

**Sprawozdanie Zarządu z działalności Lena Lighting S.A.
za 2020 rok rozpoczynający się w dniu 01 stycznia 2020 i kończący się
w dniu 31 grudnia 2020 roku.**

1. Lena Lighting S.A. powstała 31 grudnia 2004 roku z 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. Akcjonariuszami-zaloźycielami zostali dotychczasowi wspólnicy. Powstanie spółki w wyniku połączenia trzech dotychczasowych Spółek z ograniczoną odpowiedzialnością jest konsekwencją podjętej w drugiej połowie 2004 roku przez Zarząd decyzji o upublicznieniu Spółki i wprowadzeniu jej na Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie. Debiut Spółki na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie nastąpił 01.06.2005 r.

2. Dokonania spółki w 2020 roku:

Lena Lighting S.A. wzorem lat ubiegłych wprowadziła do swojej oferty nowości wzbogacając swoją ofertę w produkty oparte o nowoczesne technologie i spełniające rosnące oczekiwania klientów. Spółka skupiła się w roku 2020 m.in. na stworzeniu nowej rodziny lamp bakterio i wirusobójczych UV-C wykorzystujących światło ultrafioletowe. Są one jednym z najskuteczniejszych urządzeń zdolnych usunąć z powierzchni wirusy, bakterie, grzyby lub zniszczyć DNA czy RNA wszelkich mikroorganizmów, które zostaną poddane naświetleniu. Nowe produkty w ofercie sprzedaży Spółki przyczyniły się do osiągnięcia wyższych niż założone pierwotnie wyników. W drugim półroczu 2020 roku udało się zrealizować (pomimo ograniczeń i obostrzeń) wzrost sprzedaży w stosunku do roku ubiegłego – z uwagi na sytuację na świecie związaną z pandemią wirusa Covid-19, koniecznością reorganizacji systemów pracy i przejście części pracowników na pracę zdalną – uzyskany wynik jest w ocenie Zarządu sukcesem Spółki.

3. W Spółce nie wystąpiły ważne osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.
4. Na dzień 31.12.2020 r. Spółka posiadała udziały w jednostce podporządkowanej.

Grupa Kapitałowa Lena Lighting składa się z podmiotu dominującego Lena Lighting S.A. z 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	Brak konsolidacji ze względu na nieistotność danych spółki zależnej
Procent posiadanego kapitału zakładowego	100,00%
Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	100,00%

Spółka nie posiada oddziałów (zakładów).

5. Sytuacja ekonomiczno – finansowa Lena Lighting S.A.

W 2020 roku Lena Lighting S.A. osiągnęła przychody na poziomie 130 879 tys. zł. Jest to wynik o 10,55 % wyższy niż w analogicznym okresie 2019 roku. W roku 2020 roku wzrost przychodów dotyczył zarówno sprzedaży krajowej jak i sprzedaży zagranicznej. Główny wpływ na wzrost sprzedaży w 2020 roku miał rynek krajowy – wzrost o 16,09%, na rynku zagranicznym wzrost sprzedaży wyniósł 5,83 % z czego w krajach z obszaru UE zanotowano wzrost o 9,61 %, a w krajach spoza UE zanotowano spadek o 17,16 %.

Spółka zanotowała wzrost rentowności brutto ze sprzedaży z 31,76% (2019 r.) do 37,26% (2020 r.). Powodem wyższej rentowności sprzedaży brutto 2020 roku są m.in. nakłady inwestycyjne, rozwój produktów, nowe produkty w ofercie Spółki i zmiany w procesie produkcyjnym, które były poczynione w latach poprzednich.

Rentowność netto w 2020 roku wyniosła 9,49% i była nieznacznie niższa w porównaniu do rentowności osiągniętej 2019 roku w wysokości 5,17%.

W 2020 roku spółka zależna Luxmat Investment wykazała zysk netto w wysokości 16 tysięcy złotych.

Kapitały własne Spółki na dzień bilansowy 31.12.2020 roku uległy podwyższeniu w stosunku do 31.12.2019 roku o 4 814 tys. zł. W 2020 roku Spółka wypłaciła dywidendę za rok 2019 w wysokości 7 462 tys. złotych.

Zarząd złożył wniosek do Rady Nadzorczej w zakresie podziału zysku za 2020 rok, w którym to zaproponował wypłatę dywidendy w wysokości 0,30 zł na 1 akcję. Wysokość dywidendy uwzględnia plany inwestycyjne Spółki na 2021 rok.

Zarząd Spółki podejmował i nadal podejmuje wszelkie czynności 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 S.A. nie utraci płynności finansowej i bez większych problemów będzie mogła kontynuować swoją działalność, a okresowe wahania przychodów związane z przesunięciem realizacji zamówień są w dłuższej perspektywie czasu wyrównane - co pokazało drugie półrocze 2020 roku..

Analiza wskaźnikowa sprawozdania finansowego Spółki Lena Lighting S.A.

- Ocena zyskowności:

	2020	2019
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	130 879	118 387
Zysk brutto ze sprzedaży	48 780	37 605
<i>Rentowność brutto ze sprzedaży</i>	<i>37,27%</i>	<i>31,76%</i>
Zysk ze sprzedaży	15 363	7 499
<i>Rentowność sprzedaży</i>	<i>11,74%</i>	<i>6,33%</i>
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	14 884	8 016
<i>Rentowność operacyjna</i>	<i>11,37%</i>	<i>6,77%</i>
Zysk (strata) z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA)	20 487	13 228
<i>Rentowność EBITDA</i>	<i>15,65%</i>	<i>11,17%</i>
Zysk (strata) brutto	15 938	7 813

Zysk (strata) netto	12 417	6 122
<i>Rentowność netto</i>	<i>9,49%</i>	<i>5,17%</i>
Suma bilansowa	128 468	105 697
ROA	9,67%	5,79%
Aktywa trwałe	48 227	47 641
Kapitały własne	99 128	94 314
ROE	12,53%	6,49%

- *rentowność brutto ze sprzedaży* – stosunek zysku brutto ze sprzedaży do przychodów ze sprzedaży netto;
- *rentowność sprzedaży* – stosunek zysku ze sprzedaży do przychodów ze sprzedaży netto;
- *rentowność operacyjna* - stosunek zysku operacyjnego do przychodów ze sprzedaży netto, mierzy efektywność działalności operacyjnej Spółki;
- *rentowność netto* - stosunek zysku pozostającego do dyspozycji Spółki po obligatoryjnych zmniejszeniach, do przychodów ze sprzedaży netto;
- *stopa zwrotu aktywów (ROA)* - udział zysku netto w wartości aktywów, mierzący ogólną efektywność aktywów;
- *stopa zwrotu z kapitału własnego (ROE)* - udział zysku netto w wartości kapitału własnego, mierzy efektywność kapitałów zaangażowanych w firmie.

- Ocena struktury finansowania majątku:

	2020	2019
Aktywa obrotowe	80 241	58 056
Zobowiązania krótkoterminowe	25 710	10 471
Kapitał obrotowy netto	54 531	47 585
Udział zapasów w aktywach obrotowych	40,20%	38,81%
Udział należności w aktywach obrotowych	41,13%	48,73%
Udział inwestycji krótkoterminowych w aktywach obrotowych	18,32%	11,31%
Udział krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych w aktywach obrotowych	0,34%	1,15%
Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	2,06	1,98
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	22,84%	10,77%
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	3,03%	0,39%
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	29,60%	12,07%

- *pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym* - stosunek kapitału własnego do aktywów trwałych;
- *zadłużenia ogólnego* - stosunek zobowiązań i rezerwy na zobowiązania do wartości aktywów ogółem;
- *zadłużenia długoterminowego* - stosunek zobowiązań długoterminowych do kapitału własnego;
- *zadłużenia kapitału własnego* - stosunek zobowiązań i rezerwy na zobowiązania do kapitału własnego.

- Ocena płynności finansowej:

	2020	2019
Cykl rotacji zapasów w dniach	143	102
Cykl rotacji należności z tytułu dostaw i usług w dniach	78	73
Cykl rotacji zobowiązań z tytułu dostaw i usług w dniach	68	29
Wskaźnik płynności I (bieżący)	3,12	5,54
Wskaźnik płynności II (szybki)	1,87	3,39
Wskaźnik płynności III (natychmiastowy)	0,57	0,63

- cykl rotacji zapasów - stosunek wartości zapasów na koniec okresu do kosztu sprzedanych produktów, towarów i materiałów, wyrażony w dniach;

- cykl rotacji należności z tytułu dostaw i usług - stosunek wartości należności z tytułu dostaw i usług na koniec okresu do przychodów ze sprzedaży netto, wyrażony w dniach;

- cykl rotacji zobowiązań z tytułu dostaw i usług - stosunek wartości zobowiązań z tytułu dostaw i usług na koniec okresu do kosztu sprzedanych produktów, towarów i materiałów, wyrażony w dniach;

- wskaźnik bieżący, obrazujący zdolność firmy do regulowania bieżących zobowiązań przy wykorzystaniu aktywów bieżących – stosunek stanu aktywów obrotowych do stanu zobowiązań bieżących na koniec danego okresu;

- wskaźnik szybki, obrazujący zdolność zgromadzenia w krótkim czasie środków pieniężnych na pokrycie zobowiązań o wysokim stopniu wymagalności – stosunek stanu aktywów obrotowych pomniejszonych o zapasy do stanu zobowiązań bieżących na koniec okresu;

- wskaźnik natychmiastowy, mierzący zdolność do pokrycia zobowiązań o natychmiastowej wymagalności – stosunek stanu inwestycji krótkoterminowych do stanu zobowiązań bieżących na koniec okresu.

Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa:

Na podstawie przedstawionych wskaźników można zauważyć, że sytuacja Spółki w zakresie finansowania swoich zobowiązań jak i ogólnej sytuacji finansowej jest bardzo dobra. Zarząd Spółki ma świadomość, że pandemia wirusa COVID-19, może nadal wpłynąć na sytuację finansową Spółki. Natomiast zakres tego wpływu jest trudny do oszacowania ze względu na brak możliwości określenia czasu trwania pandemii jak i działań, które będą podejmowane przez instytucje zewnętrzne w zakresie jej zwalczania i pomocy przedsiębiorcom w zniwelowaniu jej skutków ekonomicznych. W zakresie przyszłej sytuacji finansowej Zarząd zakłada, że posiadane środki własne oraz prowadzony przez lata bezpieczny model finansowania własnej działalności głównie w oparciu o kapitał własny i w niewielki stopniu przez kapitał obcy nie zaburzy sytuacji finansowej Spółki. Spółka posiada również niewykorzystane dwie linie kredytowe po 5 mln złotych każda co pozwala założyć, że płynności Spółki w zakresie regulowania swoich bieżących zobowiązań nie zostanie zaburzona.

Kluczowe niefinansowe wskaźniki efektywności związane z działalnością jednostki.

Spółka w zakresie swojej działalności identyfikuje następujące kluczowe wskaźniki niefinansowe:

- w zakresie działalności handlowej inwestycyjnej w Polsce badana jest efektywność składanych ofert, zapytań w celu oceny atrakcyjności oferty cenowej i produktowej, w ten sposób obliczany jest wskaźnik skuteczności działań działów obsługi klienta oraz działów handlowych z zakresu pozyskiwania zapytań handlowych.

<i>Lata</i>	<i>Liczba inwestycji</i>	<i>Liczba ofert</i>	<i>Liczba zleceń projektowych</i>	<i>Liczba nowych projektów</i>	<i>Liczba wygranych</i>	<i>Skuteczność %</i>
2020	7 200	15 700	2 700	2 070	1 080	15%
2019	5 800	13 600	2 200	1 500	973	17%

W zakresie badania efektywności ofertowania w sprzedaży zagranicznej wskaźnik obliczany jest na podstawie wartości wpływających zapytań do zrealizowanego obrotu tutaj wskaźnik w 2019 roku wyniósł 59,9% jednakże ze względu na fakt, że to narzędzie jest stosunkowo nowe, a rok 2019 był pierwszym w zakresie jego wprowadzenia – wskaźnik ten wg szacunków Zarządu jest zawyżony. W 2020 roku wskaźnik efektywności ofertowania dla sprzedaży zagranicznej wyniósł 16,16%.

Kolejnym z kluczowych wskaźników niefinansowych dla Zarządu są wskaźniki weryfikujące poziom jakości i pracy działu produkcji, kontroli jakości w zakresie poprawności produkcji i montażu lamp. Wskaźniki te wykazały poprawę, gdyż w 2019 roku 0,51% z wyprodukowanych lamp, podzespołów podlegało reklamacji, w 2020 roku wskaźnik ten spadł do poziomu 0,44%. Poprawie uległy też wskaźniki ilości zgłoszonych w danym roku reklamacji bez względu na moment produkcji czy sprzedaży danej lampy. W 2020 roku było ich o 25,4% mniej niż w roku poprzednim.

Dokonano też analizy digital marketingu na podstawie statystyk w zakresie ilości odsłon strony www spółki, zapytań skierowanych poprzez stronę do działów handlowych, projektowych, ilości nowych odwiedzających stronę www. W wyniku tych analiz uzyskano informację na temat efektywności tych działań i wprowadzono korekty w zakresie podejmowanych decyzji w ramach e-marketingu. W wyniku analizy wskaźniki efektywności w 2020 roku tym zakresie wzrosły, i tak zanotowano o 52,12% większą ilość użytkowników strony www, o 53,93% więcej nowych osób korzystało ze strony, natomiast spadł czas o 5,17% sesji użytkownika na stronie. Wzrosła o 134,35% ilość odsłon strony Spółki.

Informacje dotyczące zagadnień środowiska naturalnego.

Spółka nie wprowadza do środowiska substancji niebezpiecznych, wytwarzane są głównie odpady opakowaniowe i złomy metali. Z zakresu zanieczyszczenia powietrza nie są emitowane gazy, pyły z procesów technologicznych. Zakład jest ogrzewany paliwem gazowym. Wszystkie działania z zakresu ochrony środowiska są prowadzone w wymogami ustawowymi w tym zakresie. Spółka ma wprowadzony system zarządzania środowiskiem.

Zatrudnienie w spółce Lena Lighting S.A.:

Na 31.12.2020 r. Lena Lighting S.A. zatrudniała 176 osób, co oznacza wzrost zatrudnienia w stosunku do 2019 roku o 10%.

Największy wzrost zatrudnienia odnotowały działy produkcji związane z obsługą maszyn i kontrolą jakości oraz działy sprzedaży, tak krajowej jak i zagranicznej.

Na tym samym poziomie jak w latach ubiegłych pozostawała ilość zawieranych wszelkiego rodzaju umów cywilnoprawnych. Comiesięcznie zawieranych było około 40-50 umów zleceń, a z ponad 50 osobami zawarte były umowy o świadczenie usług. Nie zmieniła się też liczba kontraktów menadżerskich, których na koniec 2020 r. było 6.

6. Charakterystyka głównych rynków zbytu:

Lena Lighting S.A. osiągnęła w 2020 roku przychody ze sprzedaży w wysokości 130 879 tys. złotych z czego 51,64% z tytułu sprzedaży zagranicznej i 48,36% ze sprzedaży krajowej.

Spółka nie jest uzależniona od żadnego z odbiorców i dostawców i żaden z dostawców i żaden z odbiorców Spółki Lena Lighting S.A. nie przekroczył 10% przychodów ogółem w 2020 roku.

Spółka zaopatruje się w materiały do produkcji, towary i usługi zarówno u dostawców polskich jak i zagranicznych. W głównej mierze korzysta z dostawców krajowych oraz zlokalizowanych na Dalekim Wschodzie i na rynku niemieckim.

Przychody ze sprzedaży produktów:

Sprzedaż		w tys. PLN		
Wyroby	2020	2019	Zmiana %	Udział % w sprzedaży ogółem 2020r.
Oprawy Biurowe	15 329	15 861	-3,35%	11,71%
Oprawy Ogrodowe	684	491	39,31%	0,52%
Oprawy Przenośne	22 933	7 632	200,48%	17,52%
Plafonierey Techniczne	27 264	29 853	-8,67%	20,83%
Oprawy Przemysłowe	49 045	46 339	5,84%	37,47%
Pozostałe	104	88	18,18%	0,08%
Wyroby Suma	115 359	100 264	15,06%	88,14%
Towary Handlowe				
Oprawy Biurowe	1 735	3 073	-43,54%	1,33%
Oprawy Przenośne	1 338	1 176	13,78%	1,02%
Plafonierey Techniczne	33	73	-54,79%	0,03%
Oprawy Przemysłowe	2 590	2 330	11,16%	1,98%
Pozostałe	759	932	-18,56%	0,58%
Towary Handlowe Suma	6 455	7 584	-14,89%	4,93%
Materiały	5 920	7 759	-23,70%	4,52%
Usługi	3 145	2 780	13,13%	2,40%
Suma	130 879	118 387	10,55%	100,00%

Przychody ze sprzedaży w podziale na segmenty geograficzne	2020	2019	Zmiana %	Udział % w sprzedaży ogółem 2020r
Sprzedaż w Polsce	63 289	54 518	16,09%	48,36%
Sprzedaż za granicą w tym:	67 590	63 869	5,83%	51,64%
Kraje UE	60 104	54 832	9,61%	45,92%
Kraje spoza UE	7 486	9 037	-17,16%	5,72%
Suma	130 879	118 387	10,55%	100,00%

7. Ocenę możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności.

Obecnie Spółka nie posiada zobowiązań finansowych związanych z finansowaniem inwestycji kapitałowych natomiast zobowiązania związane z finansowaniem bieżącej działalności ze względu na niski ich poziom nie wpłyną na poziom realizacji zamierzeń inwestycyjnych. Spółka podpisała 19.05.2020 r. z PFR umowę o subwencję finansową w wysokości 3 500 tys. zł na okres 12 miesięcy, która podlega w 25% zwrotowi, a w pozostałych 75% może być bezzwrotna w zależności od spełnienia warunków przez Spółkę wynikających z umowy tj. 25% - za kontynuowania działalności, do 25% uzależnione jest od wysokości skumulowanej straty gotówkowej oraz do 25% uzależnione jest od utrzymania średniej liczby pracowników w okresie 12 miesięcy. Subwencja w części zwrotnej podlega równym splatom przez 24 miesiące licząc od 13-tego miesiąca od jej otrzymania i jest to pożyczka nieoprocentowana.

W związku z dobrą sytuacją finansową i płynnością finansową Spółki na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego, planowane inwestycje przez Zarząd w 2021 roku mogą w znacznej części być pokryte z bieżących środków pieniężnych lub w razie potrzeby Spółka może uzyskać potrzebne finansowanie z zewnętrznych instytucji finansowych. Jednakże ze względu na niepewność gospodarczą związaną z rozprzestrzenianiem się wirusa COVID-19, Zarząd każdorazowo weźmie pod uwagę każdorazowo przed podjęciem decyzji aktualną sytuację w zakresie płynności finansowej i oszacuje oraz zweryfikuje ryzyko z uwzględnieniem bieżącej sytuacji Spółki.

8. Opis transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli jednorazowa lub łączna wartość transakcji zawartych przez dany podmiot powiązany w okresie od początku roku obrotowego przekracza wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500 000 euro.

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

W 2020 roku Spółka zawarła transakcję z podmiotem powiązanym przekraczającą kwotę 500 000 euro. Wartość transakcji z podmiotem powiązanym Luxmat Investment Sp. z o.o. wyniosła w 2020 roku: 2 924 tys. złotych i dotyczyła przychodów ze sprzedaży wyrobów, usług, towarów i materiałów.

9. Informacje o transakcjach zawartych przez emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe, wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji.

W spółce nie wystąpiły tego typu transakcje.

10. Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności emitenta, w tym znanych emitentowi umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami), umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji.

Emitent ma zawarte umowy ubezpieczeniowe, gdzie ewentualne świadczenie Ubezpieczyciela w przypadku szkody całkowitej ma wartość przewyższającą 10% kapitałów własnych Emitenta. Umowy zawarte są w zakresie ubezpieczenia majątku trwałego, obrotowego, utraty zysku oraz odpowiedzialności cywilnej. Emitentowi nie są znane żadne umowy zawarte pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami).

11. Informacje o udzielonych pożyczkach, z uwzględnieniem terminów ich wymagalności, a także udzielonych poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek, poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanym emitenta.

Spółka Lena Lighting S.A. nie udzieliła oraz nie otrzymała żadnych pożyczek, poręczeń i gwarancji.

12. Informacja o zaciągniętych i wypowiedzianych w danym roku obrotowym umowach dotyczących kredytów i pożyczek z podaniem ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności.

Spółka podpisała w dniu 03.06.2020 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 30.06.2021 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.

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.

Na dzień bilansowy Spółka nie korzystała z finansowania zewnętrznego opisanego powyżej.

Spółka podpisała 19.05.2020 r. z PFR umowę o subwencję finansową w wysokości 3 500 tys. zł na okres 12 miesięcy, która podlega w 25% zwrotowi, a w pozostałych 75% może być bezzwrotna w zależności od spełnienia warunków przez Spółkę wynikających z umowy tj. 25% - za kontynuowania działalności, do 25% uzależnione jest od wysokości skumulowanej straty gotówkowej oraz do 25% uzależnione jest od utrzymania średniej liczby pracowników w okresie 12 miesięcy. Subwencja w części zwrotnej podlega równym splatom przez 24 miesiące licząc od 13-tego miesiąca od jej otrzymania i jest to pożyczka nieoprocentowana.

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.

13. Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok.

Spółka nie publikowała prognoz wyniku i sprzedaży na rok 2020.

14. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik działalności za rok obrotowy, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik.

Czynnikiem mającym wpływ na wynik i nie tylko w 2020 roku była pandemia COVID-19, która to wpłynęła na sposób organizacji pracy firm na świecie. W chwili obecnej zdarzenia te nie miały negatywnego wpływu na wynik osiągane przez Lena Lighting S.A.- głównie zmieniły organizację pracy w Spółce, w niektórych przypadkach przesunięty został termin realizacji dostaw ze względu na wydłużony czas inwestycji. W branży oświetleniowej drugie półrocze roku jest okresem wyższej sprzedaży ze względu na sezonowość. W 2020 rok wpływ na zwiększone przychody w drugim półroczu miały przesunięte terminy dostaw i realizacji inwestycji z półrocza pierwszego.

Spółka poniosła w 2020 roku wyższe koszty działań marketingowych w stosunku do roku ubiegłego w związku z przygotowaniem do targów Light & Building, która zostały decyzją organizatora odwołane – natomiast poniesione wcześniejsze koszty zostały tylko częściowo odzyskane.

Osiągnięty wynik 2020 roku nie jest obciążony wpływem zdarzeń nietypowych czy jednorazowych. W 2020 roku nie wystąpiły inne czynniki czy też zdarzenia nietypowe, które miałyby wpływ na osiągnięty wynik w roku obrotowym.

15. Informacja o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanym.

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

16. Opis wykorzystania przez emitenta wpływów z emisji do chwili sporządzenia sprawozdania z działalności (dotyczy emisji papierów wartościowych w okresie objętym raportem).

Spółka nie dokonywała w okresie objętym raportem emisji papierów wartościowych.

17. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem emitenta i jego grupą kapitałową.

W 2020 roku Zarząd Spółki nie dokonał zmiany w zasadach zarządzania i kontynuowana była dotychczasowa strategia polegająca na intensyfikacji sprzedaży poprzez wszelakie działania marketingowe, przy równoczesnym nacisku na dalsze inwestycje w rozwój produktów Spółki oraz zwiększanie mocy produkcyjnych. Zarząd stawia sobie za cel dotarcie do grona odbiorców Spółki z innowacjami produktowymi.

18. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa emitenta oraz opis perspektyw rozwoju działalności emitenta co najmniej do końca roku obrotowego następującego po roku obrotowym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe zamieszczone w raporcie rocznym, z uwzględnieniem elementów strategii rynkowej przez niego wypracowanej.

Lena Lighting S.A. będzie kontynuowała dotychczasową strategię umacniania pozycji w rynku produkcji sprzętu oświetleniowego w kraju i za granicą. Czynniki, jakie odgrywać będą największe znaczenia, w podziale na wewnętrzne i zewnętrzne w kształtowaniu zdolności Spółki do rozwoju i osiągania stabilnego modelu przepływów pieniężnych przedstawiono poniżej.

Wewnętrzne czynniki:

Według Zarządu do najważniejszych czynników wewnętrznych wpływających na bieżące oraz przyszłe wyniki finansowe należą:

- zdolność do wyboru właściwej strategii rozwoju na konkurencyjnym i zmieniającym się rynku – zdolność rozwoju Spółki w długim okresie na rynku charakteryzującym się wysokim stopniem konkurencji oraz ciągłymi zmianami technologicznymi produktów, w konsekwencji wprowadzania przez Spółkę nowych produktów;
- znajomość rynku – na którą składa się zdolność skutecznego dostosowania produktów do zmieniających się potrzeb klientów, co pozwala na osiągnięcie znaczącej przewagi konkurencyjnej. W tym celu Spółka prowadzi badania rynku pod kątem potrzeb klientów;
- zwiększenie oferty asortymentowej – poprzez dostosowywanie produktów do zmieniających się potrzeb odbiorców oraz wprowadzanie nowych produktów;
- wprowadzenie wyrobów gotowych tworzących nowe grupy produktowe – Spółka na bieżąco analizuje możliwość poszerzenia swojej dotychczasowej oferty produktowej o nowe grupy, co umożliwi zachowanie dynamiki wzrostów przychodów ze sprzedaży w kolejnych latach;
- elastyczność produkcji – możliwość i umiejętność dostosowywania wyrobów do indywidualnych potrzeb klientów, wprowadzanie niestandardowych rozwiązań, a także możliwość produkcji krótkich partii posiadających parametry wymagane przez klienta pod konkretne zamówienie.
- praca zdalna – możliwość uniknięcia zaburzeń w pracy w związku z pandemią i wykorzystanie nowoczesnych technologii w celu rozwoju tej formy zatrudnienia.

Zewnętrzne czynniki:

Według Zarządu do najważniejszych czynników zewnętrznych wpływających na bieżące oraz przyszłe wyniki finansowe należą:

- zmiany cen głównych surowców – wzrost cen surowców stosowanych w produkcji ma silny wpływ na koszty produkcji, a co za tym idzie na uzyskiwane przez Spółkę marże;
- zmiany kursu EUR/PLN oraz USD/PLN wpływające na poziom cen importowanych materiałów i komponentów oraz poziom przychodów ze sprzedaży zagranicznej stanowiącej ponad połowę przychodów ze sprzedaży Spółki;
- utrzymanie dywersyfikacji odbiorców – zachowanie wysokiego stopnia dywersyfikacji odbiorców (również geograficznego) skutkuje spadkiem udziału poszczególnych klientów w przychodach ze sprzedaży, a co za tym idzie zmniejsza ryzyko gwałtownego spadku sprzedaży;
- zmiany w strukturze zapotrzebowania na sprzęt oświetleniowy wynikające ze zmian w technologiach produkcji oraz gustów klientów;
- zmiany w technologii produkcji opraw oświetleniowych, postęp techniczny w zakresie komponentów i zmiany właściwości wykorzystywanych komponentów mogą powodować konieczność zwiększonych nakładów na badania i rozwój produktów;
- sytuacja na rynku produkcji budowlano-montażowej;
- konkurencyjność branży – rosnąca konkurencja, przyczynia się do stałego podnoszenia technologii produkcji oraz poszerzania oferty asortymentowej i wprowadzenia nowych grup produktowych;
- sytuacja makroekonomiczna na głównych rynkach zbytu (Europa Zachodnia oraz Środkowo-Wschodnia) – polityka gospodarcza państw oraz kształtowanie się wskaźników makroekonomicznych takich jak tempo wzrostu PKB, poziom inflacji, poziom stóp procentowych, stopa bezrobocia oraz kursy walut;
- sytuacja związana z globalnym zagrożeniem i rozprzestrzenianiem się wirusa COVID-19 generuje szereg ryzyk m.in. ograniczeniem w zakresie transportu (dostaw/odbiorów), zaburzenia łańcuchów dostaw zarówno w Europie jak i poza nią, funkcjonowania produkcji, płynności finansowej, ograniczeniem inwestycji, handlu itp.

Podstawowym celem przyjętej przez Zarząd strategii rozwoju Spółki jest zapewnienie długoterminowego rozwoju oraz uzyskanie stałego wzrostu wartości Spółki. Spółka planuje osiągnięcie tego celu w drodze stałego podnoszenia jakości produkowanych wyrobów, zwiększania udziału w rynku polskim oraz wzrostu sprzedaży zagranicznej. Odbywać się to będzie poprzez stałe poszerzanie oferty Spółki o rozwinięte technologicznie wyroby oraz pozyskiwaniu nowych rynków zbytu, a także penetracji rynków, na których Spółka już funkcjonuje. Efektem tego powinno być ugruntowanie wiodącej pozycji w poszczególnych segmentach rynku sprzętu oświetleniowego oraz pozyskanie znaczącej pozycji w wybranych jego segmentach.

Podstawowymi elementami strategii rozwoju Lena Lighting S.A. na najbliższe lata są:

- Utrzymanie wysokiej pozycji na polskim rynku sprzedaży opraw przemysłowych i plafonier technicznych.
- Utrzymanie pozycji na rynkach zachodnioeuropejskich w zakresie profesjonalnych opraw przenośnych oraz rozszerzenie oferowanego asortymentu o oprawy oparte na źródłach światła typu LED.
- Ważnym elementem strategii marketingowej Spółki jest budowanie silnej marki (*Lena Lighting*) oraz zwiększanie ich rozpoznawalności na rynkach krajowym i zagranicznych. W tym celu Spółka powołała dział obsługi inwestycji, którego głównym zadaniem jest współpraca z architektami i projektantami. Spółka będzie również nadal brała udział w najważniejszych targach branżowych w Europie oraz na głównych rynkach, na których prowadzona jest sprzedaż. Znaczącym elementem strategii marketingowej jest również utrzymanie i budowanie wizerunku Spółki jako solidnego i wiarygodnego partnera biznesowego.
- Spółka działa na silnie konkurencyjnym rynku, na którym decydującą rolę odgrywają wymagania techniczne, jakościowe oraz trendy mody i gusta klientów, dlatego też rozszerzenie i stała modyfikacja istniejącego asortymentu będzie nadal dokonywana pod kątem zmieniających się potrzeb i gustów odbiorców oraz postępu technologicznego.

Spółka będzie również kontynuowała prowadzenie szczegółowych analiz rynku i na tej podstawie wprowadzała nowe grupy produktowe. W celu systematycznej rozbudowy i modyfikacji asortymentu Spółka zwiększa w każdym roku budżet na badania i wdrażanie nowych produktów, opracowywanie nowego wzornictwa, poszukiwanie nowych rozwiązań technicznych.

19. Opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Rok 2020 był okresem globalnej walki z wirusem, który z uwagi na swoją zaraźliwość i szybkość rozprzestrzeniania się dotknął kraje na całym świecie.

Skala pandemii wskazuje, że w 2021 roku wirus Covid-19 będzie nadal miał wpływa na wszystkie gospodarki i podmioty na świecie, jednakże siłę tego wpływu trudno oszacować. Pozytywny wpływ na sytuację w poszczególnych krajach Unii Europejskiej mogą mieć uruchamiane programy pomocowe do odbudowy gospodarki i walki z pandemią.

W dalszym ciągu ze względu na skalę zagrożenia rozprzestrzeniania się wirusa i wzrostu stopnia jego zaraźliwości w Europie wprowadzane są na bieżąco kolejne ograniczenia i obostrzenia – zakres ich wpływu na gospodarkę światową jest trudny do przewidzenia ze względu na różne podejście poszczególnych państw i odmienną strategię przyjętą do walki z rozprzestrzenianiem się wirusa w momencie wzrostu zachorowań na terytorium danego państwa.

Na obecną chwilę w Spółce nie zostały zaburzone łańcuchy dostaw komponentów do produkcji w sposób, który miałby spowodować zatrzymanie produkcji. W zakresie realizowania dostaw i spływu zamówień od klientów – poziom jest porównywalny do lat ubiegłych i dostawy są realizowane na bieżąco.

Monitorowany jest poziom realizowanych płatności przez kontrahentów na rzecz Spółki i ich kredyty kupieckie w perspektywie utrzymania płynności finansowej Spółki. Spółka ma ubezpieczone należności. Płynność finansowa Lena Lighting S.A. na dzień dzisiejszy i w najbliższej perspektywie jest wg Zarządu niezagrożona. Spółka posiada niewykorzystane dwie linie kredytowe po 5 milionów złotych każda oraz własne środki pieniężne zgromadzone na rachunkach bankowych, pozwalające realizować bez przeszkód swoje zobowiązania finansowe, zarówno w stosunku do dostawców towarów i usług, należności budżetowych (podatki) jak i pracowników Spółki.

W celu zabezpieczenia i ograniczenia możliwości zarażenia pracowników wirusem, Spółka wprowadziła w 2020 roku model pracy zdalnej - tam gdzie było to możliwe. Ograniczono znacząco przepływ pracowników i usługodawców do niezbędnego minimum w siedzibie Spółki - dotyczy to biur, ale także zakładu produkcyjnego. Osiągnięto to dzięki wdrożeniu odpowiednich procedur określających nowe zasady wstępu osób z zewnątrz na teren firmy, sposób załadunku wysyłek realizowanych przez Spółkę jak i zasad odbierania dostaw.

Zarząd zakłada, że gdyby doszło do przymusowej kwarantanny w firmie na okres dwóch tygodni nie zaburzy to pracy osób z administracji ze względu na możliwość jej wykonywania w sposób zdalny. Zatrzymana zostanie na ten okres produkcja i wysyłki. Trudno na ten moment określić i podać w wartościach liczbowych wpływ takiej kwarantanny na wyniki finansowe Leny, gdyż w zależności od momentu konieczności jej wprowadzenia wpływ będzie diametralnie różny.

Niezbędne działania i kroki ustalane są przez Zarząd na bieżąco z udziałem osób odpowiedzialnych za funkcjonowanie poszczególnych pionów w firmie. Plany ustalone są krótkoterminowo i na bieżąco korygowane aby dostosować działalność Spółki do

dynamicznie zmieniającej się sytuacji. Lena nie zatrudnia obcokrajowców, więc ograniczenia w przepływie tych osób, czy też zamknięcie granic Unii czy krajowych nie ma wpływu na funkcjonowanie Spółki w zakresie czynnika ludzkiego. Jednakże pomimo podejmowanych działań Zarząd Spółki Lena Lighting S.A. nie jest w stanie stwierdzić jaki wpływ na funkcjonowanie Spółki będzie miała pandemia Covid-19 w 2021 roku. Ze względu na dużą ilość zmiennych i niewiadomych oraz dynamiczny rozwój sytuacji trudno oszacować realny wpływ na sytuację finansową i wyniki Spółki w najbliższym okresie. Decydującą informacją w kontekście wpływu wirusa na poszczególne firmy jest jak szybko uda się uzyskać odporność zbiorową poprzez szczepienia i dzięki temu zahamować wzrost ilości zakażonych.

Zarząd Spółki w przypadku wystąpienia sytuacji, która miała by wpływ na wyniki finansowe Spółki lub jej sytuacji ekonomiczną, bieżące i przyszłe funkcjonowanie opublikuje w tym zakresie raport z informacją poufną - zgodnie z wytycznymi KNF - dotyczącą czasu trwania takiego zdarzenia jak i szacowanego wpływu na wyniki finansowe Spółki.

Należy jednak zauważyć, że oprócz ogromnego zagrożenia dla wszystkich krajów i przedsiębiorstw w nich funkcjonujących, kryzys związany z pandemią koronawirusa był też szansą i zapalnikiem do rozwoju zarówno w sferze podejścia do intensyfikacji rozwoju zdalnej pracy w przedsiębiorstwach, rozwoju handlu na odległość, przedefiniowaniu dostawców. Pojawiły się też szanse dla niektórych branż na szybszy rozwój i ekspansję firm, które w tym trudnym okresie zwiększonego ryzyka, utraty płynności czy upadłości podjęły wysiłek na rozwój swoich produktów dostosowując je do zmieniającego się otoczenia i wymagań rynkowych przy narzuconych ograniczeniach.

Pozostałe ryzyka i zagrożenia:

- Ponad połowa przychodów Spółki pochodzi ze sprzedaży zagranicznej, przy takiej skali eksportu znaczący wpływ na wyniki Leny Lighting S.A. będzie miała relacja EUR/PLN, wzrost wartości złotego wobec Euro może spowodować obniżenie poziomu przychodów ze sprzedaży zagranicznej, a co za tym idzie obniżenie zysku netto;
- Gwałtowny wzrost cen ropy naftowej może spowodować wzrost cen tworzyw sztucznych. Wzrost ten dotyczy wszystkich producentów, jednakże w krótkim okresie czasu wpłynie na obniżenie rentowności;
- Spółka działa w otoczeniu firm konkurencyjnych z kraju i zagranicy. Zagrożeniem dla wyników Spółki jest możliwość utraty odbiorców szczególnie na rzecz producentów z krajów Europy Środkowo-Wschodniej oraz długofalowe obniżanie cen sprzedaży, a co za tym idzie uzyskiwanych marż. Według Spółki realne jest pojawienie się na rynku produktów o porównywalnej jakości i cenie. Sytuacja taka może wpłynąć na spadek udziału Spółki w rynku oraz obniżenie jej rentowności. Ważnym elementem strategii Spółki jest umacnianie więzi handlowych z dotychczasowymi i nowymi partnerami, co w przypadku tak konkurencyjnego sektora odgrywa istotną rolę;
- Spółka co roku wprowadza na rynek nowe produkty oparte o dynamicznie rozwijającą się technologię LED co powoduje konieczność zwiększenia zatrudnienia w działach B+R oraz ponoszenia coraz wyższych kosztów związanych z badaniami i ich rozwojem. Spółka implementuje zmieniającą się technologię w istniejących wzorach opraw, jednakże powoduje to wzrost kosztów związanych z funkcjonowaniem działu B+R, kosztami opraw przeznaczonych do badań, likwidacjami magazynowymi związanymi z postępowaniem w wykorzystywanej technologii oraz wzrost kosztu napraw gwarancyjnych ze względu na specyfikę wykorzystanej technologii. W celu przeciwdziałania negatywnym skutkom tych działań Spółka stara się w swoich kalkulacjach uwzględnić ww. koszty, jednakże nie jest w stanie przewidzieć ich w 100%;
- Nakłady inwestycyjne ponoszone w związku z koniecznością zwiększenia mocy produkcyjnej. Ponoszone nakłady na coraz bardziej zaawansowany technologicznie park

maszynowy jest przyczyną wzrostu zaangażowanych środków pieniężnych przeznaczanych na ten cel. Wysokie wydatki pieniężne przy początkowym niepełnym wykorzystaniu zwiększonych mocy produkcyjnych, powodują niższą efektywność.

20. Opis przyjętych przez jednostkę celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczeń istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń.

Spółka Lena Lighting SA zarówno w 2020 jak i w 2019 roku nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń.

21. Na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka nie posiadała akcji własnych.

22. Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do emitenta, wraz z opisem tych uprawnień;

Nie ma tego typu posiadaczy w Akcjonariacie Spółki.

23. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta oraz wszelkich ograniczeń w zakresie wykonywania prawa głosu przypadających na akcje emitenta.

Akcje Emitenta nie posiadają żadnych ograniczeń w zakresie przenoszenia praw własności, czy też wykonywania prawa głosu.

24. Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Emitenta, wraz z opisem tych uprawnień.

Wszystkie akcje Emitenta są akcjami zwykłymi, nie posiadają uprzywilejowania w związku z powyższym nie występuje powyższa sytuacja.

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

- stan na dzień 15.04.2021 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.

26. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

Nie dotyczy. Emitent nie posiada programów akcji pracowniczych.

27. Informacje o znanych emitentowi umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przeszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.

Emitentowi nie są znane umowy, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

28. Postępowania toczące się przed sądem organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej wg stanu na dzień 31.12.2020 roku.

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

29. Informacja w zakresie stosowania zasad ładu korporacyjnego przez Emitenta.

Spółka w dniu 20 kwietnia 2021 r. opublikuje raport z zakresu przestrzegania zasad ładu korporacyjnego za 2020 rok wraz z sprawozdaniem finansowym. W stosunku do raportu dotyczącego zasad z zakresu przestrzegania ładu korporacyjnego opublikowanego w 2020 roku, wprowadzono w 2020 roku zmianę w zakresie polityki wynagrodzeń zarządu i rad nadzorczych. Zaktualizowany zbiór zasad ładu korporacyjnego przestrzeganych w Spółce był opublikowany w dniu 03.06.2020 roku.

30. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Lena Lighting S.A.

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

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

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

Andrzej Marian Tomaszewski – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Jakub Byliński- Członek Rady Nadzorczej,
Jacek Tomaszewski – Członek Rady Nadzorczej,
Wiktor Andraszak – Członek Rady Nadzorczej,
Michał Deiksler – Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 12 sierpnia 2020 roku Pan Cezary Tomasz Filipiński złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki

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

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

W skład Komitetu Audytu na dzień 31.12.2020 roku wchodził:

Jakub Byliński –Przewodniczący Komitetu Audytu,
Wiktor Andraszak – Członek Komitetu Audytu,
Michał Deiksler - Członek Komitetu Audytu.

Opis zasad zmiany statutu emitenta

Zmiana statutu Lena Lighting S.A. wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia i rejestracji zmiany w rejestrze przedsiębiorców. Uchwała w tym przedmiocie podejmowana jest większością głosów ustaloną w Kodeksie spółek handlowych i według zasad tam opisanych.

Sposób działania Walnego Zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu Walnego Zgromadzenia, jeżeli taki regulamin został uchwalony, o ile informacje w tym zakresie nie wynikają wprost z przepisów prawa.

Walne Zgromadzenie działa na posiedzeniach, zwoływanych i odbywanych zgodnie z zasadami Kodeksu spółek handlowych, Statutem Spółki oraz zgodnie z uchwalonym w dniu 1 czerwca 2010 r. Regulaminem Walnego Zgromadzenia.

Zasadnicze uprawnienia Walnego Zgromadzenia obejmują:

- a) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy oraz udzielenie absolutorium członkom organów Spółki z wykonywania przez nich obowiązków,
- b) postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru,
- c) zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
- d) emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa i emisja warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w art. 435 §2 Kodeksu spółek handlowych,
- e) nabycie własnych akcji w przypadkach, o których mowa w art. 362 §1 pkt. 2 Kodeksu spółek handlowych,
- f) zawarcie umowy, o której mowa w art. 7 Kodeksu spółek handlowych, powzięcie uchwały o podziale zysku albo o pokryciu straty.

Postanowienia Statutu oraz Regulaminu Walnego Zgromadzenia nie odbiegają zasadniczo od reguł ustanowionych Kodeksem Spółek Handlowych, a jedynie uszczegóławiają jego postanowienia m.in. w zakresie technicznego przebiegu obrad. Akty te nie przewidują możliwości uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, wypowiedania się w trakcie walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej ani wykonywania prawa głosu drogą korespondencyjną, czy też przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

Akcjonariusze posiadają prawa uregulowane w Kodeksie Spółek Handlowych, z tym uzupełnieniem, że akcjonariusz posiadający pakiet akcji spółki stanowiący co najmniej iloraz ogólnej liczby akcji oraz każdorazowo ustalonej przez Walne Zgromadzenie liczby członków Rady Nadzorczej może wskazać (mianować) członka Rady Nadzorczej (bądź proporcjonalną ich wielokrotność). Postanowienie to nie wyłącza prawa akcjonariuszy mniejszościowych do żądania przeprowadzenia wyboru członków Rady Nadzorczej grupami na podstawie art. 385 § 3 § 9 Kodeksu spółek handlowych. Członek Rady Nadzorczej wskazany w tym trybie może zostać odwołany przez Walne Zgromadzenie.

31. Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

Sprawozdania finansowe są przygotowywane przez Głównego Księgowego oraz Dyrektora Finansowego zgodnie z przepisami prawa oraz obowiązującą w Spółce polityką rachunkowości oraz weryfikowane na bieżąco przez Zarząd, który jest odpowiedzialny za rzetelność i zgodność sporządzanych raportów. Dane finansowe będące podstawą sprawozdań finansowych pochodzą z systemu księgowo – finansowego, w którym rejestrowane są zdarzenia księgowe zgodnie z polityką rachunkową Spółki opartą na Międzynarodowych Standardach Rachunkowości i Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej. Spółka na bieżąco śledzi zmiany wymagane przez przepisy i regulacje zewnętrzne odnoszące się do wymogów sprawozdawczości giełdowej i przygotowuje się do ich wprowadzenia z odpowiednim wyprzedzeniem czasowym. Sprawozdania finansowe zatwierdzone przez

Zarząd weryfikowane są przez niezależnego audytora – biegłego rewidenta, wybieranego przez Radę Nadzorczą Spółki spośród renomowanych firm audytorskich po uzyskaniu pozytywnej rekomendacji Komitetu Audytu. Pion Finansowy oraz Dyrektorzy Działów przygotowują na potrzeby Zarządu okresowe raporty dotyczące kluczowych danych finansowych i wskaźników operacyjnych segmentów biznesowych. W Spółce Lena Lighting S.A. w dniu 06.10.2017 r. został powołany Komitet Audytu Rady Nadzorczej. W skład Komitetu Audytu Rady Nadzorczej w roku 2020 wchodził następujący członek Rady Nadzorczej:

a) do dnia 01.06.2020 r.: Agnieszka Wiśniewska, Jakub Byliński i Michał Deiksler,

b) od dnia 01.06.2020 r.: Jakub Byliński, Michał Deiksler, Wiktor Andraszak.

Osobami spełniającymi ustawowe kryteria niezależności byli:

- Agnieszka Wiśniewska,

- Michał Deiksler,

- Wiktor Andraszak.

Osobą posiadającą wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych był Pan Michał Deiksler, który nabył ww. wiedzę poprzez kierunkowe wykształcenie wyższe w zakresie finansów i rachunkowości. W zakresie pracy zawodowej i doświadczenia pełnił funkcję głównego księgowego spółki kapitałowej Decora S.A.

Wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa emitent, posiadali:

- Pani Agnieszka Wiśniewska, która nabyła ww. wiedzę i doświadczenie podczas swojej pracy zawodowej, w której to realizowała i nadzorowała wiele projektów budowlanych, komercyjno-biurowych, oraz projektów związanych z wprowadzaniem produktów na rynek. Realizowała też zajęcia i warsztaty z komunikacji, prototypowania nowych produktów i kampanii reklamowych,

- Pan Wiktor Andraszak, który nabył ww. wiedzę i doświadczenie podczas swojej pracy zawodowej, w której to realizował i nadzorował wiele projektów budowlanych.

Firma audytorska, badająca sprawozdanie finansowe emitenta, nie świadczyła dozwolonych usług niebędących badaniem w związku z tym nie dokonano oceny niezależności tej firmy audytorskiej ani nie wyrażano zgody na świadczenie tych usług.

Polityka w zakresie wyboru firmy audytorskiej.

Główne założenia dotyczące wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania przeglądu i badania ustawowego sprawozdania finansowego Spółki i ewentualnie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za dany rok obrotowy są następujące:

- 1) Wybór firmy audytorskiej dokonywany jest przez Radę Nadzorczą Spółki w formie uchwały po zapoznaniu się z rekomendacją Komitetu Audytu;
- 2) Wybór firmy audytorskiej dokonywany jest z odpowiednim wyprzedzeniem, aby umowa o badanie sprawozdania finansowego mogła zostać podpisana w terminie umożliwiającym firmie audytorskiej udział w inwentaryzacji znaczących składników majątkowych;
- 3) Przy wyborze firmy audytorskiej Komitet Audytu oraz Rada Nadzorcza Spółki zwracają szczególną uwagę na konieczność zachowania bezstronności i niezależności firmy audytorskiej i biegłego rewidenta, w szczególności Komitet Audytu, przedstawiając rekomendację Radzie Nadzorczej Spółki, uwzględnia zakres usług wykonywanych przez firmę audytorską i biegłego rewidenta w okresie ostatnich pięciu lat poprzedzających wybór firmy audytorskiej, podlega to kontroli i monitorowaniu na każdym etapie procedury wyboru audytora;
- 4) Wybór firmy audytorskiej dokonywany jest z uwzględnieniem doświadczenia firmy audytorskiej w zakresie ustawowego badania sprawozdań finansowych jednostek zainteresowania publicznego, w tym spółek notowanych na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.,
- 5) Wybór firmy audytorskiej dokonywany jest z uwzględnieniem ceny zaproponowanej przez podmiot uprawniony do badania oraz możliwości zapewnienia świadczenia wymaganego zakresu usług;

6) Wybór firmy audytorskiej dokonywany jest z uwzględnieniem zasady rotacji firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta w taki sposób, aby maksymalny czas nieprzerwanego trwania zleceń badań ustawowych przeprowadzanych przez tę samą firmę audytorską lub firmę audytorską powiązaną z tą firmą audytorską lub jakiegokolwiek członka sieci działającej w państwach Unii Europejskiej, do której należą te firmy audytorskie, nie przekraczał pięciu lat, zaś kluczowy biegły rewident nie przeprowadzał badania ustawowego w Spółce przez okres dłuższy niż pięć lat (w takim przypadku kluczowy biegły rewident może ponownie przeprowadzać badanie ustawowe w Spółce po upływie co najmniej trzech lat od zakończenia ostatniego badania ustawowego);

7) Pierwsza umowa o badanie sprawozdania finansowego jest zawierana z firmą audytorską na okres nie krótszy niż dwa lata z możliwością przedłużenia na kolejne, co najmniej dwuletnie okresy, z uwzględnieniem wynikających z przepisów prawa zasad rotacji firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta.

Główne założenia polityki w zakresie świadczenia dodatkowych usług niebędących badaniem, przez firmę audytorską, podmiot powiązany z firmą audytorską lub członka jego sieci są następujące:

1) Biegły rewident, firma audytorska, przeprowadzająca ustawowe badanie Spółki, podmiot powiązany z firmą audytorską, ani żaden z członków sieci, do której należy biegły rewident lub firma audytorska, nie mogą świadczyć bezpośrednio ani pośrednio na rzecz Spółki ani jednostek z nią powiązanych z Grupy Kapitałowej Lena Lighting S.A. żadnych zabronionych usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych ani czynnościami rewizji finansowej.

2) Usługami zabronionym nie są usługi wskazane w art. 136 ust. 2 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym.

3) Świadczenie usług, o których mowa w pkt 2, możliwe jest jedynie w zakresie niezwiązanym z polityką podatkową Spółki, po przeprowadzeniu przez Komitet Audytu oceny zagrożeń i zabezpieczeń niezależności, wymaga to zgody Komitetu Audytu i wytycznych w zakresie świadczonej usługi.

4) Zarząd informuje Komitet Audytu każdorazowo o wykonywaniu usług wymienionych w ust. 3 przez firmę audytorską, podmiot z nią powiązany lub członka jego sieci.

Rekomendacja dotycząca wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego emitenta spełniała obowiązujące warunki.

W przypadkach, w których wybór firmy audytorskiej nie dotyczył przedłużenia umowy o badanie sprawozdania finansowego, rekomendacja ta została sporządzona w następstwie zorganizowanej przez emitenta procedury wyboru spełniającej obowiązujące kryteria.

Liczba posiedzeń Rady nadzorczej i Komitetu Audytu

W roku 2020 liczba odbytych posiedzeń komitetu audytu i rady nadzorczej wynosiła:

Komitet Audytu: 3 posiedzenia

Rada Nadzorcza: 3 posiedzenia

Rada Nadzorcza w 2020 roku podjęła 14 uchwał z czego 3 w trybie obiegowym.

32. Wszelkie umowy zawarte między emitentem, a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie.

Nie zostały zawarte żadne umowy pomiędzy Emitentem, a osobami zarządzającymi w ww. zakresie.

33. Informacje o wszelkich zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administrujących oraz o zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdej kategorii organu.

W spółce nie występują tego rodzaju zobowiązania na dzień 31.12.2020 r.

34. Wartość wynagrodzeń, nagród i korzyści, w tym programów dla osób zarządzających i nadzorujących.

Wyszczególnienie wynagrodzeń, nagród i korzyści bez programów motywacyjnych (w zł) na rzecz Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki Lena Lighting S.A.	31.12.2020	31.12.2019
Wynagrodzenia Zarządu	1 699 703,71	1 710 493,50
Włodzimierz Lesiński –Prezes Zarządu	1 120 505,05	1 089 830,73
Cezary Tomasz Filipiński – Członek Zarządu do 12.08.2020 r.	208 547,03	334 598,00
Tomasz Wenclawek – Członek Zarządu	370 651,63	286 064,77
Wynagrodzenia Rady Nadzorczej	45 016,67	39 532,80
Andrzej Tomaszewski – Przewodniczący Rady Nadzorczej	12 000,00	9 500,00
Jakub Byliński – Członek Rady Nadzorczej	9 000,00	8 000,00
Artur Hibner – Członek Rady Nadzorczej do 10.06.2019r	-	2 666,67
Waldemar Osuch – Członek Rady Nadzorczej do 08.05.2019r	-	2 129,03
Angiolo Lucjan Limański – Członek Rady Nadzorczej do 09.05.2019r.	-	2 145,16
Jacek Tomaszewski – Członek Rady Nadzorczej od 09.05.2019r	6 000,00	3 870,97
Agnieszka Wiśniewska– Członek Rady Nadzorczej od 09.05.2019r do 01.06.2020r.	4 516,67	5 870,97
Michał Deiksler -Członek Rady Nadzorczej od 10.06.2019r.	9 000,00	5 350,00
Wiktor Andraszak – Członek Rady Nadzorczej od 01.06.2020 r.	4 500,00	-
Razem	1 744 720,38	1 750 026,30

Wyszczególnienie posiadanych akcji Spółki Lena Lighting S.A.	15.04.2021	31.12.2020	31.12.2019
Zarząd	14 855 339	14 855 339	14 883 034
Włodzimierz Lesiński –Prezes Zarządu	14 855 339	14 855 339	14 763 133
Cezary Tomasz Filipiński - Członek Zarządu do 12..08.2020r.	n.d.	n.d.	119 901
Tomasz Wenclawek – Członek Zarządu	-	-	n.d
Rada Nadzorcza	-	-	-
Andrzej Tomaszewski – Przewodniczący Rady Nadzorczej	-	-	-
Jakub Byliński – Członek Rady Nadzorczej	-	-	-
Artur Hibner – Członek Rady Nadzorczej do 10.06.2019r	n.d	n.d	-
Waldemar Osuch – Członek Rady Nadzorczej do 08.05.2019r	n.d	n.d	-
Angiolo Lucjan Limański – Członek Rady Nadzorczej do 09.05.2019r.	n.d	n.d	-
Jacek Tomaszewski – Członek Rady Nadzorczej od 09.05.2019r	-	-	n.d
Agnieszka Wiśniewska– Członek Rady Nadzorczej od 09.05.2019r do 01.06.2020r.	n.d	n.d.	n.d
Michał Deiksler -Członek Rady Nadzorczej od 10.06.2019r.	-	-	n.d

Wiktor Andraszak – Członek Rady Nadzorczej od 01.06.2020 r.	-	n.d.	n.d.
Razem	14 855 339	14 855 339	14 883 034

35. Zarząd oświadcza, że wedle wiedzy roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny, jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy. Zarząd oświadcza również, że roczne sprawozdanie zarządu z działalności zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.
36. Zarząd oświadcza również, że podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego, (B-think Audit Sp. z o.o.) dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący badania tego sprawozdania spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.
37. W 2020 r. podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego został wybrany na podstawie Uchwały Rady Nadzorczej z dnia 28.04.2020 r. na okres dwóch lat. Wynagrodzenie podmiotu (B-think Audit Sp. z o.o.) za badanie sprawozdania finansowego Spółki wraz z wydaniem opinii i przeglądem śródrocznym sprawozdania za jeden rok wyniosło: 48 tys. złotych netto (w tym: za przegląd śródroczny sprawozdania: 15 tys. złotych netto, za badanie rocznego sprawozdania: 30 tys. złotych netto, ocenę sprawozdania Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach 3 tys. złotych netto.)
38. W 2019 r. podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego został wybrany na podstawie Uchwały Rady Nadzorczej z dnia 18.05.2018 r. na okres dwóch lat. Wynagrodzenie podmiotu (UHY ECA Audyt Sp. z o.o. Sp. k.) za badanie sprawozdania finansowego Spółki wraz z wydaniem opinii i przeglądem śródrocznym sprawozdania za jeden rok wyniosło: 37.000,00 złotych netto (w tym: za przegląd śródroczny sprawozdania: 13.000,00 złotych netto, za badanie rocznego sprawozdania: 24.000,00 złotych netto).

Środa Wilkp., dnia 15 kwietnia 2021 r.

Zarząd Lena Lighting S.A.:

Włodzimierz Lesiński - Prezes Zarządu

Tomasz Wenclawek - Członek Zarządu