsiębiorców pod numerem KRS 553903
Charakter dominacji	Zależna
Metoda konsolidacji	ze wzgl. na istotność nie podlegała konsolidacji. (na podstawie 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%

Nazwa jednostki	Lena Lighting GmbH
Siedziba	Zeppelinstr. 1, 12529 Schönefeld Niemcy
Przedmiot działalności	Sprzedż opraw oświetleniowych oraz usługi w zakresie projektowania oświetlenia
Organ rejestrowy	Sąd w Cottbus, nr w rejestrze HRB 11889 CB
Charakter dominacji	Zależna
Metoda konsolidacji	Brak konsolidacji ze względu na nieistotność danych spółki zależnej
Procent posiadanego kapitału zakładowego	100,00%
Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	100,00%

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 2014r.

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 2014 r.

Status zatwierdzenia Standardów w UE

1.Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2014

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 2014:

Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 oraz MSR 27 „Jednostki Inwestycyjne”, objaśnienia na temat przepisów przejściowych, zatwierdzone w UE w dniu 4 kwietnia 2013 roku. Zmiany definiują „jednostkę inwestycyjną” i wprowadza wyjątek od wymogu konsolidacji spółek zależnych dla „jednostek inwestycyjnych”.

Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja”-kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 13 grudnia 2012 roku. Zmiany doprecyzowują zasady kompensowania. Zmiany zostały zastosowane retrospektywnie.

Zmiany do MSR 36 „Utrata wartości aktywów” – Ujawnianie wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych zatwierdzone w UE w dniu 19 grudnia 2013 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie). Zmiany do MSR 36 dotyczą ujawnienia informacji o wartości odzyskiwalnej aktywów, u których dokonano odpisu z tytułu utraty wartości oraz w sytuacji kiedy wartość odzyskiwalna jest oparta na wartości godziwej pomniejszona o koszty zbycia.

Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” – Nowacja instrumentów pochodnych i dalsze stosowanie rachunkowości zabezpieczeń, zatwierdzone w UE w dniu 19 grudnia 2013 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie). Zmiany dają możliwość dalszego stosowania rachunkowości zabezpieczeń w przypadku nowacji instrumentu pochodnego.

MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, zatwierdzone 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”, zatwierdzone 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”, zatwierdzone 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”, zatwierdzone 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),

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

Standardy opublikowane i zatwierdzone przez UE, które nie weszły jeszcze w życie:

Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty publiczne” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się od 17 czerwca 2014 roku lub później).

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

Konsolidacja.

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 01.07.2015 i kończący się w dniu 30.09.2015r. Dane za analogiczny okres ubiegłego roku (od 01.07.2014r. do 30.09.2014r.), są porównywalne.

5. ZASADY RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.

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

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

Wartości niematerialne

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

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

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

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

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

Rzeczowe aktywa trwałe

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

Amortyzacja środków trwałych

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

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

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

Środki 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 określone 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: 44 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. 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. W stosunku do powyżej opisanej nieruchomości przeznaczonej do zbycia w związku z wadą prawną, polegającą na usytuowaniu budynku na granicy działek i koniecznością nabycia od Miasta Stołecznego Warszawa części gruntu pod tą nieruchomością jej zbycie jest utrudnione. Spółka aktywnie prowadzi działania w celu usunięcia tej wady jednakże zważywszy, że nie ma wpływu na czas postępowania oraz decyzję drugiej strony nie jest w stanie określić kiedy zakończy to działanie.

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 30/06/2015**Stan na 30/09/2015**

Grunty własne	578	578
Budynki	2 930	2 930

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 578 tys. zł 30.06.2015r., w 3 kwartale 2015 r. 673 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 odroczone jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Podatek odroczone jest ujmowany w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczone 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 nieznaczące.

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 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.

Spółka Lena Lighting SA posiada w leasingu samochód marki Audi A6 2015r. 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 Audi A6 umowa została zawarta w dniu 12.03.2015 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 Audi Q5 2015r. 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 Audi Q5 umowa została zawarta w dniu 23.09.2015 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.

Zobowiązania Spółki wynikające z leasingu finansowego zostały zabezpieczone tytułem własności leasingodawcy do aktywów wynajmowanych w ramach leasingu o wartości bilansowej 578 tys. zł 30.06.2015r., w 3 kwartale 2015 r. 673 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 kapitał z aktualizacji wyceny.

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.

Na dzień bilansowy, Spółka nie miała zawartych żadnych kontraktów terminowych oraz Spółka nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń.

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

Na dzień 30 września 2015 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 30.06.2015	Zmiany	Stan na 30.09.2015
1. aktualizacja innych papierów wartościowych	10	-1	9
2. podatek od różnicy w zakresie ujęcia podatkowego i księgowego śr. trwałych	140	-20	120
3. pozostałe	56	-3	53
Razem rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	206	-24	182

– aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

dane w tys. zł.

Tytuł odpisu:	Stan na 30.06.2015	Zmiany	Stan na 30.09.2015
1.podatek od utworzonych rezerw na koszty	239	147	386
2.podatek od niewypłaconych wynagrodzeń	122	12	134
3.podatek od świadczeń emerytalnych i rentowych	1	-	1
4.podatek od utworzonych rezerw na niewykorzystane urlopy	85	-16	69
5.aktualizacja aktywów	963	90	1 053
6.inne tytuły	821	-821	-
Razem aktywa tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 231	-588	1 643

Zmiany stanu odpisów aktualizujących wartość aktywów w okresie 3-ym kwartale 2015 roku przedstawiały się następująco:

dane w tys. zł

Tytuł odpisu:	Stan na 30.06.2015	Zmiany	Stan na 30.09.2015
1. aktualizacja wartości należności	-2 075	-16	-2 091
2. aktualizacja wartości aktywów finansowych	53	-6	47
3. aktualizacja wartości zapasów	-3 180	-209	-3 389
4. aktualizacja wartości udziałów	6	88	94
5. aktualizacja wartości środków trwałych w budowie	-37	-	-37
Razem odpisy aktualizujące aktywa	-5 233	-143	5 376

Utworzone pozostałe rezerwy na dzień 30.09.2015r.:

dane w tys. zł.

Tytuł odpisu:	Stan na 30.06.2015	Zmiany	Stan na 30.09.2015
1. rezerwa z tyt. świadczeń emerytalnych i rentowych	5	-	5
2. rezerwa na niewykorzystane urlopy	447	-83	364
Razem rezerwy	452	-83	369

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 2015 roku) przez Narodowy Bank Polski tj. 4,2386. 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 2015 roku odpowiednio: 4,2081; 4,1495; 4,0890; 4,0337; 4,1301; 4,1944; 4,1488; 4,2344; 4,2386 dla okresu sprawozdawczego za 3 kwartały 2015 roku wynosi: 4,1585 kurs.

Rok	Średni kurs w okresie styczeń-wrzesień	Kurs na ostatni dzień okresu 30 września
2015 rok	4,1585	4,2386
2014 rok	4,1803	4,1755

Rok	Średni kurs w okresie styczeń-grudzień	Kurs na ostatni dzień okresu 31 grudnia
2014 rok	4,1893	4,2623

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

Spółka nie posiada zobowiązań warunkowych według MSR.

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

Sprzedaż w branży oświetleniowej cechuje się dość wyraźną sezonowością, co pokazują historyczne wyniki firmy Lena Lighting S.A. Drugi kwartał należy do najsłabszych, gdyż w tym okresie nie przypada szczyt sezonu dla żadnej z grup produktowych znajdujących się w portfolio 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 2015r. Zarząd Spółki zarekomendował wypłatę dywidendy z zysku za rok 2014. Wypłata dywidendy została uchwalona przez ZWZA w dniu 21 kwietnia 2015r w wysokości 0,30 zł na jedną akcję. Łącznie na dywidendę przeznaczono kwotę 7.462.515,00 PLN. Data wypłaty dywidendy to 19 maja 2015r.

10. Czynniki i zdarzenia mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w trzecim kwartale kończącym się 30.09.2015r.

Czynnikiem mającym wpływ na wynik finansowy w trzecim kwartale 2015r. były koszty implementacji nowych technologii w produktach Spółki, koszty działań marketingowych związanych z wprowadzaniem ich na rynek oraz kurs Euro i 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 2015.

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

- stan na dzień 13.11.2015r

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 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	13.11.2015	30.09.2015	30.06.2015
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 Hibner – 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 30.09.2015 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 przekraczałyby 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 30.09.2015 Lena Lighting SA nie udzieliła żadnych poręczeń kredytu, pożyczki lub gwarancji zewnętrznym podmiotom. Pożyczka udzielona podmiotowi powiązanemu (Luxmat Investment Sp. z o.o.) w drugim kwartale 2015 roku w wysokości 50 tys. złotych została w całości spłacona.

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

Spółka podpisała umowę 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. Kwota wykorzystanego limitu na dzień 30.09.2015r. wynosiła: 348tys. zł.

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 2015r. na wyniki Spółki może mieć wpływ koszt wdrożenia nowych technologii do produktów Spółki, koszty promocji i reklamy wdrażanych produktów. Wpływ na wynik finansowy może mieć również kurs Euro w związku z dokonywaną wyceną należności i zobowiązań nominowanych w tej walucie.

Komentarz Zarządu do wyników.

Przychody Spółki Lena Lighting S.A. ze sprzedaży za 3 kwartał 2015r. były wyższe od przychodów w analogicznym okresie 2014 roku o 5,25% i osiągnęły poziom 32 246 tys. zł, przy zysku netto 2 691 tys. złotych. (dochód całkowity netto 2 795 tys. zł). W 2014r. wartość osiągniętych przychodów za 3 kwartał wyniosła: 30 637 tys. zł przy zysku netto 3 889 tys. zł.

Przychody Spółki na rynku krajowym w 3 kwartale roku 2015 były wyższe od przychodów osiągniętych w 3 kwartale roku 2014 i zamknęły się kwotą 17 517 tys. zł, w porównaniu do sprzedaży w 2014 roku kiedy wynosiły 14 960 tys. zł. – wzrost o 17,09%.

Na rynkach zagranicznych wartość przychodów w 3 kwartale 2015 r. zamknęła się kwotą 14 729 tys. zł, w odniesieniu do 15 677 tys. zł za 3 kwartał 2014r. (spadek 6,04%, przychody wyrażone w Euro spadły o 3,57% w kwartale). Całkowity dochód Spółki po opodatkowaniu wyniósł w 3 kwartale 2015r. 2 795tys zł w stosunku do 3 889tys zł za 3 kwartał 2014roku, różnica wynika m.in. ze zdarzenia jednorazowego w 3 kwartale 2014 roku tj. zysku ze sprzedaży środków trwałych w wysokości 415tys. zł oraz podjętych decyzjach w 2015 roku dotyczących inwestycji w sprzedaż i marketing. Spółka zintensyfikowała działania marketingowe promujące produkty spółki zgodnie z przyjętą na ten rok strategią. Powstały również dodatkowe koszty związane z wprowadzaniem innowacyjnych produktów na rynek.

W 2015 roku działania Spółki ukierunkowane są na intensyfikację sprzedaży, poprzez wszelakie działania marketingowe, przy równoczesnym nacisku na dalsze inwestycje w rozwój produktów Spółki. Oczekujemy, że ożywienie na rynku polskim będzie kontynuowane oraz spodziewamy się w całym roku wzrostu sprzedaży zagranicznej, ze względu na wzrost konkurencyjności polskich przedsiębiorstw.

20. Inne istotne informacje

Nie wystąpiły.

Środa Wlkp., dnia 13.11.2015r.

Za Zarząd Lena Lighting S.A.

Cezary Tomasz Filipiński
Członek Zarządu

Włodzimierz Lesiński
Prezes Zarządu