



**RAPORT KWARTALNY
Q 1/2020
ZA 1 KWARTAŁ 2020 ROKU**

ŚRODA WIELKOPOLSKA, 15 MAJA 2020 r.

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO
00- 950 WARSZAWA PLAC POWSTAŃCÓW WARSZAWY 1

Raport kwartalny Q 1/2020

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

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

za 1 kwartał roku obrotowego 2020, obejmujący okres od 2020-01-01 do 2020-03-31
zawierający skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe według MSR / MSSF
w walucie: zł

Data przekazania: 15 maja 2020 r.

Lena Lighting S.A.

63-000 Środa Wielkopolska
Ul. Kórnicka 52

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

NIP: 786-16-16-166

REGON: 634635800

www.lenalighting.pl

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

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EURO	
	1 kwartał 2020 od 01.01.2020 do 31.03.2020	1 kwartał 2019 od 01.01.2019 do 31.03.2019	1 kwartał 2020 od 01.01.2020 do 31.03.2020	1 kwartał 2019 od 01.01.2019 do 31.03.2019
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	28 682	29 318	6 524	6 822
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 217	2 207	504	513
III. Zysk (strata) brutto	3 085	2 355	702	548
IV. Zysk (strata) netto	2 457	1 863	559	434
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 714	10 829	1 072	2 520
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 732	-2 881	-394	-670
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-88	-65	-20	-15
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	2 894	7 883	658	1 834
IX. Aktywa, razem	109 677	109 019	24 093	25 346
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	13 083	11 652	2 874	2 709
XI. Zobowiązania długoterminowe	742	210	163	49
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	11 749	10 895	2 581	2 533
XIII. Kapitał własny	96 595	97 367	21 219	22 637
XIV. Kapitał zakładowy	1 244	1 244	273	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)	0,10	0,07	0,02	0,02
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,10	0,07	0,02	0,02
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	3,88	3,91	0,85	0,91
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	3,88	3,91	0,85	0,91
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,30	0,30	0,07	0,07
Wartość księgowa	96 594 942	97 366 674	21 218 932	22 636 569
Liczba akcji	24 875 050	24 875 050	24 875 050	24 875 050
Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)	3,88	3,91	0,85	0,91

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł.	w tys. zł.	w tys. EUR	w tys. EUR
	2019 rok	2018 rok	2019 rok	2018 rok
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	118 387	130 289	27 521	30 535
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	8 016	8 653	1 863	2 028
III. Zysk (strata) brutto	7 813	9 021	1 816	2 114
IV. Zysk (strata) netto	6 122	7 246	1 423	1 698
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	17 066	18 482	3 967	4 331
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-7 728	-7 548	-1 796	-1 769
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-7 684	-7 472	-1 786	-1 751
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	1 654	3 462	384	811
IX. Aktywa, razem	105 697	108 062	24 820	25 131
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	11 383	12 448	2 673	2 895
XI. Zobowiązania długoterminowe	371	238	87	55
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	10 471	11 628	2 459	2 704
XIII. Kapitał własny	94 314	95 614	22 147	22 236
XIV. Kapitał zakładowy	1 244	1 244	292	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)	0,25	0,29	0,06	0,07
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,25	0,29	0,06	0,07
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	3,79	3,84	0,89	0,89
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	3,79	3,84	0,89	0,89
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,30	0,30	0,07	0,07

Wartość księgowa	94 313 515	95 614 323	22 147 121	22 235 889
Liczba akcji	24 875 050	24 875 050	24 875 050	24 875 050
Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)	3,79	3,84	0,89	0,89

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

	Stan na dzień 31.03.2020	Stan na dzień 31.03.2019	Stan na dzień 31.12.2019
AKTYWA			
I. Aktywa trwałe	47 900	46 067	47 641
1. Wartości niematerialne, w tym:	468	315	534
- wartość firmy	-	-	-
2. Rzeczowe aktywa trwałe	45 864	44 092	45 370
3. Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-
4. Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	31	182
5. Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
6. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	-	-	-
7. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 568	1 629	1 555
II. Aktywa obrotowe	61 777	62 952	58 056
1. Zapasy	22 614	21 654	22 529
2. Należności krótkoterminowe	26 711	25 774	28 292
2.1. Od jednostek powiązanych	1 396	1 651	1 305
2.2. Od pozostałych jednostek	25 315	24 123	24 650
3. Należności z tytułu podatków	2 411	2 425	2 337
4. Krótkoterminowe aktywa finansowe	84	110	110
4.1. w jednostkach powiązanych	-	-	-
4.2. w pozostałych jednostkach	84	110	110
5. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	9 352	12 698	6 459
6. Pozostałe aktywa krótkoterminowe	605	291	666
A k t y w a r a z e m	109 677	109 019	105 697
PASYWA			
I. Kapitał własny	96 595	97 366	94 314
1. Kapitał podstawowy	1 244	1 244	1 244
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	-	-	-
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	-	-	-
4. Kapitał zapasowy z podziału zysku z lat ubiegłych	75 047	75 263	75 047
5. Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	11 725	11 725	11 725
6. Kapitał z aktualizacji wyceny	-	25	176
8. Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-	-
9. Zysk (strata) z lat ubiegłych	6 122	7 246	-
10. Zysk (strata) netto	2 457	1 863	6 122

11. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	13 082	11 653	11 383
1. Rezerwy na zobowiązania	592	547	541
1.1. Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych długoterminowe	592	547	541
1.2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
1.3. Pozostałe rezerwy	-	-	-
2. Zobowiązania długoterminowe	741	210	371
2.1. Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych	-	-	-
2.2. Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek pozostałych	741	210	371
3. Zobowiązania krótkoterminowe	11 749	10 896	10 471
3.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	7 434	8 250	6 436
- Wobec jednostek powiązanych	1	-	6
- Wobec pozostałych jednostek	7 433	8 250	6 430
3.2. Krótkoterminowe pożyczki i kredyty	-	-	-
3.3. Zobowiązania z tytułu podatków	1 171	1 054	882
3.4. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	3 144	1 592	3 154
- wobec jednostek powiązanych	-	-	-
- wobec pozostałych jednostek	3 144	1 592	3 154
4. Pozostałe rezerwy krótkoterminowe		-	-
P a s y w a r a z e m	109 677	109 019	105 697

Wartość księgowa	96 594 942	97 366 674	94 313 515
Liczba akcji (w szt.)	24 875 050	24 875 050	24 875 050
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	3,88	3,91	3,79
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	24 875 050	24 875 050	24 875 050
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	3,88	3,91	3,79

3. POZYCJE POZABILANSOWE

POZYCJE POZABILANSOWE	Stan na dzień 31.03.2020	Stan na dzień 31.03.2019	Stan na dzień 31.12.2019
1. Należności warunkowe	-	-	-
2. Zobowiązania warunkowe	-	-	-
Suma	-	-	-

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

	I kwartał 2020 od 2020-01-01 do 2020-03-31	I kwartał 2019 od 2019-01-01 do 2019-03-31	2019 od 2019-01-01 do 2019-12-31
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	28 682	29 318	118 387
- od jednostek powiązanych	621	1 095	4 179
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	25 516	25 353	103 044
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	3 166	3 965	15 343
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	-18 447	-19 594	-80 782
- jednostkom powiązanim	-409	-607	-2 700
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	-16 114	-16 578	-69 109
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-2 333	-3 016	-11 673
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	10 235	9 724	37 605
Koszty sprzedaży	-6 022	-6 003	-22 641
Koszty ogólnego zarządu	-1 986	-1 501	-7 465
Zysk (strata) na sprzedaży	2 227	2 220	7 499
Pozostałe przychody operacyjne	321	220	1 037
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	20	21	374
Dotacje	179	81	114
Inne przychody operacyjne	122	118	549
Pozostałe koszty operacyjne	-331	-233	-520
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-244	-109	-138
Inne koszty operacyjne	-87	-124	-382
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 217	2 207	8 016
Przychody finansowe	904	152	175
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	157	121	121
- od jednostek powiązanych	157	121	121
Odsetki, w tym:	8	13	48
- od jednostek powiązanych	-	-	-
Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	-
Aktualizacja wartości inwestycji	-	5	5
Inne	739	13	1
Koszty finansowe	-36	-4	-378
Odsetki, w tym:	-5	-4	-10
- dla jednostek powiązanych	-	-	-
Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-

Aktualizacja wartości inwestycji	-31	-	-
Inne	-	-	-368
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	3 085	2 355	7 813
Zysk (strata) brutto	3 085	2 355	7 813
Podatek dochodowy	-628	-492	-1 691
a) część bieżąca	-641	-496	-1 622
b) część odroczone	13	4	-69
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	2 457	1 863	6 122
Strata netto z działalności zaniechanej	-	-	-
Zysk (strata) netto	2 457	1 863	6 122

	I kwartał 2020 od 2020-01-01 do 2020-03-31	I kwartał 2019 od 2019-01-01 do 2019-03-31	2019 od 2019-01-01 do 2019-12-31
I. Zysk netto za okres sprawozdawczy	2 457	1 863	6 122
II. Pozostałe dochody ogółem:	-176	-111	40
1. Aktualizacja wartości udziałów w spółce zależnej Luxmat Investment	-176	-111	40
III. Podatek dochodowy od składników pozostałych dochodów ogółem.	-	-	-
IV. Całkowite dochody ogółem po opodatkowaniu	2 281	1 752	6 162
Liczba akcji zwykłych	24 875 050	24 875 050	24 875 050
Dochód na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,09	0,07	0,25

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY:	I kwartał 2020 od 2020-01-01 do 2020-03-31	I kwartał 2019 od 2019-01-01 do 2019-03-31	2019 od 2019-01-01 do 2019-12-31
Przychody netto ze sprzedaży produktów	24 751	24 695	100 264
Przychody netto ze sprzedaży usług	765	658	2 780
Przychody netto ze sprzedaży towarów	1 526	2 061	7 584
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	1 640	1 904	7 759
Przychody ze sprzedaży w sumie:	28 682	29 318	118 387
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY W PODZIALE NA SEGMENTY GEOGRAFICZNE	I kwartał 2020 od 2020-01-01 do 2020-03-31	I kwartał 2019 od 2019-01-01 do 2019-03-31	2019 od 2019-01-01 do 2019-12-31
Sprzedaż w Polsce	12 707	13 515	54 518
Sprzedaż zagranicą	15 975	15 803	63 869
Przychody ze sprzedaży w sumie:	28 682	29 318	118 387

5. SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

PRZEPIŹYWY PIENIĘŻNE	I kwartał 2020 od 2020-01-01 do 2020-03-31	I kwartał 2019 od 2019-01-01 do 2019-03-31	2019 od 2019-01-01 do 2019-12-31
A. PRZEPIŹYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
I. Zysk (strata) brutto	3 085	2 355	7 813
II. Korekty razem	1 629	8 474	9 253
Zapłacony podatek dochodowy	-531	-665	-2 768
Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	-
Amortyzacja	1 390	1 269	5 212
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	1	3	12
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-160	-130	-159
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	11	-26	-379
Zmiana stanu rezerw	51	-35	-42
Zmiana stanu zapasów	-86	1 367	492
Zmiana stanu należności	1 470	6 629	5 411
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 362	-19	1 767
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	61	81	-293
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) metoda pośrednia	4 714	10 829	17 066
B. PRZEPIŹYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
I. Wpływy	270	152	693
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	113	31	572
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-	-
Z aktywów finansowych, w tym:	157	121	121
a) w jednostkach powiązanych	157	121	121
- zbycie aktywów finansowych	-	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	157	121	121
- spłata udzielonych pożyczek	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-
Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-
II. Wydatki	-2 002	-3 032	-8 421
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-2 002	-3 032	-8 421
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-	-
Na aktywa finansowe, w tym:	-	-	-
- w jednostkach powiązanych	-	-	-

- udzielone pożyczki	-	-	-
Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	-1 732	-2 880	-7 728
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
I. Wpływy	8	13	48
Kredyty i pożyczki	-	-	-
Odsetki	8	13	48
Inne wpływy finansowe	-	-	-
II. Wydatki	-96	-78	-7 732
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-7 462
Splaty kredytów i pożyczek	-	-	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-91	-45	-260
Odsetki	-5	-3	-10
Inne wydatki finansowe	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	-88	-65	-7 684
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	2 894	7 884	1 654
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym:	2 893	7 881	1 642
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	6 459	4 817	4 817
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/- D), w tym:	9 352	12 698	6 459
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-1	-3	-12

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

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

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

6. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

ZMIANY W KAPITALE WŁASNYM	I kwartał 2020 od 2020-01-01 do 2020-03-31	I kwartał 2019 od 2019-01-01 do 2019-03-31	2019 od 2019-01-01 do 2019-12-31
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	94 314	95 614	91 227
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-	-
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	94 314	95 614	91 227
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	1 244	1 244	1 244
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	-	-	-
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	1 244	1 244	1 244
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy	-	-	-
3. Akcje (udziały) własne	-	-	-
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	86 722	86 988	86 988
Zmiana polityki rachunkowości	-	-	-
Kapitał zapasowy na początek okresu po korektach	86 722	86 988	86 988
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	-	-	-216
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	32
- podziału zysku	-	-	32
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-248
- wypłata dywidendy	-	-	-248
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	86 772	86 988	86 772
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	176	136	136
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-176	-111	40
a) z tytułu : wyceny spółki zależnej	-176	-111	40
5.2 Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	25	176
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-	-
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	6 122	7 246	7 246
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	6 122	7 246	7 246
a) zwiększenia	-	-	-
b) zmniejszenia z tytułu: wypłata dywidendy	-	-	7 214
c) zmniejszenia z tytułu: przeniesienie na kapitał zapasowy	-	-	32
7.2. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	6 122	7 246	-
8. Wynik netto	2 457	1 863	6 122
a) zysk netto	2 457	1 863	6 122
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	96 595	97 366	94 314
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	89 132	89 904	86 851

II. INFORMACJA DODATKOWA DO JEDNOSTKOWEGO KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA I KWARTAŁ 2020 ROKU SPÓŁKI LENA LIGHTING S.A.

1. INFORMACJE OGÓLNE

Nazwa Spółki: Lena Lighting S.A.

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

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

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

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

Poprzednikami prawnymi Leny Lighting S.A. były spółki: Lena Sp. z o.o., Lena Electric Sp. z o.o. oraz Lena Lighting Sp. z o.o.

Skład organów Spółki:

W skład Zarządu Lena Lighting S.A. na dzień 31 marca 2020 roku wchodził:

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

W skład Rady Nadzorczej Lena Lighting S.A. na dzień 31 marca 2020 roku wchodził:

Andrzej Marian Tomaszewski – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Jakub Byliński – Członek Rady Nadzorczej,
Agnieszka Wiśniewska - Członek Rady Nadzorczej,
Jacek Tomaszewski – Członek Rady Nadzorczej,
Michał Deiksler – 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 2017r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym- z swego grona Komitet Audytu.

W skład Komitetu Audytu na dzień 31.03.2020 roku wchodził:

- Jakub Byliński – Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Agnieszka Wiśniewska – Członek Komitetu Audytu,
- Michał Deiksler - 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.

Dane jednostki powiązanej 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
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

2. ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.

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

Za sporządzenie raportu kwartalnego odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

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

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

- Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej (MSSF),
- Międzynarodowe Standardy Rachunkowości (MSR),
- Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych

Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe zawiera:

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

Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym, dlatego należy je czytać łącznie z ostatnim rocznym sprawozdaniem finansowym za 2019 r.

Niniejsze kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz MSSF zatwierdzonymi przez UE. Na dzień

zatwierdzenia niniejszego kwartalnego skróconego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez spółkę działalność w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między Standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami zatwierdzonymi przez MSSF.

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

Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości.

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego za I kwartał 2020 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego sprawozdania finansowego za 2019 rok, z wyjątkiem zmian opisanych poniżej.

▪ Standardy obowiązujące:

- 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 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 znosi rozróżnienie na leasing finansowy i operacyjny dla leasingobiorcy. Wszystkie umowy spełniające definicję leasingu będą ujmowane co do zasady jak obecny leasing finansowy.

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

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

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 przedsiębiorstwach w sytuacji, gdy nie są one wyceniane metodą praw własności.

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

- Zmiany w MSSF 3: Zmiany dotyczą doprecyzowania działalności gospodarczej, data wejścia w życie 1 stycznia 2020 rok.
- Zmiany w MSR 1 i MSR 8 Zmiana dotycząca definicji terminu „istotny”, data wejścia w życie 1 stycznia 2020 rok.

- 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 są obowiązujące na dzień 1 stycznia 2020 r.:

- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe

Nowy standard został opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku. 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. Standard w obecnej wersji nie będzie obowiązywał w UE.

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 przedsiębiorstwem.

Zmiany w MSSF 10 i MSR 28 zostały opublikowane w dniu 11 września 2014 roku - prace nad zatwierdzeniem zostały odłożone bezterminowo. Zmiany doprecyzują 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 przedsiębiorstwa ujmowanego metodą praw własności.

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

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.

3. INFORMACJE O PODSTAWIE SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.

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

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

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

4. OKRES OBJĘTY KWARTALNYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres rozpoczynający się w dniu 01.01.2020 r. i kończący się w dniu 31.03.2020 r. Dane za analogiczny okres ubiegłego roku (od 01.01.2019 r. do 31.03.2019 r.) 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 01.01.2006 r. 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 o wartości jednostkowej poniżej 10 000 zł są bezpośrednio odpisywane w koszty w momencie ich przekazania do użytku.

Poprawność stawek amortyzacji stosowanych w odniesieniu do poszczególnych składników wartości niematerialnych 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.

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

Rzeczowe aktywa trwałe

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

Amortyzacja środków trwałych

Lena Lighting S.A. 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%

Spółka posiada nieruchomość - biurowiec w Warszawie przy ul. Emaliowej 28 – nieruchomość przeznaczona jest do zbycia jednakże jest wykorzystywana w chwili obecnej na potrzeby własne Spółki (została nabyta w 2009 r.). Wartość nieruchomości wykazywana w księgach netto wynosi: 2 733 tys. zł. Powyżej wymieniona nieruchomość położona jest w Warszawie i była poprzednio własnością jednej ze spółek w Grupie (była wykorzystywana na potrzeby prowadzonej działalności gospodarczej). Obecnie jest własnością spółki dominującej i historycznie była zakwalifikowana jako nieruchomość inwestycyjna w latach jej zakupu, obecnie wykazywana jest jako rzeczowe aktywo trwałe. W stosunku do powyżej opisanej nieruchomości 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.

Grunty 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 10 000 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.

Utrata wartości

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

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

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

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

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

Inwestycje w nieruchomości

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%.

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

Stan na 31/12/2019 Stan na 31/03/2020

Grunty własne	-----	-----
Budynki	-----	-----

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwale (i grupy aktywów netto przeznaczonych do sprzedaży) zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży 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 sprzedaży, 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 sprzedaży) 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, najmu długoterminowego zostały zabezpieczone tytułem własności leasingodawcy/wynajmującego do aktywów wynajmowanych w ramach leasingu, najmu o wartości bilansowej 1 029 tys. zł (w 2019 r.: 729 tys. zł).

Aktywa i zobowiązania finansowe

Spółka kwalifikuje aktywa finansowe do następujących kategorii:

- wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Klasyfikacji dokonuje się w chwili początkowego ujęcia aktywów. Klasyfikacja aktywów finansowych zależy od modelu biznesowego zarządzania aktywami finansowymi oraz od charakterystyki wynikających z umowy przepływów pieniężnych dla danego składnika aktywów finansowych.

Składnik aktywów finansowych wycenia się w zamortyzowanym koszcie, jeśli spełnione są oba poniższe warunki:

- jest on utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskania przepływów pieniężnych wynikających z umowy,
- warunki umowy dotyczące składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Do kategorii aktywów wycenianych w zamortyzowanym koszcie Spółka klasyfikuje należności z tytułu dostaw i usług, pożyczki udzielone, pozostałe należności, lokaty oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości. Należności z tytułu dostaw i usług o terminie zapadalności poniżej 12 miesięcy od dnia powstania (tj. niezawierające elementu finansowania) nie podlegają dyskontowaniu i są wyceniane w wartości nominalnej.

Do kategorii aktywów wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody kwalifikuje się składnik aktywów finansowych jeśli spełnione są poniższe warunki:

- jest on utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno uzyskanie umownych przepływów pieniężnych z tytułu posiadanych aktywów finansowych, jak i z tytułu sprzedaży aktywów finansowych,
- warunki umowy dotyczące składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Do kategorii aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy klasyfikuje się wszystkie instrumenty finansowe, które nie zostały zaklasyfikowane jako wyceniane w zamortyzowanym koszcie lub jako wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody. Dodatkowo do kategorii tej mogą być zakwalifikowane aktywa finansowe, w odniesieniu do których Spółka podjęła taką decyzję w celu wyeliminowania niedopasowania księgowego.

Spółka klasyfikuje zobowiązania finansowe do następujących kategorii:

- wycenianych w zamortyzowanym koszcie,
- wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

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 ogłoszonym dla danej waluty przez NBP z dnia poprzedzającego dzień jej wpływu na konto.

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

Aktualizacja wyceny – odpisy aktualizujące należności

Należności z tytułu dostaw i usług jako aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie podlegają pod analizę utraty wartości z tytułu oczekiwanych strat kredytowych mimo, iż obiektywnie nie wystąpiły przesłanki utraty wartości. Straty z tytułu utraty wartości szacowane są w sposób uproszczony (przewidziany przez standard) w postaci macierzy rezerw ustalonych dla należności handlowych. Zgodnie z modelem oczekiwanych strat ustala się odpis aktualizujący wartość należności handlowych uwzględniający ryzyko przyszłych strat na podstawie historycznie dokonywanych odpisów aktualizujących. Przy analizie należności narażonych na ryzyko strat kredytowych pomijane są należności nieściągalne i wątpliwe. Odpis na należności ustalany jest także indywidualnie dla poszczególnych kontrahentów wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne.

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 metody 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 wyceniane są w oparciu o model biznesowy wg którego działa Spółka oraz charakter przepływów pieniężnych generowanych przez składnik. Konsekwencją oceny modelu biznesowego oraz charakteru przepływów ze składnika aktywów jest przyjęcie odpowiedniej zasady wyceny, to jest: albo wyceny w zamortyzowanym koszcie albo w wartości godziwej, oraz odpowiednie jej ujęcie albo w wyniku finansowym albo w pozostałych całkowitych dochodach.

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 zamortyzowanym koszcie, który nie odbiega od kwoty wymaganej zapłaty. 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 średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez NBP z dnia poprzedzającego dzień jej zapłaty.

Instrumenty kapitałowe wyemitowane

Instrumenty kapitałowe wyemitowane przez Spółkę ujmowane są w wartości uzyskanych wpływów pomniejszych 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

Jednostka ujmuje przychody w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzeczonego dobra lub usługi (tj. składnika aktywów) klientowi. Przekazanie składnika aktywów następuje w momencie, gdy klient uzyskuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów.

Przychody obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży, pomniejszone o rabaty, podatek od towarów i usług (VAT) i inne podatki związane ze sprzedażą.

Koszty operacyjne

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

Koszty finansowe

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

Waluty obce

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż polski złoty (PLN) są księgowane po kursie średnim NBP obowiązującym na ten dzień. 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 może wykorzystywać 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

Zgodnie z MSSF 16 Spółka identyfikuje umowy leasingu poprzez model kontroli, wprowadzający rozróżnienie na umowy leasingu i umowy o świadczeniu usług w zależności od tego czy składnik majątku jest kontrolowany przez Spółkę. Uznaje się, że Spółka sprawuje kontrolę nad przedmiotem leasingu/najmu długoterminowego jeżeli ma prawo do wszystkich korzyści płynących z wykorzystania zidentyfikowanego składnika aktywów oraz ma prawo decydowania o wykorzystaniu tego składnika. Zgodnie z standardem spółka kwalifikuje jako umowy leasingowe dotychczas zawarte umowy o leasing samochodów oraz umowy o najem długoterminowy samochodów, które są kontrolowane przez Spółkę i umowa zawarta jest na okres dłuższy niż 12 miesięcy. Przedmiot leasingu od dnia uznanego za rozpoczęcie umowy czyli nabycie prawa do korzystania ze składnika aktywów ujmowany jest w aktywach Spółki i dokonywany jest odpis amortyzacyjny oraz zobowiązaniach z tytułu leasingu w wartości płatności opłat leasingowych. 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.

Na dzień pierwszego zastosowania MSSF 16 tj. na dzień 1 stycznia 2019 roku Spółka zastosowała podejście uproszczone tj. nie dokonywała przekształcenia danych porównawczych i w związku z czym nie wystąpiła korekta bilansu otwarcia. Na dzień wdrożenia standardu wartość wprowadzonych aktywów z tytułu prawa do użytkowania była zgodna z wartością zobowiązań z tytułu leasingu.

Spółka Lena Lighting S.A. posiada w leasingu samochód marki VW Arteon 2018 r. 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 r. 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 S.A. posiada w leasingu samochód marki Skoda Superb III 2018 r. 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 r. 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 S.A. posiada w leasingu samochód marki Skoda Superb III 2018 r. 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 r. 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.

W dniu 28.11.2019 r. Spółka Lena Lighting S.A. podpisała umowę leasingu 6 samochodów Skoda Scala na okres 48 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 nie przysługuje prawo do nabycia przedmiotu leasingu.

Zgodnie z MSSF 16 Spółka kwalifikuje samochody wynajmowane na okres 48 miesięcy tak jak leasing i wykazuje je w odpowiednich pozycjach bilansowych. Spółka ma zawartą umowę na najem długoterminowy od 2019 r. i na dzień 31.03.2020 r. wynajmuje w ten sposób 19 samochodów.

Zobowiązania Spółki wynikające z leasingu finansowego, najmu długoterminowego zostały zabezpieczone tytułem własności leasingodawcy, wynajmującego do aktywów wynajmowanych w ramach leasingu, najmu o wartości bilansowej na dzień 1 029 tys. zł. 31.03.2020 r. (na dzień 31.12.2019 r. 729 tys. zł.)

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 nie stosuje rachunkowość zabezpieczeń.

Ujmowanie wartości udziałów w Spółce zależnej

Spółka dominująca sporządzając roczne 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.

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

Na dzień 31 marca 2020 r. rezerwa oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego kształtowały się następująco:

-rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

dane w tys. zł.

Tytuł odpisu:	Stan na 31.12.2019	Zmiany	Stan na 31.03.2020
1. aktualizacja innych papierów wartościowych	11	-5	6
2. podatek od różnicy w zakresie ujęcia podatkowego i księgowego śr. trwałych	58	-19	39
3. pozostałe	9	-9	-
Razem rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	78	33	45

– aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

dane w tys. zł.

Tytuł odpisu:	Stan na 31.12.2019	Zmiany	Stan na 31.03.2020
1. podatek od utworzonych rezerw na koszty	310	-28	282
2. podatek od niewypłaconych wynagrodzeń	227	-62	165
3. podatek od świadczeń emerytalnych i rentowych	8	-	8
4. podatek od utworzonych rezerw na niewykorzystane urlopy	95	10	105

5. aktualizacja aktywów	740	70	810
6. inne	253	-10	243
Razem aktywa tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 633	-20	1 613

Zmiany stanu odpisów aktualizujących wartość aktywów w 1-ym kwartale 2020 roku przedstawiały się następująco:

dane w tys. zł

Tytuł odpisu:	Stan na 31.12.2019	Zmiany	Stan na 31.03.2020
1. aktualizacja wartości należności	-591	-185	-776
2. aktualizacja wartości aktywów finansowych	58	-26	32
3. aktualizacja wartości zapasów	-3 369	-146	-3 515
4. aktualizacja wartości udziałów	176	-176	0
Razem odpisy aktualizujące aktywa	-3 726	533	-4 259

Utworzone pozostałe rezerwy na dzień 31.03.2020r.:

dane w tys. zł.

Tytuł odpisu:	Stan na 31.12.2019	Zmiany	Stan na 31.03.2020
1. rezerwa z tyt. świadczeń emerytalnych i rentowych	41	-	41
2. rezerwa na niewykorzystane urlopy	500	51	551
Razem rezerwy	541	51	592

Dla celów przedstawienia wybranych danych finansowych, poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczone zostały na EURO według średniego kursu ogłoszonego na dzień bilansowy (31 marca 2020 roku) przez Narodowy Bank Polski tj. 4,5523. Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat przeliczone zostały na EURO według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski dla EURO na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca tj. od stycznia do marca 2020 roku odpowiednio: 4,3010; 4,3355; 4,5523 dla okresu sprawozdawczego za 1 kwartał 2020 roku wynosi: 4,3963 kurs.

Rok	Średni kurs w okresie styczeń-marzec	Kurs na ostatni dzień okresu 31 marca
2019 rok	4,2978	4,3013
2020 rok	4,3963	4,5523

Rok	Średni kurs w okresie styczeń-grudzień	Kurs na ostatni dzień okresu 31 grudnia
2019 rok	4,3018	4,2585

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. W chwili obecnej pandemia COVID-19 nie miała negatywnego wpływu na wyniki osiągnięte przez Lena Lighting S.A. tylko zmieniły organizację pracy w Spółce. Drugi kwartał roku jest zawsze okresem niższej sprzedaży ze względu na sezonowość w branży oświetleniowej. Jednakże najważniejsze dla wyniku Spółki informacje będą sływały wraz z zamówieniami od klientów dokonywanymi zazwyczaj w końcu maja i czerwca, gdyż wtedy przypada okres planowania sprzedaży na sezon jesienno-zimowy, który jest okresem najwyższej sprzedaży w branży oświetleniowej. Wynika to z oddawania do końca roku inwestycji budowlanych i koniecznością ich wykończenia.

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

Spółka nie posiada akcji uprzywilejowanych, wszystkie akcje to akcje zwykłe na okaziciela. W 2020 r. Zarząd Spółki zarekomendował wypłatę dywidendy w wysokości 0,30 zł na jedną akcję. Łącznie na dywidendę przeznaczono kwotę 7 462 515,00 złotych.

10. Czynniki i zdarzenia mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w pierwszym kwartale kończącym się 31.03.2020 r.

Czynnikiem mającym wpływ na wynik finansowy w pierwszym kwartale 2020 r. była koniunktura gospodarcza, koszty działań marketingowych oraz wycena aktywów. Na wynik Spółki za pierwszy kwartał 2020 r. miał wpływ kurs Euro, który był wyższy o 6,9% w stosunku do kursu na dzień 31.12.2019 r. i miał wpływ na wycenę aktywów i pasywów. Przyczyniło się to do wzrostu wyniku na działalności finansowej z tytułu różnic kursowych o 739 tys. zł. Na dzień dzisiejszy pandemia wirusa COVID-19 nie miała negatywnego wpływu na wyniki finansowe osiągnięte przez Spółkę za pierwszy kwartał 2020 roku. W zakresie zamówień złożonych w Lena Lighting S.A. przez klientów nie ma znaczących odchyleń od wartości z lat ubiegłych. Spółka funkcjonuje w chwili obecnej bez zakłóceń. Przyjęte zostały zasady bezpieczeństwa i ograniczenia w zakresie ilości osób przebywających w firmie w zakresie pracowników administracji i pracowników działów handlowych – ich praca odbywa się głównie w sposób zdalny na zasadzie home office. Produkcja w Spółce odbywa się bez zakłóceń – zmieniono zasady dostaw materiałów i komponentów do produkcji oraz zasady realizacji wysyłek poprzez ograniczenie kontaktu osób z zewnątrz z pracownikami Spółki, wprowadzono dodatkowe środki ochronny osobistej pracowników.

W zakresie zapewnienia komponentów i materiałów do produkcji zwiększono ich stany magazynowe, aby ewentualne przestoje u dostawców np. w związku z kwarantanną, nie miały wpływu na proces produkcyjny w Spółce.

Dostosowano termin dostaw do nowych wymagań klientów w Europie - zgodnie z ich harmonogramami godzin pracy lub otrzymanymi informacjami o konieczności przelożenia dostaw o czas odbywającej się u nich kwarantanny.

11. Ważniejsze wydarzenia po dacie bilansu.

Nie wystąpiły.

12. Realizacja wcześniej publikowanej prognozy wyników na dany rok.

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na rok 2020.

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

- stan na dzień 14.05.2020 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
Włodzimierz Lesiński	14 855 339	742 766,95	59,72%	14 855 339	59,72%
Robert Gubala	1 242 750	62 137,50	5,00%	1 242 750	5,00%
Nationale Nederlanden OFE	2 962 182	148 109,10	11,91%	2 962 182	11,91%
PKO BP Bankowy Otwarty Fundusz Emerytalny	1 323 945	66 197,25	5,32%	1 323 945	5,32%
Pozostali Akcjonariusze	4 490 834	224 541,70	18,05%	4 490 834	18,05%

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	15.05.2020	31.03.2020	31.12.2019
Zarząd	14 975 240	14 975 240	14 883 034
Włodzimierz Lesiński - Prezes Zarządu	14 855 339	14 855 339	14 763 133
Cezary Tomasz Filipiński – Członek Zarządu	119 901	119 901	119 901
Rada Nadzorcza	-	-	-
Andrzej Tomaszewski – Przewodniczący Rady Nadzorczej	-	-	-
Jakub Byliński – Członek Rady Nadzorczej	-	-	-
Agnieszka Wiśniewska– Członek Rady Nadzorczej	-	-	-
Jacek Tomaszewski - Członek Rady Nadzorczej	-	-	-
Michał Deikler - Członek Rady Nadzorczej	-	-	-

15. Postępowania toczące się przed sądem organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej w dniu 31.03.2020 roku.

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

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

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

- a) Charakter relacji między jednostkami powiązanymi:
- jednostki powiązane – powiązania kapitałowe
 - jednostki zależne – powiązania osobowe

- b) Informacje o transakcjach i pozostałych do rozliczenia saldach, w tym zobowiązaniach, niezbędne dla zrozumienia potencjalnego wpływu stosunków między jednostkami powiązаныmi na sprawozdanie finansowe:

Wybrane pozycje rocznego sprawozdania z sytuacji finansowej dotyczące jednostek powiązanych i innych powiązanych w tys. zł.	31.03.2020	31.12.2019
Należności krótkoterminowe od jednostek zależnych	1 352	1 288
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych	44	17
Zobowiązania długoterminowe wobec innych jednostek powiązanych	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek zależnych z tytułu dostaw i usług	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych z tytułu dostaw i usług	1	6
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek zależnych	-	-

Wybrane pozycje rocznego sprawozdania z całkowitych dochodów dotyczące jednostek powiązanych w tys. zł.	31.03.2020	31.12.2019
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów od jednostek zależnych	567	4 119
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów od jednostek powiązanych	54	60
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów jednostkom zależnym	381	2 654
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów innym jednostkom powiązanym	28	46

- gwarancje wystawione lub otrzymane – nie dotyczy,
- rezerwy na należności wątpliwe w związku z saldami pozostałymi do rozliczenia – nie dotyczy,
- koszty wykazane w trakcie okresu w związku z należnościami wątpliwymi od jednostek powiązanych – nie dotyczy.

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 31 marca 2020 roku wartość godziwa wszystkich walutowych instrumentów pochodnych posiadanych przez Spółkę wynosiła 0 tys. złotych.

Spółka podpisała w dniu 17.06.2019 r. aneks do umowy z dnia 24.05.2016 r. na kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 5 000 tys. złotych na finansowanie bieżącej działalności Spółki na okres do 30.06.2020 roku. Umowa została zawarta z Santander Bank Polska 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 w dniu 04.07.2019 r. aneks do umowy z dnia 27.04.2018 r. na kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 5 000 tys. złotych na finansowanie bieżącej działalności Spółki. Okres udostępnienia kredytu określony jest do 31.05.2021 roku. Umowa została zawarta z BNP Paribas Bank

Polska S.A. 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 bilansowy Spółka nie korzystała z finansowania zewnętrznego opisanego powyżej.

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.

Zarząd Spółki mając świadomość zmienności otoczenia i nakładanych ograniczeń w związku z zwalczaniem pandemii wirusa COVID-19 przez rządy poszczególnych krajów na świecie na bieżąco analizuje sytuację i w przypadku gdy zmieni się ona w sposób mogący mieć wpływ na bieżącą działalność gospodarczą Spółki, na jej wyniki, sytuację ekonomiczną, bądź bieżące lub przyszłe funkcjonowanie opublikuje niezwłocznie w tym zakresie raport z informacją poufną - zgodnie z wytycznymi KNF - dotyczącą czasu trwania takiego zdarzenia jak i szacowanego wpływu na wyniki finansowe Spółki.

W związku z powyższym w drugim kwartale 2020 r. na wyniki Spółki może mieć wpływ pandemia wirusa COVID-19, koszty implementacji nowych technologii do produktów Spółki. Wpływ na wynik finansowy może mieć również kurs Euro w związku z dokonywaną wyceną należności i zobowiązań nominowanych w tej walucie oraz wycena aktywów.

Komentarz Zarządu do wyników.

Przychody Spółki Lena Lighting S.A. ze sprzedaży za 1 kwartał 2020 r. były niższe od przychodów w analogicznym okresie 2019 roku o 2,17% i osiągnęły poziom 28 682 tys. zł, przy zysku netto 2 457 tys. złotych. W 2019 r. wartość osiągniętych przychodów za 1 kwartał wyniosła: 29 318 tys. zł przy zysku netto 1 863 tys. zł.

Przychody Spółki na rynku krajowym w 1 kwartale roku 2020 były niższe od przychodów osiągniętych w 1 kwartale roku 2019 i zamknęły się kwotą 12 707 tys. zł, w porównaniu do sprzedaży w 2019 roku kiedy wynosiły 13 515 tys. zł. – spadek o 5,98%.

Na rynkach zagranicznych wartość przychodów w 1 kwartale 2020 r. zamknęła się kwotą 15 975 tys. zł, w odniesieniu do 15 803 tys. zł za I kwartał 2019 r. - wzrost 1,09% (przychody wyrażone w Euro wzrosły o 0,52%).

Wynik netto za 1 kwartał 2020 rok wyniósł: 2 457 tys. zł. i był wyższy niż w 1 kwartale roku 2019 o 594 tys. zł. Wpływ na wzrost wyniku w pierwszym kwartale w stosunku do roku ubiegłego miała wycena należności i zobowiązań wyrażonych w walucie obcej EUR.

Zarząd Spółki dołoży wszelkich starań aby sytuacja związana z epidemią wirusa COVID-19 nie miała znaczącego wpływu na wysokość przychodów ze sprzedaży oraz na wysokość osiąganego przez Spółkę zysku netto. Podjęto pracę nad nową rodziną lamp przenośnych do dezynfekcji światłem (UV-C Sterilon), których sprzedaż rozpoczęła się w ostatnich dniach 1 kwartału 2020 r. Oprawy te kierowane są do obiektów użyteczności publicznej (np. transport publiczny, biura, administracja publiczna, hotele itd.) i są włączeniem się Lena Lighting S.A. do walki z pandemią wirusa COVID-19, a także podjętym działaniem w celu uzyskania dodatkowych przychodów ze sprzedaży.

Zarząd na bieżąco podejmuje wszelkie działania w celu niwelacji negatywnych skutków ograniczeń jakie zostały lub zostaną wprowadzone w związku z pandemią wirusa COVID-19 na wyniki finansowe Spółki. Stabilna sytuacja finansowa oraz bezpieczny sposób finansowania głównie poprzez kapitały własne działalności Spółki, możliwość dostępu do linii kredytowych pozwala na założenie, że Lena Lighting SA nie utraci płynności finansowej i bez większych problemów będzie mogła kontynuować swoją działalność.

20. Inne istotne informacje.

Sprawozdanie zostaje zatwierdzone do publikacji z datą jego podpisania. Organem zatwierdzającym sprawozdanie finansowe do publikacji jest Zarząd Spółki. Właściciele jednostki lub inne osoby nie mają prawa do wprowadzania zmian w sprawozdaniu finansowym po jego publikacji.

Inne istotne informacje nie wystąpiły.

Środa Wlkp., dnia 15.05.2020 r.

Członek Zarządu

Członek Zarządu

Prezes Zarządu

Tomasz Wenclawek

Cezary Tomasz Filipiński

Włodzimierz Lesiński