



**RAPORT KWARTALNY
Q 1/2017
ZA 1 KWARTAŁ 2017 ROKU**

ŚRODA WIELKOPOLSKA, 15 MAJA 2017r.

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO
00- 950 WARSZAWA PLAC POWSTAŃCÓW WARSZAWY 1

Raport kwartalny Q 1/2017

(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 1 kwartał roku obrotowego 2017, obejmujący okres od 2017-01-01 do 2017-03-31
zawierający skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe według MSR / MSSF
w walucie: zł

Data przekazania: 15 maja 2017 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	
	1 kwartał 2017 od 01.01.2017 do 31.03.2017	1 kwartał 2016 od 01.01.2016 do 31.03.2016	1 kwartał 2017 od 01.01.2017 do 31.03.2017	1 kwartał 2016 od 01.01.2016 do 31.03.2016
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	30 806	29 460	7 183	6 763
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 977	1 997	1 160	458
III. Zysk (strata) brutto	4 549	2 110	1 061	484
IV. Zysk (strata) netto	3 727	1 740	869	399
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 322	4 127	2 173	948
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 799	-738	419	-169
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-3 740	-52	-872	-12
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	7 381	3 337	1 721	766
IX. Aktywa, razem	105 160	106 418	24 921	24 932
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	12 728	11 550	3 016	2 706
XI. Zobowiązania długoterminowe	485	144	115	34
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	11 666	10 915	2 765	2 557
XIII. Kapitał własny	92 433	94 869	21 905	22 226
XIV. Kapitał zakładowy	1 244	1 244	295	291
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)	0,15	0,07	0,03	0,02
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,15	0,07	0,03	0,02
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	3,72	3,81	0,88	0,89
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	3,72	3,81	0,88	0,89
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,30	0,55	0,07	0,13

Wartość księgową	92 432 675	94 868 827	21 904 516	22 225 852
Liczba akcji	24 875 050	24 875 050	24 875 050	24 875 050
Wartość księgową na jedną akcję (zł/EUR)	3,72	3,81	0,88	0,89

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł.	w tys. zł.	w tys. EUR	w tys. EUR
	2016 rok	2015 rok	2016 rok	2015 rok
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	130 483	123 103	29 820	29 417
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	11 105	11 401	2 538	2 724
III. Zysk (strata) brutto	11 551	11 060	2 640	2 643
IV. Zysk (strata) netto	9 238	9 018	2 111	2 155
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 396	16 990	1 690	4 060
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 549	-2 530	-354	-605
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-10 475	-10 867	-2 394	-2 597
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-4 628	3 593	-1 058	859
IX. Aktywa, razem	107 354	104 903	24 266	24 616
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	18 447	11 631	4 170	2 729
XI. Zobowiązania długoterminowe	571	196	129	46
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	17 329	10 976	3 917	2 576
XIII. Kapitał własny	88 907	93 272	20 097	21 887
XIV. Kapitał zakładowy	1 244	1 244	281	292
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	0,08	0,09
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,37	0,36	0,08	0,09
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	3,57	3,75	0,81	0,88
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	3,57	3,75	0,81	0,88
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,30	0,55	0,07	0,13

Wartość księgowa	88 905 811	93 271 857	20 096 250	21 887 095
Liczba akcji	24 875 050	24 875 050	24 875 050	24 875 050
Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)	3,57	3,75	0,81	0,88

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

	Stan na dzień 31.03.2017	Stan na dzień 31.03.2016	Stan na dzień 31.12.2016
AKTYWA			
I. Aktywa trwałe	38 805	38 457	38 976
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	107	22	122
- wartość firmy	-	-	-
2. Rzeczowe aktywa trwałe	37 066	33 322	36 597
3. Nieruchomości inwestycyjne	-	378	378
4. Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	170	108	343
5. Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
6. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	-	3 130	-
7. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 462	1 497	1 536
II. Aktywa obrotowe	66 355	67 961	68 378
1. Zapasy	28 080	26 531	27 112
2. Należności krótkoterminowe	27 419	29 070	40 412
2.1. Od jednostek powiązanych	2 630	1 454	2 761
2.2. Od pozostałych jednostek	24 789	27 516	35 273
3. Należności z tytułu podatków	2 665	3 345	2 378
4. Krótkoterminowe aktywa finansowe	400	568	624
4.1. w jednostkach powiązanych	283	469	363
4.2. w pozostałych jednostkach	117	99	108
5. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	7 529	8 124	153
6. Pozostałe aktywa krótkoterminowe	262	323	230
A k t y w a r a z e m	105 160	106 418	107 354
PASYWA			
I. Kapitał własny	92 433	94 869	88 907
1. Kapitał podstawowy	1 244	1 244	1 244
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	-	-	-
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	-	-	-
4. Kapitał zapasowy z podziału zysku z lat ubiegłych	66 437	71 100	66 437
5. Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	11 725	11 725	11 725
6. Kapitał z aktualizacji wyceny	62	42	263
8. Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-	-
9. Zysk (strata) z lat ubiegłych	9 238	9 018	-
10. Zysk (strata) netto	3 727	1 740	9 238

11. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	12 727	11 549	18 447
1. Rezerwy na zobowiązania	577	490	547
1.1. Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych długoterminowe	577	490	547
1.2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
1.3. Pozostałe rezerwy	-	-	-
2. Zobowiązania długoterminowe	484	144	571
2.1. Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych	248	-	274
2.2. Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek pozostałych	236	144	297
3. Zobowiązania krótkoterminowe	11 666	10 915	17 329
3.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	8 697	8 674	10 969
- Wobec jednostek powiązanych	577	366	496
- Wobec pozostałych jednostek	8 120	8 308	10 473
3.2. Krótkoterminowe pożyczki i kredyty	-	-	3 629
3.3. Zobowiązania z tytułu podatków	1 325	703	831
3.4. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	1 644	1 538	1 900
- wobec jednostek powiązanych	101	-	115
- wobec pozostałych jednostek	1 543	1 538	1 785
4. Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	-	-	-
P a s y w a r a z e m	105 160	106 418	107 354

Wartość księgowa	92 432 675	94 868 827	88 905 811
Liczba akcji (w szt.)	24 875 050	24 875 050	24 875 050
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	3,72	3,81	3,57
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	24 875 050	24 875 050	24 875 050
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	3,72	3,81	3,57

3. POZYCJE POZABILANSOWE

POZYCJE POZABILANSOWE	Stan na dzień 31.03.2017	Stan na dzień 31.03.2016	Stan na dzień 31.12.2016
1. Należności warunkowe	-	-	-
2. Zobowiązania warunkowe	-	-	-
Suma	-	-	-

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

	I kwartał 2017 od 2017-01-01 do 2017-03-31	I kwartał 2016 od 2016-01-01 do 2016-03-31	2016 od 2016-01-01 do 2016-12-31
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	30 806	29 460	130 483
- od jednostek powiązanych	3 203	2 698	13 078
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	24 874	23 544	106 625
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	5 932	5 916	23 858
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	-21 753	-21 785	-95 191
- jednostkom powiązanym	-2 376	-1 884	-9 253
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	-17 119	-17 054	-75 931
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-4 634	-4 731	-19 260
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	9 053	7 675	35 292
Koszty sprzedaży	-5 083	-4 251	-19 078
Koszty ogólnego zarządu	-1 330	-1 354	-6 225
Zysk (strata) na sprzedaży	2 640	2 070	9 989
Pozostałe przychody operacyjne	2 678	7	1 769
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	2 634	-	1 213
Dotacje	-	-	-
Inne przychody operacyjne	44	7	556
Pozostałe koszty operacyjne	-341	-80	-653
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-191	-1	-179
Inne koszty operacyjne	-150	-79	-474
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 977	1 997	11 105
Przychody finansowe	293	193	533
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	250	175	175
- od jednostek powiązanych	250	175	175
Odsetki, w tym:	6	12	28
- od jednostek powiązanych	-	-	-
Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	-
Aktualizacja wartości inwestycji	37	2	24
Inne	-	4	306
Koszty finansowe	-721	-80	-87
Odsetki, w tym:	-10	-3	-49
- dla jednostek powiązanych	-	-	-
Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-

Aktualizacja wartości inwestycji	-	-2	-
Inne	-711	-75	-38
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	4 549	2 110	11 551
Zysk (strata) brutto	4 549	2 110	11 551
Podatek dochodowy	-822	-370	-2 313
a) część bieżąca	-749	-396	-2 377
b) część odroczone	-73	26	64
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	3 727	1 740	9 238
Strata netto z działalności zaniechanej	-	-	-
Zysk (strata) netto	3 727	1 740	9 238

	I kwartał 2017 od 2017-01-01 do 2017-03-31	I kwartał 2016 od 2016-01-01 do 2016-03-31	2016 od 2016-01-01 do 2016-12-31
I. Zysk netto za okres sprawozdawczy	3 727	1 740	9 238
II. Pozostałe dochody ogółem:	-200	-143	78
1. Aktualizacja wartości udziałów w spółce zależnej Luxmat Investment	-200	-143	78
III. Podatek dochodowy od składników pozostałych dochodów ogółem.	-	-	-
IV. Całkowite dochody ogółem po opodatkowaniu	3 257	1 597	9 316
Liczba akcji zwykłych	24 875 050	24 875 050	24 875 050
Dochód na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,14	0,06	0,37

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY:	I kwartał 2017 od 2017-01-01 do 2017-03-31	I kwartał 2016 od 2016-01-01 do 2016-03-31	2016 od 2016-01-01 do 2016-12-31
Przychody netto ze sprzedaży produktów	24 238	22 749	103 650
Przychody netto ze sprzedaży usług	636	795	2 975
Przychody netto ze sprzedaży towarów	2 656	2 628	9 949
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	3 276	3 288	13 909
Przychody ze sprzedaży w sumie:	30 806	29 460	130 483
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY W PODZIALE NA SEGMENTY GEOGRAFICZNE	I kwartał 2017 od 2017-01-01 do 2017-03-31	I kwartał 2016 od 2016-01-01 do 2016-03-31	2016 od 2016-01-01 do 2016-12-31
Sprzedaż w Polsce	13 916	12 987	58 293
Sprzedaż zagranicą	16 890	16 473	72 190
Przychody ze sprzedaży w sumie:	30 806	29 460	130 483

5. SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

PRZEPIŃWY PIENIĘŻNE	I kwartał 2017 od 2017-01-01 do 2017-03-31	I kwartał 2016 od 2016-01-01 do 2016-03-31	2016 od 2016-01-01 do 2016-12-31
A. PRZEPIŃWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
I. Zysk (strata) brutto	4 549	2 110	11 551
II. Korekty razem	4 773	2 017	-4 155
Zapłacony podatek dochodowy	-331	-749	-1 975
Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	-
Amortyzacja	984	797	3 284
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	5	-7	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-246	-184	-155
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-2 671	-	-1 237
Zmiana stanu rezerw	29	32	89
Zmiana stanu zapasów	-967	-1 723	-2 304
Zmiana stanu należności	9 909	3 846	-4 905
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 907	9	2 959
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-32	-4	89
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) metoda pośrednia	9 322	4 127	7 396
B. PRZEPIŃWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
I. Wpływy	3 342	175	4 977
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	12	-	4 678
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	3 000	-	-
Z aktywów finansowych, w tym:	330	175	299
a) w jednostkach powiązanych	330	175	299
- zbycie aktywów finansowych	-	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	250	175	175
- spłata udzielonych pożyczek	80	-	124
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-
Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-
II. Wydatki	-1 543	-913	-6 526
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-1 543	-444	-6 039
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-
Na aktywa finansowe, w tym:	-	-469	-487
- w jednostkach powiązanych	-	-469	-487

- udzielone pożyczki	-	-469	-487
Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	-1 799	-738	-1 549
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
I. Wpływy	6	12	3 658
Kredyty i pożyczki	-	-	3 629
Odsetki	6	12	29
Inne wpływy finansowe	-	-	-
II. Wydatki	-3 746	-64	-14 133
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-
Splaty kredytów i pożyczek	-3 629	-	-13 681
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-107	-61	-403
Odsetki	-10	-3	-49
Inne wydatki finansowe	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	-3 740	-52	-10 475
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	7 381	3 337	-4 628
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym:	7 376	3 344	-4 628
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	153	4 781	4 781
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/- D), w tym:	7 376	8 124	153
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	5	-7	-

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

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

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

6. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

ZMIANY W KAPITALE WŁASNYM	I kwartał 2017 od 2017-01-01 do 2017-03-31	I kwartał 2016 od 2016-01-01 do 2016-03-31	2016 od 2016-01-01 do 2016-12-31
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	88 906	93 272	93 272
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-	-
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	88 906	93 272	93 272
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	1 244	1 244	1 244
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	-	-	-
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	1 244	1 244	1 244
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy	-	-	-
3. Akcje (udziały) własne	-	-	-
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	78 162	82 825	82 825
Zmiana polityki rachunkowości	-	-	-
Kapitał zapasowy na początek okresu po korektach	78 162	82 825	82 825
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	-	-	-4 664
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	4 664
- wypłata dywidendy	-	-	4 664
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	78 162	82 825	78 162
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	263	185	185
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-201	-143	78
a) z tytułu : wyceny spółki zależnej	-201	-143	78
5.2 Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	62	42	263
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-	-
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	9 238	9 018	9 018
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	9 238	9 018	9 018
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu: wypłata dywidendy)	-	-	9 018
7.2. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	9 238	9 018	-
7.3. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	9 238	9 018	-
8. Wynik netto	3 237	1 740	9 238
a) zysk netto	3 237	1 740	9 238
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	92 433	94 869	88 907
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	84 970	81 188	81 444

II. INFORMACJA DODATKOWA DO JEDNOSTKOWEGO KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA I KWARTAŁ 2017 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 31 marca 2017 roku wchodził:

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

W skład Rady Nadzorczej Lena Lighting S.A. na dzień 31 marca 2017 roku wchodził:

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

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

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 Lena Lighting GmbH z siedzibą w Schönefeld, Niemcy oraz podmiotu zależnego Luxmat Investment 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	Sprzedaż 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	Sprzedaż opraw oświetleniowych oraz usługi w zakresie projektowania oświetlenia
Organ rejestrowy	Sąd w Cottbus, nr w rejestrze HRB 11889 CB
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%

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 2016r.

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”)

Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego za I kwartał 2017 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego sprawozdania finansowego za 2016 rok, z wyjątkiem zmian opisanych poniżej.

Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego. Szczegółowy opis zasad rachunkowości przyjętych przez Lena Lighting S.A. został przedstawiony w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2016 rok, opublikowanym w dniu 21.03.2017 roku.

▪ Zmiany wynikające ze zmian MSSF

Od 1 stycznia 2017 roku nie obowiązują żadne nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Poniżej wskazano na dwa przypadki, w których zmiany w standardach opublikowane przez RMSR i mające obowiązywać od 1 stycznia 2017 roku, nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Komisję Europejską.

▪ Zmiany wprowadzone samodzielnie przez Spółkę

Spółka nie dokonała korekty prezentacyjnej danych porównywalnych za I kwartał 2016 roku i/lub na dzień 31 grudnia 2016 roku.

Standardy nieobowiązujące (Nowe standardy i interpretacje)

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Spółka nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu opublikowanych standardów lub interpretacji przed ich datą wejścia w życie.

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie na dzień bilansowy:

• MSSF 9 *Instrumenty finansowe*

Nowy standard został opublikowany w dniu 24 lipca 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później. Celem standardu jest uporządkowanie klasyfikacji aktywów finansowych oraz wprowadzenie jednolitych zasad podejścia do oceny utraty wartości dotyczących wszystkich instrumentów finansowych. Standard wprowadza również nowy model rachunkowości zabezpieczeń w celu ujednoczenia zasad ujmowania w sprawozdaniach finansowych informacji o zarządzaniu ryzykiem.

Spółka zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2018 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

MSSF 14 *Regulatory Deferral Accounts*

Nowy standard został opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Nowy standard ma charakter przejściowy w związku z toczącymi się pracami RMSR nad uregulowaniem sposobu rozliczania operacji w warunkach

regulacji cen. Standard. Standard wprowadza zasady ujmowania aktywów i zobowiązań powstałych w związku z transakcjami o cenach regulowanych w przypadku gdy jednostka podejmie decyzję o przejściu na MSSF.

Spółka zastosuje nowy standard nie wcześniej niż z dniem ustalonym przez Unię Europejską jako data wejścia w życie tego standardu. Ze względu na przejściowy charakter standardu Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać formalnej procedury zatwierdzenia standardu i poczekać na docelowy standard.

Zastosowanie nowego standardu nie będzie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- MSSF 15 *Przychody z umów z klientami*

Nowy ujednoczony standard został opublikowany w dniu 28 maja 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku (pierwotnie 2017 roku) lub później i dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie. Standard ustanawia jednolite ramy ujmowania przychodów i zawiera zasady, które zastąpią większość szczegółowych wytycznych w zakresie ujmowania przychodów istniejących obecnie w MSSF, w szczególności, w MSR 18 Przychody, MSR 11 Umowy o usługę budowlaną oraz związanych z nimi interpretacjach. W dniu 11 września 2015 roku Rada Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości opublikowała projekt zmian w przyjętym standardzie odraczający o rok datę wejścia w życie tego standardu.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu. Spółka rozpoczęła analizę skutków wdrożenia nowego standardu.

- MSSF 16 *Leasing*

Nowy standard został opublikowany w dniu 13 stycznia 2016 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później i dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie (ale pod warunkiem równoczesnego zastosowania MSSF 15). Standard zastępuje dotychczasowe regulacje dotyczące leasingu (m.in. MSR 17) i diametralnie zmienia podejście do umów leasingowych o różnym charakterze, nakazując leasingobiorcą wykazywanie w bilansach aktywów i zobowiązań z tytułu zawartych umów leasingowych, niezależnie od ich rodzaju.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu. Spółka rozpoczęła analizę skutków wdrożenia nowego standardu.

- Zmiany w MSSF 10 i MSR 28: *Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy investorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem*

Zmiany w MSSF 10 i MSR 28 zostały opublikowane w dniu 11 września 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później (termin wejścia w życie obecnie został odroczony bez wskazania daty początkowej). Zmiany doprecyzowują rachunkowość transakcji, w których jednostka dominująca traci kontrolę nad jednostką zależną, która nie stanowi „biznesu” zgodnie z definicją określoną w MSSF 3 „Połączenia jednostek”, w drodze sprzedaży wszystkich lub części udziałów w tej jednostce zależnej do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia ujmowanego metodą praw własności.

Spółka zastosuje zmiany w standardach nie wcześniej niż z dniem ustalonym przez Unię Europejską jako data wejścia w życie tego standardu. Aktualnie Komisja Europejska postanowiła odroczyć formalną procedurę zatwierdzenia zmienionych standardów.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania zmienionych standardów.

- Zmiany w MSR 12: *Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tytułu niezrealizowanych strat.*

Zmiany w MSR 12 zostały opublikowane w dniu 19 stycznia 2016 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później. Ich celem jest doprecyzowanie wymogów w zakresie ujmowania aktywów z tytułu podatku odroczonego dotyczących dłużnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

Spółka zastosuje zmiany w standardzie nie wcześniej niż z dniem ustalonym przez Unię Europejską jako data wejścia w życie tego zmienionego standardu. Aktualnie Komisja Europejska jest w trakcie formalnej procedury zatwierdzenia zmiany standardu.

Spółka ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

- Zmiany w MSR 7: *Inicjatywa w sprawie ujawnień*

Zmiany w MSR 7 zostały opublikowane w dniu 29 stycznia 2016 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później. Celem zmian było zwiększenie zakresu informacji przekazywanej odbiorcom sprawozdania finansowego w zakresie działalności finansowej jednostki poprzez dodatkowe ujawnienia zmian wartości bilansowej zobowiązań związanych z finansowaniem działalności jednostki.

Spółka zastosuje zmiany w standardzie nie wcześniej niż z dniem ustalonym przez Unię Europejską jako data wejścia w życie tego zmienionego standardu. Aktualnie Komisja Europejska jest w trakcie formalnej procedury zatwierdzenia zmiany standardu.

Spółka ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki poza zmianą zakresu ujawnień prezentowanych w sprawozdaniu finansowym.

- Doprecyzowanie zapisów MSSF 15: *Przychody z umów z klientami*

Doprecyzowanie zapisów MSSF 15 zostało opublikowane w dniu 12 kwietnia 2016 roku i ma ono zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później (zgodnie z datą rozpoczęcia obowiązywania całego standardu). Celem zmian w standardzie było wyjaśnienie wątpliwości pojawiających się

w trakcie analiz przedwdrożeniowych odnośnie: identyfikacji zobowiązania do spełnienia świadczenia (performance obligation), wytycznych stosowania standardu w kwestii identyfikacji zleceniodawcy/agenta oraz przychodów z licencji dotyczących własności intelektualnej, czy wreszcie okresy przejściowego przy pierwszym zastosowaniu nowego standardu.

Spółka ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- Zmiany w MSSF 2: *Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji*

Zmiany w MSSF 2 zostały opublikowane w dniu 20 czerwca 2016 roku i mają one zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później.

Celem zmian w standardzie było doprecyzowanie sposobu ujmowania niektórych rodzajów transakcji płatności na bazie akcji.

Spółka ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki

- Zmiany w MSSF 4: *Zastosowanie MSSF 9 "Instrumenty finansowe" w MSSF 4 "Umowy ubezpieczeniowe"* opublikowane w dniu 12 września 2016 roku.

Mają one zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później.

Spółka ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (*Annual Improvements 2014-2016*)

W dniu 8 grudnia 2016 roku w wyniku dokonanego przeglądu MSSF wprowadzono drobne poprawki do następujących 3 standardów:

- MSSF 1 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*, w zakresie usunięcia kilku zwolnień przewidzianych w tym standardzie, które nie mają już zastosowania,

- MSSF 12 *Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach*, w zakresie doprecyzowania wymogów odnośnie ujawnień informacji na temat udziałów niezależnie od tego czy są one traktowane jako przeznaczone do sprzedaży, przekazania w formie dywidendy i działalność zaniechana, czy też nie ,

- MSR 28 *Investycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach*, w zakresie momentu, w którym jednostki o charakterze inwestycyjnym (np. venture capital) mogą zdecydować o wyborze sposobu wyceny udziałów w jednostkach stowarzyszonych lub wspólnych przedsięwzięciach w wartości godziwej, a nie metodą praw własności.

Mają one zastosowanie przeważnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. (niektóre już dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 r.) lub później.

Spółka ocenia, że zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- KIMSF 22 *Transakcje w walucie obcej a wynagrodzenie zaliczkowe*

Nowa interpretacja została opublikowana w dniu 8 grudnia 2016 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później. Celem interpretacji jest wskazanie w jaki sposób określić datę transakcji dla celów ustalenia właściwego kursu (do przeliczeń) transakcji zawartej w walucie obcej w sytuacji, gdy jednostka płaci lub otrzymuje zaliczkę w walucie obcej.

Spółka zastosuje nową interpretację od 1 stycznia 2018 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowej interpretacji. Spółka rozpoczęła analizę skutków wdrożenia nowej interpretacji.

- Zmiana w MSR 40 *Przeniesienie nieruchomości inwestycyjnych*

Zmiana w MSR 40 została opublikowana w dniu 8 grudnia 2016 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później. Jej celem jest doprecyzowanie, że przeniesienie nieruchomości z lub do nieruchomości inwestycyjnych może nastąpić wtedy, i tylko wtedy, gdy nastąpiła zamiana sposobu użytkowania nieruchomości.

Spółka zastosuje zmieniony standard od 1 stycznia 2018 roku.

Spółka ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, interpretacji oraz zmian do nich, które na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania przez UE:

- MSSF 14 *Regulatory Deferral Accounts* opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku,
- MSSF 16 *Leasing* opublikowany w dniu 13 stycznia 2016 roku,
- Zmiany w MSSF 10 i MSR 28: *Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy investorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem* opublikowane w dniu 11 września 2014 roku,
- Zmiany w MSR 12: *Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tytułu niezrealizowanych strat* opublikowane w dniu 19 stycznia 2016 roku,
- Zmiany w MSR 7: *Inicjatywa w sprawie ujawnień* opublikowane w dniu 29 stycznia 2016 roku,
- Doprecyzowanie zapisów MSSF 15: *Przychody z umów z klientami* opublikowane w dniu 12 kwietnia 2016 roku,
- Zmiany w MSSF 2: *Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji* opublikowane w dniu 20 czerwca 2016 roku,
- Zmiany w MSSF 4: *Zastosowanie MSSF 9 "Instrumenty finansowe" w MSSF 4 "Umowy ubezpieczeniowe"* opublikowane w dniu 12 września 2016 roku,
- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (*Annual Improvements 2014-2016*) opublikowane w dniu 8 grudnia 2016 roku,

- KIMSF 22 *Transakcje w walucie obcej a wynagrodzenie zaliczkowe*, opublikowana w dniu 8 grudnia 2016 roku,
- Zmiana w MSR 40 *Przeniesienie nieruchomości inwestycyjnych*, opublikowana w dniu 8 grudnia 2016 roku.

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 że nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności.

4. OKRES OBJĘTY KWARTALNYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres rozpoczynający się w dniu 01.01.2017 i kończący się w dniu 31.03.2017r. Dane za analogiczny okres ubiegłego roku (od 01.01.2016r. do 31.03.2016r.), 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 zdadnego 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 możliwą utratę ich wartości. W przypadku, gdy stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalną danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu.

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

Trwała utrata wartości

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

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

Wartość odzyskiwalna odpowiada cenie sprzedaży netto środka trwałego (środka trwałego w budowie) lub jego wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa.

Wartość użytkowa jest natomiast bieżącą (zdyskontowaną), szacunkową wartością przyszłych przepływów środków pieniężnych, których wystąpienia oczekuje się z tytułu dalszego użytkowania środka trwałego (środka trwałego w budowie) oraz jego zbycia na koniec okresu użytkowania.

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

Odpis aktualizujący z tytułu trwałej utraty wartości środków trwałych, których wycena została zaktualizowana na podstawie odrębnych przepisów, zmniejsza odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny różnice spowodowane aktualizacją. Ewentualną nadwyżkę odpisu odnosi się na pozostałe koszty operacyjne.

Inwestycje w nieruchomości oraz rzeczowe aktywa trwałe

Nieruchomości inwestycyjne to grunty oraz budynki i budowle nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych z tytułu przyrostu wartości tych aktywów lub innych pożytków np. osiągnięcia przychodów z tytułu czynszów dzierżawnych, chyba że stanowi to przedmiot działalności Jednostki. Aktywa takie w posiadaniu 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 biurowiec w Warszawie przy ul. Emaliowej 28 – nieruchomość przeznaczona jest na wynajem, została nabyta w 2009r. Wartość nieruchomości wykazywana w księgach netto wynosi: 3 130 tys. zł. Powyżej wymieniona nieruchomość położona w Warszawie była poprzednio własnością jednej ze spółek w Grupie i była wykorzystywana na potrzeby prowadzonej działalności gospodarczej. Obecnie jest własnością spółki dominującej i została zakwalifikowana jako nieruchomość inwestycyjna w 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. W chwili obecnej nieruchomość została przekwalifikowana do środków trwałych w związku z otwarciem biura Spółki w Warszawie. Nadal prowadzone są działania zmierzające do sprzedaży ww. nieruchomości.

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

Stan na 31/12/2016

Stan na 31/03/2017

Grunty własne	378	-
Budynki	----	-

Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

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

Aktywa 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 1 273 tys. zł w 2016r., w 1 kwartale 2017 r. 1 189 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. W chwili obecnej nie funkcjonują żadne programy oparte o płatności instrumentami kapitałowymi.

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 kapitale własnym.

Leasing

W przypadku leasingu operacyjnego Spółka wykazuje koszty w sprawozdaniu zgodnie z faktycznie płaconymi ratami. Wstępne koszty bezpośrednie, poniesione przed zawarciem umowy leasingu, jeżeli są

znaczne rozlicza się w czasie, proporcjonalnie do wykazywanych w sprawozdaniu finansowym opłat z tytułu leasingu, albo też odpisuje się w ciężar kosztów okresu ich poniesienia, gdy są 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 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.

Spółka Lena Lighting SA posiada w leasingu samochód marki Porsche 92AAD1 Cayenne S Diesel 2016r. Umowa zawiera następujące postanowienia: Leasingodawca przekazuje Leasingobiorcy w użytkowanie na czas oznaczony w zamian za umówione raty leasingowe przedmiot leasingu - samochód marki Porsche 92AAD1 Cayenne S Diesel umowa została zawarta w dniu 08.04.2016 na okres 40 miesięcy wysokość rat leasingowych jest stała. Korzystającemu przysługuje prawo pierwokupu za kwotę stanowiącą równowartość 25,00% ceny zakupu.

Spółka Lena Lighting SA posiada w leasingu samochód marki Audi Q7 2016r. 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 Q7 umowa została zawarta w dniu 26.09.2016 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 BMW X5 2016r. 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 w dniu 28.10.2016 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: 1 189 tys. zł za I kw. 2017r. (w 2016r: 1 273 tys. zł).

Ujmowanie wartości udziałów w Spółce zależnej

Spółka dominująca sporządzając skrócone kwartalne 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 w stosunku do których dokonano odpisu z tytułu utraty wartości odnoszony jest na pozostałe przychody operacyjne w pozycji aktualizacja wartości inwestycji. W przypadku wzrostu wartości udziałów, na które nie były dokonywane odpisy z tytułu utraty wartości wynik wyceny 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 31 marca 2017 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 31.12.2016	Zmiany	Stan na 31.03.2017
1. aktualizacja innych papierów wartościowych	11	2	13
2. podatek od różnicy w zakresie ujęcia podatkowego i księgowego śr. trwałych	86	-6	80
3. pozostałe	71	3	74
Razem rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	168	-1	167

– aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

dane w tys. zł.

Tytuł odpisu:	Stan na 31.12.2016	Zmiany	Stan na 31.03.2017
1. podatek od utworzonych rezerw na koszty	372	-39	333
2. podatek od niewypłaconych wynagrodzeń	254	-23	231
3. podatek od świadczeń emerytalnych i rentowych	2	-	2
4. podatek od utworzonych rezerw na niewykorzystane urlopy	102	5	107
5. aktualizacja aktywów	974	-18	956
Razem aktywa tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 704	-75	1 629

Zmiany stanu odpisów aktualizujących wartość aktywów w 1-ym kwartale 2017 roku przedstawiały się następująco:

dane w tys. zł

Tytuł odpisu:	Stan na 31.12.2016	Zmiany	Stan na 31.03.2017
1. aktualizacja wartości należności	-1 527	-57	-1 584
2. aktualizacja wartości aktywów finansowych	56	9	65

3. aktualizacja wartości zapasów	-4 212	722	-3 490
4. aktualizacja wartości udziałów	232	-173	59
Razem odpisy aktualizujące aktywa	-5 451	501	-4 950

Utworzone pozostałe rezerwy na dzień 31.03.2017r.:

dane w tys. zł.

Tytuł odpisu:	Stan na 31.12.2016	Zmiany	Stan na 31.03.2017
1.rezerwa z tyt. świadczeń emerytalnych i rentowych	11	-	11
2. rezerwa na niewykorzystane urlopy	536	29	565
Razem rezerwy	547	29	576

Dla celów przedstawienia wybranych danych finansowych, poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczone zostały na EURO według średniego kursu ogłoszonego na dzień bilansowy (31 marca 2017 roku) przez Narodowy Bank Polski tj. 4,2198. 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 marca 2017 roku odpowiednio: 4,3308; 4,3166; 4,2198 dla okresu sprawozdawczego za 1 kwartał 2017 roku wynosi: 4,2891 kurs.

Rok	Średni kurs w okresie styczeń-marzec	Kurs na ostatni dzień okresu 31 marca
2017 rok	4,2891	4,2198
2016 rok	4,3559	4,2684

Rok	Średni kurs w okresie styczeń-grudzień	Kurs na ostatni dzień okresu 31 grudnia
2016 rok	4,3757	4,4240

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 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 2017r. Zarząd Spółki zarekomendował wypłatę dywidendy w wysokości 0,30 zł na jedną akcję. Łącznie na dywidendę przeznaczono kwotę 7 462 515,00 złotych.

10. Czynniki i zdarzenia mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w pierwszym kwartale kończącym się 31.03.2017r.

Czynnikiem mającym wpływ na wynik finansowy w pierwszym kwartale 2017r. były ponoszone koszty implementacji nowych technologii w produktach Spółki, koszty działań marketingowych związanych z wprowadzaniem ich na rynek oraz wycena aktywów oraz kurs Euro.

11. Ważniejsze wydarzenia po dacie bilansu

Nie wystąpiły

12. Realizacja wcześniej publikowanej prognozy wyników na dany rok

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na rok 2017.

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

- stan na dzień 12.05.2017r

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
Włodzimierz Lesiński	14 658 278	732 913,90	58,92%	14 658 278	58,92%
Robert Gubala	1 242 750	62 137,50	5,00%	1 242 750	5,00%
Nationale Nederlanden OFE	2 962 182	148 109,10	11,91%	2 962 182	11,91%
PKO BP Bankowy Otwarty Fundusz Emerytalny	1 323 945	66 197,25	5,32%	1 323 945	5,32%
Pozostali Akcjonariusze	4 687 895	234 394,75	18,85%	4 687 895	18,85%

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	12.05.2017	31.03.2017	31.12.2016
Zarząd	14 773 124	14 773 124	14 773 124
Cezary Tomasz Filipiński - Członek Zarządu	114 846	114 846	114 846
Włodzimierz Lesiński –Prezes Zarządu	14 658 278	14 658 278	14 658 278
Rada Nadzorcza	2 000	2 000	2 000
Andrzej Tomaszewski – Przewodniczący Rady Nadzorczej	2 000	2 000	2 000
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 31.03.2017 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

Spółka Lena Lighting SA nie udzieliła oraz nie otrzymała żadnych poręczeń i gwarancji. Spółka udzieliła 23.03.2016r. pożyczki podmiotowi powiązanemu Lena Lighting GmbH. w wysokości 110 000,00 (sto dziesięć tysięcy) euro na finansowanie bieżącej działalności na warunkach EURIBOR 1M powiększony o 3 punkty procentowe w skali roku. Pożyczka ta została udzielona do: 31.03.2017 roku, po czym wydłużono termin spłaty do 31.12.2017r. Na dzień bilansowy 31.03.2017r wysokość udzielonej pożyczki wynosiła 67 000,00 EUR (sześćdziesiąt siedem tysięcy).

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 zawierała i nie wyklucza zawierania w przyszłości kontraktów typu forward w związku ze znaczną ekspozycją na ryzyko walutowe. Na dzień 31 marca 2017 roku wartość godziwa wszystkich walutowych instrumentów pochodnych posiadanych przez Spółkę wynosiła 0 tys. złotych.

Spółka podpisała aneks z dnia 02.06.2016r do umowy z dnia 26 czerwca 2014r. na limit kredytowy w wysokości 5 000 tys. złotych na finansowanie bieżącej działalności Spółki na okres dwóch lat do 29.06.2018 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: 5 000 tys. zł. Oprocentowanie kredytu jest zmienne, ustalone 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.

Spółka podpisała również w dniu 24.05.2016r. umowę na kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 5 000 tys. złotych na finansowanie bieżącej działalności Spółki na okres do 30.05.2017 roku. Umowa została zawarta z Bankiem Zachodnim WBK S.A. Przedmiotem umowy jest udzielenie kredytu w rachunku bieżącym Spółki na finansowanie bieżącej działalności w PLN lub w EUR do kwoty w sumie: 5 000 tys. zł. Oprocentowanie kredytu jest zmienne, ustalone 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. Suma zawartych umów kredytowych na finansowanie bieżącej działalności Spółki wynosi 10 000 tys.

Na dzień 31 marca 2017 roku wartość zaciągniętych zobowiązań wynikających z zawartych umów kredytowych opisanych powyżej wynosiła 0 tys. złotych.

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

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

W drugim kwartale 2017r. na wyniki Spółki mogą mieć wpływ koszty implementacji 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 oraz wycena aktywów.

Komentarz Zarządu do wyników.

Przychody Spółki Lena Lighting S.A. ze sprzedaży za 1 kwartał 2017 r. były wyższe od przychodów w analogicznym okresie 2017 roku o 4,57% i osiągnęły poziom 30 806 tys. zł, przy zysku netto 3 727 tys. złotych. W 2016 r. wartość osiągniętych przychodów za 1 kwartał wyniosła: 29 460 tys. zł przy zysku netto 1 740 tys. zł.

Przychody Spółki na rynku krajowym w 1 kwartale roku 2017 były wyższe od przychodów osiągniętych w 1 kwartale roku 2016 i zamknęły się kwotą 13 916 tys. zł, w porównaniu do sprzedaży w 2016 roku kiedy wynosiły 12 987 tys. zł. – wzrost o 7,15%.

Na rynkach zagranicznych wartość przychodów w 1 kwartale 2017 r. zamknęła się kwotą 16 473 tys. zł, w odniesieniu do 16 890 tys. zł za I kwartał 2016r. - wzrost 2,53% (przychody wyrażone w Euro wzrosły o 10,08%).

Wynik netto za 1 kwartał 2017 rok wyniósł: 3 727 tys. zł. i był wyższy niż w 1 kwartale roku 2016 o 1 987 tys. zł. Wpływ na wzrost wyniku w pierwszym kwartale miało zdarzenie jednorazowe polegające na sprzedaży nieruchomości gruntowej przez Spółkę o czym informowała w komunikacie bieżącym nr 2/2017 i nr 4/2017. Nieruchomość gruntowa rolna była nabyta przez Spółkę w 2004r. W kolejnych latach dzierżawiona przez Spółkę za kwotę 43 tys. złotych rocznie (opisana w raportach Spółki w informacji dodatkowej w punkcie opisującym "Inwestycje w nieruchomości i rzeczowe aktywa trwałe"). Sprzedaż powyższej nieruchomości nie miała znaczącego wpływu na działalność obecną i przyszłą Spółki, gdyż nie planowano wykorzystania tej nieruchomości na rozbudowę własnej działalności w związku z faktem nabyciem w późniejszym okresie gruntów, gdzie obecnie położone są hale produkcyjno-magazynowe. Wpływ na wynik też miały ujemne różnice kursowe, które wyniosły w I kw. 2017r. 695 tys. w stosunku do 72 tys. w I kw. 2016r w porównywalnym okresie. Spółka uzyskała o 346 tys. zł wyższy zysk na działalności operacyjnej (po wyeliminowaniu wpływu zdarzenia jednorazowego z 2017r.) niż w I kw. 2016 roku.

W 2017 roku działania Spółki ukierunkowane są na dalszą intensyfikację sprzedaży, poprzez wszelakie działania marketingowe, przy równoczesnym nakładzie na rozwój produktów Spółki. Oczekujemy ożywienia na rynku polskim oraz kontynuacji wzrostów sprzedaży na rynkach zagranicznych.

20. Inne istotne informacje

Nie wystąpiły.

Środa Wlkp., dnia 12.05.2017r.

Za Zarząd Lena Lighting S.A.

Cezary Tomasz Filipiński
Członek Zarządu

Włodzimierz Lesiński
Prezes Zarządu