

## A. WPROWADZENIE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### 1. INFORMACJE OGÓLNE

Nazwa Spółki: Lena Lighting S.A.

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

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

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

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

Skład organów Spółki:

W skład Zarządu Lena Lighting S.A. na dzień 30 czerwca 2021 roku wchodził:

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

W skład Rady Nadzorczej Lena Lighting S.A. na dzień 30 czerwca 2021 roku wchodził:

Andrzej Marian Tomaszewski – Przewodniczący Rady Nadzorczej,  
Jakub Byliński- Członek Rady Nadzorczej  
Jacek Tomaszewski – Członek Rady Nadzorczej,  
Michał Deiksler – Członek Rady Nadzorczej,  
Wiktor Andraszak – 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 06.10.2017 r. Rada Nadzorcza Lena Lighting S.A. powołała zgodnie z ustawą z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym - z swego grona Komitet Audytu.

W skład Komitetu Audytu na dzień 30.06.2021 roku wchodził:

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

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki Lena Lighting S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym, dlatego należy je czytać łącznie z ostatnim rocznym sprawozdaniem finansowym za 2020 r.

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

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

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

Grupa Kapitałowa Lena Lighting składa się z podmiotu dominującego Lena Lighting S.A. z podmiotu zależnego Luxmat Investment Sp. z o.o. (akt założycielski podpisano 27.03.2015 r.).

Głównym profilem działalności Spółki zależnej jest dostarczanie opraw oświetleniowych.

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 śródrocznego sprawozdania finansowego Grupy jako jednostka dominująca.

Nota ukazująca w sposób uproszczony wybrane pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej i sprawozdania z dochodów Grupy kapitałowej gdyby spółka Lena Lighting S.A. sporządzała skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowy Grupy.

Skonsolidowane sprawozdanie Grupy Lena Lighting	30.06.2021 Lena Lighting S.A. jednostkowe	30.06.2021 Lena Lighting skonsolidowane
<b>I. Aktywa trwałe</b>	<b>50 805</b>	<b>50 851</b>
<b>II. Aktywa obrotowe</b>	<b>63 716</b>	<b>63 779</b>
1. Zapasy	33 407	33 407
2. Należności krótkoterminowe	28 263	28 070
3. Inwestycje krótkoterminowe	1 209	1 461
4. Pozostałe aktywa krótkoterminowe	837	841
<b>A k t y w a r a z e m</b>	<b>114 521</b>	<b>114 630</b>
<b>I. Kapitał własny</b>	<b>30.06.2021 Lena Lighting S.A. jednostkowe</b>	<b>30.06.2021 Lena Lighting skonsolidowane</b>
<b>I. A Kapitał własny</b>	<b>95 481</b>	<b>95 439</b>
1. Kapitał podstawowy	1 244	1 244
2. Kapitał zapasowy	90 386	90 422
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-
8. Zysk (strata) netto	3 851	3 773
<b>II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>19 040</b>	<b>19 191</b>
1. Rezerwy na zobowiązania	829	829
2. Zobowiązania długoterminowe	2 004	2 004
3. Zobowiązania krótkoterminowe	16 207	16 358
<b>P a s y w a r a z e m</b>	<b>114 521</b>	<b>114 630</b>

Skonsolidowane sprawozdanie Grupy Lena Lighting	30.06.2021 Lena Lighting S.A. jednostkowe	30.06.2021 Lena Lighting skonsolidowane
<b>I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów,</b>	<b>66 380</b>	<b>67 190</b>
<b>II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>	<b>-43 101</b>	<b>-43 309</b>
<b>III. Zysk (strata) brutto na sprzedaży (I-II)</b>	<b>23 279</b>	<b>23 881</b>
IV. Koszty sprzedaży	-13 547	-14 183
V. Koszty ogólnego zarządu	-4 397	-4 443
<b>VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)</b>	<b>5 335</b>	<b>5 255</b>
VII. Pozostałe przychody operacyjne	56	56
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	-297	-303
<b>IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)</b>	<b>5 094</b>	<b>5 008</b>
X. Przychody finansowe	20	20
XI. Koszty finansowe	-339	-339
<b>XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)</b>	<b>4 775</b>	<b>4 689</b>
<b>XIV. Podatek dochodowy</b>	<b>-924</b>	<b>-916</b>
<b>XV. Zysk netto</b>	<b>3 851</b>	<b>3 773</b>

### 3. OKRES OBJĘTY ŚRÓDROCZNYM SKRÓCONYM JEDNOSTKOWYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

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

- Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2021 roku, skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów, skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych, skrócone śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 roku,
- dane porównawcze za rok 2020 stanowiące: sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2020 roku, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie z przepływów pieniężnych, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2020- 30.06.2020,
- noty objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego dla poszczególnych okresów.

### 4. ZASADY RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.

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

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym, dlatego należy je czytać łącznie z ostatnim rocznym sprawozdaniem finansowym za 2020 r.

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

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

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

Sporządzając sprawozdanie finansowe za rok 2021 jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości, jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2020, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2021 roku:

- Zmiany do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7, MSSF 4 oraz MSSF 16 „*Reforma IBOR – faza IP*”, zatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSSF 4 „*Umony ubezpieczeniowe – odroczenie MSSF 9*”, zatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie.

- Propozycja zmian do MSSF 16 „*Leasing- zmiany wynikające z umów leasingu w związku z COVID-19*”, zatwierdzone w UE, obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 kwietnia 2021 roku lub po tej dacie;

W ocenie Zarządu Spółki wdrożenie nowych standardów, nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki na dzień jego sporządzenia.

Spółka nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania standardów i zmian do standardów zatwierdzonych przez Unię Europejską, które można zastosować dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2021 roku:

- Zmiany do:
  - MSSF 3 „*Połączenia przedsięwzięć*”
  - MSR 16 „*Rzeczowe aktywa trwałe*”
  - MSR 37 „*Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe*”
  - *Roczne zmiany do standardów 2018-2020*

zatwierdzone w UE, obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie, MSSF/MSR w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych nowych standardów, zmian do standardów oraz nowej interpretacji, które według stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- Zmiany do MSR 1 „*Prezentacja sprawozdań finansowych – klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe*”, niezatwierdzone w UE, obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSR 1 oraz do Praktyczne Rozwiązania 2 do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej – „*Ujawnienia w zakresie polityki rachunkowości*”, niezatwierdzone w UE, obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSR 8 „*Polityka rachunkowości. Zmiany w szacunkach i błędach rachunkowych: definicja szacunków rachunkowych*”, niezatwierdzone w UE, obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie;
- Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy „*Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikające z pojedynczej transakcji*”, niezatwierdzony w UE, obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie;
- MSSF 17 „*Umowy ubezpieczeniowe*”, niezatwierdzony w UE, obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie,

Zarząd Spółki jest w trakcie analizy powyższych zmian i oceny ich wpływu na jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki.

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej.

Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską.

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

### **Wartości niematerialne**

Spółka identyfikuje wartości niematerialne o określonym i nieokreślonym czasie używania. Wartości niematerialne o określonym okresie używania amortyzowane są według ustalonego planu przy zastosowaniu metody liniowej przez okres ekonomicznej użyteczności. Wartości niematerialne o

nieokreślonym okresie używania nie są amortyzowane, przeprowadzany jest na nich raz do roku test utraty wartości.

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

Wartości niematerialne i prawne o wartości jednostkowej poniżej 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 i prawnych jest przez Jednostkę weryfikowana nie rzadziej niż raz do roku. Wszelkie zmiany wynikające z weryfikacji stawek amortyzacyjnych wpływają (jako zmiana wielkości szacunkowych) na odpowiednią korektę dokonywanych w bieżącym roku obrotowym oraz w następnych latach obrotowych odpisów amortyzacyjnych.

Spółka posiada w używaniu w 100% zamortyzowane wartości niematerialne i prawne o wartości brutto: 1 375 tys. złotych.

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

### **Rzeczowe aktywa trwałe**

Wartość początkową środków trwałych stanowi cena nabycia, czyli cena zakupu składnika aktywów, obejmująca kwotę należną sprzedającemu (bez podlegających odliczeniu podatku od towarów i usług oraz podatku akcyzowego). W przypadku importu cena nabycia obejmuje również obciążenia o charakterze publicznoprawnym. Do ceny nabycia zalicza się także koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika aktywów do stanu zdatnego do używania lub wprowadzenia do obrotu, łącznie z kosztami transportu, jak też załadunku, 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 Spółka Akcyjna stosuje następujące roczne stawki amortyzacyjne dla poszczególnych grup rzeczowych aktywów trwałych:

Budynki i lokale	2,5%
Urządzenia techniczne i maszyny	5% - 30%
Środki transportu	14% - 40%
Inne środki trwałe (wyposażenie itp.)	10% - 30%

Spółka posiada nieruchomość - biurowiec w Warszawie przy ul. Emaliowej 28 – nieruchomość przeznaczona jest do zbycia. (została nabyta w 2009 r.). Wartość nieruchomości wykazywana w księgach netto wynosi: 2 590 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, w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów oraz środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji.

Środki trwałe amortyzowane są metodą liniową uwzględniającą ekonomiczną użyteczność nie wcześniej niż po przyjęciu składnika majątkowego do używania. W uzasadnionych przypadkach (kiedy korzyści, jakie

dane aktywo przynosi, nie rozkładają się równomiernie w czasie), stosuje się inną odpowiednią metodę amortyzacji (np. degresywną, naturalną, progresywną lub inną – w każdym przypadku uzasadnioną rozkładem użyteczności danego aktywa). Stawkę lub okres użytkowania i metodę amortyzacji ustala się na dzień przyjęcia aktywa do użytkowania i później raz do roku weryfikuje. Amortyzacja jest naliczana miesięcznie. Środki trwałe o wartości jednostkowej poniżej 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 o wartości brutto: 21 824 tys. złotych

### ***Utrata wartości***

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

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

### ***Trwała utrata wartości***

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Gdyby grunty i budynki Grupy (poza gruntami i budynkami sklasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia

lub włączone do grup do zbycia) zostały wycenione według kosztów historycznych, ich wartość bilansowa przedstawiałaby się następująco w tys. zł.:

**Stan na 30/06/2021    Stan na 31/12/2020**

Grunty własne	200	200
Budynki	2 390	2 451

***Aktywa trwale przeznaczone do zbycia***

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

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

***Aktywa oddane w zastaw jako zabezpieczenie***

Zobowiązania Spółki wynikające z leasingu finansowego, najmu długoterminowego zostały zabezpieczone tytułem własności leasingodawcy/wynajmującego do aktywów wynajmowanych w ramach leasingu, najmu o wartości bilansowej 968 tys. zł (w 2020: 1 115 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 dotyczącej 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 dotyczącej 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.

Informacja o instrumentach finansowych

Aktywa finansowe/ Zobowiązania finansowe	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentu finansowego
	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2021	31.12.2020	
Udziały w jednostce powiązanej	5 541,00	41 652,09	5 541,00	41 652,09	aktywa wyceniane w wartości godziwej przez kapitał własny
Wycena jednostek AVIVA	138 135,32	117 692,36	138 135,32	117 692,36	aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
Należności handlowe	23 905 008,67	27 794 584,68	23 905 008,67	27 794 584,68	wartość wg zamortyzowanego kosztu
Zobowiązania handlowe	7 196 855,96	15 238 679,98	7 196 855,96	15 238 679,98	wartość wg zamortyzowanego kosztu

Wycena aktywów finansowych jest wyceniona na trzecim poziomie wartości godziwej. Wartość odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny udziałów spółki zależnej wynosi: 0 tys. zł.

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

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

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

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

Nie rzadziej niż na dzień bilansowy należności wyrażone w walutach obcych wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie NBP. W przypadku otrzymania zapłaty należności wyrażonej w walucie obcej na dzień przeprowadzenia operacji ujmuje się ją w księgach po średnim kursie 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 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 generowanego 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 wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości uzyskanych innych składników majątkowych. Przy ustalaniu wartości godziwej uwzględnia się koszty transakcji poniesione przez Spółkę. Nie rzadziej niż na dzień bilansowy zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie NBP. W przypadku zapłaty zobowiązania wyrażonego w walucie obcej na dzień przeprowadzenia operacji ujmuje się ją w księgach po średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez NBP z dnia poprzedzającego dzień jej zapłaty.

**Instrumenty kapitałowe**

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

**Instrumenty pochodne**

W związku z prowadzoną działalnością Spółka narażona jest na ryzyka finansowe związane ze zmianami kursów walutowych. W celu zabezpieczenia przed tym ryzykiem, Spółka może wykorzystywać walutowe kontrakty terminowe typu forward. Spółka nie wykorzystuje instrumentów pochodnych dla celów spekulacyjnych. Zmiany wartości godziwej finansowych instrumentów pochodnych wyznaczonych do zabezpieczenia przepływów pieniężnych w części nie stanowiącej efektywnego zabezpieczenia zalicza się do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego. Spółka zaprzestaje stosowania zabezpieczeń, jeżeli instrument zabezpieczający wygaśnie, zostaje sprzedany, zakończony lub zrealizowany.

**Przychody ze sprzedaży**

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 kapitale własnym.

***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.

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 bilansowy wynajmuje w ten sposób 21 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 30.06.2021 r. 968 tys. zł (w 2020: 1 115 tys. zł).

Dane w zł	na dzień			
	30.06.2021		31.12.2020	
Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu finansowego	opłaty minimalne	wartość bieżąca opłat minimalnych	opłaty minimalne	wartość bieżąca opłat minimalnych
Płatne w okresie do 1 roku	358 086,23	342 205,21	400 947,21	388 766,10
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	430 870,41	400 012,66	559 925,09	521 410,82
Płatne powyżej 5 lat	-	-	-	-
<b>Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu finansowego ogółem</b>	<b>788 956,64</b>	<b>742 217,87</b>	<b>960 872,30</b>	<b>910 176,92</b>
Koszty finansowe	46 738,77	X	50 695,38	X
<b>Wartość bieżąca minimalnych opłat z tytułu umów leasingu finansowego</b>	<b>742 217,87</b>	<b>742 217,87</b>	<b>910 176,92</b>	<b>910 176,92</b>

#### **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 rachunkowości zabezpieczeń.

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

Spółka dominująca sporządzając roczne sprawozdanie finansowe ujmuje udziały w spółce zależnej w wartości kapitałów własnych spółki zależnej (MSFF 13, MSSF 9). Każdorazowo dokonywany jest odpis aktualizujący korygujący wartość nabycia udziałów w spółce zależnej do wartości jej kapitałów własnych. Odpisy związane z utratą wartości udziałów obciążają pozostałe koszty operacyjne w pozycji aktualizacja wartości inwestycji. Wzrost wartości udziałów w stosunku do których dokonano odpisu z tytułu utraty wartości odnoszony jest na pozostałe przychody operacyjne w pozycji aktualizacja wartości inwestycji. W przypadku wzrostu wartości udziałów, na które nie były dokonywane odpisy z tytułu utraty wartości wynik wyceny odnoszony jest na kapitał z aktualizacji wyceny.

Data: 03 września 2021 r.

Podpisy:

Prezes Zarządu

Członek Zarządu

Włodzimierz Lesiński

Tomasz Wenclawek

Dyrektor Finansowy

Główny Księgowy

Joanna Rybak-Schrödter

Jarosław Cielusta

## B. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

### 1. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 30 czerwca 2021 roku.

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

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

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.

### 3. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości do dnia 30 czerwca 2021 r.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego sprawozdania do publikacji nastąpiły zmiany w zakresie MSSF na dzień 30.06.2021 r., jednakże biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między Standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami zatwierdzonymi przez MSSF.

### 4. Walutowe instrumenty pochodne.

Spółka Lena Lighting SA zarówno w 2021 jak i w 2020 roku nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń.

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

Na dzień 30 czerwca 2021 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 31.12.2020	Zmiany	Stan na 30.06.2021
1. aktualizacja innych papierów wartościowych	13	3	16
2. podatek od różnicy w zakresie ujęcia podatkowego i księgowego śr. trwałych	33	4	37
3. pozostałe	87	-71	16
<b>Razem rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>133</b>	<b>-64</b>	<b>69</b>

– aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

dane w tys. zł.

Tytuł odpisu:	Stan na 31.12.2020	Zmiany	Stan na 30.06.2021
1. podatek od utworzonych rezerw na koszty	279	26	305
2. podatek od niewypłaconych wynagrodzeń	410	-145	265
3. podatek od świadczeń emerytalnych i rentowych	8	-	8
4. podatek od utworzonych rezerw na niewykorzystane urlopy	112	37	149
5. aktualizacja aktywów	761	-130	631
6. inne	405	-3	402
<b>Razem aktywa tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>1 975</b>	<b>-215</b>	<b>1 760</b>

Zmiany stanu odpisów aktualizujących wartość aktywów w I półroczu 2021 roku przedstawiały się następująco:

dane w tys. zł

Tytuł odpisu:	Stan na 31.12.2020	Zmiany	Stan na 30.06.2021
1. aktualizacja wartości należności	-786	314	-472
2. aktualizacja wartości aktywów finansowych	66	20	86
3. aktualizacja wartości zapasów	-3 264	353	-2 911
4. aktualizacja wartości udziałów	36	-36	-
<b>Razem odpisy aktualizujące aktywa</b>	<b>-3 948</b>	<b>651</b>	<b>-3 297</b>

Utworzone pozostałe rezerwy na dzień 30.06.2021 r.:

dane w tys. zł.

Tytuł odpisu:	Stan na 31.12.2020	Zmiany	Stan na 30.06.2021
1. rezerwa z tyt. świadczeń emerytalnych i rentowych	43	-	43
2. rezerwa na niewykorzystane urlopy	586	200	786
<b>Razem rezerwy</b>	<b>629</b>	<b>200</b>	<b>829</b>

## 6. Wybrane dane finansowe.

Dla celów przedstawienia wybranych danych finansowych, poszczególne pozycje aktywów i pasywów śródrocznego sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczone zostały na EURO według średniego kursu ogłoszonego na dzień bilansowy (30 czerwca 2021 roku) przez Narodowy Bank Polski tj. 4,5208. Poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów przeliczone zostały na EURO według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski dla EURO na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca tj. od stycznia do czerwca 2021 roku odpowiednio: 4,5385; 4,5175; 4,6603; 4,5654; 4,4805; 4,5208 dla okresu sprawozdawczego za I półrocze 2021 roku kurs: 4,5472.



Rok	Średni kurs w okresie styczeń-grudzień	Kurs na ostatni dzień okresu 31 grudnia
2020 rok	4,4742	4,6148

Rok	Średni kurs w okresie styczeń-czerwiec	Kurs na ostatni dzień okresu 30 czerwca
2021 rok	4,5472	4,5208
2020 rok	4,4413	4,4660

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł.	w tys. zł.	w tys. EUR	w tys. EUR
	30.06.2021	30.06.2020	30.06.2021	30.06.2020
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	66 380	53 354	14 598	12 013
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 094	3 246	1 120	731
III. Zysk (strata) brutto	4 775	3 932	1 050	885
IV. Zysk (strata) netto	3 851	2 963	847	667
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-746	8 555	-164	1 926
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 793	-2 465	-1 274	-555
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-6 974	-4 137	-1 534	-931
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-13 513	1 953	-2 972	440
IX. Aktywa, razem	114 521	106 361	25 332	23 816
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	19 040	16 723	4 212	3 745
XI. Zobowiązania długoterminowe	2 004	4 129	443	925
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	16 207	11 867	3 585	2 657
XIII. Kapitał własny	95 481	89 638	21 120	20 071
XIV. Kapitał zakładowy	1 244	1 244	275	279
XV. Liczba akcji (w szt.)	24 875 050	24 875 050	24 875 050	24 875 050
XVI. Zysk (strata) zanalizowany na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,53	0,24	0,12	0,05
XVII. Rozwodniony zysk (strata) zanalizowany na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,53	0,24	0,12	0,05
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	3,84	3,60	0,85	0,81
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	3,84	3,60	0,85	0,81
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,30	0,30	0,07	0,07

<b>Wartość księgowa</b>	95 480 792	89 637 739	21 120 331	20 071 146
<b>Liczba akcji</b>	24 875 050	24 875 050	24 875 050	24 875 050
<b>Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)</b>	3,84	3,60	0,85	0,81

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł.	w tys. EUR
	2020	2020
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	130 879	29 252
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	14 884	3 327
III. Zysk (strata) brutto	15 938	3 562
IV. Zysk (strata) netto	12 417	2 775
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	18 179	4 063
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 698	-1 274
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-4 365	-976
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	8 116	1 814
IX. Aktywa, razem	128 468	27 838
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	29 340	6 358
XI. Zobowiązania długoterminowe	3 001	650
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	25 710	5 571
XIII. Kapitał własny	99 128	21 480
XIV. Kapitał zakładowy	1 244	270
XV. Liczba akcji (w szt.)	24 875 050	24 875 050
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,50	0,11
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,50	0,11
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	3,99	0,86
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	3,99	0,86
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,30	0,07

<b>Wartość księgową</b>	99 127 891	21 480 431
<b>Liczba akcji</b>	24 875 050	24 875 050
<b>Wartość księgową na jedną akcję (zł/EUR)</b>	3,99	0,86

## 7. Segmenty działalności.

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

- Sprzedaż krajowa
- Sprzedaż zagraniczna

Podziałowi na segmenty podlegają:

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

Podział na segmenty wybranych elementów sprawozdania finansowego prezentuje poniższa tabela:

#### Sprawozdanie z sytuacji finansowej 30.06.2021

AKTYWA	KRAJ	ZAGRANICA	NIEPRZYPISANE	RAZEM
Zapasy	31 036	2 371		33 407
- <i>Materiały</i>	26 271	7		26 278
- <i>Półprodukty</i>	-	-		-
- <i>Produkty</i>	3 870	2 213		6 083
- <i>Towary</i>	895	151		1 046
Należności z tytułu dostaw i usług	12 806	11 099		23 905
Pozostałe aktywa			57 209	57 209
<b>Aktywa razem</b>				<b>114 521</b>
<b>PASYWA</b>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	6 507	690		7 197
Pozostałe pasywa			107 324	107 324
<b>Pasywa razem</b>				<b>114 521</b>

#### Sprawozdanie z sytuacji finansowej 30.06.2020

AKTYWA	KRAJ	ZAGRANICA	NIEPRZYPISANE	RAZEM
Zapasy	24 131	1 955		26 086
- <i>Materiały</i>	20 106	3		20 109
- <i>Półprodukty</i>	-	-		-
- <i>Produkty</i>	2 837	1 731		4 568
- <i>Towary</i>	1 188	221		1 409
Należności z tytułu dostaw i usług	11 659	7 972		19 631
Pozostałe aktywa			60 644	60 644
<b>Aktywa razem</b>				<b>106 361</b>
<b>PASYWA</b>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	6 573	781		7 354
Pozostałe pasywa			99 007	99 007
<b>Pasywa razem</b>				<b>106 361</b>

#### Sprawozdanie z sytuacji finansowej 31.12.2020

AKTYWA	KRAJ	ZAGRANICA	NIEPRZYPISANE	RAZEM
Zapasy	30 398	1 857		32 255
- <i>Materiały</i>	25 566	9		25 575
- <i>Półprodukty</i>	-	-		-
- <i>Produkty</i>	3 747	1 730		5 477
- <i>Towary</i>	1 085	118		1 203
Należności z tytułu dostaw i usług	15 037	12 758		27 795
Pozostałe aktywa			68 418	68 418
<b>Aktywa razem</b>				<b>128 468</b>
<b>PASYWA</b>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	13 986	1 253		15 239
Pozostałe pasywa			113 229	113 229
<b>Pasywa razem</b>				<b>128 468</b>

## Skrócone śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów 30.06.2021

	KRAJ	ZAGRANICA	NIEPRZYPISANE	RAZEM
Przychody	31 090	35 290		66 380
- Sprzedaż produktów	24 359	34 101		58 460
- Sprzedaż usług	1 237	292		1 529
- Sprzedaż towarów	2 161	848		3 009
- Sprzedaż materiałów	3 333	49		3 382
Koszty	-18 711	-24 390		-43 101
- Sprzedaż produktów	-14 224	-23 812		-38 036
- Sprzedaż usług	-328	-1		-329
- Sprzedaż towarów	-1 390	-540		-1 930
- Sprzedaż materiałów	-2 769	-37		-2 806
Koszty sprzedaży			-13 547	-13 547
Koszty ogólnego zarządu			-4 397	-4 397
Pozostałe przychody operacyjne			56	56
Pozostałe koszty operacyjne			-297	-297
Przychody finansowe			20	20
Koszty finansowe			-339	-339
<b>Zysk brutto</b>			<b>4 775</b>	<b>4 775</b>
Podatek dochodowy			-924	-924
<b>Zysk netto</b>			<b>3 851</b>	<b>3 851</b>

## Skrócone śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów 30.06.2020

	KRAJ	ZAGRANICA	NIEPRZYPISANE	RAZEM
Przychody	24 896	28 458		53 354
- Sprzedaż produktów	18 874	27 276		46 150
- Sprzedaż usług	1 239	248		1 487
- Sprzedaż towarów	1 949	905		2 854
- Sprzedaż materiałów	2 834	29		2 863
Koszty	-15 597	-19 285		-34 882
- Sprzedaż produktów	-11 731	-18 720		-30 451
- Sprzedaż usług	-322	-		-322
- Sprzedaż towarów	-1 185	-540		-1 725
- Sprzedaż materiałów	-2 359	-25		-2 384
Koszty sprzedaży			-10 888	-10 888
Koszty ogólnego zarządu			-3 993	-3 993
Pozostałe przychody operacyjne			413	413
Pozostałe koszty operacyjne			-759	-759
Przychody finansowe			708	708
Koszty finansowe			-22	-22
<b>Zysk brutto</b>			<b>3 932</b>	<b>3 932</b>
Podatek dochodowy			-969	-969
<b>Zysk netto</b>			<b>2 963</b>	<b>2 963</b>

**Sprawozdanie z całkowitych dochodów 31.12.2020**

	KRAJ	ZAGRANICA	NIEPRZYPISANE	RAZEM
Przychody	63 289	67 590		130 879
- Sprzedaż produktów	49 882	65 477		115 359
- Sprzedaż usług	2 672	473		3 145
- Sprzedaż towarów	4 894	1 561		6 455
- Sprzedaż materiałów	5 841	79		5 920
Koszty	-37 392	-44 707		-82 099
- Sprzedaż produktów	-28 566	-43 709		-72 275
- Sprzedaż usług	-831	-		-831
- Sprzedaż towarów	-3 126	-945		-4 071
- Sprzedaż materiałów	-4 869	-53		-4 922
Koszty sprzedaży			-24 603	-24 603
Koszty ogólnego zarządu			-8 814	-8 814
Pozostałe przychody operacyjne			744	744
Pozostałe koszty operacyjne			-1 223	-1 223
Przychody finansowe			1 071	1 071
Koszty finansowe			-17	-17
<b>Zysk brutto</b>			<b>15 938</b>	<b>15 938</b>
Podatek dochodowy			-3 521	-3 521
<b>Zysk netto</b>			<b>12 417</b>	<b>12 417</b>

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

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

**8. Zarządzanie ryzykiem.****I. Walutowym i rynkowym**

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

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

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

Wartość zobowiązań wyrażona w walucie w tys. zł:

Zobowiązania	Stan na 30/06/2021	Stan na 31/12/2020
Waluta kraju EUR	580	1 230
Waluta kraju USD	27	252
Pozostałe	-	-

Wartość aktywów wyrażona w walucie w tys. zł:

Aktywa	Stan na 30/06/2021	Stan na 31/12/2020
Waluta kraju EUR	11 177	12 778
Waluta kraju USD	2 767	2 521
Pozostałe	-	-

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

	30/06/2021	31/12/2020
	wzrost kursu o 10%	wzrost kursu o 10%
Saldo EUR	11 657	12 702
Saldo USD	3 013	2 496
Saldo inne waluty	-	-
wpływ na wynik EUR	1 060	1 155
wpływ na wynik USD	274	227
wpływ na wynik inne waluty	-	-
<b>wpływ na wynik razem</b>	<b>1 334</b>	<b>1 382</b>
	30/06/2021	31/12/2020
	spadek kursu o 10%	spadek kursu o 10%
Saldo EUR	9 538	10 393
Saldo USD	2 465	2 042
Saldo inne waluty	-	-
wpływ na wynik EUR	-1 060	-1 555
wpływ na wynik USD	-274	-227
wpływ na wynik pozostałych walut	-	-
<b>wpływ na wynik razem</b>	<b>-1 334</b>	<b>-1 382</b>

Podsumowanie:

Wpływ wzrostu kursu o 10% w tys.

**Wpływ waluty EUR**

	Okres zakończony 30/06/2021	Okres zakończony 31/12/2020
Wynik	1 060	1 155
Kapitał	-	-

**Wpływ waluty USD**

	Okres zakończony 30/06/2021	Okres zakończony 31/12/2020
Wynik	274	227
Kapitał	-	-

Wpływ spadku kursu o 10% w tys.

Wpływ waluty EUR		
	Okres zakończony 30/06/2021	Okres zakończony 31/12/2020
Wynik	-1 060	-1 155
Kapitał	-	-

Wpływ waluty USD		
	Okres zakończony 30/06/2021	Okres zakończony 31/12/2020
Wynik	-274	-227
Kapitał	-	-

Analiza wrażliwości z tytułu sprzedaży wyrobów i towarów, materiałów uzyskanych w Euro I półroczu 2021r.

Przychody osiągnięte w Euro: 7 707 tys. Euro

Przychody osiągnięte w Euro przeliczone na PLN: 34 998 tys. zł. Średni kurs Euro 4,5412

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

a) Wzrost kursu

% zmiany	kurs	przychody w TPLN	różnica w stosunku do osiągniętych przychodów	wartość przychodów całkowitych w TPLN	% zmiany wartości przychodów
5%	4,7683	36 748	1 750	66 380	2,64%
10%	4,9953	38 498	3 500	66 380	5,27%
15%	5,2224	40 248	5 250	66 380	7,91%

b) Spadek kursu

% zmiany	kurs	przychody w TPLN	różnica w stosunku do osiągniętych przychodów	wartość przychodów całkowitych w TPLN	% zmiany wartości przychodów
5%	4,3141	33 248	- 1 750	66 380	-2,64%
10%	4,0871	31 498	- 3 500	66 380	-5,27%
15%	3,8600	29 749	- 5 250	66 380	-7,91%

## II. Kredytowym

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

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

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

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

### **III. Płynności**

Ostateczną odpowiedzialność za zarządzanie ryzykiem płynności ponosi Zarząd, który opracował odpowiedni system służący do zarządzania krótko-, średnio- i długoterminowymi wymogami dotyczącymi finansowania i zarządzania płynnością. Zarządzanie ryzykiem płynności w Spółce ma formę utrzymywania odpowiedniego poziomu kapitału rezerwowego, rezerwowych linii kredytowych, ciągłego monitoringu prognozowanych i faktycznych przepływów pieniężnych oraz dopasowywania profili zapadalności aktywów i wymagalności zobowiązań finansowych. Spółka posiada otwarte dwie linie kredytowe w sumie w wysokości 10 000 tys. zł. Kredyt ten na dzień 30.06.2021 był wykorzystany w wysokości 702 tys. zł.

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

Spółka nie posiada zobowiązań warunkowych według MSR.

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

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

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

Spółka nabyła w I półroczu 2021 roku nowe maszyny, urządzenie oraz samochody. Wartość nabytych środków trwałych - głównie na potrzeby produkcji tj. zwiększenie mocy produkcyjnych i poszerzenia parku maszynowego - w I półroczu 2021 r. wyniosła 2 859 tys. zł. Spółka dokonała również likwidacji nieużywanych i umorzonych w 100% form i maszyn.

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

Spółka nie dokonywała tego typu transakcji.

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

W 2021 roku WZA podjęło decyzję o wypłacie dywidendy z zysku za rok 2020 w wysokości 0,30 zł na 1 akcję. Data wypłaty dywidendy to 25 czerwiec 2021 r. Kwota wypłaconej dywidendy to: 7 462 515,00 złotych (siedem milionów czterysta sześćdziesiąt dwa tysiące pięćset pięćnaście złotych 00/100 groszy).



W 2020 roku WZA podjęło decyzję o wypłacie dywidendy z zysku za rok 2019 i zysków zatrzymanych z lat ubiegłych w wysokości 0,30 zł na 1 akcję. Data wypłaty dywidendy to 29 czerwiec 2020 r. Kwota wypłaconej dywidendy to: 7.462.515,00 złotych (siedem milionów czterysta sześćdziesiąt dwa tysiące pięćset piętnaście złotych 00/100 groszy).

Spółka nie posiada akcji uprzywilejowanych.

Spółka nie ujawnia w sprawozdaniach skutków podatkowych wypłaty dywidendy dla akcjonariuszy, która została zadeklarowana lub przekazana przed zatwierdzeniem sprawozdań. Kwota dywidendy przed potrąceniem podatku przekazywana jest na konto KDPW, i to ta instytucja dokonuje rozliczenia z akcjonariuszami w zakresie zarówno wypłaty należnej dywidendy jak i rozliczeń podatkowych z tym związanych. W sprawozdaniach spółki wykazywana jest wartość kapitałów własnych pomniejszonych o zadeklarowaną wartość dywidendy na rzecz akcjonariuszy.

#### 14. Czynniki i zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w 2021 roku.

Czynnikiem mającym wpływ na wynik finansowy w I półroczu 2021 r. była koniunktura gospodarcza, koszty działań marketingowych oraz wycena aktywów. Na dzień dzisiejszy pandemia wirusa COVID-19 nie miała negatywnego wpływu na wyniki finansowe osiągnięte przez Spółkę za I półrocze 2021 r.. W zakresie zamówień złożonych w Lena Lighting S.A. przez klientów nie ma znaczących odchyżeń 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 do połowy maja 2021 roku odbywała 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, tak 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 przełożenia dostaw o czas odbywającej się u nich kwarantanny.

#### 15. Ważniejsze wydarzenia po dacie bilansu.

Inne ważniejsze wydarzenia nie wystąpiły.

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

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na rok 2021.

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

- stan na dzień 03.09.2021 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.

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

Wyszczególnienie posiadanych akcji Spółki Lena Lighting S.A.	03.09.2021	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
<b>Zarząd</b>	<b>14 855 339</b>	<b>14 855 339</b>	<b>14 975 240</b>	<b>14 855 339</b>
Włodzimierz Lesiński – Prezes Zarządu	14 855 339	14 855 339	14 855 339	14 855 339
Cezary Tomasz Filipiński - Członek Zarządu do 20.08.2020 r.	n.d.	n.d.	119 901	n.d.
Tomasz Wenclawek – Członek Zarządu	-	-	-	-
<b>Rada Nadzorcza</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Andrzej Tomaszewski – Przewodniczący Rady Nadzorczej	-	-	-	-
Jakub Byliński – Członek Rady Nadzorczej	-	-	-	-
Jacek Tomaszewski – Członek Rady Nadzorczej	-	-	-	-
Michał Deiksler -Członek Rady Nadzorczej	-	-	-	-
Wiktor Andraszak – Członek Rady Nadzorczej	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>14 855 339</b>	<b>14 855 339</b>	<b>14 975 240</b>	<b>14 855 339</b>

**19. Postępowania toczące się przed sądem organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej wg stanu na dzień 30.06.2021 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.

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

Spółka zawarła transakcje na warunkach rynkowych z podmiotami powiązаныmi.

a) Charakter relacji między jednostkami powiązаныmi:

- 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 śródrocznego sprawozdania z sytuacji finansowej dotyczące jednostek powiązanych i innych powiązanych w tys. zł.	30.06.2021	31.12.2020
Należności krótkoterminowe od jednostek zależnych	1 054	1 475
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych	3	79
Zobowiązania długoterminowe wobec innych jednostek powiązanych	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek zależnych z tytułu dostaw i usług	-	53
Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych z tytułu dostaw i usług	3	7
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek zależnych	-	-

Wybrane pozycje śródrocznego sprawozdania z całkowitych dochodów dotyczące jednostek powiązanych w tys. zł.	30.06.2021	31.12.2020
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów od jednostek zależnych	1 375	2 924
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów od jednostek powiązanych	49	234
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów jednostkom zależnym	-834	-2 053
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów innym jednostkom powiązanym	-14	-120

- 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.

Wyszczególnienie wynagrodzeń, nagród i korzyści bez programów motywacyjnych (w zł) na rzecz Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki Lena Lighting S.A.	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
<b>Wynagrodzenia Zarządu</b>	<b>1 205 328,24</b>	<b>1 139 048,81</b>	<b>1 699 703,71</b>
Włodzimierz Lesiński – Prezes Zarządu	757 301,29	758 067,55	1 120 505,05
Cezary Tomasz Filipiński – Członek Zarządu do 12.08.2020 r.	-	171 326,18	208 547,03
Tomasz Wenclawek – Członek Zarządu	448 026,95	209 655,08	370 651,63
<b>Wynagrodzenia Rady Nadzorczej</b>	<b>21 000,00</b>	<b>24 516,67</b>	<b>45 016,67</b>
Andrzej Tomaszewski – Przewodniczący Rady Nadzorczej	6 000,00	6 000,00	12 000,00
Jakub Byliński – Członek Rady Nadzorczej	4 000,00	5 000,00	9 000,00
Jacek Tomaszewski – Członek Rady Nadzorczej	3 000,00	3 000,00	6 000,00
Michał Deiksler – Członek Rady Nadzorczej	4 000,00	5 000,00	9 000,00
Agnieszka Wiśniewska – Członek Rady Nadzorczej do 01.06.2020r.	-	4 516,67	4 516,67
Wiktor Andraszak – Członek Rady Nadzorczej	4 000,00	1 000,00	4 500,00
<b>Razem</b>	<b>1 226 328,24</b>	<b>1 163 565,48</b>	<b>1 744 720,38</b>

Na dzień sporządzenia śródrocznego sprawozdania finansowego Spółka nie posiadała innych należności i zobowiązań z Członkami Rady Nadzorczej i Zarządu.

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

## 21. Informacja o udzieleniu przez Lena Lighting S.A., poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji.

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

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

Spółka podpisała w dniu 11.06.2021 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 30.06.2022 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 11.06.2021 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 30.06.2023 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 korzystała z finansowania zewnętrznego opisanego powyżej w kwocie 702 tys. złotych.

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 spłatom przez 24 miesiące licząc od 13-tego miesiąca od jej otrzymania i jest to pożyczka nieoprocentowana. Spółka rozliczyła subwencję zgodnie z zawartą umową. W związku z spełnieniem dwóch warunków tj. kontynuacji działalności i utrzymania średniej liczby pracowników Spółka zawnioskowała o umorzenie 50% wartości przyznanej subwencji tj. 1 750 tys. zł. Spółka na dzień 30.06.2021 r. nie otrzymała decyzji od PFR o umorzeniu częściowym subwencji, nie otrzymała również terminarza spłaty pozostałej części.

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

### 23. Inne istotne informacje.

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.

Data: 03 września 2021 r.

Podpisy:

Prezes Zarządu

Członek Zarządu

Włodzimierz Lesiński

Tomasz Wenclawek

Dyrektor Finansowy

Główny Księgowy

Joanna Rybak-Schrödter

Jarosław Cielusta