

LENA LIGHTING S.A.

RAPORT ŚRÓDROCZNY JEDNOSTKOWY I ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY SSF 2025

ZA OKRES 01.01-30.06.2025

Środa Wielkopolska, data publikacji: 12 września 2025 r.

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO
00-950 WARSZAWA PLAC POWSTAŃCÓW WARSZAWY 1**Raport śródroczny – SSF 2025**

(zgodnie z § 61 ust. 2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 06 czerwca 2025 r. – Dz.U. poz. 755)
(dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową)

za I półrocze roku obrotowego 2025, obejmujący okres od 2025-01-01 do 2025-06-30 oraz
za I półrocze poprzedniego roku obrotowego 2024, obejmujący okres od 2024-01-01 do 2024-06-30.

Data przekazania: 12 września 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

Raport skonsolidowany śródroczny zawiera:

- Raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z przeglądu śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.
- Oświadczenia Zarządu w sprawie rzetelności śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.
- Oświadczenia w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.
- Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawierające:
 - Wprowadzenie,
 - Skrócone śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans) jednostkowe i skonsolidowane,
 - Skrócone śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów (rachunek zysków i strat) jednostkowe i skonsolidowane,
 - Skrócone śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym jednostkowe i skonsolidowane,
 - Skrócone śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych jednostkowe i skonsolidowane,
 - Dodatkowe informacje i objaśnienia,
 - Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej.

I. SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE GRUPY LENA LIGHTING

1. WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	skonsolidowane		skonsolidowane		skonsolidowane	
	w tys. zł	w tys. eur	w tys. zł	w tys. eur	w tys. zł	w tys. eur
	30.06.2025	30.06.2025	31.12.2024	31.12.2024	30.06.2024	30.06.2024
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	69 892	16 559	136 939	31 816	64 886	15 052
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 743	416	3 613	839	168	39
III. Zysk (strata) brutto	1 467	348	3 599	836	302	70
IV. Zysk (strata) netto	1 118	265	2 497	580	-59	-14
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 310	1 258	8 793	2 043	3 138	728
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 179	-516	-5 308	-1 233	-3 731	-865
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 361	-322	-5 190	-1 206	-721	-167
VIII. Przepływy pieniężne netto razem	1 770	419	-1 705	-396	-1 314	-305
IX. Aktywa razem	131 684	31 044	133 067	31 141	134 031	31 076
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	22 829	5 382	22 844	5 346	26 327	6 104
XI. Zobowiązania długoterminowe	745	176	961	225	3 586	831
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	22 084	5 206	21 883	5 121	22 741	5 273
XIII. Kapitał własny	108 855	25 662	110 224	25 796	107 704	24 972
XIV. Kapitał zakładowy	1 244	293	1 244	291	1 244	288
XV. Liczba akcji (w szt.)	24 875 050	24 875 050	24 875 050	24 875 050	24 875 050	24 875 050
XVI. Zysk (strata) zanalizowany na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,15	0,03	0,10	0,02	0,26	0,06

XVII. Rozwodniony zysk (strata) zanualizowany na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,15	0,03	0,10	0,02	0,26	0,06
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	4,38	1,03	4,43	1,04	4,33	1,00
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	4,38	1,03	4,43	1,04	4,33	1,00
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,10	0,02	0,10	0,02	0,20	0,05
KURS EURO	średni z 6 m-cy 4,2208	na dzień 30.06.2025 4,2419	średni z 12 m-cy 4,3042	na dzień 31.12.2024 4,2730	średni z 6 m-cy 4,3109	na dzień 30.06.2024 4,3130
Wartość księgowa	108 855 306	25 661 922	110 224 302	25 795 531	107 704 067	24 971 961
Liczba akcji	24 875 050	24 875 050	24 875 050	24 875 050	24 875 050	24 875 050
Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)	4,38	1,03	4,43	1,04	4,33	1,00

Dla celów przedstawienia wybranych danych finansowych, poszczególne pozycje aktywów i pasywów śródrocznego sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczone zostały na EURO według średniego kursu ogłoszonego na dzień bilansowy (30 czerwca 2025 roku) przez Narodowy Bank Polski tj. 4,2419. Poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów przeliczone zostały na EURO według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski dla EURO na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca tj. od stycznia do czerwca 2025 roku odpowiednio: 4,213; 4,1575; 4,1839; 4,2778; 4,2507; 4,2419 dla okresu sprawozdawczego za pierwsze półrocze 2025 roku kurs: 4,2208

Rok	Średni kurs w okresie styczeń-czerwiec	Kurs na ostatni dzień okresu 30 czerwca
2024 rok	4,3109	4,3130
2025 rok	4,2208	4,2419

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

2. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (SKONSOLIDOWANE)

AKTYWA	Nota	<i>skonsolidowany</i>	<i>skonsolidowany</i>	<i>skonsolidowany</i>
		Stan na dzień 30.06.2025	Stan na dzień 31.12.2024	Stan na dzień 30.06.2024
AKTYWA TRWAŁE		53 392	54 731	56 601
Wartości niematerialne	1	425	440	502
Rzeczowe aktywa trwałe	2	49 303	50 508	52 167
Należności finansowe długoterminowe	3	1 492	1 555	1 681
Aktywa długoterminowe z tytułu podatku	4,14	2 172	2 228	2 251
AKTYWA OBROTOWE		78 292	78 336	77 430
Zapasy	5	37 011	39 738	40 038
Należności z tytułu dostaw i usług	6	27 052	29 585	25 000
Pozostałe należności	6	6 206	4 136	7 021
Należności z tytułu podatku dochodowego	6	2 701	2 399	1 487
Należności finansowe krótkoterminowe	6	251	251	251
Krótkoterminowe aktywa finansowe	7	3 735	1 972	2 357
Pozostałe aktywa	8	1 336	255	1 276
AKTYWA RAZEM		131 684	133 067	134 031

PASYWA	Nota	Stan na dzień 30.06.2025	Stan na dzień 31.12.2024	Stan na dzień 30.06.2024
KAPITAŁ WŁASNY przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		108 855	110 224	107 704
Kapitał zakładowy	10	1 244	1 244	1 244
Kapitał zapasowy	11	103 705	103 695	103 695
Kapitał rezerwowy	12	2 788	2 788	2 824
Zyski zatrzymane:	13	1 118	2 497	-59
w tym zysk (strata) netto		1 118	2 497	-59
Udziały niesprawujące kontroli		-	-	-
Rezerwy i zobowiązania długoterminowe		745	961	3 586
Rezerwy na świadczenia pracownicze	14	81	81	136
Inne zobowiązania finansowe	15	664	880	971
Kredyty i pożyczki	15	-	-	2 479
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe		22 084	21 882	22 741
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	16	8 988	10 566	8 552
Kredyty i pożyczki	16	3 004	4 148	875
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	16	-	-	-
Zobowiązania pozostałe	16	9 295	6 687	12 543
Pozostałe rezerwy	14, 17	797	481	771
Zobowiązania razem		22 829	22 843	26 327
PASYWA RAZEM		131 684	133 067	134 031

3. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW SKONSOLIDOWANE

	Nota	Stan na dzień 30.06.2025	Stan na dzień 31.12.2024	Stan na dzień 30.06.2024
Przychody ze sprzedaży	18, 19	69 892	136 939	64 886
Koszt własny sprzedaży	20	-46 883	-91 070	-44 202
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		23 009	45 869	20 684
Koszty sprzedaży	20	-15 230	-31 871	-15 228
Koszty zarządu	20	-5 942	-10 936	-5 666
Pozostałe przychody operacyjne	21	257	1 474	734
Pozostałe koszty operacyjne	22	-351	-923	-356
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		1 743	3 613	168
Przychody finansowe	23	9	124	165
w tym przychody odsetkowe		9	30	4
Koszty finansowe	23, 24	-285	-138	-31
w tym koszty odsetkowe		-62	-138	-31
Zysk (strata) z działalności gospodarczej przed opodatkowaniem		1 467	3 599	302
Podatek	25	-349	-1 102	-361
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej		1 118	2 497	-59
Zysk netto		1 118	2 497	-59
Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		1 118	2 497	-59
Zysk netto za okres sprawozdawczy:		1 118	2 497	-59
Aktualizacja wartości udziałów w spółce zależnej, dywidenda		-	-	-
Całkowite dochody ogółem		1 118	2 497	-59
Zysk (strata) netto na jedną akcję (zł)		0,04	0,10	0,00
zwykły		0,04	0,10	0,00
rozwodniony		0,04	0,10	0,00

Zysk (strata) netto (zanualizowany)	27	3 674 277,61	2 497 133,71	6 444 813,94
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		24 875 050	24 875 050	24 875 050
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,15	0,10	0,26
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		24 875 050	24 875 050	24 875 050
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,15	0,10	0,26

4. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH SKONSOLIDOWANE

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

30.06.2025

	<i>kapitał akcyjny</i>	<i>kapitał zapasowy (agio)</i>	<i>kapitał rezerwowy</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</i>	<i>Kapitały własne razem</i>
<i>Stan na dzień 01.01.2025</i>	<i>1 244</i>	<i>103 695</i>	<i>2 788</i>	<i>2 497</i>	<i>110 224</i>	<i>110 224</i>
Całkowite dochody:	-	-	-	1 118	1 118	1 118
Zysk (strata) netto roku obrotowego	-	-	-	1 118	1 118	1 118
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami:	-	10	-	-2 497	-2 487	-2 487
Dywidenda -wypłata	-	-	-	-2 487	-2 487	-2 487
Podział wyniku roku poprzedniego	-	10	-	-10	-	-
Przesunięcie na kapitał rezerwowy	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie/zmniejszenie kapitału własnego	-	10	-	-1 379	-1 369	-1 369
<i>Stan na dzień 30.06.2025</i>	<i>1 244</i>	<i>103 705</i>	<i>2 788</i>	<i>1 118</i>	<i>108 855</i>	<i>108 855</i>
<i>Kapitały własne po uwzględnieniu proponowanego podziału wyniku</i>						108 855

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

31.12.2024

	<i>kapitał akcyjny</i>	<i>kapitał zapasowy (agio)</i>	<i>kapitał rezerwowy</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</i>	<i>Kapitały własne razem</i>
Stan na dzień 01.01.2024	1 244	101 616	-	9 878	112 738	112 738
Całkowite dochody:	-	-	-	2 497	2 497	2 497
Zysk (strata) netto roku obrotowego	-	-	-	2 497	2 497	2 497
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami:	-	2 079	2 788	-9 878	-5 011	-5 011
Dywidenda -wypłata	-	-	-	-4 975	-4 975	-4 975
Podział wyniku roku poprzedniego	-	4 903	-	-4 903	-	-
Przesunięcie na kapitał rezerwowy	-	-2 824	2 824	-	-	-
Zmniejszenie kapitału rezerwowego -zakup akcji własnych - realizacja programu motywacyjnego	-	-	-36	-	-36	-36
Zwiększenie/zmniejszenie kapitału własnego	-	2 079	2 788	- 7 381	-2 514	-2 514
Stan na dzień 31.12.2024	1 244	103 695	2 788	2 497	110 224	110 224
Kapitały własne po uwzględnieniu proponowanego podziału wyniku						107 737

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

30.06.2024

	<i>kapitał akcyjny</i>	<i>kapitał zapasowy (agio)</i>	<i>kapitał rezerwowy</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</i>	<i>Kapitały własne razem</i>
<i>Stan na dzień 01.01.2024</i>	<i>1 244</i>	<i>101 616</i>	-	<i>9 878</i>	<i>112 738</i>	<i>112 738</i>
Całkowite dochody:	-	-	-	-59	-59	-59
Zysk (strata) netto roku obrotowego	-	-	-	-59	-59	-59
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami:	-	2 079	2 824	-9 878	-4 975	-4 975
Dywidenda -wypłata	-	-	-	-4 975	-4 975	-4 975
Podział wyniku roku poprzedniego	-	4 903	-	-4 903	-	-
Przesunięcie na kapitał rezerwowy	-	-2 824	2 824	-	-	-
Zwiększenie/zmniejszenie kapitału własnego	-	2 079	2 824	-9 937	-5 034	-5 034
<i>Stan na dzień 30.06.2024</i>	<i>1 244</i>	<i>103 695</i>	<i>2 824</i>	<i>-59</i>	<i>107 704</i>	<i>107 704</i>
<i>Kapitały własne po uwzględnieniu proponowanego podziału wyniku</i>						<i>107 704</i>

5. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH SKONSOLIDOWANE

	Stan na dzień 30.06.2025	Stan na dzień 31.12.2024	Stan na dzień 30.06.2024
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
I. Zysk / strata brutto	1 467	3 599	302
II. Korekty	3 843	5 194	2 836
1. Amortyzacja	3 412	6 648	3 325
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	54	108	27
3. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-76	-824	-502
4. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	7	15	21
5. Zmiana stanu rezerw	388	-399	-33
6. Zmiana stanu zapasów	2 727	-2 203	-2 503
7. Zmiana stanu należności	439	9 078	11 446
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 384	-3 565	-5 882
9. Podatek dochodowy zapłacony	-643	-3 854	-2 232
10. Zmiana stanu pozostałych aktywów	-1 081	190	-831
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	5 310	8 793	3 138
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
I. Wpływy	76	1 162	528
1. Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	76	1 162	528
2. Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	-	-	-
3. Otrzymane dywidendy	-	-	-
II. Wydatki	-2 255	-6 470	-4 259
1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-2 255	-6 470	-4 259
2. Udzielone pożyczki	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-2 179	-5 308	-3 731
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
I. Wpływy	135	1 159	130
1. Kredyty bankowe i pożyczki zaciągnięte	-	877	-

2. Odsetki	9	30	4
3. Inne wpływy finansowe	126	252	126
II. Wydatki	-1 496	-6 349	-851
1. Spłata kredytów bankowych i pożyczek zaciągniętych	-1 145	-583	-500
2. Odsetki	-62	-138	-31
3. Płatności z tytułu umów leasingu	-289	-617	-320
4. Dywidendy wypłacone	-	-4 975	-
5. Nabycie akcji własnych	-	-36	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-1 361	-5 190	-721
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	1 770	-1 705	-1 314
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	1 763	-1 720	-1 335
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-7	-15	-21
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	1 972	3 692	3 692
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	3 735	1 972	2 357
-o ograniczonej możliwości dysponowania	957	467	244

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

A. NOTY OBJAŚNIAJĄCE

Noty objaśniające do skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej

NOTA 1. Wartości niematerialne

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-	-
b) wartość firmy	-	-	-
c) koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	425	440	502
- oprogramowanie komputerowe	196	353	457
Wartości niematerialne razem	425	440	502

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (struktura własnościowa)	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
a) własne	425	440	502
Wartości niematerialne i prawne razem	425	440	502

<i>Wartości niematerialne zamortyzowane, które nadal znajdują się w użyciu (wartości brutto)</i>	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Oprogramowanie komputerowe i inne wartości	1 721	1 664	1 352

NOTA 2. Rzeczowe aktywa trwałe

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
a) środki trwałe, w tym:	47 927	49 013	49 945
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1 683	1 683	1 683
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	28 111	28 640	29 098
- urządzenia techniczne i maszyny	11 725	12 429	12 365
- środki transportu	5 753	5 456	5 822
- inne środki trwałe	655	805	977
b) środki trwałe w budowie	1 177	1 199	1 871
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	199	296	351
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	49 303	50 508	52 167

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (struktura własnościowa)	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
a) własne	48 064	48 980	50 542
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	1 239	1 528	1 625
- środki trwałe posiadane na podstawie umowy najmu i umów leasingu	1 239	1 528	1 625
Środki trwałe bilansowe razem	49 303	50 508	52 167

Środki trwałe zamortyzowane, które nadal znajdują się w użyciu	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Opis	Wartość brutto w tys. zł	Wartość brutto w tys. zł	Wartość brutto w tys. zł
Maszyny i urządzenia	25 813	20 893	24 271
Środki transportu	2 199	2 291	2 989
Pozostałe	1 525	1 444	1 444

NOTA 3. Należności finansowe długoterminowe

Należności finansowe długoterminowe	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Należności finansowe długoterminowe z tytułu wynajmu nieruchomości położonej w Warszawie przy ul. Emaliowej	1 492	1 555	1 681
Należności finansowe długoterminowe razem	1 492	1 555	1 681

NOTA 4. Aktywa długoterminowe z tytułu podatku

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	2 254	2 738	2 738
a) odniesionych na wynik finansowy	2 254	2 738	2 738
- rezerwy na koszty	468	790	790
- niewypłacone wynagrodzenia	239	235	235
- świadczenia emerytalne i rentowe	16	26	26
- niewykorzystane urlopy	91	154	154
- aktualizacja aktywów	1 107	1 052	1 052
- inne	333	481	481
2. Zwiększenia	102	59	12
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	102	59	12
- rezerwy na koszty	41	-	-
- niewypłacone wynagrodzenia	-	-	-
- świadczenia emerytalne i rentowe	-	4	-
- niewykorzystane urlopy	61	-	-
- aktualizacja aktywów	-	55	12
- inne	-	-	-
3. Zmniejszenia	-165	-543	-474

a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-165	-543	-474
- rezerwy na koszty	-	-322	-270
- niewypłacone wynagrodzenia	-116	-	-130
- świadczenia emerytalne i rentowe	-	-10	-
- niewykorzystane urlopy	-	-63	-8
- aktualizacja aktywów	-49	-148	-66
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	2 191	2 254	2 276
a) odniesionych na wynik finansowy	2 191	2 254	2 276
- rezerwy na koszty	509	468	520
- niewypłacone wynagrodzenia	123	239	105
- świadczenia emerytalne i rentowe	16	16	26
- niewykorzystane urlopy	152	91	146
- aktualizacja aktywów	1 058	1 107	998
- inne (naprawy gwarancyjne)	333	333	481
b) odniesionych na kapitał własny	-	-	-
c) odniesionych na wartość firmy	-	-	-

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	26	22	22
a) odniesionej na wynik finansowy	26	22	22
- przejściowe różnice z tytułu środków trwałych (wart. bilansowa a wart. podatkowa)	-	-	-
- leasingu	15	8	8
- wyceny aktywów finansowych	-	-	-
- inne	11	14	14
2. Zwiększenia	-	7	10
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	-	7	10
- leasingu	-	-	10
- wyceny aktywów finansowych	-	-	-
- inne	-	-	-
3. Zmniejszenia	-7	-3	-7
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-7	-	-
-przejściowe różnice z tytułu podatku	-	-	-
- leasingu	-3	-	-
- wyceny aktywów finansowych	-	-3	-7
- inne	-4	-	-7
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	19	26	25
a) odniesionej na wynik finansowy	19	26	25
-przejściowe różnice z tytułu podatku środki trwałe, odszkodowania	-	-	-
- leasingu	12	15	18

- wyceny aktywów finansowych	-	-	-
- inne	7	11	7
b) odniesionej na kapitał własny	-	-	-
c) odniesionej na wartość firmy	-	-	-

NOTA 5. Zapasy

ZAPASY	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
a) materiały	27 294	28 829	30 212
b) półprodukty i produkty w toku	-	-	-
c) produkty gotowe	5 892	6 630	5 315
d) towary	3 825	4 279	4 511
Zapasy razem	37 011	39 738	40 038

ZAPASY	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
a) wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	38 356	71 934	34 999
b) wartość odpisów aktualizujących zapasy	-3 794	-4 126	-3 952
- utworzone odpisy aktualizujące wartość	614	1 631	406
- rozwiązujące odpisy aktualizujące wartość z tytułu sprzedaży/zużycia lub likwidacji	-772	-1 250	-199
c) wartości zapasów, których spodziewane zużycie/sprzedaż jest dłuższa niż 12 miesięcy	3 195	3 361	2 406

NOTA 6. Należności krótkoterminowe

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
a) od jednostek powiązanych	72	-	75
- z tytułu dostaw i usług	72	-	75
b) należności od pozostałych jednostek	35 887	36 120	33 433
- z tytułu dostaw i usług	26 980	29 585	24 925
- z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	3 053	2 755	3 114
- inne	5 854	3 788	5 394
Należności krótkoterminowe netto razem	35 959	36 120	33 508
c) odpisy aktualizujące wartość należności (wielkość dodatnia)	908	902	898
Należności krótkoterminowe brutto	36 867	37 022	34 406

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	72	-	75
- od innych jednostek powiązanych	72	-	75
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	72	-	75
b) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych (wielkość dodatnia)	-	-	-
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto razem	72	-	75

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Stan na początek okresu	902	946	946
a) zwiększenia (z tytułu)	11	256	106
- zwiększenia odpisów aktualizujących	11	256	106

b) zmniejszenia (z tytułu)	-5	-300	-154
- zmniejszenia odpisów aktualizujących	-5	-300	-154
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	908	902	898

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (struktura walutowa)	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
a) w walucie polskiej	20 570	22 013	18 777
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	16 297	15 009	15 629
b1. jednostka/waluta 1/USD	1 530	925	1 331
po przeliczeniu na tys. zł.	5 534	3 794	5 366
b2. jednostka/waluta 1/EUR	2 537	2 625	2 380
po przeliczeniu na tys. zł.	10 763	11 215	10 263
Należności krótkoterminowe razem:	36 867	37 022	34 406

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
a) do 1 miesiąca	9 079	8 180	9 241
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	13 669	16 976	11 712
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 224	88	902
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	-	-	-
e) powyżej 1 roku	-	-	-
f) należności przeterminowane	3 988	5 243	4 043
Należności z tytułu dostaw i usług razem (brutto)	27 960	30 487	25 898
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (wielkość ujemna)	-908	-902	-898
Należności z tytułu dostaw i usług razem (netto)	27 052	29 585	25 000

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINIOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
a) do 1 miesiąca	1 413	3 024	1 992
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 009	741	433
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	310	422	388
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	470	131	329
e) powyżej 1 roku	786	926	901
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	3 988	5 244	4 043
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (wielkość ujemna)	-908	-902	-898
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane razem (netto)	3 080	4 342	3 145

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINIOWANE (NETTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Należności terminowe	23 972	25 243	21 855
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	3 080	4 342	3 145
a) do 1 miesiąca	1 328	3 043	1 992
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 093	728	433
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	420	411	388
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	239	130	329
e) powyżej 1 roku	-	30	3
Należności z tytułu dostaw i usług razem (netto)	27 052	29 585	25 000

Należności finansowe krótkoterminowe	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Należności finansowe krótkoterminowe z tytułu wynajmu nieruchomości położonej w Warszawie przy ul. Emaliowej	251	251	251
Należności finansowe krótkoterminowe razem	251	251	251

NOTA 7. Inwestycje krótkoterminowe

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
a) w pozostałych jednostkach	-	-	-
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju) w walucie polskiej	-	-	-
- jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych	-	-	-
b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 735	1 972	2 357
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	3 735	1 972	2 357
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	3 735	1 972	2 357

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (struktura walutowa)	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
a) w walucie polskiej	2 697	1 801	925
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1 038	171	1 432
b1. jednostka/waluta 1 / EUR	244	39	331
po przeliczeniu na tys. zł	1 035	168	1 426
b2. jednostka/waluta 1 / USD	1	1	1
po przeliczeniu na tys. zł	3	3	6
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	3 735	1 972	2 357

NOTA 7a. Informacja o instrumentach finansowych

Aktywa finansowe/ Zobowiązania finansowe	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentu finansowego
	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2025	31.12.2024	
Udziały w jednostce powiązanej	-	-	-	-	aktywa wyceniane w wartości godziwej przez kapitał własny
Należności handlowe	27 052	29 585	27 052	29 585	wartość wg zamortyzowanego kosztu
Zobowiązania handlowe	8 989	10 566	8 989	10 566	wartość wg zamortyzowanego kosztu

Wycena aktywów finansowych jest wyceniona na trzecim poziomie wartości godziwej.

NOTA 8. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	1 336	255	1 276
- ubezpieczenia	503	140	593
- opłacone z góry usługi	711	72	640
- certyfikaty	-	3	14
- związane z akcjami	7	-	9
- inne	115	40	20
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	1 336	255	1 276

NOTA 9. Odpisy aktualizujące wartość aktywów**30.06.2024**

Wartość odpisów aktualizujących wartość aktywów w spółce Lena Lighting S.A. na 30.06.2024 roku wyniosła w tys. zł, w tym: **4 850**

Stan odpisów aktualizujących zmniejszający wartość zapasów na 30.06.2024 roku wynosi w tys. zł 3 952

Stan odpisów aktualizujących zmniejszający wartość należności na 30.06.2024 roku wynosi w tys. zł 898

31.12.2024

Wartość odpisów aktualizujących wartość aktywów w spółce Lena Lighting S.A. w 2024 roku wyniosła w tys. zł, w tym: **5 028**

Stan odpisów aktualizujących zmniejszający wartość zapasów na 31.12.2024 roku wynosi w tys. zł 4 126

Stan odpisów aktualizujących zmniejszający wartość należności na 31.12.2024 roku wynosi w tys. zł 902

30.06.2025

Wartość odpisów aktualizujących wartość aktywów w spółce Lena Lighting S.A. na 30.06.2025 roku wyniosła w tys. zł, w tym: **4 702**

Stan odpisów aktualizujących zmniejszający wartość zapasów na 30.06.2025 roku wynosi w tys. zł 3 794

Stan odpisów aktualizujących zmniejszający wartość należności na 30.06.2025 roku wynosi w tys. zł 908

NOTA 10. Kapitał zakładowy (struktura)

KAPITAŁ ZAKŁADOWY								
Seria, emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg. wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	zwykłe	brak	brak	23 323 200	1 166 160,00	w pełni wpłacony	31-12-2004	
C	zwykłe	brak	brak	1 250 000	62 500,00	w pełni wpłacony	19-07-2005	
B	zwykłe	brak	brak	301 850	15 092,50	w pełni wpłacony	15-03-2007 i 26-05-2008	
Liczba akcji razem				24 875 050				
Kapitał zakładowy razem				1 243 752,50				
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)				0,05				

Akcje (udziały) własne

Spółka nie posiada akcji własnych na dzień 30.06.2025 r..

NOTA 11. Kapitał zapasowy

KAPITAŁ ZAPASOWY	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	11 725	11 725	11 725
b) utworzony ustawowo	-	-	-
c) utworzony zgodnie ze statutem, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	91 980	91 970	91 970
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników	-	-	-
Kapitał zapasowy razem	103 705	103 695	103 695

NOTA 12. Kapitał rezerwowy

KAPITAŁ REZERWOWY	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Kapitały rezerwowe na początek okresu	2 788	-	-
Zwiększenia - przesunięcie z kapitału zapasowego	-	2 824	2 824
Zmniejszenie realizacja zakupu akcji własnych (program motywacyjny)	-	-36	-
Kapitały rezerwowe na koniec okresu	2 788	2 788	2 824

NOTA 13. Zyski zatrzymane

ZYSKI ZATRZYMANE	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Zyski zatrzymane na początek okresu	2 497	9 878	9 878
zwiększenia, w tym:	1 118	2 497	-59
zysk netto okresu bieżącego	1 118	2 497	-59
zmniejszenia, w tym:	2 497	9 878	9 878
wypłata dywidendy	2 488	4 975	4 975
przeznaczenie na kapitał zapasowy	9	4 903	4 903
Zyski zatrzymane na koniec okresu	1 118	2 497	-59

NOTA 14. Rezerwy na zobowiązania

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (wg tytułów)	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
a) stan na początek okresu	81	136	136
b) zwiększenia (z tytułu)	-	5	-
- utworzenie rezerwy na odprawy emerytalne	-	5	-
c) wykorzystanie	-	-60	-
d) stan na koniec okresu	81	81	136

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (wg tytułów)	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
a) stan na początek okresu	481	809	809
b) zwiększenia (z tytułu)	693	477	649
- zawiązanie rezerwy na urlopy	693	477	649
c) wykorzystanie (z tytułu)	-377	-805	-687
d) rozwiązanie (z tytułu)	-	-	-
e) stan na koniec okresu	797	481	771

NOTA 15 Zobowiązania długoterminowe

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
a) wobec pozostałych jednostek	664	880	3 450
- kredyty i pożyczki	-	-	2 479
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	664	880	971
- umowy leasingu finansowego i najmu długoterminowego	664	880	971
Zobowiązania długoterminowe razem	664	880	3 450

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
a) powyżej 1 roku do 3 lat	664	880	3 450
Zobowiązania długoterminowe, razem	664	880	3 450

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (struktura walutowa)	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
a) w walucie polskiej	664	880	3 450
Zobowiązania długoterminowe, razem	664	880	3 450

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK								30.06.2025
Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		w tys. złotych	waluta	w tys. złotych	waluta			
PFR	Warszawa	-	PLN	-	PLN	-	24 m-cce, spłata od 13 miesiąca, licząc od pierwszego pełnego miesiąca od dnia wypłaty subwencji	-

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK								31.12.2024
Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		w tys. złotych	waluta	w tys. złotych	waluta			
PFR	Warszawa	-	PLN	-	PLN	-	24 m-ce, spłata od 13 miesiąca, licząc od pierwszego pełnego miesiąca od dnia wypłaty subwencji	-

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK								30.06.2024
Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		w tys. złotych	waluta	w tys. złotych	waluta			
PFR	Warszawa	2 479	PLN	2 479	PLN	-	24 m-ce, spłata od 13 miesiąca, licząc od pierwszego pełnego miesiąca od dnia wypłaty subwencji	-

NOTA 16. Zobowiązania krótkoterminowe

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
a) wobec innych jednostek powiązanych	-	150	2
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	1	2
- do 12 miesięcy	-	1	2
- inne	-	149	-
b) wobec pozostałych jednostek	21 287	21 251	21 968
- kredyty i pożyczki	3 004	4 148	875
- inne zobowiązania finansowe	456	518	537
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	8 988	10 565	8 550
- do 12 miesięcy	8 988	10 565	8 550
- zaliczki otrzymane na dostawy	28	8	43
- z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 103	1 603	2 128
- z tytułu wynagrodzeń	1 729	2 161	1 681
- inne	4 979	2 248	8 154
Zobowiązania krótkoterminowe razem	21 287	21 401	21 970

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (struktura walutowa)	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
a) w walucie polskiej	19 930	18 819	20 682
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1 357	2 585	1 288
b1. jednostka/waluta 1 / EUR	288	537	180
przeliczone na tys. zł	1 223	2 293	801
b2. jednostka/waluta 1 / USD	37	70	119
przeliczone na tys. zł	134	289	487
pozostałe waluty w tys. zł	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem	21 287	21 401	21 970

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK 30.06.2025												
Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy				Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty				Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		w tys. zł	w walucie	jednostka	waluta	w tys. zł	w walucie	w tys. Eur	waluta			
BNP Paribas Bank Polska S.A.	Warszawa	10 500	PLN lub równowartość w EURO	tys.	PLN	524	PLN	1	EUR	Euribor/Wibor + marża banku	przyznany do 30.06.2026	pełnomocnictwo dla banku do rachunków bankowych, weksel in blanco
Santander Bank Polska S.A.	Warszawa	10 000	PLN lub równowartość w EURO	tys.	PLN	-	PLN	-	EUR	Euribor/Wibor + marża banku	przyznany do 30.06.2026	pełnomocnictwo dla banku do rachunków bankowych, weksel in blanco
Polski Fundusz Rozwoju	Warszawa	3 500	PLN	tys.	PLN	2 479	PLN	-	n.d.	nieoprocentowana subwencja - podana wartość dotyczy części krótkoterminowej	24 m-ce, spłata od 13 miesiąca, licząc od pierwszego pełnego miesiąca od dnia wypłaty subwencji	pełnomocnictwo dla banku do rachunków bankowych

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK 31.12.2024												
Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy				Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty				Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		w tys. zł	w walucie	jednostka	waluta	w tys. zł	w walucie	w tys. Eur	waluta			
BNP Paribas Bank Polska S.A.	Warszawa	10 500	PLN lub równowartość w EURO	tys.	PLN	1 232	PLN	288	EUR	Euribor/Wibor + marża banku	przyznany do 30.06.2026	pełnomocnictwo dla banku do rachunków bankowych, weksel in blanco
Santander Bank Polska S.A.	Warszawa	10 000	PLN lub równowartość w EURO	tys.	PLN	-	PLN	-	EUR	Euribor/Wibor + marża banku	przyznany do 30.06.2025	pełnomocnictwo dla banku do rachunków bankowych, weksel in blanco
Polski Fundusz Rozwoju	Warszawa	2 916	PLN	tys.	PLN	2 916	PLN	-	n.d.	nieoprocentowana subwencja - podana wartość dotyczy części krótkoterminowej	24 m-ce, spłata od 13 miesiąca, licząc od pierwszego pełnego miesiąca od dnia wypłaty subwencji	pełnomocnictwo dla banku do rachunków bankowych

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK 30.06.2024												
Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy				Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty				Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		w tys. zł	w walucie	jednostka	waluta	w tys. zł	w walucie	w tys. Eur	waluta			
BNP Paribas Bank Polska S.A.	Warszawa	10 500	PLN lub równowartość w EURO	tys.	PLN	-	PLN	-	EUR	Euribor/Wibor + marża banku	przyznany do 30.06.2026	pełnomocnictwo dla banku do rachunków bankowych, weksel in blanco
Santander Bank Polska S.A.	Warszawa	10 000	PLN lub równowartość w EURO	tys.	PLN	-	PLN	-	EUR	Euribor/Wibor + marża banku	przyznany do 30.06.2025	pełnomocnictwo dla banku do rachunków bankowych, weksel in blanco
Polski Fundusz Rozwoju	Warszawa	875	PLN	tys.	PLN	875	PLN	-	n.d.	nieoprocentowana subwencja - podana wartość dotyczy części krótkoterminowej	24 m-ce, spłata od 13 miesiąca, licząc od pierwszego pełnego miesiąca od dnia wypłaty subwencji	pełnomocnictwo dla banku do rachunków bankowych

NOTA 17. Zobowiązania leasingowe zabezpieczone prawami własności leasingodawcy

Zobowiązania Spółki dominującej wynikające z leasingu finansowego, najmu długoterminowego zostały zabezpieczone tytułem własności leasingodawcy, wynajmującego do aktywów wynajmowanych w ramach leasingu, najmu o wartości bilansowej na dzień 30.06.2025 r. 1 239 tys. zł (31.12.2024 r: 1 528 tys. zł).

Dane w tys. zł	na dzień			
	30.06.2025		31.12.2024	
Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu finansowego	opłaty minimalne	wartość bieżąca opłat minimalnych	opłaty minimalne	wartość bieżąca opłat minimalnych
Platne w okresie do 1 roku	862	456	1 004	518
Platne w okresie od 1 roku do 5 lat	740	664	991	880
Platne powyżej 5 lat	-	-	-	-
Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu finansowego ogółem	1 601	1 121	1 996	1 398
Koszty finansowe	481	X	598	X
Wartość bieżąca minimalnych opłat z tytułu umów leasingu finansowego	1 121	1 121	1 398	1 398

Noty objaśniające do skróconego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów
NOTA 18. Przychody netto ze sprzedaży produktów

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
sprzedaż produktów	59 727	117 392	55 337
- w tym: do jednostek powiązanych	52	72	57
sprzedaż usług	2 011	5 261	2 413
- w tym: do jednostek powiązanych	25	221	203
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	61 738	122 653	57 750
- w tym: od jednostek powiązanych	77	293	260

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (struktura terytorialna)	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
a) kraj, w tym:	34 269	64 283	28 799
produkty	32 535	59 645	26 681
- do jednostek powiązanych	52	72	57
usługi	1 734	4 638	2 118
- do jednostek powiązanych	25	221	203
b) eksport, w tym:	27 469	58 370	28 951
produkty	27 192	57 747	28 656
- do jednostek powiązanych	-	-	-
usługi	277	623	295
- do jednostek powiązanych	-	-	-
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	61 738	122 653	57 750
- w tym: do jednostek powiązanych	77	293	260

NOTA 19. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
- sprzedaż towarów	5 342	9 228	4 283
- do jednostek powiązanych	4	1	-
- sprzedaż materiałów	2 812	5 058	2 853
- do jednostek powiązanych	8	-	-
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów razem	8 154	14 286	7 136
- w tym: do jednostek powiązanych	12	1	-

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (struktura terytorialna)	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
a) kraj, w tym:	6 890	12 177	6 222
- do jednostek powiązanych	-	1	-
b) eksport, w tym:	1 264	2 109	914
- do jednostek powiązanych	-	-	-
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów razem	8 154	14 286	7 136
- w tym: do jednostek powiązanych	-	1	-

NOTA 20. Koszty według rodzaju

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
a) amortyzacja	3 412	6 648	3 325
b) zużycie materiałów i energii	24 843	49 028	22 718
c) usługi obce	19 626	40 224	18 879
d) podatki i opłaty	737	1 530	727
e) wynagrodzenia	10 821	21 193	10 939
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 203	4 393	2 193
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	1 127	2 569	1 312
Koszty według rodzaju, razem	62 769	125 585	60 093
Zmiana stanu produktów	-344	-1 107	-813
Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	417	-346	867
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-15 230	-31 871	-15 228
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-5 942	-10 936	-5 666
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	41 670	81 325	39 253

NOTA 21. Pozostałe przychody operacyjne

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	-	-	-
b) zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	76	824	502
b) pozostałe, w tym:	181	650	232
- otrzymane odszkodowania	32	389	176
- rozwiązanie odpisów na należności, zobowiązania przedawnione	129	124	-
- inne	20	137	56
Pozostałe przychody operacyjne razem	257	1 474	734

NOTA 22. Pozostałe koszty operacyjne

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
a) strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-
b) aktualizacja wartości niefinansowych	-	-	-
c) pozostałe, w tym:	351	923	356
- protokoły brakowania, różnice inwentaryzacyjne, szkody, aktualizacje	27	87	66
- likwidacje śr. trwałych, szkody	80	296	97
- przedawnione i umorzone należności i roszczenia	11	173	24
- darowizny	-	1	-
- inne	233	366	169
Pozostałe koszty operacyjne razem	351	923	356

NOTA 23. Przychody finansowe

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
b) pozostałe odsetki	9	30	4
- od pozostałych jednostek	9	30	4
Przychody finansowe z odsetek razem	9	30	4

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
a) dodatnie różnice kursowe, w tym:	-	94	161
- zrealizowane	-	-184	88
- niezrealizowane	-	278	73
Inne przychody finansowe razem	-	94	161

NOTA 24. Koszty finansowe

KOSZTY FINANSOWE	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
a) od kredytów i pożyczek	43	87	6
- dla innych jednostek	43	87	6
b) pozostałe odsetki, w tym:	19	51	25
- dla innych jednostek	19	51	25
Koszty finansowe z tytułu odsetek razem	62	138	31

INNE KOSZTY FINANSOWE	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
a) saldo ujemnych i dodatnich różnice kursowe, w tym:	223	-	-
- zrealizowane	-84	-	-
- niezrealizowane	307	-	-
Inne koszty finansowe razem	223	-	-

NOTA 25. Podatek dochodowy

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
1. Zysk (strata) brutto	1 467	3 599	302
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą do opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	605	-364	-820
- koszty niepodatkowe	826	974	-157
- przychody niepodatkowe	37	-759	-382
- koszty podatkowe nie będące kosztami bilansowymi	-258	-579	-281
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	2 072	3 235	-518
4. Podatek dochodowy według stawki 19%	394	615	-98
5. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	-	-	-7
6. Podatek dochodowy bieżący wykazany w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	343	615	-105
- wykazany w rachunku zysków i strat	343	615	-105
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny	-	-	-
7. Efektywna stopa procentowa podatku bieżącego i odroczonego	23,79%	30,61%	119,54%

PODATEK DOCHODOWY ODROZONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
1. Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	6	487	466
Podatek dochodowy odroczony razem	6	487	466

NOTA 26. Sposób podziału zysku za ostatni rok obrotowy

Zysk jednostkowy za ostatni rok obrotowy 2024 rok został wypłacony jako dywidenda w wysokości 2 487 505,00 zł (0,10 zł na 1 akcję), z czego 2 306 474,36 zł zysku z 2024 r. i pozostała kwota: 181 030,64 zł przesunięta została z kapitału zapasowego.

NOTA 27. Obliczanie zysku na jedną akcję zwykłą oraz rozwodnionego zysku na jedną akcję zwykłą

	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Zysk (strata) netto (zanualizowany) przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	3 674 278	2 497 134	6 444 814
Zysk (strata) netto (zanualizowany)	3 674 278	2 497 134	6 444 814
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	24 875 050	24 875 050	24 875 050
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	0,15	0,10	0,26
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,15	0,10	0,26
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	24 875 050	24 875 050	24 875 050
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	0,15	0,10	0,26
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,15	0,10	0,26

	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Wartość księgowa	108 855 306	110 224 302	107 704 067
Liczba akcji	24 875 050	24 875 050	24 875 050
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	4,38	4,43	4,33
Rozwodniona liczba akcji	24 875 050	24 875 050	24 875 050
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	4,38	4,43	4,33

Wartość księgową na jedną akcję na dzień jest to iloraz wartości kapitału własnego (aktywów netto) na dzień bilansowy i liczby zarejestrowanych akcji.

Rozwodnioną wartość księgową na jedną akcję ustalono z uwzględnieniem przewidywanej liczby akcji, ustalonej jako liczba akcji na dzień bilansowy powiększona o liczbę akcji nowych lub planowanych emisji.

Rozwodniona liczba akcji :	24 875 050	24 875 050	24 875 050
liczba akcji serii A	23 323 200	23 323 200	23 323 200
liczba akcji serii B - program menedżerski	301 850	301 850	301 850
liczba akcji serii C	1 250 000	1 250 000	1 250 000

NOTA 28. Zmiany w działalności finansowej do rachunku przepływów pieniężnych (MSR 7)

	31.12.2024	Przepływy pieniężne	Zmiany niepieniężne			30.06.2025
			Zwiększenia	Efekt różnic kursowych	Zmiany w wartości godziwej	
Pożyczki/kredyty długoterminowe	-	-	-	-	-	-
Pożyczki/kredyty krótkoterminowe	4 149	- 1 145	-	-	-	3 004
Zobowiązania leasingowe	1 398	-277	-	-	-	1 221
Aktywa zabezpieczające (hegde) kredyty długoterminowe	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z działalności finansowej	5 547	-1 422	-	-	-	4 125

	31.12.2023	Przepływy pieniężne	Zmiany niepieniężne			31.12.2024
			Zwiększenia	Efekt różnic kursowych	Zmiany w wartości godziwej	
Pożyczki/kredyty długoterminowe	2 188	-	-2 188	-	-	-
Pożyczki/kredyty krótkoterminowe	1 667	294	2 188	-	-	4 149
Zobowiązania leasingowe	1 318	-617	697	-	-	1 398
Aktywa zabezpieczające (hegde) kredyty długoterminowe	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z działalności finansowej	5 173	-323	697	-	-	5 547

	31.12.2023	Przepływy pieniężne	Zmiany niepieniężne			30.06.2024
			Zwiększenia	Efekt różnic kursowych	Zmiany w wartości godziwej	
Pożyczki/kredyty długoterminowe	2 188	-	291	-	-	2 479
Pożyczki/kredyty krótkoterminowe	1 667	-792	-291	-	-	584
Zobowiązania leasingowe	1 318	-320	510	-	-	1 508
Aktywa zabezpieczające (hegde) kredyty długoterminowe	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z działalności finansowej	5 173	-1 112	510	-	-	4 571

II. JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE LENA LIGHTING S.A.

1. WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tys. zł	w tys. eur	w tys. zł	w tys. eur	w tys. zł	w tys. eur
WYBRANE DANE FINANSOWE	30.06.2025	30.06.2025	31.12.2024	31.12.2024	30.06.2024	30.06.2024
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	69 553	16 479	135 994	31 596	64 124	14 875
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 628	386	3 400	790	-48	-11
III. Zysk (strata) brutto	1 352	320	3 374	784	86	20
IV. Zysk (strata) netto	1 026	243	2 306	536	-235	-55
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 335	1 264	8 834	2 052	3 165	734
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 179	-516	-5 308	-1 233	-3 731	-865
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 361	-322	-5 202	-1 209	-721	-167
VIII. Przepływy pieniężne netto razem	1 795	425	-1 677	-390	-1 287	-299
IX. Aktywa razem	131 721	31 052	133 017	31 130	134 141	31 102
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	22 661	5 342	22 496	5 265	26 125	6 057
XI. Zobowiązania długoterminowe	745	176	961	225	3 586	831
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	21 916	5 167	21 535	5 040	22 539	5 226
XIII. Kapitał własny	109 060	25 710	110 521	25 865	108 016	25 044
XIV. Kapitał zakładowy	1 244	293	1 244	291	1 244	288
XV. Liczba akcji (w szt.)	24 875 050	24 875 050	24 875 050	24 875 050	24 875 050	24 875 050
XVI. Zysk (strata) zanualizowany na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,14	0,03	0,09	0,02	0,24	0,06
XVII. Rozwodniony zysk (strata) zanualizowany na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,14	0,03	0,09	0,02	0,24	0,06
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	4,38	1,03	4,44	1,04	4,34	1,01

XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	4,38	1,03	4,44	1,04	4,34	1,01
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,10	0,02	0,10	0,02	0,20	0,05
	średni z 6 m-cy	na dzień 30.06.2025	średni z 12 m-cy	na dzień 31.12.2024	średni z 6 m-cy	na dzień 30.06.2024
KURS EURO	4,2208	4,2419	4,3042	4,2730	4,3109	4,3130
Wartość księgowa	109 060 324	25 710 253	110 521 889	25 865 174	108 015 717	25 044 219
Liczba akcji	24 875 050	24 875 050	24 875 050	24 875 050	24 875 050	24 875 050
Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)	4,38	1,03	4,44	1,04	4,34	1,01

2. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Stan na dzień 30.06.2025	Stan na dzień 31.12.2024	Stan na dzień 30.06.2024
AKTYWA TRWAŁE	53 210	54 477	56 383
Wartości niematerialne	425	440	502
Rzeczowe aktywa trwałe	49 303	50 508	52 183
Należności finansowe długoterminowe	1 492	1 555	1 681
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 990	1 974	2 017
AKTYWA OBROTOWE	78 511	78 540	77 758
Zapasy	37 011	39 738	40 024
Należności z tytułu dostaw i usług	27 330	29 857	25 421
Pozostałe należności	6 185	4 131	7 007
Należności z tytułu podatku dochodowego	2 701	2 399	1 487
Należności finansowe krótkoterminowe	251	251	251
Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 697	1 909	2 292
Pozostałe aktywa	1 336	255	1 276
AKTYWA RAZEM	131 721	133 017	134 141

PASYWA	Stan na dzień 30.06.2025	Stan na dzień 31.12.2024	Stan na dzień 30.06.2024
KAPITAŁ WŁASNY przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	109 060	110 521	108 016
Kapitał zakładowy	1 244	1 244	1 244
Kapitał zapasowy	104 002	104 183	104 183
Kapitał rezerwowy	2 788	2 788	2 824
Zyski zatrzymane:	1 026	2 306	-235
w tym zysk (strata) netto	1 026	2 306	-235
Kapitał mniejszościowy	-	-	-
Rezerwy i zobowiązania długoterminowe	745	961	3 586
Rezerwy na świadczenia pracownicze	81	81	136
Inne zobowiązania finansowe	664	880	971
Kredyty i pożyczki	-	-	2 479
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	21 916	21 535	22 539
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	8 821	10 382	8 372
Kredyty i pożyczki	3 004	4 148	875
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-	-
Zobowiązania pozostałe	9 294	6 524	12 521
Pozostałe rezerwy	797	481	771
Zobowiązania razem	22 661	22 496	26 125
PASYWA RAZEM	131 721	133 017	134 141

3. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Stan na dzień 30.06.2025	Stan na dzień 31.12.2024	Stan na dzień 30.06.2024
Przychody ze sprzedaży	69 553	135 994	64 124
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	61 399	121 708	56 988
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	8 154	14 286	7 136
Koszt własny sprzedaży	-46 737	-90 746	-43 887
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	-41 524	-81 001	-38 938
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-5 213	-9 745	-4 949
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	22 816	45 248	20 237
Koszty sprzedaży	-15 182	-31 728	-15 124
Koszty zarządu	-5 906	-10 623	-5 531
Pozostałe przychody operacyjne	251	1 405	725
Pozostałe koszty operacyjne	-351	-902	-355
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 628	3 400	-48
Przychody finansowe	9	112	165
w tym przychody odsetkowe	9	18	4
Koszty finansowe	-285	-138	-31
w tym koszty odsetkowe	-62	-138	-31
Zysk (strata) z działalności gospodarczej przed opodatkowaniem	1 352	3 374	86
Podatek	-326	-1 067	-321
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej	1 026	2 306	-235
Zysk netto	1 026	2 306	-235
Zysk netto za okres sprawozdawczy:	1 026	2 306	-235
Aktualizacja wartości udziałów w spółce zależnej, dywidenda	-	-	-
Całkowite dochody ogółem	1 026	2 306	-235
Zysk (strata) netto na jedną akcję (zł)	0,04	0,09	-0,01
zwykły	0,04	0,09	-0,01

rozwodniony	0,04	0,09	-0,01
Zysk (strata) netto (zanualizowany)	3 567 644,28	2 306 474,00	5 967 843,55
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	24 875 050	24 875 050	24 875 050
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,14	0,09	0,24
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	24 875 050	24 875 050	24 875 050
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,14	0,09	0,24

4. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

30.06.2025

	<i>kapitał akcyjny</i>	<i>kapitał zapasowy (agio)</i>	<i>kapitał rezerwowy</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>Kapitały własne razem</i>
<i>Stan na dzień 01.01.2025</i>	<i>1 244</i>	<i>104 183</i>	<i>2 788</i>	<i>2 306</i>	<i>110 521</i>
Całkowite dochody:	-	-	-	1 026	1 026
Zysk (strata) netto roku obrotowego	-	-	-	1 026	1 026
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami:	-	-181	-	-2 306	- 2 487
Dywidenda -wypłata	-	-181	-	-2 306	-2 487
Podział wyniku roku poprzedniego	-	-	-	-	-
Przesunięcie na kapitał rezerwowy	-	-	-	-	-
Zwiększenie/zmniejszenie wartości kapitału własnego	-	-181	-	-1 280	-1 461
<i>Stan na dzień 30.06.2025</i>	<i>1 244</i>	<i>104 002</i>	<i>2 788</i>	<i>1 026</i>	<i>109 060</i>
<i>Kapitały własne po uwzględnieniu proponowanego podziału wyniku</i>					109 060

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

31.12.2024

	<i>kapitał akcyjny</i>	<i>kapitał zapasowy</i>	<i>Kapitał rezerwowy</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	Kapitały własne razem
<i>Stan na dzień 01.01.2024</i>	<i>1 244</i>	<i>102 052</i>	-	<i>9 930</i>	113 226
Całkowite dochody:	-	-	-	2 306	2 306
Zysk (strata) netto roku obrotowego	-	-	-	2 306	2 306
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami:	-	2 131	2 788	-9 930	-5 011
Dywidenda -wypłata	-	-	-	-4 975	-4 975
Podział wyniku roku poprzedniego	-	4 955	-	-4 955	-
Przesunięcie na kapitał rezerwowy	-	-2 824	2 824	-	-
Zmniejszenie kapitał rezerwowego -zakup akcji własnych - realizacja programu motywacyjnego	-	-	-36	-	-36
Zwiększenie/zmniejszenie wartości kapitału własnego	-	2 131	2 788	-7 624	-2 705
<i>Stan na dzień 31.12.2024</i>	<i>1 244</i>	<i>104 183</i>	<i>2 788</i>	<i>2 306</i>	110 521
<i>Kapitały własne po uwzględnieniu proponowanego podziału wyniku</i>					108 033

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

30.06.2024

	<i>kapitał akcyjny</i>	<i>kapitał zapasowy (agio)</i>	<i>kapitał rezerwowy</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	Kapitały własne razem
<i>Stan na dzień 01.01.2024</i>	<i>1 244</i>	<i>102 052</i>	-	<i>9 930</i>	113 226
Całkowite dochody:	-	-	-	-235	-235
Zysk (strata) netto roku obrotowego	-	-	-	-235	-235
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami:	-	2 131	2 824	-9 930	-4 975
Dywidenda -wypłata	-	-	-	-4 975	-4 975
Podział wyniku roku poprzedniego	-	4 955	-	-4 955	-
Przesunięcie na kapitał rezerwowy	-	-2 824	2 824	-	-
Zwiększenie/zmniejszenie wartości kapitału własnego	-	2 131	2 824	-10 165	-5 210
<i>Stan na dzień 30.06.2024</i>	<i>1 244</i>	<i>104 183</i>	<i>2 824</i>	<i>-235</i>	108 016
<i>Kapitały własne po uwzględnieniu proponowanego podziału wyniku</i>					108 016

5. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Stan na dzień 30.06.2025	Stan na dzień 31.12.2024	Stan na dzień 30.06.2024
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
I. Zysk / strata brutto	1 352	3 374	86
II. Korekty	3 983	5 460	3 079
1. Amortyzacja	3 412	6 664	3 325
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	54	120	27
3. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-76	-824	-502
4. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	7	15	21
5. Zmiana stanu rezerw	316	-383	-38
6. Zmiana stanu zapasów	2 727	-2 235	-2 521
7. Zmiana stanu należności	472	9 258	8 726
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 205	-3 531	-2 930
9. Podatek dochodowy zapłacony	-643	-3 814	-2 198
10. Zmiana stanu pozostałych aktywów	-1 081	190	-831
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	5 335	8 834	3 165
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
I. Wpływy	76	1 162	528
1. Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	76	1 162	528
2. Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	-	-	-
3. Otrzymane dywidendy	-	-	-
II. Wydatki	-2 255	-6 470	-4 259
1. Nabywanie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-2 255	-6 470	-4 259
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-2 179	-5 308	-3 731

PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

I. Wpływy	135	1 147	130
1. Kredyty bankowe i pożyczki zaciągnięte	-	877	-
2. Odsetki	9	18	4
3. Inne wpływy finansowe	126	252	126
II. Wydatki	-1 496	-6 349	-851
1. Spłata kredytów bankowych i pożyczek zaciągniętych	-1 145	-583	-500
2. Odsetki	-62	-138	-31
3. Płatności z tytułu umów leasingu	-289	-617	-320
4. Dywidendy wypłacone	-	-4 975	-
5. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-36	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-1 361	-5 202	-721
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	1 795	-1 677	-1 287
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	1 788	-1 691	-1 308
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-7	-15	-21
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	1 909	3 600	3 600
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	3 697	1 909	2 292
-o ograniczonej możliwości dysponowania	957	471	225

**A. WPROWADZENIE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO****1. INFORMACJE OGÓLNE**

Nazwa Grupy: Lena Lighting

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

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

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

Lena Lighting S.A. (Spółka dominująca) 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 dominującej:

W skład Zarządu Lena Lighting S.A. na dzień 30 czerwca 2025 roku wchodził:

Włodzimierz Lesiński – Prezes Zarządu,

Tomasz Wenclawek – Członek Zarządu.

W skład Zarządu Luxmat Investment Sp. z o.o. na dzień 30 czerwca 2025 roku wchodził:

Tomasz Wenclawek – Prezes Zarządu.

W skład Rady Nadzorczej Lena Lighting S.A. na dzień 30 czerwca 2025 roku wchodził:

Andrzej Marian Tomaszewski – Przewodniczący Rady Nadzorczej,

Jakub Byliński- Członek Rady Nadzorczej,

Jacek Tomaszewski – Członek Rady Nadzorczej,

Wiktor Andraszak – Członek Rady Nadzorczej,

Łukasz Tomkiewicz – Członek Rady Nadzorczej.

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

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

W skład Komitetu Audytu na dzień 30.06.2025 roku wchodził:

Jakub Byliński –Przewodniczący Komitetu Audytu,

Wiktor Andraszak – Członek Komitetu Audytu,

Jacek Tomaszewski – Członek Komitetu Audytu.

2. INFORMACJE O PODSTAWIE SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Lena Lighting zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, dlatego należy je czytać łącznie z ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za 2024 r.

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

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

Czas trwania Grupy kapitałowej Lena Lighting jest nieograniczony.

Struktura Grupy Kapitałowej Lena Lighting S.A.

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

Głównym profilem działalności Spółki zależnej jest dostarczanie opraw oświetleniowych.

Dane jednostki powiązanej kapitałowo z Emitentem:

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

3. OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

Zarząd zaprezentował w sprawozdaniu finansowym dane finansowe w sposób następujący:

- Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2025 roku, skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych, skrócone śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2025 roku,
- dane porównawcze za rok 2024 stanowiące: sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2024 roku, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie z przepływów pieniężnych, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2024- 31.12.2024,

- noty objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego dla poszczególnych okresów.

4. ZASADY RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU ROCZNEGO 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 Grupy,
- Metody wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego,
- Zasady i sposób prowadzenia ksiąg rachunkowych.

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

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

NOWE LUB ZMIENIONE REGULACJE MSSF/MSR ORAZ INTERPRETACJE KIMSF

Sporządzając śródroczne sprawozdanie finansowe za pierwsze półrocze 2025 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 w dniu lub po 1 stycznia 2025 roku:

- Zmiany do MSR 21 „*Skurki 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.

Nowe lub zmienione regulacje MSSF / MSR oraz interpretacje KIMSF zatwierdzone w UE, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2026 roku:

- Roczne poprawki do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (wersja 11), zatwierdzone 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*”, zatwierdzone 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 „*Instrumenty finansowe: zmiany w klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych*”, zatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 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 30 czerwca

2025 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 19 „*Jednostki zależne niepodlegające wymogom nadzoru publicznego: ujawnienie informacji*”, niezatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 roku lub po tej dacie.

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

Wartości niematerialne

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

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

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

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

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

Grupa kapitałowa Lena Lighting 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 aktywu). Stawkę lub okres użytkowania i metodę amortyzacji ustala się na dzień przyjęcia aktywu 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.

Grupa posiada w używaniu w 100% zamortyzowane środki trwałe.

Utrata wartości

Na każdy dzień bilansowy Grupa 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 Grupy środek trwały lub środek trwały w budowie nie przyniesie w przyszłości w znaczącej części lub w całości przewidywanych korzyści ekonomicznych. W sytuacjach takich Grupa dokonuje w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych odpisu aktualizującego.

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

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

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

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

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

Inwestycje w nieruchomości

Nieruchomości inwestycyjne to grunty oraz budynki i budowle nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych z tytułu przyrostu wartości tych aktywów lub innych pożytków np. osiągnięcia przychodów

z tytułu czynszów dzierżawnych, chyba że stanowi to przedmiot działalności Jednostki. Aktywa takie nie są użytkowane przez Jednostkę.

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

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 dominująca 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

Grupa 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 składowania 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 składowania 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.

Grupa 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 ściąganie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne.

Zapasy

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

Odpisy aktualizujące wartość zapasów

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

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

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

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

Środki pieniężne

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

Wycena na dzień bilansowy środków pieniężnych wyrażonych w walucie obcej.

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

Inwestycje w papiery wartościowe

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

Kapitał podstawowy

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

Świadczenia pracownicze

Grupa 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 Grupę. 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 pochodne

W związku z prowadzoną działalnością Grupy narażona jest na ryzyka finansowe związane ze zmianami kursów walutowych. W celu zabezpieczenia przed tym ryzykiem, Spółka może wykorzystywać walutowe kontrakty terminowe typu forward. Grupa 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. Grupa zaprzestaje stosowania zabezpieczeń, jeżeli instrument zabezpieczający wygaśnie, zostaje sprzedany, zakończony lub zrealizowany.

Płatności instrumentami kapitałowymi- program motywacyjny

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki dominującej podjęło uchwałę nr 17 z dnia 20.06.2023 roku o realizacji przez Spółkę dominującą programu motywacyjnego dla kluczowych pracowników Spółki dominującej („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 dominującej i jej grupy kapitałowej oraz długoterminowego wzrostu wartości Spółki dominującej, poprzez trwałe związanie kluczowych pracowników Spółki dominującej ze Spółką i jej celami. Warunkiem zaoferowania Akcji Osobom Uprawnionym będzie stwierdzenie przez Spółkę dominującą spełnienia przez Osoby Uprawnione kryteriów ekonomicznych oraz lojalnościowych. Realizacja Upnień poprzez nabycie Akcji przez Osoby Uprawnione nastąpi na podstawie umowy sprzedaży Akcji zawartej pomiędzy Spółką dominującą a daną

Osobą Uprawnioną. W celu realizacji Programu Motywacyjnego, Spółka dominująca dokona skupu Akcji na warunkach, które zostały lub zostaną ustalone w odrębnej uchwale Walnego Zgromadzenia Spółki dominującej, w celu ich zaoferowania Osobom Uprawnionym zgodnie uchwałą, przy czym w granicach przewidzianych przez wymienioną wyżej uchwałę Walnego Zgromadzenia, ustalając warunki skupu Akcji.

Przychody ze sprzedaży

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

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

Koszty operacyjne

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

Koszty finansowe

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

Waluty obce

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

W celu zabezpieczenia się przed ryzykiem zmian kursów walutowych, Spółka wykorzystuje i 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 Grupę. 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 z standardem spółka kwalifikuje jako umowy leasingowe dotychczas zawarte umowy o leasing samochodów oraz umowy o najem długoterminowy samochodów, które są kontrolowane przez Spółkę i umowa zawarta jest na okres dłuższy niż 12 miesięcy. Przedmiot leasingu od dnia uznanego za rozpoczęcie umowy czyli nabycie prawa do korzystania ze składnika aktywów ujmowany jest w aktywach Spółki i dokonywany jest odpis amortyzacyjny oraz zobowiązania z tytułu leasingu w wartości płatności opłat leasingowych. Amortyzacja stanowi odpis wartości przedmiotu leasingu w koszty korzystającego. Może być dokonana metodą liniową lub degresywną. Jeżeli nie ma pewności nabycia własności środka trwałego przed zakończeniem umowy, to wartość środków trwałych jest w pełni amortyzowana w krótszym z dwóch okresów: trwania umowy leasingu, czasu użytkowania.

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 30.06.2025 r. Grupa posiada w leasingu 4 samochody (Skoda Kodiaq, 2xAudi Q5, BMW X3). 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 Grupa kwalifikuje samochody wynajmowane na okres 59 miesięcy (Skoda Kodiaq, 2xAudi Q5, BMW X3) tak jak leasing i wykazuje je w odpowiednich pozycjach bilansowych.

Od 2019 r. Grupa ma zawartą umowę na najem długoterminowy i na dzień bilansowy wynajmuje w ten sposób 27 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 Spółki czyli Euro.

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Ujmowanie wartości udziałów w Spółce zależnej

Spółka dominująca sporządzając roczne sprawozdanie finansowe ujmuje udziały w spółce zależnej w wartości kapitałów własnych spółki zależnej (MSSF 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.

B. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 30 czerwca 2025 roku.

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

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

W okresie od dnia bilansowego do dnia podpisania skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie wystąpiły inne znaczące zdarzenia wpływające na sytuację finansową Grupy.

3. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości do dnia 30 czerwca 2025 r.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania do publikacji nastąpiły zmiany w zakresie MSSF na dzień 30.06.2025 r., jednakże biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę działalność w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości nie ma różnicy między Standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami zatwierdzonymi przez MSSF.

4. Walutowe instrumenty pochodne.

Spółka dominująca Lena Lighting S.A. zarówno w 2025 jak i w 2024 roku nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń.

Spółka dominująca zawiera i zawierała kontrakty forward na zabezpieczenie wpływów walutowych pod bieżącą sprzedaż z uwzględnieniem realizowanych zakupów w walucie (hedge naturalny). Wartość zabezpieczonych transakcji na dzień 30.06.2025 roku to 2 167 tys. euro, których wycena na dzień bilansowy wyniosła: 41 tys. złotych i została odniesiona na wynik finansowy.

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

Na dzień 30 czerwca 2025 r. rezerwa oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego kształtowały się następująco:

– rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

dane w tys. zł.

Tytuł odpisu	Stan na 31.12.2024	Zmiany	Stan na 30.06.2025
1. podatek od różnicy w zakresie ujęcia podatkowego i księgowego śr. trwałych	15	-3	12
2. pozostałe	11	-4	7
Razem rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	26	-7	19

– aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

dane w tys. zł.

Tytuł odpisu	Stan na 31.12.2024	Zmiany	Stan na 30.06.2025
1. podatek od utworzonych rezerw na koszty	468	41	509
2. podatek od niewypłaconych wynagrodzeń	239	-116	123
3. podatek od świadczeń emerytalnych i rentowych	16	-	16
4. podatek od utworzonych rezerw na niewykorzystane urlopy	91	61	152
5. aktualizacja aktywów	1 107	-49	1 058
6. inne	333	-	333
Razem aktywa tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 254	-63	2 191

Zmiany stanu odpisów aktualizujących wartość aktywów na dzień 30.06.2025 roku przedstawiały się następująco:

dane w tys. zł

Tytuł odpisu	Stan na 31.12.2024	Zmiany	Stan na 30.06.2025
1. aktualizacja wartości należności	-902	-6	-908
2. aktualizacja wartości zapasów	-4 126	332	-3 794
Razem odpisy aktualizujące aktywa	-5 028	326	-4 702

Utworzone pozostałe rezerwy na dzień 30.06.2025 r.:

dane w tys. zł.

Tytuł odpisu	Stan na 31.12.2024	Zmiany	Stan na 30.06.2025
1. rezerwa z tyt. świadczeń emerytalnych i rentowych	81	-	81
2. rezerwa na niewykorzystane urlopy	481	316	797
Razem rezerwy	562	316	878

6. Segmenty działalności.

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

- Sprzedaż krajowa
- Sprzedaż zagraniczna

Podziałowi na segmenty podlegają:

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

Podział na segmenty wybranych elementów sprawozdania finansowego prezentuje poniższa tabela:

Sprawozdanie skonsolidowane z sytuacji finansowej 30.06.2025

AKTYWA	KRAJ	ZAGRANICA	NIEPRZYPISANE	RAZEM
Zapasy				37 011
- <i>Materiały</i>	27 289	5		27 294
- <i>Półprodukty</i>	-	-		-
- <i>Produkty</i>	4 656	1 236		5 892
- <i>Towary</i>	3 595	230		3 825
Należności z tytułu dostaw i usług	16 306	10 746		27 052
Pozostałe aktywa			67 621	67 621
Aktywa razem				131 684
PASYWA				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	8 057	931		8 988
Pozostałe pasywa			122 696	122 696
Pasywa razem				131 684

Sprawozdanie skonsolidowane z sytuacji finansowej 30.06.2024

AKTYWA	KRAJ	ZAGRANICA	NIEPRZYPISANE	RAZEM
Zapasy	37 967	2 071		40 038
- <i>Materiały</i>	30 198	14		30 212
- <i>Półprodukty</i>	-	-		-
- <i>Produkty</i>	3 565	1 750		5 315
- <i>Towary</i>	4 204	307		4 511
Należności z tytułu dostaw i usług	14 248	10 752		25 000
Pozostałe aktywa			68 993	68 993
Aktywa razem				134 031
PASYWA				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	7 507	1 045		8 552
Pozostałe pasywa			125 479	125 479
Pasywa razem				134 031

Sprawozdanie skonsolidowane z sytuacji finansowej 31.12.2024

AKTYWA	KRAJ	ZAGRANICA	NIEPRZYPISANE	RAZEM
Zapasy	37 847	1 891		39 738
- <i>Materiały</i>	28 822	7		28 829
- <i>Półprodukty</i>	-	-		-
- <i>Produkty</i>	5 010	1 620		6 630
- <i>Towary</i>	4 015	264		4 279
Należności z tytułu dostaw i usług	18 664	10 921		29 585
-Pozostałe aktywa			63 744	63 744
Aktywa razem				133 067
PASYWA				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	9 507	1 058		10 565
Pozostałe pasywa			122 502	122 502
Pasywa razem				133 067

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów 30.06.2025

	KRAJ	ZAGRANICA	NIEPRZYPISANE	RAZEM
Przychody	41 159	28 733		69 892
- Sprzedaż produktów	32 535	27 469		59 727
- Sprzedaż usług	1 734	277		2 011
- Sprzedaż towarów	4 152	1 190		5 342
- Sprzedaż materiałów	2 738	74		2 812
Koszty	-26 988	-19 895		-46 883
- Sprzedaż produktów	-22 115	-19 112		-41 227
- Sprzedaż usług	-443	-		-443
- Sprzedaż towarów	-2 506	-730		-3 236
- Sprzedaż materiałów	-1 924	-53		-1 977
Koszty sprzedaży			-15 230	-15 230
Koszty ogólnego zarządu			-5 942	-5 942
Pozostałe przychody operacyjne			257	257
Pozostałe koszty operacyjne			-351	-351
Przychody finansowe			9	9
Koszty finansowe			-285	-285
Zysk brutto			1 467	1 467
Podatek dochodowy			-349	-349
Zysk netto			1 118	1 118

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów 30.06.2024

	KRAJ	ZAGRANICA	NIEPRZYPISANE	RAZEM
Przychody	35 020	29 866		64 886
- Sprzedaż produktów	26 681	28 656		55 337
- Sprzedaż usług	2 118	295		2 413
- Sprzedaż towarów	3 464	819		4 283
- Sprzedaż materiałów	2 757	96		2 853
Koszty	-22 188	-22 014		-44 202
- Sprzedaż produktów	-17 207	-21 436		-38 643
- Sprzedaż usług	-610	-		-610
- Sprzedaż towarów	-2 245	-522		-2 767
- Sprzedaż materiałów	-2 126	-56		-2 182
Koszty sprzedaży			-15 228	-15 228
Koszty ogólnego zarządu			-5 666	-5 666
Pozostałe przychody operacyjne			734	734
Pozostałe koszty operacyjne			-356	-356
Przychody finansowe			165	165
Koszty finansowe			-31	-31
Zysk brutto			302	302
Podatek dochodowy			-361	-361
Zysk netto			-59	-59

Sprawozdanie skonsolidowane z całkowitych dochodów 31.12.2024

	KRAJ	ZAGRANICA	NIEPRZYPISANE	RAZEM
Przychody	76 460	60 479		136 939
- Sprzedaż produktów	59 645	57 747		117 392
- Sprzedaż usług	4 638	623		5 261
- Sprzedaż towarów	7 272	1 956		9 228
- Sprzedaż materiałów	4 905	153		5 058
Koszty	-47 691	-43 379		-91 070
- Sprzedaż produktów	-37 552	-42 052		-79 604
- Sprzedaż usług	-1 719	-2		-1 721
- Sprzedaż towarów	-4 631	-1 228		-5 859
- Sprzedaż materiałów	-3 789	-97		-3 886
Koszty sprzedaży			-31 871	-31 871
Koszty ogólnego zarządu			-10 936	-10 936
Pozostałe przychody operacyjne			1 474	1 474
Pozostałe koszty operacyjne			-923	-923
Przychody finansowe			124	124
Koszty finansowe			-138	-138
Zysk brutto			3 599	3 599
Podatek dochodowy			-1 102	-1 102
Zysk netto			2 497	2 497

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

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

7. Zarządzanie ryzykiem.

I. Walutowym i rynkowym

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

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

Narażenie Spółki na ryzyko rynkowe ani sposób jego pomiaru i zarządzania nim nie uległy zmianie. Wartość zobowiązań wyrażona w walucie w tys. zł.:

Zobowiązania	Stan na 30/06/2025	Stan na 31/12/2024
Waluta kraju EUR	1 223	2 293
Waluta kraju USD	134	289
Pozostałe	-	-

Wartość należności wyrażona w walucie w tys. zł:

Aktywa	Stan na 30/06/2025	Stan na 31/12/2024
Waluta kraju EUR	11 798	11 383
Waluta kraju USD	5 537	3 797
Pozostałe	-	-

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

	30/06/2025	31/12/2024
	wzrost kursu o 10%	wzrost kursu o 10%
Saldo EUR	11 633	9 999
Saldo USD	5 944	3 858
Saldo inne waluty	-	-
wpływ na wynik EUR	1 058	909
wpływ na wynik USD	540	351
wpływ na wynik inne waluty	-	-
wpływ na wynik razem	1 598	1 260
	30/06/2025	31/12/2024
	spadek kursu o 10%	spadek kursu o 10%
Saldo EUR	9 518	8 181
Saldo USD	4 863	3 157
Saldo inne waluty	-	-
wpływ na wynik EUR	-1 058	-909
wpływ na wynik USD	-540	-351
wpływ na wynik pozostałych walut	-	-
wpływ na wynik razem	- 1 598	-1 260

Podsumowanie:

Wpływ wzrostu kursu o 10% w tys.

Wpływ waluty EUR		
	Okres zakończony 30/06/2025	Okres zakończony 31/12/2024
Wynik	1 058	909
Kapitał	-	-

Wpływ waluty USD		
	Okres zakończony 30/06/2025	Okres zakończony 31/12/2024
Wynik	541	351
Kapitał	-	-

Wpływ spadku kursu o 10% w tys.

Wpływ waluty EUR		
	Okres zakończony 30/06/2025	Okres zakończony 31/12/2024
Wynik	-1 058	-909
Kapitał	-	-

Wpływ waluty USD		
	Okres zakończony 30/06/2025	Okres zakończony 31/12/2024
Wynik	-541	-351
Kapitał	-	-

Analiza wrażliwości z tytułu sprzedaży wyrobów i towarów, materiałów uzyskanych w Euro w I połowie 2025 r.

Przychody osiągnięte w Euro 6 261 tys. Euro

Przychody osiągnięte w Euro przeliczone na PLN: 26 464 tys. zł. średni kurs Euro: 4,2268.

a) Wzrost kursu

% zmiany	kurs	przychody w TPLN	różnica w stosunku do osiągniętych przychodów	wartość przychodów całkowitych w TPLN	% zmiany wartości przychodów
5%	4,4381	27 787	1 323	69 892	1,89%
10%	4,6495	29 111	2 646	69 892	3,79%
15%	4,8608	30 434	3 970	69 892	5,68%

b) Spadek kursu

% zmiany	kurs	przychody w TPLN	różnica w stosunku do osiągniętych przychodów	wartość przychodów całkowitych w TPLN	% zmiany wartości przychodów
5%	4,0155	25 141	- 1 323	69 892	-1,89%
10%	3,8041	23 818	- 2 646	69 892	-3,79%
15%	3,5928	22 495	- 3 970	69 892	-5,68%

II. Kredytowym

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

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

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

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

III. Płynności

Ostateczną odpowiedzialność za zarządzanie ryzykiem płynności ponosi Zarząd, który opracował odpowiedni system służący do zarządzania krótko-, średnio- i długoterminowymi wymogami dotyczącymi finansowania i zarządzania płynnością. Zarządzanie ryzykiem płynności w Spółce ma formę utrzymywania odpowiedniego poziomu kapitału rezerwowego, rezerwowych linii kredytowych, ciągłego monitoringu prognozowanych i faktycznych przepływów pieniężnych oraz dopasowywania profili zapadalności aktywów i wymagalności zobowiązań finansowych. Spółka dominująca posiada otwarte dwie linie kredytowe w sumie w wysokości 20 500 tys. złotych. Kredyt ten na dzień 30.06.2025 był wykorzystany w wysokości 525 tys. zł. Spółka dominująca podpisała 19.05.2020 r. z PFR umowę o subwencję finansową w wysokości 3 500 tys. zł na okres 12 miesięcy, która podlega w 25% zwrotowi, a w pozostałych 75% może być bezzwrotna w zależności od spełnienia warunków przez Spółkę wynikających z umowy tj. 25% - za kontynuowania działalności, do 25% uzależnione jest od wysokości skumulowanej straty gotówkowej oraz do 25% uzależnione jest od utrzymania średniej liczby pracowników w okresie 12 miesięcy. Subwencja w części zwrotnej podlega równym splatom przez 24 miesiące licząc od 13-tego miesiąca od jej otrzymania i jest to pożyczka nieoprocentowana. Spółka rozliczyła subwencję zgodnie z zawartą umową. W związku z spełnieniem dwóch warunków tj. kontynuacji działalności i utrzymania średniej liczby pracowników Spółka wniosła 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 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 2 479 tys. zł.

W listopadzie 2024 roku spółka 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 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.

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

Grupa nie posiada zobowiązań i aktywów warunkowych według MSR.

Grupa posiada aktywa oddane w zastaw jako zabezpieczenie

Zobowiązania Grupy wynikające z leasingu finansowego, najmu długoterminowego zostały zabezpieczone tytułem własności leasingodawcy/wynajmującego do aktywów wynajmowanych w ramach leasingu, najmu o wartości bilansowej 1 239 tys. złotych w 2025 roku (w 2024 r.: 1 528 tys. złotych).

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

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

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

Spółka dominująca nabyła w pierwszym półroczu 2025 roku nowe maszyny, urządzenie oraz samochody. Wartość nabytych środków trwałych - głównie na potrzeby produkcji tj. zwiększenie mocy produkcyjnych i poszerzenia parku maszynowego wyniosła 2 384 tys. zł.

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

Spółka dominująca i Spółki w grupie nie dokonywały tego typu transakcji.

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

W dniu 12.06.2025 roku ZWZA podjęło decyzję o wypłacie dywidendy z zysku za rok 2024 i brakującą kwotę z kapitału zapasowego - w wysokości 0,10 zł na 1 akcję. Data wypłaty dywidendy to 03 lipca 2025 r. Kwota wypłaconej dywidendy to: 2 487 505,00 złotych (dwa miliony czterysta osiemdziesiąt siedem tysięcy pięćset pięć złotych 00/100 groszy).

Spółka dominująca nie posiada akcji uprzywilejowanych.

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

13. Czynniki i zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w I półroczu 2025 roku.

Czynnikiem mającym wpływ na wynik był kurs EUR i USD, kryzys gospodarczy na rynkach skandynawskich, niemieckich i francuskim oraz wycena aktywów Spółki dominującej.

Na rynku krajowym Grupa odnotowała wzrost sprzedaży, który pokrył niższe wyniki na sprzedaży na rynkach zagranicznych i przyczynił się do wzrostu przychodów Grupy Kapitałowej w całym pierwszym półroczu 2025 roku.

Trwający nadal konflikt zbrojny na Ukrainie w chwili obecnej nie miał istotnego wpływu na wynik osiągany przez Grupę kapitałową Lena Lighting.

Osiągnięty wynik za pierwsze półrocze 2025 roku nie był obciążony wpływem zdarzeń nietypowych czy jednorazowych. W prezentowanym okresie 2025 roku nie wystąpiły inne czynniki czy też zdarzenia nietypowe, które miałyby wpływ na osiągnięty wynik w roku obrotowym.

14. Ważniejsze wydarzenia po dacie bilansu.

Nie wystąpiły ważniejsze zdarzenia po dacie bilansu.

Zarząd Grupy mając świadomość zmienności otoczenia na bieżąco analizuje sytuację i w przypadku gdy zmieni się ona w sposób mogący mieć wpływ 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

15. Realizacja wcześniej publikowanej prognozy wyników na dany rok.

Spółka dominująca nie publikowała prognoz finansowych na rok 2025.

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

- stan na dzień 10.09.2025 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 Gubała	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.

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

Wyszczególnienie posiadanych akcji Spółki dominującej Lena Lighting S.A.	10.09.2025	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Zarząd	14 865 803	14 865 803	14 855 339	14 865 803
Włodzimierz Lesiński* –Prezes Zarządu	14 855 339	14 855 339	14 855 339	14 855 339
Tomasz Wenclawek – Członek Zarządu	10 464	10 464	-	-
Rada Nadzorcza	-	-	-	-
Andrzej Tomaszewski – Przewodniczący Rady Nadzorczej	-	-	-	-
Jakub Byliński – Członek Rady Nadzorczej	-	-	-	-
Jacek Tomaszewski – Członek Rady Nadzorczej	-	-	-	-
Wiktor Andraszak – Członek Rady Nadzorczej	-	-	-	-
Łukasz Tomkiewicz – Członek Rady Nadzorczej	-	-	-	-
Razem	14 865 803	14 865 803	14 855 339	14 855 339

* 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 w organizacji: 12 500 000 i Fundację Rodziną ASTRA w organizacji: 2 051 980 akcji.

18. Postępowania toczące się przed sądem organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej wg stanu na dzień 30.06.2025 roku.

W prezentowanym roku, Spółka dominująca i Spółka zależna Luxmat Investment Sp. z o.o. nie wszczynala i nie prowadziła przed sądem lub organem administracji publicznej postępowań dotyczących zobowiązań lub wierzytelności, których łączna wartość przekraczałaby 10% kapitałów własnych Grupy.

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

Spółka dominująca 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.	30.06.2025	31.12.2024
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych	72	-
Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych z tytułu dostaw i usług	-	1

Wybrane pozycje rocznego sprawozdania z całkowitych dochodów dotyczące jednostek powiązanych w tys. zł.	30.06.2025	31.12.2024
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów od jednostek powiązanych	89	294
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów jednostkom powiązanym	-68	-114

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

Wyszczególnienie wynagrodzeń, nagród i korzyści bez programów motywacyjnych (w zł) na rzecz Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki Lena Lighting S.A.	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Wynagrodzenia Zarządu	1 125 238,30	1 063 726,03	1 732 444,63
Włodzimierz Lesiński –Prezes Zarządu	822 838,00	820 663,53	1 246 676,53
Tomasz Wenclawek – Członek Zarządu	302 400,00	243 062,50	485 768,10
Wynagrodzenia Rady Nadzorczej	39 000,00	42 000,00	78 810,00
Andrzej Tomaszewski – Przewodniczący Rady Nadzorczej	12 000	12 000	24 000,00
Jakub Byliński – Członek Rady Nadzorczej	7 000	8 000	14 210,00
Jacek Tomaszewski – Członek Rady Nadzorczej	7 000	8 000	14 210,00
Wiktor Andraszak – Członek Rady Nadzorczej	7 000	8 000	14 210,00
Łukasz Tomkiewicz – Członek Rady Nadzorczej	6 000	6 000	12 180,00
Razem	1 164 238,00	1 105 726,03	1 811 254,63

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

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

20. 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. oraz Spółka zależna Luxmat Investment Sp. z o.o. nie otrzymały żadnych poręczeń i gwarancji

21. 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 podpisała w dniu 16.06.2025 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 30.06.2026 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 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 wysokości 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 525 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 splatom przez 24 miesiące licząc od 13-tego miesiąca od jej otrzymania i jest to pożyczka nieoprocenowana. Spółka rozliczyła subwencję zgodnie z zawartą umową. W związku z spełnieniem dwóch warunków tj. kontynuacji działalności i utrzymania średniej liczby pracowników Spółka zawnioskowała o umorzenie 50% wartości przyznanej subwencji tj. 1 750 tys. zł. Spółka 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 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 2 479 tys. zł.

W listopadzie 2024 roku spółka 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 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 kapitałowej Lena Lighting, ani informacje istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę kapitałową Lena Lighting.

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.

Podpisy:

Data: 10 wrzesień 2025 r.

Prezes Zarządu

Członek Zarządu

Włodzimierz Lesiński

Tomasz Wenclawek

Dyrektor Finansowy

Główny Księgowy

Joanna Rybak-Schrödter

Jarosław Cielusta