

**OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO
REWIDENTA
ORAZ
RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY Z BADANIA
JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO
SPÓŁKI**

LENA LIGHTING S.A.

**ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY
31GRUDNIA 2015 ROKU**

Poznań, dnia 15 marca 2016 roku

SPIS TREŚCI

STRONA

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA	3
RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY OD DNIA 1 STYCZNIA 2015 ROKU DO DNIA 31 GRUDNIA 2015 ROKU.....	5
I. INFORMACJE PODSTAWOWE	5
II. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ I MAJĄTKOWEJ.....	7
III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE	12



OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia, Rady Nadzorczej oraz Zarządu Lena Lighting S.A.

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego Lena Lighting S.A. (Spółki, Jednostki) z siedzibą w Środzie Wielkopolskiej (63-000) przy ulicy Kórnickiej 52 za rok obrotowy, który zakończył się dnia 31 grudnia 2015 roku, na które składa się:
 - a. sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **104 903 tys. zł**,
 - b. sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku, które wykazuje zysk netto w wysokości **9 018 tys. zł** oraz całkowity dochód w wysokości **9 203 tys. zł**,
 - c. sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku, które wykazuje zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę **1 741 tys. zł**,
 - d. sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku, które wykazuje zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **3 618 tys. zł**,
 - e. dodatkowe informacje i objaśnienia,
(załączone sprawozdanie finansowe)
2. Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Jednostki. Ponadto Zarząd i Rada Nadzorcza Spółki zobowiązani są do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w Ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2013 r., poz. 330, z późn. zm.), zwanej dalej Ustawą o rachunkowości.
3. Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego załączonego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.
4. Badanie załączonego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących postanowień:
 - a. rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości,
 - b. krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.
5. Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie



obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrwykowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii o sprawozdaniu finansowym.

6. Naszym zdaniem załączone sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:
- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego Spółki za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Jednostki na dzień 31 grudnia 2015 roku,
 - sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz przyjętymi przez Spółkę zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
 - jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi sporządzenie sprawozdań finansowych oraz postanowieniami statutu Spółki.
7. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu Spółki na temat działalności Jednostki za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku. Uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne oraz że sprawozdanie z działalności jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

Adam Toboła



Prezes Zarządu

Biegły rewident, numer ewidencyjny 12269

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu

4AUDYT sp. z o.o.

60-538 Poznań, ul. Kościelna 18/4

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych wpisany na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR, pod numerem ewidencyjnym 3363

Poznań, dnia 15 marca 2016 roku

RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY OD DNIA 1 STYCZNIA 2015 ROKU DO DNIA 31 GRUDNIA 2015 ROKU

I. INFORMACJE PODSTAWOWE

1. INFORMACJE IDENTYFIKUJĄCE JEDNOSTKĘ

Lena Lighting S.A. (Spółka, Jednostka) została zawiązana w dniu 26 listopada 2004 roku w Poznaniu przed notariuszem Dorota Drożdż (Repertorium A nr 14404/2004) na czas nieokreślony.

Siedziba Spółki mieści się w Środzie Wielkopolskiej (63-000) przy ulicy Kórnickiej 52.

Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000224210 w dniu 31 grudnia 2004 roku.

Jednostka posiada numer NIP 7861616166 oraz symbol REGON 634635800.

Spółka działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych oraz w oparciu o statut Jednostki.

Podstawowym przedmiotem działania Spółki jest produkcja i sprzedaż sprzętu oświetleniowego.

Kapitał zakładowy Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosił 1 244 tys. zł i dzielił się na 24 875 050 akcji zwykłych o wartości nominalnej 0,05 złotych każda.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku struktura akcjonariuszy Spółki przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	% posiadanych głosów	Ilość posiadanych akcji	Wartość nominalna akcji (w zł)	Wartość posiadanych akcji (w tys. zł)
Włodzimierz Lesiński	59,19%	14 724 994	0,05	736,2
Robert Gubała	5,00%	1 242 750	0,05	62,1
ING Otwarty Fundusz Emerytalny OFE	11,91%	2 962 182	0,05	148,1
Pozostali Akcjonariusze	23,90%	5 945 124	0,05	297,3
Razem	100,0%	24 875 050	-	1 243,7

Jednostka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego ze względu na nieistotność danych jednostek zależnych.

Zgodnie ze statutem organami Spółki są Walne Zgromadzenie, Rada Nadzorcza i Zarząd.

W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodził:

Wyszczególnienie	Funkcja
Włodzimierz Lesiński	Prezes Zarządu
Cezary Tomasz Filipiński	Członek Zarządu

W okresie badanym oraz w okresie do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień wydania opinii wchodzi:

Wyszczególnienie	Funkcja
Andrzej Marian Tomaszewski	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Artur Hibner	Członek Rady Nadzorczej
Andrzej Pawlak	Członek Rady Nadzorczej
Waldemar Osuch	Członek Rady Nadzorczej
Angiello Lucjan Limański	Członek Rady Nadzorczej

W okresie badanym oraz w okresie do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

2. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy, który zakończył się w dniu 31 grudnia 2014 roku zostało zbadane przez biegłego rewidenta Adama Tobołą, numer ewidencyjny 12269, działającego w imieniu 4AUDYT sp. z o.o., podmiotu uprawnionego do badania, numer ewidencyjny 3363 i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 21 kwietnia 2015 roku, które postanowiło, że wypracowany w ubiegłym roku obrotowym zysk netto w kwocie 10 016 tys. zł został podzielony w sposób następujący:

- kwotę 7 462 tys. zł na wypłatę dywidendy na rzecz akcjonariuszy proporcjonalnie do liczby posiadanych akcji,
- kwotę 2 554 tys. zł na kapitał zapasowy.

3. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY KLUCZOWEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Kluczowym biegłym rewidentem przeprowadzającym badanie w imieniu 4AUDYT sp. z o.o. był biegły rewident Adam Toboła, numer ewidencyjny 12269.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 27 kwietnia 2015 roku zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej Spółki z dnia 21 kwietnia 2015 roku odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

4. ZAKRES ODPOWIEDZIALNOŚCI I TERMIN BADANIA

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości oraz krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Celem naszego badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem, czy sprawozdanie finansowe za rok obrotowy, który zakończył się dnia 31 grudnia 2015 roku we wszystkich istotnych aspektach jest prawidłowe oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

W badaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posłużyliśmy się testami i próbami właściwymi dla rewizji finansowej. Na podstawie wyników tych testów i prób wnioskowaliśmy o poprawności badanych pozycji. Badanie ograniczone do wybranych prób zastosowaliśmy również w odniesieniu do rozrachunków i obciążeń z tytułu podatków, w związku z czym mogą wystąpić różnice pomiędzy naszymi ustaleniami, a wynikami ewentualnych kontroli uprawnionych organów skarbowych.

Nie stanowiło przedmiotu naszego badania ustalenie i wyjaśnienie zdarzeń, które mogłyby – gdyby wystąpiły – stanowić podstawę do wszczęcia postępowania karnego przez powołane do tego organy. Przedmiotem badania nie były również inne kwestie, które mogły wystąpić poza systemem rachunkowości Spółki, lecz niemające wpływu na zbadane przez nas sprawozdanie finansowe.

5. DOSTĘPNOŚĆ INFORMACJI ORAZ OTRZYMANE OŚWIADCZENIA

Zarząd Spółki złożył w dniu wydania niniejszej opinii i raportu z badania oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości jednostkowego sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz o braku zdarzeń, które mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na dane wykazane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za badany rok obrotowy, a nie zostałyby w tym sprawozdaniu ujawnione, w szczególności takie, które zaistniały po dacie bilansu.

Ponadto Zarząd Jednostki oświadczył o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych oraz wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w sprawozdaniu finansowym.

Zarząd Spółki potwierdził swoją odpowiedzialność za zatwierdzone sprawozdanie finansowe, a także oświadczył, że udostępnił nam w czasie badania kompletne księgi rachunkowe, dane finansowe, informacje i inne wymagane dokumenty oraz przekazał nam wyjaśnienia niezbędne do wydania opinii o zbadanym sprawozdaniu finansowym.

Uważamy, że otrzymane dowody dostarczyły wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o sprawozdaniu finansowym.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Sposób przeprowadzonego badania, jego zakres oraz zastosowane metody wykazane są w sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie 4AUDYT sp. z o.o.

6. DEKLARACJA NIEZALEŻNOŚCI

4AUDYT sp. z o.o., profesjonalna, globalna sieć partnerów, do której należy podmiot uprawniony do badania, kluczowy biegły rewident kierujący badaniem oraz inne osoby uczestniczące w badaniu spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o zbadanym sprawozdaniu finansowym Spółki określone w art. 56 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77 poz. 649 z późn. zm.).



II. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ I MAJĄTKOWEJ

1. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (UPROSZCZONE)

AKTYWA	31.12.2015 (tys. zł)	31.12.2014 (tys. zł)	Dynamika (%)	31.12.2015 (struktura %)	31.12.2014 (struktura %)
Aktywa trwałe	38 990	40 585	-3,9%	37,2%	39,2%
Wartości niematerialne	30	38	-21,8%	0,0%	0,0%
Rzeczowe aktywa trwałe	33 727	33 261	1,4%	32,2%	32,1%
Nieruchomości inwestycyjne	378	378	-	0,4%	0,4%
Długoterminowe aktywa finansowe	253	1 006	-74,9%	0,2%	1,0%
Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	3 131	3 131	0,0%	3,0%	3,0%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 471	2 770	-46,9%	1,4%	2,7%
Aktywa obrotowe	65 914	62 985	4,6%	62,8%	60,8%
Zapasy	24 808	29 015	-14,4%	23,6%	28%
Należności krótkoterminowe	35 909	32 464	10,6%	34,2%	31,3%
Inwestycje krótkoterminowe	4 878	1 267	284,9%	4,6%	1,2%
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	319	240	33,1%	0,3%	0,2%
Aktywa razem	104 903	103 570	1,3%	100,0%	100,0%

PASYWA	31.12.2015 (tys. zł)	31.12.2014 (tys. zł)	Dynamika (%)	31.12.2015 (struktura %)	31.12.2014 (struktura %)
Kapitał własny	93 272	91 531	1,9%	88,9%	88,4%
Kapitał podstawowy	1 244	1 244	0,0%	1,2%	1,2%
Kapitał zapasowy	82 825	80 271	3,2%	79,0%	77,5%
Kapitał z aktualizacji wyceny	185	-	-	0,2%	0,0%
Zysk/(Strata) netto	9 018	10 016	-10,0%	8,6%	9,7%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	11 631	12 039	-3,4%	11,1%	11,6%
Rezerwy na zobowiązania	458	416	10,2%	0,4%	0,4%
Zobowiązania długoterminowe	196	221	-11,2%	0,2%	0,2%
Zobowiązania krótkoterminowe	10 976	11 402	-3,7%	10,5%	11,0%
Pasywa razem	104 903	103 570	1,3%	100,0%	100,0%



2. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (UPROSZCZONE)

	01.01.2015 31.12.2015 (tys. zł)	01.01.2014 31.12.2014 (tys. zł)	Dynamika (%)	01.01.2015 31.12.2015 (struktura %)	01.01.2014 31.12.2014 (struktura %)
Przychody ze sprzedaży	123 103	111 132	10,8%	100,0%	100,0%
Koszt własny sprzedaży	88 308	78 246	12,9%	71,7%	70,4%
Zysk/(Strata) brutto ze sprzedaży	34 795	32 886	5,8%	28,3%	29,6%
Koszty sprzedaży	17 444	15 999	9,0%	14,2%	14,4%
Koszty zarządu	6 071	5 558	9,2%	4,9%	5,0%
Zysk/(Strata) ze sprzedaży	11 280	11 329	-0,4%	9,2%	10,2%
Pozostałe przychody operacyjne	527	1 287	-59,0%	0,4%	1,2%
Pozostałe koszty operacyjne	406	633	-35,8%	0,3%	0,6%
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	11 401	11 983	-4,9%	9,3%	10,8%
Przychody finansowe	914	871	4,9%	0,7%	0,8%
Koszty finansowe	1 255	352	256,3%	1,0%	0,3%
Zysk/(Strata) brutto	11 060	12 502	-11,5%	9,0%	11,2%
Podatek dochodowy	2 042	2 486	-17,9%	1,7%	2,2%
Zysk/(Strata) z działalności kontynuowanej	9 018	10 016	-10,0%	7,3%	9,0%
Zysk/(Strata) z działalności zaniechanej	-	-	-	-	-
Zysk/(Strata) netto	9 018	10 016	-10,0%	7,3%	9,0%



3. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE

Rentowność

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	2015	2014	2013
Zyskowność sprzedaży	$\frac{\text{zysk ze sprzedaży}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	max	9,2%	10,2%	11,6%
Rentowność sprzedaży brutto	$\frac{\text{zysk brutto}}{\text{przychody netto ze sprzedaży}}$	max	9,0%	11,2%	11,3%
Rentowność sprzedaży netto	$\frac{\text{zysk netto}}{\text{przychody netto ze sprzedaży}}$	max	7,3%	9,0%	9,1%
Rentowność kapitału własnego	$\frac{\text{zysk netto}}{\text{kapitał własny bez wyniku finansowego bieżącego roku}}$	max	10,7%	12,3%	11,5%
Rentowność aktywów	$\frac{\text{zysk netto}}{\text{aktywa ogółem}}$	max	8,6%	9,7%	9,4%

Sprawność wykorzystania zasobów

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	2015	2014	2013
Wskaźnik rotacji majątku	$\frac{\text{przychody netto ze sprzedaży}}{\text{aktywa ogółem}}$	max	1,2	1,1	1,0
Wskaźnik obrotu rzeczowych aktywów trwałych	$\frac{\text{przychody netto ze sprzedaży}}{\text{aktywa trwałe}}$	max	3,2	2,7	2,6
Wskaźnik rotacji należności w dniach	$\frac{\text{(należności z tytułu dostaw i usług)}}{\text{przychody ze sprzedaży}} * 360$	min	90	87	86
Wskaźnik rotacji zapasów w dniach	$\frac{\text{(zapasy)}}{\text{koszty działalności operacyjnej}} * 360$	min	80	117	106
Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	$\frac{\text{(zobowiązania z tytułu dostaw i usług)}}{\text{koszty własne sprzedaży}} * 360$	min	28	28	31



Finansowanie działalności

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	2015	2014	2013
Współczynnik zadłużenia	kapitał obcy/ kapitały ogółem	0,3 - 0,5	0,1	0,1	0,1
Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym	kapitał własny/ zobowiązania wraz z rezerwami	>1	8,0	7,6	10,3
Stopień pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	kapitał własny/ aktywa trwałe	>1	2,4	2,2	2,3
Trwałość struktury finansowania	kapitał własny/ pasywa ogółem	max	0,9	0,9	0,9

Płynność finansowa

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	2015	2014	2013
Wskaźnik płynności szybkiej	(inwestycje krótkoterminowe + należności krótkoterminowe)/ zobowiązania krótkoterminowe	0,8 - 1,2	3,7	2,7	4,0
Wskaźnik płynności bieżącej	(aktywa obrotowe - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe)/ zobowiązania krótkoterminowe	1,5 - 2,0	6,0	5,5	7,1
Pokrycie zobowiązań należnościami	należności handlowe/ zobowiązania handlowe	>1	3,6	4,5	4,0
Kapitał obrotowy netto (w tys. zł)	aktywa obrotowe – zobowiązania bieżące	–	54 937	51 611	50 869
Udział kapitału pracującego w całości aktywów	kapitał obrotowy/ aktywa ogółem	max	52,4%	49,7%	52,1%

4. ZASADNOŚĆ ZAŁOŻENIA KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

We wprowadzeniu do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy, który zakończył się dnia 31 grudnia 2015 roku Zarząd Jednostki poinformował, że wspomniane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

W wyniku przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego Lena Lighting S.A. za rok obrotowy, który zakończył się dnia 31 grudnia 2015 roku, w tym analizy sytuacji finansowej, nie stwierdziliśmy zagrożenia kontynuacji działalności w roku następnym po badanym, na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania, bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. SYSTEM RACHUNKOWOŚCI

Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady (politykę) rachunkowości, obejmującą w szczególności określenie roku obrotowego i wchodzących w jego skład okresów sprawozdawczych, metody wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego, sposób prowadzenia ksiąg rachunkowych, system ochrony danych i ich zbiorów.

Dokumentacja polityki rachunkowości została opracowana w oparciu o wymagania określone w Ustawie o rachunkowości zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej i przyjęta do stosowania uchwałą Zarządu od dnia 1 stycznia 2006 roku.

Księgi rachunkowe są prowadzone w siedzibie Spółki, przy wykorzystaniu systemu komputerowego FK IMPULS.

W trakcie naszego badania nie stwierdziliśmy istotnych nieprawidłowości ksiąg rachunkowych, które mogłyby mieć znaczący wpływ na zbadane sprawozdanie finansowe, a które nie zostałyby usunięte, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, w tym prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych,
- rzetelności ksiąg rachunkowych, bezbłędności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych,
- udokumentowania operacji gospodarczych,
- powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.

2. INFORMACJE O WYBRANYCH ISTOTNYCH POZYCJACH SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ I SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Struktura aktywów i pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej Spółki jest przedstawiona w zbadanym przez nas sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2015 roku.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów w zakresie oraz w terminach i z częstotliwością wymaganą przez Ustawę o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne rozliczono w księgach rachunkowych okresu objętego jednostkowym sprawozdaniem finansowym.

Przychody i związane z nimi koszty zostały ujęte w księgach rachunkowych z uwzględnieniem zasady memoriału i współmierności.

3. KOMPLETNOŚĆ I POPRAWNOŚĆ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Spółka potwierdziła zasadność zastosowania zasady kontynuacji działalności przy sporządzaniu sprawozdania finansowego. Zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego.

Dodatkowe informacje i objaśnienia w sposób kompletny opisują pozycje sprawozdawcze oraz jasno prezentują pozostałe informacje wymagane przez Międzynarodowe Standardy Rachunkowości, Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

Zapoznaliśmy się ze sporządzonym przez Zarząd załączonym do sprawozdania finansowego sprawozdaniem z działalności Spółki w roku obrotowym, który zakończył się dnia 31 grudnia 2015 roku. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane przez art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim. Dokonaliśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim tych informacji, dla których bezpośrednim źródłem jest zbadane sprawozdanie finansowe. Informacje zawarte w tym sprawozdaniu z działalności pochodzące ze zbadanego przez nas sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku są z nim zgodne.

Zarząd Jednostki zapewnił porównywalność danych finansowych zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym za wszystkie prezentowane lata obrotowe.

4. INFORMACJE I USTALENIA KOŃCOWE

4AUDYT sp. z o.o. oraz biegły rewident otrzymali od Zarządu Spółki pisemne oświadczenie, w którym Zarząd Jednostki stwierdził, iż Spółka przestrzegała obowiązujących ją przepisów prawa.

Adam Toboła

Prezes Zarządu

Biegły rewident, numer ewidencyjny 12269

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu

4AUDYT Sp. z o.o.

60-538 Poznań, ul. Kościelna 18/4

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych wpisany na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR, pod numerem ewidencyjnym 3363

Niniejszy dokument zawiera 13 stron.

Poznań, dnia 15 marca 2016 roku