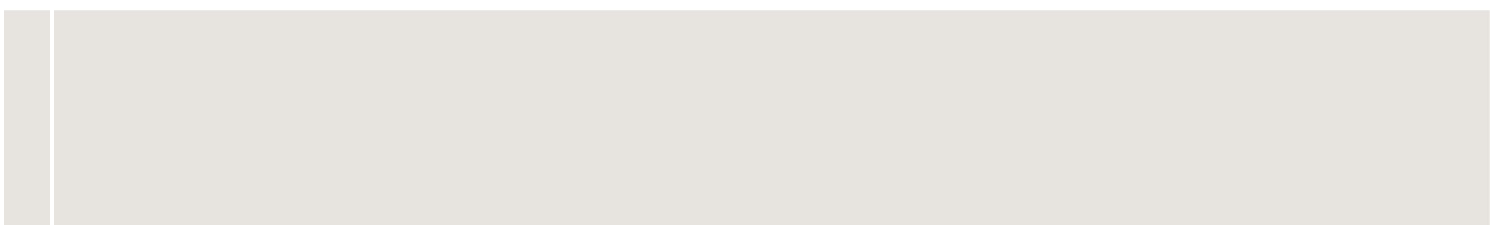


# 2024

## Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 01.01.2024 - 31.12.2024 Grupy Kapitałowej LUG S.A.



**Grupa Kapitałowa LUG S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2024 r.  
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2024 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)  
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

**GRUPA KAPITAŁOWA LUG S.A.**

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA OKRES 12 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2024 R.  
SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI  
STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ  
KTÓRE ZOSTAŁY ZATWIERDZONE PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ**

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

**Grupa Kapitałowa LUG S.A.**  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2024 r.  
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2024 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

## Spis treści

Strona

### **Skonsolidowane sprawozdanie finansowe**

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	4
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	5
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	7
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	8
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	10

**Grupa Kapitałowa LUG S.A.**  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2024 r.  
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2024 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

**Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów**

Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów	Nr noty w SF	01.01.2024 r. - 31.12.2024 r.	01.01.2023 r. - 31.12.2023 r. dane przekształcone
<b>Działalność kontynuowana</b>			
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>5</b>	<b>225 677</b>	<b>275 166</b>
Przychody z umów z klientami - sprzedaż produktów i usług		220 252	268 507
Przychody z umów z klientami - sprzedaż towarów i materiałów		5 414	6 647
Przychody z najmu		11	12
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>6,7</b>	<b>-131 316</b>	<b>-164 335</b>
Koszt własny sprzedanych produktów i usług		-126 843	-159 620
Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów		-4 473	-4 715
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>		<b>94 361</b>	<b>110 831</b>
Pozostałe przychody operacyjne	8	5 798	5 747
Koszty sprzedaży	6,7	-58 393	-61 697
Koszty ogólnego zarządu	6,7	-37 726	-36 404
Straty z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług i pozostałych należności	9	-127	-2 183
Pozostałe koszty operacyjne	8	-2 171	-4 402
<b>Zysk/(strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>1 743</b>	<b>11 892</b>
Przychody finansowe	10	4 911	9 200
Koszty finansowe	10	-9 873	-10 973
<b>Zysk/(strata) brutto</b>		<b>-3 218</b>	<b>10 119</b>
Podatek dochodowy	11	-233	-1 355
<b>Zysk / (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>-3 452</b>	<b>8 764</b>
Zysk (strata) przypadający na udziały niesprawujące kontroli		202	-247
<b>Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej z działalności kontynuowanej</b>		<b>-3 654</b>	<b>9 011</b>
<b>Działalność zaniechana</b>			
Zysk / (strata) netto z działalności zaniechanej		0	0
<b>Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej</b>		<b>-3 654</b>	<b>9 011</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>			
<b>Pozycje, które mogą podlegać przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych:</b>			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		-590	-5 460
<b>Inne całkowite dochody netto , które mogą podlegać przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych</b>		<b>-590</b>	<b>-5 460</b>
<b>Pozycje niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych:</b>			
Zyski/(straty) aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń		76	0
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		-14	0
<b>Inne całkowite dochody netto niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych</b>		<b>62</b>	<b>0</b>
<b>Inne całkowite dochody netto</b>		<b>-528</b>	<b>-5 460</b>
<b>CAŁKOWITY DOCHÓD ZA ROK</b>		<b>-3 979</b>	<b>3 304</b>
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom niekontrolującym		-33	-2 563
<b>Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący</b>		<b>-3 947</b>	<b>5 867</b>

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

**Grupa Kapitałowa LUG S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2024 r.  
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2024 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

**Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej**

<b>Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej - AKTYWA</b>	<b>Nr noty w SF</b>	<b>31.12.2024 r.</b>	<b>31.12.2023 r. dane przekształcone</b>
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>82 446</b>	<b>81 065</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	13	45 162	45 465
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	14	5 352	5 534
Aktywa niematerialne	15	27 295	25 407
Należności długoterminowe	17	107	0
Pozostałe aktywa finansowe	18	500	524
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	20	4 031	4 135
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>126 918</b>	<b>149 407</b>
Zapasy	21	69 610	68 246
Należności z tytułu dostaw i usług	22	37 580	54 805
Pozostałe należności krótkoterminowe	17	137	499
Aktywa z tytułu umów z klientami	23	1 306	7 060
Należności z tytułu podatku dochodowego		40	46
Pochodne instrumenty finansowe	16	275	702
Pozostałe aktywa finansowe	18	2 389	1 211
Rozliczenia międzyokresowe	19	3 607	1 700
Pozostałe aktywa niefinansowe	19	1 134	1 174
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24	10 840	13 964
<b>SUMA AKTYWÓW</b>		<b>209 364</b>	<b>230 472</b>

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

**Grupa Kapitałowa LUG S.A.**  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2024 r.  
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2024 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

**Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej – c.d.**

Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej - PASYWA	Nr noty w SF	31.12.2024 r.	31.12.2023 r. dane przekształcone
<b>Kapitał własny</b>		<b>68 520</b>	<b>72 302</b>
<b>Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej</b>		<b>68 813</b>	<b>73 425</b>
Kapitał podstawowy	25	1 800	1 800
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej		23 815	23 815
Pozostałe kapitały zapasowe		33 294	27 927
Kapitał z tytułu zysków (strat) aktuarialnych dotyczących programów określonych świadczeń		51	-11
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		-5 084	-4 729
Zyski / (straty) z lat ubiegłych		18 591	15 611
Wynik finansowy bieżącego okresu	12	-3 654	9 011
<b>Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących</b>	25	<b>-292</b>	<b>-1 123</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>18 027</b>	<b>21 232</b>
Oprocentowane kredyty i pożyczki	26	12 650	13 697
Zobowiązania z tytułu leasingu	27	3 007	3 737
Rezerwy	30	1 913	3 284
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	31	457	513
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20	0	1
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>122 817</b>	<b>136 938</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	35	47 859	45 633
Oprocentowane kredyty i pożyczki	26	45 013	61 430
Pochodne instrumenty finansowe	16	0	1 145
Zobowiązania z tytułu leasingu	27	1 835	1 726
Zobowiązania z tytułu faktoringu odwrotnego	28	12 662	8 284
Rezerwy	30	2 478	4 562
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	31	6 029	8 190
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	23,32	776	390
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	33	6 110	5 474
Rozliczenia międzyokresowe	34	0	102
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		55	3
<b>Zobowiązania ogółem</b>		<b>140 843</b>	<b>158 170</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>		<b>209 364</b>	<b>230 472</b>

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

**Grupa Kapitałowa LUG S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2024 r.  
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2024 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

**Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

<b>Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych</b>	<b>01.01.2024 r. - 31.12.2024 r.</b>	<b>01.01.2023 r. - 31.12.2023 r. dane przekształcone</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk / Strata przed opodatkowaniem</b>	<b>-3 218</b>	<b>10 119</b>
<b>Korekty razem:</b>	<b>34 445</b>	<b>2 731</b>
Amortyzacja	12 763	12 861
Przychody z tytułu odsetek i dywidend	-204	-127
Koszty z tytułu odsetek	5 191	5 421
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-2 296	-3 700
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-144	-61
Zmiana stanu rezerw	-3 497	1 180
Zmiana stanu zapasów	-1 895	-13 845
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	17 105	-17 223
Zmiana aktywów z tytułu umów z klientami	5 754	-3 933
Zmiana stanu pozostałych aktywów niefinansowych	-236	-15
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-2 847	16 269
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-2 025	-1 374
Inne korekty z działalności operacyjnej	6 775	7 279
<b>Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej</b>	<b>31 226</b>	<b>12 850</b>
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-69	-191
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>31 158</b>	<b>12 659</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>144</b>	<b>61</b>
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	144	61
<b>Wydatki</b>	<b>-13 572</b>	<b>-13 250</b>
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-12 622	-12 900
Udzielenie pożyczek	-950	-350
Inne wydatki inwestycyjne	0	0
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-13 428</b>	<b>-13 188</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>5 021</b>	<b>40 387</b>
Kredyty i pożyczki	0	40 387
Factoring odwrotny	5 020	0
Inne wpływy finansowe	2	0
<b>Wydatki</b>	<b>-25 838</b>	<b>-31 471</b>
Spląty kredytów i pożyczek	-16 513	-18 622
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu	-2 622	-2 421
Płatności zobowiązań z tytułu faktoringu odwrotnego	0	-5 153
Odsetki od pożyczek / kredytów i faktoringu odwrotnego	-4 946	-5 096
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu	-245	-179
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	-1 512	0
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-20 817</b>	<b>8 916</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>-3 087</b>	<b>8 386</b>
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>-3 124</b>	<b>7 437</b>
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-37	-949
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>-3 087</b>	<b>8 386</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>13 964</b>	<b>6 527</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>10 877</b>	<b>14 913</b>

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

**Grupa Kapitałowa LUG S.A.**  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2024 r.  
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2024 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)  
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

**Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym**

Skonsolidowane Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały zapasowe	Kapitał z tytułu zysków (strat) aktuarialnych dotyczących programów określonych świadczeń	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Zyski (straty) z lat ubiegłych	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	Kapitał własny
<b>01.01.2024 r. - 31.12.2024 r.</b>										
<b>Kapitał własny na 01.01.2024 r.</b>	<b>1 800</b>	<b>23 815</b>	<b>27 927</b>	<b>-11</b>	<b>-4 729</b>	<b>19 888</b>	<b>0</b>	<b>68 690</b>	<b>-1 480</b>	<b>67 210</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	4 735	0	4 735	356	5 091
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2024 po przekształceniu</b>	<b>1 800</b>	<b>23 815</b>	<b>27 927</b>	<b>-11</b>	<b>-4 729</b>	<b>24 623</b>	<b>0</b>	<b>73 425</b>	<b>-1 123</b>	<b>72 301</b>
<b>Całkowite dochody za okres sprawozdawczy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>62</b>	<b>-355</b>	<b>0</b>	<b>-3 654</b>	<b>-3 947</b>	<b>-33</b>	<b>-3 979</b>
Zysk (strata) netto za okres	0	0	0	0	00		-3 654	-3 654	202	-3 452
Inne całkowite dochody	0	0	0	62	-355	0	0	-293	-235	-528
<b>Transakcje z właścicielami jednostki ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</b>										
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Inne</b>										
Podział zysku netto	0	0	6 148	0	0	-6 148	0	0	0	0
Wypłata dywidendy			-782	0	0	-730	0	-1 512	0	-1 512
Przeliczenie inflacyjne w j. zależnej w Argentynie i Turcji	0	0	0	0	0	846	0	846	864	1 710
<b>Zwiększenie (zmniejszenie) kapitału własnego</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5 366</b>	<b>62</b>	<b>-355</b>	<b>-6 032</b>	<b>-3 654</b>	<b>-4 612</b>	<b>831</b>	<b>-3 781</b>
<b>Kapitał własny na 31.12.2024 r.</b>	<b>1 800</b>	<b>23 815</b>	<b>33 294</b>	<b>51</b>	<b>-5 084</b>	<b>18 591</b>	<b>-3 654</b>	<b>68 813</b>	<b>-292</b>	<b>68 520</b>

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego



**Grupa Kapitałowa LUG S.A.**  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2024 r.  
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2024 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)  
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

Skonsolidowane Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały zapasowe	Kapitał z tytułu zysków (strat) aktuarialnych dotyczących programów określonych świadczeń	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Zyski (straty) z lat ubiegłych	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	Kapitał własny
<b>01.01.2023 r. - 31.12.2023 r.</b>										
<b>Kapitał własny na 01.01.2023 r.</b>	<b>1 800</b>	<b>23 815</b>	<b>24 810</b>	<b>-11</b>	<b>-1 585</b>	<b>13 536</b>	<b>0</b>	<b>62 365</b>	<b>-733</b>	<b>61 632</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	3 266	0	3 266	246	3 512
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2023 po przekształceniu</b>	<b>1 800</b>	<b>23 815</b>	<b>24 810</b>	<b>-11</b>	<b>-1 585</b>	<b>16 802</b>	<b>0</b>	<b>65 631</b>	<b>-487</b>	<b>65 143</b>
<b>Całkowite dochody za okres sprawozdawczy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-3 144</b>	<b>0</b>	<b>9 011</b>	<b>5 867</b>	<b>-2 563</b>	<b>3 304</b>
Zysk (strata) netto za okres	0	0	0	0	0	0	9 011	9 011	-247	8 764
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	-3 144	0		-3 144	-2 315	-5 460
<b>Transakcje z właścicielami jednostki ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</b>										
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Inne</b>										
Podział zysku netto	0	0	3 117	0	0	-3 117	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Przeliczenie inflacyjne w j. zależnej w Argentynie	0	0	0	0	0	1 927	0	1 927	1 927	3 854
<b>Zwiększenie (zmniejszenie) kapitału własnego</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 117</b>	<b>0</b>	<b>-3 144</b>	<b>-1 190</b>	<b>9 011</b>	<b>7 794</b>	<b>-636</b>	<b>7 158</b>
<b>Kapitał własny na 31.12.2023 r.</b>	<b>1 800</b>	<b>23 815</b>	<b>27 927</b>	<b>-11</b>	<b>-4 729</b>	<b>15 611</b>	<b>9 011</b>	<b>73 425</b>	<b>-1 123</b>	<b>72 302</b>

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

## Grupa Kapitałowa LUG S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2024 r.  
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2024 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)  
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

### Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

#### 1. Podstawowe dane o Grupie

##### Dane rejestracyjne i zakres działalności

LUG S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej LUG S.A. („Grupa”, „Grupa Kapitałowa”).

<b>Nazwa:</b>	<b>LUG S.A.</b>
<b>Forma prawna:</b>	spółka akcyjna
<b>Siedziba:</b>	ul. Gorzowska 11, 65-127 Zielona Góra
<b>Kraj rejestracji:</b>	Polska
<b>Podstawowy przedmiot działalności:</b>	Główny przedmiot działalności: Spółki Dominującej w Grupie jest działalność firm centralnych (head offices) oraz doradztwo związane z zarządzaniem, Grupy Kapitałowej jest produkcja i sprzedaż opraw oświetleniowych przemysłowych i dekoracyjnych.
<b>Organ prowadzący rejestr:</b>	Sąd Rejonowy w Zielonej Górze, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego – KRS nr 0000287791
<b>Numer statystyczny REGON:</b>	080201644
<b>NIP:</b>	9291672920

Grupa Kapitałowa obejmuje następujące jednostki zależne na dzień bilansowy:

Nazwa	Siedziba	Dane rejestrowe	Przedmiot działalności	Kapitał podstawowy	Udział procentowy w kapitale	Udział procentowy w prawach głosu
LUG Light Factory Sp. z o.o.	ul. Gorzowska 11, 65-127 Zielona Góra	KRS 0000290498	Produkcja elektrycznego sprzętu oświetleniowego i lamp elektrycznych	29 000 000 PLN	100,00%	100,00%
LUG GmbH	Konrad-Zuse-Str. 6 <sup>a</sup> 12489 Berlin-Adlershof	KRS HRB12835	Produkcja, dystrybucja i instalacja sprzętu elektrycznego	25 000 EUR	100,00%	100,00%
TOW LUG UKRAINA (działalność zawieszona)	ul. Diehtariwska 62A, 03040 Kijow	KRS 10741020000015470	Handel hurtowy i detaliczny sprzętem oświetleniowym. Projektowanie i produkcja sprzętu oświetleniowego	160 233 UAH	100,00%	100,00%
LUG LIGHTING UK Ltd.	Craven Hause, 40-44 Uxbridge Road, W5 5TH London, UK	Company number: 8580097	Handel hurtowy i detaliczny sprzętem oświetleniowym. Projektowanie i produkcja sprzętu oświetleniowego	5 000 GBP	100,00%	100,00%
LUG do Brasil Ltda.	Al. Santos, 2480 Cj. 51 Cerqueira Cesar Sao Paulo-SP Brazil	CNPJ/MF 15.805.349/0001-78	Handel hurtowy i detaliczny sprzętem oświetleniowym. Projektowanie i produkcja sprzętu oświetleniowego	500 000 BRL	65,00%	65,00%
LUG Argentina SA	Calle 62 y 239 Nemesio Parma, CP 3300, Posadas – Misiones, Argentina	Zarejestrowana przez La Inspección General de Justicia (IGJ) pod numerem 17573 księgi 85 Spółek Akcyjnych (RPC)	Produkcja, przetwarzanie, montaż i składanie opraw oświetleniowych, działalność handlowa oraz doradcza w zakresie technologii oświetleniowej.	28 700 000 ARS	50,00%	50,00%
BIOT Sp. z o.o.	ul. Nowy Kisielin – Nowa 7, 66-002 Zielona Góra	KRS 0000695926 NIP 9731045329	Działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana.	700 000 PLN	93,00%	93,00%

Informacje objaśniające stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

### Grupa Kapitałowa LUG S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2024 r.  
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2024 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)  
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

Nazwa	Siedziba	Dane rejestrowe	Przedmiot działalności	Kapitał podstawowy	Udział procentowy w kapitale	Udział procentowy w prawach głosu
LUG AYDINLATMA SISTEMLERİ ANONİM ŞİRKETİ (LUG Turkey),	Anadolu Hisari, Ruzgarli Bahce Mahallesi, Cumhuriyet Caddesi, Feragat Sokak, Demir Plaza, No:3/A Beykoz, Istanbul	Istanbul Trade Registry pod numerem 150668-5 (mersis numer: 0609084882000001)	Działalność handlowa i doradcza z zakresu profesjonalnych rozwiązań oświetleniowych	50 000 TRY	66,80%	66,80%
LUG Services Sp. z o.o.	ul. Gorzowska 11, 65-127 Zielona Góra	KRS 0000828305 NIP 9731069933	Projektowanie i wykonawstwo instalacji oświetleniowych oraz integracja elementów software'owych współpracujących z instalacjami oświetleniowymi.	50 000 PLN	97,00%	97,00%

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym ujęto następujące jednostki stowarzyszone na dzień bilansowy:

Nazwa	Siedziba	Dane rejestrowe	Przedmiot działalności	Kapitał podstawowy	Udział procentowy w kapitale	Udział procentowy w prawach głosu
ESCOLIGHT Sp. z o.o.	Al. Jerozolimskie 181B, 02-222 Warszawa	KRS 0000816193 NIP 9292024347	Kompleksowa obsługa projektów obejmująca przygotowanie, finansowanie, realizację i serwis inwestycji oświetleniowych.	100 000 PLN	45,00%	45,00%

#### Okres objęty sprawozdaniem finansowym

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2023 r. dla sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku dla sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych i sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

#### Skład Zarządu LUG S.A. jako jednostki dominującej

Skład Zarządu jednostki dominującej na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego jest następujący:

Imię i Nazwisko	Zarząd - Funkcja
Ryszard Wtorkowski	Prezes Zarządu
Mariusz Ejsmont	Wiceprezes Zarządu
Małgorzata Konys	Członek Zarządu

#### Skład Rady Nadzorczej LUG S.A. jako jednostki dominującej

Skład Rady Nadzorczej jednostki dominującej na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego jest następujący:

Imię i Nazwisko	Rada Nadzorcza - Funkcja
Iwona Wtorkowska	Przewodnicząca Rady Nadzorczej
Eryk Wtorkowski	Członek Rady Nadzorczej
Renata Baczańska	Członek Rady Nadzorczej
Zygmunt Ćwik	Członek Rady Nadzorczej
Szymon Ziolo	Członek Rady Nadzorczej

## Grupa Kapitałowa LUG S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2024 r.  
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2024 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)  
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

### Firma audytorska uprawniona do badania sprawozdań finansowych

Podmiotem badającym sprawozdania finansowe była za rok 2023 i za rok 2024:

- Spółka Grant Thornton Polska Prosta Spółka Akcyjna, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88E, 61-131 Poznań wpisana na listę firm audytorskich, prowadzoną przez Polską Agencję Nadzoru Audytowego, pod numerem 4055.

### Prawnicy

- Kancelaria Adwokatów i Radców Prawnych Baczańska, Szarata Spółka Partnerska Al. Konstytucji 3 Maja 1, 65-805 Zielona Góra
- Kamil Bytniewski, Radca Prawny, ul. Chelmońskiego 75, 65-140 Zielona Góra

### Banki

- Santander Bank Polska S.A. Centrum Bankowości Korporacyjnej Poznań, Pl. Andersa 5, 61-894 Poznań.
- Bank Pekao S.A. Centrum Korporacyjne w Zielonej Górze, 65-213 Zielona Góra, ul. Podgórna 9a.
- ING Bank Śląski S.A. Centrum Bankowości Biznesowej w Poznaniu, 61-825 Poznań, ul. B. Kryświczka 2.
- Bank Gospodarstwa Krajowego, Oddział Zielona Góra, 00-955 Warszawa, Al. Jerozolimskie 7.
- Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A., ul. Puławska 15, 02-515 Warszawa.
- mBank S.A., ul. Plac Matejki 19, 65-056 Zielona Góra.

### Notowania w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect

Giełda	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. ul. Książęca 4, 00-498 Warszawa
Segment	NC Focus
Sektor	EKD (70.10) Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych
ISIN	PLLUG0000010
Ticker	LUG
Data pierwszego notowania	20.11.2007
Giełda	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. ul. Książęca 4, 00-498 Warszawa
System rozliczeniowo-depozytowy	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (KDPW) ul. Książęca 4, 00-498 Warszawa
Kontakty z inwestorami	Zielona Góra, ul. Gorzowska 11

## 2. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

### Oświadczenie zgodności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres sprawozdawczy kończący się 31 grudnia 2024 r. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, zwanymi dalej „MSSF UE”.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 08.05.2025

MSSF UE zawierają wszystkie Międzynarodowe Standardy Rachunkowości, Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związane z nimi Interpretacje Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF) poza Standardami oraz Interpretacjami, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską oraz Standardami oraz Interpretacjami, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale nie weszły jeszcze w życie.

## **Grupa Kapitałowa LUG S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2024 r.  
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2024 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)  
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2023 r., z wyjątkiem zmiany zasad rachunkowości w zakresie ujmowania przychodów ze sprzedaży oraz odpowiadających im kosztów dotyczących licencji/subskrypcji na oprogramowanie lub zmienionych Standardów oraz Interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2023r., a więc mających zastosowanie dla okresu rocznego Spółki, który rozpoczął się 1 stycznia 2024 r. W związku z tą zmianą dane porównawcze za rok zakończony 31 grudnia 2023 r. zostały odpowiednio przekształcone.

### **Nowe standardy i interpretacje oraz zmiany do standardów i interpretacji zatwierdzone przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2024 roku:**

- Zmiany do MSR 1: Prezentacja sprawozdań finansowych:
  - Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe (opublikowano 23 stycznia 2020 r.),
  - Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe – odroczenie daty wejścia w życie (opublikowano 15 lipca 2020 r.),
  - Zobowiązania długoterminowe z kowenantami (opublikowano 31 października 2022 r.) mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 r. lub później,
- Zmiana do MSSF 16 Leasing: Zobowiązanie leasingowe w transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego (opublikowano 22 września 2022 roku), mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 r. lub później,
- Zmiany do MSR 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych i MSSF 7 Instrumenty finansowe Ujawnienia: Ustalenia dotyczące finansowania dostawców (opublikowano 25 maja 2023 r.), mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 r. lub później.

### **Nowe standardy i interpretacje oraz zmiany do standardów i interpretacji zatwierdzone 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 (opublikowano 15 sierpnia 2023 r.), dotyczące braku wymienialności waluty, mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2025 r. lub później.

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

- Coroczne aktualizacje do IFRS - część 11 (opublikowano 18 lipca 2024 r.) mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2026 r. lub później,
- Zmiany i poprawki do MSSF 9 i MSSF 7 Klasyfikacja i wycena instrumentów finansowych (opublikowano 30 maja 2024 r.) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2026 r. lub później,
- Umowy odwołujące się do energii elektrycznej zależnej od przyrody – Zmiany do MSSF 9 i MSSF 7 (opublikowano 18 grudnia 2024 r.) mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2026 r. lub później,
- MSSF 18 Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych (opublikowano 9 kwietnia 2024 r.) mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2027 r. lub później,
- MSSF 19 Jednostki zależne bez odpowiedzialności publicznej: Ujawnienia (opublikowano 9 maja 2024 r.) mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2027 r. lub później.

Według szacunków Kierownictwa, wyżej wymienione nowe Standardy, zmiany do istniejących Standardów oraz Interpretacji nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

### **Wcześniejsze zastosowanie Standardów i Interpretacji**

LUG S.A. nie podjęła decyzji o wcześniejszym zastosowaniu żadnych nowych / zmienionych Standardów i Interpretacji, jeśli takie Standardy i Interpretacje dawały możliwość ich wcześniejszego zastosowania.

## **Grupa Kapitałowa LUG S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2024 r.  
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2024 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)  
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

### **Podstawa wyceny**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, poza wyceną instrumentów pochodnych wycenianych w wartości godziwej. Metody wyceny wartości godziwej zostały przedstawione w dalszej części sprawozdania.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości.

### **Podsumowanie istotnych polityk rachunkowości**

Zgodnie z MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” aktywa oraz zobowiązania są prezentowane w bilansie, jako krótkoterminowe i długoterminowe.

Zgodnie z MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” w sprawozdaniu z całkowitych dochodów koszty są prezentowane w układzie kalkulacyjnym.

Zysk netto przypadający na jedną akcję za każdy okres ustalany jest jako iloraz zysku netto za dany okres i średniej ważonej liczby akcji występujących w tym okresie. Średnia ważona liczba akcji uwzględnia efekt rozwodnienia związany z emisją akcji na New Connect.

### **Waluta funkcjonalna i prezentacyjna**

Dane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały zaprezentowane w złotych polskich, po zaokrągleniu do pełnych tysięcy. Złoty polski jest walutą funkcjonalną Jednostki Dominującej.

### **Profesjonalny osąd**

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu jednostki dominującej dokonania osądów, szacunków oraz założeń, które mają wpływ na prezentowane przychody, koszty, aktywa i zobowiązania i powiązane z nimi noty oraz ujawnienia dotyczące zobowiązań warunkowych. Niepewność co do tych założeń i szacunków może spowodować istotne korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w przyszłości.

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości Zarząd dokonał następujących osądów, które mają największy wpływ na przedstawiane wartości bilansowe aktywów i zobowiązań.

### **Ujmowanie przychodów**

Zasady ujmowania przychodów, w tym stosowane osądy, są opisane w dalszej części sprawozdania

### **Leasing – Grupa jako leasingobiorca**

#### **Okres leasingu dla umów z opcjami przedłużenia**

Grupa ustala okres leasingu jako nieodwołalny okres leasingu, łącznie z okresami objętymi opcją przedłużenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że opcja zostanie zrealizowana, oraz okresami objętymi opcją wypowiedzenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że opcja nie zostanie wykonana.

Grupa ma możliwość, w ramach niektórych umów leasingu, wydłużyć okres trwania leasingu aktywów. Grupa stosuje osąd przy ocenie, czy istnieje wystarczająca pewność skorzystania z opcji przedłużenia. Oznacza to, że uwzględnia wszystkie istotne fakty i okoliczności, które stanowią zachętę ekonomiczną do jej przedłużenia lub karę ekonomiczną za jej nieprzedłużenie. Po dacie rozpoczęcia Grupa ponownie ocenia okres leasingu, jeśli wystąpi znaczące zdarzenie lub zmiana okoliczności pozostających pod jej kontrolą i wpływa na jej zdolność do wykonywania (lub niewykonywania) opcji przedłużenia (np. zmiana strategii biznesowej).

#### **Okres leasingu dla umów na czas nieokreślony**

Grupa posiada umowy leasingu zawarte na czas nieokreślony. Ustalając okres leasingu, Grupa określa okres egzekwowalności umowy. Leasing przestaje być egzekwowalny, gdy zarówno leasingobiorca, jak i leasingodawca mają prawo wypowiedzenia umowy bez konieczności uzyskania zezwolenia drugiej strony bez ponoszenia kar większych niż nieznaczące. Grupa ocenia istotność szeroko rozumianych kar, tzn. poza kwestiami stricte umownymi bądź finansowymi, uwzględnia wszelkie inne istotne czynniki ekonomiczne

## **Grupa Kapitałowa LUG S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2024 r.  
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2024 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)  
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

zniechęcające do wypowiedzenia umowy (np. istotne inwestycje w przedmiocie leasingu, dostępność rozwiązań alternatywnych, koszty relokacji). Jeśli ani Grupa jako leasingobiorca, ani leasingodawca nie poniesie istotnej kary za wypowiedzenie (rozumianej szeroko), leasing przestaje być egzekwowalny i jego okres stanowi okres wypowiedzenia. Natomiast w sytuacji, gdy którakolwiek ze stron – zgodnie z profesjonalnym osądem – poniesie istotną karę za wypowiedzenie (rozumianą szeroko), Grupa określa okres leasingu jako wystarczająco pewny (czyli okres, co do którego można z wystarczającą pewnością założyć, że umowa będzie trwać).

Dla umów na czas nieokreślony przyjmuje się średni okres leasingu 5 lat.

### **Ocena sprawowania kontroli oraz wywierania wpływu na inne jednostki**

Jednostka zależna T.O.W LUG Ukraina, w której jednostka dominująca posiada 100% udziałów, nie została objęta konsolidacją. Działalność jednostki zależnej na Ukrainie pozostaje zawieszona.

W ocenie Zarządu spółka LUG S.A. mimo 50-procentowego udziału w spółce LUG Argentina S.A. posiada możliwość bieżącego kierowania działaniami mającymi najbardziej znaczący wpływ na wyniki finansowe jednostki, w której dokonano inwestycji ponieważ, m.in.:

- funkcjonowanie spółki LUG Argentina S.A. oparte jest na know-how LUG S.A. i polega na montażu opraw z komponentów dostarczonych przez LUG S.A. i/lub LUG Light Factory Sp. z o.o.
- komponenty kluczowe dla produkcji opraw nie są dla LUG Argentina S.A. dostępne na rynku, więc nie jest możliwe samodzielne jej funkcjonowanie
- LUG S.A. jest stroną umowy z prowincją Missiones, która to umowa gwarantuje zarówno rynek zbytu, LUG Argentina produkuje i sprzedaje oprawy pod marką „LUG”, której jedynym właścicielem jest LUG S.A.
- dyrektorem Zarządzającym produkcją jest osoba delegowana przez LUG S.A., co zapewnia właściwą organizację procesu produkcyjnego
- Spółka powołana została w celu rozwoju sprzedaży produktów pod marką LUG na rynku Ameryki Południowej, w szczególności w Argentynie

Zatem mając powyższe na uwadze trzeba stwierdzić, iż LUG Argentina S.A. jest w pełni zależna od spółki LUG S.A. Spółka argentyńska nie jest w stanie samodzielnie realizować swoich podstawowych funkcji produkcyjnych i sprzedażowych bez pełnego wsparcia ze strony LUG S.A.

Jednostka dominująca posiada 50% udziałów w spółce LUG Argentyna, ale zachowuje wpływ na działalność operacyjną i finansową spółki zależnej. Wymienione okoliczności i przesłanki wskazują na to, że LUG S.A. posiada kontrolę w Spółce LUG Argentyna.

W przypadku pozostałych spółek zależnych, sprawowanie kontroli jest powiązane z posiadaniem pakietu akcji (powyżej 50%), który umożliwia sprawowanie kontroli.

### **Ujmowanie składników aktywów niematerialnych powstałych w wyniku prac rozwojowych**

Wydatki poniesione na etapie prac badawczych z zamiarem pozyskania nowej wiedzy naukowej lub technicznej ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu w momencie ich poniesienia.

Nakłady poniesione na prace rozwojowe, których efekty działań znajdują zastosowanie w opracowaniu lub wytworzeniu nowego lub w znacznym stopniu ulepszanego produktu, podlegają aktywowaniu w przypadku, gdy wytworzenie nowego produktu (lub procesu) jest technicznie możliwe i jest ekonomicznie uzasadnione oraz Grupa posiada techniczne, finansowe oraz inne niezbędne środki do ukończenia prac rozwojowych.

### **Niepewność szacunków i założeń**

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym. Grupa przyjęła założenia i szacunki na temat przyszłości na podstawie wiedzy posiadanej podczas sporządzania sprawozdania finansowego. Występujące założenia i szacunki mogą ulec zmianie na skutek wydarzeń w przyszłości wynikających ze zmian rynkowych lub zmian nie będących pod kontrolą Grupy. Takie zmiany są odzwierciedlane w szacunkach lub założeniach w chwili wystąpienia.

## **Grupa Kapitałowa LUG S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2024 r.  
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2024 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)  
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

### **Utrata wartości aktywów trwałych**

Grupa w przypadku wystąpienia przesłanek przeprowadza testy na utratę wartości aktywów trwałych. Wymaga to oszacowania wartości użytkowej ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego należą te aktywa trwałe. Oszacowanie wartości użytkowej polega na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne i wymaga ustalenia stopy dyskontowej do zastosowania w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów.

Utrata wartości występuje, gdy wartość aktywów wykazana w bilansie jest niezgodna z ich faktyczną wartością, a ściślej kiedy wartość odzyskiwalna jest niższa niż wartość bilansowa. Wartość odzyskiwalna jest równa wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej, w zależności od tego, która z nich jest wyższa. Wartość godziwa to wartość rynkowa składników majątku, bądź też wartość tych składników, nierzadko wyznaczana przez biegłego rzeczoznawcę majątkowego. Ze względu na trudności z pozyskaniem informacji z rynku, często łatwiejsze jest wyznaczenie wartości użytkowej.

Wartość użytkową ustala się w wartości netto planowanych przepływów pieniężnych oczekiwanych z użytkowania aktywów. Komponentami, wpływającymi na wartość użytkową są: przepływy pieniężne, stopa dyskontowa oraz wartość końcowa. Składniki aktywów prezentowane w sprawozdaniu finansowym nie mogą przyjmować wartości wyższych niż odzyskiwalne.

### **Wycena rezerw na niewykorzystane urlopy**

Rezerwy na koszty niewykorzystanych urlopów zostały oszacowane na podstawie posiadanych informacji kadrowych i finansowo księgowych. Rezerwy wyliczane są na koniec roku obrotowego na podstawie faktycznej ilości dni niewykorzystanych urlopów w bieżącym okresie oraz powiększonej o ilość dni niewykorzystanych urlopów z okresów poprzednich. Otrzymana w ten sposób ilość dni mnożona jest przez średnie wynagrodzenie dla poszczególnych pracowników. Rezerwy na niewykorzystane urlopy wyliczane są na koniec każdego roku, tzn. korekta rezerw o faktycznie poniesione koszty urlopów wykorzystanych dokonywana jest na koniec każdego roku.

### **Wycena rezerw z tytułu pozostałych świadczeń pracowniczych**

Rezerwy z tytułu pozostałych świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych. Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione dalszej części sprawozdania.

### **Wycena rezerw na naprawy gwarancyjne**

Rezerwa na naprawy gwarancyjne jest ujmowana, gdy produkty lub usługi, na które gwarancja została udzielona, zostały sprzedane. Wysokość rezerwy jest ustalana na podstawie danych historycznych dotyczących udzielonych gwarancji oraz wszystkich możliwych wyników ważonych związanym z nimi prawdopodobieństwem wykonania.

### **Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego**

Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Grupa dokładnie ocenia charakter i zakres dowodów uzasadniających wnioszek, iż jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty przyszły dochód do opodatkowania wystarczający do odliczenia od niego nierozliczonych strat podatkowych, niewykorzystanych ulg podatkowych lub innych ujemnych różnic przejściowych.

Przy ocenie, czy osiągnięcie przyszłych dochodów do opodatkowania jest prawdopodobne (prawdopodobieństwo powyżej 50%), Grupa uwzględnia wszystkie dostępne dowody, zarówno te potwierdzające istnienie prawdopodobieństwa, jak i te świadczące o jego braku.

### **Wartość godziwa instrumentów finansowych**

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek wycenia się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Grupa kieruje się profesjonalnym osądem. W przypadku wyceny instrumentów pochodnych (walutowe kontrakty terminowe typu Forward i kontrakty IRS) Grupa korzysta z wycen współpracujących banków.



## **Grupa Kapitałowa LUG S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2024 r.  
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2024 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)  
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

### **Stawki amortyzacyjne**

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz aktywów niematerialnych. Grupa corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

### **Utrata wartości należności z tytułu dostaw i usług**

Grupa wykorzystuje macierze rezerw do wyceny odpisu na oczekiwane straty kredytowe w odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług. W celu ustalenia oczekiwanych strat kredytowych, należności z tytułu dostaw i usług zostały pogrupowane na podstawie podobieństwa charakterystyki ryzyka kredytowego. Grupa wykorzystuje swoje dane historyczne dotyczące strat kredytowych, skorygowane w stosownych przypadkach o wpływ informacji dotyczących przyszłości.

### **Krańcowa stopa procentowa leasingobiorcy**

Grupa nie jest w stanie z łatwością ustalić stopy procentowej dla umów leasingowych, dlatego przy wycenie zobowiązania z tytułu leasingu stosuje krańcową stopę procentową leasingobiorcy. Jest to stopa procentowa, jaką Grupa musiałaby zapłacić, aby na podobny okres, w tej samej walucie i przy podobnych zabezpieczeniach pożyczyć środki niezbędne do zakupu składnika aktywów o podobnej wartości co składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania w podobnym środowisku gospodarczym.

### **Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi**

Regulacje dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych oraz obciążeń związanych z ubezpieczeniami społecznymi podlegają częstym zmianom. Te częste zmiany powodują brak odpowiednich punktów odniesienia, niespójne interpretacje oraz nieliczne ustanowione precedensy, które mogłyby mieć zastosowanie. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych, zarówno pomiędzy organami państwowymi jak i organami państwowymi i przedsiębiorstwami.

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności (na przykład kwestie celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i grzywien, a wszelkie dodatkowe zobowiązania podatkowe, wynikające z kontroli, muszą zostać zapłacone wraz z wysokimi odsetkami. Te warunki powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest większe niż w krajach o bardziej dojrzałym systemie podatkowym.

W konsekwencji, kwoty prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku ostatecznej decyzji organu kontroli podatkowej.

Z dniem 15 lipca 2016 r. do Ordynacji Podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. GAAR definiuje unikanie opodatkowania jako czynność dokonaną przede wszystkim w celu osiągnięcia korzyści podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem i celem przepisy ustawy podatkowej. Zgodnie z GAAR taka czynność nie skutkuje osiągnięciem korzyści podatkowej, jeżeli sposób działania był sztuczny. Wszelkie występowanie (i) nieuzasadnionego dzielenia operacji, (ii) angażowania podmiotów pośredniczących mimo braku uzasadnienia ekonomicznego lub gospodarczego, (iii) elementów wzajemnie się znoszących lub kompensujących oraz (iv) inne działania o podobnym działaniu do wcześniej wspomnianych, mogą być potraktowane jako przesłanka istnienia sztucznych czynności podlegających przepisom GAAR. Nowe regulacje będą wymagać znacznie większego osądu przy ocenie skutków podatkowych poszczególnych transakcji.

Klauzulę GAAR należy stosować w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie oraz do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiągane. Wdrożenie powyższych przepisów umożliwi polskim organom kontroli podatkowej kwestionowanie realizowanych przez podatników prawnych ustaleń i porozumień, takich jak restrukturyzacja i reorganizacja grupy.

Grupa ujmuje i wycenia aktywa lub zobowiązania z tytułu bieżącego i odroczonego podatku dochodowego przy zastosowaniu wymogów MSR 12 *Podatek dochodowy w oparciu o zysk* (stratę podatkową), podstawę

## **Grupa Kapitałowa LUG S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2024 r.

i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2024 r.

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

opodatkowania, nierozliczone straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stawki podatkowe, uwzględniając ocenę niepewności związanych z rozliczeniami podatkowymi.

Gdy istnieje niepewność co do tego, czy i w jakim zakresie organ podatkowy będzie akceptował poszczególne rozliczenia podatkowe transakcji, Grupa ujmuje te rozliczenia uwzględniając ocenę niepewności.

### **Istotność**

Zgodnie z MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych pkt 7 Istotne pominięcia lub zniekształcenia pozycji - są istotne, jeżeli mogą, pojedynczo lub razem, wpłynąć na decyzje gospodarcze podejmowane przez użytkowników na podstawie sprawozdania finansowego. Istotność uzależniona jest od wielkości i rodzaju pominięcia lub zniekształcenia w kontekście towarzyszących okoliczności. Czynnikiem rozstrzygającym może być wielkość lub rodzaj pozycji, lub kombinacja obu tych czynników.

Grupa za pozycje istotne, które wymagają dodatkowych objaśnień w historycznych informacjach finansowych traktuje pozycje, których wartość przekracza niższą z dwóch wartości: 2% sumy bilansowej lub 2% przychodów ze sprzedaży.

## **3. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości**

Zasady (polityka) rachunkowości przedstawione poniżej stosowane były w sposób ciągły w odniesieniu do wszystkich okresów zaprezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przez jednostki należące do Grupy.

### **Zasady konsolidacji**

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe jednostki dominującej LUG S.A. oraz sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzone za rok zakończony 31 grudnia 2024 r. Rok obrotowy jednostek zależnych jest zgodny z rokiem obrotowym jednostki dominującej i Grupy.

Sprawozdania finansowe jednostek zależnych, po uwzględnieniu korekt doprowadzających do zgodności z MSSF, sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.

Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Niezrealizowane straty są eliminowane chyba, że dowodzą wystąpienia utraty wartości.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli. Sprawowanie kontroli przez jednostkę dominującą ma miejsce wtedy, gdy:

- posiada władzę nad danym podmiotem,
- podlega ekspozycji na zmienne zwroty lub posiada prawa do zmiennych zwrotów z tytułu swojego zaangażowania w danej jednostce,
- ma możliwość wykorzystania władzy w celu kształtowania poziomu generowanych zwrotów.

Grupa weryfikuje fakt sprawowania kontroli nad innymi jednostkami, jeżeli wystąpiła sytuacja wskazująca na zmianę jednego lub kilku z wyżej wymienionych warunków sprawowania kontroli.

W sytuacji, gdy Grupa posiada mniej niż większość praw głosów w danej jednostce, ale posiadane prawa głosu są wystarczające do jednostronnego kierowania istotnymi działaniami tej jednostki, oznacza to, że sprawuje nad nią władzę. W momencie oceny, czy prawa głosu w danej jednostce są wystarczające dla zapewnienia władzy, Grupa analizuje wszystkie istotne okoliczności, w tym:

- wielkość posiadanego pakietu praw głosu w porównaniu do rozmiaru udziałów i stopnia rozproszenia praw głosu posiadanych przez innych udziałowców;

Informacje objaśniające stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

## Grupa Kapitałowa LUG S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2024 r.  
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2024 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)  
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

- potencjalne prawa głosu posiadane przez Grupę, innych udziałowców lub inne strony;
- prawa wynikające z innych ustaleń umownych; a także
- dodatkowe okoliczności, które mogą dowodzić, że Grupa posiada lub nie posiada możliwości kierowania istotnymi działaniami w momencie podejmowania decyzji, w tym schematy głosowania zaobserwowane na poprzednich zgromadzeniach udziałowców.

Udziały należące do udziałowców niesprawujących kontroli obejmują nie należące do Grupy udziały w spółkach objętych konsolidacją. Kapitał należący do udziałowców niesprawujących kontroli ustala się jako wartość aktywów netto jednostki powiązanej, przypadających na dzień nabycia, akcjonariuszom spoza grupy kapitałowej. Wartość tą zmniejsza/zwiększa się o przypadające na wartość udziałów należących do udziałowców niesprawujących kontroli zwiększenia/zmniejszenia kapitału własnego.

Zmiany w udziale własnościowym jednostki dominującej, które nie skutkują utratą kontroli nad jednostką zależną są ujmowane jako transakcje kapitałowe. W takich przypadkach w celu odzwierciedlenia zmian we względnych udziałach w jednostce zależnej Grupa dokonuje korekty wartości bilansowej udziałów kontrolujących oraz udziałów niekontrolujących. Wszelkie różnice pomiędzy kwotą korekty udziałów niekontrolujących a wartością godziwą kwoty zapłaconej lub otrzymanej odnoszone są na kapitał własny i przypisywane do właścicieli jednostki dominującej.

W poniższych tabelach opisano metody konsolidacji poszczególnych spółek:

Nazwa spółki zależnej	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych praw głosu	Data objęcia kontroli	Metoda konsolidacji
LUG Light Factory Sp. z o.o.	100	100	15.10.2007	pełna
LUG GmbH	100	100	11.09.2008	pełna
LUG do Brasil Ltda	65	65	29.06.2012	pełna
LUG Lighting UK Ltd.	100	100	10.09.2013	pełna
LUG Argentina SA	50	50	30.08.2017	pełna
BIOT Sp. z o.o.	93	93	09.09.2017	pełna
LUG Turkey (LUG Aydinlatma Sistemleri Anonim ŞİRKETİ)	66,8	66,8	01.08.2018	pełna
LUG Services Sp. z o.o.	97	97	27.01.2020	pełna
T.O.W. LUG Ukraina*	100	100	22.02.2006	n.d.

\* T.O.W LUG Ukraina – spółka nie ujęta w konsolidacji sprawozdania finansowego z uwagi na zawieszenie działalności.

Nazwa spółki stowarzyszonej	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych praw głosu	Data uzyskania znaczącego wpływu
ESCOLIGHT SP. z o.o.	45	45	24.10.2019

\*\* Escolight Sp. z o. o. – ujęcie w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności

### Połączenia jednostek pod wspólną kontrolą

Połączenia jednostek pozostających pod wspólną kontrolą nie są uregulowane przez MSSF UE. Grupa rozlicza połączenie spółek pod wspólną kontrolą według wartości księgowych od pierwszego dnia najwcześniej prezentowanego okresu sprawozdawczego lub od momentu, w którym spółka zależna stała się podmiotem pozostającym pod wspólną kontrolą (jeżeli następuje to później).

### Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Jednostki stowarzyszone są to jednostki, na które jednostka dominująca bezpośrednio lub poprzez spółki zależne wywiera znaczący wpływ i które nie są ani jej jednostkami zależnymi, ani wspólnymi przedsięwzięciami.

Rok obrotowy jednostek stowarzyszonych i jednostki dominującej jest jednakowy. Przed obliczeniem udziału w aktywach netto jednostek stowarzyszonych dokonuje się odpowiednich korekt w celu doprowadzenia danych finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF stosowanymi przez Grupę.

## **Grupa Kapitałowa LUG S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2024 r.  
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2024 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)  
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

Inwestycje Grupy w jednostkach stowarzyszonych są ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności. Zgodnie z metodą praw własności inwestycję w jednostce stowarzyszonej ujmuje się początkowo według kosztu, a następnie koryguje w celu uwzględnienia udziału Grupy w wyniku finansowym i innych całkowitych dochodach jednostki stowarzyszonej. Jeżeli udział Grupy w stratach jednostki stowarzyszonej przekracza wartość jej udziałów w tym podmiocie, Grupa zaprzestaje ujmowania swojego udziału w dalszych stratach. Dodatkowe straty ujmuje się wyłącznie w zakresie odpowiadającym prawnym lub zwyczajowym zobowiązaniom przyjętym przez Grupę lub płatnościom wykonanym w imieniu jednostki stowarzyszonej.

Inwestycję w jednostce stowarzyszonej ujmuje się metodą praw własności od dnia, w którym dany podmiot uzyskał status jednostki stowarzyszonej. W dniu dokonania inwestycji w jednostkę stowarzyszoną kwotę, o jaką koszty inwestycji przekraczają wartość udziału Grupy w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań tego podmiotu, ujmuje się jako wartość firmy i włącza w wartość bilansową tej inwestycji. Kwotę, o jaką udział Grupy w wartości godziwej netto w możliwych do zidentyfikowania aktywach i zobowiązaniach przekracza koszty inwestycji, ujmuje się bezpośrednio w wyniku finansowym w okresie, w którym dokonano tej inwestycji.

Przy ocenie konieczności ujęcia utraty wartości inwestycji Grupy w jednostce stowarzyszonej stosuje się wymogi MSR 36 „Utrata wartości aktywów”. W razie potrzeby całość kwoty bilansowej inwestycji testuje się na utratę wartości jako pojedynczy składnik aktywów, porównując jego wartość odzyskiwalną z wartością bilansową. Ujęta utrata wartości stanowi część wartości bilansowej inwestycji. Odwrócenie tej utraty wartości ujmuje się zgodnie z MSR 36 w stopniu odpowiadającym późniejszemu zwiększeniu wartości odzyskiwalnej inwestycji.

### **Wycena do wartości godziwej**

Grupa wycenia instrumenty pochodne w wartości godziwej na każdy dzień bilansowy. Ponadto, wartość godziwa instrumentów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu została ujawniona w dalszej części sprawozdania.

Wartość godziwa jest rozumiana jako cena, która byłaby otrzymana ze sprzedaży składnika aktywów, bądź zapłacona w celu przeniesienia zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach zbycia składnika aktywów między uczestnikami rynku na dzień wyceny w aktualnych warunkach rynkowych. Wycena wartości godziwej opiera się na założeniu, że transakcja sprzedaży składnika aktywów lub przeniesienia zobowiązania odbywa się albo:

- na głównym rynku dla danego składnika aktywów bądź zobowiązania,
- w przypadku braku głównego rynku, na najkorzystniejszym rynku dla danego składnika aktywów lub zobowiązania.

Zarówno główny, jak i najbardziej korzystny rynek muszą być dostępne dla Grupy.

Wartość godziwa składnika aktywów lub zobowiązania jest mierzona przy założeniu, że uczestnicy rynku przy ustalaniu ceny składnika aktywów lub zobowiązania działają w swoim najlepszym interesie gospodarczym.

Grupa stosuje techniki wyceny, które są odpowiednie do okoliczności i w przypadku których są dostępne dostateczne dane do wyceny wartości godziwej, przy maksymalnym wykorzystaniu odpowiednich obserwowalnych danych wejściowych i minimalnym wykorzystaniu nieobserwowalnych danych wejściowych.

Wszystkie aktywa oraz zobowiązania, które są wyceniane do wartości godziwej lub ich wartość godziwa jest ujawniana w sprawozdaniu finansowym są klasyfikowane w hierarchii wartości godziwej w sposób opisany poniżej na podstawie najniższego poziomu danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej traktowanej jako całość:

- Poziom 1 – Notowane (nieskorygowane) ceny rynkowe na aktywnym rynku dla identycznych aktywów lub zobowiązań,
- Poziom 2 – Techniki wyceny, dla których najniższy poziom danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej jako całości jest bezpośrednio bądź pośrednio obserwowalny,

## Grupa Kapitałowa LUG S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2024 r.  
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2024 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)  
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

- Poziom 3 – Techniki wyceny, dla których najniższy poziom danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej jako całości jest nieobserwowalny.

### Podsumowanie istotnych zasad rachunkowości dotyczących wyceny do wartości godziwej

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych nie będących instrumentami pochodnymi jest szacowana jako bieżąca wartość przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych za pomocą rynkowej stopy procentowej na dzień zakończenia okresu sprawozdawczego. Wartość godziwa szacowana jest w celu ujawnienia.

Wycena do wartości godziwej obejmuje instrumenty pochodne (walutowe kontrakty terminowe typu Forward oraz kontrakty IRS) a do wyceny stosuje się dane pochodzące z banków.

### Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż zł są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż zł są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych lub, w przypadkach określonych zasadami (polityką) rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji.

Walutą funkcjonalną zagranicznych jednostek zależnych są waluty przedstawione w poniższej tabeli. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania tych zagranicznych jednostek zależnych są przeliczane na walutę prezentacji Grupy po kursie obowiązującym na dzień bilansowy, a ich sprawozdania z całkowitych dochodów są przeliczane po średnim ważonym kursie wymiany za dany okres obrotowy. Różnice kursowe powstałe w wyniku takiego przeliczenia są ujmowane w innych całkowitych dochodach i akumulowane w oddzielnej pozycji kapitału własnego. W momencie zbycia podmiotu zagranicznego, różnice kursowe zakumulowane w kapitale własnym, dotyczące danego podmiotu zagranicznego, są ujmowane w zysku lub stracie.

Kursy wymiany walut za poszczególne okresy obrotowe kształtowały się następująco:

31.12.2024 r.						
	USD	EUR	GBP	BRL	TRY	ARS
styczeń	4,0135	4,3434	5,0848	0,8108	0,1322	0,004862
luty	3,9803	4,3190	5,0420	0,8012	0,1275	0,004742
marzec	3,9886	4,3009	5,0300	0,7953	0,1237	0,004651
kwiecień	4,0341	4,3213	5,0598	0,7882	0,1249	0,004604
maj	3,9389	4,2678	5,0056	0,7569	0,1226	0,004386
czerwiec	4,0320	4,3130	5,0942	0,7329	0,1224	0,004431
lipiec	3,9689	4,2953	5,0922	0,7071	0,1197	0,004259
sierpień	3,8644	4,2798	5,0947	0,6865	0,1134	0,004057
wrzesień	3,8193	4,2791	5,1241	0,7027	0,1117	0,003946
październik	4,0059	4,3530	5,2007	0,6951	0,1166	0,004051
listopad	4,0770	4,3043	5,1747	0,6778	0,1178	0,004069
<b>grudzień</b>	<b>4,1012</b>	<b>4,2730</b>	<b>5,1488</b>	<b>0,6638</b>	<b>0,1161</b>	<b>0,003978</b>
<b>kurs średni</b>	<b>3,9853</b>	<b>4,3042</b>	<b>5,0960</b>	<b>0,7349</b>	<b>0,1207</b>	<b>0,0043</b>

31.12.2023 r.						
	USD	EUR	GBP	BRL	TRY	ARG
styczeń	4,3480	4,7089	5,3595	0,8498	0,2312	0,0234
luty	4,4475	4,7170	5,3700	0,8551	0,2355	0,0231
marzec	4,2934	4,6755	5,3107	0,8428	0,2239	0,0208

Informacje objaśniające stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

### Grupa Kapitałowa LUG S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2024 r.  
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2024 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)  
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

kwiecień	4,1753	4,5889	5,2005	0,8388	0,2146	0,0189
maj	4,2559	4,5376	5,2567	0,8452	0,2060	0,0178
czerwiec	4,1066	4,4503	5,1796	0,8455	0,1575	0,016
lipiec	3,9995	4,4135	5,1403	0,8448	0,1483	0,0147
sierpień	4,1074	4,4684	5,2158	0,8399	0,1539	0,0118
wrzesień	4,3697	4,6356	5,3464	0,8681	0,1593	0,0125
październik	4,1684	4,4475	5,0823	0,8258	0,1474	0,0119
listopad	3,9810	4,3492	5,0350	0,8114	0,1379	0,0110
<b>grudzień</b>	<b>3,9350</b>	<b>4,3480</b>	<b>4,9997</b>	<b>0,8110</b>	<b>0,1337</b>	<b>0,0049</b>
<b>kurs średni</b>	<b>4,1823</b>	<b>4,5284</b>	<b>5,2080</b>	<b>0,8399</b>	<b>0,1791</b>	<b>0,0156</b>

#### Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia / kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. W skład kosztu wchodzi również koszt wymiany części składowych maszyn i urządzeń w momencie poniesienia, jeśli spełnione są kryteria rozpoznania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają zysk lub stratę w momencie ich poniesienia.

Cena nabycia rzeczowych aktywów trwałych na dzień 1 stycznia 2009 r., czyli dzień zastosowania po raz pierwszy przez Grupę MSSF UE, została określona przez odniesienie do ich wartości godziwej na ten dzień.

Środki trwałe w momencie ich nabycia zostają podzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, dla których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności. Częścią składową są również koszty generalnych remontów.

Składniki rzeczowych aktywów trwałych, względnie ich istotne i odrębne części składowe, amortyzowane są metodą liniową przez okres użytkowania przy uwzględnieniu przewidywanej przy likwidacji ceny sprzedaży netto pozostałości rzeczowego aktywa trwałego (wartości rezydualnej). Grunty nie są amortyzowane.

Grupa zakłada poniższe okresy użytkowania dla poszczególnych kategorii rzeczowych aktywów trwałych:

- Budynki i budowle 50 lat
- Urządzenia techniczne i maszyny 2 - 10 lat
- Środki transportu 3-5 lat
- Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe 2 - 15 lat

Poprawność stosowanych okresów użytkowania, metod amortyzacji oraz wartości rezydualnych rzeczowych aktywów trwałych (o ile nie jest nieznaczna) jest przez Grupę corocznie weryfikowana i w uzasadnionych przypadkach korygowana od następnego roku obrotowego.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w zysku lub stracie okresu, w którym dokonano takiego usunięcia.

Inwestycje rozpoczęte dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania.

#### Aktywa niematerialne

Aktywa niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji lub wytworzone (jeżeli spełniają kryteria rozpoznania dla kosztów prac rozwojowych) wycenia się przy początkowym ujęciu odpowiednio w cenie nabycia lub koszcie

## **Grupa Kapitałowa LUG S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2024 r.

i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2024 r.

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

wytworzenia. Cena nabycia aktywów niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia. Po ujęciu początkowym, aktywa niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nakłady poniesione na aktywa niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

Grupa ustala, czy okres użytkowania aktywów niematerialnych jest określony czy nieokreślony. Aktywa niematerialne o określonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji aktywów niematerialnych o określonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Okresy użytkowania są poddawane corocznej weryfikacji, a w razie potrzeby, korygowane z efektem od następnego roku obrotowego.

Aktywa niematerialne, które nie są użytkowane, są corocznie poddawane testowi na utratę wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

### **Koszty prac badawczych i rozwojowych**

Aby ocenić, czy składnik wartości niematerialnych wytworzony przez Grupę spełnia kryteria dotyczące ujmowania, Grupa dzieli proces powstawania aktywów na etap prac badawczych oraz etap prac rozwojowych.

Prace badawcze są nowatorskim i zaplanowanym poszukiwaniem rozwiązań podjętym z zamiarem zdobycia i przyswojenia nowej wiedzy naukowej i technicznej. Koszty prac badawczych są ujmowane w zysku lub stracie w momencie poniesienia.

Składnik wartości niematerialnych powstały w wyniku prac rozwojowych Grupa ujmuje, gdy jest w stanie udowodnić:

- możliwość, z technicznego punktu widzenia, ukończenia składnika wartości niematerialnych tak, aby nadawał się do użytkowania lub sprzedaży;
- zamiar ukończenia składnika wartości niematerialnych oraz jego użytkowania lub sprzedaży;
- zdolność do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych;
- sposób, w jaki składnik wartości niematerialnych będzie wytwarzał prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne;
- dostępność stosownych środków technicznych, finansowych i innych, które mają służyć ukończeniu prac rozwojowych oraz użytkowaniu lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych;
- możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych, które można przyporządkować temu składnikowi wartości niematerialnych.

Koszty podlegające aktywowaniu zawierają: koszty materiałów, wynagrodzenia pracowników bezpośrednio zaangażowanych w prace rozwojowe, uzasadnioną część kosztów pośrednio związanych z wytworzeniem składnika wartości niematerialnych oraz aktywowane koszty finansowania zewnętrznego. Pozostałe koszty prac rozwojowych ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu w momencie ich poniesienia.

Nakłady poniesione na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia są przenoszone na kolejny okres, jeżeli można uznać, że zostaną one w przyszłości odzyskane. Po początkowym ujęciu nakładów na prace rozwojowe, stosuje się model kosztu historycznego wymagający, aby składniki aktywów były ujmowane według cen nabycia/ kosztów wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Skapitalizowane nakłady są amortyzowane przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży z danego przedsięwzięcia.

Podsumowanie zasad stosowanych w odniesieniu do aktywów niematerialnych Grupy przedstawia się następująco:

## Grupa Kapitałowa LUG S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2024 r.  
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2024 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)  
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

Pozycja aktywów niematerialnych	Okresy użytkowania	Metoda amortyzacji	Wewnętrznie wytworzone lub nabyte	Test na utratę wartości
Zakończone prace rozwojowe	5 lat	Liniowa	Wewnętrznie wytworzone	Coroczna ocena, czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości
Oprogramowanie komputerowe wytworzone we własnym zakresie	10 lat			
Pozostałe oprogramowanie komputerowe	5 lat		Nabyte	
Prace rozwojowe w toku wytwarzania	Nieamortyzowane		Wewnętrznie wytworzone	Coroczny w przypadku składników nie oddanych jeszcze do użytkowania
Oprogramowanie komputerowe w toku wytwarzania				

Poprawność stosowanych okresów użytkowania, metod amortyzacji oraz wartości rezydualnych wartości niematerialnych jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i w uzasadnionych przypadkach korygowana.

Zyski lub straty wynikające z usunięcia aktywów niematerialnych z bilansu są kalkulowane jako różnica pomiędzy wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danego składnika aktywów i są ujmowane w zysku lub stracie w momencie ich usunięcia z bilansu.

### Leasing

#### Grupa jako leasingobiorca

Grupa ocenia w momencie zawarcia umowy, czy umowa jest leasingiem lub zawiera leasing. Umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeśli przekazuje prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie.

Grupa stosuje jednolite podejście do ujmowania i wyceny wszystkich leasingów, z wyjątkiem leasingów krótkoterminowych oraz leasingów aktywów o niskiej wartości. W dacie rozpoczęcia leasingu Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu.

#### Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Grupa rozpoznaje aktywa z tytułu prawa do użytkowania w dacie rozpoczęcia leasingu (tj. dzień, kiedy bazowy składnik aktywów jest dostępny do użytkowania). Aktywa z tytułu prawa do użytkowania wyceniane są według kosztu, pomniejszone o łączne odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości, skorygowanego z tytułu jakiegokolwiek aktualizacji wyceny zobowiązań z tytułu leasingu. Koszt aktywów z tytułu prawa do użytkowania obejmuje kwotę ujętych zobowiązań z tytułu leasingu, poniesionych początkowych kosztów bezpośrednich oraz wszelkich opłat leasingowych zapłaconych w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszonych o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe. O ile Grupa nie ma wystarczającej pewności, że na koniec okresu leasingu uzyska tytuł własności przedmiotu leasingu, ujęte aktywa z tytułu prawa do użytkowania są amortyzowane metodą liniową przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania lub okres leasingu. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania podlegają testom na utratę wartości.

Jeśli okres leasingu nie został określony w umowie (czyli umowa została zawarta na czas nieoznaczony), Kierownictwo jednostki dominującej przyjmuje, że okres trwania umowy wynosi 5 lat (niezależnie od tego, czy umowa dotyczy nieruchomości czy ruchomych środków trwałych).

#### Zobowiązania z tytułu leasingu

W dacie rozpoczęcia leasingu Grupa wycenia zobowiązania z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe obejmują opłaty stałe (w tym zasadniczo stałe opłaty leasingowe) pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe, zmienne opłaty, które zależą od indeksu lub stawki oraz kwoty, których zapłaty oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej. Opłaty leasingowe obejmują również cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć jej wykonanie przez Grupę oraz płatności kar pieniężnych za wypowiedzenie leasingu, jeżeli w warunkach leasingu przewidziano możliwość wypowiedzenia leasingu przez Grupę. Zmienne opłaty leasingowe, które nie zależą od indeksu lub stawki, są ujmowane jako koszty w okresie, w którym następuje zdarzenie lub warunek powodujący płatność.



## **Grupa Kapitałowa LUG S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2024 r.  
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2024 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)  
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

Przy obliczaniu wartości bieżącej opłat leasingowych Grupa stosuje krańcową stopę procentową leasingobiorcy w dniu rozpoczęcia leasingu, jeżeli stopy procentowej leasingu nie można z łatwością ustalić. Po dacie rozpoczęcia kwota zobowiązań z tytułu leasingu zostaje zwiększona w celu odzwierciedlenia odsetek i zmniejszona o dokonane płatności leasingowe. Ponadto wartość bilansowa zobowiązań z tytułu leasingu podlega ponownej wycenie w przypadku zmiany okresu leasingu, zmiany zasadniczo stałych opłat leasingowych lub zmiany osądu odnośnie zakupu aktywów bazowych.

### **Leasing krótkoterminowy i leasing aktywów o niskiej wartości**

Grupa stosuje zwolnienie z ujmowania leasingu krótkoterminowego do swoich krótkoterminowych umów leasingu (tj. umów, których okres leasingu wynosi 12 miesięcy lub krócej od daty rozpoczęcia i nie zawiera opcji kupna). Grupa stosuje również zwolnienie w zakresie ujmowania leasingu aktywów o niskiej wartości w odniesieniu do leasingu (np. sprzętu biurowego) o niskiej wartości (wysokość miesięcznej raty leasingowej nie przekracza 500 zł). Opłaty leasingowe z tytułu leasingu krótkoterminowego i leasingu aktywów o niskiej wartości ujmowane są jako koszty metodą liniową przez okres trwania leasingu.

### **Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych**

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników niefinansowych aktywów trwałych, w tym składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, Grupa dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów należy.

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży tego składnika aktywów lub odpowiednio ośrodka wypracowującego środki pieniężne, lub jego wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość odzyskiwalną ustala się dla poszczególnych aktywów, chyba że dany składnik aktywów nie generuje samodzielnie wpływów pieniężnych, które są w większości niezależne od generowanych przez inne aktywa lub grupy aktywów. Jeśli wartość bilansowa składnika aktywów jest wyższa niż jego wartość odzyskiwalna, ma miejsce utrata wartości i dokonuje się wówczas odpisu do ustalonej wartości odzyskiwalnej. Przy szacowaniu wartości użytkowej prognozowane przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed uwzględnieniem skutków opodatkowania odzwierciedlającej bieżące rynkowe oszacowanie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla danego składnika aktywów. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników majątkowych używanych w działalności kontynuowanej ujmuje się w pozostałych kosztach operacyjnych.

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny, lub czy powinien zostać zmniejszony. Jeżeli takie przesłanki występują, Grupa szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu wtedy i tylko wtedy, gdy od momentu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. W takim przypadku, podwyższa się wartość bilansową składnika aktywów do wysokości jego wartości odzyskiwalnej. Podwyższona kwota nie może przekroczyć wartości bilansowej składnika aktywów, jaka zostałaby ustalona (po uwzględnieniu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości składnika aktywów ujmuje się jako pozostały przychód operacyjny. Po odwróceniu odpisu aktualizującego, w kolejnych okresach odpis amortyzacyjny dotyczący danego składnika jest korygowany w sposób, który pozwala w ciągu pozostałego okresu użytkowania tego składnika aktywów dokonywać systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o wartość końcową.

### **Koszty finansowania zewnętrznego**

Koszty finansowania zewnętrznego są kapitalizowane jako część kosztu wytworzenia środków trwałych, aktywów niematerialnych i wyrobów gotowych. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki wyliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, obciążenia finansowe z tytułu umów leasingu oraz różnice kursowe powstałe w związku z finansowaniem zewnętrznym do wysokości odpowiadającej korekcie kosztu odsetek.

## **Grupa Kapitałowa LUG S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2024 r.  
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2024 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)  
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

### **Aktywa finansowe**

#### **Klasyfikacja aktywów finansowych**

Aktywa finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii wyceny:

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Grupa klasyfikuje składnik aktywów finansowych na podstawie modelu biznesowego Grupy w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz charakterystyki wynikających z umowy przepływów pieniężnych dla składnika aktywów finansowych (tzw. „kryterium SPPI”). Grupa dokonuje rekasyfikacji inwestycji w instrumenty dłużne wtedy i tylko wtedy, gdy zmianie ulega model zarządzania tymi aktywami.

#### **Wycena na moment początkowego ujęcia**

Z wyjątkiem niektórych należności z tytułu dostaw i usług, w momencie początkowego ujęcia Grupa wycenia składnik aktywów finansowych w jego wartości godziwej, którą w przypadku aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy powiększa się o koszty transakcyjne, które można bezpośrednio przypisać do nabycia tych aktywów finansowych.

#### **Zaprzestanie ujmowania**

Aktywa finansowe wyłącza się z ksiąg rachunkowych, w sytuacji gdy:

- prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z aktywów finansowych wygasły, lub
- prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z aktywów finansowych zostały przeniesione a Grupa dokonała przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności.

#### **Wycena po początkowym ujęciu**

Dla celów wyceny po początkowym ujęciu, aktywa finansowe klasyfikowane są do jednej z czterech kategorii:

- instrumenty dłużne wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- instrumenty dłużne wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

#### **Instrumenty dłużne – aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie**

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

- składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, oraz
- 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 finansowych wycenianych zamortyzowanym kosztem Grupa klasyfikuje:

- należności z tytułu dostaw i usług,
- udzielone pożyczki spełniające test klasyfikacyjny SPPI, które zgodnie z modelem biznesowym wykazywane są jako utrzymywane w celu uzyskania przepływów pieniężnych,
- środki pieniężne i ekwiwalenty.

Przychody z tytułu odsetek oblicza się przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i wykazuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Przychody finansowe”.

#### **Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy**

Składniki aktywów finansowych, które nie są wyceniane według zamortyzowanego kosztu lub w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, wycenia się w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy Grupa klasyfikuje pochodne instrumenty finansowe.

Zysk lub stratę z wyceny tych aktywów do wartości godziwej ujmuje się w wyniku finansowym.

## Grupa Kapitałowa LUG S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2024 r.  
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2024 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)  
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

Dywidendy ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów wtedy, gdy powstaje uprawnienie jednostki do otrzymania dywidendy.

### Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych

W sytuacji, gdy Grupa:

- posiada ważny tytuł prawny do dokonania kompensaty ujętych kwot oraz
- zamierza rozliczyć się w kwocie netto albo jednocześnie zrealizować składnik aktywów i wykonać zobowiązanie,

składnik aktywów finansowych i zobowiązanie finansowe kompensuje się i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto.

### Utrata wartości aktywów finansowych

Grupa dokonuje oceny oczekiwanych strat kredytowych (ang. *expected credit losses*, „ECL”) związanych z instrumentami dłużnymi wycenianymi według zamortyzowanego kosztu i wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, niezależnie od tego, czy wystąpiły przesłanki utraty wartości.

W przypadku należności z tytułu dostaw i usług, Grupa stosuje uproszczone podejście i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia przy użyciu macierzy rezerw. Grupa wykorzystuje swoje dane historyczne dotyczące strat kredytowych, skorygowane w stosownych przypadkach o wpływ informacji dotyczących przyszłości.

W przypadku pozostałych aktywów finansowych, Grupa wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwany stratom kredytowym. Jeżeli ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od momentu początkowego ujęcia, Grupa wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu instrumentu finansowego w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia.

Grupa ocenia, że ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od dnia jego początkowego ujęcia w przypadku, gdy opóźnienie w spłacie przekroczy 90 dni.

Jednocześnie, Grupa ocenia, że niewykonanie zobowiązania przez dłużnika następuje w przypadku gdy opóźnienie w spłacie przekroczy 180 dni.

### Pochodne instrumenty finansowe

Instrumenty pochodne, z których korzysta Grupa w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem związanym ze zmianami stóp procentowych i kursów wymiany walut, to przede wszystkim kontrakty walutowe typu forward oraz kontrakty na zamianę stóp procentowych (swapy procentowe). Tego rodzaju pochodne instrumenty finansowe są wyceniane do wartości godziwej. Instrumenty pochodne wykazuje się jako aktywa, gdy ich wartość jest dodatnia, i jako zobowiązania – gdy ich wartość jest ujemna.

Wartość godziwa walutowych kontraktów *forward* jest ustalana poprzez odniesienie do bieżących kursów terminowych (*forward*) występujących przy kontraktach o podobnym terminie zapadalności. Wartość godziwa kontraktów na zamianę stóp procentowych jest ustalana na podstawie modelu wyceny uwzględniającego obserwowalne dane rynkowe, w tym w szczególności bieżące terminowe stopy procentowe.

Zyski i straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych, które nie zostały desygnowane do rachunkowości zabezpieczeń, są bezpośrednio odnoszone do zysku lub straty netto roku obrotowego.

### Zapasy

Składniki zapasów wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia nie wyższych od możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto. Wartość stanu zapasów ustala się z zastosowaniem metody średniej ważonej. Cena nabycia obejmuje cenę zakupu powiększoną o koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika aktywów do stanu zdatnego do używania lub wprowadzenia do obrotu. W przypadku wyrobów gotowych i produkcji w toku, koszty zawierają odpowiednią część pośrednich kosztów produkcji, wyliczoną przy założeniu normalnego wykorzystaniu zdolności produkcyjnych.

## Grupa Kapitałowa LUG S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2024 r.  
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2024 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)  
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

Cena nabycia lub koszt wytworzenia każdego składnika zapasów uwzględnia wszystkie koszty zakupu, koszty przetworzenia oraz inne koszty poniesione w trakcie doprowadzania zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu.

Możliwa do uzyskania cena sprzedaży netto jest różnicą pomiędzy szacowaną ceną sprzedaży dokonywanej w toku działalności gospodarczej, a szacowanymi kosztami ukończenia i kosztami niezbędnymi do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Pozycja zapasów	Opis zasad ustalania ceny nabycia lub kosztu wytworzenia
Materiały	Wycena w cenie nabycia, rozchód jest wyceniany metodą ceny średniej ważonej.
Produkty gotowe i produkty w toku	Koszt bezpośrednich materiałów i robocizny oraz odpowiedni narzut pośrednich kosztów produkcji ustalony przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych.
Towary	Wycena w cenie nabycia, rozchód jest wyceniany metodą ceny średniej ważonej.

### Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu na oczekiwane straty kredytowe w całym okresie życia.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody finansowe.

### Aktywa niefinansowe

Zaliczki przekazane z tytułu przyszłych zakupów rzeczowych aktywów trwałych, aktywów niematerialnych oraz zapasów i należności budżetowe prezentowane są w ramach pozostałych aktywów niefinansowych, z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, które stanowią w bilansie odrębną pozycję.

### Rozliczenia międzyokresowe kosztów

Grupa Kapitałowa dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Czynne rozliczenia międzyokresowe są spisywane w koszty w miarę upływu czasu / proporcjonalnie do uzyskiwanych świadczeń. Rozliczenia międzyokresowe czynne są prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oddzielnie od aktywów niefinansowych.

Bierne rozliczenia międzyokresowe stanowią kwoty zaliczane do kosztów bieżącego okresu, których pokrycie nastąpi w przyszłości (np. występuje opóźnienie w spływie faktur, a Grupa spodziewa się otrzymać je w przyszłych okresach sprawozdawczych). Bierne rozliczenia międzyokresowe są ujmowane jako zobowiązania z tytułu dostaw i usług.

### Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy.

Grupa posiada następujące środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania:

- Środki zgromadzone na koncie ZFŚS,
- Środki zdeponowane na koncie (na które są przelewane środki z uruchomionego kredytu), stanowiące zabezpieczenie pod otwieraną akredytywę.

### Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki są ujmowane według wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

## **Grupa Kapitałowa LUG S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2024 r.  
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2024 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)  
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane w związku ze zobowiązaniem.

Przychody i koszty są ujmowane w zysku lub stracie z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w wyniku rozliczenia metodą efektywnej stopy procentowej.

### **Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania**

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Inne zobowiązania finansowe, niebędące instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy, są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Grupa wyłącza ze swojego bilansu zobowiązanie finansowe, gdy zobowiązanie wygasło – to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł.

Zobowiązania niefinansowe obejmują w szczególności zobowiązania wobec urzędu skarbowego z tytułu VAT, PIT, zobowiązania wobec ZUS. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych stanowią w bilansie odrębną pozycję.

Pozostałe zobowiązania niefinansowe ujmowane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek, które będą rozliczone poprzez dostawę towarów, usług lub środków trwałych, są ujmowane jako zobowiązania z tytułu umów z klientami.

### **Modyfikacja zobowiązań finansowych i zmiana oczekiwanych przepływów pieniężnych z zobowiązań finansowych**

Przepływy pieniężne dotyczące zobowiązania finansowego mogą ulec zmianie na skutek zmiany warunków umownych lub oczekiwań w zakresie szacowanych przepływów pieniężnych na potrzeby wyceny zobowiązania finansowego zamortyzowanym kosztem.

#### **A) Zmiana warunków umownych**

W przypadku zmiany warunków umownych zobowiązania finansowego Grupa analizuje, czy modyfikacja przepływów pieniężnych miała charakter istotny, czy też nie. Grupa stosuje zarówno kryterium ilościowe jak i jakościowe w celu zidentyfikowania istotnej modyfikacji prowadzącej do zaprzestania ujmowania istniejącego zobowiązania finansowego.

Za istotną modyfikację Grupa uznaje zmianę zdyskontowanej wartości bieżącej przepływów pieniężnych wynikających z nowych warunków, w tym wszelkich płatności dokonanych, pomniejszonych o płatności otrzymane i zdyskontowanych przy zastosowaniu pierwotnej efektywnej stopy procentowej, o nie mniej niż 10% od zdyskontowanej wartości bieżącej pozostałych przepływów pieniężnych z tytułu pierwotnego zobowiązania finansowego.

Niezależnie od kryterium ilościowego, modyfikacja zostaje uznana za istotną w następujących przypadkach:

- przewalutowanie zobowiązania finansowego, o ile nie zostało to z góry określone w warunkach umowy,
- zamiana kredytodawcy,
- istotne wydłużenie okresu finansowania w stosunku do pierwotnego okresu finansowania,
- zmiana stopy procentowej ze zmiennej na stałą i na odwrót,
- zmiana formy prawnej/rodzaju instrumentu finansowego.

Istotną modyfikację zobowiązania finansowego Grupa ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego zobowiązania finansowego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego.

## **Grupa Kapitałowa LUG S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2024 r.  
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2024 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)  
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

W przypadku modyfikacji warunków umownych zobowiązania finansowego, która nie powoduje zaprzestania ujmowania istniejącego zobowiązania, zysk lub stratę ujmuje się niezwłocznie w wyniku finansowym. Zysk lub stratę oblicza się jako różnicę pomiędzy wartością bieżącą zmodyfikowanych i oryginalnych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych z zastosowaniem oryginalnej efektywnej stopy procentowej zobowiązania.

### **B) Zmiana oczekiwanych przepływów pieniężnych**

W przypadku zobowiązań finansowych o zmiennej stopie okresowe przeszacowanie przepływów pieniężnych mające odzwierciedlać zmiany rynkowych stóp procentowych skutkuje zmianą efektywnej stopy procentowej.

W przypadku gdy Grupa zmienia oszacowania co do płatności z tytułu zobowiązania finansowego (z wyłączeniem zmian dotyczących modyfikacji umownych przepływów pieniężnych), dokonywana jest korekta wartości bilansowej zobowiązania finansowego tak, aby wartość ta odzwierciedlała rzeczywiste i zmienione oszacowane przepływy pieniężne wynikające z umowy. Grupa ustala wartość bilansową zobowiązania finansowego według zamortyzowanego kosztu jako wartość bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych wynikających z umowy, które są dyskontowane według pierwotnej efektywnej stopy procentowej instrumentu finansowego. Różnica w wycenie jest ujmowana jako przychody lub koszty w wyniku finansowym.

### **Rezerwy**

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Grupa spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów po pomniejszeniu o wszelkie zwroty.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe.

Rezerwa na naprawy gwarancyjne jest ujmowana, gdy produkty lub usługi, na które gwarancja została udzielona, zostały sprzedane. Wysokość rezerwy jest ustalana na podstawie danych historycznych dotyczących udzielonych gwarancji oraz wszystkich możliwych wyników ważonych związanych z nimi prawdopodobieństwem wykonania.

Rezerwa na koszty marketingowe jest ujmowana, gdy produkty lub usługi, które zostały wykazane w umowach handlowych, zostały sprzedane. Wysokość rezerwy jest ustalana na podstawie warunków zawartych w umowach.

### **Świadczenia pracownicze**

Grupa zobowiązana jest, na mocy obowiązujących przepisów, do pobierania i odprowadzania składek na świadczenia emerytalne pracowników. Świadczenia te, zgodnie z MSR 19, stanowią program państwowy oraz mają charakter programu określonych składek. W związku z powyższym, zobowiązanie Grupy za każdy okres jest szacowane na podstawie kwot składek do wniesienia za dany rok.

Grupa zobowiązana jest na podstawie obowiązujących przepisów do wypłaty odpraw emerytalnych i świadczeń rentowych w wysokości zgodnej z przepisami kodeksu pracy. Wysokość odpraw emerytalnych wynika z przepisów kodeksu pracy obowiązujących na dzień wypłaty odprawy emerytalnej.

Zobowiązanie Grupy wynikające z odpraw emerytalnych obliczane jest poprzez oszacowanie wysokości przyszłego wynagrodzenia pracownika w okresie, w którym pracownik osiągnie wiek emerytalny oraz poprzez oszacowanie wysokości przyszłej odprawy emerytalnej. Odprawy te są dyskontowane do wartości bieżącej.

## **Grupa Kapitałowa LUG S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2024 r.  
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2024 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)  
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

Kalkulacja przeprowadzana jest przez uprawnionego aktuarium przy zastosowaniu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych. Rotacja pracowników jest szacowana na podstawie danych historycznych oraz przewidywań poziomu zatrudnienia w przyszłości.

Grupa ponosi koszty związane z funkcjonowaniem Pracowniczych Planów Kapitałowych („PPK”) poprzez dokonywanie wpłat do odpowiednich instytucji finansowych. Stanowią one świadczenia po okresie zatrudnienia w formie programu określonych składek. Zobowiązania z tytułu PPK są prezentowane w ramach pozostałych zobowiązań niefinansowych.

### **Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS**

Ustawa z dnia 4 marca 1994 roku (z późniejszymi zmianami) o Zakładowym Funduszu Świadczeń Socjalnych stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający co najmniej 50 pracowników w przeliczeniu na pełne etaty. Spółki dokonują okresowych odpisów wynoszących 75% ustawowego odpisu na pracownika, po uzgodnieniu i akceptacji przedstawiciela załogi. Przychodami funduszu są ponadto przychody z tytułu sprzedaży, dzierżawy i likwidacji środków trwałych służących działalności socjalnej, w części nie przeznaczonej na utrzymanie lub odtworzenie majątku socjalnego. Celem Funduszu jest subwencjonowanie utrzymania majątku socjalnego spółek Grupy i finansowanie działalności socjalnej. Saldo bilansowe Funduszu to zakumulowane przychody Funduszu pomniejszone o niepodlegające zwrotowi wydatki z Funduszu.

Grupa skompensowała aktywa Funduszu ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu, ponieważ aktywa te nie spełniają definicji aktywów Grupy. Saldo jest prezentowane w zobowiązaniach niefinansowych. Saldo Funduszu na dzień bilansowy zostało zaprezentowane w ramach pozostałych zobowiązań niefinansowych.

### **Przychody**

#### **Przychody z umów z klientami**

Grupa stosuje MSSF 15 *Przychody z umów z klientami* do wszystkich umów z klientami.

Podstawową zasadą MSSF 15 jest ujmowanie przychodów w momencie transferu dóbr i usług do klienta, w wartości odzwierciedlającej cenę oczekiwaną przez Grupę, w zamian za przekazanie tych dóbr i usług. Zasady te są stosowane przy wykorzystaniu modelu pięciu kroków:

- zidentyfikowano umowę z klientem,
- zidentyfikowano zobowiązania do wykonania świadczenia w ramach umowy z klientem,
- określono cenę transakcji,
- dokonano alokacji ceny transakcji do poszczególnych zobowiązań do wykonania świadczenia,
- ujęto przychody w momencie realizacji zobowiązania wynikającego z umowy.

#### **Identyfikacja umowy z klientem**

Grupa ujmuje umowę z klientem tylko wówczas, gdy spełnione są wszystkie następujące kryteria:

- strony umowy zawarły umowę (w formie pisemnej, ustnej lub zgodnie z innymi zwyczajowymi praktykami handlowymi) i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków;
- Grupa jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane;
- Grupa jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane;
- umowa ma treść ekonomiczną (tzn. można oczekiwać, że w wyniku umowy ulegnie zmianie ryzyko, rozkład w czasie lub kwota przyszłych przepływów pieniężnych Grupy); oraz
- jest prawdopodobne, że Grupa otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi.

Oceniając, czy otrzymanie kwoty wynagrodzenia jest prawdopodobne, Grupa uwzględnia jedynie zdolność i zamiar zapłaty kwoty wynagrodzenia przez klienta w odpowiednim terminie. Kwota wynagrodzenia, które będzie przysługiwało Grupie, może być niższa niż cena określona w umowie, jeśli wynagrodzenie jest zmienne, ponieważ Grupa może zaoferować klientowi ulgę cenową.

## **Grupa Kapitałowa LUG S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2024 r.  
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2024 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)  
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

### **Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia**

W momencie zawarcia umowy Grupa dokonuje oceny dóbr lub usług przyrzeczonych w umowie z klientem i identyfikuje jako zobowiązanie do wykonania świadczenia każde przyrzeczenie do przekazania na rzecz klienta dobra lub usługi (lub pakietu dóbr lub usług), które można wyodrębnić lub grupy odrębnych dóbr lub usług, które są zasadniczo takie same i w przypadku których przekazanie na rzecz klienta ma taki sam charakter.

Dobro lub usługa przyrządzone klientowi są odrębne, jeżeli spełnione są obydwa następujące warunki:

- klient może odnosić korzyści z dobra lub usługi albo bezpośrednio, albo poprzez powiązanie z innymi zasobami, które są dla niego łatwo dostępne, oraz
- zobowiązanie Grupy do przekazania dobra lub usługi na rzecz klienta można zidentyfikować jako odrębne w stosunku do innych zobowiązań określonych w umowie.

### **Ustalenie ceny transakcyjnej**

W celu ustalenia ceny transakcyjnej Grupa uwzględnia warunki umowy oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem Grupy – będzie jej przysługiwać w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta, z wyłączeniem kwot pobranych w imieniu osób trzecich (na przykład niektórych podatków od sprzedaży). Wynagrodzenie określone w umowie z klientem może obejmować kwoty stałe, kwoty zmienne lub oba te rodzaje kwot.

### **Wynagrodzenie zmienne**

Jeśli wynagrodzenie określone w umowie obejmuje kwotę zmienną, Grupa oszacowuje kwotę wynagrodzenia, do którego będzie uprawniona w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta. Grupa szacuje kwotę wynagrodzenia zmiennego, stosując jedną z następujących metod w zależności od tego, która z nich pozwoli Grupie dokładniej przewidzieć kwotę wynagrodzenia, do którego jest uprawniona:

- wartość oczekiwana – wartość oczekiwana to suma iloczynów możliwych kwot wynagrodzenia i odpowiadających im prawdopodobieństw wystąpienia. Wartość oczekiwana może być właściwym szacunkiem kwoty wynagrodzenia zmiennego, jeśli Grupa zawiera dużą liczbę podobnych umów.
- wartość najbardziej prawdopodobna – wartość najbardziej prawdopodobna to pojedyncza, najbardziej prawdopodobna kwota z przedziału możliwych kwot wynagrodzenia (tj. pojedynczy najbardziej prawdopodobny wynik umowy). Wartość najbardziej prawdopodobna może być właściwym szacunkiem kwoty wynagrodzenia zmiennego, jeśli umowa ma tylko dwa możliwe wyniki (na przykład Grupa albo uzyskuje premię za wyniki, albo nie).

Grupa zalicza do ceny transakcyjnej część lub całość kwoty wynagrodzenia zmiennego wyłącznie w takim zakresie, w jakim istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że nie nastąpi odwrócenie znaczącej części kwoty wcześniej ujętych skumulowanych przychodów w momencie, kiedy ustanie niepewność co do wysokości wynagrodzenia zmiennego.

### **Przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia**

Grupa przypisuje cenę transakcyjną do każdego zobowiązania do wykonania świadczenia (lub do odrębnego dobra lub odrębnej usługi) w kwocie, która odzwierciedla kwotę wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem Grupy – przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

### **Spełnianie zobowiązań do wykonania świadczenia**

Grupa ujmuje przychody w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrządzonego dobra lub usługi klientowi.

### **Gwarancje**

Grupa udziela gwarancji na sprzedane produkty, które stanowi zapewnienie klienta, że dany produkt jest zgodny z ustaloną przez strony specyfikacją. Grupa ujmuje takie gwarancje zgodnie z MSR 37 *Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe*.

### **Aktywa z tytułu umów z klientami**

W ramach aktywów z tytułu umowy Grupa ujmuje prawa do wynagrodzenia w zamian za dobra lub usługi, które przekazała klientowi, jeżeli prawo to jest uzależnione od warunku innego niż upływ czasu (na przykład od przyszłych świadczeń Grupy). Grupa ocenia, czy nie nastąpiła utrata wartości składnika aktywów z tytułu umowy na takiej samej zasadzie jak w przypadku składnika aktywów finansowych zgodnie z MSSF 9.



## **Grupa Kapitałowa LUG S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2024 r.  
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2024 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)  
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

Przychody z tytułu realizacji niezakończonych na koniec okresu sprawozdawczego rozliczane są zgodnie z MSSF 15 w miarę upływu czasu, mierząc stopień całkowitego spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia. Kwota przychodów z wykonania niezakończonych usług jest ustalana jako iloczyn łącznej wartości umowy i stopnia jej wykonania. Zgodnie z metodami opartymi na nakładach przychody ujmują się w oparciu o nakłady poniesione przez Grupę przy spełnianiu zobowiązania do wykonania świadczenia w stosunku do całkowitych oczekiwanych nakładów koniecznych do wypełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia. Nadwyżka przychodów szacowanych nad zafakturowanymi prezentowana jest jako należność z tytułu umów z klientami, natomiast nadwyżka przychodów zafakturowanych nad ich szacunkową wartością prezentowana jest jako zobowiązanie z tytułu umów z klientami. W przypadku gdy prawdopodobne jest, iż łączne koszty umowy przekroczą łączne przychody umowy, przewidywaną stratę ujmują się bezzwłocznie jako koszt. W sytuacji, gdy wyniku realizacji umowy nie można oszacować w wiarygodny sposób, przychody z umowy ujmują się tylko do wysokości poniesionych kosztów, które Grupa spodziewa się odzyskać. Budżetowane koszty pozostające do poniesienia w związku z realizacją poszczególnych zadań są na bieżąco monitorowane przez kadrę kierowniczą nadzorującą postęp prac w ramach podpisanych umów z klientami. Jednakże pozostające do poniesienia koszty oraz rentowność realizowanych prac obarczona jest pewnym stopniem niepewności, zwłaszcza w przypadku zadań budowlanych o dużym stopniu złożoności.

### **Należności z tytułu dostaw i usług**

W ramach należności Grupa ujmuje prawa do wynagrodzenia w zamian za dobra lub usługi, które przekazała klientowi, jeżeli prawo to jest bezwarunkowe (jedynym warunkiem wymagalności wynagrodzenia jest upływ określonego czasu). Grupa ujmuje należność zgodnie z MSSF 9.

### **Zobowiązania z tytułu umowy**

W ramach zobowiązań z tytułu umowy Grupa ujmuje otrzymane lub należne od klienta wynagrodzenie, z którym wiąże się obowiązek przekazania klientowi dóbr lub usług.

### **Odsetki**

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich naliczania (z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej, stanowiącej stopę dyskontującą przyszłe wpływy pieniężne przez szacowany okres życia instrumentów finansowych) w stosunku do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych.

### **Dywidendy**

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania.

### **Dotacje**

Jeżeli istnieje uzasadniona pewność, że dotacja zostanie uzyskana oraz spełnione zostaną wszystkie związane z nią warunki, wówczas dotacje są ujmowane według ich wartości godziwej.

Otrzymane dotacje, będące zwrotem już poniesionych przez Grupę nakładów, są ujmowane jako zysk lub strata bieżącego okresu i wykazywane w pozostałych przychodach operacyjnych według metody systematycznej w tych okresach, w których następuje ujęcie kosztów. Otrzymane przez Grupę dotacje do aktywów ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu według metody systematycznej przez okres użytkowania składnika aktywów.

### **Podatki**

#### **Podatek dochodowy bieżący**

Zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości kwot przewidywanej zapłaty na rzecz organów podatkowych (podlegających zwrotowi od organów podatkowych) z zastosowaniem stawek podatkowych i przepisów podatkowych, które prawnie lub faktycznie już obowiązywały na dzień bilansowy.

## **Grupa Kapitałowa LUG S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2024 r.  
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2024 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)  
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

### **Podatek dochodowy odroczony**

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, podatek odroczony jest obliczany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na zysk lub stratę brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych ulg podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na zysk lub stratę brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Nieujęty składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega ponownej ocenie na każdy dzień bilansowy i jest ujmowany do wysokości odzwierciedlającej prawdopodobieństwo osiągnięcia w przyszłości dochodów do opodatkowania, które pozwolą na odzyskanie tego składnika aktywów. Aktywa z tytułu podatku odroczonego związane z nierozliczoną stratą podatkową, niewykorzystaną ulgą podatkową i ujemnymi różnicami przejściowymi, są ujmowane do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na ich odpisanie. Aktywa z tytułu podatku odroczonego podlegają ponownej ocenie na każdy dzień sprawozdawczy i obniża się je w zakresie, w jakim nie jest prawdopodobne osiągnięcie związanych z nimi korzyści w podatku dochodowym.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

Grupa kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat należności ze zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku i odroczony podatek dochodowy ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

### **Podatek od towarów i usług**

Przychody, koszty, aktywa i zobowiązania są ujmowane po pomniejszeniu o wartość podatku od towarów i usług, z wyjątkiem:

## **Grupa Kapitałowa LUG S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2024 r.  
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2024 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)  
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

- gdy podatek od towarów i usług zapłacony przy zakupie aktywów lub usług nie jest możliwy do odzyskania od organów podatkowych; wtedy jest on ujmowany odpowiednio, jako część ceny nabycia składnika aktywów lub jako część pozycji kosztowej oraz
- należności i zobowiązań, które są wykazywane z uwzględnieniem kwoty podatku od towarów i usług.

Kwota netto podatku od towarów i usług możliwa do odzyskania lub należna do zapłaty na rzecz organów podatkowych jest ujęta w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako część aktywów lub zobowiązań niefinansowych.

### **Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego**

Jeżeli w ocenie Grupy jest prawdopodobne, że podejście Grupy do kwestii podatkowej lub grupy kwestii podatkowych będzie zaakceptowane przez organ podatkowy, Grupa określa dochód do opodatkowania (stratę podatkową), podstawę opodatkowania, niewykorzystane straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stawki podatkowe z uwzględnieniem podejścia do opodatkowania planowanego lub zastosowanego w swoim zeznaniu podatkowym. Oceniając to prawdopodobieństwo, Grupa przyjmuje, że organy podatkowe uprawnione do skontrolowania i zakwestionowania sposobu traktowania podatkowego przeprowadzą taką kontrolę i będą miały dostęp do wszelkich informacji.

Jeżeli Grupa stwierdzi, że nie jest prawdopodobne, że organ podatkowy zaakceptuje podejście Grupy do kwestii podatkowej lub grupy kwestii podatkowych, wówczas Grupa odzwierciedla skutki niepewności w ujęciu księgowym podatku w okresie, w którym to ustaliła. Grupa ujmuje zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego z wykorzystaniem jednej z dwóch niżej wymienionych metod, w zależności od tego, która z nich lepiej odzwierciedla sposób, w jaki niepewność może się zmaterializować:

- Grupa określa najbardziej prawdopodobny scenariusz – jest to pojedyncza kwota spośród możliwych wyników lub
- Grupa ujmuje wartość oczekiwaną - jest to suma kwot ważonych prawdopodobieństwem spośród możliwych wyników.

### **Ulga strefowa wynikająca z prowadzenia działalności w Specjalnej Strefie Ekonomicznej**

Jednostka zależna LUG Light Factory Sp. z o.o. korzysta ze zwolnienia w podatku dochodowym z tytułu kosztów nowej inwestycji na mocy uzyskanego w dniu 7 listopada 2007 r. Zezwolenia nr 152 na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie Kostrzyńsko-Słubickiej Specjalnej Strefie Ekonomicznej. Zwolnieniu podlega dochód strefowy, czyli dochód uzyskany z działalności gospodarczej prowadzonej na terenie KSSSE, w ramach uzyskanego zezwolenia.

Jednostka zależna rozpoznaje zwolnienie zgodnie z MSR 12 *Podatek dochodowy*, tj. rozpoznaje aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości możliwej do realizacji ulgi podatkowej z tego tytułu.

Rozliczenie aktywów z tytułu podatku odroczonego związane z wykorzystaniem ulgi wykazuje się w rachunku zysków i strat w pozycji „podatek dochodowy”. Na koniec każdego roku obrotowego jednostka sprawdza, czy aktywowana kwota ulgi inwestycyjnej jest możliwa do wykorzystania i aktualizuje wartość podatku odroczonego.

### **Raportowanie segmentów działalności**

Prezentując informacje geograficzne (niestanowiące segmentów geograficznych) Grupa wyodrębniła cztery obszary działalności:

- rynek krajowy (Polska)
- rynek europejski (bez Polski)
- rynek Bliskiego Wschodu i Afryki
- pozostałe kraje.

Ze względu na rodzaj produktów, Grupa wyodrębniła jeden segment operacyjny, którym są oprawy oświetleniowe.

## Grupa Kapitałowa LUG S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2024 r.  
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2024 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)  
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

### 4. Korekty błędów oraz zmiany zasad rachunkowości

W okresie sprawozdawczym Grupa nie dokonała korekty błędów poprzednich lat obrotowych.

W okresie sprawozdawczym Grupa dokonała zmiany zasad rachunkowości w zakresie ujmowania przychodów ze sprzedaży licencji/subskrypcji na oprogramowanie wytwarzane przez spółkę zależną Biot Sp. z o.o.

Oprogramowanie dostarczane przez Biot Sp. z o.o. instalowane jest na urządzeniach IoT. Instalacja ta odbywa się w trakcie produkcji urządzeń w fabryce LUG Light Factory i dotyczy wszystkich rodzajów kontrolerów i urządzeń HuBiot stosowanych do rozwiązań Smart Lighting oferowanych przez Grupę LUG.

Przed zmianą Grupa ujmowała przychody w odniesieniu do licencji/subskrypcji na oprogramowanie z Biot w modelu w miarę upływu czasu.

Po szczegółowej analizie ustalono że niezależnie od wariantu sprzedaży tj. sprzedaży licencji na oprogramowanie (licencja posiada nośnik fizyczny przekazywany klientowi, klient otrzymuje licencję na czas oznaczony lub licencję wieczystą zależnie od wymagań oraz gwarancję poprawnego funkcjonowania rozwiązania na czas oznaczony) lub sprzedaży subskrypcji (sprzedaż subskrypcji jest modelem, w którym klient otrzymuje dostęp do środowiska zainstalowanego w ramach chmury zarządzanej przez BIOT) klient otrzymuje produkt gotowy z którego może korzystać poprzez przekazanie nośnika oprogramowania (licencja na CMS) lub udzielenie dostępu (subskrypcja).. W każdym z przypadków spółka zależna BIOT Sp. z o.o. ponosi odpowiedzialność gwarancyjną za funkcjonowanie rozwiązania i w żadnym przypadku umowa nie definiuje wymagania wobec dostawcy na rozwój funkcjonalności rozwiązania.

Dlatego Jednostki Dominującej stwierdził, że zmiana zasady ujmowania przychodów z dostawy licencji/subskrypcji na oprogramowanie z Biot Sp. z o.o. na spełnianie zobowiązanie do wykonania świadczenia w określonym momencie. przyczyni się do przekazywania bardziej przydatnych i wiarygodnych informacji.

Dokonana zmiana zasad rachunkowości została wprowadzona retrospektywnie.

Dokonana zmiana zasad rachunkowości wpłynęła na wysokość kapitału własnego, w pozycji Zysk z lat ubiegłych oraz Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących.

Zgodnie z MSR 8 dokonano korekty salda początkowego na dzień 1.01.2023 r. pozycji Zysk z lat ubiegłych oraz Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących oraz ujawniono pozostałe dane porównawcze za rok zakończony 31.12.2023, tak jak gdyby zmienione zasady rachunkowości były stosowane od zawsze.

Zgodnie z MSR 8 Grupa dokonała przekształcenia danych porównawczych prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z zysków i strat oraz skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony 31.12.2023 r. oraz danych na 31.12.2023 r. prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

#### Wpływ zmiany zasady rachunkowości na wynik roku obrotowego zakończonego 31.12.2024 wyniósł:

- |   |                |
|---|----------------|
| ▪ Zysk (strata) netto przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej | 3 205 tys. zł. |
| ▪ Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących                                 | 241 tys. zł.   |
| ▪ Razem zwiększenie kapitału własnego Grupy                               | 3 446 tys. zł. |

Poniżej zaprezentowano szczegóły przekształcenia skonsolidowanego sprawozdania z zysków i strat za rok obrotowy zakończony 31.12.2023.

Wyszczególnienie	01.01.2023 – 31.12.2023 było	korekta	01.01.2023 – 31.12.2023 dane przekształcone
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>273 586</b>	<b>1 580</b>	<b>275 166</b>
Przychody z umów z klientami - sprzedaż produktów i usług	266 927	1 580	268 507
Przychody z umów z klientami - sprzedaż towarów i materiałów	6 647	0	6 647
Przychody z najmu	12	0	12
<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>	<b>-164 335</b>	<b>0</b>	<b>-164 335</b>
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	-159 620	0	-159 620
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-4 715	0	-4 715
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>	<b>109 251</b>	<b>1 580</b>	<b>110 831</b>
Pozostałe przychody operacyjne	5 747	0	5 747
Koszty sprzedaży	-61 697	0	-61 697

Informacje objaśniające stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

**Grupa Kapitałowa LUG S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2024 r.  
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2024 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)  
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

Koszty ogólnego zarządu	-36 404	0	-36 404
Straty z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług i pozostałych należności	-2 183	0	-2 183
Pozostałe koszty operacyjne	-4 402	0	-4 402
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>10 312</b>	<b>1 580</b>	<b>11 892</b>
Przychody finansowe	9 200	0	9 200
Koszty finansowe	-10 973	0	-10 973
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>8 539</b>	<b>1 580</b>	<b>10 119</b>
Podatek dochodowy	-1 355	0	-1 355
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>7 184</b>	<b>1 580</b>	<b>8 764</b>
<b>Zysk (strata) przypadający na udziały niesprawujące kontroli</b>	<b>-358</b>	<b>111</b>	<b>-247</b>
<b>Zysk (strata) netto przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej</b>	<b>7 542</b>	<b>1 469</b>	<b>9 011</b>

Wyszczególnienie	01.01.2023 – 31.12.2023 było	korekta	01.01.2023 – 31.12.2023 dane przekształcone
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>7 184</b>	<b>1 580</b>	<b>8 764</b>
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-5 460	0	-5 460
<b>Suma dochodów całkowitych</b>	<b>1 725</b>	<b>1 580</b>	<b>3 304</b>
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom niekontrolującym	-2 673	111	-2 563
<b>Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący</b>	<b>4 398</b>	<b>1 469</b>	<b>5 867</b>

<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)</b>	01.01.2023 – 31.12.2023 było	korekta	01.01.2023 – 31.12.2023 dane przekształcone
Podstawowy za okres obrotowy	1,05	0,20	1,25
Rozwodniony za okres obrotowy	1,05	0,20	1,25
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)</b>			
Podstawowy za okres obrotowy	1,05	0,20	1,25
Rozwodniony za okres obrotowy	1,05	0,20	1,25

Poniżej zaprezentowano szczegóły przekształcenia skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2023 r.

<b>AKTYWA</b>	31.12.2023 było	korekta	31.12.2023 dane przekształcone
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>81 065</b>	<b>0</b>	<b>81 065</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	45 465	0	45 465
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	5 534	0	5 534
Aktywa niematerialne	25 407	0	25 407
Pozostałe aktywa finansowe	524	0	524
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 135	0	4 135
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>149 407</b>	<b>0</b>	<b>149 407</b>
Zapasy	68 246	0	68 246
Należności z tytułu dostaw i usług	54 805	0	54 805
Pozostałe należności krótkoterminowe	499	0	499
Aktywa z tytułu umów z klientami	7 060	0	7 060
Należności z tytułu podatku dochodowego	46	0	46

Informacje objaśniające stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

**Grupa Kapitałowa LUG S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2024 r.  
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2024 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)  
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

Pochodne instrumenty finansowe	702	0	702
Pozostałe aktywa finansowe	1 211	0	1 211
Rozliczenia międzyokresowe	1 700	0	1 700
Pozostałe aktywa niefinansowe	1 174	0	1 174
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13 964	0	13 964
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>230 472</b>	<b>0</b>	<b>230 472</b>

<b>PASYWA</b>	<b>31.12.2023 było</b>	<b>korekta</b>	<b>31.12.2023 dane przekształcone</b>
<b>Kapitał własny</b>	<b>67 210</b>	<b>5 091</b>	<b>72 302</b>
<b>Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej</b>	<b>68 690</b>	<b>4 735</b>	<b>73 425</b>
Kapitał zakładowy	1 800	0	1 800
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	23 815	0	23 815
Pozostałe kapitały zapasowe	27 927	0	27 927
Kapitał z tytułu zysków (strat) aktuarialnych dotyczących programów określonych świadczeń	-11	0	-11
Różnice kursowe z przeliczenia	-4 729	0	-4 729
Zyski / (straty) z lat ubiegłych	12 346	3 266	15 611
Zysk (strata) netto przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej	7 542	1 469	9 011
<b>Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących</b>	<b>-1 480</b>	<b>356</b>	<b>-1 123</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>25 732</b>	<b>-4 501</b>	<b>21 232</b>
Oprocentowane kredyty i pożyczki	13 697	0	13 697
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 737	0	3 737
Rezerwy	3 284	0	3 284
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	513	0	513
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	4 501	-4 501	0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1	0	1
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>137 529</b>	<b>-591</b>	<b>136 938</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	45 633	0	45 633
Oprocentowane kredyty i pożyczki	61 430	0	61 430
Pochodne instrumenty finansowe	1 145	0	1 145
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 726	0	1 726
Zobowiązania z tytułu faktoringu odwrotnego	8 284	0	8 284
Rezerwy	4 562	0	4 562
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	8 190	0	8 190
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	965	-575	390
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	5 474	0	5 474
Rozliczenia międzyokresowe	117	-15	102
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	3	0	3
<b>Zobowiązania ogółem</b>	<b>163 262</b>	<b>-5 091</b>	<b>158 170</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>230 472</b>	<b>0</b>	<b>230 472</b>

Korekty wprowadzone do skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony 31.12.2023:

Informacje objaśniające stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

**Grupa Kapitałowa LUG S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2024 r.  
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2024 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)  
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

<b>Zysk / Strata przed opodatkowaniem</b>	<b>1 580</b>
<b>Korekty razem:</b>	<b>-1 580</b>
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-5 076
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-15
Inne korekty z działalności operacyjnej	3 512
<b>A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>0</b>

**5. Nabycia jednostek zależnych i stowarzyszonych**

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym transakcje o takim charakterze nie miały miejsca.

**6. Przychody ze sprzedaży**

Kategorie sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	01.01.2024 r. - 31.12.2024 r.	01.01.2023 r. - 31.12.2023 r.
1. Sprzedaż produktów	213 139	227 821
2. Sprzedaż usług	7 113	40 687
3. Sprzedaż towarów	5 046	6 381
4. Sprzedaż materiałów	367	265
5. Przychody z najmu	11	12
<b>Przychody ze sprzedaży, razem</b>	<b>225 677</b>	<b>275 166</b>

Grupa działa przede wszystkim na terenie Polski, gdzie zlokalizowana jest siedziba LUG Light Factory Sp. z o.o., w której skoncentrowany jest proces produkcyjny. Ponadto od 2018 r. Grupa realizuje produkcję również w Argentynie (Spółka zależna LUG Argentyna).

Struktura geograficzna	01.01.2024 r. - 31.12.2024 r.	01.01.2023 r. - 31.12.2023 r.
1. Polska	119 894	144 697
2. Europa	71 090	89 235
3. Bliski Wschód i Afryka	12 309	17 837
4. Pozostałe	22 384	23 397
<b>Przychody ze sprzedaży, razem</b>	<b>225 677</b>	<b>275 166</b>

Ze względu na rodzaj produktów, Grupa wyodrębniła jeden segment operacyjny, którym są oprawy oświetleniowe. W Grupie nie występują inne segmenty operacyjne. Przychody i koszty ponoszone przez Grupę dotyczą tego segmentu.

Grupa dywersyfikuje portfel klientów i nie posiada klientów koncentrujących 10% i więcej całej sprzedaży. Przychody z działalności zaniechanej nie wystąpiły.

**7. Koszty rodzajowe**

Koszty rodzajowe	01.01.2024 r. - 31.12.2024 r.	01.01.2023 r. - 31.12.2023 r.
Amortyzacja środków trwałych	-5 029	-5 553
Amortyzacja aktywów niematerialnych	-5 745	-5 297
Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania	-1 989	-2 013
Zużycie materiałów i energii	-97 221	-125 829
Usługi obce	-38 449	-44 368
Podatki i opłaty	-6 964	-3 875
Wynagrodzenia	-53 745	-56 531
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	-13 332	-11 882

Informacje objaśniające stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

**Grupa Kapitałowa LUG S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2024 r.  
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2024 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)  
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

Pozostałe koszty rodzajowe	-10 377	-10 592
<b>Koszty według rodzajów, razem / w tym:</b>	<b>-232 851</b>	<b>-265 939</b>
Zmiana stanu produktów (zwiększenie stanu z plusem, zmniejszenie stanu z minusem)	9 890	8 218
Koszty sprzedaży	58 393	61 697
Koszty ogólnego zarządu	37 726	36 404
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług, razem</b>	<b>-126 843</b>	<b>-159 620</b>

**8. Koszty świadczeń pracowniczych**

<b>Koszty świadczeń pracowniczych</b>	<b>01.01.2024 r. - 31.12.2024 r.</b>	<b>01.01.2023 r. - 31.12.2023 r.</b>
Wynagrodzenia - umowy o pracę	-54 413	-53 603
Wynagrodzenia - umowy zlecenia i o dzieło	-145	-100
Wynagrodzenia - pozostałe	-656	-631
Koszty ubezpieczeń społecznych	-6 051	-5 577
Koszty świadczeń emerytalnych	-4 070	-3 808
Koszty wpłat na PPK	-251	-194
Inne świadczenia po okresie zatrudnienia	-150	-500
Rezerwy na premie	1 966	-2 175
Szkolenia pracowników	-1 040	-626
Koszty Funduszu Świadczeń Socjalnych	-758	-606
Pozostałe koszty pracownicze	-1 510	-594
<b>Koszty świadczeń pracowniczych, razem</b>	<b>-67 077</b>	<b>-68 413</b>

**9. Pozostałe przychody i koszty operacyjne**

<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>01.01.2024 r. - 31.12.2024 r.</b>	<b>01.01.2023 r. - 31.12.2023 r.</b>
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	144	61
Otrzymane dotacje	652	1 212
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	1 567	1 614
Darowizny	14	689
Uzyskane odszkodowania, zwrot kar i grzywien	127	305
Umorzenie / spisanie zobowiązań	1 610	497
Różnice inwentaryzacyjne	1 372	765
Sprzedaż surowców wtórnych	0	149
Przychody z tytułu refakturowania poza Grupę	0	207
Pozostałe	311	247
<b>Pozostałe przychody operacyjne, razem</b>	<b>5 798</b>	<b>5 747</b>

<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>01.01.2024 r. - 31.12.2024 r.</b>	<b>01.01.2023 r. - 31.12.2023 r.</b>
Utworzenie rezerw	0	-636
Darowizny	-57	-43
Odszkodowania, kary i grzywny	-949	-2 249
Koszty postępowania spornego i egzekucyjnego	0	-134
Różnice inwentaryzacyjne	-849	-977
Koszty podlegające refakturowaniu poza Grupę	0	-207
Pozostałe	-316	-156
<b>Pozostałe koszty operacyjne, razem</b>	<b>-2 171</b>	<b>-4 402</b>

Informacje objaśniające stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego



**Grupa Kapitałowa LUG S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2024 r.  
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2024 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)  
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

**10. Zyski / (straty) z tytułu utraty wartości należności**

<b>Straty z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług i pozostałych należności</b>	<b>01.01.2024 r. - 31.12.2024 r.</b>	<b>01.01.2023 r. - 31.12.2023 r.</b>
Rozwiązanie odpisów na oczekiwane straty z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług	0	0
Odpisy na oczekiwane straty z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług	-127	-2 183
Odpisy na oczekiwane straty z tytułu utraty wartości pozostałych należności	0	0
Umorzenie / spisanie należności z tytułu dostaw i usług i pozostałych należności	0	0
<b>Straty z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług i pozostałych należności, razem</b>	<b>-127</b>	<b>-2 183</b>

**11. Przychody i koszty finansowe**

<b>Przychody finansowe</b>	<b>01.01.2024 r. - 31.12.2024 r.</b>	<b>01.01.2023 r. - 31.12.2023 r.</b>
Odsetki bankowe	161	30
Odsetki od udzielonych pożyczek	204	127
Pozostałe odsetki	7	3
Dodatnie różnice kursowe	1 259	5 509
Wycena walutowych kontraktów terminowych	0	0
Przeliczenie inflacyjne w spółce zależnej w Argentynie	3 280	3 531
Pozostałe	0	0
<b>Przychody finansowe, razem</b>	<b>4 911</b>	<b>9 200</b>

<b>Koszty finansowe</b>	<b>01.01.2024 r. - 31.12.2024 r.</b>	<b>01.01.2023 r. - 31.12.2023 r.</b>
Odsetki od kredytów i pożyczek	-3 842	-4 024
Odsetki od leasingu	-245	-179
Odsetki od faktoringu odwrotnego	-1 429	-2 163
Pozostałe odsetki	-113	-168
Ujemne różnice kursowe	-3 969	-4 427
Wycena walutowych kontraktów terminowych	0	0
Przeliczenie inflacyjne w spółce zależnej w Argentynie	0	0
Pozostałe	-275	-12
<b>Koszty finansowe, razem</b>	<b>-9 873</b>	<b>-10 973</b>

**12. Podatek dochodowy**

Główne składniki obciążenia podatkowego za lata zakończone 31 grudnia 2024 r. i 2023 r. przedstawiają się następująco:

<b>Podatek dochodowy bieżący i odroczony</b>	<b>01.01.2024 r. - 31.12.2024 r.</b>	<b>01.01.2023 r. - 31.12.2023 r.</b>
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>	<b>-142</b>	<b>-496</b>
Dotyczący roku obrotowego	-142	-496
Korekty dotyczące lat ubiegłych	0	0
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	<b>-91</b>	<b>-858</b>
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-91	-858
Rozliczenie ulgi inwestycyjnej	0	0
<b>Podatek dochodowy bieżący i odroczony, razem</b>	<b>-233</b>	<b>-1 355</b>

Informacje objaśniające stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

**Grupa Kapitałowa LUG S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2024 r.  
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2024 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)  
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

**Bieżący podatek dochodowy**

<b>Bieżący podatek dochodowy</b>	<b>01.01.2024 r. - 31.12.2024 r.</b>	<b>01.01.2023 r. - 31.12.2023 r.</b>
<b>Zysk / (strata) brutto</b>	<b>-3 218</b>	<b>10 119</b>
<b>Korekty konsolidacyjne zysku brutto</b>	<b>2 350</b>	<b>-566</b>
Przychody wyłączone z opodatkowania - różnice PRZEJŚCIOWE	3 165	-8 550
Przychody okresów ubiegłych zwiększające podstawę do opodatkowania w bieżącym okresie	4 936	1 689
Przychody wyłączone z opodatkowania - różnice TRWAŁE	-2 501	-1 989
Przychody podatkowe (NIGDY nie stanowiące przychodów księgowych)	-1 171	0
Koszty nie będące kosztami uzyskania przychodów - różnice PRZEJŚCIOWE	3 420	6 915
Koszty okresów ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania w bieżącym okresie	-14 242	-5 625
Koszty nie będące kosztami uzyskania przychodów - różnice TRWAŁE	5 082	10 343
Koszty podatkowe NIGDY nie będące kosztami księgowymi	0	0
<b>Dochód do opodatkowania</b>	<b>-2 179</b>	<b>12 336</b>
Odliczenia od dochodu - strata podatkowa	-30	-71
Odliczenia od dochodu - wykorzystanie ulgi LLF	0	-12 607
<b>Podstawa opodatkowania, z tego:</b>	<b>-2 209</b>	<b>-342</b>
<b>Dochód podatkowy</b>	<b>772</b>	<b>2 234</b>
<b>Strata podatkowa</b>	<b>-2 981</b>	<b>-2 576</b>
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 9%	-18	-16
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19%	-64	-101
Podatek dochodowy przy zastosowaniu innych stawek (Argentyna, Wielka Brytania, Niemcy, Brazylia)	-60	-379
Podatek dotyczący lat ubiegłych	0	0
<b>Łącznie bieżący podatek dochodowy</b>	<b>-142</b>	<b>-496</b>

**Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej**

<b>Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej</b>	<b>01.01.2024 r. - 31.12.2024 r.</b>	<b>01.01.2023 r. - 31.12.2023 r.</b>
Zysk/ (strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	-3 218	10 119
Zysk/ (strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	0	0
<b>Zysk/ (strata) brutto przed opodatkowaniem</b>	<b>-3 218</b>	<b>10 119</b>
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce wynoszącej 19%	611	-1 923
Nieujęte straty podatkowe	-566	-489
Wykorzystanie wcześniej nierozpoznanych strat podatkowych	6	13
Podatkowe ulgi inwestycyjne	0	2 395
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	-966	-1 965
Przychody niebędące podstawą do opodatkowania	475	78
Pozostałe	206	536
<b>Podatek według efektywnej stawki podatkowej w zł</b>	<b>-234</b>	<b>-1 355</b>
<b>Podatek według efektywnej stawki podatkowej w %</b>	<b>7%</b>	<b>-13%</b>
Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-233	-1 355
Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej	0	0

Informacje objaśniające stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

## Grupa Kapitałowa LUG S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2024 r.  
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2024 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)  
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

Spółka LUG Light Factory Sp. z o.o. z uwagi na prowadzenie działalności na terenie Kostrzyńsko – Słubickiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej na podstawie zezwolenia nr 152 z dnia 7 listopada 2007 r. rozpoznała premię (ulgę inwestycyjną) do wykorzystania w formie obniżenia podstawy opodatkowania.

Rozliczenie aktywów z tytułu podatku odroczonego związane z wykorzystaniem ulgi wykazuje się w rachunku zysków i strat w pozycji „Podatek dochodowy”. Na koniec każdego roku obrotowego Grupa sprawdza, czy aktywowana kwota ulgi inwestycyjnej jest możliwa do wykorzystania i aktualizuje wartość podatku odroczonego. W związku z wypracowaniem dochodu do opodatkowania z działalności strefowej w 2020 roku z pozycji aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego związane z aktywowaną premią inwestycyjną rozliczono 476 tys. zł, w 2021 r. 1,9 mln zł, w 2022 r. 585 tys. zł, a w 2023 r. 2,3 mln zł.

Poza rozpoznaną ulgą inwestycyjną Spółka zależna LUG Light Factory Sp. z o.o.:

- posiada zezwolenie nr 214 z Kostrzyńsko-Słubickiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej z 25 stycznia 2012 roku obejmujące pozycję PKWiU C.26.26.1, czyli „Elementy i obwody drukowane, elektroniczne”. Z uwagi na dyskusyjny, w ocenie Zarządu, zakres zwolnienia, obejmujący półprodukty produkowane w LLF, Spółka nie aktywowała wartości pomocy przysługującej jej z tego zezwolenia. Obecnie Zarząd jest w trakcie analizy potencjalnego wykorzystania ulgi podatkowej do końca 2026 roku. Wartość nieaktywowanej w odroczonym podatku dochodowym ulgi wynosi 2,9 mln zł..

Spółka LUG Light Factory Sp. z o. o. podlega obowiązkowi publikacji informacji o realizowanej strategii podatkowej. Strategie sporządzone na podstawie art. 27c ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych za lata podatkowe 2021, 2022 oraz 2023 zostały opublikowane na własnej stronie internetowej LUG Light Factory Sp. z o.o. pod adresem: <https://www.lug.com.pl/firma/polityka-firmy>. Obecnie trwają prace nad strategią za rok 2024, która zostanie opublikowana w ustawowym terminie.

### 13. Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Grupy przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu (skorygowaną o wpływ opcji rozwadniających oraz rozwadniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe).

Wyszczególnienie zysku na jedną akcję - założenia	01.01.2024 r. - 31.12.2024 r.	01.01.2023 r. - 31.12.2023 r.
Zysk netto z działalności kontynuowanej	-3 654	9 011
Strata na działalności zaniechanej	0	0
<b>Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję</b>	<b>-3 654</b>	<b>9 011</b>
Efekt rozwodnienia	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	-3 654	9 011
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	7 198 570	7 198 570
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	Nie dotyczy	Nie dotyczy
<b>Zysk na jedną akcję</b>	<b>-0,51</b>	<b>1,25</b>
Ilość potencjalnych wariantów subskrypcyjnych	0	0
Ilość potencjalnych akcji wyemitowanych po cenie rynkowej	0	0
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	7 198 570	7 198 570
Rozwodniony zysk na jedna akcję	-0,51	1,25

**Grupa Kapitałowa LUG S.A.**  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2024 r.  
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2024 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)  
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

#### 14. Rzeczowe aktywa trwałe

Tabela zmian rzeczowych aktywów trwałych	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
<b>Wartość brutto na dzień 01.01.2024 r.</b>	<b>2 002</b>	<b>39 059</b>	<b>41 655</b>	<b>2 393</b>	<b>6 529</b>	<b>938</b>	<b>92 576</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>0</b>	<b>179</b>	<b>5 702</b>	<b>1</b>	<b>1 025</b>	<b>544</b>	<b>7 451</b>
Nabycie środków trwałych	0	78	2 761	1	930	369	4 139
Przeliczenie inflacyjne w spółce zależnej w Argentynie	0	143	3 098	0	47	237	3 525
Wykup środków trwałych z leasingu	0	0	556	0	0	0	556
Różnice kursowe z przeliczenia j. zagranicznych	0	-42	-718	0	-13	-62	-835
Pozostałe zmiany	0	0	5	0	61	0	66
<b>Zmniejszenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-2 467</b>	<b>0</b>	<b>-1 255</b>	<b>-1 032</b>	<b>-4 754</b>
Zbycie i likwidacja	0	0	-2 467	0	-1 255	0	-3 722
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0	-1 032	-1 032
<b>Wartość brutto na dzień 31.12.2024 r.</b>	<b>2 002</b>	<b>39 238</b>	<b>44 890</b>	<b>2 393</b>	<b>6 299</b>	<b>450</b>	<b>95 273</b>
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2024 r.</b>	<b>0</b>	<b>-7 751</b>	<b>-32 294</b>	<b>-2 265</b>	<b>-4 801</b>	<b>0</b>	<b>-47 111</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>0</b>	<b>-1 005</b>	<b>-5 135</b>	<b>-44</b>	<b>-533</b>	<b>0</b>	<b>-6 717</b>
Amortyzacja	0	-943	-3 563	-35	-488	0	-5 029
Przeliczenie inflacyjne w spółce zależnej w Argentynie	0	-79	-1 541	0	-26	0	-1 645
Wykup środków trwałych z leasingu	0	0	-360	0	0	0	-360
Różnice kursowe z przeliczenia j. zagranicznych	0	17	345	0	8	0	370
Pozostałe zmiany	0	0	-16	-10	-27	0	-52
<b>Zmniejszenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 474</b>	<b>0</b>	<b>1 243</b>	<b>0</b>	<b>3 717</b>
Likwidacja i sprzedaż	0	0	2 463	0	1 243	0	3 706
Pozostałe zmiany	0	0	11	0	0	0	11
<b>Umorzenie na dzień 31.12.2024 r.</b>	<b>0</b>	<b>-8 756</b>	<b>-34 954</b>	<b>-2 309</b>	<b>-4 091</b>	<b>0</b>	<b>-50 111</b>
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2024 r.</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2024 r.</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Wartość netto na dzień 31.12.2024 r.</b>	<b>2 002</b>	<b>30 482</b>	<b>9 936</b>	<b>84</b>	<b>2 207</b>	<b>450</b>	<b>45 162</b>

Informacje objaśniające stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

**Grupa Kapitałowa LUG S.A.**  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2024 r.  
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2024 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)  
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

Tabela zmian rzeczowych aktywów trwałych	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
<b>Wartość brutto na dzień 01.01.2023 r.</b>	<b>2 002</b>	<b>39 070</b>	<b>34 642</b>	<b>2 423</b>	<b>5 814</b>	<b>459</b>	<b>84 410</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>0</b>	<b>-11</b>	<b>7 414</b>	<b>309</b>	<b>736</b>	<b>479</b>	<b>8 928</b>
Nabycie środków trwałych	0	371	8 805	100	709	1 100	11 086
Przeliczenie inflacyjne w spółce zależnej w Argentynie	0	0	-1 847	0	0	0	-1 847
Wykup środków trwałych z leasingu	0	0	6 389	209	123	0	6 721
Różnice kursowe z przeliczenia j. zagranicznych	0	-382	-5 903	0	-126	-621	-7 032
Pozostałe zmiany	0	0	-30	0	30	0	0
<b>Zmniejszenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-401</b>	<b>-339</b>	<b>-21</b>	<b>0</b>	<b>-761</b>
Zbycie i likwidacja	0	0	-401	-339	-1	0	-741
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	-20	0	-20
<b>Wartość brutto na dzień 31.12.2023 r.</b>	<b>2 002</b>	<b>39 059</b>	<b>41 655</b>	<b>2 393</b>	<b>6 529</b>	<b>938</b>	<b>92 576</b>
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2023 r.</b>	<b>0</b>	<b>-6 867</b>	<b>-26 400</b>	<b>-2 417</b>	<b>-4 321</b>	<b>0</b>	<b>-40 005</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>0</b>	<b>-884</b>	<b>-6 311</b>	<b>-247</b>	<b>-500</b>	<b>0</b>	<b>-7 941</b>
Amortyzacja	0	-1 101	-3 921	-54	-478	0	-5 553
Przeliczenie inflacyjne w spółce zależnej w Argentynie	0	0	-1 657	0	0	0	-1 657
Wykup środków trwałych z leasingu	0	0	-3 056	-193	-59	0	-3 308
Różnice kursowe z przeliczenia j. zagranicznych	0	217	2 293	0	67	0	2 577
Pozostałe zmiany	0	0	30	0	-30	0	0
<b>Zmniejszenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>417</b>	<b>399</b>	<b>20</b>	<b>0</b>	<b>836</b>
Likwidacja i sprzedaż	0	0	390	340	0	0	730
Pozostałe zmiany	0	0	27	59	20	0	106
<b>Umorzenie na dzień 31.12.2023 r.</b>	<b>0</b>	<b>-7 751</b>	<b>-32 294</b>	<b>-2 265</b>	<b>-4 801</b>	<b>0</b>	<b>-47 111</b>
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2023 r.</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2023 r.</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Wartość netto na dzień 31.12.2023 r.</b>	<b>2 002</b>	<b>31 308</b>	<b>9 362</b>	<b>128</b>	<b>1 728</b>	<b>938</b>	<b>45 465</b>

Informacje objaśniające stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

## **Grupa Kapitałowa LUG S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2024 r.  
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2024 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)  
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

### **Zabezpieczenia i inne ograniczenia**

Grupa posiadała rzeczowe aktywa trwale stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek:

- hipoteki stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek,
- zastaw na linii produkcyjnej do wykrawania i gięcia Salvagnini S4.30+P4-2022.

Na nieruchomościach położonych w Kostrzyńsko - Słubickiej Specjalnej Strefie Ekonomicznej w Zielonej Górze jednostka zależna LUG Light Factory Sp. o.o. ma ustanowione hipoteki jako zabezpieczenie kredytów zaciągniętych w Santander Bank Polska S.A. oraz Banku Pekao S.A. Jednostka zależna LUG Light Factory Sp. z o.o. ma ustanowiony również zastaw na linii produkcyjnej S-4/P-4 na rzecz Santander Bank Polska S.A.

Zastawy na pozostałych środkach trwałych Santander Bank Polska S.A., przedmiot zastawu: Linia Produkcyjna do wykrawania i gięcia Salvagnini S4.30+P4-222 - wartość: 1 670 tys. zł na dzień 30.06.2014 – zastawnik. Santander Bank Polska S.A. , przedmiot zastawu: Linia Produkcyjna do wykrawania i gięcia Salvagnini S4.30+P4-222 - wartość: 2 444 tys. zł na dzień 31.08.2012- zastawnik.

W związku z zawarciem w dniu 10 kwietnia 2017 roku umowy na budowę budynku przemysłowego z Parque Industrial Posadas S.A.P.E.M. w Argentynie, Spółka była zobowiązana do nabycia tych nieruchomości wraz z budynkiem (ok. 1.600 m<sup>2</sup>) po upływie 3 letniego okresu użytkowania za cenę wynoszącą wraz z podatkiem odpowiednio 1.500.000 euro za budynek oraz 65.708 euro za działki (pow.7.885 m<sup>2</sup>). W przeszłości ze względu na pandemię COVID-19, decyzja nabycia nieruchomości przez Spółkę została odłożona na późniejszy okres.

### **Koszty finansowania zewnętrznego w wartości środków trwałych**

Grupa w bieżącym roku nie aktywowała kosztów finansowania zewnętrznego.

### **Zmiana szacunków**

W bieżącym okresie nie wystąpiła zmiana szacunków.

### **Odpisy z tytułu utraty wartości**

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły przesłanki świadczące o utracie wartości rzeczowych aktywów trwałych.

**Grupa Kapitałowa LUG S.A.**  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2024 r.  
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2024 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)  
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

## 15. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Tabela zmian aktywów z tytułu prawa do użytkowania	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
<b>Wartość brutto na dzień 01.01.2024 r.</b>	<b>3 933</b>	<b>3 051</b>	<b>2 535</b>	<b>781</b>	<b>10 300</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>159</b>	<b>776</b>	<b>916</b>	<b>171</b>	<b>2 022</b>
Zwiększenia (nowe umowy leasingowe)	159	776	916	171	2 022
Zmiany umów leasingowych	0	0	0	0	0
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0
<b>Zmniejszenia</b>	<b>-989</b>	<b>-567</b>	<b>-1 431</b>	<b>0</b>	<b>-2 987</b>
Zmiany umów leasingowych	-989	0	-1 431	0	-2 420
Wykup środków trwałych z leasingu	0	-556	0	0	-556
Pozostałe zmiany	0	-11	0	0	-11
<b>Wartość brutto na dzień 31.12.2024 r.</b>	<b>3 103</b>	<b>3 260</b>	<b>2 020</b>	<b>952</b>	<b>9 335</b>
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2024 r.</b>	<b>-1 762</b>	<b>-829</b>	<b>-2 144</b>	<b>-31</b>	<b>-4 766</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>-612</b>	<b>-596</b>	<b>-649</b>	<b>-132</b>	<b>-1 989</b>
Amortyzacja	-612	-596	-649	-132	-1 989
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0
<b>Zmniejszenia</b>	<b>971</b>	<b>368</b>	<b>1 433</b>	<b>0</b>	<b>2 772</b>
Zmiany umów leasingu	971	0	1 431	0	2 402
Wykup środków trwałych z leasingu	0	360	0	0	360
Pozostałe zmiany	0	7	2	0	10
<b>Umorzenie na dzień 31.12.2024 r.</b>	<b>-1 403</b>	<b>-1 057</b>	<b>-1 359</b>	<b>-163</b>	<b>-3 983</b>
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2024 r.</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2024 r.</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Wartość netto na dzień 31.12.2024 r.</b>	<b>1 699</b>	<b>2 203</b>	<b>660</b>	<b>789</b>	<b>5 352</b>

Informacje objaśniające stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

**Grupa Kapitałowa LUG S.A.**  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2024 r.  
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2024 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)  
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

Tabela zmian aktywów z tytułu prawa do użytkowania	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
<b>Wartość brutto na dzień 01.01.2023 r.</b>	<b>4 458</b>	<b>7 984</b>	<b>809</b>	<b>123</b>	<b>13 374</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>868</b>	<b>1 472</b>	<b>1 935</b>	<b>781</b>	<b>5 056</b>
Zwiększenia (nowe umowy leasingowe)	868	1 472	0	781	3 121
Zmiany umów leasingowych	0	0	0	0	0
Pozostałe zmiany	0	0	1 935	0	1 935
<b>Zmniejszenia</b>	<b>-1 393</b>	<b>-6 405</b>	<b>-209</b>	<b>-123</b>	<b>-8 130</b>
Zmiany umów leasingowych	0	0	0	0	0
Wykup środków trwałych z leasingu	0	-6 389	-209	-123	-6 721
Pozostałe zmiany	-1 393	-16	0	0	-1 409
<b>Wartość brutto na dzień 31.12.2023 r.</b>	<b>3 933</b>	<b>3 051</b>	<b>2 535</b>	<b>781</b>	<b>10 300</b>
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2023 r.</b>	<b>-2 527</b>	<b>-3 260</b>	<b>-451</b>	<b>-59</b>	<b>-6 297</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>-680</b>	<b>-625</b>	<b>-1 886</b>	<b>-31</b>	<b>-3 222</b>
Amortyzacja	-680	-617	-685	-31	-2 013
Pozostałe zmiany	0	-8	-1 201	0	-1 209
<b>Zmniejszenia</b>	<b>1 445</b>	<b>3 056</b>	<b>193</b>	<b>59</b>	<b>4 753</b>
Zmiany umów leasingu	0	0	0	0	0
Wykup środków trwałych z leasingu	0	3 056	193	59	3 308
Pozostałe zmiany	1 445	0	0	0	1 445
<b>Umorzenie na dzień 31.12.2023 r.</b>	<b>-1 762</b>	<b>-829</b>	<b>-2 144</b>	<b>-31</b>	<b>-4 766</b>
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2023 r.</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2023 r.</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Wartość netto na dzień 31.12.2023 r.</b>	<b>2 171</b>	<b>2 222</b>	<b>391</b>	<b>750</b>	<b>5 534</b>

Informacje objaśniające stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego



**Grupa Kapitałowa LUG S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2024 r.  
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2024 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)  
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

Z tytułu zawartych umów Grupa posiada prawa do użytkowania lokali, drukarek, wózków widłowych i floty samochodów osobowych.

Ponadto, Grupa użytkuje w ramach umów leasingu urządzenia techniczne, samochody oraz pozostałe środki trwałe. Umowy leasingu zawarte zostały na okresy 2-5 lat, w zależności od umowy leasingowej (24 - 60 miesięcznych rat). Środki te (urządzenia techniczne, samochody oraz pozostałe środki trwałe) stanowią jednocześnie zabezpieczenie zobowiązań z tytułu leasingu. W związku z umowami leasingu Grupa wystawiła weksle na zabezpieczenie.

<b>Łączna kwota ujęta w Skonsolidowanym Sprawozdaniu z Całkowitych Dochodów</b>	<b>01.01.2024 r. - 31.12.2024 r.</b>	<b>01.01.2023 r. - 31.12.2023 r.</b>
Koszt amortyzacji aktywów z tytułu prawa do użytkowania	-1 989	-2 013
Koszty odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu	-245	-179
Koszty leasingów krótkoterminowych	-57	-57
Koszty leasingu aktywów o niskiej wartości	0	0
Dochód uzyskany poprzez subleasing	146	146
<b>Łączna kwota ujęta w Skonsolidowanym Sprawozdaniu z Całkowitych Dochodów, razem</b>	<b>-2 145</b>	<b>-2 103</b>

**Grupa Kapitałowa LUG S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2024 r.  
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2024 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)  
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

**16. Aktywa niematerialne**

Tabela zmian aktywów niematerialnych	Zakończone prace rozwojowe	Oprogramowanie komputerowe wytworzone we własnym zakresie	Pozostałe oprogramowanie komputerowe	Prace rozwojowe w toku wytwarzania	Oprogramowanie komputerowe w toku wytwarzania	Razem
<b>Wartość brutto na dzień 01.01.2024 r.</b>	<b>26 041</b>	<b>15 085</b>	<b>5 041</b>	<b>3 668</b>	<b>0</b>	<b>49 835</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>2 814</b>	<b>2 011</b>	<b>884</b>	<b>5 210</b>	<b>579</b>	<b>11 498</b>
Nabycie aktywów niematerialnych	2 814	2 011	884	5 210	579	11 498
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0	0
<b>Zmniejszenia</b>	<b>-450</b>	<b>0</b>	<b>-2 371</b>	<b>-3 464</b>	<b>0</b>	<b>-6 285</b>
Zbycie i likwidacja	-450	0	-2 371	0	0	-2 821
Pozostałe zmiany	0	0	0	-3 464	0	-3 464
<b>Wartość brutto na dzień 31.12.2024 r.</b>	<b>28 405</b>	<b>17 096</b>	<b>3 554</b>	<b>5 414</b>	<b>579</b>	<b>55 048</b>
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2024 r.</b>	<b>-19 012</b>	<b>-1 715</b>	<b>-3 701</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-24 428</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>-3 771</b>	<b>-1 542</b>	<b>-449</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-5 762</b>
Amortyzacja	-3 755	-1 542	-449	0	0	-5 746
Pozostałe zmiany	-15	0	0	0	0	-15
<b>Zmniejszenia</b>	<b>84</b>	<b>0</b>	<b>2 353</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 437</b>
Likwidacja i sprzedaż	84	0	2 353	0	0	2 437
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0	0
<b>Umorzenie na dzień 31.12.2024 r.</b>	<b>-22 699</b>	<b>-3 257</b>	<b>-1 797</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-27 753</b>
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2024 r.</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2024 r.</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Wartość netto na dzień 31.12.2024 r.</b>	<b>5 706</b>	<b>13 839</b>	<b>1 756</b>	<b>5 414</b>	<b>579</b>	<b>27 295</b>

Informacje objaśniające stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

**Grupa Kapitałowa LUG S.A.**  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2024 r.  
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2024 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)  
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

Tabela zmian aktywów niematerialnych	Zakończone prace rozwojowe	Oprogramowanie komputerowe wytworzone we własnym zakresie	Pozostałe oprogramowanie komputerowe	Prace rozwojowe w toku wytwarzania	Oprogramowanie komputerowe w toku wytwarzania	Razem
<b>Wartość brutto na dzień 01.01.2023 r.</b>	<b>24 913</b>	<b>8 945</b>	<b>5 041</b>	<b>1 987</b>	<b>3 630</b>	<b>44 516</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>1 128</b>	<b>6 140</b>	<b>0</b>	<b>1 681</b>	<b>-3 630</b>	<b>5 319</b>
Nabycie aktywów niematerialnych	1 128	2 510	0	1 681	0	5 319
Pozostałe zmiany	0	3 630	0	0	-3 630	0
<b>Zmniejszenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Zbycie i likwidacja	0	0	0	0	0	0
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0	0
<b>Wartość brutto na dzień 31.12.2023 r.</b>	<b>26 041</b>	<b>15 085</b>	<b>5 041</b>	<b>3 668</b>	<b>0</b>	<b>49 835</b>
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2023 r.</b>	<b>-14 954</b>	<b>-820</b>	<b>-3 357</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-19 131</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>-4 058</b>	<b>-895</b>	<b>-344</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-5 297</b>
Amortyzacja	-4 058	-895	-344	0	0	-5 297
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0	0
<b>Zmniejszenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Likwidacja i sprzedaż	0	0	0	0	0	0
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0	0
<b>Umorzenie na dzień 31.12.2023 r.</b>	<b>-19 012</b>	<b>-1 715</b>	<b>-3 701</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-24 428</b>
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2023 r.</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2023 r.</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Wartość netto na dzień 31.12.2023 r.</b>	<b>7 029</b>	<b>13 370</b>	<b>1 340</b>	<b>3 668</b>	<b>0</b>	<b>25 407</b>

Informacje objaśniające stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

## Grupa Kapitałowa LUG S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2024 r.  
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2024 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)  
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

Nakłady na prace rozwojowe dotyczącą projektów nowych opraw oświetleniowych oraz rozwiązań technologicznych stosowanych w produktach Grupy.

Nakłady na oprogramowanie wytworzone we własnym zakresie dotyczy systemu URBAN. Nakłady dotyczą prac nad prototypami energooszczędnych opraw oświetleniowych oraz nowymi rozwiązaniami technologicznymi wykorzystywanymi w produkcji tychże opraw.

### Zabezpieczenia i inne ograniczenia

Nie występują wartości niematerialne, do których tytuł prawny podlega ograniczeniom lub które stanowią zabezpieczenie zobowiązań.

### Koszty finansowania zewnętrznego w wartości aktywów niematerialnych

Grupa nie aktywowała kosztów finansowania zewnętrznego.

### Zmiana szacunków

W bieżącym okresie nie wystąpiła zmiana stawek amortyzacji i ekonomicznej długości życia wartości niematerialnych użytkowanych przez Grupę

### Odpisy z tytułu utraty wartości

Aktywa niematerialne zostały poddane testowaniu na utratę wartości razem z pozostałymi aktywami należącymi do poszczególnych OWSP.

Możliwość odzyskania aktywów niematerialnych wytworzonych we własnym zakresie została potwierdzona przeprowadzonymi testami w zakresie utraty wartości.

Łączna wartość prac rozwojowych wykazanych w sprawozdaniu na 31.12.2024 r. wynosi 25 539 tys. zł, z tego prace rozwojowe w toku wytwarzania to kwota 5 414 tys. zł, i dzieli się następująco:

Nazwa firmy	Wartość bilansowa	Wartość odzyskiwalna
BIOT Sp. z o. o. *	14 418	42 358
LUG Light Factory Sp. z o. o. **	11 121	12 735
<b>Razem</b>	<b>25 539</b>	<b>55 093</b>

\* jako prace rozwojowe („wartość niematerialna”, „wartość niematerialna i prawna”) należy rozumieć prawa autorskie do wiązki oprogramowania stanowiących system URBAN wraz z know-how związanym z implementacją tego systemu u obecnych i przyszłych klientów,

\*\* prace rozwojowe LUG Light Factory sp. z o.o. dotyczą głównie projektowania nowych rozwiązań oświetleniowych, nie tylko poprzez tworzenie zupełnie nowych produktów oświetleniowych, ale również poprzez doskonalenie parametrów i ulepszanie opraw oświetleniowych znajdujących się już w ofercie.

Na potrzeby przeprowadzenia testu na utratę wartości prac rozwojowych na dzień 31.12.2024 r., wartość odzyskiwalną ustalono na podstawie wartości użytkowej (z uwzględnieniem specyfiki wynikającej z zapisów MSR 36 tj.: stopa dyskontowa oraz strumienie pieniężne przyjęte w formule „przed opodatkowaniem”, brak zastosowania dyskonta z tyt. braku płynności). Do wyceny wartości prac rozwojowych stanowiącej podstawowy element testu zastosowano metodę zysków nadwyżkowych.

Wartość użytkową skalkulowano każdorazowo na bazie prognozy przepływów środków pieniężnych opartej na budżetach finansowych obejmujących okres 5 lat. Prognozy odzwierciedlają dotychczasowe doświadczenie kierownictwa związane z prowadzonym biznesem oraz analizę przesłanek pochodzących ze źródeł zewnętrznych. Istotne założenia dotyczące stopy dyskontowej oraz zakładanego wzrostu po okresie szczegółowej prognozy zawiera poniższa tabela:

Nazwa firmy	BIOT Sp. z o. o.	LUG Light Factory Sp. z o. o.
Okres prognozy	5 lat	5 lat
Stopa dyskontowa	15,09%	15,95%

**Inne kluczowe założenia zastosowane do obliczenia wartości użytkowej:**

Informacje objaśniające stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

## Grupa Kapitałowa LUG S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2024 r.  
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2024 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)  
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

Szacunek wartości użytkowej ośrodka generującego przepływy pieniężne jest wrażliwy na następujące zmienne:

- przepływy pieniężne;
- stopy dyskontowe;

Przepływy pieniężne – bazują na wartościach osiągniętych w okresach poprzedzających okres budżetowy oraz bazujących na nich ostrożnych szacunkach dotyczących przyszłości.

Stopa dyskontowa – stopa dyskontowa odzwierciedla dokonane przez kierownictwo oszacowanie ryzyka. Jest to wskaźnik stosowany przez kierownictwo w celu oszacowania efektywności (wyników) operacyjnych oraz przyszłych propozycji inwestycyjnych.

Stopa dyskontowa oraz stopa wzrostu przyszłych przepływów pieniężnych przyjęta do wyznaczenia wartości odyskiwanej została wyrażona w wartościach realnych, tj. z uwzględnieniem inflacji. Przepływy pieniężne oraz stopa dyskontowa są zgodne z metodologią MSR 36.

Czynniki ryzyka specyficznego - dla każdej ze spółek/ośrodków wypracowującego środki pieniężne w ramach przyjętej stopy dyskonta uwzględniono korektę z tytułu ryzyka branży oraz wielkości.

W warunkach hiperinflacji test przeprowadzono w cenach stałych (dot. LUG Argentina), a pozostałe testy w cenach zmiennych (dot. LUG Light Factory i BIOT).

### WRAŻLIWOŚĆ NA ZMIANY ZAŁOŻEŃ

W przypadku oszacowania wartości użytkowej kierownictwo jest przekonane, iż żadna racjonalnie możliwa zmiana jakiegokolwiek kluczowego założenia określonego powyżej nie spowoduje, że wartość bilansowa tego ośrodka przekroczy jego wartość odyskiwaną skorygowaną o wartość księgową aktywów netto.

W testach na utratę wartości udziałów wykonano symulację wartości odyskiwalnej przy zmienionych poziomach stóp dyskontowych w latach 2025 - 2029 o 1% i 2%:

Nazwa firmy	BIOT Sp. z o. o.	LUG Light Factory Sp. z o. o.
Stopa dyskontowa	15,09%	15,95%
Stopa dyskontowa skorygowana	+/- 2%	+/- 2%
Wynik testu	Brak utraty wartości	Brak utraty wartości

## 17. Instrumenty pochodne

Pochodne instrumenty finansowe obejmują wycenę kontraktu typu Forward i IRS na dzień 31 grudnia 2024 r. i 31 grudnia 2023 r.

Nazwa instrumentu pochodnego - AKTYWA	Data zawarcia umowy	Czas trwania - data rozliczenia	Kluczowe warunki / parametry	31.12.2024 r.	31.12.2023 r.
Forward	2024-11-05	2025-11-04	EUR/PLN	24	0
Forward	2024-10-29	2025-07-22	EUR/PLN	18	0
Forward	2024-10-07	2025-04-11	EUR/PLN	15	0
Forward	2024-06-18	2025-06-17	EUR/PLN	26	0
Forward	2024-11-05	2025-09-12	EUR/PLN	22	0
Forward	2024-10-24	2025-05-22	EUR/PLN	19	0
Forward	2024-06-18	2025-03-18	EUR/PLN	30	0
Forward	2022-03-09	2024-03-08	EUR/PLN	0	456
IRS	2022-03-24	2031-05-26	EUR EURIBOR 1M	121	212
Forward	2023-07-20	2024-07-19	EUR/USD	0	15
Forward	2023-12-28	2024-01-16	EUR/USD	0	4
Forward	2023-12-28	2024-05-27	USD/PLN	0	4
SWAP	2023-12-08	2024-03-04	EUR/USD	0	3
Forward	2023-12-28	2024-07-26	PLN/USD	0	8
Razem:				275	702

Informacje objaśniające stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

## Grupa Kapitałowa LUG S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2024 r.  
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2024 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)  
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

Nazwa instrumentu pochodnego - ZOBOWIĄZANIA	Data zawarcia umowy	Czas trwania - data rozliczenia	Kluczowe warunki / parametry	31.12.2024 r.	31.12.2023 r.
Swap Towarowy	2023-01-27	2024-01-26	ALUMINIUM - LME CASH (EUR)	0	51
Swap Towarowy	2023-01-27	2024-01-26	ALUMINIUM - LME CASH (EUR)	0	51
Swap Towarowy	2023-01-27	2024-01-26	ALUMINIUM - LME CASH (EUR)	0	51
Swap Towarowy	2023-01-27	2024-01-26	ALUMINIUM - LME CASH (EUR)	0	51
Swap Towarowy	2023-01-27	2024-01-26	ALUMINIUM - LME CASH (EUR)	0	51
Swap Towarowy	2023-01-27	2024-01-26	ALUMINIUM - LME CASH (EUR)	0	51
Swap Towarowy	2023-01-27	2024-01-26	ALUMINIUM - LME CASH (EUR)	0	51
Swap Towarowy	2023-01-27	2024-01-26	ALUMINIUM - LME CASH (EUR)	0	51
Swap Towarowy	2023-01-27	2024-01-26	ALUMINIUM - LME CASH (EUR)	0	51
Swap Towarowy	2023-01-27	2024-01-26	ALUMINIUM - LME CASH (EUR)	0	51
Swap Towarowy	2023-01-27	2024-01-26	ALUMINIUM - LME CASH (EUR)	0	51
Swap Towarowy	2023-01-27	2024-01-26	ALUMINIUM - LME CASH (EUR)	0	57
Forward	2023-11-28	2024-02-16	PLN/USD	0	13
Forward	2023-11-21	2024-02-26	EUR/USD	0	6
Forward	2023-06-02	2024-03-04	EUR/USD	0	19
SWAP	2023-10-20	2024-03-08	EUR/PLN	0	91
SWAP	2023-11-07	2024-03-08	EUR/PLN	0	91
SWAP	2023-11-16	2024-03-08	EUR/PLN	0	91
SWAP	2023-11-20	2024-03-08	EUR/PLN	0	91
SWAP	2023-12-06	2024-03-08	EUR/PLN	0	91
Forward	2023-11-28	2024-03-20	PLN/USD	0	9
Forward	2023-11-21	2024-06-27	EUR/USD	0	11
Forward	2023-11-21	2024-09-27	EUR/USD	0	14
<b>Razem:</b>				<b>0</b>	<b>1 145</b>

Grupa rozpoznaje przychody / koszty z tytułu wyceny walutowych kontraktów terminowych typu Forward i kontraktów IRS, na podstawie wycen otrzymywanych z banków.

## 18. Pozostałe należności

Pozostałe należności	31.12.2024 r.	31.12.2023 r.
Należności od pracowników	21	197
Należności z tytułu wpłaconych kaucji, wadium i depozytów	0	0
Należności z tytułu dotacji	0	0
Należności z tytułu sprzedaży środków trwałych	211	263
Pozostałe	12	39
Odpisy z tytułu utraty wartości / na oczekiwane straty kredytowe	0	0
<b>Pozostałe należności, razem</b>	<b>244</b>	<b>499</b>
Długoterminowe	107	0
Krótkoterminowe	137	499
<b>Pozostałe należności, razem</b>	<b>244</b>	<b>499</b>

Informacje objaśniające stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

**Grupa Kapitałowa LUG S.A.**  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2024 r.  
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2024 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)  
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

## 19. Pozostałe aktywa finansowe

Pozostałe aktywa finansowe	31.12.2024 r.	31.12.2023 r.
Pożyczki udzielone	2 889	1 735
Pozostałe	0	0
<b>Pozostałe aktywa finansowe, razem</b>	<b>2 889</b>	<b>1 735</b>
Długoterminowe	500	524
Krótkoterminowe	2 389	1 211
<b>Pozostałe aktywa finansowe, razem</b>	<b>2 889</b>	<b>1 735</b>

Pożyczki udzielone przez Spółkę Dominującą przedstawia poniższa tabela:

Nazwa dłużnika	Data udzielenia pożyczki	Termin spłaty pożyczki	Oprocentowanie	31.12.2024 r.	31.12.2023 r.
LUNA Sp. z o. o. Sp. K.	2020-07-10	2025-12-31	WIBOR3M+2,4%	555	524
LUNA Sp. z o. o. Sp. K.	2023-08-02	2024-08-31	WIBOR3M+2,4%	62	52
Pożyczka z dnia 17.08.2021 dla ESCOLIGHT Sp. z o.o.	2021-08-17	2023-09-30	6% w skali roku, jednak gdy stawka WIBOR3M+2,4% wyniesie więcej niż 6%, wtedy zastosowanie będzie miała stawka WIBOR3M+2,4%	76	71
Pożyczka z dnia 31.08.2021 dla ESCOLIGHT Sp. z o.o.	2021-08-31	2023-09-30	6% w skali roku, jednak gdy stawka WIBOR3M+2,4% wyniesie więcej niż 6%, wtedy zastosowanie będzie miała stawka WIBOR3M+2,4%	114	107
Pożyczka z dnia 16.12.2021 dla ESCOLIGHT Sp. z o.o.	2021-12-16	2023-09-30	6% w skali roku, jednak gdy stawka WIBOR3M+2,4% wyniesie więcej niż 6%, wtedy zastosowanie będzie miała stawka WIBOR3M+2,4%	188	175
Pożyczka z dnia 08.04.2022 dla ESCOLIGHT Sp. z o.o.	2022-04-08	2023-09-30	6% w skali roku, jednak gdy stawka WIBOR3M+2,4% wyniesie więcej niż 6%, wtedy zastosowanie będzie miała stawka WIBOR3M+2,4%	123	115
Pożyczka z dnia 17.05.2022 dla ESCOLIGHT Sp. z o.o.	2022-05-17	2023-05-16	6% w skali roku, jednak gdy stawka WIBOR3M+2,4% wyniesie więcej niż 6%, wtedy zastosowanie będzie miała stawka WIBOR3M+2,4%	147	137
Pożyczka z dnia 27.05.2022 dla ESCOLIGHT Sp. z o.o.	2022-05-27	2023-05-26	6% w skali roku, jednak gdy stawka WIBOR3M+2,4% wyniesie więcej niż 6%, wtedy zastosowanie będzie miała stawka WIBOR3M+2,4%	98	91
Pożyczka z dnia 20.06.2022 dla ESCOLIGHT Sp. z o.o.	2022-06-20	2023-06-19	6% w skali roku, jednak gdy stawka WIBOR3M+2,4% wyniesie więcej niż 6%, wtedy zastosowanie będzie miała stawka WIBOR3M+2,4%	79	74
Pożyczka z dnia 18.08.2022 dla ESCOLIGHT Sp. z o.o.	2022-08-18	2023-08-17	6% w skali roku, jednak gdy stawka WIBOR3M+2,4% wyniesie więcej niż 6%, wtedy zastosowanie będzie miała stawka WIBOR3M+2,4%	74	69

Informacje objaśniające stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

**Grupa Kapitałowa LUG S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2024 r.  
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2024 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)  
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

Pożyczka z dnia 02.06.2023 dla ESCOLIGHT Sp. z o.o.	2023-06-02	2024-06-30	6% w skali roku, jednak gdy stawka WIBOR3M+2,4% wyniesie więcej niż 6%, wtedy zastosowanie będzie miała stawka WIBOR3M+2,4%	132	115
Pożyczka z dnia 10.02.2023 dla ESCOLIGHT Sp. z o.o.	2023-02-10	2023-05-30	6% w skali roku, jednak gdy stawka WIBOR3M+2,4% wyniesie więcej niż 6%, wtedy zastosowanie będzie miała stawka WIBOR3M+2,4%	213	205
Pożyczka z dnia 29.01.2024 dla ESCOLIGHT Sp. z o.o.	2024-01-29	2024-04-29	6% w skali roku, jednak gdy stawka WIBOR3M+3% wyniesie więcej niż 6%, wtedy zastosowanie będzie miała stawka WIBOR3M+3%	1 027	x
<b>Pożyczki udzielone, razem</b>				<b>2 889</b>	<b>1 735</b>

Ponadto poniżej przedstawiono informację nt. pozostałych pożyczek udzielonych w obrębie Grupy Kapitałowej LUG S.A. podmiotom powiązanym. Wskazane kwoty dotyczą udzielonych transz pożyczek wraz z należnymi odsetkami.

Na dzień 31.12.2024 r. Spółka LUG S.A. udzieliła pożyczek:

- spółce BIOT Sp. z o. o. w wysokości 629 tys. zł (brak spłat w 2024 r.).
- spółce Escolight Sp. z o. o. w wysokości 2 271 5tys zł (zwiększenie w 2024 r. o kwotę 950 tys. zł).

Na dzień 31.12.2024 r. Spółka LUG Light Factory Sp. z o. o. udzieliła pożyczek:

- spółce BIOT Sp. z o. o. w wysokości 13 875 tys. zł. (zwiększenie w 2024 r. o kwotę 5 500 tys. zł, zmniejszenie w 2024 roku o wartość 3 260 tys. zł).
- spółce LUNA Sp. z o. o. Sp. K. w wysokości 576 tys. zł (brak zmian w 2024 r.).

**20. RMK czynne i pozostałe aktywa niefinansowe**

<b>Czynne rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>31.12.2024 r.</b>	<b>31.12.2023 r.</b>
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	187	181
Prenumerata czasopism	17	13
Kampanie reklamowe i projekty	53	146
Podatki i opłaty	21	59
Oprogramowanie ERP proALPHA	674	219
Licencje	1 400	465
Certyfikaty i pozwolenia	0	9
Narzędzia	44	50
Opłaty członkowskie	0	30
Bankowe opłaty zabezpieczające	232	193
Rozliczenie dotacji	961	62
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	19	273
<b>Czynne rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>3 607</b>	<b>1 700</b>
Długoterminowe	0	0
Krótkoterminowe	3 607	1 700
<b>Czynne rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>3 607</b>	<b>1 700</b>

Informacje objaśniające stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego



**Grupa Kapitałowa LUG S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2024 r.

i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2024 r.

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

**21. Podatek odroczony**

Aktywa oraz zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego zostały ujęte w odniesieniu do poniższych pozycji:

<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>31.12.2024 r.</b>	<b>31.12.2023 r.</b>
Naliczone i niezapłacone odsetki	0	0
Rezerwy na świadczenia pracownicze, niewypłacone wynagrodzenia i ZUS	484	639
Rezerwy na gwarancje	258	460
Pozostałe rezerwy kosztowe	768	828
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	983	1 009
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych (należności)	435	383
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych aktywów	99	99
Ulga podatkowa	18 765	18 765
Różnica w bilansowej i podatkowej wartości netto środków trwałych i aktywów niematerialnych	50	429
Aktywa i zobowiązania z tytułu leasingu	996	0
Wycena instrumentów pochodnych	0	128
Niezrealizowane różnice kursowe	161	21
Eliminacja marży od niesprzedanych zapasów z 2023 w spółce zależnej	0	116
Pozostałe	2	145
<b>Razem różnice przejściowe do wyliczenia aktywa na PDOP wg stawki 19%</b>	<b>23 003</b>	<b>23 021</b>
<b>Ujemne różnice przejściowe, razem</b>	<b>23 003</b>	<b>23 021</b>
<b>Aktywa na odroczony podatek dochodowy stawka 19%</b>	<b>4 370</b>	<b>4 375</b>
<b>Aktywa na odroczony podatek dochodowy stawka 25%</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kompensata aktywów z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>-340</b>	<b>-239</b>
<b>Aktywa na odroczony podatek dochodowy, razem</b>	<b>4 031</b>	<b>4 135</b>

<b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>31.12.2024 r.</b>	<b>31.12.2023 r.</b>
Naliczone i nie otrzymane odsetki	0	0
Przychody niezafakturowane	0	0
Różnica w bilansowej i podatkowej wartości netto środków trwałych i aktywów niematerialnych	652	911
Aktywa i zobowiązania z tytułu leasingu	987	83
Wycena instrumentów pochodnych	29	78
Niezrealizowane różnice kursowe	121	188
Pozostałe	0	5
<b>Dodatknie różnice przejściowe, razem</b>	<b>1 788</b>	<b>1 265</b>
Stawka podatkowa	19%	19%
<b>Rezerwa na odroczony podatek dochodowy</b>	<b>340</b>	<b>240</b>
<b>Kompensat aktywów z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>-340</b>	<b>-239</b>
<b>Rezerwa na odroczony podatek dochodowy, razem</b>	<b>0</b>	<b>1</b>

**Nieujęte aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

Na 31.12.2024 r. kwota możliwych do wykorzystania strat podatkowych wynosi -10 471 tys. zł. Na te straty nie zostały utworzone aktywa na podatek odroczony.

Informacje objaśniające stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

**Grupa Kapitałowa LUG S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2024 r.  
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2024 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)  
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

31.12.2024 r.			
Okres rozliczeniowy strat podatkowych	Strata podatkowa	Wykorzystano	Możliwe do wykorzystania straty podatkowe w przyszłych latach
2020	-534	49	-485
2021	-3 206	5	-3 202
2022	-1 396	0	-1 396
2023	-2 427	0	-2 427
2024	-2 961	0	-2 961
<b>Razem</b>	<b>-10 524</b>	<b>54</b>	<b>-10 471</b>
31.12.2023 r.			
Okres rozliczeniowy strat podatkowych	Strata podatkowa	Wykorzystano	Możliwe do wykorzystania straty podatkowe w przyszłych latach
2019	-5 253	1 318	-3 935
2020	-534	49	-485
2021	-3 206	5	-3 202
2022	-1 396	0	-1 396
2023	-2 427	0	-2 427
<b>Razem</b>	<b>-12 816</b>	<b>1 372</b>	<b>-11 444</b>

## 22. Zapasy

Zapasy	31.12.2024 r.	31.12.2023 r.
Materiały na potrzeby produkcji	50 159	51 689
Półprodukty i produkty w toku	11 213	8 623
Produkty gotowe	11 248	11 455
Towary	2 427	1 916
Odpisy aktualizujące	-5 437	-5 437
<b>Zapasy, razem</b>	<b>69 610</b>	<b>68 246</b>

Analiza wiekowa zapasów 31.12.2024 r.			
Wyszczególnienie	Okres zalegania w dniach		Razem
	0-360	powyżej 360	
Materiały (brutto)	43 425	6 734	50 159
Materiały (odpisy)	0	-2 683	-2 683
<b>Materiały netto</b>	<b>43 425</b>	<b>4 052</b>	<b>47 476</b>
Półprodukty i produkcja w toku (brutto)	9 038	2 175	11 213
Półprodukty i produkcja w toku (odpisy)	0	-713	-713
<b>Półprodukty i produkcja w toku (netto)</b>	<b>9 038</b>	<b>1 462</b>	<b>10 500</b>
Produkty gotowe (brutto)	6 802	4 447	11 248
Produkty gotowe (odpisy)	0	-1 584	-1 584
<b>Produkty gotowe (netto)</b>	<b>6 802</b>	<b>2 863</b>	<b>9 665</b>
Towary (brutto)	1 603	824	2 427
Towary (odpisy)	0	-458	-458
<b>Towary (netto)</b>	<b>1 603</b>	<b>366</b>	<b>1 969</b>

Informacje objaśniające stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

**Grupa Kapitałowa LUG S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2024 r.  
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2024 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)  
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

<b>Analiza wiekowa zapasów 31.12.2023 r.</b>			
<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Okres zalegania w dniach</b>		<b>Razem</b>
	<b>0-360</b>	<b>powyżej 360</b>	
Materiały (brutto)	47 218	4 471	51 689
Materiały (odpisy)	0	-2 706	-2 706
<b>Materiały netto</b>	<b>47 218</b>	<b>1 766</b>	<b>48 984</b>
Półprodukty i produkcja w toku (brutto)	7 303	1 320	8 623
Półprodukty i produkcja w toku (odpisy)	0	-713	-713
<b>Półprodukty i produkcja w toku (netto)</b>	<b>7 303</b>	<b>607</b>	<b>7 910</b>
Produkty gotowe (brutto)	8 409	3 046	11 455
Produkty gotowe (odpisy)	0	-1 584	-1 584
<b>Produkty gotowe (netto)</b>	<b>8 409</b>	<b>1 462</b>	<b>9 872</b>
Towary (brutto)	1 481	435	1 916
Towary (odpisy)	0	-435	-435
<b>Towary (netto)</b>	<b>1 481</b>	<b>0</b>	<b>1 481</b>

<b>Zmiany stanu odpisów aktualizujących zapasy</b>	<b>Odpisy aktualizujące materiały</b>	<b>Odpisy aktualizujące półprodukty i produkcję w toku</b>	<b>Odpisy aktualizujące produkty gotowe</b>	<b>Odpisy aktualizujące towary</b>	<b>Razem odpisy aktualizujące zapasy</b>
<b>Stan na dzień 01.01.2024 r.</b>	<b>-2 706</b>	<b>-713</b>	<b>-1 584</b>	<b>-435</b>	<b>-5 437</b>
<b>Zwiększenia w tym:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- utworzenie odpisów aktualizujących	0	0	0	0	0
<b>Zmniejszenia w tym:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>0</b>
- rozwiązanie odpisów aktualizujących	0	0	0	1	0
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	0	0	0	0	0
<b>Stan na dzień 31.12.2024 r.</b>	<b>-2 706</b>	<b>-713</b>	<b>-1 584</b>	<b>-434</b>	<b>-5 437</b>

<b>Zmiany stanu odpisów aktualizujących zapasy</b>	<b>Odpisy aktualizujące materiały</b>	<b>Odpisy aktualizujące półprodukty i produkcję w toku</b>	<b>Odpisy aktualizujące produkty gotowe</b>	<b>Odpisy aktualizujące towary</b>	<b>Razem odpisy aktualizujące zapasy</b>
<b>Stan na dzień 01.01.2023 r.</b>	<b>-1 822</b>	<b>-317</b>	<b>-1 195</b>	<b>-125</b>	<b>-3 459</b>
<b>Zwiększenia w tym:</b>	<b>-1 128</b>	<b>-396</b>	<b>-444</b>	<b>-311</b>	<b>-2 278</b>
- utworzenie odpisów aktualizujących	-1 128	-396	-444	-311	-2 278
<b>Zmniejszenia w tym:</b>	<b>244</b>	<b>0</b>	<b>55</b>	<b>1</b>	<b>299</b>
- rozwiązanie odpisów aktualizujących	244	0	55	1	299
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	0	0	0	0	0
<b>Stan na dzień 31.12.2023 r.</b>	<b>-2 706</b>	<b>-713</b>	<b>-1 584</b>	<b>-435</b>	<b>-5 437</b>

Zapasy wykazane zostały w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości netto, czyli pomniejszone o odpisy aktualizujące w wysokości 5 437 tys. zł w 2024 r. W roku 2023 odpisy wynosiły 5.437 tys. zł.

Jednostka zależna LUG Light Factory Sp. z o. o. ma ustanowiony zastaw na zapasach:

- Na dzień 31.12.2024 r. i 31.12.2023 r. na rzecz ING Bank Śląski S.A.
- Na dzień 31.12.2024 r. i 31.12.2023 r. na rzecz Bank Gospodarstwa Krajowego

Informacje objaśniające stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

**Grupa Kapitałowa LUG S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2024 r.  
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2024 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)  
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

**23. Należności z tytułu dostaw i usług**

Należności z tytułu dostaw i usług	31.12.2024 r.	31.12.2023 r.
Wobec jednostek powiązanych	9	10
Wobec jednostek pozostałych	37 571	54 795
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem</b>	<b>37 580</b>	<b>54 805</b>

Należności z tytułu dostaw i usług	31.12.2024 r.	31.12.2023 r.
Należności z tytułu dostaw i usług	40 095	57 623
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	-2 515	-2 818
<b>Należności z tytułu dostaw i usług netto, razem</b>	<b>37 580</b>	<b>54 805</b>

Wyszczególnienie	31.12.2024 r.		31.12.2023 r.	
	Wartość brutto	Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	Wartość brutto	Odpisy na oczekiwane straty kredytowe
Niewymagalne	33 022	0	43 938	0
Przeterminowane od 1 do 90 dni	3 953	0	7 714	0
Przeterminowane od 91 do 180 dni	78	0	2 387	-727
Przeterminowane od 181 do 365 dni	37	0	856	-852
Przeterminowane powyżej 1 roku	3 005	-2 515	2 729	-1 239
<b>Należności handlowe, razem</b>	<b>40 095</b>	<b>-2 515</b>	<b>57 623</b>	<b>-2 818</b>

Odpisy na oczekiwane straty kredytowe dla należności z tytułu dostaw i usług	31.12.2024 r.	31.12.2023 r.
Odpisy na początek okresu	-2 818	-1 130
Odpisy ujęty w okresie sprawozdawczym	-127	-2 183
Wykorzystanie odpisów	13	103
Rozwiązanie odpisów	417	392
<b>Odpis na oczekiwane straty kredytowe dla należności z tytułu dostaw i usług na koniec okresu</b>	<b>-2 515</b>	<b>-2 818</b>

Na dzień 31 grudnia 2024 r. na należnościach Grupy ustanowione były cesje jako zabezpieczenie zobowiązań finansowych.

Grupa korzysta z faktoringu klasycznego w związku z czym ma ustanowione cesje na należnościach jako zabezpieczenie transakcji w kwocie 8.086 tys. zł. W sprawozdaniu finansowym te należności prezentowane są w szyku zwartym, w kwocie netto (pomniejszone o zaliczki faktoringowe).

Grupa posiada należności objęte cesją będącą zabezpieczeniem kontraktu. Wartość należności objętych cesją na dzień 31.12.2024 r. wyniosła 17.452 tys. zł.

Ekspozycja Grupy na ryzyko stopy procentowej oraz analiza wrażliwości dla finansowych aktywów i zobowiązań jest przedstawiona w nocie 30.

**Grupa Kapitałowa LUG S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2024 r.  
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2024 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)  
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

**24. Aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami**

Pozycja	31.12.2024 r.	31.12.2023 r.
Należności z tytułu dostaw i usług	37 580	54 805
<b>Aktywa z tytułu umów z klientami</b>	<b>1 306</b>	<b>7 060</b>
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	1 306	7 060
<b>Zobowiązania z tytułu umów z klientami</b>	<b>776</b>	<b>390</b>
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	776	390

Umowy w trakcie realizacji na koniec okresu sprawozdawczego	31.12.2024 r.	31.12.2023 r.
Koszty poniesione do dnia bilansowego	17 980	33 142
Kwoty zafakturowane do dnia bilansowego	15 168	35 967
<b>Różnica (kwoty zafakturowane - koszty poniesione)</b>	<b>-2 812</b>	<b>2 825</b>
Ujęte w sprawozdaniu finansowym jako aktywa z tytułu umów z klientami	1 306	7 060
<b>Wartość przychodów z tytułu umów ujęte jako przychody za okres ogółem</b>	<b>16 474</b>	<b>43 027</b>

Aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami dotyczą kontraktów na modernizację infrastruktury związanej z oświetleniem dróg realizowanych przez spółkę zależną LUG Services Sp. z o.o..

Przychody z tytułu realizacji usług budowlanych rozliczane są zgodnie z MSSF 15 w modelu w miarę upływu czasu, mierząc stopień całkowitego spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia. Kwota przychodów z wykonania niezakończonych usług jest ustalana jako iloczyn łącznej wartości umowy i stopnia jej wykonania. Nadwyżka przychodów szacowanych nad zafakturowanymi prezentowana jest jako należność z tytułu umów z klientami, natomiast nadwyżka przychodów zafakturowanych nad ich szacunkową wartością prezentowana jest jako zobowiązanie z tytułu umów z klientami.

W przypadku gdy prawdopodobne jest, iż łączne koszty umowy przekroczą łączne przychody umowy, przewidywaną stratę ujmuje się bezzwłocznie jako koszt.

W sytuacji, gdy wyniku realizacji umowy nie można oszacować w wiarygodny sposób, przychody z umowy ujmuje się tylko do wysokości poniesionych kosztów, które Grupa spodziewa się odzyskać.

Budżetowane koszty pozostające do poniesienia w związku z realizacją poszczególnych zadań są na bieżąco monitorowane przez kadrę kierowniczą nadzorującą postęp prac w ramach podpisanych umów z klientami. Jednakże pozostające do poniesienia koszty oraz rentowność realizowanych prac obarczona jest pewnym stopniem niepewności, zwłaszcza w przypadku zadań budowlanych o dużym stopniu złożoności.

**25. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31.12.2024 r.	31.12.2023 r.
a) środki pieniężne na rachunkach bankowych	7 302	9 926
- na rachunkach bieżących / lokaty overnight	7 302	9 926
- depozyty terminowe	0	0
b) środki pieniężne na rachunkach inwestycyjnych	0	0
c) środki pieniężne w kasie	37	343
d) środki pieniężne w drodze	0	467
e) weksle i inne środki pieniężne	3 500	3 228
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, razem</b>	<b>10 840</b>	<b>13 964</b>

Informacje objaśniające stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

## Grupa Kapitałowa LUG S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2024 r.  
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2024 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)  
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

Grupa w 2024 r. zawierała lokaty krótkoterminowe z terminem do 14 dni. W 2023r. Grupa nie zawierała lokat krótkoterminowych

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych.

Wartość godziwa środków pieniężnych jest równa wartości bilansowej.

Ekspozycja Grupy na ryzyko stopy procentowej oraz analiza wrażliwości dla finansowych aktywów i zobowiązań jest przedstawiona w nocie 42.

Środki pieniężne zgromadzone na rachunku ZFŚS o wartości 0,24 tys. zł pomniejszają saldo zobowiązań z tytułu ZFŚS na dzień bilansowy. Dodatkowe informacje dotyczące salda ZFŚS znajdują się w nocie 34.

Ponadto Grupa posiada następującej środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania:

- Środki zgromadzone na koncie ZFŚS – 0,24 tys. zł,
- Środki VAT zgromadzone na rachunkach bankowych 1,37 mln zł.

## 26. Kapitał własny

### Kapitał podstawowy

Seria i liczba akcji na dzień bilansowy 31.12.2024 r.	Liczba akcji / udziałów	Wartość jednostkowa	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej (w zł)
Seria A	4 320 000	0,25	1 080 000
Seria B	1 438 856	0,25	359 714
Seria C	1 439 714	0,25	359 929
Razem			1 799 643

Seria i liczba akcji na dzień bilansowy 31.12.2023 r.	Liczba akcji / udziałów	Wartość jednostkowa	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej (w zł)
Seria A	4 320 000	0,25	1 080 000
Seria B	1 438 856	0,25	359 714
Seria C	1 439 714	0,25	359 929
Razem			1 799 643

Akcjonariusz	Liczba akcji / udziałów na 31.12.2024 r.	Liczba akcji / udziałów na 31.12.2023 r.	Wartość nominalna na 31.12.2024 r.	Wartość nominalna na 31.12.2023 r.	Udział % na 31.12.2024 r.	Udział % na 31.12.2023 r.
	[szt.]	[szt.]	[w zł]	[w zł]		
Wtorkowski Ryszard	2 670 610	2 670 610	667 653	667 653	37%	37%
Wtorkowska Iwona	1 120 000	1 120 000	280 000	280 000	16%	16%
Fundusze Inwestycyjne OPERA	1 365 049	1 365 049	341 262	341 262	19%	19%
MKK3 Sp. z o.o.	362 334	362 334	90 584	90 584	5%	5%
Pozostali akcjonariusze	1 680 577	1 680 577	420 144	420 144	23%	23%
Razem	7 198 570	7 198 570	1 799 643	1 799 643	100%	100%

Informacje objaśniające stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

**Grupa Kapitałowa LUG S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2024 r.  
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2024 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)  
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

**Kapitały przypadające na udziały niekontrolujące**

31.12.2024 r.			
Nazwa spółki zależnej (JZ)	% należący do Grupy	% należący do udziałów niekontrolujących	Saldo kapitałów niekontrolujących
LUG Services Sp. z o.o.	97,00%	3,00%	8
BIOT Sp. z o.o.	93,00%	7,00%	40
LUG Argentina SA	50,00%	50,00%	1 670
LUG do Brasil Ltd.	65,00%	35,00%	-1 925
LUG Turkey	66,80%	33,20%	-85
		<b>Razem</b>	<b>-292</b>

31.12.2023 r.			
Nazwa spółki zależnej (JZ)	% należący do Grupy	% należący do udziałów niekontrolujących	Saldo kapitałów niekontrolujących
LUG Services Sp. z o.o.	97,00%	3,00%	7
BIOT Sp. z o.o.	93,00%	7,00%	41
LUG Argentina SA	50,00%	50,00%	845
LUG do Brasil Ltd.	65,00%	35,00%	-1 947
LUG Turkey	66,80%	33,20%	-70
		<b>Razem</b>	<b>-1 123</b>

**Kapitał zapasowy objęcia udziałów powyżej ich wartości nominalnej**

Kapitał zapasowy został utworzony z nadwyżki wartości emisyjnej nad nominalną, która została pomniejszona o koszty emisji akcji ujęte jako zmniejszenie kapitału zapasowego.

Wyszczególnienie	31.12.2024 r.	31.12.2023 r.
Nadwyżka ceny emisyjnej and nominalną	25 754	25 754
Koszty emisji	1 939	1 939
<b>Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej, razem</b>	<b>23 815</b>	<b>23 815</b>

**27. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek**

Nota prezentuje dane o zobowiązaniach Grupy z tytułu kredytów, pożyczek wycenianych według zamortyzowanego kosztu. Informacje odnośnie ekspozycji Grupy na ryzyko kursowe, ryzyko stopy procentowej i ryzyko płynności została przedstawia w dalszej części sprawozdania.

Oprocentowane kredyty i pożyczki	31.12.2024 r.	31.12.2023 r.
Kredyty i pożyczki długoterminowe	12 650	13 697
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe (w tym kredyt w rachunku bieżącym)	45 013	61 430
<b>Oprocentowane kredyty i pożyczki, razem</b>	<b>57 663</b>	<b>75 127</b>

Oprocentowane kredyty i pożyczki	31.12.2024 r.	31.12.2023 r.
Płatne do 1 roku	45 013	61 430
Płatne powyżej 1 roku do 3 lat	11 010	10 646
Płatne powyżej 3 lat do 5 lat	1 358	1 382
Płatne powyżej 5 lat	283	1 669
<b>Oprocentowane kredyty i pożyczki, razem</b>	<b>57 663</b>	<b>75 127</b>

Informacje objaśniające stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

## Grupa Kapitałowa LUG S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2024 r.  
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2024 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)  
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy	31.12.2024 r.	31.12.2023 r.	Warunki i terminy wpływające na przyszłe przepływy pieniężne
Kredyt inwest. Santander Bank Polska S.A. - Nowy Kisielin-K00987/2014	1 234 836,00 EUR	0	363	termin spłaty ostatniej raty 2024-07-31
Kredyt obrotowy - BGK - ZDM I	35 774 889,90 zł	0	3 046	termin spłaty ostatniej raty 2024-03-31
Kredyt obrotowy - BGK - ZDM II	20 791 571,45 zł	0	7 739	termin spłaty ostatniej raty 2024-08-31
Kredyt obrotowy - BGK EUR	2.100.000,00 EUR	8 973	9 131	termin spłaty ostatniej raty 2025-01-15
Kredyt inwestycyjny PeKao S.A. - Kisielin II	1 469 534,54 EUR	4 356	5 181	termin spłaty ostatniej raty 2031-05-26
Kredyt w rach. bieżącym - Santander EUR	24 500 000,00 zł	20 274	20 309	termin spłaty ostatniej raty 2025-12-30
Kredyt w rach. bieżącym - Santander GBP		87	19	
Linia USD/PLN na akredytywy - Santander Bank Polska S.A.		1 741	0	
Kredyt w rach. bieżącym - Pekao EUR	16 000 000,00 zł	9 380	13 247	termin spłaty ostatniej raty 2025-09-30
Kredyt w rach. bieżącym - ING EUR	2 978 000,00 EUR	12 183	12 813	termin spłaty ostatniej raty 2025-04-18
Pożyczka - PKO BP	153 000,00 EUR	140	375	termin spłaty ostatniej raty 2025-07-31
Multilinia w Santander Bank Polska SA -K02121/20	7 500 000,00 zł	367	0	termin spłaty ostatniej raty 2025-12-30
Kredyt BGK - inwestycja Przemysł	4 246 855,85 zł	0	2 901	termin spłaty ostatniej raty 2024-06-30
rozliczenie karty kredytowej		0	3	
Préstamos Banco Macro pożyczka w Macro Bank		161	0	
<b>Oprocentowane kredyty i pożyczki, razem</b>		<b>57 663</b>	<b>75 127</b>	

### Zabezpieczenie kredytów i pożyczek

Na dzień 31.12.2024 r. spółki zależne LUG Light Factory Sp. z o. o. oraz LUG Services Sp. z o. o. posiadają zabezpieczone kredyty i pożyczki:

- hipoteki stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek
- zastaw na linii produkcyjnej do wykrawania i gięcia Salvagnini S4.30+P4-2022.

## 28. Zobowiązania z tytułu leasingu

Nota prezentuje dane o zobowiązaniach Grupy z tytułu leasingu wycenianych według zamortyzowanego kosztu. Informacje odnośnie ekspozycji Grupy na ryzyko kursowe, ryzyko stopy procentowej i ryzyko płynności została przedstawia w dalszej części sprawozdania.

Zobowiązania z tytułu leasingu	31.12.2024 r.	31.12.2023 r
Zobowiązania długoterminowe	3 007	3 737
Zobowiązania krótkoterminowe	1 835	1 726
<b>Zobowiązania z tytułu leasingu, razem</b>	<b>4 842</b>	<b>5 463</b>

Zobowiązania z tytułu leasingu	31.12.2024 r.	31.12.2023 r.
Płatne do 1 roku	1 835	1 726
Płatne powyżej 1 roku do 3 lat	2 794	2 876
Płatne powyżej 3 lat do 5 lat	213	861
Płatne powyżej 5 lat	0	0
<b>Zobowiązania z tytułu leasingu, razem</b>	<b>4 842</b>	<b>5 463</b>

Informacje objaśniające stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego



### Grupa Kapitałowa LUG S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2024 r.  
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2024 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)  
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

Zobowiązania z tytułu leasingu	31.12.2024 r.	31.12.2023 r.
<b>Zobowiązania na początek okresu</b>	<b>5 463</b>	<b>3 902</b>
Zwiększenia (nowe leasingu)	2 002	3 121
Zmiany umów leasingu	0	797
Odsetki naliczone	245	179
Zobowiązania z tytułu leasingu (kapitał) zapłacone	-2 622	-2 421
Odsetki zapłacone	-245	-179
Pozostałe	-1	64
<b>Zobowiązania z tytułu leasingu, razem</b>	<b>4 842</b>	<b>5 463</b>

Zabezpieczenie umów leasingu stanowią aktywa, które są przedmiotem leasingu. Wartość netto aktywów na dzień bilansowy wynosi:

- Maszyny i urządzenia – 2.203 tys. zł,
- Środki transportu – 428 tys. zł,
- Pozostałe środki trwałe 789 tys. zł.

## 29. Zobowiązania z tytułu faktoringu odwrotnego

Nota prezentuje dane o zobowiązaniach Grupy z tytułu faktoringu odwrotnego wycenianych według zamortyzowanego kosztu. Informacje odnośnie ekspozycji Grupy na ryzyko kursowe, ryzyko stopy procentowej i ryzyko płynności została przedstawia w dalszej części sprawozdania.

Zobowiązania z tytułu faktoringu odwrotnego	31.12.2024 r.	31.12.2023 r.
Zobowiązania z tytułu faktoringu odwrotnego	12 662	8 284

Od dnia 15 maja 2019 roku jednostka zależna LUG Light Factory Sp. z o.o. posiada umowę faktoringu odwrotnego z ING Bank Śląski S.A. Limit wynosi 12 mln PLN i może zostać wykorzystany w PLN, EUR lub USD. Oprocentowanie uzależnione jest od waluty wykorzystania i wynosi EUROBOR/LIBOR 1M + marża dla wykorzystania odpowiednio w EUR lub USD lub WIBOR 1M + marża dla wykorzystania limitu w PLN. ING Bank Śląski S.A. wstępuje w miejsce wierzycieli, których lista stanowi załącznik do umowy. Termin ważności umowy to 18.05.2025 r. z możliwością przedłużenia.

Od dnia 22 grudnia 2022 roku jednostka zależna LUG Services Sp. z o.o. posiada umowę faktoringu odwrotnego z ING Bank Śląski S.A. Limit wynosi 4 mln PLN i może zostać wykorzystany w PLN. Oprocentowanie wynosi WIBOR 1M + marża dla wykorzystanego limitu w PLN. ING Bank Śląski S.A. wstępuje w miejsce wierzycieli, których lista stanowi załącznik do umowy. Termin ważności umowy to 21.07.2025 r. z możliwością przedłużenia.

**Grupa Kapitałowa LUG S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2024 r.  
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2024 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)  
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

**Podsumowanie zobowiązań finansowych**

Specyfikacja	01.01.2024 r.	Nowe umowy / zmiany do istniejących umów	Zmiany wynikające z przepływów pieniężnych z działalności finansowej	Reklasyfikacje	Pozostałe zmiany	31.12.2024 r.
Oprocentowane kredyty i pożyczki (długoterminowe)	13 697	0	0	-1 047	0	12 650
Zobowiązania z tytułu leasingu (długoterminowe)	3 737	2 001		-2 731		3 007
Oprocentowane kredyty i pożyczki (krótkoterminowe)	61 430	0	-16 513	96		45 013
Zobowiązania z tytułu leasingu (krótkoterminowe)	1 726	0	-2 622	2 731	0	1 835
Factoring odwrotny	8 284	0	5 020	-641	0	12 662
Pochodne instrumenty finansowe	1 145	0	0	-1 145	0	0
<b>Razem zobowiązania wynikające z działalności finansowej</b>	<b>90 019</b>	<b>2 001</b>	<b>-14 116</b>	<b>-2 737</b>	<b>0</b>	<b>75 167</b>

Specyfikacja	01.01.2023 r.	Nowe umowy / zmiany do istniejących umów	Zmiany wynikające z przepływów pieniężnych z działalności finansowej	Reklasyfikacje	Pozostałe zmiany	31.12.2023 r.
Oprocentowane kredyty i pożyczki (długoterminowe)	6 271	0	0	7 426	0	13 697
Zobowiązania z tytułu leasingu (długoterminowe)	2 337	3 918	0	-2 582	64	3 737
Oprocentowane kredyty i pożyczki (krótkoterminowe)	51 048	0	21 765	-7 426	-3 957	61 430
Zobowiązania z tytułu leasingu (krótkoterminowe)	1 565	0	-2 421	2 582	0	1 726
Factoring odwrotny	13 941	0	-5 153	0	-504	8 284
Pochodne instrumenty finansowe	975	0	0	0	170	1 145
<b>Razem zobowiązania wynikające z działalności finansowej</b>	<b>76 137</b>	<b>3 918</b>	<b>14 190</b>	<b>0</b>	<b>-4 227</b>	<b>90 019</b>

**30. Pozostałe zobowiązania finansowe**

Nie występują.

**31. Rezerwy**

Rezerwy	31.12.2024 r.	31.12.2023 r.
Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	2 447	4 128
Rezerwa na koszty sprzedaży	1 394	2 417
Rezerwa na badanie SF i usługi konsultingowe	306	212
Rezerwy na usługi budowlane	0	198
Rezerwy na kary	54	361
Pozostałe	189	530
<b>Rezerwy, razem</b>	<b>4 391</b>	<b>7 846</b>
Długoterminowe	1 913	3 284
Krótkoterminowe	2 478	4 562
<b>Rezerwy, razem</b>	<b>4 391</b>	<b>7 846</b>

Informacje objaśniające stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

**Grupa Kapitałowa LUG S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2024 r.  
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2024 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)  
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

Zmiana stanu rezerw w 2024 r.	Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	Rezerwa na koszty sprzedaży i premie od sprzedaży	Rezerwa na badanie i usługi konsultingowe	Rezerwy UB	Kary	Pozostałe	Razem
<b>Rezerwy na 01.01.2024 r.</b>	<b>4 128</b>	<b>2 417</b>	<b>212</b>	<b>198</b>	<b>361</b>	<b>530</b>	<b>7 846</b>
Utworzone w ciągu roku obrotowego	866	2 121	575	1 564	1 200	2 446	8 772
Wykorzystane	0	-2 645	-81	0	0	-28	-2 755
Rozwiązane	-2 546	-220	-400	-1 762	-1 506	-2 758	-9 193
Korekta z tytułu różnic kursowych	0	-280	0	0	0	0	-280
Korekta stopy dyskontowej	0	0	0	0	0	0	0
<b>Rezerwy na 31.12.2024 r.</b>	<b>2 447</b>	<b>1 394</b>	<b>306</b>	<b>0</b>	<b>54</b>	<b>189</b>	<b>4 391</b>
Długoterminowe	1 913	0	0	0	0	0	1 913
Krótkoterminowe	534	1 394	306	0	54	189	2 478

Rezerwy	Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	Rezerwa na koszty sprzedaży i premie od sprzedaży	Rezerwa na badanie i usługi konsultingowe	Rezerwy UB	Kary	Pozostałe	Razem
<b>Rezerwy na 01.01.2023 r.</b>	<b>3 488</b>	<b>2 624</b>	<b>86</b>	<b>500</b>	<b>0</b>	<b>12</b>	<b>6 709</b>
Utworzone w ciągu roku obrotowego	1 287	3 805	356	3 983	1 420	622	11 473
Wykorzystane	0	-2 767	-212	0	0	9	-2 970
Rozwiązane	-648	-1 073	-17	-4 285	-1 060	-113	-7 195
Korekta z tytułu różnic kursowych	0	-172	0	0	0	0	-172
Korekta stopy dyskontowej	0	0	0	0	0	0	0
<b>Rezerwy na 31.12.2023 r.</b>	<b>4 128</b>	<b>2 418</b>	<b>212</b>	<b>198</b>	<b>361</b>	<b>530</b>	<b>7 846</b>
Długoterminowe	3 284	0	0	0	0	0	3 284
Krótkoterminowe	844	2 417	212	198	361	530	4 562

## 32. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	31.12.2024 r.	31.12.2023 r.
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	528	537
Rezerwy na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe	2 359	3 646
Rezerwa na premie	556	1 419
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze	180	303
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	2 863	2 791
Pozostałe bieżące zobowiązania wobec pracowników	0	9
<b>Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych, razem</b>	<b>6 486</b>	<b>8 703</b>
Długoterminowe	457	513
Krótkoterminowe	6 029	8 190
<b>Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych, razem</b>	<b>6 486</b>	<b>8 703</b>

Informacje objaśniające stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

### Grupa Kapitałowa LUG S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2024 r.  
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2024 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)  
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

Pozycja	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe	Rezerwa na premie	Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze	Razem
<b>Bilans otwarcia 01.01.2024 r.</b>	<b>537</b>	<b>3 646</b>	<b>1 419</b>	<b>303</b>	<b>5 904</b>
Koszty bieżącego zatrudnienia	-9	-1 241	-863	-123	-2 235
Wypłacone świadczenia	0	-46	0	0	-46
Koszty przeszłego zatrudnienia	0	0	0	0	0
<b>Bilans zamknięcia na 31.12.2024 r.</b>	<b>528</b>	<b>2 359</b>	<b>556</b>	<b>180</b>	<b>3 623</b>
Długoterminowe	457	0	0	0	457
Krótkoterminowe	71	2 359	556	180	3 166

Pozycja	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe	Rezerwa na premie	Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze	Razem
<b>Bilans otwarcia 01.01.2023 r.</b>	<b>385</b>	<b>2 053</b>	<b>1 581</b>	<b>0</b>	<b>4 019</b>
Koszty bieżącego zatrudnienia	152	1 593	-162	303	1 885
Wypłacone świadczenia	0	0	0	0	0
Koszty przeszłego zatrudnienia	0	0	0	0	0
<b>Bilans zamknięcia na 31.12.2023 r.</b>	<b>537</b>	<b>3 646</b>	<b>1 419</b>	<b>303</b>	<b>5 904</b>
Długoterminowe	513	0	0	0	513
Krótkoterminowe	23	3 646	1 419	303	5 391

Rezerwa na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe szacowana jest na podstawie rzeczywistych ilości niewykorzystanego urlopu wypoczynkowego i średniego wynagrodzenia w Grupie.

Rezerwy na świadczenia emerytalno-rentowe zostały utworzone na podstawie operatu niezależnego aktuarusza. Poniżej przedstawiono założenia dotyczące kalkulacji rezerw na świadczenia emerytalne w jednostce dominującej.

Główne założenia przyjęte do wyceny świadczeń pracowniczych	31.12.2024 r.	31.12.2023 r.
Stopa dyskontowa (%)	5,8%	5,1%
Wskaźnik rotacji pracowników (%)	6,86%	6,99%
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	5,00%	7,5% w roku 2024, 5% w kolejnych latach
Pozostały średni okres zatrudnienia	21 lat i 4 miesiące	21 lat i 11 miesięcy

**Grupa Kapitałowa LUG S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2024 r.  
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2024 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)  
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

Analiza wrażliwości - Zmiana przyjętej stopy dyskontowej o jeden punkt procentowy	31.12.2024 r.	31.12.2023 r.
	Wzrost	Wzrost
	Spadek	Spadek
Wpływ na łączne koszty bieżącego zatrudnienia i koszty odsetek	-46 50	-56 61
Wpływ na zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń	-3 3	-4 5

Analiza wrażliwości - Zmiana wskaźnika rotacji o jeden punkt procentowy	31.12.2024 r.	31.12.2023 r.
	Wzrost	Wzrost
	Spadek	Spadek
Wpływ na łączne koszty bieżącego zatrudnienia i koszty odsetek	-51 54	-63 66
Wpływ na zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń	-9 9	-11 11

Analiza wrażliwości - Zmiana stopy wzrostu wynagrodzeń o jeden punkt procentowy	31.12.2024 r.	31.12.2023 r.
	Wzrost	Wzrost
	Spadek	Spadek
Wpływ na łączne koszty bieżącego zatrudnienia i koszty odsetek	45 -42	56 -51
Wpływ na zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń	8 -7	10 -9

**33. Zobowiązania z tytułu umów z klientami**

Zobowiązania z tytułu umów z klientami	31.12.2024 r.	31.12.2023 r.
Otrzymane zaliczki i przedpłaty	776	390
Przychody z tyt. sprzedanych licencji rozliczane w czasie	0	0
<b>Zobowiązania z tytułu umów z klientami, razem</b>	<b>776</b>	<b>390</b>
Długoterminowe	0	0
Krótkoterminowe	776	390
<b>Zobowiązania z tytułu umów z klientami, razem</b>	<b>776</b>	<b>390</b>

**34. Pozostałe zobowiązania niefinansowe**

Pozostałe zobowiązania niefinansowe	31.12.2024 r.	31.12.2023 r.
Zobowiązania z tytułu VAT	1 954	1 513
Zobowiązania z tytułu PIT	1 027	909
Zobowiązania z tytułu ZUS	2 987	2 732
Pozostałe zobowiązania budżetowe	-14	11
Zobowiązania z tytułu PPK	77	285
Nadwyżka zobowiązań nad aktywami ZFŚS	17	8
Pozostałe	62	17
<b>Pozostałe zobowiązania niefinansowe, razem</b>	<b>6 110</b>	<b>5 474</b>
Długoterminowe	0	0
Krótkoterminowe	6 110	5 474
<b>Pozostałe zobowiązania niefinansowe, razem</b>	<b>6 110</b>	<b>5 474</b>

Informacje objaśniające stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

**Grupa Kapitałowa LUG S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2024 r.  
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2024 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)  
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

Pozycja ZFŚS	31.12.2024 r.	31.12.2023 r.
Środki trwałe wniesione do Funduszu	0	0
Pożyczki udzielone pracownikom	0	0
Środki pieniężne	0	-1
Zobowiązania z tytułu Funduszu	17	9
<b>Saldo ZFŚS po skompensowaniu</b>	<b>17</b>	<b>8</b>

Pozycja ZFŚS	01.01.2024 r. - 31.12.2024 r.	01.01.2023 r. - 31.12.2023 r.
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	-758	-606

**35. Rozliczenia międzyokresowe**

Rozliczenia międzyokresowe	31.12.2024 r.	31.12.2023 r.
Dotacje otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych	0	102
<b>Rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>0</b>	<b>102</b>
Długoterminowe	0	0
Krótkoterminowe	0	102
<b>Rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>0</b>	<b>102</b>

31.12.2024 r.				
Wyszczególnienie	Data podpisania umowy o dofinansowanie	Wartość dofinansowania	Kwota pozostała do rozliczenia	Data zakończenia rozliczania dofinansowania
EFRR- RPO-Umowa nr RPLB.01.01.00-08-0076/16-00 z dnia 26 maja 2017r.	26.05.2017 r.	2 370	0	Do 2024
<b>Razem</b>		<b>2 370</b>	<b>0</b>	

31.12.2023 r. dane przekształcone				
Wyszczególnienie	Data podpisania umowy o dofinansowanie	Wartość dofinansowania	Kwota pozostała do rozliczenia	Data zakończenia rozliczania dofinansowania
EFRR- RPO-Umowa nr RPLB.01.01.00-08-0076/16-00 z dnia 26 maja 2017r.	26.05.2017 r.	2 370	102	Do 2024 r.
<b>Razem</b>		<b>2 370</b>	<b>102</b>	

W dniu 31.08.2020 r. Spółka LUG Light Factory Sp. z o.o. podpisała w Urzędzie Marszałkowskim Województwa Lubuskiego umowę na dofinansowanie projektu badawczo – rozwojowego pn. „Badania przemysłowe i eksperymentalne prace rozwojowe nad opracowaniem rozwiązań oświetleniowych w zakresie personalizacji oświetlenia, z uwzględnieniem chronobiologii - możliwych do implikacji w innowacyjnych oprawach oświetleniowych”. Projekt współfinansowany jest ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego – Lubuskie 2020, Osi Priorytetowej 1 „Gospodarka i Innowacje” i Działania 1.1 „Badania i innowacje. Wartość całkowita projektu to ponad 4 mln zł, w tym wydatki kwalifikowane stanowią dokładnie 4 102 438,76 zł i zostaną przeznaczone na: wynagrodzenia zespołu badawczego, zatrudnienie nowych pracowników do Działu B&R, zakup sprzętu i aparatury badawczej, oprogramowania oraz zakup materiałów do prototypów. Dofinansowanie Projektu wyniesie 2 324 289,99 zł.

Informacje objaśniające stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

**Grupa Kapitałowa LUG S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2024 r.  
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2024 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)  
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

Projekt trwał dwa lata (do 30.06.2022), a jego celem było opracowania nowej grupy produktów marki LUG i rozwiązań oświetleniowych umożliwiających personalizację oświetlenia oraz jego sterowanie w ramach innowacyjnej koncepcji HCL 2.0 (tzw. Human Centric Lighting 2.0). Human Centric Lighting (HCL) to koncepcja w projektowaniu oświetlenia, w którym jest ono gwarancją nie tylko optymalnych warunków pracy wzrokowej przy zachowaniu jak największej wygody widzenia, lecz także warunków prawidłowego funkcjonowania organizmu i dobrego samopoczucia człowieka. W ramach projektu powstało 18 innowacji produktowych (rozwiązań oświetleniowych), co najmniej jedna innowacja międzybranżowa, zgłoszenia patentowe i zastrzeżenia wzorów użytkowych. Zespół prowadzący prace badawczo – rozwojowe liczył 15 osób.

**36. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług**

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	31.12.2024 r.	31.12.2023 r.
Wobec jednostek powiązanych	13	55
Wobec jednostek pozostałych	47 846	45 578
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem</b>	<b>47 859</b>	<b>45 633</b>

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług przeterminowane	31.12.2024 r.	31.12.2023 r.
a) do 1 miesiąca	7 332	10 438
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	8 474	1 991
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	-32	543
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	109	1 150
e) powyżej 1 roku	460	304
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług przeterminowane, razem</b>	<b>16 342</b>	<b>14 425</b>
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług niewymagalne, razem</b>	<b>31 517</b>	<b>31 208</b>

**37. Różnice w zmianach stanu w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych**

Zapasy	01.01.2024 r. - 31.12.2024 r.	01.01.2023 r. - 31.12.2023 r.
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej	-1 364	-8 978
Różnice kursowe z przeliczenia i pozostałe różnice	-531	-4 867
<b>Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z przepływów pieniężnych</b>	<b>-1 895</b>	<b>-13 845</b>

Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	01.01.2024 r. - 31.12.2024 r.	01.01.2023 r. - 31.12.2023 r.
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej	17 480	-10 145
Różnice kursowe z przeliczenia i pozostałe różnice	-375	-7 078
<b>Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z przepływów pieniężnych</b>	<b>17 105</b>	<b>-17 223</b>

Pozostałe aktywa niefinansowe	01.01.2024 r. - 31.12.2024 r.	01.01.2023 r. - 31.12.2023 r.
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej	40	-15
Różnice kursowe z przeliczenia i pozostałe różnice	-276	0
<b>Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z przepływów pieniężnych</b>	<b>-236</b>	<b>-15</b>

Rozliczenia międzyokresowe czynne i bierne	01.01.2024 r. - 31.12.2024 r.	01.01.2023 r. - 31.12.2023 r.
--	----------------------------------	----------------------------------

Informacje objaśniające stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

**Grupa Kapitałowa LUG S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2024 r.  
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2024 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)  
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej	-2 009	-1 359
Przekształcenie do porównywalności w związku ze zmianą zasad rachunkowości	-16	-15
<b>Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z przepływów pieniężnych</b>	<b>-2 025</b>	<b>-1 374</b>

<b>Rezerwy</b>	<b>01.01.2024 r. - 31.12.2024 r.</b>	<b>01.01.2023 r. - 31.12.2023 r.</b>
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej	-3 455	1 137
Różnice kursowe z przeliczenia i pozostałe różnice	-42	42
<b>Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z przepływów pieniężnych</b>	<b>-3 497</b>	<b>1 180</b>

<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania</b>	<b>01.01.2024 r. - 31.12.2024 r.</b>	<b>01.01.2023 r. - 31.12.2023 r.</b>
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej	1 031	9 297
Przekształcenie do porównywalności w związku ze zmianą zasad rachunkowości	-5 076	-5 076
Różnice kursowe z przeliczenia i pozostałe różnice	1 198	12 048
<b>Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z przepływów pieniężnych</b>	<b>-2 847</b>	<b>16 269</b>

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>01.01.2024 r. - 31.12.2024 r.</b>	<b>01.01.2023 r. - 31.12.2023 r.</b>
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	-5 029	-5 553
Amortyzacja aktywów niematerialnych	-5 745	-5 297
Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania	-1 989	-2 013
<b>Amortyzacja ujęta w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b>	<b>-12 763</b>	<b>-12 861</b>

**38. Zobowiązania warunkowe**

Udzielone gwarancje dotyczą spółek zależnych LUG Light Factory Sp. z o. o. oraz LUG Services Sp. z o. o. co zaprezentowano w poniższej tabeli.

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Spółka</b>	<b>Gwarancja / poręczenie dla</b>	<b>Waluta</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
Gwarancja dobrego wykonania umowy	LUG Light Factory Sp. z o. o.	Bank Pekao S.A.	EUR	0	69
Gwarancja dobrego wykonania umowy najmu	LUG Light Factory Sp. z o. o.	Bank Pekao S.A.	EUR	55	56
Gwarancja dobrego wykonania umowy najmu	LUG Light Factory Sp. z o. o.	Bank Pekao S.A.	PLN	21	21
Gwarancja dobrego wykonania umowy i gwarancja rękojmi	LUG Light Factory Sp. z o. o.	Bank Pekao S.A.	PLN	1 176	2 595
Gwarancja należytego wykonania umowy, gwarancji rękojmi i gwarancji jakości	LUG Light Factory Sp. z o. o.	Santander Bank Polska S.A.	PLN	517	2 156

Informacje objaśniające stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego



### Grupa Kapitałowa LUG S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2024 r.  
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2024 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)  
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

Gwarancja rękojmi	LUG Light Factory Sp. z o. o.	Santander Bank Polska S.A.	EUR	39	0
Gwarancja należytego wykonania umowy, gwarancji rękojmi i gwarancji jakości	LUG Light Factory Sp. z o. o.	Santander Bank Polska S.A.	USD	273	554
Gwarancja należytego wykonania umowy, gwarancji rękojmi i gwarancji jakości	LUG Services Sp.z o. o.	Santander Bank Polska S.A.	PLN	1 012	1 568
Gwarancja dobrego wykonania i gwarancja rękojmi	LUG Services Sp.z o. o.	ING Bank Śląski S.A.	PLN	159	531
Gwarancja usunięcia wad i usterek (rękojmi)	LUG Light Factory Sp. z o. o.	KUKE S.A.	PLN	29	29
Przetargowa – przetarg publiczny	LUG Services Sp.z o. o.	KUKE S.A.	PLN	119	0
Gwarancja należytego wykonania kontraktu oraz usunięcia wad i usterek	LUG Services Sp.z o. o.	KUKE S.A.	PLN	453	113
Gwarancja rękojmi i gwarancja jakości	LUG Services Sp.z o. o.	Gotówkowe	PLN	84	84
Przetargowa – przetarg publiczny	LUG Services Sp.z o. o.	Gotówkowe	PLN	70	0
Gwarancja należytego wykonania umowy oraz rękojmi za wady lub gwarancji	LUG Light Factory Sp. z o. o.	Gotówkowe	PLN	48	6
<b>Razem</b>				<b>4 055</b>	<b>7 780</b>

### 39.Transakcje z podmiotami powiązanymi

Transakcje z jednostkami powiązanymi	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Jednostka dominująca	01.01 – 31.12 2024	01.01 – 31.12 2024	31.12.2024	31.12.2024
LUG S.A.	1 972	419	1 917	38
<b>Jednostki zależne:</b>	<b>15 146</b>	<b>17 599</b>	<b>7 385</b>	<b>9 269</b>
LUG Light Factory Sp. z o. o.	4 249	13 693	4 326	4 666
LUG GmbH	2 459	140	722	0
LUG do Brasil Ltda.	47	0	0	661
LUG Lighting UK Ltd.	3 140	442	267	9
LUG Argentina S.A.	0	1 839	0	3 520
BIOT Sp. z o.o.	5 238	225	1 162	144
LUG AYDINLATMA SISTEMLERİ ANONİM ŞİRKETİ (LUG Turkey)	0	0	0	269
LUG Services Sp. z o.o.	13	1 261	908	0
<b>Jednostki stowarzyszone:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
ESCOLIGHT	0	0	0	0
<b>Pozostałe jednostki powiązane:</b>	<b>918</b>	<b>17</b>	<b>13</b>	<b>9</b>
Luna Sp. z o.o.	0	1	10	1
Luna Sp. z o.o. SK	918	16	4	8

Informacje objaśniające stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

### Grupa Kapitałowa LUG S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2024 r.  
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2024 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)  
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Jednostka dominująca	01.01.2023 r. - 31.12.2023 r.	01.01.2023 r. - 31.12.2023 r.	31.12.2023 r.	31.12.2023 r.
LUG SA	1 962	417	1 146	115
<b>Jednostki zależne</b>	<b>22 674</b>	<b>25 051</b>	<b>12 533</b>	<b>13 609</b>
LUG Light Factory Sp. z o. o.	18 211	7 247	11 544	1 963
LUG GmbH	2 277	6	530	7
LUG do Brasil Ltda.	45	0	0	678
LUG Lighting UK Ltd.	1 286	53	276	24
LUG Argentina S.A.	0	2 663	0	4 452
BIOT Sp. z o.o.	826	224	169	120
LUG Turkey	0	0	0	207
LUG Services Sp. o.o.	28	14 857	14	6 159
<b>Jednostki stowarzyszone</b>	<b>0</b>	<b>47</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
ESCOLIGHT Sp. z o.o.	0	47	0	0
<b>Pozostałe jednostki powiązane</b>	<b>898</b>	<b>17</b>	<b>55</b>	<b>10</b>
Luna Sp. z o. o.	0	0	0	1
Luna Sp. z o.o. Sp. K.	898	17	55	9

#### 40. Wynagrodzenia kadry kierowniczej Spółki Dominującej

Imię i nazwisko	Funkcja	01.01.2024 r. - 31.12.2024 r.	01.01.2023 r. - 31.12.2023 r.
<b>Wynagrodzenia Członków Zarządu</b>			
Ryszard Wtorkowski	Prezes Zarządu	180	253
Mariusz Ejsmont	Wiceprezes/Członek Zarządu	72	101
Małgorzata Konys	Członek Zarządu	48	67
<b>Razem</b>		<b>300</b>	<b>420</b>

Imię i nazwisko	Funkcja	01.01.2024 r. - 31.12.2024 r.	01.01.2023 r. - 31.12.2023 r.
<b>Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej</b>			
Iwona Wtorkowska	Przewodniczący Rady Nadzorczej	32	38
Renata Baczańska	Członek Rady Nadzorczej	28	27
Eryk Wtorkowski	Członek Rady Nadzorczej	0	0
Zygmunt Ćwik	Członek Rady Nadzorczej	28	27
Szymon Ziolo	Członek Rady Nadzorczej	28	27
<b>Razem</b>		<b>116</b>	<b>118</b>

#### Pożyczki udzielone członkom Zarządów i organów nadzoru

W okresie 12 miesięcy kończących się 31.12.2024 r. nie udzielano pożyczek członkom Zarządu ani Rady Nadzorczej.

## Grupa Kapitałowa LUG S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2024 r.  
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2024 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)  
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

### 41. Wynagrodzenie biegłego rewidenta

Wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub firmy audytorskiej (rodzaj usługi)	01.01.2024-31.12.2024		01.01.2023-31.12.2023	
	Wynagrodzenie w sieci	W tym firmy audytorskiej	Wynagrodzenie w sieci	W tym firmy audytorskiej
Badanie rocznego sprawozdania finansowego	272	208	248	189
Pozostałe usługi	59	59	59	59
<b>Wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub firmy audytorskiej, razem</b>	<b>331</b>	<b>266</b>	<b>306</b>	<b>248</b>

### 42. Instrumenty finansowe

W trakcie normalnej działalności Grupy powstaje ekspozycja na:

- ryzyko kredytowe,
- ryzyko płynności,
- ryzyko walutowe,
- ryzyko stopy procentowej.

#### Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia straty finansowej przez Grupę w sytuacji, kiedy klient lub strona instrumentu finansowego nie spełni obowiązków wynikających z umowy. Ryzyko kredytowe związane jest przede wszystkim z należnościami handlowymi oraz środkami pieniężnymi i ich ekwiwalentami.

Grupa lokuje swoje środki pieniężne i ich ekwiwalenty w instytucjach finansowych posiadających wysoką ocenę kredytową.

Ryzyko kredytowe związane z należnościami jest ograniczone, ponieważ wszystkie należności są ubezpieczone.

W ramach należności z tytułu dostaw i usług, stanowiących najbardziej istotną klasę aktywów narażonych na ryzyko kredytowe, a także w przypadku aktywów z tytułu umowy, Grupa nie jest narażona na ryzyko kredytowe w związku z pojedynczym znaczącym kontrahentem. W konsekwencji szacunki odpisów są dokonywane na zasadzie zbiorowej, a należności zostały pogrupowane według okresu. Szacunek odpisu oparty jest przede wszystkim o historycznie kształtujące się przeterminowania i powiązanie zalegania z faktyczną spłacalnością z ostatnich 3 lat. Ponadto w modelu uwzględniono informacje dotyczące przyszłości obejmujące: prognozy PKB na kolejny rok oraz sytuację branży.

**Grupa Kapitałowa LUG S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2024 r.  
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2024 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)  
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

Zasady tworzenia odpisów na oczekiwane straty kredytowe zostały przedstawione poniżej.

31.12.2024 r.	Razem	Należności z tytułu dostaw i usług				
		Bieżące	1 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 365 dni	>365 dni
Wartość brutto narażona na ryzyko	<b>40 095</b>	33 022	3 953	78	37	3 005
Ryzyko wystąpienia niewykonania zobowiązania (w %)		0,10%	3,35%	5,99%	15,60%	0,13%
Odpis na oczekiwane straty kredytowe zgodnie z Modelem Oczekiwanych Strat Kredytowych	<b>-178</b>	-32	-132	-5	-6	-4
Odpisy indywidualne na oczekiwane straty kredytowe	<b>-2 515</b>	0	0	0	0	-2 515
Różnica pomiędzy kwotą odpisów indywidualnych a saldem odpisów zgodnie z Modelem Oczekiwanych Strat Kredytowych	<b>-2 337</b>	32	132	5	6	-2 512

31.12.2023 r.	Razem	Należności z tytułu dostaw i usług				
		Bieżące	1 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 365 dni	>365 dni
Wartość brutto narażona na ryzyko	<b>57 623</b>	43 938	7 714	2 387	856	2 729
Ryzyko wystąpienia niewykonania zobowiązania (w %)		0,10%	3,35%	5,99%	15,60%	0,13%
Odpis na oczekiwane straty kredytowe zgodnie z Modelem Oczekiwanych Strat Kredytowych	<b>-581</b>	-42	-258	-143	-133	-3
Odpisy indywidualne na oczekiwane straty kredytowe	<b>-2 818</b>	0	0	-727	-852	-1 239
Różnica pomiędzy kwotą odpisów indywidualnych a saldem odpisów zgodnie z Modelem Oczekiwanych Strat Kredytowych	<b>-2 237</b>	42	258	-584	-719	-1 236

Grupa stosuje indywidualny odpis na oczekiwane straty kredytowe. Odpis na należności wynikający z kalkulacji MSSF 9 zgodnie z Modelem Oczekiwanych Strat Kredytowych jest niższy niż ten utworzony przez Grupę, w związku z czym Grupa nie dowiezywania dodatkowego odpisu na należności.

**Ryzyko płynności**

Ryzyko płynności definiowane jest jako ryzyko, że Grupa nie będzie zdolna do regulowania swoich finansowych zobowiązań gotówką lub innym aktywem finansowym. Celem zarządzania płynnością przez Grupę jest zapewnienie wystarczającej zdolności do regulowania wymaganych zobowiązań, zarówno w normalnej jak i kryzysowej sytuacji, bez niepotrzebnego narażania Grupy na straty i podważenie reputacji.

Grupa Kapitałowa jest narażona na ryzyko utraty płynności tj. zdolności do terminowego regulowania zobowiązań finansowych. Grupa zarządza ryzykiem płynności poprzez monitorowanie terminów płatności oraz zapotrzebowania na środki pieniężne w zakresie obsługi krótkoterminowych płatności (transakcje bieżące monitorowane w okresach tygodniowych) oraz długoterminowego zapotrzebowania na gotówkę na podstawie prognoz przepływów pieniężnych aktualizowanych w okresach miesięcznych. Zapotrzebowanie na gotówkę porównywane jest z dostępnymi źródłami pozyskania środków (w tym zwłaszcza poprzez ocenę zdolności pozyskania finansowania w postaci kredytów) oraz konfrontowane jest z inwestycjami wolnych środków.

Grupa monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/ zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej. Celem Grupy jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością, a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł

## Grupa Kapitałowa LUG S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2024 r.  
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2024 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)  
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego, factoring.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty są utrzymywane na poziomie minimalnym, które wraz z dostępnymi źródłami finansowania pozwolą na pokrycie bieżących wydatków operacyjnych. To zabezpieczenie nie obejmuje jednak szczególnie trudnych sytuacji, których nie można przewidzieć, takich jak katastrofy czy klęski żywiołowe.

Grupa nie oczekuje, że spodziewane przepływy pieniężne, zawarte w analizie terminów wymagalności, mogą wystąpić znacząco wcześniej lub w znacząco innych kwotach.

Na dzień bilansowy zobowiązania finansowe Grupy mieściły się w następujących przedziałach terminów wymagalności:

### Zobowiązania finansowe inne niż instrumenty pochodne na dzień 31.12.2024 r.

Wyszczególnienie 31.12.2024 r.	Wartość na dzień bilansowy	Przepływy pieniężne wynikające z umowy	Do 1 roku	Od 1 roku do 3 lat	Od 3 lat do 5 lat	Powyżej 5 lat
Zobowiązania z tytułu kredytów	57 663	57 663	45 013	11 010	1 358	283
Zobowiązania z tytułu leasingu	4 842	4 842	1 835	2 794	213	0
Zobowiązania z tytułu faktoringu odwrotnego	12 662	12 662	12 662	0	0	0
Zobowiązania handlowe	47 859	47 859	47 580	279	0	0
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	0	0	0
<b>Razem</b>	<b>123 026</b>	<b>123 026</b>	<b>107 090</b>	<b>14 082</b>	<b>1 570</b>	<b>283</b>

### Zobowiązania finansowe inne niż instrumenty pochodne na dzień 31.12.2023 r.

Wyszczególnienie 31.12.2023 r.	Wartość na dzień bilansowy	Przepływy pieniężne wynikające z umowy	Do 1 roku	Od 1 roku do 3 lat	Od 3 lat do 5 lat	Powyżej 5 lat
Zobowiązania z tytułu kredytów	75 127	75 127	61 430	10 646	1 382	1 669
Zobowiązania z tytułu leasingu	5 463	5 463	1 726	2 876	861	0
Zobowiązania z tytułu faktoringu odwrotnego	8 284	8 284	8 284	0	0	0
Zobowiązania handlowe	45 633	45 633	45 354	279	0	0
Pochodne instrumenty finansowe	1 145	1 145	1 145	0	0	0
<b>Razem</b>	<b>135 651</b>	<b>135 651</b>	<b>117 939</b>	<b>13 801</b>	<b>2 242</b>	<b>1 669</b>

### Ryzyko walutowe

Grupa jest narażona na istotne ryzyko walutowe z związku z transakcjami sprzedaży, zakupu, kredytami i pożyczkami, które byłyby wyrażone w walucie innej niż waluta funkcjonalna jednostek z Grupy, czyli w zł.

Poniższe pozycje obejmują polskie spółki. Zagraniczne spółki (po dokonaniu wyłączeń z tytułu sald rozrachunków wewnątrzgrupowych) nie posiadają istotnych pozycji rozrachunków i środków pieniężnych w walucie obcej.

Pozycje w USD w tys.	31.12.2024 r.	31.12.2023 r.
Należności handlowe oraz pozostałe	1 095	334
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	142	1 023
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	425	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	0	0
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	2 318	1 892
<b>Pozycje w USD, razem</b>	<b>3 980</b>	<b>3 249</b>

**Grupa Kapitałowa LUG S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2024 r.  
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2024 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)  
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

Pozycje w EURO w tys.	31.12.2024 r.	31.12.2023 r.
Należności handlowe oraz pozostałe	5 031	5 303
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12	2
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	12 910	14 139
Zobowiązania z tytułu leasingu	629	1 057
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	7 842	5 991
<b>Pozycje w EURO, razem</b>	<b>26 424</b>	<b>26 492</b>

Pozycje w USD / równowartość w tys. zł	31.12.2024 r.	31.12.2023 r.
Należności handlowe oraz pozostałe	4 492	1 315
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	580	4 024
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	1 741	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	0	0
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	9 508	7 444
<b>Pozycje w USD / równowartość w zł, razem</b>	<b>16 322</b>	<b>12 783</b>

Pozycje w EURO / równowartość w tys. zł	31.12.2024 r.	31.12.2023 r.
Należności handlowe oraz pozostałe	21 496	23 058
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	53	10
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	55 166	61 477
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 688	4 594
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	33 508	26 050
<b>Pozycje w EURO / równowartość w zł, razem</b>	<b>112 911</b>	<b>115 189</b>

Poniżej zaprezentowano wrażliwość na zmiany kursów walut.

Ryzyko walutowe – wrażliwość na zmiany	Wzrost / spadek kursu waluty	Wpływ na zysk lub stratę brutto
31.12.2024 r. – USD	+ 1%	-163
	- 1 %	163
31.12.2023 r. – USD	+ 1%	-128
	- 1 %	128
31.12.2024 r. – EUR	+ 1%	-1 129
	- 1 %	1 129
31.12.2023 r. – EUR	+ 1%	-1 152
	- 1 %	1 152

W celu ograniczania ryzyka walutowego, Grupa zawarła walutowe kontrakty terminowe typu Forward / SWAP, które zaprezentowano we wcześniejszej części sprawozdania.

**Ryzyko stopy procentowej**

Ekspozycja Grupy na zmiany stóp procentowych dotyczy głównie środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych jak również pożyczek i kredytów bankowych oraz pozostałych zobowiązań opartych na zmiennej stopie procentowej. Zobowiązania finansowe Grupy bazują na zmiennej stopie WIBOR + marża. W związku z zawarciem przez LUG Light Factory Sp. z o. o. w roku finansowym nowych umów kredytowych, Grupa podpisała umowy związane z zabezpieczeniem ryzyka zmian stopy procentowej (IRS).

**Oprocentowanie i analiza kategorii wiekowych**

W poniższych tabelach przedstawione zostały warunki oprocentowania dotyczące oprocentowanych aktywów i zobowiązań, w podziale na poszczególne kategorie zapadalności:

**Grupa Kapitałowa LUG S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2024 r.  
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2024 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)  
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

<b>31.12.2024 r.</b>					
<b>Pozycje o stałym oprocentowaniu</b>	<b>&lt;1rok</b>	<b>1–3 lata</b>	<b>3-5 lat</b>	<b>&gt;5 lat</b>	<b>Razem</b>
Udzielone pożyczki	0	0	0	0	0
Otrzymane kredyty i pożyczki	0	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	0	0	0	0	0

<b>31.12.2024 r.</b>					
<b>Pozycje o zmiennym oprocentowaniu</b>	<b>&lt;1rok</b>	<b>1–3 lata</b>	<b>3-5 lat</b>	<b>&gt;5 lat</b>	<b>Razem</b>
Udzielone pożyczki	2 389	500	0	0	2 889
Aktywa gotówkowe	10 840	0	0	0	10 840
Otrzymane kredyty i pożyczki	45 013	11 010	1 358	283	57 663
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 835	2 794	213	0	4 842
Zobowiązania z tytułu faktoringu odwrotnego	12 662	0	0	0	12 662
Instrumenty pochodne zobowiązania	0	0	0	0	0

<b>31.12.2023 r.</b>					
<b>Pozycje o stałym oprocentowaniu</b>	<b>&lt;1rok</b>	<b>1–3 lata</b>	<b>3-5 lat</b>	<b>&gt;5 lat</b>	<b>Razem</b>
Udzielone pożyczki	0	0	0	0	0
Otrzymane kredyty i pożyczki	0	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	0	0	0	0	0

<b>31.12.2023 r. dane przekształcone</b>					
<b>Pozycje o zmiennym oprocentowaniu</b>	<b>&lt;1rok</b>	<b>1–3 lata</b>	<b>3-5 lat</b>	<b>&gt;5 lat</b>	<b>Razem</b>
Udzielone pożyczki	1 211	524	0	0	1 735
Aktywa gotówkowe	13 964	0	0	0	13 964
Otrzymane kredyty i pożyczki	61 430	10 646	1 382	1 669	75 127
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 726	2 876	861	0	5 463
Zobowiązania z tytułu faktoringu odwrotnego	8 284	0	0	0	8 284
Instrumenty pochodne zobowiązania	1 145	0	0	0	1 145

Poniżej zaprezentowano wrażliwość na zmiany stopy procentowej.

<b>Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany</b>	<b>Zwiększenie / zmniejszenie o punkty procentowe</b>	<b>Wpływ na zysk lub stratę brutto</b>
<b>Rok zakończony 31.12.2024 r.</b>		
PLN	+1%	-614
PLN	-1%	614
<b>Rok zakończony 31.12.2023 r.</b>		
PLN	+1%	-743
PLN	-1%	743

**Wartość godziwa**

Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej można zakwalifikować do następujących modeli wyceny:

- Poziom 1: ceny kwotowane (nieskorygowane) na aktywnych rynkach dla takich samych aktywów i zobowiązań,
- Poziom 2: dane wejściowe, inne niż ceny kwotowane użyte w Poziomie 1, które są obserwowalne dla danych aktywów i zobowiązań, zarówno bezpośrednio (np. jako ceny) lub pośrednio (np. są pochodną rezerw),
- Poziom 3: dane wejściowe niebazujące na obserwowalnych cenach rynkowych (dane wejściowe nieobserwowalne).

**Grupa Kapitałowa LUG S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2024 r.  
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2024 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)  
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

Grupa wycenia w wartości godziwej następujące instrumenty finansowe:

- Pochodne instrumenty finansowe (walutowe kontrakty terminowe typu Forward i kontrakty IRS) - do obliczenia wartości godziwej zastosowano poziom 2 wyceny.

Wyszczególnienie	31.12.2024 r.		
	Poziom 1 wyceny	Poziom 2 wyceny	Poziom 3 wyceny
Walutowe kontrakty terminowe typu Forward i IRS	0	275 0	0
<b>Razem</b>	<b>0</b>	<b>275</b>	<b>0</b>
Wyszczególnienie	31.12.2023 r.		
	Poziom 1 wyceny	Poziom 2 wyceny	Poziom 3 wyceny
Walutowe kontrakty terminowe typu Forward i IRS	0	702 -1 145	0
<b>Razem</b>	<b>0</b>	<b>-443</b>	<b>0</b>

Poniżej przedstawiono szczegóły dotyczące wartości godziwych instrumentów finansowych, dla których jest możliwe ich oszacowanie:

- Środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz krótkoterminowe lokaty bankowe. Wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na szybką zapadalność tych instrumentów.
- Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe. Wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na ich krótkoterminowy charakter.
- Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, leasingu oraz innych instrumentów dłużnych. Wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na zmienny charakter ich oprocentowania oparty na stopach rynkowych.

	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	31.12.2024 r.	31.12.2023 r.	31.12.2024 r.	31.12.2023 r.
<b>Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie</b>				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	37 824	55 304	37 824	55 304
Pożyczki udzielone	500	524	500	524
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10 840	13 964	10 840	13 964
<b>Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, razem</b>	<b>49 163</b>	<b>69 793</b>	<b>49 163</b>	<b>69 793</b>
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>				
Walutowe kontrakty terminowe typu Forward i IRS	275	702	275	702
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, razem</b>	<b>275</b>	<b>702</b>	<b>275</b>	<b>702</b>
<b>Aktywa finansowe, razem</b>	<b>49 438</b>	<b>70 495</b>	<b>49 438</b>	<b>70 495</b>
długoterminowe	607	524	607	524
krótkoterminowe	48 831	69 970	48 831	69 970

Informacje objaśniające stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego



### Grupa Kapitałowa LUG S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2024 r.  
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2024 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)  
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	31.12.2024 r.	31.12.2023 r.	31.12.2024 r.	31.12.2023 r.
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie</b>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	47 859	45 633	47 859	45 633
Oprocentowane kredyty i pożyczki	57 663	75 127	57 663	75 127
Zobowiązania z tytułu leasingu	4 842	5 463	4 842	5 462
Zobowiązania z tytułu faktoringu odwrotnego	12 662	8 284	12 662	8 284
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0	0	0
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, razem</b>	<b>123 026</b>	<b>134 506</b>	<b>123 026</b>	<b>134 506</b>
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>				
Walutowe kontrakty terminowe typu Forward i IRS	0	1 145	0	1 145
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, razem</b>	<b>0</b>	<b>1 145</b>	<b>0</b>	<b>1 145</b>
<b>Zobowiązania finansowe, razem</b>	<b>123 026</b>	<b>135 651</b>	<b>123 026</b>	<b>135 651</b>
długoterminowe	15 657	17 434	15 657	17 434
krótkoterminowe	107 369	118 217	107 369	118 217

### 43. Zarządzanie kapitałem

Podstawowym założeniem polityki Grupy w zakresie zarządzania kapitałami jest utrzymanie silnej bazy kapitałowej, która będzie podstawą zaufania ze strony inwestorów, kredytodawców oraz rynku i która zapewni przyszły rozwój działalności. Grupa monitoruje wskaźniki rentowności kapitału oraz wskaźniki relacji kapitału własnego do zobowiązań.

Celem Grupy jest osiągnięcie zwrotu z kapitału, który jest satysfakcjonujący dla akcjonariuszy. W trakcie roku obrotowego nie było zmian w polityce Grupy dotyczącej zarządzania kapitałami.

Pozycja	31.12.2024 r.	31.12.2023 r.
Oprocentowane kredyty i pożyczki	57 663	75 127
Zobowiązania z tytułu leasingu	4 842	5 463
Zobowiązania z tytułu faktoringu odwrotnego	12 662	8 284
Pochodne instrumenty finansowe	0	1 145
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania , w tym z tytułu wynagrodzeń	50 722	48 423
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-10 840	-13 964
<b>Zadłużenie netto</b>	<b>115 049</b>	<b>124 478</b>
Kapitał własny	68 520	72 302
<b>Kapitał razem</b>	<b>68 520</b>	<b>72 302</b>
<b>Kapitał i zadłużenie netto</b>	<b>183 570</b>	<b>196 779</b>
<b>Wskaźnik dźwigni</b>	<b>63%</b>	<b>63%</b>

### 44. Przyszłe zobowiązania umowne z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych

Grupa nie posiadała podpisanych kontraktów dotyczących zakupu środków trwałych, które byłyby realizowane w następnych latach.

### Grupa Kapitałowa LUG S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2024 r.  
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2024 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)  
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

#### 45. Przeciętne zatrudnienie w Grupie

Przeciętne zatrudnienie w Grupie	31.12.2024 r.	31.12.2023 r.
Rada Nadzorcza	7	7
Zarząd	9	9
Dział sprzedaży	62	72
Pion produkcji	84	158
Administracja i pozostali	285	210
<b>Przeciętne zatrudnienie w Grupie, razem</b>	<b>447</b>	<b>456</b>

Rotacja pracowników	31.12.2024 r.	31.12.2023 r.
Liczba pracowników przyjętych	54	79
Liczba pracowników zwolnionych	65	88
<b>Rotacja pracowników, razem</b>	<b>119</b>	<b>167</b>

#### 46. Istotne zdarzenia w okresie objętym sprawozdaniem finansowym

Informacje o istotnych zdarzeniach w roku obrotowym takich jak konflikt zbrojny na terenie Ukrainy czy inflacja i ich wpływie na funkcjonowanie Grupy opisano szerzej w rozdziale 3 Sprawozdania Zarządu z Działalności LUG S.A. i Grupy Kapitałowej LUG S.A. (Skonsolidowany i jednostkowy raport roczny Grupy Kapitałowej LUG S.A.)

#### 47. Zdarzenia po okresie objętym sprawozdaniem finansowym

Po dniu bilansowym nie wystąpiły zdarzenia mające istotny wpływ na działalności Grupy.

**Grupa Kapitałowa LUG S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2024 r.  
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2024 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)  
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

**Zatwierdzenie Roczno Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej LUG S.A. w dniu 08.05.2025 r.**

Podpisy osób reprezentujących LUG S.A.		
Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
Ryszard Wtorkowski	Prezes Zarządu	
Mariusz Ejsmont	Wiceprezes Zarządu	
Małgorzata Konys	Członek Zarządu	
Małgorzata Konys	Osoba sporządzająca sprawozdanie finansowe	

Zielona Góra, 08.05.2025 r.