

A. WPROWADZENIE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. INFORMACJE OGÓLNE

Nazwa Spółki: Lena Lighting S.A.

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

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

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

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

Skład organów Spółki:

W skład Zarządu Lena Lighting S.A. na dzień 30 czerwca 2020 roku wchodził:

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

W skład Rady Nadzorczej Lena Lighting S.A. na dzień 30 czerwca 2020 roku wchodził:

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

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

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

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

W skład Komitetu Audytu na dzień 30.06.2020 roku wchodził:

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

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki Lena Lighting S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym, dlatego należy je czytać łącznie z ostatnim rocznym sprawozdaniem finansowym za 2019 r.

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

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

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

Struktura Grupy Kapitałowej Lena Lighting S.A.

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

Głównym profilem działalności Spółki zależnej jest dostarczanie opraw oświetleniowych.

Dane jednostki powiązanej kapitałowo z Emitentem:

Nazwa jednostki	Luxmat Investment Sp. z o.o.
Siedziba	ul. Kórnicka 52, 63-000 Środa Wlkp.
Przedmiot działalności	Sprzedaż opraw oświetleniowych
Organ rejestrowy	Sąd Rejonowy w Poznaniu Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Rejestrze Przedsiębiorców pod numerem KRS 553903
Charakter dominacji	Zależna
Metoda konsolidacji	ze wzgl. na istotność nie podlegała konsolidacji
Procent posiadanego kapitału zakładowego	100,00%
Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	100,00%

Spółka, kierując się nadrzędną zasadą Międzynarodowych Standardów Rachunkowości tj. istotności, nie sporządzała skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego Grupy jako jednostka dominująca.

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

Skonsolidowane sprawozdanie Grupy Lena Lighting	30.06.2020 Lena Lighting S.A. jednostkowe	30.06.2020 Lena Lighting skonsolidowane
I. Aktywa trwałe	47 492	47 539
II. Aktywa obrotowe	58 869	58 521
1. Zapasy	26 086	26 147
2. Należności krótkoterminowe	23 738	23 240
3. Inwestycje krótkoterminowe	8 524	8 610
4. Pozostałe aktywa krótkoterminowe	521	524
A k t y w a r a z e m	106 361	106 060
I. Kapitał własny	30.06.2020 Lena Lighting S.A. jednostkowe	30.06.2020 Lena Lighting skonsolidowane
I. A Kapitał własny	89 638	89 160
1. Kapitał podstawowy	1 244	1 244
2. Kapitał zapasowy	85 431	85 608
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-
8. Zysk (strata) netto	2 963	2 308
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	16 723	16 900
1. Rezerwy na zobowiązania	727	727
2. Zobowiązania długoterminowe	4 129	4 129
3. Zobowiązania krótkoterminowe	11 867	12 044
P a s y w a r a z e m	106 361	106 060

Skonsolidowane sprawozdanie Grupy Lena Lighting	30.06.2020 Lena Lighting S.A. jednostkowe	30.06.2020 Lena Lighting skonsolidowane
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów,	53 354	53 810
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	-34 882	-34 913
III. Zysk (strata) brutto na sprzedaży (I-II)	18 472	18 897
IV. Koszty sprzedaży	-10 888	-11 753
V. Koszty ogólnego zarządu	-3 992	-4 035
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	3 592	3 109
VII. Pozostałe przychody operacyjne	413	413
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	-759	-805
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	3 246	2 717
X. Przychody finansowe	708	568
XI. Koszty finansowe	-22	-17
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)	3 932	3 268
XIV. Podatek dochodowy	-969	-960
XV. Zysk netto	2 963	2 308

3. OKRES OBJĘTY ŚRÓDROCZNYM SKRÓCONYM JEDNOSTKOWYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

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

- Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2020 roku, skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów, skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych, skrócone śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku,
- dane porównawcze za rok 2019 stanowiące: 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 01.01.2019- 30.06.2019,
- noty objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego dla poszczególnych okresów.

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

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

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

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

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

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

Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

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

- Standardy obowiązujące:

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

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

- MSSF 3 Połączenia jednostek, w zakresie doprecyzowania, że w momencie objęcia kontroli jednostka ponownie wycenia posiadane udziały we wspólnym działaniu,

- MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne, w zakresie doprecyzowania, że w momencie objęcia 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 przedsiębiorstwach

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

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

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

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

Spółka posiada w używaniu w 100% zamortyzowane wartości niematerialne i prawne o wartości brutto: 1 346 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 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 (wypożyczenie 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 2009 r.). Wartość nieruchomości wykazywana w księgach netto wynosi: 2 702 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 zakwalifikowane jako nieruchomość inwestycyjna w latach jej zakupu, obecnie wykazywana jest jako rzeczowe aktywo trwałe. W stosunku do powyżej opisanej nieruchomości w związku z wadą prawną, polegającą na usytuowaniu budynku na granicy działek i koniecznością nabycia od Miasta Stołecznego Warszawa części gruntu pod tą nieruchomością jej zbycie jest utrudnione. Spółka aktywnie prowadzi działania w celu usunięcia tej wady jednakże zważywszy, że nie ma wpływu na czas postępowania oraz decyzję drugiej strony nie jest w stanie określić kiedy zakończy to działanie.

Grunty, w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów oraz środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji.

Środki trwałe amortyzowane są metodą liniową uwzględniającą ekonomiczną użyteczność nie wcześniej niż po przyjęciu składnika majątkowego do używania. W uzasadnionych przypadkach (kiedy korzyści, jakie dane aktywo przynosi, nie rozkładają się równomiernie w czasie), stosuje się inną odpowiednią metodę amortyzacji (np. degresywną, naturalną, progresywną lub inną – w każdym przypadku uzasadnioną rozkładem użyteczności danego aktywa). Stawkę lub okres użytkowania i metodę amortyzacji ustala się na dzień przyjęcia aktywa do użytkowania i później raz do roku weryfikuje. Amortyzacja jest naliczana miesięcznie. Środki trwałe o wartości jednostkowej poniżej 10 000 zł. są bezpośrednio odpisywane w koszty w momencie ich przekazania do użytku.

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

Spółka posiada w używaniu w 100% zamortyzowane środki trwałe o wartości brutto: 21 782 tys. złotych

Utrata wartości

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

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

Trwała utrata wartości

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

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

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

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

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

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

Inwestycje w nieruchomości oraz rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

Stan na 30/06/2020 Stan na 31/12/2019

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

Aktywa oddane w zastaw jako zabezpieczenie

Zobowiązania Spółki wynikające z leasingu finansowego, najmu długoterminowego zostały zabezpieczone tytułem własności leasingodawcy/wynajmującego do aktywów wynajmowanych w ramach leasingu, najmu o wartości bilansowej 1 196 tys. zł (w 2019: 729 tys. zł).

Aktywa i zobowiązania finansowe

Spółka kwalifikuje aktywa finansowe do następujących kategorii:

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

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

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

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

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

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

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

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

Spółka klasyfikuje zobowiązania finansowe do następujących kategorii:

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

Informacja o instrumentach finansowych

Aktywa finansowe/ Zobowiązania finansowe	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentu finansowego
	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2020	31.12.2019	
Udziały w jednostce powiązanej	5 541,00	181 578,75	5 541,00	181 578,75	aktywa wyceniane w wartości godziwej przez kapitał własny
Wycena jednostek AVIVA	103 270,06	109 532,41	103 270,06	109 532,41	aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
Należności handlowe	19 631 346,27	23 644 607,53	19 631 346,27	23 644 607,53	wartość wg zamortyzowanego kosztu
Zobowiązania handlowe	7 353 640,08	6 436 008,71	7 353 640,08	6 436 008,71	wartość wg zamortyzowanego kosztu

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

Należności z tytułu dostaw i usług

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

Wycena należności na dzień bilansowy

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

Nie rzadziej niż na dzień bilansowy należności wyrażone w walutach obcych wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie NBP. W przypadku otrzymania zapłaty należności wyrażonej w walucie obcej na dzień przeprowadzenia operacji ujmuje się ją w księgach po średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez NBP z dnia poprzedzającego dzień jej wpływu na konto.

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

Aktualizacja wyceny – odpisy aktualizujące należności

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

Zapasy

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

Odpisy aktualizujące wartość zapasów

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

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

- dla składników, zalegających od 12 do 24 miesięcy w 20%,
- dla składników, zalegających od 24 do 36 miesięcy w 40%,
- dla składników, zalegających od 36 do 48 miesięcy w 60%,
- dla składników, zalegających od 48 do 60 miesięcy w 80%,
- dla składników, zalegających powyżej 60 miesięcy w 100%.

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

Środki pieniężne

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

Wycena na dzień bilansowy środków pieniężnych wyrażonych w walucie obcej.

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

Inwestycje w papiery wartościowe

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

Kapitał podstawowy

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

Kapitał zapasowy

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

Zysk (strata) z lat ubiegłych

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

Zysk (strata) netto

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

Rezerwy

Rezerwy ujmuje się, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku

spowoduje konieczność wypływu środków, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania lub potencjalnej straty. Celem tworzenia rezerw jest stworzenie ekwiwalentu na przewidywane lub prawdopodobne straty i inne wydatki. Bierze się pod uwagę wszystkie zdarzenia znane Spółce do dnia podpisania sprawozdania finansowego oraz zasadę ostrożności.

Świadczenia pracownicze

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

Zobowiązania długoterminowe

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

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

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

Instrumenty kapitałowe

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

Instrumenty pochodne

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

Przychody ze sprzedaży

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

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

Koszty operacyjne

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

Koszty finansowe

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

Waluty obce

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

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

Podatki

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

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

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

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

Leasing

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

Spółka Lena Lighting S.A. posiada w leasingu samochód marki 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 19 samochodów.

Zobowiązania Spółki wynikające z leasingu finansowego, najmu długoterminowego zostały zabezpieczone tytułem własności leasingodawcy, wynajmującego do aktywów wynajmowanych w ramach leasingu, najmu o wartości bilansowej na dzień 30.06.2020 r. 1 196 tys. zł (31.12.2019 r: 729 tys. zł).

Dane w zł	na dzień			
	30.06.2020		31.12.2019	
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	385 956,93	377 463,16	225 947,84	223 321,78
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	671 314,15	628 585,97	387 068,83	371 151,93
Płatne powyżej 5 lat	-	-	-	-
Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu finansowego ogółem	1 057 271,08	1 006 049,13	613 016,67	594 473,71
Koszty finansowe	51 221,95	X	18 542,96	X
Wartość bieżąca minimalnych opłat z tytułu umów leasingu finansowego	1 006 049,13	1 006 049,13	594 473,71	594 473,71

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: 19 sierpnia 2020 r.

Podpisy:

Prezes Zarządu

Włodzimierz Lesiński

Członek Zarządu

Tomasz Wenclawek

Dyrektor Finansowy

Joanna Rybak-Schrödter

Główny Księgowy

Jarosław Cielusta

B. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 30 czerwca 2019 roku.

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

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

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

3. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości do dnia 30 czerwca 2020 r.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego sprawozdania do publikacji nastąpiły zmiany w zakresie MSSF na dzień 30.06.2020 r., jednakże biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między Standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami zatwierdzonymi przez MSSF.

4. Walutowe instrumenty pochodne.

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

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

Na dzień 30 czerwca 2020 r. rezerwa oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego kształtowały się następująco:

- rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

dane w tys. zł.

Tytuł odpisu:	Stan na 31.12.2019	Zmiany	Stan na 30.06.2020
1. aktualizacja innych papierów wartościowych	11	-1	10
2. podatek od różnicy w zakresie ujęcia podatkowego i księgowego śr. trwałych	58	-22	36
3. pozostałe	9	36	45
Razem rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	78	13	91

– aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

dane w tys. zł.

Tytuł odpisu:	Stan na 31.12.2019	Zmiany	Stan na 30.06.2020
1. podatek od utworzonych rezerw na koszty	310	-128	182
2. podatek od niewypłaconych wynagrodzeń	227	-48	179
3. podatek od świadczeń emerytalnych i rentowych	8	-	8
4. podatek od utworzonych rezerw na niewykorzystane urlopy	95	36	131
5. aktualizacja aktywów	740	78	818
6. inne	253	46	299
Razem aktywa tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 633	-16	1 617

Zmiany stanu odpisów aktualizujących wartość aktywów w I półroczu 2020 roku przedstawiały się następująco:

dane w tys. zł

Tytuł odpisu:	Stan na 31.12.2019	Zmiany	Stan na 30.06.2020
1. aktualizacja wartości należności	-591	-187	-778
2. aktualizacja wartości aktywów finansowych	58	-7	51
3. aktualizacja wartości zapasów	-3 369	-202	-3 571
4. aktualizacja wartości udziałów	176	-182	6
Razem odpisy aktualizujące aktywa	-3 726	-578	-4 304

Utworzone pozostałe rezerwy na dzień 30.06.2020 r.:

dane w tys. zł.

Tytuł odpisu:	Stan na 31.12.2019	Zmiany	Stan na 30.06.2020
1. rezerwa z tyt. świadczeń emerytalnych i rentowych	41	-	41
2. rezerwa na niewykorzystane urlopy	500	186	686
Razem rezerwy	582	186	727

6. Wybrane dane finansowe.

Dla celów przedstawienia wybranych danych finansowych, poszczególne pozycje aktywów i pasywów śródrocznego sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczone zostały na EURO według średniego kursu ogłoszonego na dzień bilansowy (30 czerwca 2020 roku) przez Narodowy Bank Polski tj. 4,4660. Poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów przeliczone zostały na EURO według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski dla EURO na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca tj. od stycznia do czerwca 2020 roku odpowiednio: 4,3010; 4,3355; 4,5523; 4,5424; 4,4503; 4,4660 dla okresu sprawozdawczego za I półrocze 2020 roku kurs: 4,4413.

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

Rok	Średni kurs w okresie styczeń-czerwiec	Kurs na ostatni dzień okresu 30 czerwca
2020 rok	4,4413	4,4660
2019 rok	4,2880	4,2520

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł.	w tys. zł.	w tys. EUR	w tys. EUR
	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2020	30.06.2019
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	53 354	57 424	12 013	13 392
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 246	4 180	731	975
III. Zysk (strata) brutto	3 932	4 125	885	962
IV. Zysk (strata) netto	2 963	3 211	667	749
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 555	12 274	1 926	2 862
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 465	-4 271	-555	-996
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-4 137	-7 567	-931	-1 765
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	1 953	436	440	102
IX. Aktywa, razem	106 361	103 530	23 816	24 349
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	16 723	12 303	3 745	2 893
XI. Zobowiązania długoterminowe	4 129	388	925	91
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	11 867	11 360	2 657	2 672
XIII. Kapitał własny	89 638	91 227	20 071	21 455
XIV. Kapitał zakładowy	1 244	1 244	279	293
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)	0,24	0,31	0,05	0,07
XVII. Rozwodniony zysk (strata) zanalizowany na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,24	0,31	0,05	0,07
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	3,60	3,67	0,81	0,86
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	3,60	3,67	0,81	0,86
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,30	0,30	0,07	0,07

Wartość księgowa	89 637 739	91 226 740	20 071 146	21 455 019
Liczba akcji	24 875 050	24 875 050	24 875 050	24 875 050
Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)	3,60	3,67	0,81	0,86

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł.	w tys. EUR
	2019	2019
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	118 387	27 521
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	8 016	1 863
III. Zysk (strata) brutto	7 813	1 816
IV. Zysk (strata) netto	6 122	1 423
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	17 066	3 967
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-7 728	-1 796
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-7 684	-1 786
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	1 654	384
IX. Aktywa, razem	105 697	24 820
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	11 383	2 673
XI. Zobowiązania długoterminowe	371	87
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	10 471	2 459
XIII. Kapitał własny	94 314	22 147
XIV. Kapitał zakładowy	1 244	292
XV. Liczba akcji (w szt.)	24 875 050	24 875 050
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,25	0,06
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,25	0,06
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	3,79	0,89
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	3,79	0,89
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,30	0,07

Wartość księgowa	94 313 515	22 147 121
Liczba akcji	24 875 050	24 875 050
Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)	3,79	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 30.06.2020

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

Sprawozdanie z sytuacji finansowej 30.06.2019

AKTYWA	KRAJ	ZAGRANICA	NIEPRZYPISANE	RAZEM
Zapasy	20 463	1 401		21 864
- <i>Materiały</i>	15 627	3		15 630
- <i>Półprodukty</i>	-	-		-
- <i>Produkty</i>	2 804	1 275		4 079
- <i>Towary</i>	2 032	123		2 155
Należności z tytułu dostaw i usług	12 957	12 284		25 241
Pozostałe aktywa			56 425	56 425
Aktywa razem				103 530
PASYWA				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	7 601	1 546	-	9 147
Pozostałe pasywa			94 383	94 383
Pasywa razem				103 530

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

Skrócone śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów 30.06.2020

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

Skrócone śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów 30.06.2019

	KRAJ	ZAGRANICA	NIEPRZYPISANE	RAZEM
Przychody	27 625	29 799		57 424
- Sprzedaż produktów	20 535	27 635		48 170
- Sprzedaż usług	1 083	271		1 354
- Sprzedaż towarów	2 081	1 794		3 875
- Sprzedaż materiałów	3 926	99		4 025
Koszty	-17 367	-21 696		-39 063
- Sprzedaż produktów	-12 214	-20 587		-32 801
- Sprzedaż usług	-281	-		-281
- Sprzedaż towarów	-1 308	-1 059		-2 367
- Sprzedaż materiałów	-3 564	-50		-3 614
Koszty sprzedaży			-11 135	-11 135
Koszty ogólnego zarządu			-3 131	-3 131
Pozostałe przychody operacyjne			505	505
Pozostałe koszty operacyjne			-420	-420
Przychody finansowe			169	169
Koszty finansowe			-224	-224
Zysk brutto			4 125	4 125
Podatek dochodowy			-914	-914
Zysk netto			3 211	3 211

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

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

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

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

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

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

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

Wartość zobowiązań wyrażona w walucie w tys. zł:

Zobowiązania	Stan na 30/06/2020	Stan na 31/12/2019
Waluta kraju EUR	527	342
Waluta kraju USD	294	589
Pozostałe	-	-

Wartość aktywów wyrażona w walucie w tys. zł:

Aktywa	Stan na 30/06/2020	Stan na 31/12/2019
Waluta kraju EUR	9 183	13 339
Waluta kraju USD	2 284	2 147
Pozostałe	-	18

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

	30/06/2020	31/12/2019
	wzrost kursu o 10%	wzrost kursu o 10%
Saldo EUR	9 522	14 296
Saldo USD	2 189	1 714
Saldo inne waluty	-	20
wpływ na wynik EUR	866	1 300
wpływ na wynik USD	199	156
wpływ na wynik inne waluty	-	2
wpływ na wynik razem	1 065	1 457
	30/06/2020	31/12/2019
	spadek kursu o 10%	spadek kursu o 10%
Saldo EUR	7 791	11 697
Saldo USD	1 791	1 402
Saldo inne waluty	-	16
wpływ na wynik EUR	-866	-1 300
wpływ na wynik USD	-199	-156
wpływ na wynik pozostałych walut	-	-2
wpływ na wynik razem	-1 065	-1 457

Podsumowanie:

Wpływ wzrostu kursu o 10% w tys.

Wpływ waluty EUR

	Okres zakończony 30/06/2019	Okres zakończony 31/12/2019
Wynik	866	1 300
Kapitał	-	-

Wpływ waluty USD

	Okres zakończony 30/06/2020	Okres zakończony 31/12/2019
Wynik	199	156
Kapitał	-	-

Wpływ spadku kursu o 10% w tys.

Wpływ waluty EUR		
	Okres zakończony 30/06/2020	Okres zakończony 31/12/2019
Wynik	-866	-1 300
Kapitał	-	-

Wpływ waluty USD		
	Okres zakończony 30/06/2020	Okres zakończony 31/12/2019
Wynik	-199	-156
Kapitał	-	-

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

Przychody osiągnięte w Euro: 6 408 tys. Euro

Przychody osiągnięte w Euro przeliczone na PLN: 28 458 tys. zł. Średni kurs Euro 4,4413

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%	4,66 zł	29 881	1 423	53 354	2,67%
10%	4,89 zł	31 304	2 846	53 354	5,33%
15%	5,11 zł	32 727	4 269	53 354	8,00%

b) Spadek kursu

% zmiany	kurs	przychody w TPLN	różnica w stosunku do osiągniętych przychodów	wartość przychodów całkowitych w TPLN	% zmiany wartości przychodów
5%	4,22	27 035	- 1 423	53 354	-2,67%
10%	4,00	25 612	- 2 846	53 354	-5,33%
15%	3,78	24 189	- 4 269	53 354	-8,00%

II. Kredytowym

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

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

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

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

III. Płynności

Ostateczną odpowiedzialność za zarządzanie ryzykiem płynności ponosi Zarząd, który opracował odpowiedni system służący do zarządzania krótko-, średnio- i długoterminowymi wymogami dotyczącymi finansowania i zarządzania płynnością. Zarządzanie ryzykiem płynności w Spółce ma formę utrzymywania odpowiedniego poziomu kapitału rezerwowego, rezerwowych linii kredytowych, ciągłego monitoringu prognozowanych i faktycznych przepływów pieniężnych oraz dopasowywania profili zapadalności aktywów i wymagalności zobowiązań finansowych. Spółka posiada otwarte dwie linie kredytowe w sumie w wysokości 10 000 tys. zł. Kredyt ten na dzień 30.06.2020 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 warunkowych według MSR.

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

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

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

Spółka nabyła w I półroczu 2020 roku nowe maszyny, urządzenie oraz samochody. Wartość nabytych środków trwałych - głównie na potrzeby produkcji tj. zwiększenie mocy produkcyjnych i poszerzenia parku maszynowego - w I półroczu 2020 r. wyniosła 3 380 tys. zł. Spółka dokonała sprzedaży samochodów osobowych o wartości księgowej 894 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 2020 roku WZA podjęło decyzję o wypłacie dywidendy z zysku za rok 2019 i zysków zatrzymanych z lat ubiegłych w wysokości 0,30 zł na 1 akcję. Data wypłaty dywidendy to 29 czerwiec 2020 r. Kwota wypłaconej dywidendy to: 7 462 515,00 złotych (siedem milionów czterysta sześćdziesiąt dwa tysiące pięćset piętnaście złotych 00/100 groszy).

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).

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 2020 roku.

Czynnikiem mającym wpływ na wynik finansowy w I półroczu 2020 r. była koniunktura gospodarcza, koszty działań marketingowych oraz wycena aktywów. Na wynik Spółki w I półroczu 2020 r. miał wpływ kurs Euro, który był wyższy o 4,79% w stosunku do kursu na dzień 31.12.2019 r. i miał wpływ na wycenę aktywów i pasywów. Przyczyniło się to do wzrostu wyniku na działalności finansowej z tytułu różnic kursowych o 528 tys. zł. Na dzień dzisiejszy pandemia wirusa COVID-19 nie miała negatywnego wpływu na wyniki finansowe osiągnięte przez Spółkę za I półrocze 2020 r.. W zakresie zamówień złożonych w Lena Lighting S.A. przez klientów nie ma znaczących odchyśleń od wartości z lat ubiegłych. Spółka funkcjonuje w chwili obecnej bez zakłóceń. Przyjęte zostały zasady bezpieczeństwa i ograniczenia w zakresie ilości osób przebywających w firmie w zakresie pracowników administracji i pracowników działów handlowych – ich praca odbywa się głównie w sposób zdalny na zasadzie „home office”. Produkcja w Spółce odbywa się bez zakłóceń – zmieniono zasady dostaw materiałów i komponentów do produkcji oraz zasady realizacji wysyłek poprzez ograniczenie kontaktu osób z zewnątrz z pracownikami Spółki, wprowadzono dodatkowe środki ochronny osobistej pracowników. W zakresie zapewnienia komponentów i materiałów do produkcji zwiększono ich stany magazynowe, tak aby ewentualne przestoje u dostawców np. w związku z kwarantanną, nie miały wpływu na proces produkcyjny w Spółce. Dostosowano termin dostaw do nowych wymagań klientów w Europie - zgodnie z ich harmonogramami godzin pracy lub otrzymanymi informacjami o konieczności przelożenia dostaw o czas odbywającej się u nich kwarantanny.

15. Ważniejsze wydarzenia po dacie bilansu.

Inne ważniejsze wydarzenia nie wystąpiły.

16. Realizacja wcześniej publikowanej prognozy wyników na dany rok.

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na rok 2020.

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

- stan na dzień 19.08.2020 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 półrocznego wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu półrocznego.

Wyszczególnienie posiadanych akcji Spółki Lena Lighting S.A.	19.08.2020	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Zarząd	14 855 339	14 975 240	14 883 034	14 883 034
Włodzimierz Lesiński – Prezes Zarządu	14 855 339	14 855 339	14 763 133	14 763 133
Cezary Tomasz Filipiński – Członek Zarządu	n.d.	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.	n.d.	-	-
Waldemar Osuch – Członek Rady Nadzorczej do 08.05.2019r	n.d.	n.d.	-	-
Angelo Lucjan Limański – Członek Rady Nadzorczej do 09.05.2019r.	n.d.	n.d.	-	-
Jacek Tomaszewski – Członek Rady Nadzorczej od 09.05.2019r	-	-	n.d.	n.d.
Agnieszka Wiśniewska – Członek Rady Nadzorczej od 09.05.2019r. do 01.06.2020r.	-	-	n.d.	n.d.
Wiktor Andraszak – Członek Rady Nadzorczej od 01.06.2020r.	-	-	n.d.	n.d.
Michał Deiksler – Członek Rady Nadzorczej od 10.06.2019 r.	-	-	n.d.	n.d.
Razem	14 855 339	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 30.06.2020 roku.

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

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

Spółka zawarła transakcje na warunkach rynkowych z podmiotami powiązаныmi.

a) Charakter relacji między jednostkami powiązаныmi:

- jednostki powiązane – powiązania kapitałowe
- jednostki zależne – powiązania osobowe

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

Wybrane pozycje śródrocznego sprawozdania z sytuacji finansowej dotyczące jednostek powiązanych i innych powiązanych w tys. zł.	30.06.2020	31.12.2019
Należności krótkoterminowe od jednostek zależnych	1 321	1 288
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych	-	17
Zobowiązania długoterminowe wobec innych jednostek powiązanych	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek zależnych z tytułu dostaw i usług	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych z tytułu dostaw i usług	5	6
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek zależnych	-	-

Wybrane pozycje śródrocznego sprawozdania z całkowitych dochodów dotyczące jednostek powiązanych w tys. zł.	30.06.2020	31.12.2019
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów od jednostek zależnych	1 110	4 119
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów od jednostek powiązanych	58	60
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów jednostkom zależnym	770	2 654
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów innym jednostkom powiązаныm	31	46

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

Wyszczególnienie wynagrodzeń, nagród i korzyści bez programów motywacyjnych (w zł) na rzecz Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki Lena Lighting S.A.	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Wynagrodzenia Zarządu	1 139 048,81	1 021 443,00	1 710 493,50
Włodzimierz Lesiński –Prezes Zarządu	758 067,55	726 154,23	1 089 830,73
Cezary Tomasz Filipiński – Członek Zarządu	171 326,18	162 728,00	334 598,00
Tomasz Wenclawek – Członek Zarządu	209 655,08	132 560,77	286 064,77
Wynagrodzenia Rady Nadzorczej	24 516,67	15 532,80	39 532,80
Andrzej Tomaszewski – Przewodniczący Rady Nadzorczej	6 000,00	3 500,00	9 500,00
Jakub Byliński – Członek Rady Nadzorczej	5 000,00	3 000,00	8 000,00
Artur Hibner – Członek Rady Nadzorczej do 10.06.2019r.	-	2 666,67	2 666,67
Waldemar Osuch – Członek Rady Nadzorczej do 08.05.2019r.	-	2 129,03	2 129,03
Angiolo Lucjan Limański – Członek Rady Nadzorczej do 09.05.2019r.	-	2 145,16	2 145,16
Jacek Tomaszewski – Członek Rady Nadzorczej od 09.05.2019r.	3 000,00	870,97	3 870,97
Agnieszka Wiśniewska – Członek Rady Nadzorczej od 09.05.2019r. do 01.06.2020r.	4 516,67	870,97	5 870,97
Michał Deiksler - Członek Rady Nadzorczej od 10.06.2019r.	5 000,00	350,00	5 350,00
Wiktor Andraszak – Członek Rady Nadzorczej od 01.06.2020r.	1 000,00	n.d.	n.d.
Razem	1 163 565,48	1 036 975,80	1 750 026,30

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

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

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

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

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

Spółka podpisała w dniu 03.06.2020 r. aneks do umowy z dnia 24.05.2016 r. na kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 5 000 tys. złotych na finansowanie bieżącej działalności Spółki na okres do 30.06.2021 roku. Umowa została zawarta z Santander Bank Polska S.A. Przedmiotem umowy jest udzielenie kredytu w rachunku bieżącym Spółki na finansowanie bieżącej działalności w PLN lub w EUR do kwoty w sumie: 5 000 tys. zł. Oprocentowanie kredytu jest zmienne, ustalane na bazie WIBOR dla jednomiesięcznych depozytów międzybankowych w PLN lub w oparciu o EURIBOR dla jednomiesięcznych depozytów międzybankowych w EUR powiększone o marżę Banku w skali roku.

Spółka podpisała w dniu 04.07.2019 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.

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

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

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.

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

Data: 19 sierpnia 2020 r.

Podpisy:

Prezes Zarządu

Włodzimierz Lesiński

Członek Zarządu

Tomasz Wenclawek

Dyrektor Finansowy

Joanna Rybak-Schrödter

Główny Księgowy

Jarosław Cielusta