

A. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. INFORMACJE OGÓLNE

Nazwa Spółki: Lena Lighting S.A.

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

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 31 grudnia 2019 roku wchodził:

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

W skład Rady Nadzorczej Lena Lighting S.A. na dzień 31 grudnia 2019 roku wchodził:

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

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 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 31.12.2019 roku wchodził:

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

2. INFORMACJE O PODSTAWIE SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.

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

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

Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności oraz 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. oraz 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 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 sprawozdanie finansowy Grupy.

Skonsolidowane sprawozdanie Grupy Lena Lighting	31.12.2019 Lena Lighting S.A. jednostkowe	31.12.2019 Luxmat Investment Sp. z o.o.	Wyłączenia konsolidacyjne	31.12.2019 Lena Lighting skonsolidowane
I. Aktywa trwałe	47 641	49	-182	47 508
II. Aktywa obrotowe	58 056	1 683	-1 249	58 490
1. Zapasy	22 529	-		22 529
2. Należności krótkoterminowe	28 292	1 537	-1 249	28 580
3. Inwestycje krótkoterminowe	6 569	145		6 714
4. Pozostałe aktywa krótkoterminowe	666	1		667
A k t y w a r a z e m	105 697	1 732	-1 431	105 998

I. Kapitał własny	31.12.2019 Lena Lighting S.A. jednostkowe	31.12.2019 Luxmat Investment Sp. z o.o.	Wyłączenia konsolidacyjne	31.12.2019 Lena Lighting skonsolidowane
I. A Kapitał własny	94 314	182	-182	94 314
1. Kapitał podstawowy	1 244	5	-5	1 244
2. Kapitał zapasowy	86 772	16	121	86 909
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	176	-	-176	-
8. Zysk (strata) netto	6 122	161	-121	6 162
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	11 383	1 550	-1 249	11 684
1. Rezerwy na zobowiązania	541	-		541
2. Zobowiązania długoterminowe	371	2		373
3. Zobowiązania krótkoterminowe	10 471	1 548	-1 249	10 770
P a s y w a r a z e m	105 697	1 732	-1 431	105 998

Skonsolidowane sprawozdanie Grupy Lena Lighting	31.12.2019 Lena Lighting S.A. jednostkowe	31.12.2019 Luxmat Investment Sp. z o.o.	Wyłączenia konsolidacyjne	31.12.2019 Lena Lighting skonsolidowane
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów,	118 387	5 602	-4 119	119 870
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	-80 782	-4 078	3 999	-80 861
III. Zysk (strata) brutto na sprzedaży (I-II)	37 605	1 524	-120	39 009
IV. Koszty sprzedaży	-22 641	-1 240	120	-23 761
V. Koszty ogólnego zarządu	-7 465	-68		-7 533
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	7 499	216	-	7 715
VII. Pozostałe przychody operacyjne	1 037	-	-	1 037
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	-520	-17		-537
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	8 016	199	-	8 215
X. Przychody finansowe	175	-	-121	54
XI. Koszty finansowe	-378	-	-	-378
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)	7 813	199	-121	7 891
XIV. Podatek dochodowy	-1 691	-38		-1 729
XV. Zysk netto	6 122	161	-121	6 162

3. OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

Zarząd zaprezentował w sprawozdaniu finansowym dane finansowe w sposób następujący:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2019 roku, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie z przepływów pieniężnych, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku,
- dane porównawcze za rok 2018 stanowiące: sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2018 roku, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie z przepływów pieniężnych, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok 2018,
- noty objaśniające do rocznego sprawozdania finansowego.

4. ZASADY RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU ROCZNEGO 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.

Niniejsze 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

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego rocznego sprawozdania finansowego za 2019 rok są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego sprawozdania finansowego za 2018 rok, z wyjątkiem zmian opisanych poniżej.

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

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

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

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

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

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

- MSSF 16 Leasing

Nowy standard został opublikowany w dniu 13 stycznia 2016 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później i dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie (ale pod warunkiem równoczesnego zastosowania MSSF 15). Standard znosi rozróżnienie na leasing finansowy i operacyjny dla leasingobiorcy. Wszystkie umowy spełniające definicję leasingu będą ujmowane co do zasady jak obecny leasing finansowy.

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

- KIMSF 23 Niepewność w zakresie sposobów ujmowania podatku dochodowego

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

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

- Zmiana w MSSF 9: Przedpłaty z ujemną rekompensatą

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

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

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

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

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

- Standardy nieobowiązujące (nowe standardy i interpretacje):

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Spółka nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu opublikowanych standardów lub interpretacji przed ich datą wejścia w życie.

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie są obowiązujące na dzień 1 stycznia 2019 r.:

- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe

Nowy standard został opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku. Standard wprowadza zasady ujmowania aktywów i zobowiązań powstałych w związku z transakcjami o cenach regulowanych w przypadku gdy jednostka podejmie decyzję o przejściu na MSSF. Standard w obecnej wersji nie będzie obowiązywał w UE.

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

- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe

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

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

- Zmiany w MSSF 10 i MSR 28: Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem.

Zmiany w MSSF 10 i MSR 28 zostały opublikowane w dniu 11 września 2014 roku - prace nad zatwierdzeniem zostały odłożone bezterminowo. Zmiany doprecyzowują rachunkowość transakcji, w których jednostka dominująca traci kontrolę nad jednostką zależną, która nie stanowi „biznesu” zgodnie z definicją określoną w MSSF 3 „Połączenia jednostek”, w drodze sprzedaży wszystkich lub części udziałów w tej jednostce zależnej do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia ujmowanego metodą praw własności.

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

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

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 o wartości jednostkowej poniżej 10 000 zł są bezpośrednio odpisywane w koszty w momencie ich przekazania do użytku.

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

Spółka posiada w używaniu w 100% zamortyzowane wartości niematerialne o wartości brutto: 1 076 tys. złotych.

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

Rzeczowe aktywa trwałe

Wartość początkową środków trwałych stanowi cena nabycia, czyli cena zakupu składnika aktywów, obejmująca kwotę należną sprzedającemu (bez podlegających odliczeniu podatku od towarów i usług oraz podatku akcyzowego). W przypadku importu cena nabycia obejmuje również obciążenia o charakterze publicznoprawnym. Do ceny nabycia zalicza się także koszty bezpośrednio związane z zakupem

i przystosowaniem składnika aktywów do stanu zdatnego do używania lub wprowadzenia do obrotu, łącznie z kosztami transportu, jak też załadunku, wyładunku, składowania lub wprowadzenia do obrotu, a obniżona o rabaty, opusty, inne podobne zmniejszenia i odzyski. Jeżeli nie jest możliwe ustalenie ceny nabycia składnika aktywów, a w szczególności przyjętego nieodpłatnie, w tym w drodze darowizny - jego wyceny dokonuje się według ceny sprzedaży takiego samego lub podobnego przedmiotu, czyli według wartości godziwej. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie obejmuje ogół poniesionych kosztów za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia, do dnia bilansowego lub przyjęcia do używania, w tym również: nie podlegający odliczeniu podatek od towarów i usług oraz podatek akcyzowy, koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe, pomniejszony o przychody z tego tytułu.

Amortyzacja środków trwałych

Lena Lighting S.A. stosuje następujące roczne stawki amortyzacyjne dla poszczególnych grup rzeczowych aktywów trwałych:

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

Spółka posiada nieruchomość - biurowiec w Warszawie przy ul. Emaliowej 28 – nieruchomość przeznaczona jest do zbycia jednakże jest wykorzystywana w chwili obecnej na potrzeby własne Spółki (została nabyta w 2009 r.). Wartość nieruchomości wykazywana w księgach netto wynosi: 2 763 tys. zł. Powyżej wymieniona nieruchomość położona jest w Warszawie i była poprzednio własnością jednej ze spółek w Grupie (była wykorzystywana na potrzeby prowadzonej działalności gospodarczej). Obecnie jest własnością spółki dominującej i historycznie była zakwalifikowana jako nieruchomość inwestycyjna w latach jej zakupu, obecnie wykazywana jest jako rzeczowe aktywo trwałe. W stosunku do powyżej opisanej nieruchomości w związku z wadą prawną, polegającą na usytuowaniu budynku na granicy działek i koniecznością nabycia od Miasta Stołecznego Warszawa części gruntu pod tą nieruchomością jej zbycie jest utrudnione. Spółka aktywnie prowadzi działania w celu usunięcia tej wady jednakże zważywszy, że nie ma wpływu na czas postępowania oraz decyzję drugiej strony nie jest w stanie określić kiedy zakończy to działanie.

Grunty oraz środki trwale w budowie nie podlegają amortyzacji. Środki trwale 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 trwale 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 trwale o wartości brutto: 20 864 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 utraty ich wartości. W przypadku, gdy stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwana danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu.

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

Trwała utrata wartości

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

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

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

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

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

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

Inwestycje w nieruchomości

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

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

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

Stan na 31/12/2019 Stan na 31/12/2018

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

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

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

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

Aktywa oddane w zastaw jako zabezpieczenie

Zobowiązania Spółki wynikające z leasingu finansowego, najmu długoterminowego zostały zabezpieczone tytułem własności leasingodawcy/wynajmującego do aktywów wynajmowanych w ramach leasingu, najmu o wartości bilansowej 729 tys. zł (w 2018 r.: 829 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
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018	
Udziały w jednostce powiązanej	181 578,75	141 849,22	181 578,75	141 849,22	aktywa wyceniane w wartości godziwej przez kapitał własny
Wycena jednostek AVIVA	109 532,41	104 571,83	109 532,41	104 571,83	aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
Należności handlowe	23 644 607,53	31 461 249,73	23 644 607,53	31 461 249,73	wartość wg zamortyzowanego kosztu
Zobowiązania handlowe	6 436 008,71	8 575 424,11	6 436 008,71	8 575 424,11	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 40 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 generowanych przez składnik. Konsekwencją oceny modelu biznesowego oraz charakteru przepływów ze składnika aktywów jest przyjęcie odpowiedniej zasady wyceny, to jest: albo wyceny w zamortyzowanym koszcie albo w wartości godziwej, oraz odpowiednie jej ujęcie albo w wyniku finansowym albo w pozostałych całkowitych dochodach.

Kapitał podstawowy

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

Kapitał zapasowy

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

Zysk (strata) z lat ubiegłych

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

Zysk (strata) netto

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

Rezerwy

Rezerwy ujmuje się, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania lub potencjalnej straty. Celem tworzenia rezerw jest stworzenie ekwiwalentu na

przewidywane lub prawdopodobne straty i inne wydatki. Bierze się pod uwagę wszystkie zdarzenia znane Spółce do dnia podpisania sprawozdania finansowego oraz zasadę ostrożności.

Świadczenia pracownicze

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

Zobowiązania długoterminowe

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

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług nie są instrumentem odsetkowym i wykazywane są w bilansie w zamortyzowanym koszcie, który nie odbiega od kwoty wymaganej zapłaty. Przy ustalaniu wartości godziwej uwzględnia się koszty transakcji poniesione przez Spółkę. Nie rzadziej niż na dzień bilansowy zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie NBP. W przypadku zapłaty zobowiązania wyrażonego w walucie obcej na dzień przeprowadzenia operacji ujmuje się ją w księgach po średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez NBP z dnia poprzedzającego dzień jej zapłaty.

Instrumenty kapitałowe wyemitowane

Instrumenty kapitałowe wyemitowane przez Spółkę ujmowane są w wartości uzyskanych wpływów 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 kapitały własne.

Leasing

Zgodnie z MSSF 16 Spółka identyfikuje umowy leasingu poprzez model kontroli, wprowadzający rozróżnienie na umowy leasingu i umowy o świadczeniu usług w zależności od tego czy składnik majątku jest kontrolowany przez Spółkę. Uznaje się, że Spółka sprawuje kontrolę nad przedmiotem leasingu/najmu długoterminowego jeżeli ma prawo do wszystkich korzyści płynących z wykorzystania zidentyfikowanego składnika aktywów oraz ma prawo decydowania o wykorzystaniu tego składnika. Zgodnie z standardem spółka kwalifikuje jako umowy leasingowe dotychczas zawarte umowy o leasing samochodów oraz umowy o najem długoterminowy samochodów, które są kontrolowane przez Spółkę i umowa zawarta jest na okres dłuższy niż 12 miesięcy. Przedmiot leasingu od dnia uznanego za rozpoczęcie umowy czyli nabycie prawa do korzystania ze składnika aktywów ujmowany jest w aktywach Spółki i dokonywany jest odpis amortyzacyjny oraz zobowiązaniach z tytułu leasingu w wartości płatności opłat leasingowych. Amortyzacja stanowi odpis wartości przedmiotu leasingu w koszty korzystającego. Może być dokonana metodą liniową lub degresywną. Jeżeli nie ma pewności nabycia własności środka trwałego przed zakończeniem umowy, to wartość środków trwałych jest w pełni amortyzowana w krótszym z dwóch okresów: trwania umowy leasingu, czasu użytkowania.

Na dzień pierwszego zastosowania MSSF 16 tj. na dzień 1 stycznia 2019 roku Spółka zastosowała podejście uproszczone tj. nie dokonywała przekształcenia danych porównawczych iw związku z czym nie wystąpiła korekta bilansu otwarcia. Na dzień wdrożenia standardu wartość wprowadzonych aktywów z tytułu prawa do użytkowania była zgodna z wartością zobowiązań z tytułu leasingu. Informacje dotyczące leasingu zawarte są w notce 2B.

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

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

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

W dniu 28.11.2019 r. Spółka Lena Lighting S.A. podpisała umowę leasingu 6 samochodów Skoda Scala na okres 48 miesięcy. Wysokość rat leasingowych może ulec zmianie w przypadku zmiany wysokości stopy procentowej WIBOR 1M w odniesieniu do poziomu tej stopy, przyjętej do kalkulacji umowy leasingu. Korzystającemu nie przysługuje prawo do nabycia przedmiotu leasingu.

Zgodnie z MSSF 16 Spółka kwalifikuje samochody wynajmowane na okres 48 miesięcy tak jak leasing i wykazuje je w odpowiednich pozycjach bilansowych. Spółka ma zawartą umowę na najem długoterminowy od 2019 r. i na dzień bilansowy wynajmuje w ten sposób 7 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 31.12.2019 r. 729 tys. zł (31.12.2018 r: 829 tys. zł).

Dane w zł	na dzień			
	31.12.2019		31.12.2018	
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	225 947,84	223 321,78	359 172,67	349 616,07
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	387 068,83	371 151,93	241 480,09	238 072,34
Płatne powyżej 5 lat	-	-	-	-
Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu finansowego ogółem	613 016,67	594 473,71	600 652,76	587 688,41
Koszty finansowe	18 542,96	X	12 964,35	X
Wartość bieżąca minimalnych opłat z tytułu umów leasingu finansowego	594 473,71	594 473,71	587 688,41	587 688,41

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: 27 marzec 2020 r.

Podpisy:

Członek Zarządu

Członek Zarządu

Prezes Zarządu

Tomasz Wenclawek

Cezary Tomasz Filipiński

Włodzimierz Lesiński

Dyrektor Finansowy

Joanna Rybak-Schrödter

Główny Księgowy

Jarosław Cielusta

B. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w rocznym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2019 roku.

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

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

Koniec roku 2019 oraz rok 2020 był i będzie okresem globalnej walki z wirusem, który z uwagi na swoją zaraźliwość i szybkość rozprzestrzeniania się dotknął lub dotknie kraje na całym świecie.

Skala pandemii wskazuje, że będzie ona miała wpływ na wszystkie gospodarki i podmioty na świecie, jednakże siłę tego wpływu trudno na dzień dzisiejszy oszacować. Występują tutaj różne czynniki: ogólne wpływające na warunki funkcjonowania gospodarki, przedsiębiorstw w zakresie popytu i podaży oraz psychologiczne: takie jak niepewność, panika, które wpływają na racjonalność podejmowanych decyzji zarówno w sferze biznesowej ale także, a może przede wszystkim u każdej osoby indywidualnie.

Doświadczenia i informacje płynące z Chin, gdzie pandemia miała swój początek pokazują, że podjęte restrykcyjne środki zapobiegawcze poprzez wyłączenie dużej części mocy produkcyjnych, transportu na obszarach nią dotkniętych przyniosło z jednej strony pozytywne efekty, z drugiej zaś spowodowało zaburzenie łańcucha dostaw.

W Europie wprowadzenie tego typu ograniczeń jest trudne do przeprowadzenia ze względu na różne podejście poszczególnych państw i odmienną strategię przyjętą do walki z rozprzestrzenianiem się wirusa w momencie jego pojawienia się na terytorium danego państwa. Obecna prowadzona koordynacja działań i polityki unijnej przez rządzących wpłynie na ujednoczenie zasad przepływu towaru i ludzi. Ograniczenia wynikające z tych decyzji odbijają się na wszystkich przedsiębiorcach i gospodarkach w UE. W jakim zakresie? - trudno przewidzieć, gdyż problemy te będą widoczne zarówno po stronie popytowej jak i podażowej. Działania podjęte przez rządy poszczególnych krajów w zakresie polityki monetarnej i fiskalnej takie jak: obniżanie stóp procentowych, obniżki podatków i subwencje dla najsilniej dotkniętych kryzysem sektorów gospodarki – zakładamy, że będą miały ograniczony zasięg i przełożenie i nie należy się spodziewać, że będą miały jakiś szczególnie silny wpływ na decyzje podejmowane przez przedsiębiorców.

W związku z powyższym, Zarząd Spółki Lena Lighting S.A. dokonał przeglądu i analizy działalności Spółki pod względem wpływu COVID-19 na jej funkcjonowanie i ze względu na dużą ilość zmiennych i niewiadomych trudno oszacować realny wpływ na sytuację finansową i wyniki Spółki w najbliższym okresie. Decydującą informacją w kontekście wpływu wirusa jest jak szybko uda się zahamować wzrost ilości zachorowań oraz przywrócić łańcuch dostaw.

Na obecną chwilę w Spółce nie zostały zaburzone łańcuchy dostaw komponentów do produkcji w sposób, który miałby spowodować zatrzymanie produkcji. Ograniczenie dostaw z Chin części i komponentów zbiegły się częściowo z okresem, w którym Chiny ze względu na swoje co roczne przestoje nie dostarczały komponentów, a Lena co roku przygotowując się do tej sytuacji miała zwiększone zapasy w tym zakresie. Na ten moment nie ma większych problemów z zapewnieniem płynności produkcji.

W zakresie realizowania dostaw i spływu zamówień od klientów – poziom jest porównywalny do lat ubiegłych i dostawy są realizowane na bieżąco, gdyż na chwilę obecną nie ma ograniczeń i jest dopuszczony transport towarów. Jednostkowi klienci przekazali nam informacje na temat zawieszenia swojej pracy, w okresie ogłoszonej w ich krajach kwarantanny i ograniczeniu przemieszczania się osób (na dzień dzisiejszy dotyczy to kilku klientów).

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 niezagrażona. 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 wprowadził 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.

Niezbędne działania i kroki ustalane są przez Zarząd na bieżąco z udziałem osób odpowiedzialnych za funkcjonowanie poszczególnych pionów w firmie. Plany ustalane 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.

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.

Zarząd Spółki w przypadku wystąpienia sytuacji, która miała by wpływ na wyniki finansowe Spółki lub jej sytuacji ekonomicznej, 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 może być też szansą i zapalnikiem do rozwoju zarówno w sferze podejścia do intensyfikacji rozwoju zdalnej pracy w przedsiębiorstwach, rozwoju handlu na odległość, przedefiniowaniu dostawców i podjęciu decyzji o przeniesieniu części produkcji z Chin do Europy. Uważamy również, na podstawie doświadczeń z poprzedniego kryzysu, że w perspektywie roku pojawi się szansa szybszego rozwoju i ekspansji dla firm, które przetrwają ten trudny okres zwiększonego ryzyka, utraty płynności czy upadłości słabszych przedsiębiorstw z branży. Niemalże też wpływ na przetrwanie czy wykorzystanie szansy na rozwój może mieć to: jak szybko firmy potrafią dostosować model swojej działalności do dynamicznie zmieniających się warunków rynkowych.

3. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości do dnia 31 grudnia 2019 r.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego rocznego sprawozdania do publikacji nastąpiły zmiany w zakresie MSSF na dzień 31.12.2019 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 S.A. zarówno w 2019 jak i w 2018 roku nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń.

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

Na dzień 31 grudnia 2019 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 31.12.2018	Zmiany	Stan na 31.12.2019
1. aktualizacja innych papierów wartościowych	10	1	11
2. podatek od różnicy w zakresie ujęcia podatkowego i księgowego śr. Trwałych	62	-4	58
3. pozostałe	38	-29	9
Razem rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	110	-32	78

– aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

dane w tys. zł.

Tytuł odpisu:	Stan na 31.12.2018	Zmiany	Stan na 31.12.2019
1. podatek od utworzonych rezerw na koszty	364	-54	310
2. podatek od niewypłaconych wynagrodzeń	280	-53	227
3. podatek od świadczeń emerytalnych i rentowych	7	1	8
4. podatek od utworzonych rezerw na niewykorzystane urlopy	104	-9	95
5. aktualizacja aktywów	896	-156	740
6. inne	84	169	253
Razem aktywa tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 735	-102	1 633

Zmiany stanu odpisów aktualizujących wartość aktywów w 2019 roku przedstawiały się następująco:

dane w tys. zł

Tytuł odpisu:	Stan na 31.12.2018	Zmiany	Stan na 31.12.2019
1. aktualizacja wartości należności	-1 878	1 287	-591
2. aktualizacja wartości aktywów finansowych	53	5	58
3. aktualizacja wartości zapasów	-3 730	361	-3 369
4. aktualizacja wartości udziałów	136	40	176
Razem odpisy aktualizujące aktywa	-5 419	1 693	-3 726

Utworzone pozostałe rezerwy na dzień 31.12.2019 r.:

dane w tys. zł.

Tytuł odpisu:	Stan na 31.12.2018	Zmiany	Stan na 31.12.2019
1. rezerwa z tyt. świadczeń emerytalnych i rentowych	36	5	41
2. rezerwa na niewykorzystane urlopy	546	-46	500
Razem rezerwy	582	-41	541

6. Wybrane dane finansowe.

Dla celów przedstawienia wybranych danych finansowych, poszczególne pozycje aktywów i pasywów rocznego sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczone zostały na EURO według średniego kursu ogłoszonego na dzień bilansowy (31 grudnia 2019 roku) przez Narodowy Bank Polski tj. 4,2585. 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 grudnia 2019 roku odpowiednio: 4,2802; 4,312; 4,3013; 4,2911; 4,2916; 4,2520; 4,2911; 4,3844; 4,3736; 4,2617; 4,3236; 4,2585 dla okresu sprawozdawczego za 2019 roku kurs: 4,3018.

Rok	Średni kurs w okresie styczeń-grudzień	Kurs na ostatni dzień okresu 31 grudnia
2019 rok	4,3018	4,2585
2018 rok	4,2669	4,3000

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł.	w tys. zł.	w tys. EUR	w tys. EUR
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	118 387	130 289	27 521	30 535
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	8 016	8 653	1 863	2 028
III. Zysk (strata) brutto	7 813	9 021	1 816	2 114
IV. Zysk (strata) netto	6 122	7 246	1 423	1 698
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	17 066	18 482	3 967	4 331
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-7 728	-7 548	-1 796	-1 769
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-7 684	-7 472	-1 786	-1 751
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	1 654	3 462	384	811
IX. Aktywa, razem	105 697	108 062	24 820	25 131
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	11 383	12 448	2 673	2 895
XI. Zobowiązania długoterminowe	371	238	87	55
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	10 471	11 628	2 459	2 704
XIII. Kapitał własny	94 314	95 614	22 147	22 236
XIV. Kapitał zakładowy	1 244	1 244	292	289
XV. Liczba akcji (w szt.)	24 875 050	24 875 050	24 875 050	24 875 050
XVI. Zysk (strata) zanalizowany na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,25	0,29	0,06	0,07
XVII. Rozwodniony zysk (strata) zanalizowany na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,25	0,29	0,06	0,07
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	3,79	3,84	0,89	0,89
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	3,79	3,84	0,89	0,89
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,30	0,30	0,07	0,07

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

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 31.12.2019

AKTYWA	KRAJ	ZAGRANICA	NIEPRZYPISANE	RAZEM
Zapasy	21 319	1 211		22 529
- <i>Materiały</i>	17 168	2		17 169
- <i>Półprodukty</i>	-	-		-
- <i>Produkty</i>	2 588	1 061		3 649
- <i>Towary</i>	1 563	148		1 711
Należności z tytułu dostaw i usług	13 098	10 547		23 645
Pozostałe aktywa			59 523	59 523
Aktywa razem				105 697
PASYWA				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	5542	894		6 436
Pozostałe pasywa			99 261	99 261
Pasywa razem				105 697

Sprawozdanie z sytuacji finansowej 31.12.2018

AKTYWA	KRAJ	ZAGRANICA	NIEPRZYPISANE	RAZEM
Zapasy	21 692	1 329		23 021
- <i>Materiały</i>	16 810	1		16 811
- <i>Półprodukty</i>	-	-		-
- <i>Produkty</i>	2 566	1 115		3 681
- <i>Towary</i>	2 316	213		2 529
Należności z tytułu dostaw i usług	19 063	12 398		31 461
Pozostałe aktywa			53 580	53 580
Aktywa razem				108 062
PASYWA				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	7 689	887		8 576
Pozostałe pasywa			99 486	99 486
Pasywa razem				108 062

Sprawozdanie z całkowitych dochodów 31.12.2019

	KRAJ	ZAGRANICA	NIEPRZYPISANE	RAZEM
Przychody	54 518	63 869		118 387
- Sprzedaż produktów	40 017	60 247		100 264
- Sprzedaż usług	2 161	519		2 780
- Sprzedaż towarów	4 719	2 865		7 584
- Sprzedaż materiałów	7 521	238		7 759
Koszty	-35 286	-45 496		-80 782
- Sprzedaż produktów	-24 751	-43 629		-68 380
- Sprzedaż usług	-729	-		-729
- Sprzedaż towarów	-3 095	- 1 727		-4 822
- Sprzedaż materiałów	-6 711	-140		-6 851
Koszty sprzedaży			-22 641	-22 641
Koszty ogólnego zarządu			-7 465	-7 465
Pozostałe przychody operacyjne			1 037	1 037
Pozostałe koszty operacyjne			-520	-520
Przychody finansowe			175	175
Koszty finansowe			-378	-378
Zysk brutto			7 813	7 813
Podatek dochodowy			-1 691	-1 691
Zysk netto			6 122	6 122

Sprawozdanie z całkowitych dochodów 31.12.2018

	KRAJ	ZAGRANICA	NIEPRZYPISANE	RAZEM
Przychody	63 042	67 247		130 289
- Sprzedaż produktów	43 652	62 949		106 601
- Sprzedaż usług	2 213	556		2 769
- Sprzedaż towarów	7 860	3 550		11 410
- Sprzedaż materiałów	9 317	192		9 509
Koszty	-46 133	-46 327		-92 460
- Sprzedaż produktów	-31 876	-44 203		-76 079
- Sprzedaż usług	-605	-4		-609
- Sprzedaż towarów	-5 016	-2 006		-7 022
- Sprzedaż materiałów	-8 636	-114		-8 750
Koszty sprzedaży			-21 528	-21 528
Koszty ogólnego zarządu			-7 472	-7 472
Pozostałe przychody operacyjne			721	721
Pozostałe koszty operacyjne			-897	-897
Przychody finansowe			438	438
Koszty finansowe			-70	-70
Zysk brutto			9 021	9 021
Podatek dochodowy			-1 775	-1 775
Zysk netto			7 246	7 246

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 31/12/2019	Stan na 31/12/2018
Waluta kraju EUR	342	446
Waluta kraju USD	589	478
Pozostałe	-	1

Wartość aktywów wyrażona w walucie w tys. zł:

Aktywa	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/12/2018
Waluta kraju EUR	13 339	15 196
Waluta kraju USD	2 147	2 332
Pozostałe	18	11

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

	31/12/2019	31/12/2018
	wzrost kursu o 10%	wzrost kursu o 10%
Saldo EUR	14 296	16 224
Saldo USD	1 714	2 039
Saldo inne waluty	20	12
wpływ na wynik EUR	1 300	1 475
wpływ na wynik USD	156	185
wpływ na wynik inne waluty	2	2
wpływ na wynik razem	1 457	1 662
	31/12/2019	31/12/2018
	spadek kursu o 10%	spadek kursu o 10%
Saldo EUR	11 697	13 274
Saldo USD	1 402	1 668
Saldo inne waluty	16	10
wpływ na wynik EUR	-1 300	-1 475
wpływ na wynik USD	-156	-185
wpływ na wynik pozostałych walut	-2	-2
wpływ na wynik razem	-1 457	-1 662

Podsumowanie:

Wpływ wzrostu kursu o 10% w tys.

Wpływ waluty EUR

	Okres zakończony 31/12/2019	Okres zakończony 31/12/2018
Wynik	1 300	1 475
Kapitał	-	-

Wpływ waluty USD

	Okres zakończony 31/12/2019	Okres zakończony 31/12/2018
Wynik	156	185
Kapitał	-	-

Wpływ spadku kursu o 10% w tys.

Wpływ waluty EUR

	Okres zakończony 31/12/2019	Okres zakończony 31/12/2018
Wynik	-1 300	-1 475
Kapitał	-	-

Wpływ waluty USD

	Okres zakończony 31/12/2019	Okres zakończony 31/12/2018
Wynik	-156	-185
Kapitał	-	-

Analiza wrażliwości z tytułu sprzedaży wyrobów i towarów, materiałów uzyskanych w Euro w 2019 r.

Przychody osiągnięte w Euro: 14 727 tys. Euro

Przychody osiągnięte w Euro przeliczone na PLN: 63 351 tys. zł. Średni kurs Euro 4,3018

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%	4,5168 zł	66 518	3 168	118 387	2,68%
10%	4,7319 zł	69 686	6 335	118 387	5,35%
15%	4,9470 zł	72 853	9 503	118 387	8,03%

b) Spadek kursu

% zmiany	kurs	przychody w TPLN	różnica w stosunku do osiągniętych przychodów	wartość przychodów całkowitych w TPLN	% zmiany wartości przychodów
5%	4,0867 zł	60 183	- 3 168	118 387	-2,68%
10%	3,8716 zł	57 016	- 6 335	118 387	-5,35%
15%	3,6565 zł	53 848	- 9 503	118 387	-8,03%

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. złotych. Kredyt ten na dzień 31.12.2019 był wykorzystany w wysokości 0 tys. zł.

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

Spółka nie posiada zobowiązań i aktywów 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 portfelu Spółki. Najniższe wyniki Spółka osiąga w II kwartale. Wyższe przychody Spółka uzyskuje w II półroczu, a wzrost sprzedaży odnotowuje się zwykle na III i początek IV kwartał roku, co jest wynikiem oddawania do końca roku inwestycji budowlanych i koniecznością ich zakończenia.

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

Spółka nabyła w 2019 roku nowe maszyny, urządzenie oraz samochody. Wartość nabytych środków trwałych - głównie na potrzeby produkcji tj. zwiększenie mocy produkcyjnych i poszerzenia parku maszynowego - w 2019 r. wyniosła 8 421 tys. zł. Spółka dokonała sprzedaży zbędnej wykrawarki o wartości księgowej 190 tys. zł.

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

Spółka nie dokonywała tego typu transakcji.

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

W 2019 roku WZA podjęło decyzję o wypłacie dywidendy z zysku za rok 2018 i zysków zatrzymanych z lat ubiegłych w wysokości 0,30 zł na 1 akcję. Data wypłaty dywidendy to 04 czerwiec 2019 r. Kwota wypłaconej dywidendy to: 7 462 515,00 złotych (siedem milionów czterysta sześćdziesiąt dwa tysiące pięćset piętnaście złotych 00/100 groszy).

Zarząd złożył wniosek do Rady Nadzorczej w zakresie podziału zysku za 2019 rok, w którym to zaproponował wypłatę dywidendy w wysokości 0,30 zł na 1 akcję.

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 2019 roku.

Czynnikiem mającym wpływ na wynik finansowy w 2019 roku były: kurs EURO, koniunktura gospodarcza w sektorze budowlanym, ceny surowców, koszty wdrożenia nowych produktów i rozwoju istniejących grup produktowych. Wynik w 2019 roku jest niższy niż w 2018 roku w głównej mierze ze względu na wyższe koszty produkcji w porównywalnych okresach, które to wynikają z poczynionych w latach ubiegłych inwestycji m.in. w park maszynowy. Spółka zanotowała spadek przychodów ze sprzedaży zarówno na rynku krajowym jak i zagranicznym wynikające po części ze spadku koniunktury w branży. W celu intensyfikacji sprzedaży podjęto działania marketingowe, które wpłynęły na wzrost kosztów w tym zakresie w stosunku do roku ubiegłego m.in. organizacją konferencji dla projektantów i architektów oraz udziałem w imprezie wystawienniczej w Kijowie (Ukraina), we Francji i Norwegii - część kosztów objęta była dotacją w ramach realizacji projektu Go to Brand.

15. Ważniejsze wydarzenia po dacie bilansu.

Szczegółowy opis dot. wpływu wirusa COVID-19 na funkcjonowanie Spółki zawarto w części B pkt. 2.

16. Realizacja wcześniej publikowanej prognozy wyników na dany rok.

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na rok 2019.

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

- stan na dzień 27.03.2020 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
Włodzimierz Lesiński	14 855 339	742 766,95	59,72%	14 855 339	59,72%
Robert Gubała	1 242 750	62 137,50	5,00%	1 242 750	5,00%
Nationale Nederlanden OFE	2 962 182	148 109,10	11,91%	2 962 182	11,91%
PKO BP Bankowy Otwarty Fundusz Emerytalny	1 323 945	66 197,25	5,32%	1 323 945	5,32%
Pozostali Akcjonariusze	4 490 834	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 rocznego wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu rocznego.

Wyszczególnienie posiadanych akcji Spółki Lena Lighting S.A.	27.03.2020	31.12.2019	31.12.2018
Zarząd	14 975 240	14 883 034	14 883 034
Włodzimierz Lesiński –Prezes Zarządu	14 855 339	14 763 133	14 763 133
Cezary Tomasz Filipiński - Członek Zarządu	119 901	119 901	119 901
Tomasz Wenclawek – Członek Zarządu	-	n.d	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	-	-
Waldemar Osuch – Członek Rady Nadzorczej do 08.05.2019r	n.d	-	-
Angiolo Lucjan Limański – Członek Rady Nadzorczej do 09.05.2019r.	n.d	-	-
Jacek Tomaszewski – Członek Rady Nadzorczej od 09.05.2019r	-	n.d	n.d.
Agnieszka Wiśniewska– Członek Rady Nadzorczej od 09.05.2019r	-	n.d	n.d.
Michał Deiksler -Członek Rady Nadzorczej od 10.06.2019r.	-	n.d	n.d.
Razem	14 975 240	14 883 034	14 883 034

19. Postępowania toczące się przed sądem organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej wg stanu na dzień 31.12.2019 roku.

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

20. Informacje o zawarciu przez Spółkę, jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi zawartych na warunkach rynkowych.

Spółka zawarła transakcje na warunkach rynkowych z podmiotami powiązanymi.

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

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

Wybrane pozycje rocznego sprawozdania z sytuacji finansowej dotyczące jednostek powiązanych i innych powiązanych w tys. zł.	31.12.2019	31.12.2018
Należności krótkoterminowe od jednostek zależnych	1 288	2 228
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych	17	18
Zobowiązania długoterminowe wobec innych jednostek powiązanych	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek zależnych z tytułu dostaw i usług	-	118
Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych z tytułu dostaw i usług	6	1
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek zależnych	-	-

Wybrane pozycje rocznego sprawozdania z całkowitych dochodów dotyczące jednostek powiązanych w tys. zł.	31.12.2019	31.12.2018
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów od jednostek zależnych	4 119	5 217
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów od jednostek powiązanych	60	87
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów jednostkom zależnym	2 654	3 061
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów innym jednostkom powiązanym	46	65

- 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.	31.12.2019	31.12.2018
Wynagrodzenia Zarządu	1 710 493,50	1 268 944,33
Włodzimierz Lesiński –Prezes Zarządu	1 089 830,73	961 554,76
Cezary Tomasz Filipiński – Członek Zarządu	334 598,00	307 389,57
Tomasz Wenclawek – Członek Zarządu	286 064,77	n.d.
Wynagrodzenia Rady Nadzorczej	39 532,80	30 000,00
Andrzej Tomaszewski – Przewodniczący Rady Nadzorczej	9 500,00	6 000,00
Jakub Byliński – Członek Rady Nadzorczej	8 000,00	6 000,00
Artur Hibner – Członek Rady Nadzorczej do 10.06.2019r	2 666,67	6 000,00
Waldemar Osuch – Członek Rady Nadzorczej do 08.05.2019r	2 129,03	6 000,00
Angiolo Lucjan Limański – Członek Rady Nadzorczej do 09.05.2019r.	2 145,16	6 000,00
Jacek Tomaszewski – Członek Rady Nadzorczej od 09.05.2019r	3 870,97	n.d.
Agnieszka Wiśniewska– Członek Rady Nadzorczej od 09.05.2019r	5 870,97	n.d.
Michał Deiksler -Członek Rady Nadzorczej od 10.06.2019r.	5 350,00	n.d.
Razem	1 750 026,30	1 298 944,33

Na dzień sporządzenia rocznego 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 S.A. 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 17.06.2019 r. aneks do umowy z dnia 24.05.2016 r. na kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 5 000 tys. złotych na finansowanie bieżącej działalności Spółki na okres do 30.06.2020 roku. Umowa została zawarta z Santander Bank Polska S.A. Przedmiotem umowy jest udzielenie kredytu w rachunku bieżącym Spółki na finansowanie bieżącej działalności w PLN lub w EUR do kwoty w sumie: 5 000 tys. zł. Oprocentowanie kredytu jest zmienne, ustalane na bazie WIBOR dla jednomiesięcznych depozytów międzybankowych w PLN lub w oparciu o EURIBOR dla jednomiesięcznych depozytów międzybankowych w EUR powiększone o marżę Banku w skali roku.

Spółka podpisała w dniu 04.07.2019 r. aneks do umowy z dnia 27.04.2018 r. na kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 5 000 tys. złotych na finansowanie bieżącej działalności Spółki. Okres udostępnienia kredytu określony jest do 31.05.2021 roku. Umowa została zawarta z BNP Paribas Bank Polska S.A. Przedmiotem umowy jest udzielenie kredytu w rachunku bieżącym Spółki na finansowanie bieżącej działalności w PLN lub w EUR do kwot wyżej określonych. Oprocentowanie kredytu jest zmienne, ustalane na bazie WIBOR dla jednomiesięcznych depozytów międzybankowych w PLN lub w oparciu o EURIBOR dla jednomiesięcznych depozytów międzybankowych w EUR powiększone o marżę Banku w skali roku.

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

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

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.

Inne istotne informacje nie wystąpiły.

Data: 27 marca 2020 r.

Podpisy:

Członek Zarządu

Członek Zarządu

Prezes Zarządu

Tomasz Wenclawek

Cezary Tomasz Filipiński

Włodzimierz Lesiński

Dyrektor Finansowy

Joanna Rybak-Schrödter

Główny Księgowy

Jarosław Cielusta