



**RAPORT KWARTALNY  
Q 1/2019  
ZA 1 KWARTAŁ 2019 ROKU**

ŚRODA WIELKOPOLSKA, 15 MAJA 2019r.

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

**Raport kwartalny Q 1/2019**

( zgodnie z § 60 ust 1. pkt 1 Rozporządzenia Ministra Finansów )  
( dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową )

za 1 kwartał roku obrotowego 2019, obejmujący okres od 2019-01-01 do 2019-03-31  
zawierający skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe według MSR / MSSF  
w walucie: zł

Data przekazania: 15 maja 2019 r.

**Lena Lighting S.A.**

63-000 Środa Wielkopolska  
Ul. Kórnicka 52

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

NIP: 786-16-16-166

REGON: 634635800

www.lenalighting.pl

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

<b>WYBRANE DANE FINANSOWE</b>	w tys. PLN		w tys. EURO	
	1 kwartał 2019 od 01.01.2019 do 31.03.2019	1 kwartał 2018 od 01.01.2018 do 31.03.2018	1 kwartał 2019 od 01.01.2019 do 31.03.2019	1 kwartał 2018 od 01.01.2018 do 31.03.2018
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	29 318	31 450	6 822	7 527
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 207	1 714	513	410
III. Zysk (strata) brutto	2 355	1 902	548	455
IV. Zysk (strata) netto	1 863	1 530	434	366
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	10 829	4 161	2 520	996
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 881	-5 204	-670	-1 246
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-65	-178	-15	-43
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	7 883	-1 222	1 834	-292
IX. Aktywa, razem	109 019	108 764	25 346	25 844
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	11 652	15 267	2 709	3 628
XI. Zobowiązania długoterminowe	210	260	49	62
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	10 895	14 377	2 533	3 416
XIII. Kapitał własny	97 367	93 497	22 637	22 216
XIV. Kapitał zakładowy	1 244	1 244	289	296
XV. Liczba akcji (w szt.)	24 875 050	24 875 050	24 875 050	24 875 050
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,07	0,06	0,02	0,01
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,07	0,06	0,02	0,01
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	3,91	3,76	0,91	0,89
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	3,91	3,76	0,91	0,89
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,30	0,15	0,07	0,04
<b>Wartość księgowa</b>	<b>97 366 674</b>	<b>93 496 587</b>	<b>22 636 569</b>	<b>22 216 131</b>
<b>Liczba akcji</b>	<b>24 875 050</b>	<b>24 875 050</b>	<b>24 875 050</b>	<b>24 875 050</b>
<b>Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)</b>	<b>3,91</b>	<b>3,76</b>	<b>0,91</b>	<b>0,89</b>

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł.	w tys. zł.	w tys. EUR	w tys. EUR
	2018 rok	2017 rok	2018 rok	2017 rok
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	130 289	137 134	30 535	32 307
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	8 653	14 581	2 028	3 435
III. Zysk (strata) brutto	9 021	13 497	2 114	3 180
IV. Zysk (strata) netto	7 246	10 782	1 698	2 540
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	18 482	13 133	4 331	3 094
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-7 548	-3 693	-1 769	-870
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-7 472	-8 242	-1 751	-1 942
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	3 462	1 198	811	282
IX. Aktywa, razem	108 062	111 244	25 131	26 671
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	12 448	19 140	2 895	4 589
XI. Zobowiązania długoterminowe	238	295	55	71
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	11 628	18 310	2 704	4 390
XIII. Kapitał własny	95 614	92 104	22 236	22 083
XIV. Kapitał zakładowy	1 244	1 244	289	298
XV. Liczba akcji (w szt.)	24 875 050	24 875 050	24 875 050	24 875 050
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,29	0,43	0,07	0,10
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,29	0,43	0,07	0,10
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	3,84	3,70	0,89	0,89
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	3,84	3,70	0,89	0,89
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,30	0,15	0,07	0,04

<b>Wartość księgowa</b>	95 614 323	92 104 132	22 235 889	22 082 556
<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	3,70	0,89	0,89

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

	Stan na dzień 31.03.2019	Stan na dzień 31.03.2018	Stan na dzień 31.12.2018
<b>AKTYWA</b>			
<b>I. Aktywa trwałe</b>	<b>46 067</b>	<b>45 426</b>	<b>44 423</b>
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	315	257	347
- wartość firmy	-	-	-
2. Rzeczowe aktywa trwałe	44 092	43 793	42 309
3. Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-
4. Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	31	9	147
5. Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
6. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	-	-	-
7. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 629	1 367	1 638
<b>II. Aktywa obrotowe</b>	<b>62 952</b>	<b>63 338</b>	<b>63 639</b>
1. Zapasy	21 654	29 005	23 021
2. Należności krótkoterminowe	25 774	30 149	35 324
2.1. Od jednostek powiązanych	1 651	1 562	2 246
2.2. Od pozostałych jednostek	24 123	28 587	31 496
3. Należności z tytułu podatków	2 425	3 412	1 582
4. Krótkoterminowe aktywa finansowe	110	111	105
4.1. w jednostkach powiązanych	-	-	-
4.2. w pozostałych jednostkach	110	111	105
5. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	12 698	123	4 817
6. Pozostałe aktywa krótkoterminowe	291	538	372
<b>A k t y w a r a z e m</b>	<b>109 019</b>	<b>108 764</b>	<b>108 062</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>I. Kapitał własny</b>	<b>97 366</b>	<b>93 496</b>	<b>95 614</b>
1. Kapitał podstawowy	1 244	1 244	1 244
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	-	-	-
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	-	-	-
4. Kapitał zapasowy z podziału zysku z lat ubiegłych	75 263	68 212	75 263
5. Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	11 725	11 725	11 725
6. Kapitał z aktualizacji wyceny	25	3	136
8. Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-	-
9. Zysk (strata) z lat ubiegłych	7 246	10 782	-
10. Zysk (strata) netto	1 863	1 530	7 246

11. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-
<b>II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>11 653</b>	<b>15 268</b>	<b>12 448</b>
<b>1. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>547</b>	<b>630</b>	<b>582</b>
1.1. Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych długoterminowe	547	630	582
1.2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
1.3. Pozostałe rezerwy	-	-	-
<b>2. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>210</b>	<b>260</b>	<b>238</b>
2.1. Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych	-	-	-
2.2. Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek pozostałych	210	260	238
<b>3. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>10 896</b>	<b>14 378</b>	<b>11 628</b>
3.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	8 250	8 520	8 576
- Wobec jednostek powiązanych	-	7	119
- Wobec pozostałych jednostek	8 250	8 513	8 457
3.2. Krótkoterminowe pożyczki i kredyty	-	3 213	-
3.3. Zobowiązania z tytułu podatków	1 054	1 021	889
3.4. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	1 592	1 624	2 163
- wobec jednostek powiązanych	-	-	-
- wobec pozostałych jednostek	1 592	1 624	2 163
<b>4. Pozostałe rezerwy krótkoterminowe</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>P a s y w a r a z e m</b>	<b>109 019</b>	<b>108 764</b>	<b>108 062</b>

Wartość księgowa	97 366 674	93 496 587	95 614 323
Liczba akcji (w szt.)	24 875 050	24 875 050	24 875 050
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	3,91	3,76	3,84
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	24 875 050	24 875 050	24 875 050
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	3,91	3,76	3,84

### 3. POZYCJE POZABILANSOWE

POZYCJE POZABILANSOWE	Stan na dzień 31.03.2019	Stan na dzień 31.03.2018	Stan na dzień 31.12.2018
1. Należności warunkowe	-	-	-
2. Zobowiązania warunkowe	-	-	-
Suma	-	-	-

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

	I kwartał 2019 od 2019-01-01 do 2019-03-31	I kwartał 2018 od 2018-01-01 do 2018-03-31	2018 od 2018-01-01 do 2018-12-31
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>29 318</b>	<b>31 450</b>	<b>130 289</b>
- od jednostek powiązanych	1 095	835	5 303
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	25 353	26 025	109 370
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	3 965	5 425	20 919
<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>-19 594</b>	<b>-22 999</b>	<b>-92 460</b>
- jednostkom powiązany	-607	-486	-3 126
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	-16 578	-18 841	-76 688
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-3 016	-4 158	-15 772
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>	<b>9 724</b>	<b>8 451</b>	<b>37 829</b>
Koszty sprzedaży	-6 003	- 4 936	-21 528
Koszty ogólnego zarządu	-1 501	- 1 721	-7 472
<b>Zysk (strata) na sprzedaży</b>	<b>2 220</b>	<b>1 794</b>	<b>8 829</b>
Pozostałe przychody operacyjne	220	113	721
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	21	42	96
Dotacje	81	-	277
Inne przychody operacyjne	118	71	348
Pozostałe koszty operacyjne	-233	-193	-897
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-109	-114	-102
Inne koszty operacyjne	-124	-79	-795
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>2 207</b>	<b>1 714</b>	<b>8 653</b>
Przychody finansowe	152	208	438
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	121	127	126
- od jednostek powiązanych	121	127	126
Odsetki, w tym:	13	1	6
- od jednostek powiązanych	-	-	-
Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	-
Aktualizacja wartości inwestycji	5	-	-
Inne	13	80	306
Koszty finansowe	-4	-20	-70
Odsetki, w tym:	-4	-10	-48
- dla jednostek powiązanych	-	-	-
Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-

Aktualizacja wartości inwestycji	-	-10	-17
Inne	-	-	-5
<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>	<b>2 355</b>	<b>1 902</b>	<b>9 021</b>
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>2 355</b>	<b>1 902</b>	<b>9 021</b>
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>-492</b>	<b>-372</b>	<b>-1 775</b>
a) część bieżąca	-496	-101	-1 776
b) część odroczone	4	-271	1
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>1 863</b>	<b>1 530</b>	<b>7 246</b>
Strata netto z działalności zaniechanej	-	-	-
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>1 863</b>	<b>1 530</b>	<b>7 246</b>

	I kwartał 2019 od 2019-01-01 do 2019-03-31	I kwartał 2018 od 2018-01-01 do 2018-03-31	2018 od 2018-01-01 do 2018-12-31
I. Zysk netto za okres sprawozdawczy	1 863	1 530	7 246
II. Pozostałe dochody ogółem:	-111	-138	-5
1. Aktualizacja wartości udziałów w spółce zależnej Luxmat Investment	-111	-138	-5
III. Podatek dochodowy od składników pozostałych dochodów ogółem.	-	-	-
IV. Całkowite dochody ogółem po opodatkowaniu	1 752	1 392	7 241
Liczba akcji zwykłych	24 875 050	24 875 050	24 875 050
Dochód na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,07	0,06	0,29

<b>PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY:</b>	I kwartał 2019 od 2019-01-01 do 2019-03-31	I kwartał 2018 od 2018-01-01 do 2018-03-31	2018 od 2018-01-01 do 2018-12-31
Przychody netto ze sprzedaży produktów	24 695	25 346	106 601
Przychody netto ze sprzedaży usług	658	679	2 769
Przychody netto ze sprzedaży towarów	2 061	2 611	11 410
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	1 904	2 814	9 509
<b>Przychody ze sprzedaży w sumie:</b>	<b>29 318</b>	<b>31 450</b>	<b>130 289</b>
<b>PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY W PODZIALE NA SEGMENTY GEOGRAFICZNE</b>	I kwartał 2019 od 2019-01-01 do 2019-03-31	I kwartał 2018 od 2018-01-01 do 2018-03-31	2018 od 2018-01-01 do 2018-12-31
Sprzedaż w Polsce	13 515	14 426	63 042
Sprzedaż zagranicą	15 803	17 024	67 247
<b>Przychody ze sprzedaży w sumie:</b>	<b>29 318</b>	<b>31 450</b>	<b>130 289</b>



## 5. SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

PRZEPIŹYWY PIENIĘŻNE	I kwartał 2019 od 2019-01-01 do 2019-03-31	I kwartał 2018 od 2018-01-01 do 2018-03-31	2018 od 2018-01-01 do 2018-12-31
<b>A. PRZEPIŹYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>			
<b>I. Zysk (strata) brutto</b>	<b>2 355</b>	<b>1 902</b>	<b>9 021</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>8 474</b>	<b>2 251</b>	<b>9 461</b>
Zapłacony podatek dochodowy	-665	-458	-2 179
Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	-
Amortyzacja	1 269	1 063	4 927
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	3	-8	-11
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-130	-119	-85
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-26	-31	-79
Zmiana stanu rezerw	-35	95	47
Zmiana stanu zapasów	1 367	241	6 225
Zmiana stanu należności	6 629	4 815	1 390
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-19	-3 259	-852
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	81	-88	78
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) metoda pośrednia</b>	<b>10 829</b>	<b>4 153</b>	<b>18 482</b>
<b>B. PRZEPIŹYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>			
<b>I. Wpływy</b>	<b>152</b>	<b>218</b>	<b>259</b>
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	31	91	133
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-
Z aktywów finansowych, w tym:	121	127	126
a) w jednostkach powiązanych	121	127	126
- zbycie aktywów finansowych	-	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	121	127	126
- spłata udzielonych pożyczek	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-
Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-
<b>II. Wydatki</b>	<b>-3 032</b>	<b>-5 422</b>	<b>-7 807</b>
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-3 032	-5 422	-7 807
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-
Na aktywa finansowe, w tym:	-	-	-
- w jednostkach powiązanych	-	-	-

- udzielone pożyczki	-	-	-
Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)</b>	<b>-2 880</b>	<b>-5 204</b>	<b>-7 548</b>
<b>C. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>			
<b>I. Wpływy</b>	<b>13</b>	<b>1</b>	<b>7</b>
Kredyty i pożyczki	-	-	-
Odsetki	13	1	7
Inne wpływy finansowe	-	-	-
<b>II. Wydatki</b>	<b>-78</b>	<b>-179</b>	<b>-7 479</b>
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-3 731
Splaty kredytów i pożyczek	-	-91	-3 305
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-45	-79	-395
Odsetki	-3	-9	-48
Inne wydatki finansowe	-	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)</b>	<b>-65</b>	<b>-178</b>	<b>-7 472</b>
<b>D. PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>7 884</b>	<b>- 1 229</b>	<b>3 462</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym:</b>	<b>7 881</b>	<b>-1 221</b>	<b>3 473</b>
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>4 817</b>	<b>1 344</b>	<b>1 344</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/- D), w tym:</b>	<b>12 698</b>	<b>123</b>	<b>4 817</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-3	-8	11

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

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

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

## 6. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

ZMIANY W KAPITALE WŁASNYM	I kwartał 2019 od 2019-01-01 do 2019-03-31	I kwartał 2018 od 2018-01-01 do 2018-03-31	2018 od 2018-01-01 do 2018-12-31
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	95 614	92 104	92 104
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-	-
<b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	95 614	92 104	92 104
<b>1. Kapitał zakładowy na początek okresu</b>	1 244	1 244	1 244
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	-	-	-
<b>1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu</b>	1 244	1 244	1 244
<b>2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy</b>	-	-	-
<b>3. Akcje (udziały) własne</b>	-	-	-
<b>4. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	86 988	79 937	79 937
Zmiana polityki rachunkowości	-	-	-
<b>Kapitał zapasowy na początek okresu po korektach</b>	86 988	79 937	79 937
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	-	-	7 051
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	7 051
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
- wypłata dywidendy	-	-	-
<b>4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu</b>	86 988	79 937	86 988
<b>5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	136	141	141
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-111	-138	-5
a) z tytułu : wyceny spółki zależnej	-111	-138	-5
<b>5.2 Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	25	3	136
<b>6. Pozostałe kapitały rezerwowe</b>	-	-	-
<b>7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	7 246	10 782	10 782
<b>7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	7 246	10 782	10 782
a) zwiększenia	-	-	-
b) zmniejszenia z tytułu: wypłata dywidendy	-	-	3 731
c) zmniejszenia z tytułu: przeniesienie na kapitał zapasowy	-	-	7 051
<b>7.2. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	7 246	10 782	-
<b>7.3. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	7 246	10 782	-
<b>8. Wynik netto</b>	1 863	1 530	7 246
a) zysk netto	1 863	1 530	7 246
<b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ )</b>	97 366	93 496	95 614
<b>III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku</b>	89 904	89 765	88 151

## **II. INFORMACJA DODATKOWA DO JEDNOSTKOWEGO KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA I KWARTAŁ 2019 ROKU SPÓŁKI LENA LIGHTING S.A.**

### **1. INFORMACJE OGÓLNE**

Nazwa Spółki: Lena Lighting S.A.

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

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

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

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

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

Skład organów Spółki:

W skład Zarządu Lena Lighting S.A. na dzień 31 marca 2019 roku wchodził:

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

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

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

W dniu 19.04.2019r. Pan Waldemar Osuch złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki na dzień 08.05.2019r. W dniu 09.05.2019r ZWZA odwołało z funkcji członka Rady Nadzorczej Pana Angiolo Limańskiego. Powołane zostały następujące osoby do Rady Nadzorczej: Pani Agnieszka Wiśniewska i Pan Jacek Tomaszewski.

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

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

Angiolo Lucjan Limański –Przewodniczący Komitetu Audytu,  
 Artur Hibner – Członek Komitetu Audytu,  
 Jakub Byliński - Członek Komitetu Audytu.

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

Grupa Kapitałowa Lena Lighting S.A. składa się z podmiotu dominującego Lena Lighting S.A., podmiotu zależnego Luxmat Investment Sp. z o.o..

Dane jednostki powiązanej kapitałowo z Emitentem:

<b>Nazwa jednostki</b>	<b>Luxmat Investment Sp. z o.o.</b>
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%

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

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

Za sporządzenie raportu kwartalnego odpowiedzialny jest zarząd spółki.

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

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

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

Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe zawiera:

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

Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym, dlatego należy je czytać łącznie z ostatnim rocznym sprawozdaniem finansowym za 2018r.

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

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

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

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

- 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 2018r.:

- MSSF 14 Regulatory Deferral Accounts

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 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 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 miało wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- KIMSF 23 Niepewność w zakresie sposobów ujmowania podatku dochodowego

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

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

- Zmiana w MSSF 9: Przedpłaty z ujemną rekompensatą

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- 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 spółką zasady (politykę) rachunkowości.

Konsolidacja.

Od 1 kwartału 2012 roku Spółka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego ze względu na nieistotność danych finansowych spółek zależnych.

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

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

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

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

### **4. OKRES OBJĘTY KWARTALNYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM**

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres rozpoczynający się w dniu 01.01.2019 i kończący się w dniu 31.03.2019r. Dane za analogiczny okres ubiegłego roku (od 01.01.2018r. do 31.03.2018r.), są porównywalne.

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

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

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

#### ***Wartości niematerialne***

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

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

Wartości niematerialne i prawne o wartości jednostkowej poniżej 3 500 zł są bezpośrednio odpisywane w koszty w momencie ich przekazania do użytku.

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



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

### ***Rzeczowe aktywa trwałe***

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

Amortyzacja środków trwałych

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

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

Spółka posiada nieruchomości - 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 2009r.). Wartość nieruchomości wykazywana w księgach netto wynosi: 2 855 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 3.500 zł. są bezpośrednio odpisywane w koszty w momencie ich przekazania do użytku.

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

### ***Utrata wartości***

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje przeglądu wartości netto składników majątku trwałego w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na 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 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 31/12/2018**

**Stan na 31/03/2019**

Grunty własne	-	-
Budynki	-	-

#### ***Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia***

Aktywa trwałe (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 trwałe i grupy aktywów netto sklasyfikowane 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 z najmu długoterminowego zostały zabezpieczone tytułem własności leasingodawcy do aktywów wynajmowanych w ramach leasingu o wartości bilansowej 636 tys. zł za I kwartał 2019r. (w 2018: 829 tys. zł).

#### ***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 kursie kupna walut stosowanym przez bank.

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

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

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

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

Ewidencja rozrachunków powinna zapewnić podział rozrachunków bieżących według okresów spłaty oraz analizę należności przeterminowanych według okresów ich zalegania. Ponadto dokonuje się odpisów aktualizujących należności, których termin wymagalności zapłaty na dzień bilansowy przekroczył:

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

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

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

Dodatkowo w związku ze zmianą MSSF 9 w zakresie ujęcia straty z tytułu utraty wartości szacowane są w sposób uproszczony (przewidziany przez standard) w postaci macierzy rezerw ustalonych dla należności handlowych i wyceny odpisu na bazie oczekiwanych strat kredytowych za cały okres życia instrumentu.

### **Zapasy**

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

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

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

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

dla składników, zalegających od 12 do 24 miesięcy w 20%,

dla składników, zalegających od 24 do 36 miesięcy w 40%,

dla składników, zalegających od 36 do 48 miesięcy w 60%,

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

dla składników, zalegających powyżej 60 miesięcy w 100%,

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

#### **Środki pieniężne**

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

Wycena na dzień bilansowy środków pieniężnych wyrażonych w walucie obcej.

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

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

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

#### **Kapitał podstawowy**

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

#### **Kapitał zapasowy**

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

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

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

**Zysk (strata) netto**

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

**Rezerwy**

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

**Świadczenia pracownicze**

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

**Zobowiązania długoterminowe**

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

**Zobowiązania z tytułu dostaw i usług**

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

**Instrumenty kapitałowe**

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

**Instrumenty pochodne**

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

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

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

**Przychody ze sprzedaży**

Przychody ze sprzedaży ujmowane są zgodnie z MSSF 15 w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, VAT i inne podatki związane ze sprzedażą. Sprzedaż towarów ujmowana jest w momencie dostarczenia towarów i przekazania prawa własności.

**Koszty operacyjne**

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

**Koszty finansowe**

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

### ***Waluty obce***

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż polski złoty (PLN) są księgowane po kursie banku waluty obowiązującym na dzień transakcji. Na dzień bilansowy, aktywa i pasywa pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane według kursu średniego NBP obowiązującego na ten dzień. Aktywa i pasywa niepieniężne wyceniane w wartości godziwej i denominowane w walutach obcych wycenia się według kursu średniego NBP obowiązującego w dniu ustalenia wartości godziwej. Zyski i straty wynikłe z przeliczenia walut są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat, za wyjątkiem przypadków, gdy powstały one wskutek wyceny aktywów i pasywów niepieniężnych, w przypadku których zmiany wartości godziwej odnosi się bezpośrednio na kapitał.

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

### ***Podatki***

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

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

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania. Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Pozycja aktywów lub zobowiązanie podatkowe nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy. Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części następuje jego odpis.

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

### ***Leasing***

W przypadku leasingu operacyjnego Spółka wykazuje koszty w sprawozdaniu zgodnie z faktycznie płaconymi ratami. Wstępne koszty bezpośrednie, poniesione przed zawarciem umowy leasingu, jeżeli są znaczne rozlicza się w czasie, proporcjonalnie do wykazywanych w sprawozdaniu finansowym opłat z tytułu leasingu, albo też odpisuje się w ciężar kosztów okresu ich poniesienia, gdy są nieznaczne.

W przypadku leasingu finansowego czyli gdy umowa leasingu spełni jeden z siedmiu warunków wymienionych w paragrafie 10 MSR 17 „Leasing”, to przedmiot umowy zalicza się do środków trwałych Spółki (korzystającego) i dokonuje się odpisów amortyzacyjnych. Amortyzacja stanowi odpis wartości przedmiotu leasingu w koszty korzystającego. Może być dokonana metodą liniową lub degresywną. Jeżeli nie ma pewności nabycia własności środka trwałego przed zakończeniem umowy, to wartość środków trwałych jest w pełni amortyzowana w krótszym z dwóch okresów: trwania umowy leasingu, czasu użytkowania. Przedmiot leasingu od dnia uznanego za rozpoczęcie umowy, ujmowany jest w bilansie w wartości niższej z dwóch kwot: w wartości godziwej, w wartości bieżącej (zdyskontowanej) sumy opłat leasingowych, ustalonej za pomocą stopy dyskontowej równej stopie procentowej leasingu, z uwzględnieniem wartości końcowej przedmiotu leasingu w korespondencji z powstałym zobowiązaniem z tytułu leasingu.

Spółka Lena Lighting SA posiada w leasingu samochód marki Audi Q7 2016r. Umowa zawiera następujące postanowienia: „Finansujący przekazuje Korzystającemu w użytkowanie na czas oznaczony w

zamian za umówione raty leasingowe oraz zgodnie z " Ogólnymi Warunkami Leasingu" przedmiot leasingu - samochód marki Audi Q7 umowa została zawarta w dniu 26.09.2016 na okres 36 miesięcy wysokość rat leasingowych może ulec zmianie w przypadku zmiany wysokości stopy procentowej WIBOR 1M w odniesieniu do poziomu tej stopy, przyjętej do kalkulacji umowy leasingu. Korzystającemu przysługuje prawo pierwokupu za kwotę stanowiącą równowartość 10,00% ceny zakupu.

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

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

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

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

Spółka posiada w najmie długoterminowym samochód marki Ford Focus ECO Boost 2019r. Umowa przewiduje wynajem długoterminowy samochodu na okres czterech lat. Umowa nie przewiduje opłaty wstępnej ani końcowej.

Zobowiązania Spółki wynikające z leasingu finansowego i najmu długoterminowego zostały zabezpieczone tytułem własności leasingodawcy do aktywów wynajmowanych w ramach leasingu o wartości bilansowej na dzień 31.03.2019r. 636 tys. zł (31.12.2018r: 829 tys. zł).

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

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

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

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

Na dzień 31 marca 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 31.03.2019
1. aktualizacja innych papierów wartościowych	10	1	11
2. podatek od różnicy w zakresie ujęcia podatkowego i księgowego śr. trwałych	62	-7	55
3. pozostałe	38	1	39
<b>Razem rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>110</b>	<b>-5</b>	<b>105</b>

- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

dane w tys. zł.

Tytuł odpisu:	Stan na 31.12.2018	Zmiany	Stan na 31.03.2019
1. podatek od utworzonych rezerw na koszty	364	-2	362
2. podatek od niewypłaconych wynagrodzeń	280	-41	239
3. podatek od świadczeń emerytalnych i rentowych	7	-	7
4. podatek od utworzonych rezerw na niewykorzystane urlopy	104	-7	97
5. aktualizacja aktywów	896	8	904
6. inne	84	41	125
<b>Razem aktywa tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>1 735</b>	<b>-1</b>	<b>1 734</b>

Zmiany stanu odpisów aktualizujących wartość aktywów w 1-ym kwartale 2019 roku przedstawiały się następująco:

dane w tys. zł

Tytuł odpisu:	Stan na 31.12.2018	Zmiany	Stan na 31.03.2019
1. aktualizacja wartości należności	-1 878	-91	-1 969
2. aktualizacja wartości aktywów finansowych	53	5	58
3. aktualizacja wartości zapasów	-3 730	129	-3 601
4. aktualizacja wartości udziałów	136	-111	25
<b>Razem odpisy aktualizujące aktywa</b>	<b>-5 419</b>	<b>-68</b>	<b>5 487</b>

Utworzone pozostałe rezerwy na dzień 31.03.2019r.:

dane w tys. zł.

Tytuł odpisu:	Stan na 31.12.2018	Zmiany	Stan na 31.03.2019
1.rezerwa z tyt. świadczeń emerytalnych i rentowych	36	-	36



2. rezerwa na niewykorzystane urlopy	546	-35	511
<b>Razem rezerwy</b>	<b>582</b>	<b>-35</b>	<b>547</b>

Dla celów przedstawienia wybranych danych finansowych, poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczone zostały na EURO według średniego kursu ogłoszonego na dzień bilansowy (31 marca 2019 roku) przez Narodowy Bank Polski tj. 4,3013. Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat przeliczone zostały na EURO według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski dla EURO na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca tj. od stycznia do marca 2019 roku odpowiednio: 4,2802; 4,3120; 4,3013 dla okresu sprawozdawczego za 1 kwartał 2019 roku wynosi: 4,2978 kurs.

Rok	Średni kurs w okresie styczeń-marzec	Kurs na ostatni dzień okresu 31 marca
2019 rok	4,2978	4,3013
2018 rok	4,1784	4,2085

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

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

Spółka nie posiada zobowiązań warunkowych według MSR.

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

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

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

Spółka nie posiada akcji uprzywilejowanych, wszystkie akcje to akcje zwykłe na okaziciela. W 2019r. Zarząd Spółki zarekomendował wypłatę dywidendy w wysokości 0,30 zł na jedną akcję. Łącznie na dywidendę przeznaczono kwotę 7 462 515,00 złotych. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 09.05.2019r. podjęło uchwałę w sprawie wypłaty dywidendy w kwocie 0,30zł na 1 akcję, jako dzień dywidendy ustalono 24 maja 2019r., data wypłaty dywidendy to 04 czerwiec 2019r.

#### **10. Czynniki i zdarzenia mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w pierwszym kwartale kończącym się 31.03.2019r.**

Czynnikiem mającym wpływ na wynik finansowy w pierwszym kwartale 2019r. była koniunktura gospodarcza, koszty działań marketingowy oraz wycena aktywów i kurs Euro.

#### **11. Ważniejsze wydarzenia po dacie bilansu.**

Nie wystąpiły.

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

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na rok 2019.

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

- stan na dzień 15.05.2019r

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
Włodzimierz Lesiński	14 763 133	738 156,65	59,35%	14 763 133	59,35%
Robert 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	4 583 040	229 152,00	18,42%	4 583 040	18,42%

Wartość nominalna 1 akcji wynosi 0,05 złotych

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

Wyszczególnienie posiadanych akcji Spółki Lena Lighting SA	15.05.2019	31.03.2019	31.12.2018
<b>Zarząd</b>	<b>14 883 034</b>	<b>14 883 034</b>	<b>14 883 034</b>
Włodzimierz Lesiński - Prezes Zarządu	14 763 133	14 763 133	14 763 133
Cezary Tomasz Filipiński – Członek Zarządu	119 901	119 901	119 901
<b>Rada Nadzorcza</b>	-	-	-
Andrzej Tomaszewski – Przewodniczący Rady Nadzorczej	-	-	-
Artur Hibner – Członek Rady Nadzorczej	-	-	-
Jakub Byliński– Członek Rady Nadzorczej	-	-	-
Waldemar Osuch - Członek Rady Nadzorczej	-	-	-
Angiolo Lucjan Limański - Członek Rady Nadzorczej	-	-	-

**15. Postępowania toczące się przed sądem organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej wg stanu na dzień 31.03.2019 roku.**

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

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

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

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

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

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

Spółka zawierała i nie wyklucza zawierania w przyszłości kontraktów typu forward w związku ze znaczną ekspozycją na ryzyko walutowe. Na dzień 31 marca 2019 roku wartość godziwa wszystkich walutowych instrumentów pochodnych posiadanych przez Spółkę wynosiła 0 tys. złotych.

Spółka podpisała w dniu 29.05.2018 aneks do umowy z dnia 24.05.2016r. umowę na kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 5.000 tys. złotych na finansowanie bieżącej działalności Spółki na okres do 30.06.2019 roku. Umowa została zawarta z Bankiem Zachodnim WBK S.A. Przedmiotem umowy jest udzielenie kredytu w rachunku bieżącym Spółki na finansowanie bieżącej działalności w PLN lub w EUR do kwoty w sumie: 5 000 tys. zł. Oprocentowanie kredytu jest zmienne, ustalane na bazie WIBOR dla jednomiesięcznych depozytów międzybankowych w PLN lub w oparciu o EURIBOR dla jednomiesięcznych depozytów międzybankowych w EUR powiększone o marżę Banku w skali roku.

Spółka podpisała również w dniu 27.04.2018 umowę na kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 10.000 tys. złotych na finansowanie bieżącej działalności Spółki do wykorzystania w dwóch transzach pierwsza - 5.000 tys. złotych po podpisaniu umowy druga (5.000 tys. zł.) do pobrania w okresie po 12 miesiącach od daty podpisania umowy. Okres udostępnienia kredytu określony jest do 27.04.2020 roku. Umowa została zawarta z Bankiem BGŻ BNP Paribas. Przedmiotem umowy jest udzielenie kredytu w rachunku bieżącym Spółki na finansowanie bieżącej działalności w PLN lub w EUR do kwot wyżej określonych. Oprocentowanie kredytu jest zmienne, ustalane na bazie WIBOR dla jednomiesięcznych depozytów międzybankowych w PLN lub w oparciu o EURIBOR dla jednomiesięcznych depozytów międzybankowych w EUR powiększone o marżę Banku w skali roku. Na dzień bilansowy Spółka nie korzystała z finansowania zewnętrznego opisanego powyżej.

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

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

W drugim kwartale 2019r. na wyniki Spółki mogą mieć wpływ koszty implementacji nowych technologii do produktów Spółki, koszty promocji i reklamy wdrażanych produktów. Wpływ na wynik finansowy może mieć również kurs Euro w związku z dokonywaną wyceną należności i zobowiązań nominowanych w tej walucie oraz wycena aktywów.

**Komentarz Zarządu do wyników.**

Przychody Spółki Lena Lighting S.A. ze sprzedaży za 1 kwartał 2019 r. były niższe od przychodów w analogicznym okresie 2018 roku o 6,78% i osiągnęły poziom 29 318 tys. zł, przy zysku netto 1 863 tys. złotych. W 2018 r. wartość osiągniętych przychodów za 1 kwartał wyniosła: 31 450 tys. zł przy zysku netto 1 530 tys. zł.

Przychody Spółki na rynku krajowym w 1 kwartale roku 2019 były niższe od przychodów osiągniętych w 1 kwartale roku 2018 i zamknęły się kwotą 13 515 tys. zł, w porównaniu do sprzedaży w 2018 roku kiedy wynosiły 14 426 tys. zł. – spadek o 6,31%.

Na rynkach zagranicznych wartość przychodów w 1 kwartale 2019 r. zamknęła się kwotą 15 803 tys. zł, w odniesieniu do 17 024 tys. zł za I kwartał 2018r. - spadek 7,17% (przychody wyrażone w Euro spadły o 9,79%).

Wynik netto za 1 kwartał 2019 rok wyniósł: 1 863 tys. zł. i był wyższy niż w 1 kwartale roku 2018 o 333tys. zł. Wpływ na wzrost wyniku w pierwszym kwartale w stosunku do roku ubiegłego miała poprawa efektywności produkcji, poczynione nakłady w park maszynowy .

Wyniki osiągnięte przez spółkę w porównywalnym okresie ubiegłorocznym wykazują poprawę. Jest ona wynikiem poprawy efektywności naszego działania. Spadki sprzedaży odzwierciedlają stan kanałów sprzedaży na poszczególnych rynkach.

W najbliższej przyszłości będziemy podejmowali działania intensyfikujące kanały dystrybucji wykazujące przyrosty jak również dalsze inwestycje poprawiające efektywność ekonomiczną.

W 2019 roku Spółka będzie kontynuowała inwestycje w zakresie parku maszynowego rozpoczęte w roku ubiegłym.

## **20. Inne istotne informacje**

Nie wystąpiły.

Środa Wlkp., dnia 15.05.2019r.

Za Zarząd Lena Lighting S.A.

Cezary Tomasz Filipiński  
Członek Zarządu

Włodzimierz Lesiński  
Prezes Zarządu