



LENA
LIGHTING

RAPORT KWARTALNY
Qsr 1/2025
ZA 1 KWARTAŁ 2025 ROKU

ŚRODA WIELKOPOLSKA, 16 MAJA 2025 r.

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

00- 950 WARSZAWA PLAC POWSTAŃCÓW WARSZAWY 1

Raport kwartalny QSr 1/2025

(zgodnie z § 60 ust 2 i § 62 ust 1 Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych)
(dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową)

za 1 kwartał roku obrotowego 2025, obejmujący okres od 2025-01-01 do 2025-03-31
zawierający skrócone jednostkowe i skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe według
MSR / MSSF
w walucie: zł

Data przekazania: 16 maja 2025 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

Skrócone skonsolidowane sprawozdania finansowe

I. DANE FINANSOWE SKONSOLIDOWANE

1. WYBRANE DANE FINANSOWE SKONSOLIDOWANE

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EURO	
	1 kwartał 2025 od 01.01.2025 do 31.03.2025	1 kwartał 2024 od 01.01.2024 do 31.03.2024	1 kwartał 2025 od 01.01.2025 do 31.03.2025	1 kwartał 2024 od 01.01.2024 do 31.03.2024
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	32 971	33 408	7 879	7 731
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	301	644	72	149
III. Zysk (strata) brutto	162	694	39	161
IV. Zysk (strata) netto	95	537	23	124
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 285	1 745	546	404
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 1 422	- 1 681	- 340	- 389
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 1 279	- 331	- 306	- 77
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	- 416	-267	- 99	- 62
IX. Aktywa, razem	132 075	137 409	31 567	31 949
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	21 756	24 135	5 200	5 612
XI. Zobowiązania długoterminowe	766	3 263	183	759
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	20 131	19 938	4 811	4 636
XIII. Kapitał własny	110 319	113 275	26 367	26 337
XIV. Kapitał zakładowy	1 244	1 244	297	289
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)	0,00	0,02	0,00	0,00
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,00	0,02	0,00	0,00
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	4,43	4,55	1,06	1,06
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	4,43	4,55	1,06	1,06
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,10	0,20	0,02	0,05
Wartość księgowa	110 318 744	113 274 804	26 367 443	26 337 465
Liczba akcji	24 875 050	24 875 050	24 875 051	24 875 051
Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)	4,43	4,55	1,06	1,06

WYBRANE DANE FINANSOWE SKONSOLIDOWANE	w tys. zł.	w tys. zł.	w tys. EUR	w tys. EUR
	2024 rok	2023 rok	2024 rok	2023 rok
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	136 939	166 628	31 816	36 796
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 613	12 230	839	2 701
III. Zysk (strata) brutto	3 599	12 270	836	2 710
IV. Zysk (strata) netto	2 497	9 878	580	2 181
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 793	22 320	2 043	4 929
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 308	-7 882	-1 233	- 1 741
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-5 190	-11 804	-1 206	- 2 607
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-1 705	2 634	-396	582
IX. Aktywa, razem	133 067	139 877	31 141	32 170
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	22 844	27 139	5346	6 242
XI. Zobowiązania długoterminowe	961	3 162	225	727
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	21 883	23 977	5121	5 514
XIII. Kapitał własny	110 224	112 738	25796	25 929
XIV. Kapitał zakładowy	1 244	1 244	291	286
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)	0,10	0,40	0,02	0,09
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,10	0,40	0,02	0,09
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	4,43	4,53	1,04	1,04
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	4,43	4,53	1,04	1,04
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,10	0,20	0,02	0,04
Wartość księgowa	110 224 302	112 737 711	25 795 531	25 928 636
Liczba akcji	24 875 050	24 875 050	24 875 050	24 875 050
Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)	4,43	4,53	1,04	1,04

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

	Stan na dzień 31.03.2025	Stan na dzień 31.03.2024	Stan na dzień 31.12.2024
AKTYWA			
I. Aktywa trwałe	54 209	56 714	54 731
1. Wartości niematerialne	515	491	440
2. Rzeczowe aktywa trwałe	50 032	51 818	50 508
3. Należności finansowe długoterminowe	1 492	1 744	1 555
4. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 170	2 661	2 228
II. Aktywa obrotowe	77 866	80 695	78 336
1. Zapasy	39 458	39 784	39 738
2. Należności krótkoterminowe	31 397	33 325	33 365
2.1. Od jednostek powiązanych	8	112	-
2.2. Od pozostałych jednostek	31 389	33 213	33 365
3. Należności z tytułu podatków	3 501	2 285	2 755
4. Należności finansowe krótkoterminowe	251	251	251
5. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 548	3 448	1 972
6. Pozostałe aktywa krótkoterminowe	1 711	1 602	255
A k t y w a r a z e m	132 075	137 409	133 067
PASYWA			
I. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	110 319	113 275	110 224
1. Kapitał podstawowy	1 244	1 244	1 244
2. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	-	-	-
3. Kapitał zapasowy z podziału zysku z lat ubiegłych	91 970	89 891	91 970
4. Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	11 725	11 725	11 725
5. Pozostałe kapitały rezerwowe	2 788	-	2 788
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych	2 497	9 878	-
7. Zysk (strata) netto	95	537	2 497
I a. Kapitał mniejszościowy	-	-	-
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	21 756	24 134	22 843
1. Rezerwy na zobowiązania	81	933	81
1.1. Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	81	933	81
1.2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
2. Zobowiązania długoterminowe	766	3 263	880
2.1. Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych	-	-	-

2.2. Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek pozostałych	766	3 263	880
3. Zobowiązania krótkoterminowe	20 131	19 938	21 401
3.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	9 267	9 722	10 566
- Wobec jednostek powiązanych	-	12	1
- Wobec pozostałych jednostek	9 267	9 710	10 565
3.2. Krótkoterminowe pożyczki i kredyty	2 986	1 462	4 148
3.3. Zobowiązania z tytułu podatków	2 338	2 382	1 603
3.4. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	5 540	6 372	5 084
- wobec jednostek powiązanych	-	-	149
- wobec pozostałych jednostek	5 540	6 372	4 935
4. Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	778	-	481
P a s y w a r a z e m	132 075	137 409	133 067
Wartość księgowa	110 318 744	113 274 804	110 224 302
Liczba akcji (w szt.)	24 875 050	24 875 050	24 875 050
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	4,43	4,55	4,43
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	24 875 050	24 875 050	24 875 050
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	4,43	4,55	4,43

3. POZYCJE POZABILANSOWE

POZYCJE POZABILANSOWE	Stan na dzień 31.03.2025	Stan na dzień 31.03.2024	Stan na dzień 31.12.2024
1. Należności warunkowe	-	-	-
2. Zobowiązania warunkowe	185	63	159
Suma	185	63	159

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

	I kwartał 2025 od 2025-01-01 do 2025-03-31	I kwartał 2024 od 2024-01-01 do 2024-03-31	2024 od 2024-01-01 do 2024-12-31
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	32 971	33 408	136 939
- od jednostek powiązanych	25	181	294
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	29 042	29 611	122 653
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	3 929	3 797	14 286
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	-22 356	-22 853	-91 070
- jednostkom powiązanym	-21	-78	-114
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	-19 768	-20 181	-81 325
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-2 588	-2 672	-9 745
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	10 615	10 555	45 869
Koszty sprzedaży	-7 115	-7 538	-31 871
Koszty ogólnego zarządu	-3 079	-2 785	-10 936
Zysk (strata) na sprzedaży	421	232	3 062
Pozostałe przychody operacyjne	133	546	1 474
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	27	408	824
Inne przychody operacyjne	106	138	650
Pozostałe koszty operacyjne	-253	-134	-923
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-49	-	-
Inne koszty operacyjne	-204	-134	923
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	301	644	3 613
Przychody finansowe	11	66	124
Dywidendy i udziały w zyskach,	-	-	-
Odsetki	5	1	30
Inne	6	65	94
Koszty finansowe	-150	-16	-138
Odsetki	-38	-16	-138
Inne	-112	-	-
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	162	694	3 599
Zysk (strata) brutto	162	694	3 599
Podatek dochodowy	-67	-157	-1 102
a) część bieżąca	-60	-101	615
b) część odroczone	-7	-56	487

Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	95	537	2 497
Strata netto z działalności zaniechanej	-	-	-
Zysk (strata) netto	95	537	2 497
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	95	537	2 497

	I kwartał 2025 od 2025-01-01 do 2025-03-31	I kwartał 2024 od 2024-01-01 do 2024-03-31	2024 od 2024-01-01 do 2024-12-31
I. Zysk netto za okres sprawozdawczy	95	537	2 497
II. Pozostałe dochody ogółem:	-	-	-
III. Podatek dochodowy od składników pozostałych dochodów ogółem.	-	-	-
IV. Całkowite dochody ogółem po opodatkowaniu	95	537	2 497
Liczba akcji zwykłych	24 875 050	24 875 050	24 875 050
Dochód na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,00	0,02	0,10

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	I kwartał 2025 od 2025-01-01 do 2025-03-31	I kwartał 2024 od 2024-01-01 do 2024-03-31	2024 od 2024-01-01 do 2024-12-31
Przychody netto ze sprzedaży produktów	28 000	28 379	117 392
Przychody netto ze sprzedaży usług	1 042	1 232	5 261
Przychody netto ze sprzedaży towarów	2 628	2 000	9 228
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	1 301	1 797	5 058
Przychody ze sprzedaży w sumie:	32 971	33 408	136 939
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY W PODZIALE NA SEGMENTY GEOGRAFICZNE	I kwartał 2025 od 2025-01-01 do 2025-03-31	I kwartał 2024 od 2024-01-01 do 2024-03-31	2024 od 2024-01-01 do 2024-12-31
Sprzedaż w Polsce	19 493	18 624	76 640
Sprzedaż zagranicą	13 478	14 784	60 479
Przychody ze sprzedaży w sumie:	32 971	33 408	136 939

5. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE	I kwartał 2025 od 2025-01-01 do 2025-03-31	I kwartał 2024 od 2024-01-01 do 2024-03-31	2024 od 2024-01-01 do 2024-12-31
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
I. Zysk (strata) brutto	162	694	3 599
II. Korekty razem	2 123	1 051	5 194
Zapłacony podatek dochodowy	-393	-1 389	-3 854
Amortyzacja	1 704	1 686	6 648
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	8	-23	15
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	33	15	108
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-27	-408	-824
Zmiana stanu rezerw	379	-6	-399
Zmiana stanu zapasów	281	-2 249	-2 203
Zmiana stanu należności	1 526	7 603	9 078
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	68	-3 021	-3 565
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-1 456	-1 157	190
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) metoda pośrednia	2 285	1 745	8 793
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
I. Wpływy	27	434	1 162
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	27	434	1 162
II. Wydatki	-1 449	-2 115	-6 470
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-1 499	-2 115	-6 470
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	-1 422	-1 681	-5 308
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
I. Wpływy	68	65	1 159
Kredyty i pożyczki	-	-	877
Odsetki	5	1	30
Inne wpływy finansowe	63	63	252
II. Wydatki	-1 347	-395	-6 349
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-4 975
Splaty kredytów i pożyczek	-1 163	-205	-583
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-146	-174	-617
Odsetki	-38	-16	-138

Nabycie udziałów własnych	-	-	-36
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	-1 279	-331	-5 190
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	-416	-267	-1 705
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym:	-424	-244	-1 720
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	1 972	3 692	3 692
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/- D), w tym:	1 548	3 448	1 972
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-8	23	-15

W części A – działalność operacyjna – ujmuje 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 należności, wpływy i wydatki z tytułu różnic kursowych powstałych w wyniku rozrachunków wyrażonych w walutach obcych z dostawcami i odbiorcami.

W części B - działalność inwestycyjna - ujmuje 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- ujmuje się wpływy z uzyskanych kredytów długoterminowych i krótkoterminowych, wydatki związane z nabyciem akcji własnych, z obsługą kredytów oraz spłatą rat kredytów.

6. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

ZMIANY W KAPITALE WŁASNYM	I kwartał 2025 od 2025-01-01 do 2025-03-31	I kwartał 2024 od 2024-01-01 do 2024-03-31	2024 od 2024-01-01 do 2024-12-31
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	110 224	112 738	112 738
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	1 244	1 244	1 244
3. Akcje (udziały) własne	-	-	-
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	103 695	101 616	101 616
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	-	-	2 079
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	4 903
- podziału zysku	-	-	4 903
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-2 824
- przesunięcie na kapitał rezerwowy	-	-	-2 824
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	103 695	101 616	103 695
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-	-
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	2 788	-	2 788
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	2 497	9 878	9 878
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	2 497	9 878	9 878
a) zmniejszenia z tytułu: wypłata dywidendy	-	-	4 975
b) zmniejszenia z tytułu: przeniesienie na kapitał zapasowy	-	-	4 903
7.2. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	2 497	9 878	-
8. Wynik netto	95	537	2 497
a) zysk netto	95	537	2 497
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	110 319	113 275	110 224
Kapitał własny akcjonariuszy spółki dominującej	110 319	113 275	110 224
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	107 831	108 300	107 737

Skrócone jednostkowe sprawozdania finansowe

3 DANE FINANSOWE JEDNOSTKOWE

1. WYBRANE DANE FINANSOWE JEDNOSTKOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EURO	
	1 kwartał 2025 od 01.01.2025 do 31.03.2025	1 kwartał 2024 od 01.01.2024 do 31.03.2024	1 kwartał 2025 od 01.01.2025 do 31.03.2025	1 kwartał 2024 od 01.01.2024 do 31.03.2024
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	32 801	33 016	7 838	7 641
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	240	435	57	101
III. Zysk (strata) brutto	95	484	23	112
IV. Zysk (strata) netto	59	366	14	85
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 240	1 639	535	379
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 422	-1 681	-340	-389
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 279	-331	-306	-77
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-460	-373	-110	-86
IX. Aktywa, razem	132 047	137 527	31 561	31 976
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	21 466	23 936	5 131	5 565
XI. Zobowiązania długoterminowe	766	3 263	183	759
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	19 841	19 739	4 742	4 589
XIII. Kapitał własny	110 581	113 592	26 430	26 411
XIV. Kapitał zakładowy	1 244	1 244	297	289
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)	0,00	0,01	0,00	0,00
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,00	0,01	0,00	0,00
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	4,45	4,57	1,06	1,06
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	4,45	4,57	1,06	1,06
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,10	0,20	0,02	0,05
Wartość księgowa	110 580 514	113 591 697	26 430 009	26 411 146
Liczba akcji	24 875 050	24 875 050	24 875 050	24 875 050
Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)	4,45	4,57	1,06	1,06

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł.	w tys. zł.	w tys. EUR	w tys. EUR
	2024 rok	2023 rok	2024 rok	2023 rok
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	135 994	162 994	31 596	35 994
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 400	12 314	790	2 719
III. Zysk (strata) brutto	3 374	12 354	784	2 728
IV. Zysk (strata) netto	2 306	9 930	536	2 193
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 834	22 412	2 052	4 949
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 308	-7 882	-1 233	-1 741
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-5 202	-11 804	-1 209	-2 607
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-1 677	2 726	-390	602
IX. Aktywa, razem	133 017	139 944	31 130	32 186
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	22 496	26 718	5 265	6 145
XI. Zobowiązania długoterminowe	961	3 162	225	727
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	21 535	23 556	5 040	5 418
XIII. Kapitał własny	110 521	113 226	25 865	26 041
XIV. Kapitał zakładowy	1 244	1 244	291	286
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)	0,09	0,40	0,02	0,09
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,09	0,40	0,02	0,09
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	4,44	4,55	1,04	1,05
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	4,44	4,55	1,04	1,05
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,10	0,20	0,02	0,04
Wartość księgowa	110 521 889	113 225 957	25 865 174	26 040 929
Liczba akcji	24 875 050	24 875 050	24 875 050	24 875 050
Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)	4,44	4,55	1,04	1,05

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

	Stan na dzień 31.03.2025	Stan na dzień 31.03.2024	Stan na dzień 31.12.2024
AKTYWA			
I. Aktywa trwałe	54 035	56 496	54 477
1. Wartości niematerialne, w tym:	515	491	440
2. Rzeczowe aktywa trwałe	50 032	51 834	50 508
3. Należności finansowe długoterminowe	1 492	1 744	1 555
4. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 996	2 427	1 974
II. Aktywa obrotowe	78 012	81 031	78 540
1. Zapasy	39 458	39 771	39 738
2. Należności krótkoterminowe	31 663	33 886	33 637
2.1. Od jednostek powiązanych	537	1 437	367
2.2. Od pozostałych jednostek	31 126	32 449	33 270
3. Należności z tytułu podatków	3 488	2 271	2 750
4. Należności finansowe krótkoterminowe	251	251	251
5. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 441	3 250	1 909
6. Pozostałe aktywa krótkoterminowe	1 711	1 602	255
A k t y w a r a z e m	132 047	137 527	133 017
PASYWA			
I. Kapitał własny	110 581	113 592	110 521
1. Kapitał podstawowy	1 244	1 244	1 244
2. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	-	-	-
3. Kapitał zapasowy z podziału zysku z lat ubiegłych	92 459	90 327	92 458
4. Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	11 725	11 725	11 725
5. Pozostałe kapitały rezerwowe	2 788	-	2 788
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych	2 306	9 930	-
7. Zysk (strata) netto	59	366	2 306
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	21 466	23 935	22 496
1. Rezerwy na zobowiązania	81	933	81
1.1. Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	81	933	81
1.2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
2. Zobowiązania długoterminowe	766	3 263	880
2.1. Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych	-	-	-
2.2. Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek pozostałych	766	3 263	880

3. Zobowiązania krótkoterminowe	19 841	19 739	21 054
3.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	9 014	9 533	10 382
- Wobec jednostek powiązanych	-	12	1
- Wobec pozostałych jednostek	9 014	9 521	10 381
3.2. Krótkoterminowe pożyczki i kredyty	2 986	1 462	4 148
3.3. Zobowiązania z tytułu podatków	2 306	2 372	1 591
3.4. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	5 535	6 372	4 933
- wobec jednostek powiązanych	-	-	-
- wobec pozostałych jednostek	5 535	6 372	4 933
4. Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	778	-	481
P a s y w a r a z e m	132 047	137 527	133 017
Wartość księgowa	110 580 514	113 591 697	110 521 889
Liczba akcji (w szt.)	24 875 050	24 875 050	24 875 050
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	4,45	4,57	4,44
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	24 875 050	24 875 050	24 875 050
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	4,45	4,57	4,44

3. POZYCJE POZABILANSOWE

POZYCJE POZABILANSOWE	Stan na dzień 31.03.2025	Stan na dzień 31.03.2024	Stan na dzień 31.12.2024
1. Należności warunkowe	-	-	-
2. Zobowiązania warunkowe	185	63	159
Suma	185	63	159

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

	I kwartał 2025 od 2025-01-01 do 2025-03-31	I kwartał 2024 od 2024-01-01 do 2024-03-31	2024 od 2024-01-01 do 2024-12-31
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	32 801	33 016	135 994
- od jednostek powiązanych	192	588	192
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	28 873	29 219	121 708
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	3 928	3 797	14 286
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	-22 283	-22 712	-90 746
- jednostkom powiązanym	-135	-358	-135
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	-19 695	-20 040	-81 001
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-2 588	-2 672	-9 745
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	10 518	10 304	45 248
Koszty sprzedaży	-7 095	-7 507	-31 728
Koszty ogólnego zarządu	-3 063	-2 766	-10 623
Zysk (strata) na sprzedaży	360	31	2 897
Pozostałe przychody operacyjne	133	537	1 405
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	27	408	824
Dotacje	-	-	-
Inne przychody operacyjne	106	129	581
Pozostałe koszty operacyjne	-253	-133	-902
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-49	-	-
Inne koszty operacyjne	-204	-133	-902
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	240	435	3 400
Przychody finansowe	5	66	112
Dywidendy i udziały w zyskach,	-	-	-
Odsetki	5	1	18
Inne	-	65	94
Koszty finansowe	-150	-16	-138
Odsetki	-38	-16	-138
Inne	-112	-	-
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	95	484	3 374
Zysk (strata) brutto	95	484	3 374
Podatek dochodowy	-36	-118	-1 067
a) część bieżąca	-59	-68	-564

b) część odroczone	23	-50	-503
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	59	366	2 306
Strata netto z działalności zaniechanej	-	-	-
Zysk (strata) netto	59	366	2 306

	I kwartał 2025 od 2025-01-01 do 2025-03-31	I kwartał 2024 od 2024-01-01 do 2024-03-31	2024 od 2024-01-01 do 2024-12-31
I. Zysk netto za okres sprawozdawczy	59	366	2 306
II. Pozostałe dochody ogółem:	-	-	-
1. Aktualizacja wartości udziałów w spółce zależnej Luxmat Investment	-	-	-
III. Podatek dochodowy od składników pozostałych dochodów ogółem.	-	-	-
IV. Całkowite dochody ogółem po opodatkowaniu	59	366	2 306
Liczba akcji zwykłych	24 875 050	24 875 050	24 875 010
Dochód na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,00	0,01	0,09

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY:	I kwartał 2025 od 2025-01-01 do 2025-03-31	I kwartał 2024 od 2024-01-01 do 2024-03-31	2024 od 2024-01-01 do 2024-12-31
Przychody netto ze sprzedaży produktów	27 838	27 979	116 587
Przychody netto ze sprzedaży usług	1 035	1 240	5 121
Przychody netto ze sprzedaży towarów	2 627	2 000	9 228
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	1 301	1 797	5 058
Przychody ze sprzedaży w sumie:	32 801	33 016	135 994
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY W PODZIALE NA SEGMENTY GEOGRAFICZNE	I kwartał 2025 od 2025-01-01 do 2025-03-31	I kwartał 2024 od 2024-01-01 do 2024-03-31	2024 od 2024-01-01 do 2024-12-31
Sprzedaż w Polsce	19 323	18 232	75 515
Sprzedaż zagranicą	13 478	14 784	60 479
Przychody ze sprzedaży w sumie:	32 801	33 016	135 994

5. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (jednostkowe)

PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE	I kwartał 2025 od 2025-01-01 do 2025-03-31	I kwartał 2024 od 2024-01-01 do 2024-03-31	2024 od 2024-01-01 do 2024-12-31
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
I. Zysk (strata) brutto	95	484	3 374
II. Korekty razem	2 145	1 155	5 460
Zapłacony podatek dochodowy	-393	-1 389	-3 814
Amortyzacja	1 704	1 686	6 664
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	8	-23	15
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	33	15	120
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-27	-408	-824
Zmiana stanu rezerw	298	-11	-383
Zmiana stanu zapasów	281	-2 267	-2 235
Zmiana stanu należności	1 571	6 073	9 258
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	126	-1 364	-3 814
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-1 456	-1 157	190
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) metoda pośrednia	2 240	1 639	8 834
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
I. Wpływy	27	434	1 162
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	27	434	1 162
Otrzymane dywidendy	-	-	-
II. Wydatki	-1 449	-2 115	-6 470
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-1 449	-2 115	-6 470
Na aktywa finansowe,	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	-1 422	-1 681	-5 308
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
I. Wpływy	68	64	1 147
Kredyty i pożyczki	-	-	877
Odsetki	5	1	18
Inne wpływy finansowe	63	63	252
II. Wydatki	-1 347	-395	-6 349
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-4 975
Splaty kredytów i pożyczek	-1 163	-205	-583

Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-145	-174	-617
Odsetki	-39	-16	-138
Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-	-36
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	-1 279	-331	-5 202
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	-460	-373	-1 677
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym:	-468	-350	-1 691
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	1 909	3 600	3 600
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/- D), w tym:	1 441	3 250	1 909
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-8	23	-15

W części A – działalność operacyjna – ujmuje 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 - ujmuje 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- ujmuje się wpływy z uzyskanych kredytów długoterminowych i krótkoterminowych, wydatki związane z nabyciem akcji własnych, z obsługą kredytów oraz spłatą rat kredytów.

6. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (jednostkowe)

ZMIANY W KAPITALE WŁASNYM	I kwartał 2025 od 2025-01-01 do 2025-03-31	I kwartał 2024 od 2024-01-01 do 2024-03-31	2024 od 2024-01-01 do 2024-12-31
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	110 522	113 226	113 226
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	1 244	1 244	1 244
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	-	-	-
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	1 244	1 244	1 244
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	104 183	102 052	102 052
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	-	-	2 132
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	4 955
- podziału zysku	-	-	4 955
b) zmniejszenia	-	-	-2 824
- przesunięcie na kapitał rezerwowy	-	-	-2 824
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	104 183	102 052	104 183
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-	-
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-	-
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-	-
4. Pozostałe kapitały rezerwowe	2 788	-	2 788
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	2 306	9 930	9 930
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	2 306	9 930	9 930
a) zwiększenia	-	-	-
b) zmniejszenia z tytułu: wypłata dywidendy	-	-	4 975
c) zmniejszenia z tytułu: przeniesienie na kapitał zapasowy	-	-	4 955
5.2. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	2 306	9 930	-
6. Wynik netto	59	366	2 306
a) zysk netto	59	366	2 306
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	110 581	113 592	110 522
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	108 093	108 617	108 034

III. INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO ROZSZERZONEGO KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA I KWARTAŁ 2025 ROKU GRUPY KAPITAŁOWEJ LENA LIGHTING

1. INFORMACJE OGÓLNE

Nazwa Spółki dominującej: 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-2025 r. 27.40.Z).

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 spółki dominującej Lena Lighting S.A. na dzień 31 marca 2025 roku wchodził:

Włodzimierz Lesiński – Prezes Zarządu,

Tomasz Wenclawek – Członek Zarządu.

W skład Rady Nadzorczej spółki dominującej Lena Lighting S.A. na dzień 31 marca 2025 roku wchodził:

Andrzej Marian Tomaszewski – Przewodniczący Rady Nadzorczej,

Jakub Byliński – Członek Rady Nadzorczej,

Wiktor Andraszak - Członek Rady Nadzorczej,

Jacek Tomaszewski – Członek Rady Nadzorczej,

Łukasz Tomkiewicz – Członek Rady Nadzorczej.

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

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

W skład Komitetu Audytu spółki dominującej na dzień 31.03.2025 roku wchodzi:

Jakub Byliński – Przewodniczący Komitetu Audytu,

Wiktor Andraskak – Członek Komitetu Audytu,

Jacek Tomaszewski - Członek Komitetu Audytu.

Struktura Grupy Kapitałowej Lena Lighting S.A.

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

Dane jednostki powiązanej kapitałowo z Emitentem:

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

2. ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO ROZSZERZONEGO KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Rokiem obrotowym spółki Lena Lighting S.A. i Grupy Kapitałowej Lena Lighting jest rok kalendarzowy. Za sporządzenie raportu rozszerzonego skonsolidowanego kwartalnego odpowiedzialny jest Zarząd Spółki dominującej.

Skrócony rozszerzony skonsolidowany kwartalny raport oraz sprawozdanie finansowe sporządza się na dzień bilansowy kończący miesiąc danego kwartału.

Sprawozdanie finansowe spółki Lena Lighting S.A. i Grupy Kapitałowej Lena Lighting 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 skonsolidowane rozszerzone kwartalne sprawozdanie finansowe zawiera:

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

Skrócone rozszerzone skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym, dlatego należy je czytać łącznie z ostatnim rocznym jednostkowym i skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za 2023 r.

Niniejsze kwartalne skrócone jednostkowe i skonsolidowane 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”).

NOWE LUB ZMIENIONE REGULACJE MSSF/MSR ORAZ INTERPRETACJE KIMSF

Sporządzając sprawozdanie finansowe za pierwszy kwartał 2025 roku Grupa stosuje takie same zasady rachunkowości, jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2024, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się po dacie 1 stycznia 2025 roku:

- Zmiany do MSR 21 „*Skutki zmian kursów wymiany walut obcych – brak możliwości wymiany*”, zatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2025 roku lub po tej dacie.

MSSF/MSR w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych nowych standardów, zmian do standardów oraz nowej interpretacji, które według stanu na dzień 31 grudnia 2024 roku nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- MSSF 19 „*Jednostki zależne bez odpowiedzialności publicznej: ujawnienia*”, niezatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 roku lub po tej dacie,
- MSSF 18 „*Prezentacja i ujawnianie informacji w sprawozdaniach finansowych*”, niezatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSSF 9 oraz MSSF 7 „*Instrumenty finansowe: zmiany w klasyfikacji i nyceny instrumentów finansowych*”, niezatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSSF 9 oraz MSSF 7 „*Umony na energię elektryczną uzależnione od natury*”, niezatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 roku lub po tej dacie,
- Roczne poprawki do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (wersja 11), niezatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 roku lub po tej dacie.

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

3. INFORMACJE O PODSTAWIE SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Sprawozdanie finansowe Spółki Lena Lighting S.A. i grupy Kapitałowej Lena Lighting 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 jednostkowe i skonsolidowane obejmuje okres rozpoczynający się w dniu 01.01.2025 r. i kończący się w dniu 31.03.2025 r. Dane za analogiczny okres ubiegłego roku (od 01.01.2024 r. do 31.03.2024 r.) są porównywalne.

5. ZASADY RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.

Zarząd Spółki dominującej 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.

Wartości niematerialne

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

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

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

Poprawność stawek amortyzacji stosowanych w odniesieniu do poszczególnych składników wartości niematerialnych jest przez Grupę 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. Grupa posiada w używaniu w 100% zamortyzowane wartości niematerialne.

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

Rzeczowe aktywa trwałe

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

Amortyzacja środków trwałych

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

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

Grunty 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 aktywum 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.

Utrata wartości

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

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

Trwała utrata wartości

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

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

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

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

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

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

Inwestycje w nieruchomości

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

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

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

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

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

Należności finansowe

Należność to uprawnienie do otrzymania w określonym terminie świadczenia pieniężnego lub rzeczowego od dłużnika. Należności są kategorią wyłącznie pieniężną i oznaczają wszelkie przewidywane przychody środków pieniężnych, stanowią aktywa podmiotu gospodarczego. Do kategorii należności finansowych zalicza się m.in. leasing finansowy, gdy podmiot staje się leasingodawcą. Zgodnie z MSSF 16 „Leasing” umowa leasingowa jest umową, na mocy której w zamian za opłatę lub serię opłat leasingodawca przekazuje leasingobiorcy prawo do użytkowania danego składnika aktywów przez uzgodniony okres.

Spółka posiada nieruchomość - biurowiec w Warszawie przy ul. Emaliowej 28 – nieruchomość na podstawie podpisanej w dniu 21.04.2022 r. przedwstępnej umowy sprzedaży przekazana została do używania. 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 rzeczowe aktywo trwale, następnie jako aktywo trwale przeznaczone do sprzedaży, a obecnie jako należności finansowe z podziałem na krótko i długoterminowe. 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.

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.

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 Grupa oraz charakter przepływów pieniężnych generowanych przez składnik. Konsekwencją oceny modelu biznesowego oraz charakteru przepływów ze składnika aktywów jest przyjęcie odpowiedniej zasady wyceny, to jest: albo wyceny w zamortyzowanym koszcie albo w wartości godziwej, oraz odpowiednie jej ujęcie albo w wyniku finansowym albo w pozostałych całkowitych dochodach.

Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy wykazuje się w wysokości zgodnej z umową Spółki dominującej, 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 dominującej, 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.

Kapitał rezerwowy

Kapitał rezerwowy został utworzony na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w celu pokrycia kosztów realizacji programu motywacyjnego dla kluczowych pracowników Spółki.

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 Spółkach z Grupy Kapitałowej 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 Spółkom z Grupy do dnia podpisania sprawozdania finansowego oraz zasadę ostrożności.

Świadczenia pracownicze

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

Zobowiązania długoterminowe

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

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

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

Instrumenty kapitałowe wyemitowane

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

Instrumenty pochodne

W związku z prowadzoną działalnością Spółka dominująca narażona jest na ryzyka finansowe związane ze zmianami kursów walutowych. W celu zabezpieczenia przed tym ryzykiem, Spółka dominująca 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 dominująca zaprzestaje stosowania zabezpieczeń, jeżeli instrument zabezpieczający wygaśnie, zostanie sprzedany, zakończony lub zrealizowany.

Płatności instrumentami kapitałowymi - program motywacyjny

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Lena Lighting S.A. podjęło uchwałę nr 17 z dnia 20.06.2023 roku o realizacji przez Spółkę programu motywacyjnego dla kluczowych pracowników Spółki („Program Motywacyjny”). Program Motywacyjny realizowany będzie w oparciu o lata obrotowe 2023 – 2025. Celem realizacji Programu Motywacyjnego będzie zapewnienie optymalnych warunków dla wzrostu wyników finansowych Spółki i jej grupy kapitałowej oraz długoterminowego wzrostu wartości Spółki, poprzez trwałe związanie kluczowych pracowników Spółki ze Spółką i jej celami. Warunkiem zaoferowania Akcji Osobom Uprawnionym będzie stwierdzenie przez Spółkę spełnienia przez Osoby Uprawnione kryteriów ekonomicznych oraz lojalnościowych. Realizacja Uprawnień poprzez nabycie Akcji przez Osoby Uprawnione nastąpi na podstawie umowy sprzedaży Akcji zawartej pomiędzy Spółką a daną Osobą Uprawnioną. W celu realizacji Programu Motywacyjnego, Spółka dokona skupu Akcji na warunkach, które

zostały lub zostaną ustalone w odrębnej uchwale Walnego Zgromadzenia Spółki, w celu ich zaoferowania Osobom Uprawnionym zgodnie uchwałą, przy czym w granicach przewidzianych przez wymienioną wyżej uchwałę Walnego Zgromadzenia, ustalającą warunki skupu Akcji.

Przychody ze sprzedaży

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

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

Koszty operacyjne

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

Koszty finansowe

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

Waluty obce

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

W celu zabezpieczenia się przed ryzykiem zmian kursów walutowych, Spółka dominująca 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 Grupa 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 Grupa 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 ze standardem Grupa kwalifikuje jako umowy leasingowe dotychczas zawarte umowy o leasing samochodów oraz umowy o najem długoterminowy samochodów, które są kontrolowane przez Grupę 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 Grupy 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.

Na dzień pierwszego zastosowania MSSF 16 tj. na dzień 1 stycznia 2020 roku Grupa zastosowała podejście uproszczone tj. nie dokonywała przekształcenia danych porównawczych i w związku z czym nie wystąpiła korekta bilansu otwarcia. Na dzień wdrożenia standardu wartość wprowadzonych aktywów z tytułu prawa do użytkowania była zgodna z wartością zobowiązań z tytułu leasingu. Informacje dotyczące leasingu zawarte są w notce 2A.

Na dzień 31.03.2025 r. Grupa posiada w leasingu 4 samochody (Skoda Kodiaq, Audi Q5 2 szt., BMW X5). 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.

Zgodnie z MSSF 16 Spółka kwalifikuje samochody wynajmowane na okres 59 miesięcy (Skoda Kodiaq, Audi Q5 2 szt., BMW X5) tak jak leasing i wykazuje je w odpowiednich pozycjach bilansowych.

Od 2019 r. Spółka dominująca ma zawartą umowę na najem długoterminowy i na dzień bilansowy wynajmuje w ten sposób 30 samochodów.

Walutowe instrumenty pochodne

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

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych przedstawia informacje na temat przepływów środków pieniężnych zaistniałych w ciągu okresu, w podziale na działalność operacyjną, inwestycyjną i finansową. Jednostka stosuje metodę pośrednią dla prezentacji przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej. Metoda ta polega na skorygowaniu zysku lub straty brutto danego okresu o skutki:

1. zmiany stanu zapasów oraz należności i zobowiązań związanych z działalnością operacyjną w danym okresie,

2. pozycje bezgotówkowe takie jak amortyzacja, rezerwy, podatek odroczony, niezrealizowane zyski i straty z tytułu różnic kursowych, niepodzielone zyski jednostek stowarzyszonych i udziały mniejszości,
3. płatności podatku dochodowego od osób prawnych,
4. inne pozycje, w przypadku których skutkami pieniężnymi są przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej lub inwestycyjnej.

Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej i finansowej są wykazywane metodą bezpośrednią, polegającą na oddzielnej prezentacji głównych kategorii otrzymanych i zapłaconych środków pieniężnych brutto powstałych w wyniku działalności inwestycyjnej i finansowej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Konsolidacja sprawozdań ma na celu przedstawienie majątku, sytuacji finansowej oraz wyników finansowych jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej, tak jakby była to jedna jednostka gospodarcza.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządza jednostka dominująca.

Podmiotami powiązanymi są: podmioty, które w sposób bezpośredni lub pośredni poprzez jednego lub więcej pośredników: kontrolują, są kontrolowane lub pozostają pod kontrolą tej samej jednostki (zaliczają się do nich jednostki dominujące grup kapitałowych, jednostki zależne, jednostki zależne tej samej grupy kapitałowej oraz jednostki zależne od tego samego podmiotu, nie należące do grupy kapitałowej), posiadają udział w jednostce pozwalający na wywieranie znaczącego wpływu na tę jednostkę lub sprawują współkontrolę nad jednostką, członkowie kluczowego personelu kierowniczego podmiotu lub jego jednostki dominującej oraz bliscy członkowie rodzin.

Jednostką dominującą jest jednostka gospodarcza posiadająca jedną lub więcej jednostek zależnych.

Jednostką zależną jest jednostka gospodarcza, która jest kontrolowana przez jednostkę dominującą. Przyjmuje się, że kontrola jest sprawowana, jeżeli jednostka dominująca posiada bezpośrednio lub pośrednio – poprzez swe jednostki zależne – więcej niż połowę praw głosu w jednostce zależnej. O sprawowaniu kontroli można mówić także wówczas, gdy jednostka dominująca posiada połowę lub mniej praw głosu w jednostce zależnej.

Spółka dominująca identyfikuje transakcje z podmiotami powiązanymi i wykazuje w odrębnych pozycjach. Za podmioty powiązane uważa się podmioty powiązane kapitałowo i osobowo. Transakcje z podmiotami zależnymi podlegającymi konsolidacji w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym podlegają wyłączeniu o wzajemne należności i zobowiązania, przychody i koszty z tytułu operacji gospodarczych, części kapitału własnego jednostek zależnych w wielkości odpowiadającej udziałowi jednostki dominującej w tym kapitale, zysków i strat powstałych w wyniku operacji gospodarczych dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją, zawarte w wartościach aktywów podlegających konsolidacji, dywidendy naliczone i wypłacone przez jednostkę zależną jednostce dominującej.

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

Na dzień 31 marca 2025 r. rezerwa oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego kształtowały się następująco:

-rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (sprawozdanie skonsolidowane):

dane w tys. zł.

Tytuł odpisu:	Stan na 31.12.2024	Zmiany	Stan na 31.03.2025
1. podatek od różnicy w zakresie ujęcia podatkowego i księgowego leasingu	15	-1	14
2. pozostałe	11	-4	7
Razem rezerwa z tytułu odroczonego podatku doch.	26	-5	21

-aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (sprawozdanie skonsolidowane):

dane w tys. zł.

Tytuł odpisu:	Stan na 31.12.2024	Zmiany	Stan na 31.03.2025
1. podatek od utworzonych rezerw na koszty	468	69	537
2. podatek od niewypłaconych wynagrodzeń	239	-75	164
3. podatek od świadczeń emerytalnych i rentowych	16	-	16
4. podatek od utworzonych rezerw na niewykorzystane urlopy	91	57	148
5. aktualizacja aktywów	1 107	-114	993
6. inne	333	-	333
Razem aktywa tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 254	-63	2 191

Zmiany stanu odpisów aktualizujących wartość aktywów w 1-ym kwartale 2025 roku (sprawozdanie skonsolidowane) przedstawiały się następująco:

dane w tys. zł

Tytuł odpisu:	Stan na 31.12.2024	Zmiany	Stan na 31.03.2025
1. aktualizacja wartości należności	-902	-44	-946
2. aktualizacja wartości zapasów	-4 126	304	-3 822
Razem odpisy aktualizujące aktywa	-5 028	260	-4 768

Utworzone pozostałe rezerwy na dzień 31.03.2025 r. (sprawozdanie skonsolidowane):

dane w tys. zł.

Tytuł odpisu:	Stan na 31.12.2024	Zmiany	Stan na 31.03.2025
1.rezerwa z tyt. świadczeń emerytalnych i rentowych	81	-	81
2. rezerwa na niewykorzystane urlopy	481	297	778
Razem rezerwy	562	297	859

-rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (sprawozdanie jednostkowe):

dane w tys. zł.

Tytuł odpisu:	Stan na 31.12.2024	Zmiany	Stan na 31.03.2025
1. podatek od różnicy w zakresie ujęcia podatkowego i księgowego śr. trwałych	15	-1	14
2. pozostałe	11	-4	7
Razem rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	26	-5	21

-aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (sprawozdanie jednostkowe):

dane w tys. zł.

Tytuł odpisu:	Stan na 31.12.2024	Zmiany	Stan na 31.03.2025
1. podatek od utworzonych rezerw na koszty	329	51	380
2. podatek od niewypłaconych wynagrodzeń	211	-47	164
3. podatek od świadczeń emerytalnych i rentowych	16	-	16
4. podatek od utworzonych rezerw na niewykorzystane urlopy	91	57	148
5. aktualizacja aktywów	1 020	-44	976
6. inne	333	-	333
Razem aktywa tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 000	17	2 017

Zmiany stanu odpisów aktualizujących wartość aktywów w 1-ym kwartale 2025 roku (sprawozdanie jednostkowe) przedstawiały się następująco:

dane w tys. zł

Tytuł odpisu:	Stan na 31.12.2024	Zmiany	Stan na 31.03.2025
1. aktualizacja wartości należności	-811	-49	-860
2. aktualizacja wartości zapasów	-4 122	300	-3 822
3. aktualizacja wartości udziałów	-5	-	-5
Razem odpisy aktualizujące aktywa	-4 938	251	-4 687

Utworzone pozostałe rezerwy na dzień 31.03.2025 r. (sprawozdanie jednostkowe):

dane w tys. zł.

Tytuł odpisu:	Stan na 31.12.2024	Zmiany	Stan na 31.03.2025
1.rezerwa z tyt. świadczeń emerytalnych i rentowych	81	-	81
2. rezerwa na niewykorzystane urlopy	481	297	778
Razem rezerwy	562	297	859

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 2025 roku) przez Narodowy Bank Polski tj. 4,1839. 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 2025 roku odpowiednio: 4,2130; 4,1575; 4,1839 dla okresu sprawozdawczego za 1 kwartał 2025 roku kurs wynosi: 4,1848.

Rok	Średni kurs w okresie styczeń-marzec	Kurs na ostatni dzień okresu 31 marca
2025 rok	4,1848	4,1839
2024 rok	4,3211	4,3009

Rok	Średni kurs w okresie styczeń-grudzień	Kurs na ostatni dzień okresu 31 grudnia
2024 rok	4,3042	4,2730

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

Spółka dominująca oraz spółki z grupy kapitałowej posiadają zobowiązania warunkowe w sumie w wysokości 185 tys. zł wynikające z zawartych gwarancji rękojmi przez Spółkę dominującą m.in. na rzecz odbiorców Spółki zależnej i własnych.

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

Spółka dominująca w pierwszym kwartale 2025 roku nie dokonała istotnych transakcji nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych. Poczynione inwestycje o wartości w sumie: 1 368 tys. zł, narzędzia do produkcji, środki transportu itd., dokonano zbycie środków transportu o wartości brutto księgowej: 70 tys. zł.

9. Informacja o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

W Grupie Kapitałowej nie wystąpiły istotne zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

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

Sprzedaż w branży oświetleniowej cechuje się dość wyraźną sezonowością, co pokazują historyczne wyniki Grupy Kapitałowej Lena Lighting. Drugi kwartał należy do najsłabszych, gdyż w tym okresie nie przypada szczyt sezonu dla żadnej z grup produktowych znajdujących się w portfolio Grupy. Najniższe wyniki Grupa osiąga co roku w tymże kwartale. Drugi kwartał roku jest zawsze okresem niższej sprzedaży ze względu na sezonowość w branży oświetleniowej. Najważniejsze jednakże dla wyniku Grupy informacje będą sływały wraz z zamówieniami od klientów dokonywanymi zazwyczaj w końcówce maja i czerwca, gdyż wtedy przypada okres planowania sprzedaży na sezon jesienno-zimowy, który jest okresem najwyższej sprzedaży w branży oświetleniowej. Wynika to z oddawania do końca roku inwestycji budowlanych i koniecznością ich wykończenia.

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

Spółka dominująca nie posiada akcji uprzywilejowanych, wszystkie akcje to akcje zwykłe na okaziciela. W 2025 roku Zarząd Spółki dominującej zarekomendował wypłatę dywidendy w wysokości 0,10 zł na jedną akcję. Łącznie na dywidendę przeznaczono kwotę 2 487 505,00 złotych.

12. Czynniki i zdarzenia mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w pierwszym kwartale kończącym się 31.03.2025 r.

Czynnikiem mającym wpływ na wynik finansowy w pierwszym kwartale 2025 r. była koniunktura gospodarcza w Polsce i na rynkach zewnętrznych, koszty działań marketingowych oraz wycena aktywów. Na dzień dzisiejszy konflikt zbrojny m.in. na Ukrainie nie miał negatywnego wpływu na wyniki finansowe osiągnięte przez Grupę za pierwszy kwartał 2025 roku. Spółki w Grupie funkcjonują w chwili obecnej bez zakłóceń.

13. Ważniejsze wydarzenia po dacie bilansu

Nie wystąpiły.

14. Realizacja wcześniej publikowanej prognozy wyników na dany rok

Spółka dominująca nie publikowała prognoz finansowych na rok 2025.

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

- stan na dzień 16.05.2025 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
Włodzimierz Lesiński	303 359	15 167,95	1,22%	303 359	1,22%
Fundacja Rodzinna MIMO	12 500 000	625 000	50,25%	12 500 000	50,25%
Fundacja Rodzinna ASTRA	2 051 980	102 599	8,25%	2 051 980	8,25%
Robert Gubala	1 242 750	62 137,50	5,00%	1 242 750	5,00%
Nationale Nederlanden OFE	2 486 954	124 347,70	9,99%	2 486 954	9,99%
PKO BP Bankowy Otwarty Fundusz Emerytalny	1 790 872	89 543,60	7,20%	1 790 872	7,20%
Pozostali Akcjonariusze	4 499 135	224 956,75	18,09%	4 499 135	18,09%

Wartość nominalna 1 akcji wynosi 0,05 złotych

16. 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 S.A.	16.05.2025	31.03.2025	31.12.2024
Zarząd	14 865 803	14 865 803	14 865 803
Włodzimierz Lesiński* - Prezes Zarządu	14 855 339	14 855 339	14 855 339
Tomasz Wencławek – Członek Zarządu	10 464	10 464	10 464
Rada Nadzorcza	-	-	-
Andrzej Tomaszewski – Przewodniczący Rady Nadzorczej	-	-	-
Jakub Byliński – Członek Rady Nadzorczej	-	-	-
Wiktor Andraszak – Członek Rady Nadzorczej	-	-	-
Jacek Tomaszewski – Członek Rady Nadzorczej	-	-	-
Łukasz Tomkiewicz – Członek Rady Nadzorczej	-	-	-

*Wykazane w tabeli powyżej akcje Spółki Lena Lighting S.A. przypisane do Pana Włodzimierza Lesińskiego są w jego bezpośrednim i pośrednim posiadaniu. Pan Włodzimierz Lesiński posiada bezpośrednio: 303 359 akcji oraz pośrednio poprzez Fundację Rodziną MIMO: 12 500 000 i Fundację Rodziną ASTRA: 2 051 980 akcji.

17. Postępowania toczące się przed sądem organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej wg stanu na dzień 31.03.2025 r.

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.

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

Spółka dominująca Lena Lighting S.A. nie zawarła żadnych transakcji z podmiotami powiązanymi, które nie byłyby transakcjami typowymi i rutynowymi. Spółka zawarła transakcje na warunkach rynkowych z podmiotami powiązanymi.

- a) Charakter relacji między jednostkami powiązanymi:
 - jednostki powiązane – powiązania kapitałowe
 - jednostki zależne – powiązania osobowe
- b) Informacje o transakcjach i pozostałych do rozliczenia saldach, w tym zobowiązaniach, niezbędne dla zrozumienia potencjalnego wpływu stosunków między jednostkami powiązanymi na sprawozdanie finansowe:

Wybrane pozycje rocznego sprawozdania z sytuacji finansowej dotyczące jednostek powiązanych i innych powiązanych w tys. zł.	31.03.2025	31.12.2024
Należności krótkoterminowe od jednostek zależnych Luxmat Investment	529	367
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych	8	-
Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek zależnych z tytułu dostaw i usług Luxmat Investment	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych z tytułu dostaw i usług	-	1
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek zależnych Luxmat Investment	-	-

Wybrane pozycje rocznego sprawozdania z całkowitych dochodów dotyczące jednostek powiązanych w tys. zł.	31.03.2025	31.12.2024
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów od jednostek zależnych Luxmat Investment	167	991
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów od jednostek powiązanych	25	294
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów jednostkom zależnym Luxmat Investment	-114	-673
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów innym jednostkom powiązanym	-21	-114

- gwarancje wystawione lub otrzymane – Spółka dominująca Lena Lighting S.A. poręczyła gwarancje rękojmi swojej spółki zależnej Luxmat Investment Sp. z o.o. dla jej kontrahentów opis w punkcie 19.
- 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.

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

Spółka Lena Lighting S.A. udzieliła poręczenia za zobowiązania strony trzeciej, tj. swojej Spółki zależnej Luxmat Investment na rzecz jej trzech kontrahentów z tytułu wykonanych przez Spółkę zależną prac polegających na modernizacji oświetlenia oraz za swoje zobowiązania wobec jednego kontrahenta. Wartość udzielonych poręczeń w sumie to 185 tys. zł. Spółka Lena Lighting S.A. udzieliła gwarancji dobrego wykonania projektów zrealizowanych przez Spółkę zależną: gwarancja na 8,4 tys. zł do dnia 01.03.2028 r. gwarancja na 7 tys. zł do dnia 13.04.2028 r., gwarancja na 96 tys. do dnia 13.04.2028 r. oraz własnych gwarancja na kwotę 73,3 tys. zł do dnia 31.07.2026 r.).

Spółka Lena Lighting S.A. nie udzieliła innych poręczeń niż wymienione powyżej oraz nie otrzymała żadnych poręczeń i gwarancji.

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

20. 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 dominująca zawierała i nie wyklucza zawierania w przyszłości kontraktów typu forward w związku ze znaczną ekspozycją na ryzyko walutowe. Na dzień 31 marca 2025 roku wartość godziwa wszystkich walutowych instrumentów pochodnych posiadanych przez Spółkę wynosiła 36 tys. złotych. Wycena dokonywana jest przez bank według wartości rynkowej instrumentu na dzień sporządzenia raportu kwartalnego.

Spółka dominująca Lena Lighting S.A. zawarła w dniu 19.06.2024 r. aneks do umowy z dnia 24.05.2016 r. na kredyt w rachunku bieżącym w wysokości w sumie 10 000 tys. złotych na finansowanie bieżącej działalności na okres do 30.06.2025 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: 10 000 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 dominująca Lena Lighting S.A. podpisała w dniu 24.06.2024 r. aneks do umowy z dnia 27.04.2018 r. na kredyt w rachunku bieżącym oraz limit gwarancji w kwocie: 10 500 tys. złotych na finansowanie bieżącej działalności Spółki. Okres udostępnienia kredytu określony jest do 30.06.2026 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 korzystała z finansowania zewnętrznego opisanego powyżej w kwocie 288 tys. złotych.

Spółka dominująca Lena Lighting S.A. podpisała 19.05.2020 r. z PFR umowę o subwencję finansową w wysokości 3 500 tys. zł na okres 12 miesięcy, która podlega w 25% zwrotowi, a w pozostałych 75% może być bezzwrotna w zależności od spełnienia warunków przez Spółkę wynikających z umowy tj. 25% - za kontynuowania działalności, do 25% uzależnione jest od wysokości skumulowanej straty gotówkowej oraz do 25% uzależnione jest od utrzymania średniej liczby pracowników w okresie 12 miesięcy. Subwencja w części zwrotnej podlega równym spłatom przez 24 miesiące licząc od 13-tego miesiąca od jej otrzymania i jest to pożyczka nieoprocentowana. Spółka dominująca rozliczyła subwencję zgodnie z zawartą umową. W związku z spełnieniem dwóch warunków tj. kontynuacji działalności i utrzymania średniej liczby pracowników Spółka dominująca zawnioskowała o umorzenie 50% wartości przyznanej subwencji tj. 1 750 tys. zł. Spółka Lena Lighting S.A. otrzymała w dniu 25.04.2024 r. decyzję od PFR wzywającą ją do spłaty całości otrzymanej subwencji bez podania konkretnej przyczyny wskazującej, w którym punkcie Spółka nie spełniła wymogów otrzymania lub rozliczenia subwencji w wysokości 50%. PFR w swojej decyzji powołało się na paragraf w regulaminie mówiący o domniemanych nieprawidłowościach po stronie Spółki. Spółka Lena Lighting S.A. w dniu 29.04.2024 r. złożyła odwołanie od otrzymanej decyzji. W otrzymanej odpowiedzi PFR podtrzymał swoją decyzję nie podając szczegółowego uzasadnienia ani nie udzielił wyjaśnień na złożone odwołanie.

W związku z powyższym Spółka dominująca zaczęła spłatę zobowiązań w takiej wysokości jakby 50% subwencji zgodnie z regulaminem zostało umorzone i czeka na dalsze kroki jakie podejmie PFR. Na dzień bilansowy wartość zobowiązań z tytułu subwencji wyniosła 2 698 tys. zł.

W listopadzie 2024 roku Spółka dominująca otrzymała pisma z sądu informujące o stwierdzeniu niewłaściwości miejscowej sądu w Warszawie w zakresie pozwu złożonego przeciwko Spółce przez PFR o zapłatę, przekazano sprawę do sądu w Poznaniu. W dniu 24 kwietnia 2025 r. Spółka dominująca otrzymała nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym na rzecz PFR całej otrzymanej subwencji wraz z odsetkami. W związku z powyższym Spółka złożyła sprzeciw do otrzymanego nakazu zapłaty w przewidzianym trybie.

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

21. Czynniki, które mogą mieć wpływ na wyniki w perspektywie najbliższego kwartału

W pierwszym kwartale Grupa odnotowała niewielki spadek przychodów z uwagi na sytuację gospodarczą. Zarząd Spółki dominującej zakłada, że w pierwszej połowie 2025 roku Grupa wygeneruje lepsze wyniki niż w porównywalnym okresie roku ubiegłego. Oczekujemy największej zmiany w drugiej połowie roku 2025. W drugim kwartale 2025 r. na wyniki Grupy mogą mieć wpływ nakłady marketingowe na promocję lamp oświetleniowych i marki Lena Lighting. Wynik finansowy może podlegać wahaniom wynikającym z kursu Euro w związku z dokonywaną wyceną należności i zobowiązań nominowanych w tej walucie oraz wyceną aktywów

Trudno oszacować jak poszczególne kraje będą podejmowały działanie w kolejnych miesiącach w celu pobudzenia swojego wzrostu gospodarczego, w kwestii nakładów na zapewnienie szeroko rozumianego bezpieczeństwa w obliczu zmiany polityki USA w tym zakresie. Niewiadomą pozostaje także jak polityka handlowa w zakresie przepływów towarów pomiędzy Unia Europejską a USA wpłynie na sytuację poszczególnych krajów i możliwość znalezienia przez nich alternatywnych rynków zbytu. Nie bez znaczenia też pozostają potencjały cła nałożone na Chiny przez USA - może to spowodować zwiększony przepływ dóbr w stronę Europy po konkurencyjnych cenach - co może wpłynąć na sytuację producentów w UE.

Zakładamy, że skłonność firm w poszczególnych krajach do inwestycji w 2025 roku będzie z upływem czasu rosła i nie bez znaczenia będzie tutaj branża oraz sytuacja finansowa podmiotu. Przyjmujemy, że gospodarka krajowa osiągnie wyższy wzrost gospodarczy - szczególnie w drugiej połowie roku 2025.

Konflikty zbrojne, w tym konflikt na Ukrainie nie powinny mieć wpływu na sytuację Grupy, jednakże z uwagi na ich nieprzewidywalność trudno to oszacować czy jednoznacznie ocenić.

W zakresie przyszłej sytuacji finansowej Zarząd zakłada, że posiadane środki własne oraz prowadzony przez lata model finansowania własnej działalności w oparciu o kapitał własny i w mniejszym stopniu przez kapitał obcy nie zaburzy sytuacji finansowej Grupy. Zarząd Spółki dominującej na bieżąco analizuje sytuację i w przypadku gdy zmieni się ona w sposób mogący mieć przełożenie na bieżącą działalność gospodarczą Grupy, 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 Grupy.

Komentarz Zarządu do wyników

W pierwszym kwartale 2025 roku Grupa osiągnęła nieznacznie niższe przychody ze sprzedaży niż w analogicznym kwartale 2024 roku - spadek o 1,31% (sprzedaż jednostkowa spadła o 0,65%). Grupa osiągnęła lepsze wyniki w bieżącym kwartale na poziomie zysku ze sprzedaży, jednakże wynik (zysk netto) za pierwszy kwartał 2025 roku jest niższy o 443 tys. zł skonsolidowany (jednostkowy jest niższy o 443 tys. zł) niż w pierwszym kwartale 2024 roku z powodu wyniku na działalności operacyjnej. Spółka oczekuje, że pierwsza połowa roku 2025 będzie miała lepszy wynik niż pierwsza połowa roku ubiegłego i tym samym uda się odrobić spadki zysku wykazane w pierwszym kwartale b.r.

Przychody Grupy Kapitałowej na rynku krajowym w 1 kwartale roku 2025 były wyższe do przychodów osiągniętych w 1 kwartale roku 2024 i zamknęły się kwotą 19 323 tys. zł, w porównaniu do sprzedaży w 1 kwartale 2024 roku kiedy wynosiły 18 624 tys. zł. (wzrost o 1,26 %).

Na rynkach zagranicznych wartość przychodów w 1 kwartale 2025 r. zamknęła się kwotą 13 478 tys. zł, w odniesieniu do 14 784 tys. zł za 1 kwartał 2024 r. - spadek o 8,83%.

Zarząd Spółki dominującej zakłada, że sytuacja ulegnie polepszeniu w końcówce trzeciego kwartału 2025 roku z uwagi na trwające przetargi i środki finansowe otrzymane przez podmioty publiczne na modernizację oświetlenia.

Stabilna sytuacja finansowa oraz bezpieczny sposób finansowania głównie poprzez kapitały własne działalności Grupy, możliwość dostępu do linii kredytowych pozwala na założenie, że Grupa Kapitałowa Lena Lighting nie utraci płynności finansowej i bez większych problemów będzie mogła kontynuować swoją działalność.

22. Inne istotne informacje

Sprawozdanie zostaje zatwierdzone do publikacji z datą jego podpisania. Organem zatwierdzającym sprawozdanie finansowe do publikacji jest Zarząd Spółki dominującej. Właściciele jednostki lub inne osoby nie mają prawa do wprowadzania zmian w sprawozdaniu finansowym po jego publikacji.

Inne istotne informacje nie wystąpiły.

Środa Wlkp., dnia 16.05.2025 r.

Podpisy:

Prezes Zarządu

Członek Zarządu

Włodzimierz Lesiński

Tomasz Wenclawek