

**Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Lena Lighting
za I półrocze 2023 rok rozpoczynający się w dniu 01 stycznia 2023 i kończący się
w dniu 30 czerwca 2023 roku.**

1. Lena Lighting S.A. powstała 31 grudnia 2004 roku z 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. Akcjonariuszami-zalożycielami zostali dotychczasowi wspólnicy. Powstanie spółki w wyniku połączenia trzech dotychczasowych Spółek z ograniczoną odpowiedzialnością jest konsekwencją podjętej w drugiej połowie 2004 roku przez Zarząd decyzji o upublicznieniu Spółki i wprowadzeniu jej na Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie. Debiut Spółki na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie nastąpił 01.06.2005 r. Grupa kapitałowa Lena Lighting powstała w dniu 27 marca 2015 r. W tym dniu powstała spółka handlowa Luxmat Investment Sp. z o.o., której 100% udziałowcem jest Lena Lighting S.A. Głównym profilem działalności Luxmat Investment jest dystrybucja sprzętu oświetleniowego oraz modernizacja oświetlenia w istniejących obiektach przemysłowych i biurowych.
2. Dokonania Grupy kapitałowej w I półroczu 2023 roku:

Lena Lighting S.A. wzorem lat ubiegłych wprowadziła do swojej oferty nowości wzbogacając swoją ofertę w produkty oparte o nowoczesne technologie i spełniające rosnące oczekiwania klientów. Luxmat Investment kontynuował realizację projektów modernizacyjnych oraz pozyskiwał klientów na kolejne realizacje. W ten sposób jest i była realizowana strategia funkcjonowania podmiotu zależnego, którego głównym zadaniem jest poszukiwanie klientów na rynku wtórnym i oferowanie im rozwiązań oświetleniowych sprzyjającym oszczędnościom (zarówno energii jak i wydawanych na nią środków pieniężnych).
3. W Grupie kapitałowej nie wystąpiły ważne osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.
4. Na dzień 30.06.2023 r. Spółka dominująca posiadała udziały w jednostce podporządkowanej.

Grupa Kapitałowa Lena Lighting składa się z podmiotu dominującego Lena Lighting S.A. z 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%

Spółka nie posiada oddziałów (zakładów).

5. Sytuacja ekonomiczno – finansowa Grupy Kapitałowej Lena Lighting.

W pierwszy półroczu 2023 roku Grupa kapitałowa osiągnęła przychody na poziomie 80 189 tys. zł. Jest to wynik o 1,41 % niższy niż w analogicznym okresie 2022 roku. Główny wpływ na spadek sprzedaży w prezentowanym okresie 2023 roku miał rynek zagraniczny – w sumie spadek o 12,95% - z czego w krajach z obszaru UE zanotowano spadek o 15,60 %, a w krajach spoza UE zanotowano wzrost o 5,82 %. Na rynku krajowym zanotowano wzrost sprzedaży o 14,35 %.

Grupa zanotowała spadek rentowności brutto ze sprzedaży z 31,54% (I półrocze 2022 r.) do 30,54% (I półrocze 2023 r.). Powodem niższej rentowności sprzedaży brutto w 2023 roku były m.in. rosnące ceny surowców, materiałów i komponentów do produkcji lamp oświetleniowych, kosztów pracy oraz inny asortyment sprzedażowy. Poczynione w ubiegłych latach nakłady inwestycyjne na rozwój produktów, nowe maszyny i urządzenia do produkcji oraz zmiany w procesie produkcyjnym, nie zniwelowały tego wpływu na rentowność.

Rentowność netto w pierwszym półroczu 2023 roku wyniosła 4,21% i była niższa w porównaniu do rentowności osiągniętej w porównywalnym okresie 2022 roku w wysokości 5,94%.

W prezentowanym okresie 2023 roku spółka zależna Luxmat Investment wykazała stratę netto w wysokości 325 tys. złotych.

Kapitały własne Grupy na dzień bilansowy 30.06.2023 roku uległy obniżeniu w stosunku do 31.12.2022 roku o 1 601 tys. zł. W 2023 roku Spółka dominująca wypłaciła w dniu 11.07.2023 r. dywidendę za rok 2022 w wysokości 4 975 tys. złotych.

W 2023 roku nie pojawiły się nowe ryzyka mogące mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe Grupy kapitałowej. Nadal mamy do czynienia z trwającym konfliktem zbrojnym na Ukrainie, nowymi wariantami wirusa Covid-19. Mamy również do czynienia z wysoką inflacją, drogim finansowaniem oraz postępującym spowolnieniem gospodarczym. Problem inflacji i niższego wzrostu gospodarczego jest problemem globalnym co pokazują również niższe wyniki osiągnięte przez Grupę na sprzedaży zagranicznej.

Zakładamy jednak tak jak w poprzednich latach, że nasza stabilna sytuacja finansowa oraz możliwość dostępu do linii kredytowych pozwala na założenie, iż Lena Lighting S.A. i spółka z nią powiązana nie utracą płynności finansowej i bez większych problemów będą mogły kontynuować swoją działalność, a ewentualne okresowe wahania przychodów związane z przesunięciem realizacji zamówień sytuacja gospodarczą w Polsce i na świecie będą w dłuższej perspektywie czasu niwelowane.

Analiza wskaźnikowa sprawozdania finansowego Grupy kapitałowej Lena Lighting

- Ocena zyskowności:

	I półrocze 2023	I półrocze 2022	2022
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	80 189	81 339	172 755
Zysk brutto ze sprzedaży	24 486	25 653	53 326
<i>Rentowność brutto ze sprzedaży</i>	30,54%	31,54%	30,87%
Zysk ze sprzedaży	4 141	6 210	13 061
<i>Rentowność sprzedaży</i>	5,16%	7,63%	7,56%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 027	6 369	12 896
<i>Rentowność operacyjna</i>	5,02%	7,83%	7,46%

Zysk (strata) z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA)	7 301	9 568	19 306
<i>Rentowność EBITDA</i>	9,10%	11,76%	11,18%
Zysk (strata) brutto	4 289	6 150	12 129
Zysk (strata) netto	3 374	4 828	9 548
<i>Rentowność netto</i>	4,21%	5,94%	5,53%
Suma bilansowa	138 681	137 972	143 043
ROA	2,43%	3,50%	6,67%
Aktywa trwałe	54 044	53 447	54 841
Kapitały własne	106 234	103 115	107 835
ROE	3,18%	4,68%	8,85%

- *rentowność brutto ze sprzedaży* – stosunek zysku brutto ze sprzedaży do przychodów ze sprzedaży netto;
- *rentowność sprzedaży* – stosunek zysku ze sprzedaży do przychodów ze sprzedaży netto;
- *rentowność operacyjna* - stosunek zysku operacyjnego do przychodów ze sprzedaży netto, mierzy efektywność działalności operacyjnej Spółki;
- *rentowność netto* - stosunek zysku pozostającego do dyspozycji Spółki po obligatoryjnych zmniejszeniach, do przychodów ze sprzedaży netto;
- *stopa zwrotu aktywów (ROA)* - udział zysku netto w wartości aktywów, mierzący ogólną efektywność aktywów;
- *stopa zwrotu z kapitału własnego (ROE)* - udział zysku netto w wartości kapitału własnego, mierzy efektywność kapitałów zaangażowanych w firmie.

- Ocena struktury finansowania majątku:

	I półrocze 2023	I półrocze 2022	2022
Aktywa obrotowe	84 637	84 525	88 202
Zobowiązania krótkoterminowe	29 834	32 270	32 566
Kapitał obrotowy netto	54 803	52 255	55 636
Udział zapasów w aktywach obrotowych	46,27%	55,29%	47,06%
Udział należności w aktywach obrotowych	48,36%	42,16%	51,23%
Udział inwestycji krótkoterminowych w aktywach obrotowych	4,18%	1,26%	1,23%
Udział krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych w aktywach obrotowych	1,20%	1,29%	0,48%
Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	1,97	1,93	1,97
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	23,40%	25,26%	24,61%
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	2,46%	2,51%	2,45%
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	30,54%	33,80%	32,65%

- *pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym* - stosunek kapitału własnego do aktywów trwałych;
- *zadłużenia ogólnego* - stosunek zobowiązań i rezerwy na zobowiązania do wartości aktywów ogółem;
- *zadłużenia długoterminowego* - stosunek zobowiązań długoterminowych do kapitału własnego;

- *zadłużenia kapitału własnego - stosunek zobowiązań i rezerwy na zobowiązania do kapitału własnego.*

- Ocena płynności finansowej:

	I półrocze 2023	I półrocze 2022	2022
Cykl rotacji zapasów w dniach	127	151	127
Cykl rotacji należności z tytułu dostaw i usług w dniach	72	64	83
Cykl rotacji zobowiązań z tytułu dostaw i usług w dniach	31	33	43
Wskaźnik płynności I (bieżący)	2,84	2,62	2,71
Wskaźnik płynności II (szybki)	1,52	1,17	1,43
Wskaźnik płynności III (natychmiastowy)	0,12	0,03	0,03

- *cykl rotacji zapasów - stosunek wartości zapasów na koniec okresu do kosztu sprzedanych produktów, towarów i materiałów, wyrażony w dniach;*

- *cykl rotacji należności z tytułu dostaw i usług - stosunek wartości należności z tytułu dostaw i usług na koniec okresu do przychodów ze sprzedaży netto, wyrażony w dniach;*

- *cykl rotacji zobowiązań z tytułu dostaw i usług - stosunek wartości zobowiązań z tytułu dostaw i usług na koniec okresu do kosztu sprzedanych produktów, towarów i materiałów, wyrażony w dniach;*

- *wskaźnik bieżący, obrazujący zdolność firmy do regulowania bieżących zobowiązań przy wykorzystaniu aktywów bieżących – stosunek stanu aktywów obrotowych do stanu zobowiązań bieżących na koniec danego okresu;*

- *wskaźnik szybki, obrazujący zdolność zgromadzenia w krótkim czasie środków pieniężnych na pokrycie zobowiązań o wysokim stopniu wymagalności – stosunek stanu aktywów obrotowych pomniejszonych o zapasy do stanu zobowiązań bieżących na koniec okresu;*

- *wskaźnik natychmiastowy, mierzący zdolność do pokrycia zobowiązań o natychmiastowej wymagalności – stosunek stanu inwestycji krótkoterminowych do stanu zobowiązań bieżących na koniec okresu.*

Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa:

Na podstawie przedstawionych wskaźników można zauważyć, że sytuacja Grupy w zakresie finansowania swoich zobowiązań jak i ogólnej sytuacji finansowej jest dobra. Zarząd Spółki dominującej ma świadomość, że sytuacja gospodarcza, spadek inwestycji, wysokie stopy procentowe i inflacja może wpłynąć na sytuację finansową Grupy. Natomiast zakres tego wpływu jest trudny do oszacowania ze względu na jego dynamikę i globalny zasięg. Trudno też określić jak decyzje w zakresie: pobudzenia gospodarki, walki z pandemią czy konfliktu wywołanego przez Rosję na Ukrainie - podejmowane przez państwa Europy i świata wpłyną na stan gospodarki światowej. W zakresie przyszłej sytuacji finansowej Zarząd zakłada, że posiadane środki własne oraz prowadzony przez lata model finansowania własnej działalności w oparciu o kapitał własny i w mniejszym stopniu przez kapitał obcy nie zaburzy sytuacji finansowej całej Grupy kapitałowej.

Kluczowe niefinansowe wskaźniki efektywności związane z działalnością jednostki.

Spółka dominująca w zakresie swojej działalności identyfikuje następujące kluczowe wskaźniki niefinansowe:

- w zakresie działalności handlowej inwestycyjnej w Polsce badana jest efektywność składanych ofert, zapytań w celu oceny atrakcyjności oferty cenowej i produktowej, w

ten sposób obliczany jest wskaźnik skuteczności działań działów obsługi klienta oraz działów handlowych z zakresu pozyskiwania zapytań handlowych.

Lata	Liczba inwestycji	Liczba ofert	Liczba nowych projektów	Liczba wygranych	Skuteczność %
I poł 2022	3 400	7 650	1 650	299	8,8%
I poł 2023	3 380	7 500	1 600	450	13,31%

W zakresie badania efektywności ofertowania w sprzedaży zagranicznej wskaźnik obliczany jest na podstawie wartości wpływających zapytań do zrealizowanego obrotu tutaj w pierwszym półroczu 2023 roku wskaźnik efektywności ofertowania dla sprzedaży zagranicznej wyniósł 14,30%, w pierwszym półroczu 2022 roku wskaźnik efektywności wyniósł 17%. Spadek wskaźnika wynika z większej liczby ofert niezrealizowanych, co znajduje swoje odzwierciedlenie w niższej sprzedaży zagranicznej zrealizowanej przez Grupę w I półroczu 2023 roku.

Kolejnym z kluczowych wskaźników niefinansowych dla Zarządu są wskaźniki weryfikujące poziom jakości i pracy działu produkcji, kontroli jakości w zakresie poprawności produkcji i montażu lamp. Wskaźniki te wykazały pogorszenie, gdyż w 2023 roku 0,71% z wyprodukowanych lamp, podzespołów podlegało reklamacji, w I połowie 2022 roku wskaźnik ten był niższy i wynosił 0,61%. W I półroczu 2023 roku wskaźniki ilości zgłoszonych reklamacji bez względu na moment produkcji czy sprzedaży danej lampy kształtowały się na podobnym poziomie co w porównywalnym okresie.

Dokonano też analizy digital marketingu na podstawie statystyk w zakresie ilości odsłon strony www Spółki, zapytań skierowanych poprzez stronę do działów handlowych, projektowych, ilości nowych odwiedzających stronę www. W wyniku tych analiz uzyskano informację na temat efektywności tych działań i wprowadzono korekty w zakresie podejmowanych decyzji w ramach e-marketingu. W wyniku analizy wskaźniki efektywności w pierwszym półroczu 2023 roku w zakresie nowych użytkowników wzrosła o 37,7% w stosunku do porównywalnego okresu ubiegłego. Spadło natomiast zaangażowanie użytkowników – średnio poświęcili oni o 10,6% mniej czasu podczas jednej sesji. Zanotowano wzrost liczby zapytań o 7,60%, wzrosła również liczba sesji.

Informacje dotyczące zagadnień środowiska naturalnego.

Spółki z Grupy nie wprowadzają do środowiska substancji niebezpiecznych. Wytwarzane są głównie odpady opakowaniowe i złomy metali. Z zakresu zanieczyszczenia powietrza nie są emitowane gazy, pyły z procesów technologicznych. Zakład jest ogrzewany paliwem gazowym. Wszystkie działania z zakresu ochrony środowiska są prowadzone wymogami ustawowymi w tym zakresie. Spółka dominująca ma wprowadzony system zarządzania środowiskiem.

Zatrudnienie w Grupie Lena Lighting:

Na 30.06.2023 r. Grupa kapitałowa Lena Lighting zatrudniała 203 osoby, co oznacza wzrost zatrudnienia w stosunku do 2022 roku o 11 osób.

Główny wzrost zatrudnienia nastąpił w pionie produkcyjnym oraz w dziale badań i rozwoju produktów.

Na tym samym poziomie jak w latach ubiegłych pozostawała ilość zawieranych wszelkiego rodzaju umów cywilnoprawnych. Comiesięcznie zawieranych było około 40-50 umów zleceń, a z ponad 100 osobami zawarte były umowy o świadczenie usług. Zmalała o 1 liczba kontraktów menadżerskich, których na 30.06.2023 r. było 5.

6. Charakterystyka głównych rynków zbytu.

Grupa Lena Lighting osiągnęła w pierwszym półroczu 2023 roku przychody ze sprzedaży w wysokości 80 189 tys. złotych z czego 51,00 % z tytułu sprzedaży zagranicznej i 49,00% ze sprzedaży krajowej.

Grupa nie jest uzależniona od żadnego z odbiorców i dostawców i żaden z dostawców i żaden z odbiorców Grupy Lena Lighting nie przekroczył 10% przychodów ogółem w I półroczu 2023 roku.

Grupa zaopatruje się w materiały do produkcji, towary i usługi zarówno u dostawców polskich jak i zagranicznych. W głównej mierze korzysta z dostawców krajowych oraz zlokalizowanych na Dalekim Wschodzie i na rynku niemieckim.

Przychody ze sprzedaży produktów:

Sprzedaż					w tys. PLN
Wyroby	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022	Zmiana %	Udział % w sprzedaży ogółem 2023r.
Oprawy Biurowe	11 656	10 053	22 018	15,95%	14,54%
Oprawy Przenośne	2 870	11 709	18 224	-75,49%	3,58%
Plafonierey Techniczne	13 248	16 062	30 659	-17,52%	16,52%
Oprawy Przemysłowe	40 805	33 295	79 470	22,56%	50,89%
Pozostałe	941	445	1 185	111,46%	1,17%
Wyroby Suma	69 520	71 564	151 556	-2,86%	86,70%
Towary Handlowe					
Oprawy Biurowe	290	465	948	-37,63%	0,36%
Oprawy Przenośne	1 354	1 044	2 486	29,69%	1,69%
Plafonierey Techniczne	14	23	24	-39,13%	0,02%
Oprawy Przemysłowe	1 477	826	2 415	78,81%	1,84%
Pozostałe	626	647	1 252	-3,25%	0,78%
Towary Handlowe Suma	3 761	3 005	7 125	25,16%	4,69%
Materiały	4 501	4 732	8 115	-4,88%	5,61%
Usługi	2 407	2 038	5 959	18,11%	3,00%
Suma	80 189	81 339	172 755	-1,41%	100,00%

Przychody ze sprzedaży w podziale na segmenty geograficzne	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022	Zmiana %	Udział % w sprzedaży ogółem 2022r
Sprzedaż w Polsce	39 292	34 361	79 152	14,35%	49,00%
Sprzedaż za granicą w tym:	40 897	46 978	93 603	-12,95%	51,00%
Kraje UE	34 742	41 162	79 329	-15,60%	43,33%
Kraje spoza UE	6 155	5 816	14 274	5,82%	7,68%
Suma	80 189	81 339	172 755	-1,41%	100,00%

7. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności.

Obecnie Grupa kapitałowa nie posiada zobowiązań finansowych związanych z finansowaniem inwestycji kapitałowych natomiast zobowiązania związane z finansowaniem bieżącej działalności nie wpłyną na poziom realizacji zamierzeń inwestycyjnych. Spółka podpisała w dniu 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 dominującą wynikających z umowy tj. 25% - za kontynuowanie działalności, do 25% uzależnione jest od wysokości skumulowanej straty gotówkowej oraz do 25% uzależnione jest od utrzymania średniej liczby pracowników w okresie 12 miesięcy. Subwencja w części zwrotnej podlega równym splatom przez 24 miesiące licząc od 13-tego miesiąca od jej otrzymania i jest to pożyczka nieoprocentowana.

W związku sytuacją finansową i możliwością pozyskania w razie potrzeby dodatkowego finansowania Spółki dominującej na dzień sporządzania sprawozdania finansowego, planowane inwestycje przez Zarząd w 2023 roku mogą w części być pokryte z bieżących środków pieniężnych lub z pozyskanego kapitału obcego z zewnętrznych instytucji finansowych. Jednakże ze względu na niepewność gospodarczą związaną z spadkiem wzrostu gospodarczego oraz wysokimi stopami procentowymi, nowym wariantem wirusa COVID-19, konfliktem zbrojnym na Ukrainie - Zarząd weźmie pod uwagę każdorazowo przed podjęciem decyzji aktualną sytuację w zakresie płynności finansowej i oszacuje oraz zweryfikuje ryzyko z uwzględnieniem bieżącej sytuacji Spółki.

8. Opis transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli jednorazowa lub łączna wartość transakcji zawartych przez dany podmiot powiązany w okresie od początku roku obrotowego przekracza wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500 000 euro.

Spółka dominująca i spółki z grupy kapitałowej nie zawarły żadnych transakcji z podmiotami powiązаныmi, które nie byłyby transakcjami typowymi i rutynowymi.

W I półroczu 2023 roku Spółka dominująca nie zawarła transakcji z podmiotem powiązаныm przekraczającą kwotę 500 000 euro. Wartość transakcji z podmiotem zależnym Luxmat Investment Sp. z o.o. wyniosła w I półroczu 2023 roku: 1 244 tys. złotych i dotyczyła przychodów ze sprzedaży wyrobów, usług, towarów i materiałów.

9. Informacje o transakcjach zawartych przez emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe, wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji.

W Grupie kapitałowej nie wystąpiły tego typu transakcje.

10. Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności emitenta, w tym znanych emitentowi umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami), umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji.

Emitent ma zawarte umowy ubezpieczeniowe, gdzie ewentualne świadczenie Ubezpieczyciela w przypadku szkody całkowitej ma wartość przewyższającą 10% kapitałów własnych Emitenta. Umowy zawarte są w zakresie ubezpieczenia majątku trwałego, obrotowego, utraty zysku oraz odpowiedzialności cywilnej. Emitentowi nie są znane żadne umowy zawarte pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami).

11. Informacje o udzielonych pożyczkach, z uwzględnieniem terminów ich wymagalności, a także udzielonych poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek, poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązаныm emitenta.

Spółka Lena Lighting S.A. oraz Spółka z Grupy Kapitałowej Lena Lighting nie udzieliły pożyczki innym podmiotom oraz nie otrzymały i nie udzieliły żadnych poręczeń i gwarancji.

12. Informacja o zaciągniętych i wypowiedzianych w danym roku obrotowym umowach dotyczących kredytów i pożyczek z podaniem ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności.

Spółka dominująca Lena Lighting S.A. zawarła w dniu 07.06.2023 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 30.06.2024 roku. Umowa została zawarta z Santander Bank Polska S.A. Przedmiotem umowy jest udzielenie kredytu w rachunku bieżącym Grupy na finansowanie bieżącej działalności w PLN lub w EUR do kwoty w sumie: 10 000 tys. zł. Oprocentowanie kredytu jest zmienne, ustalane na bazie WIBOR dla jednomiesięcznych depozytów międzybankowych w PLN lub w oparciu o EURIBOR dla jednomiesięcznych depozytów międzybankowych w EUR powiększone o marżę Banku w skali roku.

Spółka dominująca Lena Lighting S.A. podpisała w dniu 24.08.2022 r. aneks do umowy z dnia 27.04.2018 r. na kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 10 500 tys. złotych na finansowanie bieżącej działalności Grupy. Okres udostępnienia kredytu określony jest do 30.06.2024 roku. Umowa została zawarta z BNP Paribas Bank Polska S.A. Przedmiotem umowy jest udzielenie kredytu w rachunku bieżącym Grupy 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 Grupa korzystała z finansowania zewnętrznego opisanego powyżej w kwocie 5 485 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 kontynuowanie 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 na dzień 30.06.2023 r. nie otrzymała decyzji od PFR o umorzeniu częściowym subwencji, nie otrzymała również terminarza spłaty pozostałej części.

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.

13. Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie półrocznym, a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok.

Spółka dominująca nie publikowała prognoz wyniku i sprzedaży na rok 2023.

14. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik działalności za rok obrotowy, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik.

Czynnikiem mającym wpływ na wynik był kurs EUR i USD, rosnące koszty surowców, materiałów i komponentów do produkcji oraz wycena aktywów Spółki dominującej. Trwający konflikt zbrojny na Ukrainie oraz pandemia wirusa Covid-19 w chwili obecnej nie miały istotnego wpływu na wynik osiągnięty przez Lena Lighting S.A.

W branży oświetleniowej drugie półrocze roku jest okresem wyższej sprzedaży ze względu na sezonowość.

Osiągnięty wynik w I półroczu 2023 roku nie był obciążony wpływem zdarzeń nietypowych czy jednorazowych. W prezentowanym okresie 2023 roku nie wystąpiły inne czynniki czy też zdarzenia nietypowe, które miałyby wpływ na osiągnięty wynik w roku obrotowym.

15. Informacja o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanym.

Spółka dominująca oraz spółki z grupy kapitałowej posiadają zobowiązania warunkowe w sumie w wysokości 49 tys. zł wynikające z zawartych gwarancji rękojmi przez Spółkę dominującą na rzecz odbiorców Spółki zależnej.

16. Opis wykorzystania przez emitenta wpływów z emisji do chwili sporządzenia sprawozdania z działalności (dotyczy emisji papierów wartościowych w okresie objętym raportem).

Spółka nie dokonywała w okresie objętym raportem emisji papierów wartościowych.

17. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem emitenta i jego grupą kapitałową.

W 2023 roku Zarząd Spółki dominującej nie dokonał zmiany w zasadach zarządzania i kontynuowana była dotychczasowa strategia polegająca na intensyfikacji sprzedaży poprzez wszelakie działania marketingowe, przy równoczesnym nacisku na dalsze inwestycje w rozwój produktów Grupy oraz zwiększanie mocy produkcyjnych. Zarząd stawia sobie za cel dotarcie do grona odbiorców z innowacjami produktowymi.

18. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa emitenta oraz opis perspektyw rozwoju działalności emitenta co najmniej do końca roku obrotowego następującego po roku obrotowym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe zamieszczone w raporcie rocznym, z uwzględnieniem elementów strategii rynkowej przez niego wypracowanej.

Grupa kapitałowa Lena Lighting będzie kontynuowała dotychczasową strategię umacniania pozycji w rynku produkcji sprzętu oświetleniowego w kraju i za granicą. Czynniki, jakie odgrywać będą największe znaczenia, w podziale na wewnętrzne i zewnętrzne w kształtowaniu zdolności Spółki do rozwoju i osiągnięcia stabilnego modelu przepływów pieniężnych przedstawiono poniżej.

Wewnętrzne czynniki:

Według Zarządu do najważniejszych czynników wewnętrznych wpływających na bieżące oraz przyszłe wyniki finansowe należą:

- zdolność do wyboru właściwej strategii rozwoju na konkurencyjnym i zmieniającym się rynku – zdolność rozwoju Spółki w długim okresie na rynku charakteryzującym się wysokim stopniem konkurencji oraz ciągłymi zmianami technologicznymi produktów, w konsekwencji wprowadzania przez Spółkę nowych produktów;
- znajomość rynku – na którą składa się zdolność skutecznego dostosowania produktów do zmieniających się potrzeb klientów, co pozwala na osiągnięcie znaczącej przewagi konkurencyjnej. W tym celu Spółka prowadzi badania rynku pod kątem potrzeb klientów;
- zwiększenie oferty asortymentowej – poprzez dostosowywanie produktów do zmieniających się potrzeb odbiorców oraz wprowadzanie nowych produktów;
- wprowadzenie wyrobów gotowych tworzących nowe grupy produktowe – Spółka na bieżąco analizuje możliwość poszerzenia swojej dotychczasowej oferty produktowej o nowe grupy, co umożliwi zachowanie dynamiki wzrostów przychodów ze sprzedaży w kolejnych latach;
- elastyczność produkcji – możliwość i umiejętność dostosowywania wyrobów do indywidualnych potrzeb klientów, wprowadzanie niestandardowych rozwiązań, a także

możliwość produkcji krótkich partii posiadających parametry wymagane przez klienta pod konkretne zamówienie.

- praca zdalna – możliwość uniknięcia zaburzeń w pracy w związku z pandemią i wykorzystanie nowoczesnych technologii w celu rozwoju tej formy zatrudnienia.

Zewnętrzne czynniki:

Według Zarządu do najważniejszych czynników zewnętrznych wpływających na bieżące oraz przyszłe wyniki finansowe należą:

- zmiany cen głównych surowców – wzrost cen surowców stosowanych w produkcji ma silny wpływ na koszty produkcji, a co za tym idzie na uzyskiwane przez Spółkę marże;
- zmiany kursu EUR/PLN oraz USD/PLN wpływające na poziom cen importowanych materiałów i komponentów oraz poziom przychodów ze sprzedaży zagranicznej stanowiącej ponad połowę przychodów ze sprzedaży Spółki;
- utrzymanie dywersyfikacji odbiorców – zachowanie wysokiego stopnia dywersyfikacji odbiorców (również geograficznego) skutkuje spadkiem udziału poszczególnych klientów w przychodach ze sprzedaży, a co za tym idzie zmniejsza ryzyko gwałtownego spadku sprzedaży;
- zmiany w strukturze zapotrzebowania na sprzęt oświetleniowy wynikające ze zmian w technologiach produkcji oraz gustów klientów;
- zmiany w technologii produkcji opraw oświetleniowych, postęp techniczny w zakresie komponentów i zmiany właściwości wykorzystywanych komponentów mogą powodować konieczność zwiększonych nakładów na badania i rozwój produktów;
- sytuacja na rynku produkcji budowlano-montażowej;
- konkurencyjność branży – rosnąca konkurencja, przyczynia się do stałego podnoszenia technologii produkcji oraz poszerzania oferty asortymentowej i wprowadzenia nowych grup produktowych;
- sytuacja makroekonomiczna na głównych rynkach zbytu (Europa Zachodnia oraz Środkowo-Wschodnia) – polityka gospodarcza państw oraz kształtowanie się wskaźników makroekonomicznych takich jak tempo wzrostu PKB, poziom inflacji, poziom stóp procentowych, stopa bezrobocia oraz kursy walut;
- sytuacja związana z globalnym zagrożeniem i rozprzestrzenianiem się wirusa COVID-19 generuje szereg ryzyk m.in. ograniczeniem w zakresie transportu (dostaw/odbiorów), zaburzenia łańcuchów dostaw zarówno w Europie jak i poza nią, funkcjonowania produkcji, płynności finansowej, ograniczeniem inwestycji, handlu itp.
- wojna na Ukrainie oraz sankcje nałożone na Rosję i Białoruś ograniczające wymianę handlową z tymi krajami. Wpływ konfliktu zbrojnego na wzrost gospodarczy, inflację oraz liczbę imigrantów, która pozostanie w Polsce przez trudny do oszacowania czas;
- poziom inflacji, wysokość stóp procentowych oraz poziom wzrostu gospodarczego zarówno w Polsce jak i w Europie.

Podstawowym celem przyjętej przez Zarząd strategii rozwoju Grupy jest zapewnienie długoterminowego rozwoju oraz uzyskanie stałego wzrostu wartości Grupy kapitałowej. Spółka dominująca planuje osiągnięcie tego celu w drodze stałego podnoszenia jakości produkowanych wyrobów, zwiększania udziału w rynku polskim oraz wzrostu sprzedaży zagranicznej. Odbywać się to będzie poprzez stale poszerzanie oferty Spółki o rozwinięte technologicznie wyroby oraz pozyskiwaniu nowych rynków zbytu, a także penetracji rynków, na których Spółka już funkcjonuje. Efektem tego powinno być ugruntowanie wiodącej pozycji w poszczególnych segmentach rynku sprzętu oświetleniowego oraz pozyskanie znaczącej pozycji w wybranych jego segmentach.

Podstawowymi elementami strategii rozwoju Grupy Lena Lighting na najbliższe lata są:

- Utrzymanie wysokiej pozycji na polskim rynku sprzedaży opraw przemysłowych i plafonier technicznych.

- Utrzymanie pozycji na rynkach zachodnioeuropejskich w zakresie profesjonalnych opraw przenośnych oraz rozszerzenie oferowanego asortymentu o oprawy oparte na źródłach światła typu LED.
- Ważnym elementem strategii marketingowej Spółki jest budowanie silnej marki (*Lena Lighting*) oraz zwiększanie jej rozpoznawalności na rynkach: krajowym i zagranicznym. W tym celu Spółka powołała dział obsługi inwestycji, którego głównym zadaniem jest współpraca z architektami i projektantami. Spółka będzie również nadal brała udział w najważniejszych targach branżowych w Europie oraz na głównych rynkach, na których prowadzona jest sprzedaż. Znaczącym elementem strategii marketingowej jest również utrzymanie i budowanie wizerunku Spółki jako solidnego i wiarygodnego partnera biznesowego.
- Spółka działa na silnie konkurencyjnym rynku, na którym decydującą rolę odgrywają wymagania techniczne, jakościowe oraz trendy mody i gusta klientów, dlatego też rozszerzenie i stała modyfikacja istniejącego asortymentu będzie nadal dokonywana pod kątem zmieniających się potrzeb i gustów odbiorców oraz postępu technologicznego. Spółka będzie również kontynuowała prowadzenie szczegółowych analiz rynku i na tej podstawie wprowadzała nowe grupy produktowe. W celu systematycznej rozbudowy i modyfikacji asortymentu Spółka zwiększa w każdym roku budżet na badania i wdrażanie nowych produktów, opracowywanie nowego wzornictwa, poszukiwanie nowych rozwiązań technicznych.

19. Opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

W świetle trwającego konfliktu zbrojnego na Ukrainie mamy do czynienia z wzrostem niepewności co wpłynęło na pogorszenie się perspektyw wzrostu gospodarczego w Polsce i Europie. Kolejna kwestia, to możliwa ograniczona podaż surowców energetycznych oraz wzrost ich cen. Powoduje to w konsekwencji spadek siły nabywczej pieniądza i wpływa na pogorszenie nastrojów konsumentów i przedsiębiorstw skłaniając ich do ograniczenia wydatków - co przekłada się na niższy popyt krajowy.

Należy pamiętać, że pandemia wirusa Covid-19 nie skończyła się. Co prawda z uwagi na szczepienia i wyższą odporność zagrożenie spadło, jednakże nie jesteśmy w stanie przewidzieć jak wirus będzie się rozwijał i czy jego nowe mutacje nie spowodują kolejnego zamknięcia handlu czy też ograniczeń w przemieszczaniu się itd.

Na obecną chwilę w Grupie nie zostały zaburzone łańcuchy dostaw komponentów do produkcji w sposób, który miałby spowodować zatrzymanie produkcji. W zakresie realizowania dostaw i spływu zamówień od klientów – poziom jest porównywalny do lat ubiegłych i dostawy są realizowane na bieżąco.

Monitorowany jest poziom realizowanych płatności przez kontrahentów na rzecz Spółki i ich kredyty kupieckie w perspektywie utrzymania płynności finansowej Spółki. Spółka ma ubezpieczone należności. Płynność finansowa Lena Lighting S.A. i spółki zależnej na dzień dzisiejszy i w najbliższej perspektywie jest wg Zarządu niezagrożona. Spółka dominująca posiada dwie linie kredytowe, w sumie 20,5 miliona złotych oraz własne środki pieniężne, pozwalające realizować bez przeszkód swoje zobowiązania finansowe, zarówno w stosunku do dostawców towarów i usług, należności budżetowych (podatki) jak i pracowników.

Podsumowując, trudno oszacować jak zagrożenia związane z trwającą pandemią czy wojną na Ukrainie wpłyną na poszczególne przedsiębiorstwa. Zakładamy, że nie bez znaczenia będzie tutaj branża i sytuacja finansowa podmiotu. Należy zauważyć, że w krajach Unii Europejskiej, której częścią jest również Polska doświadczamy spowolnienia gospodarczego, której przyczyną jest presja na ceny surowców, kurs EURO/USD, cena ropy na świecie i presja cenowa na żywność. Wysokość stóp procentowych również ma

wpływ na cenę pieniądza i jego dostępność, a co za tym idzie na ilość nowych inwestycji - co na pewno w dłuższym okresie przełoży się na wyniki nie tylko Grupy Lena Lighting. Oczywiście pytanie w jakim okresie i czy samo spowolnienie nowych inwestycji traktowanych jako popyt pierwotny wstrzyma też modernizację. Popyt wtórny może być motorem wzrostu, gdyż przy tak wysokich cenach energii kwestia energooszczędności może mieć znaczenie dla portfela i podejmowanych decyzji. Może się okazać, że więcej inwestycji będzie zmierzało do zmniejszenia obciążeń kosztowych firm wynikających z opłat za energię elektryczną, a inwestycja w nowe oświetlenie z uwagi na wysoką cenę prądu osiągnie szybszy zwrot i jej opłacalność wzrośnie - w czym upatrujemy szansę na rozwój.

Niezbędne działania i kroki ustalane są przez Zarząd na bieżąco z udziałem osób odpowiedzialnych za funkcjonowanie poszczególnych pionów w firmie. Plany ustalane są krótkoterminowo i na bieżąco korygowane, aby dostosować działalność Grupy do dynamicznie zmieniającej się sytuacji. Ze względu na dużą ilość zmiennych i niewiadomych oraz dynamiczny rozwój sytuacji trudno oszacować realny wpływ na sytuację finansową i wyniki w najbliższym okresie.

Zarząd Spółki dominującej w przypadku wystąpienia sytuacji, która miała by wpływ na wyniki finansowe Spółki lub jej sytuacji ekonomiczną, bieżące i przyszłe funkcjonowanie opublikuje w tym zakresie raport z informacją poufną - zgodnie z wytycznymi KNF - dotyczącą czasu trwania takiego zdarzenia jak i szacowanego wpływu na wyniki finansowe Spółki.

Pozostałe ryzyka i zagrożenia:

- Ponad połowa przychodów Grupy pochodzi ze sprzedaży zagranicznej, przy takiej skali eksportu znaczący wpływ na wyniki Grupy Lena Lighting będzie miała relacja EUR/PLN, wzrost wartości złotego wobec Euro może spowodować obniżenie poziomu przychodów ze sprzedaży zagranicznej, a co za tym idzie obniżenie zysku netto;
- Gwałtowny wzrost cen ropy naftowej może spowodować wzrost cen tworzyw sztucznych. Wzrost ten dotyczy wszystkich producentów, jednakże w krótkim okresie czasu wpłynie na obniżenie rentowności;
- Grupa działa w otoczeniu firm konkurencyjnych z kraju i zagranicy. Zagrożeniem dla wyników jest możliwość utraty odbiorców szczególnie na rzecz producentów z krajów Europy Środkowo-Wschodniej oraz długofalowe obniżanie cen sprzedaży, a co za tym idzie uzyskiwanych marż. Według Zarządu Spółki dominującej realne jest pojawienie się na rynku produktów o porównywalnej jakości i cenie. Sytuacja taka może wpłynąć na spadek udziału Grupy w rynku oraz obniżenie jej rentowności. Ważnym elementem strategii Spółki dominującej jest umacnianie więzi handlowych z dotychczasowymi i nowymi partnerami, co w przypadku tak konkurencyjnego sektora odgrywa istotną rolę;
- Spółka dominująca co roku wprowadza na rynek nowe produkty oparte o dynamicznie rozwijającą się technologię LED co powoduje konieczność zwiększenia zatrudnienia w działach B+R oraz ponoszenia coraz wyższych kosztów związanych z badaniami i ich rozwojem. Spółka implementuje zmieniającą się technologię w istniejących wzorach opraw, jednakże powoduje to wzrost kosztów związanych z funkcjonowaniem działu B+R, kosztami opraw przeznaczonych do badań, likwidacjami magazynowymi związanymi z postępowaniem w wykorzystywanej technologii oraz wzrostem kosztu napraw gwarancyjnych ze względu na specyfikę wykorzystanej technologii. W celu przeciwdziałania negatywnym skutkom tych działań Spółka stara się w swoich kalkulacjach uwzględnić ww. koszty, jednakże nie jest w stanie przewidzieć ich w 100%;
- Nakłady inwestycyjne ponoszone w związku z koniecznością zwiększenia mocy produkcyjnej. Ponoszone nakłady na coraz bardziej zaawansowany technologicznie park maszynowy jest przyczyną wzrostu zaangażowanych środków pieniężnych

przeznaczanych na ten cel. Wysokie wydatki pieniężne przy początkowym niepełnym wykorzystaniu zwiększonych mocy produkcyjnych, powodują niższą efektywność.

20. Opis przyjętych przez jednostkę celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczeń istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń.

Spółka Lena Lighting S.A. i spółka zależna Luxmat investment Sp. z o.o. zarówno w 2023 jak i w 2022 roku nie stosowały rachunkowości zabezpieczeń.

Spółka dominująca zawiera i zawierała kontrakty forward na zabezpieczenie wpływów walutowych pod bieżącą sprzedaż z uwzględnieniem realizowanych zakupów w walucie (hedge naturalny). Wartość zabezpieczonych transakcji na dzień 30.06.2023 roku to 1 556 tys. eur, których wycena na dzień bilansowy wyniosła: 156 tys. złotych i została odniesiona na wynik finansowy.

21. Na dzień 30 czerwca 2023 roku Spółka Lena Lighting S.A. nie posiadała akcji własnych.
22. Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do emitenta, wraz z opisem tych uprawnień;

Nie ma tego typu posiadaczy w Akcjonariacie Spółki.

23. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta oraz wszelkich ograniczeń w zakresie wykonywania prawa głosu przypadających na akcje emitenta.

Akcje Emitenta nie posiadają żadnych ograniczeń w zakresie przenoszenia praw własności, czy też wykonywania prawa głosu.

24. Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Emitenta, wraz z opisem tych uprawnień.

Wszystkie akcje Emitenta są akcjami zwykłymi, nie posiadają uprzywilejowania w związku z powyższym nie występuje powyższa sytuacja.

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

- stan na dzień 21.09.2023 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
Włodzimierz Lesiński	14 855 339	742 766,95	59,72%	14 855 339	59,72%
Robert Gubała	1 242 750	62 137,50	5,00%	1 242 750	5,00%
Nationale Nederlanden OFE	2 962 182	148 109,10	11,91%	2 962 182	11,91%
PKO BP Bankowy Otwarty Fundusz Emerytalny	1 323 945	66 197,25	5,32%	1 323 945	5,32%
Pozostali Akcjonariusze	4 490 834	224 541,70	18,05%	4 490 834	18,05%

Wartość nominalna 1 akcji wynosi 0,05 złotych.

26. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

Nie dotyczy. Emitent nie posiada programów akcji pracowniczych.

27. Informacje o znanych emitentowi umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przeszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.

Emitentowi nie są znane umowy, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

28. Postępowania toczące się przed sądem organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej wg stanu na dzień 30.06.2023 roku.

W prezentowanym okresie, Spółka dominująca i Spółka zależna nie wszczynały i nie prowadziły przed sądem lub organem administracji publicznej postępowań dotyczących zobowiązań lub wierzytelności, których łączna wartość przekraczałaby 10% kapitałów własnych Spółki, czy Grupy kapitałowej.

29. Informacja w zakresie stosowania zasad ładu korporacyjnego przez Emitenta.

Spółka dominująca w dniu 28 kwietnia 2023 r. opublikowała raport z zakresu przestrzegania zasad ładu korporacyjnego za 2022 rok wraz ze sprawozdaniem finansowym. W stosunku do raportu dotyczącego zasad z zakresu przestrzegania ładu korporacyjnego i jego aktualizacji opublikowanych w 2022 roku, nie wprowadzono w 2023 roku żadnych zmian.

30. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Lena Lighting S.A.

W skład Zarządu Lena Lighting S.A. na dzień 30 czerwca 2023 roku wchodził:

Włodzimierz Lesiński – Prezes Zarządu,

Tomasz Wenclawek – Członek Zarządu.

W skład Rady Nadzorczej Lena Lighting S.A. na dzień 30 czerwca 2023 roku wchodził:

Andrzej Marian Tomaszewski – Przewodniczący Rady Nadzorczej,

Jakub Byliński - Członek Rady Nadzorczej,

Jacek Tomaszewski – Członek Rady Nadzorczej,

Wiktor Andraszak – Członek Rady Nadzorczej,

Łukasz Tomkiewicz – Członek Rady Nadzorczej.

W skład Zarządu Luxmat Investment Sp. z o.o. na dzień 30 czerwca 2023 roku wchodził:

Tomasz Wenclawek – Prezes Zarządu.

Kompetencje w zakresie powoływania, zawieszania i odwoływania członków Zarządu Spółki Lena Lighting S.A. należą 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 roku Rada Nadzorcza Lena Lighting S.A. powołała zgodnie z ustawą z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym - z swego grona Komitetu Audytu.

W skład Komitetu Audytu na dzień 30.06.2023 roku wchodził:

Jakub Byliński – Przewodniczący Komitetu Audytu,

Wiktor Andraszak – Członek Komitetu Audytu,

Jacek Tomaszewski – Członek Komitetu Audytu.

Opis zasad zmiany statutu emitenta

Zmiana statutu Lena Lighting S.A. wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia i rejestracji zmiany w rejestrze przedsiębiorców. Uchwała w tym przedmiocie podejmowana jest większością głosów ustaloną w Kodeksie spółek handlowych i według zasad tam opisanych.

Sposób działania Walnego Zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu Walnego Zgromadzenia, jeżeli taki regulamin został uchwalony, o ile informacje w tym zakresie nie wynikają wprost z przepisów prawa.

Walne Zgromadzenie działa na posiedzeniach, zwoływanych i odbywanych zgodnie z zasadami Kodeksu spółek handlowych, Statutem Spółki oraz zgodnie z uchwalonym w dniu 1 czerwca 2010 r. Regulaminem Walnego Zgromadzenia.

Zasadnicze uprawnienia Walnego Zgromadzenia obejmują:

- a) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy oraz udzielenie absolutorium członkom organów Spółki z wykonywania przez nich obowiązków,
- b) postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru,
- c) zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
- d) emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa i emisja warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w art. 435 §2 Kodeksu spółek handlowych,
- e) nabycie własnych akcji w przypadkach, o których mowa w art. 362 §1 pkt. 2 Kodeksu spółek handlowych,
- f) zawarcie umowy, o której mowa w art. 7 Kodeksu spółek handlowych, powzięcie uchwały o podziale zysku albo o pokryciu straty.

Postanowienia Statutu oraz Regulaminu Walnego Zgromadzenia nie odbiegają zasadniczo od reguł ustanowionych Kodeksem Spółek Handlowych, a jedynie uszczegółwiają jego postanowienia m.in. w zakresie technicznego przebiegu obrad. Akty te nie przewidują możliwości uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, wypowiedzania się w trakcie walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej ani wykonywania prawa głosu drogą korespondencyjną, czy też przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

Akcjonariusze posiadają prawa uregulowane w Kodeksie Spółek Handlowych, z tym uzupełnieniem, że akcjonariusz posiadający pakiet akcji spółki stanowiący co najmniej iloraz ogólnej liczby akcji oraz każdorazowo ustalonej przez Walne Zgromadzenie liczby członków Rady Nadzorczej może wskazać (mianować) członka Rady Nadzorczej (bądź proporcjonalną ich wielokrotność). Postanowienie to nie wyłącza prawa akcjonariuszy mniejszościowych do żądania przeprowadzenia wyboru członków Rady Nadzorczej grupami na podstawie art. 385 § 3 § 9 Kodeksu spółek handlowych. Członek Rady Nadzorczej wskazany w tym trybie może zostać odwołany przez Walne Zgromadzenie.

31. Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

Sprawozdania finansowe są przygotowywane przez Głównego Księgowego oraz Dyrektora Finansowego Spółki dominującej zgodnie z przepisami prawa oraz obowiązującą w Spółce polityką rachunkowości oraz weryfikowane na bieżąco przez Zarząd Spółki dominującej, który jest odpowiedzialny za rzetelność i zgodność sporządzanych raportów. Dane finansowe będące podstawą sprawozdań finansowych pochodzą z systemu księgowo – finansowego, w którym rejestrowane są zdarzenia księgowe zgodnie z polityką rachunkową Spółki opartą na Międzynarodowych Standardach Rachunkowości i Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej. Spółka na bieżąco śledzi zmiany wymagane przez przepisy i regulacje zewnętrzne odnoszące się do wymogów sprawozdawczości giełdowej i przygotowuje się do ich wprowadzenia z odpowiednim wyprzedzeniem czasowym. Sprawozdania finansowe zatwierdzone przez Zarząd weryfikowane są przez niezależnego audytora –

biegłego rewidenta, wybieranego przez Radę Nadzorczą Spółki spośród renomowanych firm audytorskich po uzyskaniu pozytywnej rekomendacji Komitetu Audytu. Pion Finansowy oraz Dyrektorzy Działów przygotowują na potrzeby Zarządu okresowe raporty dotyczące kluczowych danych finansowych i wskaźników operacyjnych segmentów biznesowych. W Spółce dominującej Lena Lighting S.A. w dniu 06.10.2017 r. został powołany Komitet Audytu Rady Nadzorczej.

W skład Komitetu Audytu Rady Nadzorczej w roku 2023 wchodził następujący członek Rady Nadzorczej: Jakub Byliński, Wiktor Andraszak, Jacek Tomaszewski.

Osobami spełniającymi ustawowe kryteria niezależności byli:

- Jakub Byliński
- Wiktor Andraszak.

Osobą posiadającą wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych jest Pan Jacek Tomaszewski, który nabył ww. wiedzę poprzez kierunkowe wykształcenie wyższe w zakresie finansów i rachunkowości oraz doświadczenie zawodowe.

Wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa emitent, posiada:

- Pan Wiktor Andraszak, który nabył ww. wiedzę i doświadczenie podczas swojej pracy zawodowej, w której to realizował i nadzorował wiele projektów budowlanych.

Firma audytorska, badająca sprawozdanie finansowe Emitenta, nie świadczyła dozwolonych usług niebędących badaniem w związku z tym nie dokonano oceny niezależności tej firmy audytorskiej ani nie wyrażano zgody na świadczenie tych usług.

Polityka w zakresie wyboru firmy audytorskiej.

Główne założenia dotyczące wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania przeglądu i badania ustawowego sprawozdania finansowego Spółki i ewentualnie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za dany rok obrotowy są następujące:

- 1) Wybór firmy audytorskiej dokonywany jest przez Radę Nadzorczą Spółki w formie uchwały po zapoznaniu się z rekomendacją Komitetu Audytu;
- 2) Wybór firmy audytorskiej dokonywany jest z odpowiednim wyprzedzeniem, aby umowa o badanie sprawozdania finansowego mogła zostać podpisana w terminie umożliwiającym firmie audytorskiej udział w inwentaryzacji znaczących składników majątkowych;
- 3) Przy wyborze firmy audytorskiej Komitet Audytu oraz Rada Nadzorcza Spółki zwracają szczególną uwagę na konieczność zachowania bezstronności i niezależności firmy audytorskiej i biegłego rewidenta, w szczególności Komitet Audytu, przedstawiając rekomendację Radzie Nadzorczej Spółki, uwzględnia zakres usług wykonywanych przez firmę audytorską i biegłego rewidenta w okresie ostatnich pięciu lat poprzedzających wybór firmy audytorskiej, podlega to kontroli i monitorowaniu na każdym etapie procedury wyboru audytora;
- 4) Wybór firmy audytorskiej dokonywany jest z uwzględnieniem doświadczenia firmy audytorskiej w zakresie ustawowego badania sprawozdań finansowych jednostek zainteresowania publicznego, w tym spółek notowanych na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.,
- 5) Wybór firmy audytorskiej dokonywany jest z uwzględnieniem ceny zaproponowanej przez podmiot uprawniony do badania oraz możliwości zapewnienia świadczenia wymaganego zakresu usług;
- 6) Wybór firmy audytorskiej dokonywany jest z uwzględnieniem zasady rotacji firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta w taki sposób, aby maksymalny czas nieprzerwanego trwania zleceń badań ustawowych przeprowadzanych przez tę samą firmę audytorską lub firmę audytorską powiązaną z tą firmą audytorską lub jakiegokolwiek członka sieci działającej w państwach Unii Europejskiej, do której należą te firmy audytorskie, nie przekraczał pięciu lat, zaś kluczowy biegły rewident nie przeprowadzał badania ustawowego w Spółce przez okres dłuższy niż pięć lat (w takim przypadku kluczowy biegły rewident może ponownie przeprowadzać badanie ustawowe

w Spółce po upływie co najmniej trzech lat od zakończenia ostatniego badania ustawowego);

7) Pierwsza umowa o badanie sprawozdania finansowego jest zawierana z firmą audytorską na okres nie krótszy niż dwa lata z możliwością przedłużenia na kolejne, co najmniej dwuletnie okresy, z uwzględnieniem wynikających z przepisów prawa zasad rotacji firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta.

Główne założenia polityki w zakresie świadczenia dodatkowych usług niebędących badaniem, przez firmę audytorską, podmiot powiązany z firmą audytorską lub członka jego sieci są następujące:

1) Biegły rewident, firma audytorska, przeprowadzająca ustawowe badanie Spółki, podmiot powiązany z firmą audytorską, ani żaden z członków sieci, do której należy biegły rewident lub firma audytorska, nie mogą świadczyć bezpośrednio ani pośrednio na rzecz Spółki ani jednostek z nią powiązanych z Grupy Kapitałowej Lena Lighting żadnych zabronionych usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych ani czynnościami rewizji finansowej.

2) Usługami zabronionym nie są usługi wskazane w art. 136 ust. 2 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym.

3) Świadczenie usług, o których mowa w pkt 2, możliwe jest jedynie w zakresie niezwiązanym z polityką podatkową Spółki, po przeprowadzeniu przez Komitet Audytu oceny zagrożeń i zabezpieczeń niezależności, wymaga to zgody Komitetu Audytu i wytycznych w zakresie świadczonej usługi.

4) Zarząd informuje Komitet Audytu każdorazowo o wykonywaniu usług wymienionych w ust. 3 przez firmę audytorską, podmiot z nią powiązany lub członka jego sieci.

Rekomendacja dotycząca wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego emitenta spełniała obowiązujące warunki.

W przypadkach, w których wybór firmy audytorskiej nie dotyczył przedłużenia umowy o badanie sprawozdania finansowego, rekomendacja ta została sporządzona w następstwie zorganizowanej przez emitenta procedury wyboru spełniającej obowiązujące kryteria.

Liczba posiedzeń Rady Nadzorczej i Komitetu Audytu Spółki dominującej.

W pierwszym półroczu 2023 liczba odbytych posiedzeń komitetu audytu i rady nadzorczej wynosiła:

Komitet Audytu: 1 posiedzenie

Rada Nadzorcza: 4 posiedzenia

Rada Nadzorcza w pierwszy półroczu 2023 roku podjęła 12 uchwał.

32. Wszelkie umowy zawarte między emitentem, a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie.

Nie zostały zawarte żadne umowy pomiędzy Emitentem, a osobami zarządzającymi w ww. zakresie.

33. Informacje o wszelkich zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administrujących oraz o zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdej kategorii organu.

W Spółce dominującej i w Spółce zależnej nie występują tego rodzaju zobowiązania na dzień 30.06.2023 r.

34. Wartość wynagrodzeń, nagród i korzyści, w tym programów dla osób zarządzających i nadzorujących.

Wyszczególnienie wynagrodzeń, nagród i korzyści bez programów motywacyjnych (w zł) na rzecz Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki dominującej Lena Lighting S.A.	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Wynagrodzenia Zarządu	1 236 609,75	956 183,18	1 511 438,94
Włodzimierz Lesiński –Prezes Zarządu	855 998,48	707 915,19	1 070 502,69
Tomasz Wenclawek – Członek Zarządu	380 611,27	248 267,99	440 936,25
Wynagrodzenia Rady Nadzorczej	38 000,00	23 966,67	57 649,17
Andrzej Tomaszewski – Przewodniczący Rady Nadzorczej	12 000	6 000,00	17 000,00
Jakub Byliński – Członek Rady Nadzorczej	7 000	5 000,00	10 635,00
Jacek Tomaszewski – Członek Rady Nadzorczej	7 000	3 000,00	8 605,00
Michał Deiksler -Członek Rady Nadzorczej do dnia 10.06.2022 r.	-	4 666,67	5 249,17
Wiktor Andraszak – Członek Rady Nadzorczej	6 000	5 000,00	10 860,00
Łukasz Tomkiewicz -Członek Rady Nadzorczej od 13.06.2022 r.	6 000	300,00	5 300,00
Razem	1 274 609,75	980 149,85	1 569 088,11

Wyszczególnienie posiadanych akcji Spółki Lena Lighting S.A.	21.09.2023	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Zarząd	14 855 339	14 855 339	14 855 339	14 855 339
Włodzimierz Lesiński –Prezes Zarządu	14 855 339	14 855 339	14 855 339	14 855 339
Tomasz Wenclawek – Członek Zarządu	-	-	-	-
Rada Nadzorcza	-	-	-	-
Andrzej Tomaszewski – Przewodniczący Rady Nadzorczej	-	-	-	-
Jakub Byliński – Członek Rady Nadzorczej	-	-	-	-
Jacek Tomaszewski – Członek Rady Nadzorczej	-	-	-	-
Wiktor Andraszak – Członek Rady Nadzorczej	-	-	-	-
Łukasz Tomkiewicz - Członek Rady Nadzorczej	-	-	-	-
Razem	14 855 339	14 855 339	14 855 339	14 855 339

35. Zarząd Spółki dominującej oświadcza, że wedle wiedzy skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny, jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy. Zarząd oświadcza również, że skrócone śródroczne sprawozdanie zarządu z działalności Grupy zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.
36. Zarząd oświadcza również, że podmiot uprawniony do badania skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego (B-think Audit Sp. z o.o.) dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 roku został wybrany zgodnie z przepisami prawa, oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący badania tych sprawozdań spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.
37. W 2023 r. podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego jednostkowego i skonsolidowanego został wybrany na podstawie Uchwały Rady Nadzorczej z dnia 08.06.2022 r. na okres dwóch lat (2022 i 2023). Wynagrodzenie podmiotu (B-think Audit

Sp. z o.o.) za badanie sprawozdania finansowego jednostkowego i skonsolidowanego wraz z wydaniem opinii i przeglądem śródrocznym sprawozdania za 2023 rok wynosi: 130 tys. złotych netto (w tym: za przegląd śródroczny jednostkowy i skonsolidowany sprawozdania: 38 tys. złotych netto, za badanie rocznego sprawozdania: 78 tys. złotych netto, ocenę sprawozdania Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach 6 tys. złotych netto, ocenę taksonomii 8 tys. złotych netto).

38. W 2022 r. podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego jednostkowego i skonsolidowanego został wybrany na podstawie Uchwały Rady Nadzorczej z dnia 08.06.2022 r. na okres dwóch lat (2022 i 2023). Wynagrodzenie podmiotu (B-think Audit Sp. z o.o.) za badanie sprawozdania finansowego Spółki jednostkowe i skonsolidowane wraz z wydaniem opinii i przeglądem śródrocznym sprawozdania za 2022 rok wynosi: 120 tys. złotych netto (w tym: za przegląd śródroczny jednostkowy i skonsolidowany sprawozdania: 36 tys. złotych netto, za badanie rocznego sprawozdania: 71 tys. złotych netto, ocenę sprawozdania Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach 5 tys. złotych netto, ocenę taksonomii 8 tys. złotych netto).

Środa Wlkp., dnia 21 wrzesień 2023 r.

Zarząd Lena Lighting S.A.:

Włodzimierz Lesiński - Prezes Zarządu

Tomasz Wenclawek - Członek Zarządu

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI LENA LIGHTING S.A.**W SPRAWIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA
SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH**

Zarząd Spółki Lena Lighting S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania i przeglądu sprawozdań finansowych (B-think Audit Sp. z o.o.) dokonujący przeglądu skróconego półrocznego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2023 roku, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący tego przeglądu, spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Tomasz Wencławek
Członek Zarządu

Włodzimierz Lesiński
Prezes Zarządu

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI LENA LIGHTING S.A.**W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO.**

Zarząd Spółki Lena Lighting S.A. oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2023 roku i dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy. Zarząd oświadcza również, że półroczne sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Tomasz Wenclawek
Członek Zarządu

Włodzimierz Lesiński
Prezes Zarządu