



LENA
LIGHTING

RAPORT KWARTALNY
SSF Q3/2025
ZA 3 KWARTAŁ 2025 ROKU

ŚRODA WIELKOPOLSKA, 05 LISTOPAD 2025 r.

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

00- 950 WARSZAWA PLAC POWSTAŃCÓW WARSZAWY 1

Raport kwartalny QSr 3/2025

(zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych)
(dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową)

za 3 kwartał roku obrotowego 2025, obejmujący okres od 2025-07-01 do 2025-09-30
zawierający skrócone jednostkowe i skrócone skonsolidowane sprawozdanie
finansowe według MSR / MSSF
w walucie: zł

Data przekazania: 05 listopad 2025 r.

Lena Lighting S.A.

63-000 Środa Wielkopolska
ul. Kórnicka 52

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

NIP: 786-16-16-166

REGON: 634635800

www.lenalighting.pl

Skrócone skonsolidowane sprawozdania finansowe

I. DANE FINANSOWE SKONSOLIDOWANE

1. WYBRANE DANE FINANSOWE SKONSOLIDOWANE

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EURO	
	3 kwartały 2025 od 01.01.2025 do 30.09.2025	3 kwartały 2024 od 01.01.2024 do 30.09.2024	3 kwartały 2025 od 01.01.2025 do 30.09.2025	3 kwartały 2024 od 01.01.2024 do 30.09.2024
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	104 304	97 679	24 620	22 705
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 269	1 834	772	426
III. Zysk (strata) brutto	3 207	1 827	757	425
IV. Zysk (strata) netto	2 513	1 091	593	254
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 026	5 915	1 658	1 375
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 856	-4 407	-674	-1 024
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-3 817	-3 966	-901	-922
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	353	-2 458	83	-571
IX. Aktywa, razem	131 035	130 812	30 693	30 570
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	20 785	21 994	4 869	5 140
XI. Zobowiązania długoterminowe	742	3 127	174	731
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	19 340	18 263	4 530	4 268
XIII. Kapitał własny	110 250	108 818	25 825	25 430
XIV. Kapitał zakładowy	1 244	1 244	291	291
XV. Liczba akcji (w szt.)	24 875 050	24 875 050	24 875 050	24 875 050
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,10	0,04	0,02	0,01
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,10	0,04	0,02	0,01
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	4,43	4,37	1,04	1,02
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	4,43	4,37	1,04	1,02
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,10	0,20	0,00	0,05
Wartość księgowa (zł/EUR)	110 250 056	108 818 245	25 824 524	25 430 171
Liczba akcji	24 875 050	24 875 050	24 875 051	24 875 050
Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)	4,43	4,37	1,04	1,02

WYBRANE DANE FINANSOWE SKONSOLIDOWANE	w tys. zł.	w tys. zł.	w tys. EUR	w tys. EUR
	30.06.2025	2024 rok	30.06.2025	2024 rok
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	69 892	136 939	16 559	31 816
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 743	3 613	416	839
III. Zysk (strata) brutto	1 467	3 599	348	836
IV. Zysk (strata) netto	1 118	2 497	265	580
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 310	8 793	1 258	2 043
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 179	-5 308	-516	-1 233
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 361	-5 190	-322	-1 206
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	1 770	-1 705	419	-396
IX. Aktywa, razem	131 684	133 067	31 044	31 141
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	22 829	22 844	5 382	5346
XI. Zobowiązania długoterminowe	745	961	176	225
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	22 084	21 883	5 206	5121
XIII. Kapitał własny	108 855	110 224	25 662	25796
XIV. Kapitał zakładowy	1 244	1 244	293	291
XV. Liczba akcji (w szt.)	24 875 050	24 875 050	24 875 050	24 875 050
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą zanualizowany (w zł/EUR)	0,15	0,10	0,03	0,02
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą zanualizowany (w zł/EUR)	0,15	0,10	0,03	0,02
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	4,38	4,43	1,03	1,04
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	4,38	4,43	1,03	1,04
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,10	0,10	0,02	0,02

Wartość księgowa (zł/EUR)	108 855 306	110 224 302	25 661 922	25 795 531
Liczba akcji	24 875 050	24 875 050	24 875 050	24 875 050
Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)	4,38	4,43	1,03	1,04

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

	Stan na dzień 30.09.2025	Stan na dzień 30.06.2025	Stan na dzień 30.09.2024	Stan na dzień 31.12.2024
AKTYWA				
I. Aktywa trwałe	52 545	53 392	55 718	54 731
1. Wartości niematerialne	340	425	463	440
2. Rzeczowe aktywa trwałe	48 623	49 303	51 350	50 508
3. Należności finansowe długoterminowe	1 492	1 492	1 618	1 555
4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 090	2 172	2 287	2 228
II. Aktywa obrotowe	78 490	78 292	75 094	78 336
1. Zapasy	41 245	37 011	40 527	39 738
2. Należności krótkoterminowe	32 694	32 906	29 800	33 365
2.1. Od jednostek powiązanych	19	72	2	-
2.2. Od pozostałych jednostek	32 675	32 834	29 798	33 365
3. Należności z tytułu podatków	1 177	3 053	2 507	2 755
4. Należności finansowe krótkoterminowe	251	251	251	251
5. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 314	3 735	1 211	1 972
6. Pozostałe aktywa krótkoterminowe	809	1 336	798	255
A k t y w a r a z e m	131 035	131 684	130 812	133 067
PASYWA				
I. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	110 250	108 855	108 818	110 224
1. Kapitał podstawowy	1 244	1 244	1 244	1 244
2. Akcje własne (wielkość ujemna)	-	-	-36	-
3. Kapitał zapasowy z podziału zysku z lat ubiegłych	91 980	91 980	91 970	91 970
4. Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	11 725	11 725	11 725	11 725
5. Kapitał rezerwowy	2 788	2 788	2 824	2 788
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-	-	-
7. Zysk (strata) netto	2 513	1 118	1 091	2 497
I a. Kapitał mniejszościowy	-	-	-	-
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	20 785	22 829	21 994	22 843
1. Rezerwy na zobowiązania	81	81	603	81
1.1. Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych długoterminowe	81	81	603	81
1.2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-
2. Zobowiązania długoterminowe	742	664	3 127	880
2.1. Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-

2.2. Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek pozostałych	742	664	3 127	880
3. Zobowiązania krótkoterminowe	19 340	21 287	18 263	21 401
3.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	9 584	8 988	8 684	10 566
- Wobec jednostek powiązanych	27	-	6	1
- Wobec pozostałych jednostek	9 557	8 988	8 678	10 565
3.2. Krótkoterminowe pożyczki i kredyty	3 119	3 004	2 990	4 148
3.3. Zobowiązania z tytułu podatków	2 119	2 103	1 744	1 603
3.4. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	4 518	7 192	4 845	5 084
- wobec jednostek powiązanych	-	-	-	149
- wobec pozostałych jednostek	4 518	7 192	4 845	4 935
4. Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	622	797	-	481
P a s y w a r a z e m	131 035	131 684	130 812	133 067

Wartość księgowa	110 250 056	108 855 306	108 818 245	110 224 302
Liczba akcji (w szt.)	24 875 050	24 875 050	24 875 050	24 875 050
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	4,43	4,38	4,37	4,43
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	24 875 050	24 875 050	24 875 050	24 875 050
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	4,43	4,38	4,37	4,43

3. POZYCJE POZABILANSOWE

POZYCJE POZABILANSOWE	Stan na dzień 30.09.2025	Stan na dzień 30.06.2025	Stan na dzień 30.09.2024	Stan na dzień 31.12.2024
1. Należności warunkowe	-	-	-	-
2. Zobowiązania warunkowe	185	185	63	159
Suma	185	185	63	159

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

	3 kwartał 2025 od 2025-07-01 do 2025-09-30	3 kwartał 2024 od 2024-07-01 do 2024-09-30	3 kwartały 2025 od 2025-01-01 do 2025-09-30	3 kwartały 2024 od 2024-01-01 do 2024-09-30
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	34 412	32 793	104 304	97 679
- od jednostek powiązanych	18	24	107	285
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	29 823	29 780	91 561	87 530
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	4 589	3 013	12 743	10 149
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	-22 638	-21 089	-69 521	-65 291
- jednostkom powiązanym	-16	-6	-84	-112
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	-19 790	-18 972	-61 460	-58 225
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-2 848	-2 117	-8 061	-7 066
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	11 744	11 704	34 783	32 388
Koszty sprzedaży	-7 743	-7 976	-22 973	-23 204
Koszty ogólnego zarządu	-2 574	-2 309	-8 515	-7 975
Zysk (strata) na sprzedaży	1 457	1 419	3 294	1 209
Pozostałe przychody operacyjne	216	547	462	1 281
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	65	277	141	779
Inne przychody operacyjne	151	270	321	502
Pozostałe koszty operacyjne	-147	-299	-488	-656
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
Inne koszty operacyjne	-147	-299	-488	-656
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 526	1 667	3 268	1 834
Przychody finansowe	235	10	28	84
Dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
Odsetki	19	-	28	-
Inne	216	10	-	15
Koszty finansowe	-21	-152	-89	69
Odsetki	-21	-60	-83	-91
Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
Inne	-	-92	-6	-
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	1 740	1 525	3 207	1 837
Zysk (strata) brutto	1 740	1 525	-694	1 837
Podatek dochodowy	-345	-375	-694	-736
a) część bieżąca	-263	-411	-606	-306

b) część odroczone	-82	36	-88	-430
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 395	1 150	2 513	1 091
Strata netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	1 395	1 150	2 513	1 091

	3 kwartał 2025 od 2025-07-01 do 2025-09-30	3 kwartał 2024 od 2024-07-01 do 2024-09-30	3 kwartały 2025 od 2025-01-01 do 2025-09-30	3 kwartały 2024 od 2024-01-01 do 2024-09-30
I. Zysk netto za okres sprawozdawczy	1 395	1 150	2 513	1 091
II. Pozostałe dochody ogółem:	-	-	-	-
1. Aktualizacja wartości udziałów w spółce zależnej Luxmat Investment	-	-	-	-
III. Podatek dochodowy od składników pozostałych dochodów ogółem.	-	-	-	-
IV. Całkowite dochody ogółem po opodatkowaniu	1 395	1 150	2 513	1 091
Liczba akcji zwykłych	24 875 050	24 875 050	24 875 050	24 875 050
Dochód na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,06	0,05	0,10	0,04

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	3 kwartał 2025 od 2025-07-01 do 2025-09-30	3 kwartał 2024 od 2024-07-01 do 2024-09-30	3 kwartały 2025 od 2025-01-01 do 2025-09-30	3 kwartały 2024 od 2024-01-01 do 2024-09-30
Przychody netto ze sprzedaży produktów	28 287	28 452	88 014	83 951
Przychody netto ze sprzedaży usług	1 536	1 328	3 547	3 579
Przychody netto ze sprzedaży towarów	3 547	1 973	8 889	6 255
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	1 042	1 040	3 854	3 894
Przychody ze sprzedaży w sumie:	34 412	32 793	104 304	97 679
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY W PODZIALE NA SEGMENTY GEOGRAFICZNE	3 kwartał 2025 od 2025-07-01 do 2025-09-30	3 kwartał 2024 od 2024-07-01 do 2024-09-30	3 kwartały 2025 od 2025-01-01 do 2025-09-30	3 kwartały 2024 od 2024-01-01 do 2024-09-30
Sprzedaż w Polsce	22 893	18 091	64 052	53 112
Sprzedaż zagranicą	11 519	14 702	40 252	44 567
Przychody ze sprzedaży w sumie:	34 412	32 793	104 304	97 679

5. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE	3 kwartał 2025 od 2025-07-01 do 2025-09-30	3 kwartał 2024 od 2024-07-01 do 2024-09-30	3 kwartały 2025 od 2025-01-01 do 2025-09-30	3 kwartały 2024 od 2024-01-01 do 2024-09-30
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) brutto	1 740	1 525	3 207	1 827
II. Korekty razem	-24	960	3 819	4 088
Zapłacony podatek dochodowy	-72	-808	-715	-3 040
Amortyzacja	1 726	1 665	5 138	4 990
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	4	2	11	23
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2	50	56	77
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-65	-277	-141	-779
Zmiana stanu rezerw	-167	-303	222	-336
Zmiana stanu zapasów	-4 233	-489	-1 506	-2 992
Zmiana stanu należności	1 873	-1 602	2 312	9 844
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	381	2 244	-1 004	-3 345
Zmiana stanu pozostałych aktywów	527	478	-554	-354
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) metoda pośrednia	1 716	2 485	7 026	5 915
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	81	552	157	1 080
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	81	552	157	1 080
Zbycie aktywów finansowych	-	-	-	-
II. Wydatki	-758	-1 228	-3 013	-5 487
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-758	-1 228	-3 013	-5 487
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	-677	-676	-2 856	-4 407
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	416	2 261	217	1 600
Kredyty i pożyczki	334	2 188	-	1 396
Odsetki	19	10	28	15
Inne wpływy finansowe	63	63	189	189
II. Wydatki	-2 872	-5 215	-4 034	-5 566
Nabycie akcji własnych	-	-36	-	-36

Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-2 488	-4 975	-2 488	-4 975
Spląty kredytów i pożyczek	-219	-	-1 030	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-144	-144	-433	-464
Odsetki	-21	-60	-83	-91
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	-2 456	-2 954	-3 817	-3 966
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	-1 417	-1 145	353	-2 458
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym:	-1 421	-1 147	342	-2 481
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	3 735	2 357	1 972	3 692
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/- D), w tym:	2 314	1 211	2 314	1 211
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-4	-2	-11	-23

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

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

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

6. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

ZMIANY W KAPITALE WŁASNYM	3 kwartał 2025 od 2025-07-01 do 2025-09-30	3 kwartały 2025 d 2025-01-01 do 2025-09-30	3 kwartały 2024 d 2024-01-01 do 2024-09-30	2024 od 2024-01-01 do 2024-12-31
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	108 855	110 224	112 738	112 738
1. Kapitał zakładowy	1 244	1 244	1 244	1 244
2. Akcje własne	-	-	36	-
3. Kapitał zapasowy na początek okresu	103 705	103 695	101 616	101 616
3.1. Zmiany kapitału zapasowego	-	10	2 079	2 079
a) zwiększenia (z tytułu)	-	10	4 903	4 903
- podziału zysku	-	10	4 903	4 903
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-2 824	-2 824
- przesunięcie na kapitał rezerwowy	-	-	-2 824	-2 824
3.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	103 705	103 705	103 695	103 695
4. Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-	-	-
5. Pozostałe kapitały rezerwowe	2 788	2 788	2 824	2 788
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	1 118	2 497	9 878	9 878
6.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 118	2 497	9 878	9 878
a) zmniejszenia z tytułu: wypłata dywidendy	-	-2 487	-4 975	-4 975
b) zmniejszenia z tytułu: przeniesienie na kapitał zapasowy	-	-10	-4 903	-4 903
6.2. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-
7. Wynik netto	1 395	2 513	1 091	2 497
a) zysk netto	1 395	2 513	1 091	2 497
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	110 250	110 250	108 818	110 224
Kapitał własny akcjonariuszy spółki dominującej	110 250	110 250	108 818	110 224
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	110 250	110 250	108 818	107 737

Skrócone jednostkowe sprawozdania finansowe
II. DANE FINANSOWE JEDNOSTKOWE
1. WYBRANE DANE FINANSOWE JEDNOSTKOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EURO	
	3 kwartały 2025 od 01.01.2025 do 30.09.2025	3 kwartały 2024 od 01.01.2024 do 30.09.2024	3 kwartały 2025 od 01.01.2025 do 30.09.2025	3 kwartały 2024 od 01.01.2024 do 30.09.2024
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	103 716	96 880	24 482	22 519
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 071	1 623	725	377
III. Zysk (strata) brutto	3 009	1 615	710	375
IV. Zysk (strata) netto	2 353	919	555	214
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 038	5 957	1 661	1 385
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 856	-4 407	-674	-1 024
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-3 817	-3 966	-901	-922
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	365	-2 416	86	-562
IX. Aktywa, razem	130 998	130 950	30 685	30 602
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	20 611	21 816	4 828	5 098
XI. Zobowiązania długoterminowe	742	3 127	174	731
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	19 166	18 085	4 489	4 226
XIII. Kapitał własny	110 388	109 134	25 857	25 504
XIV. Kapitał zakładowy	1 244	1 244	291	291
XV. Liczba akcji (w szt.)	24 875 050	24 875 050	24 875 050	24 875 050
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,09	0,04	0,02	0,01
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,09	0,04	0,02	0,01
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	4,44	4,39	1,04	1,03
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	4,44	4,39	1,04	1,03
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,10	0,20	0,02	0,05
Wartość księgowa	110 387 569	109 134 424	25 856 734	25 504 060
Liczba akcji	24 875 050	24 875 050	24 875 050	24 875 050
Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)	4,44	4,39	1,04	1,03

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł.	w tys. zł.	w tys. EUR	w tys. EUR
	30.06.2025	2024 rok	30.06.2025	2024 rok
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	69 553	135 994	16 479	31 596
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 628	3 400	386	790
III. Zysk (strata) brutto	1 352	3 374	320	784
IV. Zysk (strata) netto	1 026	2 306	243	536
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 335	8 834	1 264	2 052
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 179	-5 308	-516	-1 233
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 361	-5 202	-322	-1 209
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	1 795	-1 677	425	-390
IX. Aktywa, razem	131 721	133 017	31 052	31 130
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	22 661	22 496	5 342	5 265
XI. Zobowiązania długoterminowe	745	961	176	225
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	21 916	21 535	5 167	5 040
XIII. Kapitał własny	109 060	110 521	25 710	25 865
XIV. Kapitał zakładowy	1 244	1 244	293	291
XV. Liczba akcji (w szt.)	24 875 050	24 875 050	24 875 050	24 875 050
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą zanualizowany (w zł/EUR)	0,14	0,09	0,03	0,02
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą zanualizowany (w zł/EUR)	0,14	0,09	0,03	0,02
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	4,38	4,44	1,03	1,04
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	4,38	4,44	1,03	1,04
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,10	0,10	0,02	0,02
Wartość księgowa	109 060 324	110 521 889	25 710 253	25 865 174
Liczba akcji	24 875 050	24 875 050	24 875 050	24 875 050
Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)	4,38	4,44	1,03	1,04

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

	Stan na dzień 30.09.2025	Stan na dzień 30.06.2025	Stan na dzień 30.09.2024	Stan na dzień 31.12.2024
AKTYWA				
I. Aktywa trwałe	52 370	53 210	55 500	54 477
1. Wartości niematerialne, w tym:	340	425	463	440
2. Rzeczowe aktywa trwałe	48 623	49 303	51 366	50 508
3. Należności finansowe długoterminowe	1 492	1 492	1 618	1 555
4. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 915	1 990	2 053	1 974
II. Aktywa obrotowe	78 628	78 511	75 450	78 540
1. Zapasy	41 245	37 011	40 517	39 738
2. Należności krótkoterminowe	32 893	33 184	30 241	33 637
2.1. Od jednostek powiązanych	382	612	506	367
2.2. Od pozostałych jednostek	32 511	32 572	29 735	33 270
3. Należności z tytułu podatków	1 167	3 032	2 482	2 750
4. Należności finansowe krótkoterminowe	251	251	251	251
5. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 263	3 697	1 161	1 909
6. Pozostałe aktywa krótkoterminowe	809	1 336	798	255
A k t y w a r a z e m	130 998	131 721	130 950	133 017
PASYWA				
I. Kapitał własny	110 387	109 060	109 134	110 521
1. Kapitał podstawowy	1 244	1 244	1 244	1 244
2. Akcje własne (wielkość ujemna)	-	-	-36	-
3. Kapitał zapasowy z podziału zysku z lat ubiegłych	92 277	92 277	92 459	92 458
4. Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	11 725	11 725	11 725	11 725
5. Kapitał rezerwowy	2 788	2 788	2 824	2 788
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-	-	-
7. Zysk (strata) netto	2 353	1 026	919	2 306
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	20 611		21 816	22 496
1. Rezerwy na zobowiązania	81	81	603	81
1.1. Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych długoterminowe	81	81	603	81
1.2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-
2. Zobowiązania długoterminowe	742	664	3 127	880
2.1. Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-

2.2. Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek pozostałych	742	664	3 127	880
3. Zobowiązania krótkoterminowe	19 166	21 119	18 085	21 054
3.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	9 413	8 821	8 509	10 382
- Wobec jednostek powiązanych	27	-	6	1
- Wobec pozostałych jednostek	9 386	8 821	8 503	10 381
3.2. Krótkoterminowe pożyczki i kredyty	3 119	3 004	2 990	4 148
3.3. Zobowiązania z tytułu podatków	2 117	2 102	1 743	1 591
3.4. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	4 517	7 192	4 843	4 933
- wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-
- wobec pozostałych jednostek	4 517	7 192	4 843	4 933
4. Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	622	797	-	481
P a s y w a r a z e m	130 998	131 721	130 950	133 017
Wartość księgowa	110 387 569	109 060 324	109 134 424	110 521 889
Liczba akcji (w szt.)	24 875 050	24 875 050	24 875 050	24 875 050
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	4,44	4,38	4,39	4,44
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	24 875 050	24 875 050	24 875 050	24 875 050
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	4,44	4,38	4,39	4,44

3. POZYCJE POZABILANSOWE

POZYCJE POZABILANSOWE	Stan na dzień 30.09.2025	Stan na dzień 30.06.2025	Stan na dzień 30.09.2024	Stan na dzień 31.12.2024
1. Należności warunkowe	-	-	-	-
2. Zobowiązania warunkowe	185	185	63	159
Suma	185	185	63	159

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

	3 kwartał 2025 od 2025-07-01 do 2025-09-30	3 kwartał 2024 od 2024-07-01 do 2024-09-30	3 kwartały 2025 od 2025-01-01 do 2025-09-30	3 kwartały 2024 od 2024-01-01 do 2024-09-30
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	34 163	32 756	103 716	96 880
- od jednostek powiązanych	204	115	644	1 080
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	29 574	29 743	90 973	86 731
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	4 589	3 013	12 742	10 149
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	-22 476	-21 087	-69 212	-64 975
- jednostkom powiązanym	-166	-73	-494	-685
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	-19 629	-18 970	-51 151	-57 908
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-2 847	-2 117	- 8 061	-7 067
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	11 687	11 669	34 504	31 905
Koszty sprzedaży	-7 753	-7 955	-22 936	-23 078
Koszty ogólnego zarządu	-2 559	-2 294	-8 465	-7 825
Zysk (strata) na sprzedaży	1 375	1 420	3 103	1 002
Pozostałe przychody operacyjne	216	547	456	1 271
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	65	277	141	779
Inne przychody operacyjne	151	270	315	492
Pozostałe koszty operacyjne	-147	-296	-488	-650
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
Inne koszty operacyjne	-147	-296	-488	-650
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 444	1 671	3 071	1 623
Przychody finansowe	235	10	28	83
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
Odsetki	19	10	28	14
Inne	216	-	-	69
Koszty finansowe	-21	-152	-90	-91
Odsetki	-21	-60	-83	-91
Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
Inne	-	-92	-7	-
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	1 658	1 529	3 009	1 615
Zysk (strata) brutto	1 658	1 529	3 009	1 615

Podatek dochodowy	-331	-374	-656	-696
a) część bieżąca	-257	-410	-598	-271
b) część odroczone	-74	36	-58	-425
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 327	1 155	2 353	919
Strata netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	1 327	1 155	2 353	919

	3 kwartał 2025 od 2025-07-01 do 2025-09-30	3 kwartał 2024 od 2024-07-01 do 2024-09-30	3 kwartały 2025 od 2025-01-01 do 2025-09-30	3 kwartały 2024 od 2024-01-01 do 2024-09-30
I. Zysk netto za okres sprawozdawczy	1 327	1 155	2 353	919
II. Pozostałe dochody ogółem:	-	-	-	-
1. Aktualizacja wartości udziałów w spółce zależnej Luxmat Investment	-	-	-	-
III. Podatek dochodowy od składników pozostałych dochodów ogółem.	-	-	-	-
IV. Całkowite dochody ogółem po opodatkowaniu	1 327	1 155	2 353	919
Liczba akcji zwykłych	24 875 050	24 875 050	24 875 050	24 875 050
Dochód na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,05	0,05	0,09	0,04

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	3 kwartał 2025 od 2025-07-01 do 2025-09-30	3 kwartał 2024 od 2024-07-01 do 2024-09-30	3 kwartały 2025 od 2025-01-01 do 2025-09-30	3 kwartały 2024 od 2024-01-01 do 2024-09-30
Przychody netto ze sprzedaży produktów	28 119	28 415	87 529	83 152
Przychody netto ze sprzedaży usług	1 455	1 328	3 444	3 579
Przychody netto ze sprzedaży towarów	3 547	1 972	8 889	6 255
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	1 042	1 041	3 854	3 894
Przychody ze sprzedaży w sumie:	34 163	32 756	103 716	96 880
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY W PODZIALE NA SEGMENTY GEOGRAFICZNE	3 kwartał 2025 od 2025-07-01 do 2025-09-30	3 kwartał 2024 od 2024-07-01 do 2024-09-30	3 kwartały 2025 od 2025-01-01 do 2025-09-30	3 kwartały 2024 od 2024-01-01 do 2024-09-30
Sprzedaż w Polsce	22 644	18 054	63 464	52 313
Sprzedaż zagranicą	11 519	14 702	40 252	44 567
Przychody ze sprzedaży w sumie:	34 163	32 756	103 716	96 880

5. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (jednostkowe)

PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE	3 kwartał 2025 od 2025-07-01 do 2025-09-30	3 kwartał 2024 od 2024-07-01 do 2024-09-30	3 kwartały 2025 od 2025-01-01 do 2025-09-30	3 kwartały 2024 od 2024-01-01 do 2024-09-30
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) brutto	1 658	1 529	3 009	1 615
II. Korekty razem	44	972	4 029	4 342
Zapłacony podatek dochodowy	-56	-808	-698	-3 006
Amortyzacja	1 726	1 665	5 138	4 990
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	3	2	11	23
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2	50	55	77
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-65	-277	-142	-779
Zmiana stanu rezerw	-175	-303	141	-341
Zmiana stanu zapasów	-4 233	-492	-1 506	-3 013
Zmiana stanu należności	1 956	1 155	2 428	9 881
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	359	-498	-847	-3 136
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	527	478	-554	-354
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) metoda pośrednia	1 702	2 501	7 038	5 957
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	81	552	157	1 080
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	81	552	157	1 080
Z aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	-
w jednostkach powiązanych - dywidenda	-	-	-	-
II. Wydatki	-758	-1 228	-3 013	-5 487
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-758	-1 228	-3 013	-5 487
Na aktywa finansowe, w tym:	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	-677	-676	-2 856	-4 407
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	416	2 261	216	1 599
Kredyty i pożyczki	334	2 188	-	1 396
Odsetki	19	10	27	14
Inne wpływy finansowe	63	63	189	189
II. Wydatki	-2 872	-5 215	-4 033	-5 565
Nabycie akcji własnych	-	-36	-	-36

Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-2 488	-4 975	-2 488	-4 975
Spląty kredytów i pożyczek	-219	-	-1 029	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-144	-144	-433	-463
Odsetki	-21	-60	-83	-91
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	-2 456	-2 954	-3 817	-3 966
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	-1 431	-1 129	365	-2 416
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym:	-1 434	-1 131	354	-2 439
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	3 697	2 292	1 909	3 600
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/- D), w tym:	2 263	1 161	2 263	1 161
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-3	-2	-11	-23

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

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

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

6. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (jednostkowe)

ZMIANY W KAPITALE WŁASNYM	3 kwartał 2025 od 2025-07-01 do 2025-09-30	3 kwartały 2025 od 2025-01-01 do 2025-09-30	3 kwartały 2024 od 2024-01-01 do 2024-09-30	2024 od 2024-01-01 do 2024-12-31
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	109 060	110 522	113 226	113 226
1. Kapitał zakładowy	1 244	1 244	1 244	1 244
2. Akcje własne	-	-	36	-
3. Kapitał zapasowy na początek okresu	104 002	104 183	102 052	102 052
3.1. Zmiany kapitału zapasowego	-	-181	2 132	2 132
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	4 955	4 955
- podziału zysku	-	-	4 955	4 955
a) zmniejszenia (z tytułu)	-	-181	-2 824	-2 824
- przesunięcie na kapitał rezerwowy	-	-	-2 824	-2 824
- wypłata dywidendy	-	-181	-	-
3.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	104 002	104 002	104 183	104 183
4. Pozostałe kapitały rezerwowe	2 788	2 788	2 824	2 788
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	1 026	2 306	9 930	9 930
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 026	2 306	9 930	9 930
a) zwiększenia	-	-	-	-
b) zmniejszenia z tytułu: wypłata dywidendy	-	-2 306	4 975	4 975
c) zmniejszenia z tytułu: przeniesienie na kapitał zapasowy	-	-	4 955	4 955
5.2. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	1 026	-	-	-
6. Wynik netto	1 327	2 353	919	2 306
a) zysk netto	1 327	2 353	919	2 306
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	110 387	110 387	109 134	110 522
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	110 387	110 387	109 134	108 034

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

1. INFORMACJE OGÓLNE

Nazwa Spółki dominującej: Lena Lighting S.A.

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

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

Podstawowym przedmiotem działania Spółki jest produkcja i sprzedaż sprzętu oświetleniowego (PKD-2025 r. 27.40.Z).

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

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

Skład organów Spółki:

W skład Zarządu spółki dominującej Lena Lighting S.A. na dzień 30 września 2025 roku wchodzi:

Włodzimierz Lesiński – Prezes Zarządu,

Tomasz Wenclawek – Członek Zarządu.

W skład Rady Nadzorczej spółki dominującej Lena Lighting S.A. na dzień 30 września 2025 roku wchodzi:

Andrzej Marian Tomaszewski – Przewodniczący Rady Nadzorczej,

Jakub Byliński - Członek Rady Nadzorczej,

Wiktor Andraszak - Członek Rady Nadzorczej,

Jacek Tomaszewski - Członek Rady Nadzorczej,

Łukasz Tomkiewicz - Członek Rady Nadzorczej.

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

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

W skład Komitetu Audytu spółki dominującej na dzień 30.09.2025 roku wchodzi:

Jakub Byliński – Przewodniczący Komitetu Audytu,

Wiktor Andraszak – Członek Komitetu Audytu,

Jacek Tomaszewski - Członek Komitetu Audytu.

Struktura Grupy Kapitałowej Lena Lighting S.A.

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

Dane jednostki powiązanej kapitałowo z Emitentem:

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

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

Rokiem obrotowym Spółki Lena Lighting S.A. i Grupy Kapitałowej Lena Lighting jest rok kalendarzowy.

Za sporządzenie raportu rozszerzonego skonsolidowanego kwartalnego odpowiedzialny jest Zarząd Spółki dominującej.

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

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

- Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej (MSSF),
- Międzynarodowe Standardy Rachunkowości (MSR),

- Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych

Skrócone skonsolidowane rozszerzone kwartalne sprawozdanie finansowe zawiera:

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

Skrócone skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym, dlatego należy je czytać łącznie z ostatnim rocznym jednostkowym i skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za 2024 r.

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

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

NOWE LUB ZMIENIONE REGULACJE MSSF/MSR ORAZ INTERPRETACJE KIMSF

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

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

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 *„Umowy 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 września 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.

3. INFORMACJE O PODSTAWIE SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

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

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

4. OKRES OBJĘTY KWARTALNYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

Skrócone sprawozdanie finansowe jednostkowe i skonsolidowane obejmuje okres rozpoczynający się w dniu 01.01.2025 r. i kończący się w dniu 30.09.2025 r., dane za analogiczny okres ubiegłego roku (od 01.01.2024 r. do 30.09.2024 r.) są porównywalne.

5. ZASADY RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.

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

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

Wartości niematerialne

Spółka dominująca identyfikuje wartości niematerialne o określonym i nieokreślonym czasie używania. Wartości niematerialne o określonym okresie używania amortyzowane są według ustalonego planu przy zastosowaniu metody liniowej przez okres ekonomicznej użyteczności. Wartości niematerialne o

nieokreślonym okresie używania nie są amortyzowane, przeprowadzany jest na nich raz do roku test utraty wartości.

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

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

Poprawność stawek amortyzacji stosowanych w odniesieniu do poszczególnych składników wartości niematerialnych jest przez Grupę weryfikowana nie rzadziej niż raz do roku. Wszelkie zmiany wynikające z weryfikacji stawek amortyzacyjnych wpływają (jako zmiana wielkości szacunkowych) na odpowiednią korektę dokonywanych w bieżącym roku obrotowym oraz w następnych latach obrotowych odpisów amortyzacyjnych. Grupa posiada w używaniu w 100% zamortyzowane wartości niematerialne.

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

Rzeczowe aktywa trwałe

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

Amortyzacja środków trwałych

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

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

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

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

Utrata wartości

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

w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu.

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

Trwała utrata wartości

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

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

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

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

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

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

Inwestycje w nieruchomości

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

Nie rzadziej niż na dzień bilansowy nieruchomości zaliczane do inwestycji wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o

odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Do nieruchomości zaliczonych do inwestycji stosuje się zasady stosowane do środków trwałych w zakresie powiększania wartości początkowej o koszty ulepszeń, dokonywania odpisów amortyzacyjnych (z wyłączeniem metod uproszczonych dla środków trwałych o niskiej wartości) oraz aktualizacji wyceny (przeszacowania na podstawie odrębnych przepisów). Stawki amortyzacji stosowane do nieruchomości zaliczonych do inwestycji wynoszą 2,5%.

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwałe (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 trwałe 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 trwałe, następnie jako aktywo trwałe przeznaczone do sprzedaży, a obecnie jako należności finansowe z podziałem na krótko i długoterminowe. W stosunku do powyżej opisanej nieruchomości w związku z wadą prawną, polegającą na usytuowaniu budynku na granicy działek i koniecznością nabycia od Miasta Stołecznego Warszawa części gruntu pod tą nieruchomością jej zbycie jest utrudnione. Spółka aktywnie prowadzi działania w celu usunięcia tej wady jednakże zważywszy, że nie ma wpływu na czas postępowania oraz decyzję drugiej strony nie jest w stanie określić kiedy zakończy to działanie.

Aktywa i zobowiązania finansowe

Spółka kwalifikuje aktywa finansowe do następujących kategorii:

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

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

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

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

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

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

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

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

Spółka klasyfikuje zobowiązania finansowe do następujących kategorii:

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

Należności z tytułu dostaw i usług

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

Wycena należności na dzień bilansowy

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

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

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

Aktualizacja wyceny – odpisy aktualizujące należności

Należności z tytułu dostaw i usług jako aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie podlegają pod analizę utraty wartości z tytułu oczekiwanych strat kredytowych mimo, iż obiektywnie nie wystąpiły przesłanki utraty wartości. Straty z tytułu utraty wartości szacowane są w sposób uproszczony (przewidziany przez standard) w postaci macierzy rezerw ustalonych dla należności handlowych. Zgodnie z modelem oczekiwanych strat ustala się odpis aktualizujący wartość należności handlowych uwzględniający ryzyko przyszłych strat na podstawie historycznie dokonywanych odpisów aktualizujących. Przy analizie należności narażonych na ryzyko strat kredytowych pomijane są należności nieściągalne i wątpliwe. Odpis na należności ustalany jest także indywidualnie dla poszczególnych kontrahentów wtedy, gdy 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 Grupa oraz charakter przepływów pieniężnych generowanych przez składnik. Konsekwencją oceny modelu biznesowego oraz charakteru przepływów ze składnika aktywów jest przyjęcie odpowiedniej zasady wyceny, to jest: albo wyceny w zamortyzowanym koszcie albo w wartości godziwej, oraz odpowiednie jej ujęcie albo w wyniku finansowym albo w pozostałych całkowitych dochodach.

Kapitał podstawowy

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

Kapitał zapasowy

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

Kapitał rezerwowy

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

Zysk (strata) z lat ubiegłych

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

Zysk (strata) netto

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

Rezerwy

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

Świadczenia pracownicze

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

Zobowiązania długoterminowe

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

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

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

Instrumenty kapitałowe wyemitowane

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

Instrumenty pochodne

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

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

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

Koszty operacyjne

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

Koszty finansowe

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

Waluty obce

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

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

Podatki

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

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów

stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

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

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

Leasing

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

Na dzień pierwszego zastosowania MSSF 16 tj. na dzień 1 stycznia 2020 roku Grupa zastosowała podejście uproszczone tj. nie dokonywała przekształceń 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.

Na dzień 30.09.2025 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 Grupy czyli Euro. Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Ujmowanie wartości udziałów w Spółce zależnej

Spółka dominująca sporządzając roczne sprawozdanie finansowe ujmuje udziały w spółce zależnej w wartości kapitałów własnych spółki zależnej (MSFF 13, MSSF 9). Każdorazowo dokonywany jest odpis aktualizujący korygujący wartość nabycia udziałów w spółce zależnej do wartości jej kapitałów własnych. Odpisy związane z utratą wartości udziałów obciążają pozostałe koszty operacyjne w pozycji aktualizacja wartości inwestycji. Wzrost wartości udziałów w stosunku do których dokonano odpisu z tytułu utraty wartości odnoszony jest na pozostałe przychody operacyjne w pozycji aktualizacja wartości inwestycji. W przypadku wzrostu wartości udziałów, na które nie były dokonywane odpisy z tytułu utraty wartości wynik wyceny odnoszony jest na kapitał z aktualizacji wyceny.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych przedstawia informacje na temat przepływów środków pieniężnych zaistniałych w ciągu okresu, w podziale na działalność operacyjną, inwestycyjną i finansową.

Jednostka stosuje metodę pośrednią dla prezentacji przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej. Metoda ta polega na skorygowaniu zysku lub straty brutto danego okresu o skutki:

1. zmiany stanu zapasów oraz należności i zobowiązań związanych z działalnością operacyjną w danym okresie,
2. pozycje bezgotówkowe takie jak amortyzacja, rezerwy, podatek odroczony, niezrealizowane zyski i straty z tytułu różnic kursowych, niepodzielone zyski jednostek stowarzyszonych i udziały mniejszości,
3. płatności podatku dochodowego od osób prawnych,
4. inne pozycje, w przypadku których skutkami pieniężnymi są przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej lub inwestycyjnej.

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządza jednostka dominująca.

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

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

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

sprawowaniu kontroli można mówić także wówczas, gdy jednostka dominująca posiada połowę lub mniej praw głosu w jednostce zależnej.

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

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

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

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

dane w tys. zł.

Tytuł odpisu:	Stan na 30.06.2025	Zmiany	Stan na 30.09.2025
1. podatek od różnicy w zakresie ujęcia podatkowego i księgowego śr. trwałych	12	-1	11
2. pozostałe	7	1	8
Razem rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19	-	19

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

dane w tys. zł.

Tytuł odpisu:	Stan na 30.06.2025	Zmiany	Stan na 30.09.2025
1. podatek od utworzonych rezerw na koszty	509	-62	447
2. podatek od niewypłaconych wynagrodzeń	123	36	159
3. podatek od świadczeń emerytalnych i rentowych	16	-	16
4. podatek od utworzonych rezerw na niewykorzystane urlopy	152	-34	118
5. aktualizacja aktywów	1 058	-22	1 036
6. inne	333	-	333
Razem aktywa tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 191	-82	2 109

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

dane w tys. zł

Tytuł odpisu:	Stan na 30.06.2025	Zmiany	Stan na 30.09.2025
1. aktualizacja wartości należności	-908	57	-851
2. aktualizacja wartości zapasów	-3 794	100	-3 694
Razem odpisy aktualizujące aktywa	-4 702	157	-4 545

Utworzone pozostałe rezerwy na dzień 30.09.2025 r. (sprawozdanie skonsolidowane):

dane w tys. zł.

Tytuł odpisu:	Stan na 30.06.2025	Zmiany	Stan na 30.09.2025
1. rezerwa z tyt. świadczeń emerytalnych i rentowych	81	-	81
2. rezerwa na niewykorzystane urlopy	797	-175	622
Razem rezerwy	878	-175	703

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

dane w tys. zł.

Tytuł odpisu:	Stan na 30.06.2025	Zmiany	Stan na 30.09.2025
1. podatek od różnicy w zakresie ujęcia podatkowego i księgowego śr. trwałych	12	-1	11
2. pozostałe	7	1	8
Razem rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19	-	19

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

dane w tys. zł.

Tytuł odpisu:	Stan na 30.06.2025	Zmiany	Stan na 30.09.2025
1. podatek od utworzonych rezerw na koszty	412	-54	358
2. podatek od niewypłaconych wynagrodzeń	123	36	159
3. podatek od świadczeń emerytalnych i rentowych	16	-	16
4. podatek od utworzonych rezerw na niewykorzystane urlopy	152	-34	118
5. aktualizacja aktywów	973	-23	950
6. inne	333	-	333
Razem aktywa tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 009	-75	1 934

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

dane w tys. zł

Tytuł odpisu:	Stan na 30.06.2025	Zmiany	Stan na 30.09.2025
1. aktualizacja wartości należności	-822	57	-765
2. aktualizacja wartości zapasów	-3 794	100	-3 694
3. aktualizacja wartości udziałów	-5	-	-5
Razem odpisy aktualizujące aktywa	-4 621	157	-4 464

Utworzone pozostałe rezerwy na dzień 30.09.2025 r. (sprawozdanie jednostkowe):

dane w tys. zł.

Tytuł odpisu:	Stan na 30.06.2025	Zmiany	Stan na 30.09.2025
1. rezerwa z tyt. świadczeń emerytalnych i rentowych	81	-	81
2. rezerwa na niewykorzystane urlopy	797	-175	622
Razem rezerwy	878	-175	703

Dla celów przedstawienia wybranych danych finansowych, poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczone zostały na EURO według średniego kursu ogłoszonego na dzień bilansowy (30 września 2025 roku) przez Narodowy Bank Polski tj. 4,2692. Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat przeliczone zostały na EURO według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski dla EURO na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca tj. od stycznia do września 2025 roku odpowiednio: 4,213; 4,1575; 4,1839; 4,2778; 4,2507; 4,2419; 4,2661; 4,2684; 4,2692 dla okresu sprawozdawczego za 3 kwartały 2025 roku kurs wynosi: 4,2365.

Rok	Średni kurs w okresie styczeń-wrzesień	Kurs na ostatni dzień okresu 30 września
2025 rok	4,2365	4,2692
2024 rok	4,3022	4,2791

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

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

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 1 386 tys. złotych w 2025 roku (w 31.12.2024 r.: 1 528 tys. złotych).

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

Spółka dominująca w trzecim kwartale 2025 roku nie dokonała istotnych transakcji nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych. Poczynione inwestycje w trzecim kwartale o wartości w sumie: 513 tys. zł w park maszynowy, narzędzia do produkcji, środki transportu itd. Spółka za kwotę 87 tys. zł. zbyła w trzecim kwartale używane środki transportu.

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

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

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

Sprzedaż w branży oświetleniowej cechuje się dość wyraźną sezonowością, co pokazują historyczne wyniki Grupy 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 kwartału roku, co jest wynikiem oddawania do końca roku inwestycji budowlanych i koniecznością ich wykończenia.

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

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.

12. Czynniki i zdarzenia mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w trzecim kwartale kończącym się 30.09.2025 r.

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 trzech kwartałach 2025 roku.

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

Osiągnięty wynik za publikowany okres w 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.

13. Ważniejsze wydarzenia po dacie bilansu

Nie wystąpiły.

14. Realizacja wcześniej publikowanej prognozy wyników na dany rok

Spółka dominująca nie publikowała prognoz finansowych na rok 2025.

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

- stan na dzień 04.11.2025 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

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

Wyszczególnienie posiadanych akcji Spółki Lena Lighting SA	05.11.2024	30.09.2025	30.06.2025	31.12.2024
Zarząd	14 865 803	14 865 803	14 865 803	14 865 803
Włodzimierz Lesiński* - Prezes Zarządu	14 855 339	14 855 339	14 855 339	14 855 339
Tomasz Wencławek – Członek Zarządu	10 464	10 464	10 464	10 464
Rada Nadzorcza	-	-	-	-
Andrzej Tomaszewski – Przewodniczący Rady Nadzorczej	-	-	-	-
Jakub Byliński – Członek Rady Nadzorczej	-	-	-	-
Wiktor Andraszak – Członek Rady Nadzorczej	-	-	-	-
Jacek Tomaszewski – Członek Rady Nadzorczej	-	-	-	-
Łukasz Tomkiewicz – Członek Rady Nadzorczej	-	-	-	-

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

17. Postępowania toczące się przed sądem organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej wg stanu na dzień 30.09.2025 r.

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

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

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

- a) Charakter relacji między jednostkami powiązanymi:
 - jednostki powiązane – powiązania osobowe
 - jednostki zależne – powiązania kapitałowe
- 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.	30.09.2025	30.06.2025	30.09.2024	31.12.2024
Należności krótkoterminowe od jednostek zależnych Luxmat Investment	363	540	505	367
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych	19	72	2	-
Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek zależnych z tytułu dostaw i usług Luxmat Investment	-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych z tytułu dostaw i usług	27	-	6	1

Wybrane pozycje rocznego sprawozdania z całkowitych dochodów dotyczące jednostek powiązanych w tys. zł.	30.09.2025	30.06.2025	30.09.2024	31.12.2024
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów od jednostek zależnych Luxmat Investment	537	350	795	991
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów od jednostek powiązanych	107	89	284	294
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów jednostkom zależnym Luxmat Investment	-410	-259	-573	-673
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów innym jednostkom powiązanym	-84	-68	-112	-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.

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

Spółka Lena Lighting S.A. udzieliła poręczenia za zobowiązania strony trzeciej, tj. swojej Spółki zależnej Luxmat Investment na rzecz jej trzech kontrahentów z tytułu wykonanych przez Spółkę zależną prac polegających na modernizacji oświetlenia oraz za swoje zobowiązania wobec jednego kontrahenta.

Wartość udzielonych poręczeń w sumie to 185 tys. zł. Spółka Lena Lighting S.A. udzieliła gwarancji dobrego wykonania projektów zrealizowanych przez Spółkę zależną: gwarancja na 8,4 tys. zł do dnia 01.03.2028 r. gwarancja na 7 tys. zł do dnia 13.04.2028 r., gwarancja na 96 tys. do dnia 13.04.2028 r. oraz własnych gwarancja na kwotę 73,3 tys. zł do dnia 31.07.2026 r.).

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

Spółka Lena Lighting S.A. oraz Spółka zależna Luxmat Investment Sp. z o.o. nie otrzymały żadnych poręczeń i gwarancji

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

Spółka dominująca 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 30.09.2025 roku to: 1 105 tys. eur, których wycena na dzień bilansowy wyniosła: 1 tys. złotych i została odniesiona na wynik finansowy.

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 824 tys. złotych.

Spółka dominująca Lena Lighting S.A. . podpisała 19.05.2020 r. z PFR umowę o subwencję finansową w wysokości 3 500 tys. zł na okres 12 miesięcy, która podlega w 25% zwrotowi, a w pozostałych 75% może być bezzwrotna w zależności od spełnienia warunków przez Spółkę wynikających z umowy tj. 25% - za kontynuowania działalności, do 25% uzależnione jest od wysokości skumulowanej straty gotówkowej oraz do 25% uzależnione jest od utrzymania średniej liczby pracowników w okresie 12 miesięcy. Subwencja w części zwrotnej podlega równym spłatom przez 24 miesiące licząc od 13-tego miesiąca od jej otrzymania i jest to pożyczka nieoprocentowana. Spółka dominująca rozliczyła subwencję zgodnie z zawartą umową. W związku z spełnieniem dwóch warunków tj. kontynuacji działalności i utrzymania średniej liczby pracowników Spółka dominująca zawnioskowała o umorzenie 50% wartości przyznanej subwencji tj. 1 750 tys. zł. Spółka Lena Lighting S.A. otrzymała w dniu 25.04.2024 r. decyzję od PFR wzywającą ją do spłaty całości otrzymanej subwencji bez podania konkretnej przyczyny wskazującej, w którym punkcie Spółka dominująca 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 2 260 tys. zł.

W listopadzie 2024 roku Spółka dominująca otrzymała pisma z sądu informujące o stwierdzeniu niewłaściwości miejscowej sądu w Warszawie w zakresie pozwu złożonego przeciwko Spółce przez PFR o zapłatę, przekazano sprawę do sądu w Poznaniu. W dniu 24 kwietnia 2025 r. spółka 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.

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

Czynnikami, które mogą mieć wpływ na wyniki Grupy w czwartym kwartale są m.in. koniunktura gospodarcza w Polsce i Europie, nakłady marketingowe na promocję lamp oświetleniowych i marki Lena Lighting. W związku, że sprzedaż realizowana jest w około 40% na rynkach zagranicznych i częściowymi zakupami magazynowi w walucie innej niż PLN oraz z dokonywaną wyceną należności i zobowiązań, wynik finansowy może podlegać wahaniom wynikającym z wahan kursów EUR i USD w stosunku do złotych.

Zarząd Spółki na bieżąco analizuje sytuację i w przypadku gdy zmieni się ona w sposób mogący mieć przełożenie na bieżącą działalność gospodarczą Spółki, na jej wyniki, sytuację ekonomiczną, bądź bieżące lub przyszłe funkcjonowanie opublikuje niezwłocznie w tym zakresie raport z informacją poufną - zgodnie z wytycznymi KNF - dotyczącą czasu trwania takiego zdarzenia jak i szacowanego wpływu na wyniki finansowe Grupy.

Komentarz Zarządu do wyników

Narastająco w trzech kwartałach 2025 roku Spółka Lena Lighting S.A. osiągnęła o 7,06 % wyższe przychody ze sprzedaży niż w analogicznym okresie 2024 roku (sprzedaż skonsolidowana GK wzrosła o 6,78%). Wzrost sprzedaży dotyczył rynku krajowego i wynosił rok do roku: 21,32 % - dla danych jednostkowych i 20,6% dla danych skonsolidowanych. Rynki zagraniczne nadal borykają się z niższą sprzedażą z uwagi na sytuację gospodarczą w największych gospodarkach UE. Spółka i Grupa Kapitałowa wykazały wyższą rentowność sprzedaży brutto w 2025 roku, wynikało to m.in. z wyższych przychodów ze sprzedaży. W związku z powyższym wynik brutto (zysk brutto) za trzy kwartały 2025 roku jest wyższy o 86,30 % dane jednostkowe, wynik skonsolidowany o 75,54% niż narastająco dane za trzy kwartały 2024 roku.

Zarząd na bieżąco podejmuje działania zmierzające do intensyfikacji sprzedaży wszystkich grup produktowych będących w ofercie Spółki poprzez prowadzone działania marketingowe polegające na uczestnictwie w wydarzeniach branżowych, targach wystawienniczych czy organizowanych przez Grupę eventach. W celu ulepszenia oferty produktowej Grupa dokonuje ciągłego przeglądu i udoskonalenia swoich lamp i systemów oświetleniowych oraz dokonuje implementacji nowych technologii w istniejących produktach i rozwiązaniach oświetleniowych.

Stabilna sytuacja finansowa oraz bezpieczny sposób finansowania działalności Grupy oraz dostęp do linii kredytowych pozwalają na założenie, że Grupa Kapitałowa Lena Lighting będzie mogła bez przeszkód rozwijać swoje portfolio produktowe i pozwala na podejmowanie nowych wyzwań rynkowych.

22. Inne istotne informacje

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

Inne istotne informacje nie wystąpiły.

Środa Wlkp., dnia 04.11.2025 r.

Podpisy:

Prezes Zarządu

Członek Zarządu

Włodzimierz Lesiński

Tomasz Wenclawek