



**RAPORT KWARTALNY  
Q 3/2018  
ZA 3 KWARTAŁ 2018 ROKU**

ŚRODA WIELKOPOLSKA, 14 LISTOPADA 2018r.

**KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO**  
00- 950 WARSZAWA PLAC POWSTAŃCÓW WARSZAWY 1

**Raport kwartalny Q 3/2018**

( zgodnie z § 60 ust 1. pkt 1 Rozporządzenia Ministra Finansów )

(dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową)

za 3 kwartał roku obrotowego 2018, obejmujący okres od 2018-07-01 do 2018-09-30  
zawierający skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe według MSR / MSSF  
w walucie: zł

Data przekazania: 14 listopada 2018 r.

**Lena Lighting S.A.**

63-000 Środa Wielkopolska  
Ul. Kórnicka 52

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

NIP: 786-16-16-166

REGON: 634635800

www.lenalighting.pl

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

<b>WYBRANE DANE FINANSOWE</b>	w tys. PLN		w tys. EURO	
	3 kwartały 2018 od 01.01.2018 do 30.09.2018	3 kwartały 2017 od 01.01.2017 do 30.09.2017	3 kwartały 2018 od 01.01.2018 do 30.09.2018	1 kwartał 2017 od 01.01.2017 do 31.03.2017
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	94 451	95 668	22 206	22 475
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 916	11 333	1 391	2 662
III. Zysk (strata) brutto	6 153	10 930	1 447	2 568
IV. Zysk (strata) netto	4 954	8 791	1 165	2 065
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	12 656	10 142	2 976	2 383
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-6 732	-3 278	-1 583	-770
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-6 901	-6 953	-1 622	-1 633
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-976	-90	-230	-21
IX. Aktywa, razem	106 027	110 730	24 823	25 697
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	12 742	20 606	2 983	4 782
XI. Zobowiązania długoterminowe	291	364	68	85
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	11 867	19 709	2 778	4 574
XIII. Kapitał własny	93 285	90 124	21 839	20 915
XIV. Kapitał zakładowy	1 244	1 244	291	289
XV. Liczba akcji (w szt.)	24 875 050	24 875 050	24 875 050	24 875 050
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,20	0,35	0,05	0,08
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,20	0,35	0,05	0,08
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	3,75	3,62	0,88	0,84
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	3,75	3,62	0,88	0,84
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,15	0,30	0,04	0,07
<b>Wartość księgowa</b>	93 284 750	90 123 924	21 839 385	20 914 791
<b>Liczba akcji</b>	24 875 050	24 875 050	24 875 050	24 875 050
<b>Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)</b>	3,75	3,62	0,88	0,84

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł.	w tys. zł.	w tys. EUR	w tys. EUR
	2017 rok	30.06.2018	2017 rok	30.06.2018
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	137 134	61 496	32 307	14 506
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	14 581	2 660	3 435	627
III. Zysk (strata) brutto	13 497	3 250	3 180	767
IV. Zysk (strata) netto	10 782	2 659	2 540	627
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	13 133	13 133	3 094	3 098
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 693	-3 693	-870	-871
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-8 242	-8 242	-1 942	-1 944
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	1 198	1 198	282	283
IX. Aktywa, razem	111 244	103 453	26 671	23 719
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	19 140	12 516	4 589	2 870
XI. Zobowiązania długoterminowe	295	418	71	96
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	18 310	11 462	4 390	2 628
XIII. Kapitał własny	92 104	90 937	22 083	20 849
XIV. Kapitał zakładowy	1 244	1 244	298	285
XV. Liczba akcji (w szt.)	24 875 050	24 875 050	24 875 050	24 875 050
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,43	0,33	0,10	0,08
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,43	0,33	0,10	0,08
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	3,70	3,66	0,89	0,84
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	3,70	3,66	0,89	0,84
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,30	0,15	0,07	0,03

<b>Wartość księgową</b>	92 104 132	90 937 039	22 082 556	20 849 468
<b>Liczba akcji</b>	24 875 050	24 875 050	24 875 050	24 875 050
<b>Wartość księgową na jedną akcję (zł/EUR)</b>	3,70	3,66	0,89	0,84

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

	Stan na dzień 30.09.2018	Stan na dzień 30.06.2018	Stan na dzień 30.09.2017	Stan na dzień 31.12.2017
<b>AKTYWA</b>				
<b>I. Aktywa trwałe</b>	<b>44 727</b>	<b>45 385</b>	<b>41 742</b>	<b>41 605</b>
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	272	314	72	68
- wartość firmy	-	-	-	-
2. Rzeczowe aktywa trwałe	42 916	43 597	39 946	39 752
3. Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-
4. Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	104	52	208	147
5. Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-
6. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	-	-	-	-
7. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 435	1 422	1 516	1 638
<b>II. Aktywa obrotowe</b>	<b>61 300</b>	<b>58 068</b>	<b>69 988</b>	<b>69 639</b>
1. Zapasy	24 255	26 036	29 186	29 246
2. Należności krótkoterminowe	34 303	29 208	36 614	38 477
2.1. Od jednostek powiązanych	2 426	2 278	3 550	2 275
2.2. Od pozostałych jednostek	31 877	26 930	33 064	34 469
3. Należności z tytułu podatków	1 773	1 674	2 341	1 733
4. Krótkoterminowe aktywa finansowe	110	107	340	122
4.1. w jednostkach powiązanych	-	-	215	-
4.2. w pozostałych jednostkach	110	107	125	122
5. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	376	353	63	1 344
6. Pozostałe aktywa krótkoterminowe	483	690	444	450
<b>A k t y w a r a z e m</b>	<b>106 027</b>	<b>103 453</b>	<b>110 730</b>	<b>111 244</b>
<b>PASYWA</b>				
<b>I. Kapitał własny</b>	<b>93 285</b>	<b>90 937</b>	<b>90 124</b>	<b>92 104</b>
1. Kapitał podstawowy	1 244	1 244	1 244	1 244
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	-	-	-	-
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	-	-	-	-
4. Kapitał zapasowy z podziału zysku z lat ubiegłych	75 263	75 263	68 212	68 212
5. Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	11 725	11 725	11 725	11 725
6. Kapitał z aktualizacji wyceny	99	46	152	141
8. Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-	-	-
9. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-	-	-
10. Zysk (strata) netto	4 954	2 659	8 791	10 782

11. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-	-
<b>II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>12 742</b>	<b>12 516</b>	<b>20 606</b>	<b>19 140</b>
<b>1. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>584</b>	<b>636</b>	<b>533</b>	<b>535</b>
1.1. Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych długoterminowe	584	636	533	535
1.2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-
1.3. Pozostałe rezerwy	-	-	-	-
<b>2. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>291</b>	<b>418</b>	<b>364</b>	<b>295</b>
2.1. Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych	-	-	197	-
2.2. Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek pozostałych	291	418	167	295
<b>3. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>11 867</b>	<b>11 462</b>	<b>19 709</b>	<b>18 310</b>
3.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	8 730	8 900	11 409	10 026
- Wobec jednostek powiązanych	-	2	979	6
- Wobec pozostałych jednostek	8 730	8 898	10 430	10 020
3.2. Krótkoterminowe pożyczki i kredyty	487	-	4 471	3 305
3.3. Zobowiązania z tytułu podatków	835	895	2 358	2 949
3.4. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	1 815	1 667	1 471	2 030
- wobec jednostek powiązanych	-	-	105	-
- wobec pozostałych jednostek	1 815	1 667	1 366	2 030
<b>4. Pozostałe rezerwy krótkoterminowe</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>P a s y w a r a z e m</b>	<b>106 027</b>	<b>103 453</b>	<b>110 730</b>	<b>111 244</b>

Wartość księgowa	93 284 750	90 937 039	90 123 924	92 104 132
Liczba akcji (w szt.)	24 875 050	24 875 050	24 875 050	24 875 050
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	3,75	3,66	3,62	3,70
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	24 875 050	24 875 050	24 875 050	24 875 050
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	3,75	3,66	3,62	3,70

### 3. POZYCJE POZABILANSOWE

POZYCJE POZABILANSOWE	Stan na dzień 30.09.2018	Stan na dzień 30.06.2018	Stan na dzień 30.09.2017	Stan na dzień 31.12.2017
1. Należności warunkowe	-	-	-	-
2. Zobowiązania warunkowe	-	-	-	-
<b>Suma</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

	3 kwartał 2018 od 2018-07-01 do 2018-09-30	3 kwartał 2017 od 2017-07-01 do 2017-09-30	3 kwartały 2018 od 2018-01-01 do 2018-09-30	3 kwartały 2017 od 2017-01-01 do 2017-09-30
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>32 956</b>	<b>36 214</b>	<b>94 451</b>	<b>95 668</b>
- od jednostek powiązanych	1 676	4 123	3 999	9 927
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	27 781	29 260	78 829	78 093
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	5 175	6 954	15 622	17 575
<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>-22 573</b>	<b>-24 825</b>	<b>-67 508</b>	<b>-66 980</b>
- jednostkom powiązanim	-903	-2 999	-2 297	-7 275
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	-18 720	-19 234	-55 771	-53 138
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-3 853	-5 591	-11 737	13 842
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>	<b>10 383</b>	<b>11 389</b>	<b>26 943</b>	<b>28 688</b>
Koszty sprzedaży	-5 147	-4 763	-15 593	-14 827
Koszty ogólnego zarządu	-1 799	-1 404	-5 090	-4 099
<b>Zysk (strata) na sprzedaży</b>	<b>3 437</b>	<b>5 222</b>	<b>6 260</b>	<b>9 762</b>
Pozostałe przychody operacyjne	11	31	161	2 797
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	11	11	56	2 644
Dotacje	-	-	-	0
Inne przychody operacyjne	-	20	105	153
Pozostałe koszty operacyjne	-192	-750	-505	-1 227
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	0
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-39	-523	-212	-672
Inne koszty operacyjne	-153	-227	-293	-555
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>3 256</b>	<b>4 503</b>	<b>5 916</b>	<b>11 333</b>
Przychody finansowe	3	201	291	295
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	127	250
- od jednostek powiązanych	-	-	127	250
Odsetki, w tym:	1	-	3	27
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
Aktualizacja wartości inwestycji	2	-	-	16
Inne	-	201	161	2
Koszty finansowe	-357	-80	-54	-697
Odsetki, w tym:	-19	-27	-42	-61
- dla jednostek powiązanych	-	-	-	-
Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-

Aktualizacja wartości inwestycji	-	-53	-11	-24
Inne	-338	-	-1	-612
<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>	<b>2 903</b>	<b>4 624</b>	<b>6 153</b>	<b>10 930</b>
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>2 903</b>	<b>4 624</b>	<b>6 153</b>	<b>10 930</b>
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>-607</b>	<b>-944</b>	<b>-1 199</b>	<b>-2 139</b>
a) część bieżąca	-288	-1 065	-663	-2 119
b) część odroczone	-319	121	-536	-19
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>2 296</b>	<b>3 680</b>	<b>4 954</b>	<b>8 791</b>
Strata netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>2 296</b>	<b>3 680</b>	<b>4 954</b>	<b>8 791</b>

	3 kwartał 2018 od 2018-07-01 do 2018-09-30	3 kwartał 2017 od 2017-07-01 do 2017-09-30	3 kwartały 2018 od 2018-01-01 do 2018-09-30	3 kwartały 2017 od 2017-01-01 do 2017-09-30
I. Zysk netto za okres sprawozdawczy	2 296	3 680	4 954	8 791
II. Pozostałe dochody ogółem:	52	13	-43	-111
1. Aktualizacja wartości udziałów w spółce zależnej Luxmat Investment	52	13	-43	-111
III. Podatek dochodowy od składników pozostałych dochodów ogółem.	-	-	-	-
IV. Całkowite dochody ogółem po opodatkowaniu	2 348	3 693	4 911	8 680
Liczba akcji zwykłych	24 875 050	24 875 050	24 875 050	24 875 050
Dochód na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,09	0,15	0,20	0,35

<b>PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY:</b>	3 kwartał 2018 od 2018-07-01 do 2018-09-30	3 kwartał 2017 od 2017-07-01 do 2017-09-30	3 kwartały 2018 od 2018-01-01 do 2018-09-30	3 kwartały 2017 od 2017-01-01 do 2017-09-30
Przychody netto ze sprzedaży produktów	27 049	28 546	76 770	76 086
Przychody netto ze sprzedaży usług	732	714	2 059	2 007
Przychody netto ze sprzedaży towarów	3 041	2 902	8 401	7 854
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	2 134	4 052	7 221	9 721
<b>Przychody ze sprzedaży w sumie:</b>	<b>32 956</b>	<b>36 214</b>	<b>94 451</b>	<b>95 668</b>
<b>PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY W PODZIALE NA SEGMENTY GEOGRAFICZNE</b>	3 kwartał 2018 od 2018-07-01 do 2018-09-30	3 kwartał 2017 od 2017-07-01 do 2017-09-30	3 kwartały 2018 od 2018-01-01 do 2018-09-30	3 kwartały 2017 od 2017-01-01 do 2017-09-30
Sprzedaż w Polsce	16 403	17 356	45 653	44 852
Sprzedaż zagranicą	16 553	18 858	48 798	50 816
<b>Przychody ze sprzedaży w sumie:</b>	<b>32 956</b>	<b>36 214</b>	<b>94 451</b>	<b>95 668</b>



## 5. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE	3 kwartał 2018 od 2018-07-01 do 2018-09-30	3 kwartał 2017 od 2017-07-01 do 2017-09-30	3 kwartały 2018 od 2018-01-01 do 2018-09-30	3 kwartały 2017 od 2017-01-01 do 2017-09-30
<b>A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>				
<b>I. Zysk (strata) brutto</b>	<b>2 903</b>	<b>4 624</b>	<b>6 153</b>	<b>10 930</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>-2 518</b>	<b>-5 971</b>	<b>6 503</b>	<b>-788</b>
Zapłacony podatek dochodowy	-594	-186	-1 585	-702
Amortyzacja	1 293	1 063	3 620	3 102
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-4	-1	-8	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	18	27	-87	-216
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-14	42	-44	-2 637
Zmiana stanu rezerw	-51	-92	50	-15
Zmiana stanu zapasów	1 781	- 256	4 991	-2 075
Zmiana stanu należności	-5 815	-8 217	1 405	39
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	660	3 798	-1 806	1 929
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	208	-120	-33	-214
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) metoda pośrednia</b>	<b>385</b>	<b>-1 347</b>	<b>12 656</b>	<b>10 142</b>
<b>B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>11</b>	<b>36</b>	<b>182</b>	<b>3 420</b>
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	11	11	55	22
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	3 000
Z aktywów finansowych, w tym:	-	25	127	398
a) w jednostkach powiązanych	-	25	127	398
- udzielone pożyczki spłata	-	25	-	148
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	127	250
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
<b>II. Wydatki</b>	<b>-707</b>	<b>-2 181</b>	<b>-6 914</b>	<b>-6 698</b>
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-707	-2 181	-6 914	-6 698
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
Na aktywa finansowe, w tym:	-	-	-	-
- w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-	-

Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)</b>	<b>-696</b>	<b>-2 145</b>	<b>-6 732</b>	<b>-3 278</b>
<b>C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>488</b>	<b>3 573</b>	<b>3</b>	<b>4 498</b>
Kredyty i pożyczki	487	3 573	-	4 471
Odsetki	1	-	3	27
Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
<b>II. Wydatki</b>	<b>-157</b>	<b>-101</b>	<b>-6 903</b>	<b>-11 451</b>
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-3 731	-7 463
Splaty kredytów i pożyczek	-	-	-2 818	-3 629
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-138	-74	-312	-298
Odsetki	-19	-27	-42	-61
Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)</b>	<b>331</b>	<b>3 472</b>	<b>-6 901</b>	<b>- 6 953</b>
<b>D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>20</b>	<b>-19</b>	<b>-976</b>	<b>-90</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym:</b>	<b>23</b>	<b>-19</b>	<b>-668</b>	<b>-90</b>
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>353</b>	<b>82</b>	<b>1 344</b>	<b>153</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/- D), w tym:</b>	<b>376</b>	<b>63</b>	<b>376</b>	<b>63</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-3	-	-8	-

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

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

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

## 6. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

ZMIANY W KAPITALE WŁASNYM	3 kwartał 2018 od 2018-07-01 do 2018-09-30	3 kwartały 2018 od 2018-01-01 do 2018-09-30	3 kwartał 2017 od 2017-07-01 do 2017-09-30	3 kwartały 2017 od 2017-01-01 do 2017-09-30
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>90 937</b>	<b>92 104</b>	<b>86 432</b>	<b>88 906</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-	-	-
<b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	<b>90 937</b>	<b>92 104</b>	<b>86 432</b>	<b>88 906</b>
<b>1. Kapitał zakładowy na początek okresu</b>	<b>1 244</b>	<b>1 244</b>	<b>1 244</b>	<b>1 244</b>
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	-	-	-	-
<b>1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu</b>	<b>1 244</b>	<b>1 244</b>	<b>1 244</b>	<b>1 244</b>
<b>2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>3. Akcje (udziały) własne</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>4. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>86 988</b>	<b>79 937</b>	<b>79 937</b>	<b>78 162</b>
Zmiana polityki rachunkowości	-	-	-	-
<b>Kapitał zapasowy na początek okresu po korektach</b>	<b>86 988</b>	<b>79 937</b>	<b>79 937</b>	<b>78 162</b>
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	-	7 051	-	1 775
a) zwiększenia (z tytułu)	-	7 051	-	1 775
-podział zysku	-	7 051	-	1 775
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-
- wypłata dywidendy	-	-	-	-
<b>4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu</b>	<b>86 988</b>	<b>86 988</b>	<b>79 937</b>	<b>79 937</b>
<b>5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>46</b>	<b>141</b>	<b>139</b>	<b>263</b>
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	52	-43	13	-111
a) z tytułu : wyceny spółki zależnej	52	-43	13	-111
<b>5.2 Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>98</b>	<b>98</b>	<b>152</b>	<b>152</b>
<b>6. Pozostałe kapitały rezerwowe</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>2 658</b>	<b>10 782</b>	<b>5 111</b>	<b>9 238</b>
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	2 658	10 782	5 111	9 238
a) zwiększenia	-	-	-	-
b) zmniejszenia z tytułu: wypłata dywidendy	-	3 731	-	1 775
c) zmniejszenia z tytułu: przeniesienie na kapitał zapasowy	-	7 051	-	7 463
<b>7.2. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>2 658</b>	<b>-</b>	<b>5 111</b>	<b>-</b>
<b>8. Wynik netto</b>	<b>2 296</b>	<b>4 954</b>	<b>3 680</b>	<b>8 791</b>
a) zysk netto	2 296	4 954	3680	8 791
<b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ )</b>	<b>93 285</b>	<b>93 285</b>	<b>90 124</b>	<b>90 124</b>
<b>III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku</b>	<b>93 285</b>	<b>93 285</b>	<b>90 124</b>	<b>90 124</b>

## **II. INFORMACJA DODATKOWA DO JEDNOSTKOWEGO KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA III KWARTAŁ 2018 ROKU SPÓŁKI LENA LIGHTING S.A.**

### **1. INFORMACJE OGÓLNE**

Nazwa Spółki: Lena Lighting S.A.

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

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

Podstawowym przedmiotem działania Spółki jest produkcja i sprzedaż sprzętu oświetleniowego (PKD-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 września 2018 roku wchodził:

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

W skład Rady Nadzorczej Lena Lighting S.A. na dzień 30 września 2018 roku wchodził:

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

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

W dniu 06.10.2017r. Rada Nadzorcza Lena Lighting S.A. powołała zgodnie z ustawą z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym- z swego grona Komitet Audytu w składzie:

Angiello Lucjan Limański –Przewodniczący Komitetu Audytu,  
Artur Hibner – Członek Komitetu Audytu,

Jakub Byliński - Członek Komitetu Audytu.

### Struktura Grupy Kapitałowej Lena Lighting S.A.

Grupa Kapitałowa Lena Lighting S.A. składa się z podmiotu dominującego Lena Lighting S.A., podmiotu zależnego Luxmat Investment Sp. z o.o.. Udziały w podmiocie zależnym Lena Lighting GmbH z siedzibą w Schönefeld, Niemcy zostały sprzedane podmiotowi niepowiązanemu w dniu 22.03.2018r.

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%

## 2. ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.

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

Za sporządzenie raportu kwartalnego odpowiedzialny jest zarząd spółki.

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

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

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

Skrócone kwartałne sprawozdanie finansowe zawiera:

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

Skrócone kwartałne sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym, dlatego należy je czytać łącznie z ostatnim rocznym sprawozdaniem finansowym za 2017r.

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

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

## **Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości**

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego za 3 kwartał 2018 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego sprawozdania finansowego za 2017 rok, z wyjątkiem zmian opisanych poniżej.

Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego. Szczegółowy opis zasad rachunkowości przyjętych przez Lena Lighting S.A. został przedstawiony w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2017 rok, opublikowanym w dniu 21.03.2018 roku.

### ▪ **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 2017 roku:

- Zmiany w MSR 7: Inicjatywa w sprawie ujawnień. Zastosowanie zmienionego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki, a dodatkowe ujawnienia związane z działalnością finansową znajdują się w notcie nr 39.
- Zmiany w MSR 12: Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tytułu niezrealizowanych strat. 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 2014-2016).

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

- MSSF 1 Śródroczna sprawozdawczość finansowa, w zakresie usunięcia kilku zwolnień przewidzianych w tym standardzie, które nie mają już zastosowania,
- MSSF 12 Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach, w zakresie doprecyzowania wymogów odnośnie ujawnień informacji na temat udziałów niezależnie od tego czy są one traktowane jako przeznaczone do sprzedaży, przekazania w formie dywidendy i działalność zaniechana, czy też nie,
- MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach, w zakresie momentu, w którym jednostki o charakterze inwestycyjnym (np. venture capital) mogą zdecydować o wyborze sposobu wyceny udziałów w jednostkach stowarzyszonych lub wspólnych przedsięwzięciach w wartości godziwej, a nie metodą praw własności.

Mają one zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. (za wyjątkiem poprawek do MSSF 12, które obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 r. lub później).

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.

### ▪ **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.

Spółka jest w trakcie oceny wpływu standardu na sprawozdanie finansowe. Spółka szacuje, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jednakże jest na etapie weryfikacji i oceny dotychczas stosowanego modelu utraty wartości.

Spółka zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2018 roku, czyli od dnia jego wejścia w życie, bez przekształcania danych porównawczych.

MSSF 9 wprowadza zmiany w zasadach klasyfikacji instrumentów finansowych. Dotychczasowy podział na kategorie aktywów finansowych zostaje zastąpiony podziałem na następujące kategorie:

- Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu
- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite
- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Decyzja o klasyfikacji aktywa do jednej z w/w grup jest dokonywana na moment początkowego ujęcia danego instrumentu finansowego i uzależniona jest od przyjętego przez Spółkę modelu zarządzania instrumentami finansowymi oraz charakterystyki umownych przepływów pieniężnych tych instrumentów.

Spółka szacuje, że zmiany zasad klasyfikacji instrumentów finansowych nie będą skutkować zmianą sposobu wyceny aktywów finansowych Spółki.

Dotychczasowe zasady tworzenia odpisów aktualizujących aktywów finansowych wymagały od Spółki oceny czy wystąpiły obiektywne przesłanki utraty wartości i w przypadku ich stwierdzenia, oszacowania odpisu aktualizującego (w oparciu o planowane przepływy gotówkowe). MSSF 9 wymaga oszacowania oczekiwanej straty, niezależnie od tego czy przesłanki utraty wartości wystąpiły czy też nie.

Zasady pomiaru utraty wartości mają zastosowanie dla wszystkich aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu, tj.:

- należności handlowych;
- bonów dłużnych / pożyczek.

Spółka nie posiada pożyczek udzielonych, więc największy wpływ zmieniony standard będzie miał na należności handlowe. Dla należności handlowych, które nie zawierają istotnego elementu finansowania, standard zezwala na zastosowanie uproszczonego podejścia i wyceny odpisu na bazie oczekiwanych strat kredytowych za cały okres życia instrumentu.

Dotychczasowe zasady rachunkowości oraz informacje na temat ryzyka kredytowego, należności przeterminowanych i odpisów na należności handlowe zawarto w niniejszym punkcie w części „Aktualizacja wartości”.

- 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. 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 ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało istotnego 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 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.

Spółka jest w trakcie prac związanych z wdrożeniem tego standardu. Przeanalizowano umowy z klientami – od identyfikacji umowy, wskazanie pojedynczych zobowiązań i ustalenie cen, przyporządkowanie ich do poszczególnych zobowiązań i rozpoznanie przychodu. Spółka ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Spółka ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu będzie miało nieznaczny wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki – głównie w obszarze ujęcia upustów.

- 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 będzie miało nieznaczny wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki.

- 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 zmienia podejście do umów leasingowych o różnym charakterze, nakazując leasingobiorcą wykazywanie w bilansach aktywów i zobowiązań z tytułu zawartych umów leasingowych, niezależnie od ich rodzaju.

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

- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe

Nowy standard został opublikowany w dniu 18 maja 2017 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później. Dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie (pod warunkiem równoczesnego zastosowania MSSF 15 i MSSF 9). Standard zastępuje dotychczasowe regulacje dotyczące umów ubezpieczeniowych (MSSF 4).

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

- Zmiany w MSSF 10 i MSR 28: Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem 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 ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

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

Zmiany w MSSF 2 zostały opublikowane w dniu 20 czerwca 2016 roku i mają one zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później. Celem zmian w standardzie było doprecyzowanie sposobu ujmowania niektórych rodzajów transakcji płatności na bazie akcji.

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

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

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

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

- KIMSF 22 Transakcje w walucie obcej a wynagrodzenie zaliczkowe

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



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

- Zmiana w MSR 40 Przeniesienie nieruchomości inwestycyjnych

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

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

- KIMSF 23 Niepewność w zakresie sposobów ujmowania podatku dochodowego

Nowa interpretacja została opublikowana w dniu 7 czerwca 2017 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Celem interpretacji jest wskazanie w jaki sposób ująć w sprawozdaniach finansowych podatek dochodowy w przypadkach, gdy istniejące przepisy podatkowe mogą pozostawiać pole do interpretacji i różnicy zdań pomiędzy jednostką i organami podatkowymi.

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

- Zmiana w MSSF 9: Przedpłaty z ujemną rekompensatą

Zmiana w MSSF 9 została opublikowana w dniu 12 października 2017 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Jej celem jest wskazanie zasad wyceny dla aktywów finansowych, które mogą zostać spłacone wcześniej na podstawie warunków umownych i, formalnie, mogłyby nie spełniać wymogów testu „płatność wyłącznie kapitału i odsetek”, co wykluczałoby ich wycenę w zamortyzowanym koszcie lub w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

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

- Zmiana w MSR 28: Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach

Zmiana w MSR 28 została opublikowana w dniu 12 października 2017 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Jej celem jest wskazanie zasad wyceny dla udziałów w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach w sytuacji, gdy nie są one wyceniane metodą praw własności.

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

- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements 2015-2017)

W dniu 12 grudnia 2017 roku w wyniku dokonanego przeglądu MSSF wprowadzono drobne poprawki do następujących standardów:

- MSSF 3 Połączenia jednostek, w zakresie doprecyzowania, że w momencie objęcia kontroli jednostka ponownie wycenia posiadane udziały we wspólnym działaniu,
- MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne, w zakresie doprecyzowania, że w momencie objęcia współkontroli jednostka nie wycenia ponownie posiadanych udziałów we wspólnym działaniu,
- MSR 12 Podatek dochodowy, wskazując, że wszelkie podatkowe konsekwencje wypłat dywidend należy ujmować w taki sam sposób,
- MSR 23 Koszty finansowania zewnętrznego, nakazując zaliczać do źródeł finansowania o charakterze ogólnym również te kredyty i pożyczki, które pierwotnie służyły finansowaniu powstających aktywów – od momentu, gdy aktywa są gotowe do wykorzystania zgodnie z zamierzonym celem (użytkowanie lub sprzedaż).

Mają one zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub później.

- Zmiany w MSR 19: Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu

Zmiany w MSR 19 zostały opublikowane w dniu 7 lutego 2018 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Zmiany dotyczą sposobu ponownej wyceny programów zdefiniowanych świadczeń w przypadku, gdy ulegają one zmianie.

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 kraje UE:

- MSSF 14 Regulatory Deferral Accounts opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku (wstrzymany proces przyjęcia do stosowania przez kraje UE),
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe, opublikowany w dniu 18 maja 2017,
- Zmiany w MSSF 10 i MSR 28: Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem opublikowane w dniu 11 września 2014 roku (wstrzymany proces przyjęcia do stosowania przez kraje UE),
- Zmiany w MSSF 2: Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji opublikowane w dniu 20 czerwca 2016 roku,
- KIMSF 22 Transakcje w walucie obcej a wynagrodzenie zaliczkowe, opublikowana w dniu 8 grudnia 2016 roku,
- Zmiana w MSR 40 Przeniesienie nieruchomości inwestycyjnych, opublikowana w dniu 8 grudnia 2016 roku,
- KIMSF 23 Niepewność w zakresie sposobów ujmowania podatku dochodowego, opublikowana 7 czerwca 2017 roku,
- Zmiana w MSSF 9: Przedpłaty z ujemną rekompensatą, opublikowana 12 października 2017 roku,
- Zmiana w MSR 28: Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach, opublikowana 12 października 2017 roku,
- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements 2015-2017) opublikowane w dniu 12 grudnia 2017 roku,
- Zmiany w MSR 19: Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu opublikowane w dniu 7 lutego 2018 roku.

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

Konsolidacja.

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

### **3. INFORMACJE O PODSTAWIE SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.**

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

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

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

#### 4. OKRES OBJĘTY KWARTALNYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres rozpoczynający się w dniu 01.07.2018 i kończący się w dniu 30.09.2018r. Dane za analogiczny okres ubiegłego roku (od 01.07.2017r. do 30.09.2017r.), są porównywalne.

#### 5. ZASADY RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.

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

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

##### *Wartości niematerialne*

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

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

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

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

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

##### *Rzeczowe aktywa trwałe*

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

Amortyzacja środków trwałych

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

Budynki i lokale

2,5%

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

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

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

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

### ***Utrata wartości***

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

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

### ***Trwała utrata wartości***

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

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

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

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

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

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

### ***Inwestycje w nieruchomości oraz rzeczowe aktywa trwałe***

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

Nie rzadziej niż na dzień bilansowy nieruchomości zaliczane do inwestycji wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Do nieruchomości zaliczonych do inwestycji stosuje się zasady stosowane

do środków trwałych w zakresie powiększania wartości początkowej o koszty ulepszeń, dokonywania odpisów amortyzacyjnych (z wyłączeniem metod uproszczonych dla środków trwałych o niskiej wartości) oraz aktualizacji wyceny (przeszacowania na podstawie odrębnych przepisów). Stawki amortyzacji stosowane do nieruchomości zaliczonych do inwestycji wynoszą 2,5%.

Spółka posiada biurowiec w Warszawie przy ul. Emaliowej 28 – nieruchomość przeznaczona jest na wynajem, oraz na potrzeby własne- została nabyta w 2009r. Spółka zaprzestała wynajmu nieruchomości od lutego 2013r., obecnie nieruchomość wykorzystywana jest na potrzeby własne Spółki. Powyżej wymieniona nieruchomość położona w Warszawie była poprzednio własnością jednej ze spółek w Grupie i była wykorzystywane na potrzeby prowadzonej działalności gospodarczej. Obecnie jest własnością spółki dominującej i została zakwalifikowana jako nieruchomość inwestycyjna w latach jej zakupu. Nieruchomość ta przeznaczona jest do sprzedaży. W stosunku do powyżej opisanej nieruchomości przeznaczonej do zbycia w związku z wadą prawną, polegającą na usytuowaniu budynku na granicy działek i koniecznością nabycia od Miasta Stołecznego Warszawa części gruntu pod tą nieruchomością jej zbycie jest utrudnione. Spółka aktywnie prowadzi działania w celu usunięcia tej wady jednakże zważywszy, że nie ma wpływu na czas postępowania oraz decyzję drugiej strony nie jest w stanie określić kiedy zakończy to działanie. W chwili obecnej nieruchomość została przekwalifikowana do środków trwałych w związku z otwarciem biura Spółki w Warszawie, 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 30/06/2018	Stan na 30/09/2018
Grunty własne	-	-
Budynki	-	-

#### ***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 1.036 tys. zł na I półrocze 2018r., w 3 kwartale 2018 r. 907 tys. zł.

#### ***Należności z tytułu dostaw i usług***

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

#### ***Wycena należności na dzień bilansowy***

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

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

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

#### ***Aktualizacja wyceny***

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

- od dłużników postawionych w stan likwidacji lub w stan upadłości, do wysokości należności nie objętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności zgłoszonej likwidatorowi lub sędziemu komisarzowi w postępowaniu upadłościowym,
- od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego – w pełnej wysokości należności,
- kwestionowanych przez dłużników (należności sporne) oraz z których zapłatą dłużnik zalega, a według oceny jego sytuacji majątkowej i finansowej spłata należności w umownej kwocie nie jest prawdopodobna – do wysokości roszczenia nie znajdującego pokrycia w gwarancji lub innym zabezpieczeniu, należności dochodzonych na drodze sądowej.

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

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

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

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

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

#### ***Zapasy***

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

#### ***Odpisy aktualizujące wartość zapasów***

Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników aktywów obrotowych związane z utratą ich wartości lub wyceną na dzień bilansowy obciążają koszty działalności podstawowej. W przypadku ustania przyczyny dokonania odpisu aktualizującego wartość rzeczowych składników obrotowych jest ona odnoszona na dobro kosztów działalności podstawowej.

Zasady ustalania odpisów aktualizujących wartość bilansową zapasów zostały określone w następujący sposób:

- dla składników, zalegających od 12 do 24 miesięcy w 20%,
- dla składników, zalegających od 24 do 36 miesięcy w 40%,
- dla składników, zalegających od 36 do 48 miesięcy w 60%,

dla składników, zalegających od 48 do 60 miesięcy w 80%,

dla składników, zalegających powyżej 60 miesięcy w 100%,

Powyższe zasady dotyczące ustalania odpisów aktualizujących wartość zapasów nie mają zastosowania dla zapasów produktów i towarów zamiennych, bądź nietypowych, chyba że utraciły one ekonomiczną użyteczność.

### ***Środki pieniężne***

Środki pieniężne wykazywane są w wartości nominalnej. W przypadku środków zgromadzonych na rachunkach bankowych, wartość nominalna obejmuje doliczone przez bank na dzień bilansowy odsetki, które stanowią przychody finansowe.

Wycena na dzień bilansowy środków pieniężnych wyrażonych w walucie obcej.

Środki pieniężne wyrażone w walutach obcych wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy po kursie średnim NBP obowiązującym na ten dzień. Różnice kursowe dotyczące środków pieniężnych wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych

### ***Inwestycje w papiery wartościowe***

Inwestycje w papiery wartościowe klasyfikowane są jako przeznaczone do obrotu lub dostępne do sprzedaży i wyceniane są na dzień bilansowy według wartości godziwej. W przypadku gdy papiery wartościowe zaklasyfikowane zostały jako przeznaczone do obrotu, zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej ujmowane są w rachunku zysków i strat za dany okres.

### ***Kapitał podstawowy***

Kapitał podstawowy wykazuje się w wysokości zgodnej z umową Spółki, wpisaną w Krajowym Rejestrze Sądowym.

### ***Kapitał zapasowy***

Kapitał zapasowy tworzony jest zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych, na kapitał zapasowy składa się zysk z lat ubiegłych, który na podstawie uchwały udziałowców/ później akcjonariuszy został zatrzymany w Spółce, kapitał powstały z nadwyżki ceny nabycia określonej jednostki lub zorganizowanej jej części a wartością nominalną akcji tzw. agio oraz kapitał powstały w wyniku różnicy pomiędzy wartością nominalną nowej emisji akcji serii C, a ceną ich sprzedaży pomniejszoną o koszty emisji i sprzedaży.

### ***Zysk (strata) z lat ubiegłych***

Zysk (strata) z lat ubiegłych obejmuje niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych.

### ***Zysk (strata) netto***

Zysk (strata) netto obejmuje wynik finansowy bieżącego roku obrotowego.

### ***Rezerwy***

Rezerwy ujmuje się, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania lub potencjalnej straty. Celem tworzenia rezerw jest stworzenie ekwiwalentu na przewidywane lub prawdopodobne straty i inne wydatki. Bierze się pod uwagę wszystkie zdarzenia znane Spółce do dnia podpisania sprawozdania finansowego oraz zasadę ostrożności.

### ***Świadczenia pracownicze***

Spółka identyfikuje zobowiązania wynikające z przysługujących pracownikom praw do niewykorzystanych urlopów wypoczynkowych, odpraw emerytalnych, nagród jubileuszowych.

### ***Zobowiązania długoterminowe***

Zobowiązania długoterminowe są wykazywane w kwocie wymagającej zapłaty, która obejmuje również niezapłacone odsetki. Odsetki są księgowane w momencie otrzymania not odsetkowych.

**Zobowiązania z tytułu dostaw i usług**

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług nie są instrumentem odsetkowym i wykazywane są w bilansie w wartości nominalnej. Nie rzadziej niż na dzień bilansowy zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się po obowiązującym na ten dzień kursie średnim NBP. W przypadku zapłaty zobowiązania wyrażonego w walucie obcej na dzień przeprowadzenia operacji ujmuje się ją w księgach po kursie sprzedaży walut stosowanym przez bank.

**Instrumenty kapitałowe**

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

**Instrumenty pochodne**

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

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

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

**Płatności instrumentami kapitałowymi.**

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

Programy rozliczane poprzez dostawę instrumentów kapitałowych są wyceniane według wartości godziwej w momencie ich rozpoczęcia. Tak ustalona wartość godziwa jest rozliczana liniowo w kosztach przez okres od rozpoczęcia programu do momentu spełnienia przez jego uczestników wszystkich warunków pozwalających na uzyskanie bezwzględnego do prawa objęcia instrumentów kapitałowych. Wartość godziwa obliczona jest modelem Blacka-Scholesa. W chwili obecnej nie funkcjonują żadne programy oparte o płatności instrumentami kapitałowymi.

**Przychody ze sprzedaży**

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

**Koszty operacyjne**

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

**Koszty finansowe**

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

**Waluty obce**

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż polski złoty (PLN) są księgowane po kursie średnim NBP obowiązującym w dniu poprzedzającym dzień transakcji. Na dzień bilansowy, aktywa i pasywa pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane według kursu średniego NBP obowiązującego na ten dzień. Aktywa i pasywa niepieniężne wyceniane w wartości godziwej i denominowane w walutach obcych wycenia się według kursu średniego NBP obowiązującego w dniu ustalenia wartości godziwej. Zyski i



straty wynikłe z przeliczenia walut są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat, za wyjątkiem przypadków, gdy powstały one wskutek wyceny aktywów i pasywów niepieniężnych, w przypadku których zmiany wartości godziwej odnosi się bezpośrednio na kapitał.

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

### **Podatki**

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

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

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

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

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

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

### **Leasing**

W przypadku leasingu operacyjnego Spółka wykazuje koszty w sprawozdaniu zgodnie z faktycznie płaconymi ratami. Wstępne koszty bezpośrednie, poniesione przed zawarciem umowy leasingu, jeżeli są znaczne rozlicza się w czasie, proporcjonalnie do wykazywanych w sprawozdaniu finansowym opłat z tytułu leasingu, albo też odpisuje się w ciężar kosztów okresu ich poniesienia, gdy są 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 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 06.12.2017 na okres 24 miesięcy wysokość rat leasingowych jest stała. Korzystającemu przysługuje prawo pierwokupu za kwotę stanowiącą równowartość 20,00% ceny zakupu.

Spółka Lena Lighting SA posiada w leasingu samochód marki Audi Q7 2016r. Umowa zawiera następujące postanowienia: „Finansujący przekazuje Korzystającemu w użytkowanie na czas oznaczony w zamian za umówione raty leasingowe oraz zgodnie z " Ogólnymi Warunkami Leasingu" przedmiot leasingu - samochód marki Audi Q7 umowa została zawarta w dniu 26.09.2016 na okres 36 miesięcy wysokość rat leasingowych może ulec zmianie w przypadku zmiany wysokości stopy procentowej WIBOR 1M w odniesieniu do poziomu tej stopy, przyjętej do kalkulacji umowy leasingu. Korzystającemu przysługuje prawo pierwokupu za kwotę stanowiącą równowartość 10,00% ceny zakupu.

Spółka Lena Lighting SA posiada w leasingu samochód marki BMW X5 2016r. Umowa zawiera następujące postanowienia: „Finansujący przekazuje Korzystającemu w użytkowanie na czas oznaczony w zamian za umówione raty leasingowe oraz zgodnie z " Ogólnymi Warunkami Leasingu" przedmiot leasingu - samochód marki BMW X5 umowa została zawarta w dniu 28.10.2016 na okres 36 miesięcy wysokość rat leasingowych może ulec zmianie w przypadku zmiany wysokości stopy procentowej WIBOR 1M w odniesieniu do poziomu tej stopy, przyjętej do kalkulacji umowy leasingu. Korzystającemu przysługuje prawo pierwokupu za kwotę stanowiącą równowartość 10,00% ceny zakupu.

Spółka Lena Lighting SA posiada w leasingu samochód marki VW Arteon 2018r. Umowa zawiera następujące postanowienia: „Finansujący przekazuje Korzystającemu w użytkowanie na czas oznaczony w zamian za umówione raty leasingowe oraz zgodnie z " Ogólnymi Warunkami Leasingu" przedmiot leasingu - samochód marki VW Arteon umowa została zawarta w dniu 11.06.2018 na okres 35 miesięcy wysokość rat leasingowych może ulec zmianie w przypadku zmiany wysokości stopy procentowej WIBOR 3M 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 Skoda Superb III 2018r. 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 Skoda Superb III umowa została zawarta w dniu 22.06.2018 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 Skoda Superb III 2018r. 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 Skoda Superb III umowa została zawarta w dniu 22.06.2018 na okres 36 miesięcy wysokość rat leasingowych może ulec zmianie w przypadku zmiany wysokości stopy procentowej WIBOR 1M w odniesieniu do poziomu tej stopy, przyjętej do kalkulacji umowy leasingu. Korzystającemu przysługuje prawo pierwokupu za kwotę stanowiącą równowartość 10,00% ceny zakupu.

Zobowiązania Spółki wynikające z leasingu finansowego zostały zabezpieczone tytułem własności leasingodawcy do aktywów wynajmowanych w ramach leasingu o wartości bilansowej na dzień 30.06.2018r- 1.036 tys. zł, w 3 kwartale 2018 r. 907 tys. zł.

#### ***Ujmowanie wartości udziałów w Spółce zależnej***

Spółka dominująca sporządzając skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe ujmuje udziały w spółce zależnej w wartości kapitałów własnych spółki zależnej (zgodnie z MSR 27 i MSR 39). Każdorazowo dokonywany jest odpis aktualizujący korygujący wartość nabycia udziałów w spółce zależnej do wartości jej kapitałów własnych. Odpisy związane z utratą wartości udziałów obciążają pozostałe koszty operacyjne w pozycji aktualizacja wartości inwestycji. Wzrost wartości udziałów w stosunku do których dokonano odpisu z tytułu utraty wartości odnoszony jest na pozostałe przychody operacyjne w pozycji aktualizacja wartości inwestycji. W przypadku wzrostu wartości udziałów, na które nie były dokonywane odpisy z tytułu utraty wartości wynik wyceny odnoszony jest na kapitał z aktualizacji wyceny.

#### ***Walutowe instrumenty pochodne***

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

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

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

Na dzień 30 września 2018 r. rezerwa oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego kształtowały się następująco:

-rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

dane w tys. zł.

Tytuł odpisu:	Stan na 30.06.2018	Zmiany	Stan na 30.09.2018
1. aktualizacja innych papierów wartościowych	11	-	11
2. podatek od różnicy w zakresie ujęcia podatkowego i księgowego śr. trwałych	53	-7	46
3. pozostałe	69	-8	61
<b>Razem rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>133</b>	<b>-15</b>	<b>118</b>

- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

dane w tys. zł.

Tytuł odpisu:	Stan na 30.06.2018	Zmiany	Stan na 30.09.2018
1. podatek od utworzonych rezerw na koszty	344	10	354
2. podatek od niewypłaconych wynagrodzeń	188	37	225
3. podatek od świadczeń emerytalnych i rentowych	5	-	5
4. podatek od utworzonych rezerw na niewykorzystane urlopy	116	-10	106
5. aktualizacja aktywów	902	-72	830
6. inne	-	30	33
<b>Razem aktywa tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>1 555</b>	<b>-2</b>	<b>1 553</b>

Zmiany stanu odpisów aktualizujących wartość aktywów w 3-cim kwartale 2018 roku przedstawiały się następująco:

dane w tys. zł

Tytuł odpisu:	Stan na 30.06.2018	Zmiany	Stan na 30.09.2018
1. aktualizacja wartości należności	-2 111	35	-2 076
2. aktualizacja wartości aktywów finansowych	55	4	59
3. aktualizacja wartości zapasów	-3 245	20	-3 225
4. aktualizacja wartości udziałów	46	52	98
<b>Razem odpisy aktualizujące aktywa</b>	<b>-5 255</b>	<b>111</b>	<b>-5 144</b>

Utworzone pozostałe rezerwy na dzień 30.09.2018r.:

dane w tys. zł.

Tytuł odpisu:	Stan na 30.06.2018	Zmiany	Stan na 30.09.2018
1.rezerwa z tyt. świadczeń emerytalnych i rentowych	25	-	25
2. rezerwa na niewykorzystane urlopy	611	-51	560
<b>Razem rezerwy</b>	<b>636</b>	<b>-51</b>	<b>585</b>

Dla celów przedstawienia wybranych danych finansowych, poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczone zostały na EURO według średniego kursu ogłoszonego na dzień bilansowy (30 września 2018 roku) przez Narodowy Bank Polski tj. 4,2714. Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat przeliczone zostały na EURO według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski dla EURO na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca tj. od stycznia do września 2018 roku odpowiednio: 4,1488; 4,1779; 4,2085; 4,2204; 4,3195; 4,3616; 4,2779; 4,2953; 4,2714) dla okresu sprawozdawczego za 3 kwartały 2018 roku wynosi: 4,2535 kurs.

Rok	Średni kurs w okresie styczeń-wrzesień	Kurs na ostatni dzień okresu 30 września
2017 rok	4,2566	4,3091
2018 rok	4,2535	4,2714

Rok	Średni kurs w okresie styczeń-grudzień	Kurs na ostatni dzień okresu 31 grudnia
2017 rok	4,2447	4,1709

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

Spółka nie posiada zobowiązań warunkowych według MSR.

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

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

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

Spółka nie posiada akcji uprzywilejowanych, wszystkie akcje to akcje zwykłe na okaziciela. W 2018 roku WZA podjęło decyzję o wypłacie dywidendy z zysku za rok 2017 w wysokości 0,15 zł na 1 akcję. Data wypłaty dywidendy to 27 czerwiec 2018r. Kwota wypłaconej dywidendy to: 3 731 257,50 złotych (trzy miliony siedemset trzydzieści jeden tysięcy dwieście pięćdziesiąt siedem złotych 50/100 groszy).

#### 10. Czynniki i zdarzenia mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w trzecim kwartale kończącym się 30.09.2018r.

Czynnikami mającym wpływ na wynik finansowy w 3 kwartale 2018r. były: kurs EURO, koniunktura gospodarcza w sektorze budowlanym, ceny surowców, koszty wdrożenia nowych produktów i rozwoju istniejących grup produktowych. Dodatkowo w 2018 roku w Spółce ze względu na rozwój i inwestycje w park maszynowy konieczne było zwiększenie nakładów na zatrudnienie - głównie osób związanych z procesem produkcyjnym. Poniesione koszty wpłynęły na osiąganą rentowność i wysokość zysku brutto na sprzedaży.

#### 11. Ważniejsze wydarzenia po dacie bilansu

Nie wystąpiły

#### 12. Realizacja wcześniej publikowanej prognozy wyników na dany rok

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na rok 2018.

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

- stan na dzień 13.11.2018r

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
Włodzimierz Lesiński	14 763 133	738 156,65	59,35%	14 763 133	59,35%
Robert Gubała	1 242 750	62 137,50	5,00%	1 242 750	5,00%
Nationale Nederlanden OFE	2 962 182	148 109,10	11,91%	2 962 182	11,91%
PKO BP Bankowy Otwarty Fundusz Emerytalny	1 323 945	66 197,25	5,32%	1 323 945	5,32%
Pozostali Akcjonariusze	4 583 040	229 152,00	18,42%	4 583 040	18,42%

Wartość nominalna 1 akcji wynosi 0,05 złotych

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

Wyszczególnienie posiadanych akcji Spółki Lena Lighting SA	13.11.2018	30.09.2018	30.06.2018
<b>Zarząd</b>	<b>14 883 034</b>	<b>14 883 034</b>	<b>14 773 124</b>
Cezary Tomasz Filipiński - Członek Zarządu	119 901	119 901	114 846
Włodzimierz Lesiński –Prezes Zarządu	14 763 133	14 763 133	14 658 278
<b>Rada Nadzorcza</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Andrzej Tomaszewski – Przewodniczący Rady Nadzorczej	-	-	-
Artur Hibner – Członek Rady Nadzorczej	-	-	-
Jakub Byliński– Członek Rady Nadzorczej	-	-	-
Waldemar Osuch - Członek Rady Nadzorczej	-	-	-
Angiolo Lucjan Limański - Członek Rady Nadzorczej	-	-	-

#### 15. Postępowania toczące się przed sądem organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej wg stanu na dzień 30.09.2018 roku.

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

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

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

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

Spółka Lena Lighting SA nie udzieliła oraz nie otrzymała żadnych poręczeń i gwarancji.

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

Spółka zawierała i nie wyklucza zawierania w przyszłości kontraktów typu forward w związku ze znaczną ekspozycją na ryzyko walutowe. Na dzień 30 września 2018 roku wartość godziwa wszystkich walutowych instrumentów pochodnych posiadanych przez Spółkę wynosiła 0 tys. złotych.

Spółka podpisała w dniu 29.05.2018 aneks do umowy z dnia 24.05.2016r. umowę na kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 5.000 tys. złotych na finansowanie bieżącej działalności Spółki na okres do 30.06.2019 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.

Spółka podpisała również w dniu 27.04.2018 umowę na kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 10.000 tys. złotych na finansowanie bieżącej działalności Spółki do wykorzystania w dwóch transzach pierwsza - 5.000 tys. złotych po podpisaniu umowy druga (5.000 tys.) do pobrania w okresie po 12 miesiącach od daty podpisania umowy. Okres udostępnienia kredytu określony jest do 27.04.2020 roku. Umowa została zawarta z Bankiem BGŻ BNP Paribas. Przedmiotem umowy jest udzielenie kredytu w rachunku bieżącym Spółki na finansowanie bieżącej działalności w PLN lub w EUR do kwot wyżej określonych. 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.

Na dzień 30 września 2018 roku wartość zaciągniętych zobowiązań wynikających z zawartych umów kredytowych opisanych powyżej wynosiła 487 tys. złotych.

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

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

W czwartym kwartale 2018r. na wyniki Spółki mogą mieć wpływ koszty implementacji nowych technologii do produktów Spółki, koszty wynagrodzeń pracowników, koszty promocji i reklamy wdrażanych produktów. Wpływ na wynik finansowy może mieć również kurs Euro w związku z dokonywaną wyceną należności i zobowiązań nominowanych w tej walucie oraz wycena aktywów.

**Komentarz Zarządu do wyników.**

Przychody Spółki Lena Lighting S.A. ze sprzedaży za 3 kwartał 2018 r. były niższe od przychodów w analogicznym okresie 2017 roku o 9% i osiągnęły poziom 32 956 tys. zł, przy zysku netto 2 296 tys. złotych. Narastająco za 3 kwartały roku 2018 przychody osiągnęły poziom 94 451 tys. zł i były niższe o

1,27% od przychodów osiągniętych w tym samym okresie roku 2017. W 2017 r. wartość osiągniętych przychodów za 3 kwartały wyniosła: 95 668 tys. zł.

Przychody Spółki na rynku krajowym za 3 kwartały roku 2018 były wyższe od przychodów osiągniętych w za 3 kwartały roku 2017 i zamknęły się kwotą 45 653 tys. zł, w porównaniu do sprzedaży w 2017 roku kiedy wynosiły 44 852 tys. zł. – wzrost o 1,79%.

Na rynkach zagranicznych przychody za 3 kwartały 2018 r. wyniosły 48 798 tys. zł, w odniesieniu do 50 816 tys. zł za 3 kwartały 2017r. - spadek 3,97% (przychody wyrażone w Euro spadły o 3,74%). Spadek przychodów za 3 kwartał 2018 r w stosunku do wartości osiągniętej w trzecim kwartale 2017r wynikał w głównej mierze z wysokiej bazy roku 2017r. w którym to nastąpiła realizacja dużego kontraktu na terenie Afryki.

Wynik netto za 3 kwartał 2018 rok wyniósł: 2 296 tys. zł. i był niższy niż w 3 kwartale roku 2017 o 1 384 tys. zł. Wpływ na spadek wyniku w trzecim kwartale miały czynniki wpływające na wynik całego roku 2018, które to były już opisywane w raporcie za I półrocze 2018r tj. konieczne było zwiększenie nakładów na zatrudnienie - głównie osób związanych z procesem produkcyjnym w związku z rozwojem i inwestycjami w park maszynowy. Poniesione wyższe koszty wynagrodzeń, odpisów amortyzacyjnych wpłynęły na osiąganą rentowność i wysokość zysku brutto na sprzedaży.

## 20. Inne istotne informacje

Nie wystąpiły.

Środa Wlkp., dnia 13.11.2018r.

Za Zarząd Lena Lighting S.A.

Cezary Tomasz Filipiński  
Członek Zarządu

Włodzimierz Lesiński  
Prezes Zarządu