

A. WPROWADZENIE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. INFORMACJE OGÓLNE

Nazwa Spółki: Lena Lighting S.A.

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

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

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

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

Skład organów Spółki:

W skład Zarządu Lena Lighting S.A. na dzień 30 czerwca 2016 roku wchodził:

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

W skład Rady Nadzorczej Lena Lighting S.A. na dzień 30 czerwca 2016 roku wchodził:

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

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

2. INFORMACJE O PODSTAWIE SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki Lena Lighting S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym, dlatego należy je czytać łącznie z ostatnim rocznym sprawozdaniem finansowym za 2015r

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

Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności oraz braku okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

Struktura Grupy Kapitałowej Lena Lighting S.A.

Grupa Kapitałowa Lena Lighting składa się z podmiotu dominującego Lena Lighting S.A. z podmiotu zależnego Luxmat Investment Sp. z o.o. oraz z podmiotu zależnego Lena Lighting GmbH.

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%

Spółka, kierując się nadrzędną zasadą Międzynarodowych Standardów Rachunkowości tj. istotności, nie sporządzała skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy jako jednostka dominująca.

3. OKRES OBJĘTY ŚRÓDROCZNYM SKRÓCONYM JEDNOSTKOWYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

Zarząd zaprezentował w skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym dane finansowe w sposób następujący:

- Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2016 roku, skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów, skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych, skrócone śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku,
- dane porównawcze za rok 2015 stanowiące: sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2015 roku, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie z przepływów pieniężnych, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2015- 30.06.2015,
- noty objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego dla poszczególnych okresów.

4. ZASADY RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO 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.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym, dlatego należy je czytać łącznie z ostatnim rocznym sprawozdaniem finansowym za 2015r.

W skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym.

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

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

Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

- Zmiany wynikające ze zmian MSSF

Następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej obowiązują od 1 stycznia 2016 roku:

- Zmiany w MSSF 11 *Ujmowanie nabycia udziałów we wspólnych działaniach*
- Zmiany w MSR 16 i MSR 38 *Wyjaśnienia w zakresie akceptowanych metod ujmowania umorzenia i amortyzacji*
- Zmiany w MSR 16 i MSR 41 *Rolnictwo: Rośliny Produkcyjne*
- Zmiany w MSR 27: *Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych*
- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (*Annual Improvements 2012-2014*)
- Zmiany w MSR 1: *Inicjatywa w sprawie ujawnień*

Ich zastosowanie nie miało wpływu na wyniki działalności i sytuację finansową Spółki, a skutkowało jedynie zmianami stosowanych zasad rachunkowości lub ewentualnie rozszerzeniem zakresu niezbędnych ujawnień czy też zmianą używanej terminologii.

Główne konsekwencje zastosowania nowych regulacji:

- Zmiany w MSSF 11 *Ujmowanie nabycia udziałów we wspólnych działaniach*

Zmiany w MSSF 11 zostały opublikowane w dniu 6 maja 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Celem zmian jest przedstawienie szczegółowych wytycznych wyjaśniających sposób ujęcia transakcji nabycia udziałów we wspólnych działaniach, które stanowią przedsięwzięcie. Zmiany wymagają, aby stosować zasady identyczne do tych, które stosowane są w przypadku połączeń jednostek.

Zastosowanie zmienionego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- Zmiany w MSR 16 i MSR 38 *Wyjaśnienia w zakresie akceptowanych metod ujmowania umorzenia i amortyzacji*

Zmiany w MSSF 16 *Rzeczowe aktywa trwałe* i MSR 38 *Wartości niematerialne* zostały opublikowane w dniu 12 maja 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Zmiana stanowi dodatkowe wyjaśnienia w stosunku do dozwolonych do stosowania metod amortyzacji. Celem zmian jest wskazanie, że metoda naliczania umorzenia rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych oparta na przychodach nie jest właściwa, jednak w przypadku wartości niematerialnych metoda ta może być zastosowana w określonych okolicznościach.

Zastosowanie zmienionego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- Zmiany w MSR 16 i MSR 41 *Rolnictwo: Rośliny Produkcyjne*

Zastosowanie zmienionego standardu nie dotyczy Spółki.

- Zmiany w MSR 27: *Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych*

Zmiany w MSR 27 zostały opublikowane w dniu 12 sierpnia 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Zmiany przywracają w MSSF opcję ujmowania w jednostkowych sprawozdaniach finansowych inwestycji w jednostki zależne, wspólne przedsięwzięcia i jednostki stowarzyszone za pomocą metody praw własności. W przypadku wyboru tej metody należy ją stosować dla każdej inwestycji w ramach danej kategorii.

Zastosowanie zmienionego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (*Annual Improvements 2012-2014*) W dniu 25 września 2014 r. w wyniku dokonanego przeglądu MSSF wprowadzono drobne poprawki do następujących 4 standardów:
- - MSSF 5 Aktywa przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana, w zakresie przeklasyfikowania aktywów lub grupy do zbycia z „przeznaczonych do sprzedaży” do „posiadanych w celu przekazania właścicielom” i odwrotnie,
- - MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnienia, m.in. w zakresie zastosowania zmian do MSSF 7 odnośnie kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych do śródrocznych skróconych sprawozdań finansowych,
- - MSR 19 Świadczenia pracownicze, w zakresie waluty „obligacji korporacyjnych wysokiej jakości” wykorzystywanych do ustalenia stopy dyskonta,
- - MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa, w zakresie doprecyzowania, w jaki sposób wskazać, że ujawnienia wymagane przez par. 16A MSR 34 zostały zamieszczone w innym miejscu raportu śródrocznego.

Mają one zastosowanie przeważnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r. lub później. Spółka ocenia, że zastosowanie zmienionych standardów nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

Zmiany w MSR 1: *Inicjatywa w sprawie ujawnień*

W dniu 18 grudnia 2014 roku w ramach dużej inicjatywy mającej na celu poprawę prezentacji i ujawnień w raportach finansowych opublikowano zmiany do MSR 1. Zmiany te mają służyć dalszemu zachęcaniu jednostek do stosowania profesjonalnego osądu w określaniu jakie informacje ujawnić w ich sprawozdaniach finansowych. Przykładowo, zmiany doprecyzowują, że istotność dotyczy całości sprawozdań finansowych oraz, że zawarcie nieistotnych informacji może zredukować użyteczność ujawnień *stricte* finansowych. Ponadto, zmiany doprecyzowują, że jednostki powinny stosować profesjonalny osąd przy określaniu w jakim miejscu i w jakiej kolejności prezentować informacje przy ujawnianiu informacji finansowych.

Opublikowanym zmianom towarzyszą też zmiany w MSR 7 *Sprawozdanie z przepływów pieniężnych*, który zwiększa wymogi ujawnień odnośnie przepływów z działalności finansowej oraz środków pieniężnych i ich ekwiwalentów jednostki (szczegóły poniżej).

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

- Zmiany wprowadzone samodzielnie przez Spółkę

Spółka nie dokonała korekty prezentacyjnej danych porównywalnych 2015 rok i na dzień 31 grudnia 2015 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 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.

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 leasingobiorcom 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.

Zmiany w MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28: *Jednostki inwestycyjne: zastosowanie wyjątku z konsolidacji*

Zmiany w MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28 zostały opublikowane w dniu 18 grudnia 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Ich celem jest doprecyzowanie wymogów w zakresie rachunkowości jednostek inwestycyjnych.

Spółka stosuje zmiany w standardach nie wcześniej niż z dniem ustalonym przez Unię Europejską jako data wejścia w życie tego standardu.

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

- 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 stosuje 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 standardu.

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

- 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 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.

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 9 *Instrumenty finansowe* opublikowany w dniu 24 lipca 2014 roku,
- MSSF 14 *Regulatory Deferral Accounts* opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku,
- MSSF 15 *Przychody z umów z klientami* opublikowany w dniu 28 maja 2014 roku (z późniejszymi zmianami),
- 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 MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28: *Jednostki inwestycyjne: zastosowanie wyjątku z konsolidacji* opublikowane w dniu 18 grudnia 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.

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

Wartości niematerialne

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

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

Wartości niematerialne i prawne o wartości jednostkowej poniżej 3 500 zł są bezpośrednio odpisywane w koszty w momencie ich przekazania do użytku.

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

Spółka posiada w używaniu w 100% zamortyzowane wartości niematerialne i prawne o wartości brutto: 1.190 tys. złotych.

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

Rzeczowe aktywa trwałe

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

Spółka posiada w używaniu w 100% zamortyzowane środki trwałe o wartości brutto: 18.245 tys. złotych

Utrata wartości

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje przeglądu wartości netto składników majątku trwałego w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utratę ich wartości. W przypadku,

gdy stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwana danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu.

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

Trwała utrata wartości

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

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

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

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

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

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

Spółka dokonała odpisów z tytułu trwałej utraty wartości aktywów w 2016 r w wysokości 68tys. zł.

Inwestycje w nieruchomości oraz rzeczowe aktywa trwałe

Nieruchomości inwestycyjne to grunty oraz budynki i budowle nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych z tytułu przyrostu wartości tych aktywów lub innych pożytków np. osiągnięcia przychodów z tytułu czynszów dzierżawnych, chyba że stanowi to przedmiot działalności Jednostki. Aktywa takie nie są użytkowane przez Jednostkę.

Nie rzadziej niż na dzień bilansowy nieruchomości zaliczane do inwestycji wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Do nieruchomości zaliczonych do inwestycji stosuje się zasady stosowane do środków trwałych w zakresie powiększania wartości początkowej o koszty ulepszeń, dokonywania odpisów amortyzacyjnych (z wyłączeniem metod uproszczonych dla środków trwałych o niskiej wartości) oraz aktualizacji wyceny (przeszacowania na podstawie odrębnych przepisów). Stawki amortyzacji stosowane do nieruchomości zaliczonych do inwestycji wynoszą 2,5%.

Spółka posiada jako nieruchomość inwestycyjną grunt położony w Kijewie w gminie Środa Wlkp. o powierzchni 27.41.00 ha. Nieruchomość ma przeznaczenie obecnie rolne i w takich celach jest wydzierżawiana. Wartość nieruchomości wykazywana w księgach to: 378 tys. złotych- jest to wartość po której nieruchomość została nabyta w 2004 roku. W 2007 roku zakwalifikowano nieruchomości do nieruchomości inwestycyjnych – przychody z tytułu dzierżawy wynosiły w 2015 roku: 43 tys. złotych, w I połowie 2016 roku 21 tys. złotych.

Spółka posiada również jako nieruchomość inwestycyjną biurowiec w Warszawie przy ul. Emaliowej 28 – nieruchomość przeznaczona jest na wynajem, została nabyta w 2009r. Wartość nieruchomości wykazywana w księgach netto wynosi: 3 130tys. zł. Spółka zaprzestala wynajmu nieruchomości od lutego 2013r (również od tej daty nie dokonuje odpisów amortyzacyjnych). Powyżej wymieniona nieruchomość położona w Warszawie była poprzednio własnością jednej ze spółek w Grupie i była 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

Stolecznego 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, wznowione też zostało naliczanie amortyzacji od tego budynku od miesiąca lipca 2016r. 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 30/06/2016

Stan na 31/12/2015

Grunty własne	578	378
Budynki	2.930	-----

Aktywa trwale przeznaczone do zbycia

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

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

Aktywa oddane w zastaw jako zabezpieczenie

Zobowiązania Spółki wynikające z leasingu finansowego zostały zabezpieczone tytułem własności leasingodawcy do aktywów wynajmowanych w ramach leasingu o wartości bilansowej 920 tys. zł (w 2015: 630 tys. zł).

Należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług nie są instrumentem generującym odsetki i wyceniane są w księgach w wartości nominalnej skorygowanej o odpowiednie odpisy aktualizujące wartość należności wątpliwych.

Wycena należności na dzień bilansowy

Należności wycenia się na dzień bilansowy według zamortyzowanego kosztu. Ze względu na to, że różnica między wyceną wg zamortyzowanego kosztu a wyceną w kwocie wymaganej zapłaty nie jest istotna dla sprawozdania finansowego, należności z tytułu dostaw i usług wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymaganej zapłaty wraz z należnymi na dzień bilansowy odsetkami (w przypadku wystawienia noty) i innymi tytułami zasądzonymi prawomocnym wyrokiem sądu.

Nie rzadziej niż na dzień bilansowy należności wyrażone w walutach obcych wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie NBP. W przypadku otrzymania zapłaty należności wyrażonej w walucie obcej na dzień przeprowadzenia operacji ujmuje się ją w księgach po kursie kupna walut stosowanym przez bank.

W bilansie należności wykazuje się w kwocie netto jako różnicę między stanem należności a stanem odpisów aktualizujących ich wartość.

Aktualizacja wyceny

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

- od dłużników postawionych w stan likwidacji lub w stan upadłości, do wysokości należności nie objętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności zgłoszonej likwidatorowi lub sądziemu 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 godziwej uzyskanej kwoty lub wartości uzyskanych innych składników majątkowych. Przy ustalaniu wartości godziwej uwzględnia się koszty transakcji poniesione przez Spółkę. Nie rzadziej niż na dzień bilansowy zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie NBP. W przypadku zapłaty zobowiązania wyrażonego w walucie obcej na dzień przeprowadzenia operacji ujmuje się ją w księgach po kursie sprzedaży walut stosowanym przez bank.

Instrumenty kapitałowe

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

Instrumenty pochodne

W związku z prowadzoną działalnością Spółka narażona jest na ryzyka finansowe związane ze zmianami kursów walutowych. W celu zabezpieczenia przed tym ryzykiem, Spółka może wykorzystywać walutowe kontrakty terminowe typu forward. Spółka nie wykorzystuje instrumentów pochodnych dla celów spekulacyjnych. Zmiany wartości godziwej finansowych instrumentów pochodnych wyznaczonych do zabezpieczenia przepływów pieniężnych w części nie stanowiącej efektywnego zabezpieczenia zalicza się

do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego. Spółka zaprzestaje stosowania zabezpieczeń, jeżeli instrument zabezpieczający wygaśnie, zostaje sprzedany, zakończony lub zrealizowany.

Przychody ze sprzedaży

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

Koszty operacyjne

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

Koszty finansowe

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

Waluty obce

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

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

Podatki

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

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

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania. Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Pozycja aktywów lub zobowiązanie podatkowe nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy. Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części następuje jego odpis.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Podatek odroczony jest ujmowany w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem gdy dotyczy on pozycji ujętych

bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitały własne.

Leasing

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

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

Spółka Lena Lighting SA posiada w leasingu samochód marki BMW X 5 2014r. Umowa zawiera następujące postanowienia: „Finansujący przekazuje Korzystającemu w użytkowanie na czas oznaczony w zamian za umówione raty leasingowe oraz zgodnie z " Ogólnymi Warunkami Leasingu" przedmiot leasingu - samochód marki BMW X 5 umowa została zawarta w dniu 24.04.2014 na okres 36 miesięcy wysokość rat leasingowych może ulec zmianie w przypadku zmiany wysokości stopy procentowej WIBOR 1M w odniesieniu do poziomu tej stopy, przyjętej do kalkulacji umowy leasingu. Korzystającemu przysługuje prawo pierwokupu za kwotę stanowiącą równowartość 10,00% ceny zakupu.

Spółka Lena Lighting SA posiada w leasingu samochód marki Audi A6 2015r. Umowa zawiera następujące postanowienia: „Finansujący przekazuje Korzystającemu w użytkowanie na czas oznaczony w zamian za umówione raty leasingowe oraz zgodnie z " Ogólnymi Warunkami Leasingu" przedmiot leasingu - samochód marki Audi A6 umowa została zawarta w dniu 12.03.2015 na okres 36 miesięcy wysokość rat leasingowych może ulec zmianie w przypadku zmiany wysokości stopy procentowej WIBOR 1M w odniesieniu do poziomu tej stopy, przyjętej do kalkulacji umowy leasingu. Korzystającemu przysługuje prawo pierwokupu za kwotę stanowiącą równowartość 1,00% ceny zakupu.

Spółka Lena Lighting SA posiada w leasingu samochód marki Audi Q5 2015r. Umowa zawiera następujące postanowienia: „Finansujący przekazuje Korzystającemu w użytkowanie na czas oznaczony w zamian za umówione raty leasingowe oraz zgodnie z " Ogólnymi Warunkami Leasingu" przedmiot leasingu - samochód marki Audi Q5 umowa została zawarta w dniu 23.09.2015 na okres 35 miesięcy wysokość rat leasingowych może ulec zmianie w przypadku zmiany wysokości stopy procentowej WIBOR 1M w odniesieniu do poziomu tej stopy, przyjętej do kalkulacji umowy leasingu. Korzystającemu przysługuje prawo pierwokupu za kwotę stanowiącą równowartość 1,00% ceny zakupu.

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.

Zobowiązania Spółki wynikające z leasingu finansowego zostały zabezpieczone tytułem własności leasingodawcy do aktywów wynajmowanych w ramach leasingu o wartości bilansowej 920tys. zł (w 2015: 630 tys. zł).

Dane w zł.	na dzień			
	30.06.2016		31.12.2015	
Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu finansowego	opłaty minimalne	wartość bieżąca opłat minimalnych	opłaty minimalne	wartość bieżąca opłat minimalnych
Płatne w okresie do 1 roku	385 104,87	336 910,77	227 928,52	212 848,71
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	492 542,65	404 231,78	199 806,41	196 377,56
Płatne powyżej 5 lat	-	-	-	-
Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu finansowego ogółem	877 647,52	741 142,55	427 734,93	409 226,27
Koszty finansowe	136 504,97	X	13 888,70	X
Wartość bieżąca minimalnych opłat z tytułu umów leasingu finansowego	741 142,55	741 142,55	409 226,27	409 226,27

Walutowe instrumenty pochodne

Spółka stosuje walutowe instrumenty pochodne w celu zabezpieczenia istotnych, przyszłych transakcji oraz przepływów pieniężnych. Zakupione instrumenty denominowane są przede wszystkim w walutach głównych rynków działalności Spółki czyli Euro.

Spółka stosuje rachunkowość zabezpieczeń.

Ujmowanie wartości udziałów w Spółce zależnej

Spółka dominująca sporządzając skrócone śródroczne 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.

Data: 29 sierpnia 2016r

Podpisy:

Dyrektor Finansowy
Główny Księgowy
Joanna Rybak Schrödter

Członek Zarządu
Cezary Tomasz Filipiński

Prezes Zarządu
Włodzimierz Lesiński

B. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 30 czerwca 2016 roku.

Do dnia sporządzenia skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego nie dokonano korekty błędów podstawowych powstałych w latach poprzednich.

2. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym.

W okresie od dnia bilansowego do dnia podpisania skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego nie wystąpiły inne znaczące zdarzenia wpływające na sytuację finansową Spółki.

3. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości do dnia 30 czerwca 2016 r.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania do publikacji nastąpiły zmiany w zakresie MSSF na dzień 31.12.2015r., jednakże 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.

4. Walutowe instrumenty pochodne.

Spółka Lena Lighting SA zarówno w 2015 jak i w 2016 roku nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń.

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

Na dzień 30 czerwca 2016r. 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 31.12.2015	Zmiany	Stan na 30.06.2016
1. aktualizacja innych papierów wartościowych	9	-1	8
2. podatek od różnicy w zakresie ujęcia podatkowego i księgowego śr. trwałych	116	-14	102
3. pozostałe	58	-	58
Razem rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	183	-15	168

- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

dane w tys. zł.

Tytuł odpisu:	Stan na 31.12.2015	Zmiany	Stan na 30.06.2016
1. podatek od utworzonych rezerw na koszty	329	44	373
2. podatek od niewypłaconych wynagrodzeń	255	-123	132
3. podatek od świadczeń emerytalnych i rentowych	2	-	2

4. podatek od utworzonych rezerw na niewykorzystane urlopy	85	14	99
5. aktualizacja aktywów	983	161	1 144
Razem aktywa tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 654	96	1 750

Zmiany stanu odpisów aktualizujących wartość aktywów w I półroczu 2016 roku przedstawiały się następująco: dane w tys. zł

Tytuł odpisu:	Stan na 31.12.2015	Zmiany	Stan na 30.06.2016
1. aktualizacja wartości należności	-1 884	443	-1 441
2. aktualizacja wartości aktywów finansowych	45	-2	43
1. aktualizacja wartości zapasów	-4 245	-606	-4 851
4. aktualizacja wartości udziałów	142	-74	68
5. aktualizacja wartości środków trwałych w budowie	-	-67	-67
Razem odpisy aktualizujące aktywa	-5 942	-306	-6 248

Utworzone pozostałe rezerwy na dzień 30.06.2016r.:

dane w tys. zł.

Tytuł odpisu:	Stan na 31.12.2015	Zmiany	Stan na 30.06.2016
1. rezerwa z tyt. świadczeń emerytalnych i rentowych	8	-	8
2. rezerwa na niewykorzystane urlopy	451	71	522
Razem rezerwy	459	71	530

6. Wybrane dane finansowe.

Dla celów przedstawienia wybranych danych finansowych, poszczególne pozycje aktywów i pasywów skróconego śródrocznego sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczone zostały na EURO według średniego kursu ogłoszonego na dzień bilansowy (30 czerwca 2016 roku) przez Narodowy Bank Polski tj. 4,4255. Poszczególne pozycje skróconego śródrocznego sprawozdania z całkowitych dochodów przeliczone zostały na EURO według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski dla EURO na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca tj. od stycznia do czerwca 2016 roku odpowiednio: 4,4405; 4,3589; 4,2684; 4,4078; 4,3820; 4,4255 dla okresu sprawozdawczego za I półrocze 2016 roku kurs: 4,3805.

Rok	Średni kurs w okresie styczeń-grudzień	Kurs na ostatni dzień okresu 31 grudnia
2015 rok	4,1848	4,2615

Rok	Średni kurs w okresie styczeń-czerwiec	Kurs na ostatni dzień okresu 30 czerwca
2016 rok	4,3805	4,4255
2015 rok	4,1341	4,1944

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł.	w tys. zł.	w tys. EUR	w tys. EUR
	30.06.2016	30.06.2015	30.06.2016	30.06.2015
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	59 125	54 079	13 497	13 081
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 879	4 787	886	1 158
III. Zysk (strata) brutto	4 395	4 483	1 003	1 084
IV. Zysk (strata) netto	3 523	3 738	804	904
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 526	11 941	1 718	2 888
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 210	-715	505	-173
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-13 805	-10 736	-3 151	-2 597
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-4 069	490	-929	119
IX. Aktywa, razem	95 362	96 958	21 548	23 116
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	12 303	9 118	2 780	2 174
XI. Zobowiązania długoterminowe	404	221	91	53
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	11 369	8 445	2 569	2 013
XIII. Kapitał własny	83 059	87 840	18 768	20 942
XIV. Kapitał zakładowy	1 244	1 244	281	297
XV. Liczba akcji (w szt.)	24 875 050	24 875 050	24 875 050	24 875 050
XVI. Zysk (strata) zanalizowany na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,14	0,43	0,03	0,10
XVII. Rozwodniony zysk (strata) zanalizowany na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,14	0,43	0,03	0,10
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	3,34	3,53	0,75	0,84
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	3,34	3,53	0,75	0,84
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,55	0,30	0,12	0,07

Wartość księgowa	83 058 887	87 839 895	18 768 249	20 942 184
Liczba akcji	24 875 050	24 875 050	24 875 050	24 875 050
Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)	3,34	3,53	0,75	0,84

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł.	w tys. EUR
	2015	2015
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	123 103	29 417
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	11 401	2 724
III. Zysk (strata) brutto	11 060	2 643
IV. Zysk (strata) netto	9 018	2 155
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	16 990	4 060
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 530	-605
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-10 867	-2 597

VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	3 593	859
IX. Aktywa, razem	104 903	24 616
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	11 631	2 729
XI. Zobowiązania długoterminowe	196	46
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	10 976	2 576
XIII. Kapitał własny	93 272	21 887
XIV. Kapitał zakładowy	1 244	292
XV. Liczba akcji (w szt.)	24 875 050	24 875 050
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,36	0,09
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,36	0,09
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	3,75	0,88
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	3,75	0,88
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,55	0,13

Wartość księgowa	93 271 857	21 887 095
Liczba akcji	24 875 050	24 875 050
Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)	3,75	0,88

7. Segmenty działalności.

W ramach prowadzonej działalności wyodrębnia się następujące segmenty działalności wg. kryterium geograficznego:

- Sprzedaż krajowa
- Sprzedaż zagraniczna

Podziałowi na segmenty podlegają:

- Przychody
- Wartość sprzedanych towarów materiałów i produktów
- Należności
- Zobowiązania
- Zapasy

Podział na segmenty wybranych elementów sprawozdania finansowego prezentuje poniższa tabela:

Skrócone śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej 30.06.2016

AKTYWA	KRAJ	ZAGRANICA	NIEPRZYPISANE	RAZEM
Zapasy	23 043	3 189		26 232
- <i>Materiały</i>	17 521	15		17 536
- <i>Półprodukty</i>	-	-		-
- <i>Produkty</i>	2 730	2 919		5 649
- <i>Towary</i>	2 792	255		3 047
Należności z tytułu dostaw i usług	13 496	12 411		25 907
Pozostałe aktywa			43 223	43 223
Aktywa razem				95 362
PASYWA				

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	8 675	790		9 465
Pozostałe pasywa			85 897	85 897
Pasywa razem				95 362

Sprawozdanie z sytuacji finansowej 31.12.2015

AKTYWA	KRAJ	ZAGRANICA	NIEPRZYPISANE	RAZEM
Zapasy	23 190	1 618		24 808
- <i>Materiały</i>	17 300	10		17 310
- <i>Półprodukty</i>	-	-		-
- <i>Produkty</i>	4 352	299		4 651
- <i>Towary</i>	1 538	1 309		2 847
Należności z tytułu dostaw i usług	15 661	14 961		30 622
Pozostałe aktywa			49 473	49 473
Aktywa razem				104 903
PASYWA				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	7 986	587		8 573
Pozostałe pasywa			96 330	96 330
Pasywa razem				104 903

Skrócone śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej 30.06.2015

AKTYWA	KRAJ	ZAGRANICA	NIEPRZYPISANE	RAZEM
Zapasy	25 518	4 100		26 957
- <i>Materiały</i>	17 906	12		17 918
- <i>Półprodukty</i>	-	-		-
- <i>Produkty</i>	4 606	365		4 971
- <i>Towary</i>	2 559	1 034		3 593
Należności z tytułu dostaw i usług	13 263	10 844		24 107
Pozostałe aktywa			45 894	45 894
Aktywa razem				96 958
PASYWA				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	6 502	354		6 856
Pozostałe pasywa			96 604	96 604
Pasywa razem				96 958

Skrócone śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów 30.06.2016

	KRAJ	ZAGRANICA	NIEPRZYPISANE	RAZEM
Przychody	26 083	33 042		59 125
- <i>Sprzedaż produktów</i>	16 306	30 594		46 900
- <i>Sprzedaż usług</i>	1 263	263		1 526
- <i>Sprzedaż towarów</i>	2 237	2 049		4 286
- <i>Sprzedaż materiałów</i>	6 277	136		6 413
Koszty	-19 655	-24 550		-44 205
- <i>Sprzedaż produktów</i>	-12 099	-23 291		-35 390
- <i>Sprzedaż usług</i>	-227	-7		-234
- <i>Sprzedaż towarów</i>	-1 491	-1 165		-2 656
- <i>Sprzedaż materiałów</i>	-5 838	-87		-5 925
Koszty sprzedaży			-9 297	-9 297
Koszty ogólnego zarządu			-2 831	-2 831
Pozostałe przychody operacyjne			1 355	1 355

Pozostałe koszty operacyjne			-268	-268
Przychody finansowe			563	563
Koszty finansowe			-47	-47
Zysk brutto			4 395	4 395
Podatek dochodowy			-872	-872
Zysk netto			3 523	3 523

Sprawozdanie z całkowitych dochodów 31.12.2015

	KRAJ	ZAGRANICA	NIEPRZYPISANE	RAZEM
Przychody	59 022	64 081		123 103
- Sprzedaż produktów	37 725	57 307		95 032
- Sprzedaż usług	2 650	632		3 282
- Sprzedaż towarów	6 955	5 775		12 730
- Sprzedaż materiałów	11 692	367		12 059
Koszty	-47 682	-40 626		-88 308
- Sprzedaż produktów	-31 218	-36 808		-68 026
- Sprzedaż usług	-601	-10		-611
- Sprzedaż towarów	-4 866	-3 599		-8 465
- Sprzedaż materiałów	-10 997	-209		-11 206
Koszty sprzedaży			-17 444	-17 444
Koszty ogólnego zarządu			-6 071	-6 071
Pozostałe przychody operacyjne			527	527
Pozostałe koszty operacyjne			-406	-406
Przychody finansowe			913	913
Koszty finansowe			-1 254	-1 254
Zysk brutto			11 060	11 060
Podatek dochodowy			-2 042	-2 042
Zysk netto			9 018	9 018

Skrócone śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów 30.06.2015

	KRAJ	ZAGRANICA	NIEPRZYPISANE	RAZEM
Przychody	25 380	28 699		54 079
- Sprzedaż produktów	16 013	25 269		41 282
- Sprzedaż usług	1 240	313		1 553
- Sprzedaż towarów	3 435	2 624		6 059
- Sprzedaż materiałów	5 005	180		5 185
Koszty	-19 974	-18 381		-38 355
- Sprzedaż produktów	-12 800	-16 622		-29 422
- Sprzedaż usług	-261	-5		-266
- Sprzedaż towarów	-2 296	-1 656		-3 952
- Sprzedaż materiałów	-4 617	-98		-4 715
Koszty sprzedaży			-8 060	-8 060
Koszty ogólnego zarządu			-2 787	-2 787
Pozostałe przychody operacyjne			56	56
Pozostałe koszty operacyjne			-146	-146
Przychody finansowe			900	900
Koszty finansowe			-1 204	-1 204
Zysk brutto			4 483	4 483
Podatek dochodowy			-745	-745
Zysk netto			3 738	3 738

Przychodami segmentu są przychody osiągnięte ze sprzedaży wykazywane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów jednostki, które dają się przyporządkować do danego segmentu wraz z odpowiednią częścią przychodów jednostki, które na podstawie racjonalnych przesłanek można przypisać do tego segmentu.

Koszty segmentu są tymi kosztami działalności operacyjnej segmentu, które można przyporządkować do niego bezpośrednio wraz z odpowiednią częścią kosztów jednostki gospodarczej, które można przypisać do tego segmentu na podstawie racjonalnych przesłanek .

8.Zarządzanie ryzykiem.

I. Walutowym i rynkowym

Działalność Spółki wiąże się z ekspozycją na ryzyko finansowe zmian kursów walut i stóp procentowych.

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

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

Wartość zobowiązań wyrażona w walucie w tys. zł. :

Zobowiązania	Stan na 30/06/2016	Stan na 31/12/2015
Waluta kraju EUR	449	252
Waluta kraju USD	110	138
Pozostale	8	-

Wartość aktywów wyrażona w walucie w tys. zł. :

Aktywa	Stan na 30/06/2016	Stan na 31/12/2015
Waluta kraju EUR	12 150	13 964
Waluta kraju USD	2 749	2 730
Pozostale	50	21

Wpływ zmiany kursu walutowego na wynik finansowy w tys. zł:

	30/06/2016	31/12/2015
	wzrost kursu o 10%	wzrost kursu o 10%
Saldo EUR	12 871	15 083
Saldo USD	2 903	2 851
Saldo pozostałych walut	46	23
wpływ na wynik EUR	1 170	1 371
wpływ na wynik USD	264	259
wpływ na wynik pozostałych walut	4	2
wpływ na wynik razem	1 438	1 632
	30/06/2016	31/12/2015
	spadek kursu o 10%	spadek kursu o 10%
Saldo EUR	10 531	12 341
Saldo USD	2 375	2 332
Saldo pozostałych walut	38	19

wpływ na wynik EUR	-1 170	- 1 371
wpływ na wynik USD	-264	- 259
wpływ na wynik pozostałych walut	-4	- 2
wpływ na wynik razem	-1 438	- 1 632

Podsumowanie:

Wpływ wzrostu kursu o 10% w tys.

Wpływ waluty EUR

	Okres zakończony 30/06/2016	Okres zakończony 31/12/2015
Wynik	1 170	1 371
Kapitał	-	-

Wpływ waluty USD

	Okres zakończony 30/06/2016	Okres zakończony 31/12/2015
Wynik	264	259
Kapitał	-	-

Wpływ spadku kursu o 10% w tys.

Wpływ waluty EUR

	Okres zakończony 30/06/2016	Okres zakończony 31/12/2015
Wynik	-1 170	-1 371
Kapitał	-	-

Wpływ waluty USD

	Okres zakończony 30/06/2016	Okres zakończony 31/12/2015
Wynik	-264	-259
Kapitał	-	-

Analiza wrażliwości z tytułu sprzedaży wyrobów i towarów uzyskanych w Euro w I półroczu 2016r.

Przychody osiągnięte w Euro: 7 503tys. Euro

Przychody osiągnięte w Euro przeliczone na PLN: 32 778 tys. zł. Średni kurs Euro 4,3689

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

a) Wzrost kursu

% zmiany	kurs	przychody w TPLN	różnica w stosunku do osiągniętych przychodów	wartość przychodów całkowitych w TPLN	% zmiany wartości przychodów
5%	4,59 zł	34 417	1 639	59 125	2,77%
10%	4,81 zł	36 056	3 278	59 125	5,54%
15%	5,02 zł	37 695	4 917	59 125	8,32%

b) Spadek kursu

% zmiany	kurs	przychody w TPLN	różnica w stosunku do osiągniętych przychodów	wartość przychodów całkowitych w TPLN	% zmiany wartości przychodów
5%	4,15 zł	31 139	- 1 639	59 125	-2,77%
10%	3,93 zł	29 500	- 3 278	59 125	-5,54%
15%	3,71 zł	27 862	- 4 917	59 125	-8,32%

II. Kredytowym

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

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

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

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

III. Płynności

Ostateczną odpowiedzialność za zarządzanie ryzykiem płynności ponosi zarząd, który opracował odpowiedni system służący do zarządzania krótko-, średnio- i długoterminowymi wymogami dotyczącymi finansowania i zarządzania płynnością. Zarządzanie ryzykiem płynności w Spółce ma formę utrzymywania odpowiedniego poziomu kapitału rezerwowego, rezerwowych linii kredytowych, ciągłego monitoringu prognozowanych i faktycznych przepływów pieniężnych oraz dopasowywania profili zapadalności aktywów i wymagalności zobowiązań finansowych. Spółka posiada otwarte dwie linie kredytowe w sumie w wysokości 10.000 tys. złotych. Kredyt ten na dzień 30.06.2016 nie był wykorzystany.

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

Spółka nie posiada zobowiązań warunkowych według MSR.

10. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności spółki w prezentowanym okresie.

Sprzedaż w branży oświetleniowej cechuje się dość wyraźną sezonowością, co pokazują historyczne wyniki firmy Lena Lighting S.A. I kwartał należy do słabszych, gdyż w tym okresie nie przypada szczyt sezonu dla którejkolwiek z grup produktowych znajdujących się w portfolio Spółki. Najniższe wyniki Spółka osiąga w II kwartale. Wyższe przychody Spółka uzyskuje w II półroczu, a wyraźny wzrost sprzedaży odnotowuje się zwykle na IV kwartał roku, co jest wynikiem oddawania do końca roku inwestycji budowlanych i koniecznością ich wykończenia.

11. Informacja o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

Spółka nabyła w I półroczu 2016 roku nowe maszyny i urządzenia oraz zawarła nową umowę leasingową dotyczącą finansowania samochodu. Wartość nabytych środków trwałych wyniosła 950 tys. zł. Spółka dokonała również sprzedaży hali magazynowej – cena sprzedaży to 4.478 tys. zł. Zysk uzyskany ze sprzedaży ww. nieruchomości wyniósł 1.039 tys. zł.

12. Informacja dotycząca emisji wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

Spółka nie dokonywała tego typu transakcji.

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

W 2016 roku WZA podjęło decyzję o wypłacie dywidendy z zysku za rok 2015 oraz z kapitału zapasowego w wysokości 0,55 zł na 1 akcję. Data wypłaty dywidendy to 06 maja 2016r. Kwota wypłaconej dywidendy to: 13.681.277,50 złotych (trzynaście milionów sześćset osiemdziesiąt jeden tysięcy dwieście siedemdziesiąt siedem złotych, 50/100 groszy).

W 2015 roku WZA podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy z zysku za rok 2014 w wysokości 0,30 zł na 1 akcję. Data wypłaty dywidendy to 19 maja 2015r. Kwota wypłaconej dywidendy to 7.462.515,00 (siedem milionów czterysta sześćdziesiąt dwa tysiące pięćset piętnaście złotych)

14. Czynniki i zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w I półroczu 2016 roku.

Czynnikiem mającym wpływ na wynik finansowy w I półroczu 2016r. były: kurs EURO, koniunktura gospodarcza w sektorze budowlanym, ceny surowców, koszty wdrożenia nowych produktów i rozwoju istniejących grup produktowych. Spółka co roku wprowadza na rynek nowe produkty oparte o dynamicznie rozwijającą się technologię LED co powoduje konieczność zwiększenia zatrudnienia w działach B+R oraz ponoszenia coraz wyższych kosztów związanych z badaniami i ich rozwojem. Spółka implementuje zmieniającą się technologię w istniejących wzorach opraw, jednakże powoduje to wzrost kosztów związanych z funkcjonowaniem działu B+R, kosztami opraw przeznaczonych do badań, likwidacjami magazynowymi związanymi z postępowaniem w wykorzystywanej technologii oraz wzrost kosztu napraw gwarancyjnych ze względu na specyfikę wykorzystanej technologii. W celu przeciwdziałania negatywnym skutkom tych działań Spółka stara się w swoich kalkulacjach uwzględnić ww. koszty, jednakże nie jest w stanie przewidzieć ich w 100%. Spółka dokonała również w I półroczu 2016r. odpisów aktualizujących wartości aktywów. Wpływ na wyniki w drugim półroczu 2016 roku, będą miały te same czynniki które wpłynęły na osiągnięte wyniki w I półroczu.

15. Ważniejsze wydarzenia po dacie bilansu.

Inne ważniejsze wydarzenia nie wystąpiły.

16. Realizacja wcześniej publikowanej prognozy wyników na dany rok.

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na rok 2016.

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

- stan na dzień 29.08.2016r

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	58,93%	14 658 278	58,93%
Robert Gubała	1 242 750	62 137,50	5,00%	1 242 750	5,00%

Nationale - Niederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny	2 962 182	148 109,10	11,91%	2 962 182	11,91%
Pozostali Akcjonariusze	6 011 840	300 592,00	24,16%	6 011 840	24,16%

Wartość nominalna 1 akcji wynosi 0,05 złotych.

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

Wyszczególnienie posiadanych akcji Spółki Lena Lighting SA	29.08.2016	30.06.2016	31.03.2016	31.12.2015
Zarząd	14.773.124	14.773.124	14.839.840	14.839.840
Cezary Tomasz Filipiński - Członek Zarządu	114.846	114.846	114.846	114.846
Włodzimierz Lesiński –Prezes Zarządu	14.658.278	14.658.278	14.724.994	14.724.994
Rada Nadzorcza	2.000	2.000	-	-
Andrzej Tomaszewski – Przewodniczący Rady Nadzorczej	2.000	2.000	-	-
Artur Hibner – Członek Rady Nadzorczej	-	-	-	-
Andrzej Pawlak – Członek Rady Nadzorczej	-	-	-	-
Waldemar Osuch - Członek Rady Nadzorczej	-	-	-	-
Angiello Lucjan Limański - Członek Rady Nadzorczej	-	-	-	-
Razem	14.775.124	14.775.124	14.839.840	14.839.840

19. Postępowania toczące się przed sądem organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej wg stanu na dzień 30.06.2016 roku.

W prezentowanym roku, Spółka nie wszczynala i nie prowadziła przed sądem lub organem administracji publicznej postępowań dotyczących zobowiązań lub wierzytelności, których łączna wartość przekraczałyby 10% kapitałów własnych spółki.

20. Informacje o zawarciu przez Lena Lighting S.A., jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, nie będących transakcjami typowymi i rutynowymi.

Spółka nie zawarła żadnych transakcji z podmiotami powiązаныmi, które nie byłyby transakcjami typowymi i rutynowymi.

Wybrane pozycje skróconego śródrocznego sprawozdania z sytuacji finansowej dotyczące jednostek powiązanych i innych powiązanych w tys. zł.	30.06.2016	30.06.2015
Należności krótkoterminowe od jednostek zależnych	1 552	546
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych	611	477
Zobowiązania długoterminowe wobec innych jednostek powiązanych	291	-
Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek zależnych z tytułu dostaw i usług	12	-
Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych z tytułu dostaw i usług	646	478
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek zależnych	-	-

Wybrane pozycje skróconego śródrocznego sprawozdania z całkowitych dochodów dotyczące jednostek powiązanych w tys. zł.	30.06.2016	30.06.2015
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów od jednostek zależnych	2 162	1 625
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów od jednostek powiązanych	3 690	3 229
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów jednostkom zależnym	1 424	1 127

Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów innym jednostkom powiązanym	2 700	2 219
--	-------	-------

Wyszczególnienie wynagrodzeń, nagród i korzyści bez programów motywacyjnych (w zł) na rzecz Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki Lena Lighting SA	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Wynagrodzenia Zarządu	805.256,00	1.195.382,25	674.667,90
Cezary Tomasz Filipiński – Członek Zarządu	153.299,00	310.273,78	154.943,00
Włodzimierz Lesiński – Prezes Zarządu	651.957,00	885.108,47	519.724,90
Wynagrodzenia Rady Nadzorczej	15.000,00	30.000,00	15.000,00
Andrzej Tomaszewski – Przewodniczący Rady Nadzorczej	3.000,00	6.000,00	3.000,00
Andrzej Pawlak – Członek Rady Nadzorczej	3.000,00	6.000,00	3.000,00
Artur Hibner – Członek Rady Nadzorczej	3.000,00	6.000,00	3.000,00
Waldemar Osuch - Członek Rady Nadzorczej	3.000,00	6.000,00	3.000,00
Angiolo Lucjan Limański - Członek Rady Nadzorczej	3.000,00	6.000,00	3.000,00
Razem	820.256,00	1.225.382,25	689.667,90

Na dzień sporządzenia skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego Spółka posiadała należność od firmy Les Con Włodzimierz Lesiński (Prezesa Zarządu) w wysokości: 740,77 złotych, która na dzień przekazania sprawozdania była w całości spłacona. Spółka nie ma innych należności i zobowiązań z Członkami Rady Nadzorczej i Zarządu.

Wszystkie jednostki powiązane należą do jednej kategorii w rozumieniu paragrafu 18 MSR 24 i w związku z tym dane ich dotyczące mogą być wykazywane łącznie.

21. Informacja o udzieleniu przez Lena Lighting S.A., 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 tysięcy) EUR 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.

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

Spółka podpisała 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, ustalane na bazie WIBOR dla jednomiesięcznych depozytów międzybankowych w PLN lub w oparciu o EURIBOR dla jednomiesięcznych depozytów międzybankowych w EUR powiększone o marżę Banku w skali roku.

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, ustalane na bazie WIBOR dla jednomiesięcznych depozytów międzybankowych w PLN lub w oparciu o EURIBOR dla jednomiesięcznych depozytów międzybankowych w EUR powiększone o marżę Banku w skali roku.

Suma zawartych umów kredytowych na finansowanie bieżącej działalności Spółki wynosi 10.000 tys. zł.

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

23. Inne istotne informacje.

Nie wystąpiły.

Data: 29 sierpnia 2016r

Podpisy:

Dyrektor Finansowy
Główny Księgowy
Joanna Rybak-Schrödter

Członek Zarządu
Cezary Tomasz Filipiński

Prezes Zarządu
Włodzimierz Lesiński