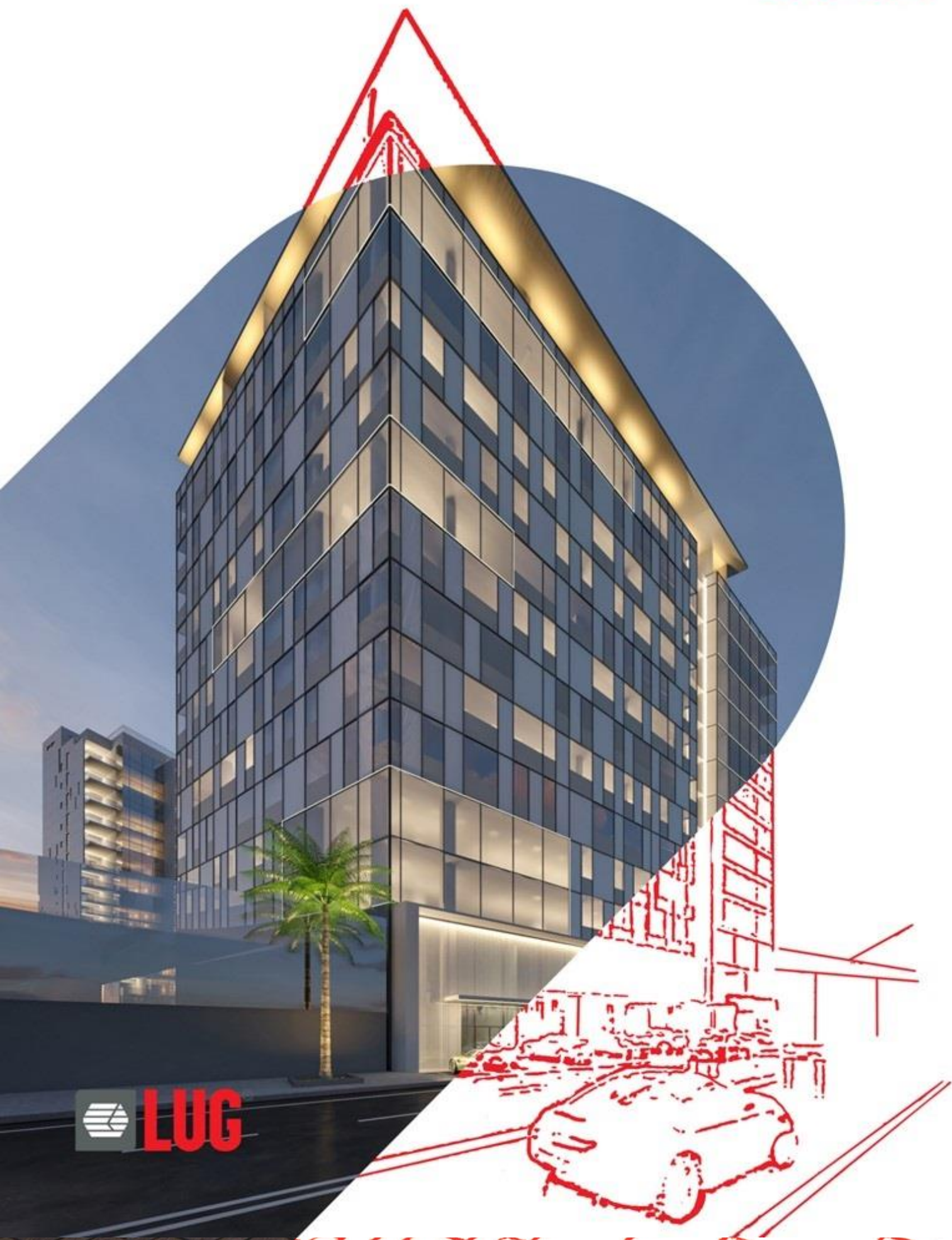


Raport kwartalny
3Q2022

Grupa Kapitałowa
LUG S.A.



Spis treści

1	Podstawowe informacje na temat wyników kwartału.....	3
2	List Prezesa Zarządu	4
3	Sytuacja rynkowa w III kwartale 2021 r.	7
3.1	Otoczenie makroekonomiczne w Polsce i na świecie	8
3.2	Branża oświetleniowa	12
3.3	Trendy rynkowe.....	15
4	Działalność Grupy Kapitałowej LUG S.A. w III kwartale 2022 r.....	18
4.1	Istotne działania i wydarzenia	19
4.2	Wpływ pandemii wirusa COVID-19 na działalność operacyjną	20
4.3	Wpływ konfliktu zbrojnego na Ukrainie na działalność Grupy Kapitałowej LUG S.A.....	20
4.4	Opis stanu realizacji działań i inwestycji	22
4.5	Perspektywy rozwoju	23
5	Omówienie wyników III kwartału 2022 r.	26
5.1	Przychody.....	27
5.2	Koszty i inwestycje	28
5.3	Zyski.....	30
5.4	Bilans.....	33
5.5	Rachunek przepływów pieniężnych	34
5.6	Wskaźniki	34
6	Podstawowe informacje na temat spółki i Grupy Kapitałowej.....	36
6.1	Podstawowe informacje	37
6.2	Akcje.....	37
6.3	Organizacja Grupy Kapitałowej.....	38
6.4	Rynek i zakres działalności	41
6.5	Zasoby ludzkie	42
7	Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe.....	43
7.1	Informacje ogólne.....	44
7.2	Wybrane dane finansowe.....	48
7.3	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej LUG S.A.	50
7.4	Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe LUG S.A.	75
	Oświadczenie Zarządu	89
8	Oświadczenie Zarządu Emitenta.....	92

III kw. 2022 r.



” W III kwartale 2022 roku nasze wyniki były pod presją trudnej sytuacji w gospodarce światowej, która przekłada się negatywnie na warunki działalności operacyjnej. Z drugiej strony rosnące ceny energii stanowią szansę rynkową pobudzającą popyt na nasze produkty. Wynik EBITDA ukształtował się na trzecim najwyższym poziomie w historii Grupy LUG. Obecnie aktywnie pracujemy nad realizacją zamówień w ostatnim, najważniejszym sprzedażowo kwartale roku. ”

Ryszard Wtorkowski
Prezes Zarządu LUG S.A.

58,26 mln zł	21,39 mln zł	5,65 mln zł	0,74 mln zł
przychody III kw. 2022	zysk brutto na sprzedaży III kw. 2022	EBITDA III kw. 2022	zysk netto dla akcj. jedn. dom. III kw. 2022
-1,1% r/r	-3,6% r/r	+81,1% r/r	-1,3% r/r

- Utrzymanie poziomu przychodów mimo wyzwań w zakresie koniunktury na rynku globalnym.
- Trzeci najwyższy w historii LUG poziom EBITDA.
- Wzrosty cen komponentów neutralizowane przez obniżenie poziomu relacji kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu do przychodów.
- Rosnący popyt na energooszczędne oświetlenie stymulowany przez rosnące ceny energii elektrycznej.

Przychody ze sprzedaży

[mln zł, %]



Zysk brutto ze sprzedaży

[mln zł, %]



EBITDA

[mln zł, %]



Zysk netto dla akcjon. jedn. dom.

[mln zł, %]



List Prezesa Zarządu



3Q2022



Szanowni Państwo,

oddając w Państwa ręce Raport Grupy Kapitałowej LUG S.A. za III kwartał 2022 roku jestem niezwykle dumny, że możemy zaliczyć ten okres rozliczeniowy do tych zakończonych pozytywnie. Ze stron raportu dowiedzie się Państwo jakie osiągnęliśmy wyniki, w jaki sposób tego dokonaliśmy i w jakim otoczeniu rynkowym oraz branżowym dane nam było funkcjonować. Dokument ten jest podsumowaniem naszej ciężkiej pracy i świadectwem determinacji, która motywuje nas do dalszych starań.

W III kwartale br. wspólnym wysiłkiem wypracowaliśmy 58,26 mln zł przychodów ze sprzedaży, co było poziomem niższym zaledwie o 1,1 proc. rok do roku oraz o 2,5 proc. w ujęciu kwartalnym. Narastająco poprawiliśmy jednak przychody za 9 miesięcy roku o ponad 21 proc. osiągając pułap 174,97 mln zł. Na wynik ten składają się przychody zrealizowane w kraju, jak również pochodzące z rynków zagranicznych, w proporcji 43 proc. do 57 proc. Wysoka dynamika przychodów realizowanych w kraju świadczy o ogromnym wzroście zainteresowania projektami modernizacji oświetlenia wśród polskich miast i gmin.

Działając w branży bazującej na komponentach elektronicznych, aluminium i stali, w III kw. 2022 r. zarządzaliśmy niepewnością w łańcuchach dostaw, a także rosnącymi cenami komponentów, co znalazło odzwierciedlenie we wzroście kosztów sprzedanych produktów, towarów i materiałów, których udział w przychodach w samym kwartale wzrósł się o 2,1 p.p., natomiast w ujęciu narastającym r/r zwiększył się o 2,9 p.p. Wzrosty te neutralizowaliśmy poprzez optymalizacje w zakresie kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu, których udział w strukturze przychodów obniżyliśmy w perspektywie rocznej. Niestety wpływy czynników zewnętrznych w postaci nieposkromionej inflacji i słabnącego złotego, wysokich stóp procentowych, a także przełamanie parytetu najważniejszej pary walutowej na świecie spowodował, że nie osiągnęliśmy strategicznie założonego poziomu 40% marży na sprzedaży. Oceniam jednak, że podjęliśmy szereg bardzo trafnych działań w zakresie polityki cenowej oraz współpracy z dostawcami, które pozwoliły nam utrzymać rentowność sprzedaży na bezpiecznym poziomie i osiągnąć 37,6 proc. marży na sprzedaży za 9 miesięcy 2022 roku.

Jednym ze wskaźników najlepiej odzwierciedlających rozwój naszego biznesu jest EBITDA, który w minionym kwartale osiągnął trzeci najwyższy w historii LUG poziom 5,65 mln zł i był wyższy r/r o ponad 81 proc. W ujęciu narastającym poprawiliśmy EBITDA o blisko 40 proc., osiągając poziom 16,05 mln zł. Szczegółowy pakiet informacji dotyczący naszych wyników znajdziecie Państwo w sprawozdaniu finansowym stanowiącym integralną część niniejszego raportu oraz w rozdziale piątym poświęconym analizie wyników Grupy LUG.

Okres zawirowań gospodarczych w biznesie to czas wyzwań, nieustannego napięcia i walki z przeciwnościami. Warto jednak spojrzeć na ten moment w historii firmy również przez pryzmat wspólnoty, zaangażowania i niesamowitego skupienia wokół jednego celu. Wspólne pokonywanie przeciwności to nie tylko batalia, ale przede wszystkim pasmo codziennych dużych i małych zwycięstw, które budują silny zespół, a organizacji pomagają „znaleźć swoją drogę”, bo gdy jedne drzwi się zamykają, otwierają się inne.

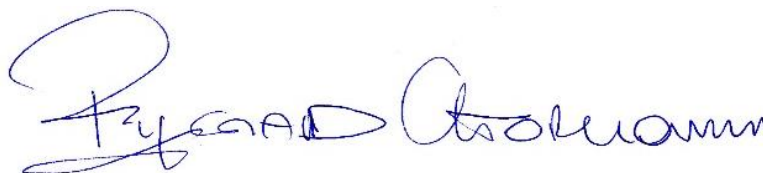
Czasy nieograniczonej ekspansji międzynarodowej we wszystkich segmentach rynku oświetleniowego przeobraziły się w rzeczywistość stymulowaną przez szybujące w górę ceny energii i gazu. Jako przedsiębiorstwo produkcyjne odczuwamy presję z tym związaną, jednocześnie jednak wiemy jak pomóc innym, aby wyzwania energetyczne stały się fundamentem pozytywnych zmian infrastrukturalnych i przyszłego sukcesu w zakresie efektywności energetycznej. Odmieniane przez wszystkie przypadki czynniki słabnącej koniunktury to dziś wyzwania stojące przed Grupą Kapitałową

LUG S.A., lecz na drugiej szali leżą duże szanse rynkowe pobudzające popyt na nasze energooszczędne produkty oświetleniowe. W tej sytuacji istotą pozostaje utrzymanie czujności rynkowej i wzmacnianie poczucia bezpieczeństwa wśród interesariuszy LUG. I właśnie na takich ważnych aspektach oraz aktywnej pracy nad realizacją zamówień w najważniejszym sprzedażowo IV kwartale roku będziemy się koncentrować w nadchodzących tygodniach.

Podsumowując, chciałbym podziękować naszym Pracownikom, za ich trud i pełną pasji pracę na rzecz rozwoju Grupy LUG, a także za ich odpowiedzialną postawę w realizacji wszystkich napotykanym wyzwań. Pragnę także podziękować naszym Klientom, Dostawcom i Akcjonariuszom za wspaniałą współpracę i zaufanie, stanowiące fundament naszych wieloletnich relacji biznesowych.

Polecam Państwa uwadze cały Raport za III kwartał 2022 r. i życzę, abyście odnaleźli w tych trudnych czasach swoją biznesową drogę, która stanie się Waszą siłą napędową.

Z wyrazami szacunku,

A handwritten signature in blue ink, which appears to read "Ryszard Wtorkowski". The signature is fluid and cursive, with a large initial 'R'.

Ryszard Wtorkowski
Prezes Zarządu LUG S.A.

Sytuacja rynkowa w III kwartale 2022 roku

- otoczenie makroekonomiczne na świecie i w Polsce
- branża oświetleniowa
- trendy rynkowe



3Q2022



3.1 Otoczenie makroekonomiczne w Polsce i na świecie

Sytuacja gospodarcza obserwowana w III kwartale bieżącego roku nie napawała optymizmem. Rosnąca inflacja przekładająca się na wzrost kosztów obsługi działalności biznesowej, napięta sytuacja geopolityczna wynikająca z toczącego się konfliktu zbrojnego w Ukrainie, kryzys energetyczny i post pandemiczne skutki gospodarczo-ekonomiczne, to kluczowe aspekty kształtujące koniunkturę tego okresu.

Koniunktura gospodarcza III kwartału pozostawała pod znaczącym wpływem następujących wydarzeń:

- **PMI**

Wskaźnik PMI Polski w III kwartale 2022 r. notował poziomy poniżej 50 pkt. sygnalizując kolejny trudny kwartał dla polskich przedsiębiorców i spadek aktywności ekonomicznej. W odpowiedzi na trendy spadkowe w sprzedaży i produkcji, firmy ograniczyły aktywność zakupową jednocześnie starając się wykorzystać istniejące zapasy, co wpłynęło na uwolnienie kapitału obrotowego. Perspektywę kolejnych miesięcy pogarsza wzrost cen energii oraz obawy o przerwy w zasilaniu, co przekłada się na prognozy mizernego wzrostu produkcji przemysłowej.

W III kwartale globalny PMI uplasował się poniżej 50 pkt., a światowy poziom działalności gospodarczej zmniejszył się we wrześniu drugi miesiąc z rzędu. Spadki PMI odnotowano w USA, strefie euro i Wielkiej Brytanii. Produkcja wzrosła w Japonii, Brazylii, Rosji i Australii. W Europie presja inflacyjna nasiliła się, co wpłynęło na znaczące pogorszenie oczekiwań w stosunku do przyszłej produkcji.

- **Globalna sprzedaż przemysłu półprzewodników**

Globalny wzrost sprzedaży półprzewodników zatrzymał się w ostatnich miesiącach, a sprzedaż miesiąc do miesiąca spadła w sierpniu o największy procent od lutego 2019 roku. Światowe organizacje prognozują wzrost cen półprzewodników oraz wydłużenie czasu realizacji zamówień w najbliższych miesiącach. Prognozy rozciągane są także na I połowę 2023 roku.

- **Dwucyfrowa inflacja bazowa oraz rosnące koszty**

Wrześniowa inflacja CPI w Polsce osiągnęła również wysoką, dwucyfrową wartość 17,2 proc. w skali roku, co jest wynikiem niewidzianym od przeszło 25 lat, przekładającym się na bardzo szybkie tempo wzrostu cen usług oraz towarów produkowanych w Polsce. Wstępne dane o październikowej inflacji w Polsce wykazały wzrost CPI o 17,9 proc. r/r z 17,2 proc.¹ Aby sprowadzić inflację z powrotem do celu, Rada Polityki Pieniężnej od października 2021 roku już jedenaście razy dokonała podwyżek stóp procentowych w Polsce, w wyniku których stopa referencyjna NBP wzrosła z 0,1% do 6,75%. Bieżący cykl zacieśnienia polityki pieniężnej jest najbardziej gwałtowny w XXI wieku. W październiku RPP odmówiła kolejnego podniesienia stóp procentowych argumentując to oczekiwaniem samoistnego spadku inflacji, uznając dotychczasowe podwyżki stóp procentowych za wystarczające. Przeczą temu zarówno prognozy większości ekonomistów jak i nawet ostatnia projekcja inflacyjna Narodowego Banku Polskiego, która nie przewiduje spadku inflacji CPI do celu w całym horyzoncie prognozy (czyli do końca 2024 roku).² Oczekuje się, że do końca 2022 roku CPI wzrośnie powyżej 18 proc. r/r, by w lutym osiągnąć szczyt nieco poniżej 20 proc. r/r. W 2023 r. przewiduje się spadek inflacji do nieco poniżej 10 proc. r/r.³ Wysoka inflacja wyraźnie ciąży na skłonności Polaków do wydawania pieniędzy.

¹ Codziennik Santander, Inflacja wciąż rozpędzona, 02.11.2022r.

² www.money.pl, Pierwszy raz taka sytuacja. Inflacja bazowa jest już dwucyfrowa. 17.10.2022r., g. 14:39.

³ Codziennik Santander, Inflacja wciąż rozpędzona, (op.cit.)

- **Zakłócenia globalnych łańcuchów dostaw i wzrost cen surowców**

Wojna w Ukrainie spotęgowała post pandemiczne zmagania z zakłóceniami łańcuchów dostaw i drastyczny wzrost kosztów transportu międzynarodowego, które towarzyszyły firmom w trzecim kwartale roku. Zerwane łańcuchy dostaw wpłynęły negatywnie na działalność blisko 47 proc. małych i średnich firm - wskazano w badaniu Skaner MŚP. W tej grupie 34 proc. respondentów wskazuje na ograniczenie sprzedaży, po 32 proc. na konieczność szukania zamienników oraz nowych dostawców, a 31 proc. informuje o spadku zysku, natomiast utratę kontrahentów/klientów sygnalizuje 24 proc.⁴ Prognozuje się dalsze długoterminowe wzrosty kosztów produkcji, co bezpośrednio przełoży się na ceny towarów i usług.⁵ Główne porty w Europie zmagają się z kryzysem zdolności magazynowania z powodu nagromadzenia ładunków z Rosji i Ukrainy. Sytuacja ta zakłóciła operacje transportu kontenerowego i spowodowała, że globalne łańcuchy wartości znalazły się w rozsypce, stwierdza UNCTAD. Zakłócenia spowodowały, że trzeba się liczyć z opóźnieniami oraz wzrostem opłat za zatrzymanie i przestoje w portach. Efektem tego jest presja na zdolności magazynowe, co przekłada się na wzrost kosztów łańcucha dostaw, wzrost cen konsumpcyjnych i nieustanny wzrost inflacji na całym świecie. W wyniku przeniesienia wysokich kosztów frachtu kontenerowego ceny konsumpcyjne wzrosły o 1,6 procent. Oczekuje się, że globalny poziom cen importowych wzrośnie średnio o 12 procent w wyniku utrzymującego się wzrostu stawek frachtowych.⁶

Rosja i Ukraina mają znaczący wpływ na gospodarkę światową ze względu na ich rolę jako dostawców wielu niezbędnych surowców: paliw kopalnych, produktów rolnych, a także kilku metali. Z raportu ekonomicznego OECD wynika, że oba kraje odpowiadają łącznie za ok. 30 proc. światowego eksportu pszenicy, 15 proc. eksportu kukurydzy, 20 proc. eksportu nawozów mineralnych i gazu ziemnego oraz 11 proc. eksportu ropy naftowej. Wg raportu, globalne łańcuchy dostaw są dodatkowo uzależnione od rosyjskiego i ukraińskiego eksportu metali szlachetnych. W wyniku rosyjskiej inwazji na Ukrainę, ceny wielu tych towarów gwałtownie wzrosły. W kontekście branży elektronicznej dotyczy to szczególnie ważnych surowców, takich jak gaz i ropa (od 25 do 55 procent) oraz metali, takich jak nikiel i platyna (od 21 do 47 procent).⁷

Również ceny energii poszybowały w górę, co przekłada się na zwiększenie kosztów dla branży transportu drogowego. Chaos w łańcuchu dostaw trwa, a perspektywy są dość pesymistyczne. Nastrojów nie poprawiają informacje płynące z Chin o surowej polityce „zero covid” i lockdownach wywołanych nawet niewielkimi ogniskami zakażeń. Jest to szczególnie istotne z perspektywy płynności łańcucha dostaw, bowiem restrykcje w Chinach bezpośrednio przekładają się na zatory w portach i problemy w transporcie międzynarodowym.

- **Kurs dolara**

Po rajdzie w górę dolara w całym III kwartale br., we wrześniu jego kurs po raz pierwszy w historii przebił 5 zł. USD stał się rekordowo mocny względem głównych walut, ale również najdroższy od Globalnego Kryzysu Finansowego w relacji do chińskiego juana. Od początku 2022 roku kurs USD/PLN wzrósł aż o 24 proc. Natomiast dolar wobec euro jest najmocniejszy od 20 lat i w III kwartale pokonał historyczny parytet na tej parze.

Dolar rośnie w siłę na bazie serii komunikatów Rezerwy Federalnej Stanów Zjednoczonych oraz płynących z nich zapowiedzi prowadzenia relatywnie restrykcyjnej polityki. Wpływ na jego cenę ma także obawa o kondycję światowej gospodarki, w tym wpływ kryzysu energetycznego na koniunkturę w Europie. Ponadto, atak Rosji na Ukrainę sprawia, że rośnie awersja inwestorów

⁴ wgospodarce.pl, Zerwane łańcuchy dostaw – jak odbijają się na firmach, 13.09.2022, g. 08:30.

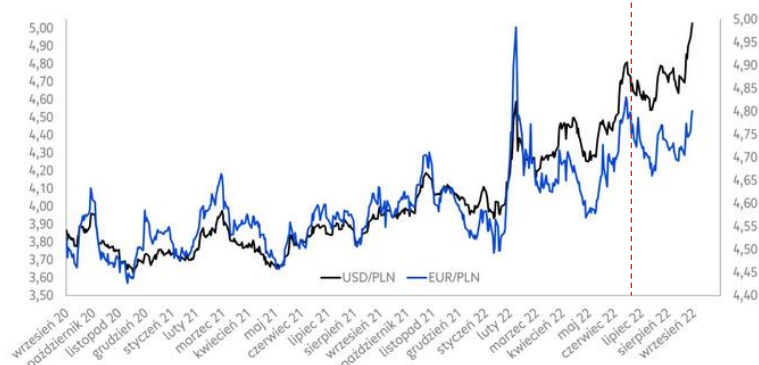
⁵ Strefabiznesu.pl, Przerwane łańcuchy dostaw. Problem dotyka niemal co drugiej firmy. Ekspert: Długoterminowo czeka nas wzrost cen towarów i usług, 13.09.2022, g.:13:28.

⁶ Gospoadrkamorska.pl, UNCTAD: Wojna na Ukrainie zakłóca globalne łańcuchy dostaw, 02.07.2022r., g.: 13:20.

⁷ www.forsal.pl, Surowcowa drożyzna. Jak zmieniły się ceny od czasu inwazji Rosji na Ukrainę, 15.06.2022r., g.: 06:44.

do ryzyka i kapitał z ryzykownych rynków płynie do bezpiecznych przystani, tj. dolara czy franka szwajcarskiego.⁸

Notowania USD/PLN i EUR/PLN



Źródło: Bloomberg

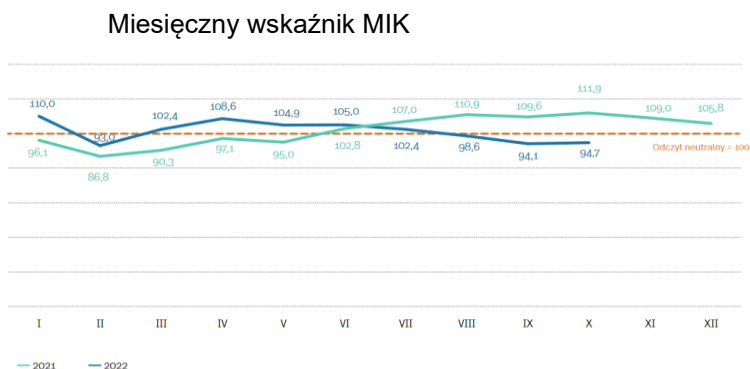
Zmiany sytuacji w zakresie kursów walut wpływają na sytuację polskich i europejskich przedsiębiorstw. W przypadku deprecjacji złotego i niestabilnej sytuacji na parze EUR/USD importerzy bardzo dużo tracą na zakupie komponentów wycenianych w dolarze np. komponentów elektronicznych, które standardowo wyceniane są w dolarze, bez względu na walutę rozliczeniową.

- **PKB Polski**

GUS podał, że w II kwartale 2022 roku polski PKB w stosunku do II kwartału 2021 roku wzrósł o 5,3 proc., ale w stosunku do pierwszego kwartału tego roku spadł o 2,3 proc. To trzeci tak silny spadek od 1995 roku, gdy zaczęto prowadzić te statystyki i pierwszy spadek kwartalny od drugiego kwartału 2020 roku. Wyniki te wskazują na duże wahania kwartał do kwartału i ostatecznie słabsze wyniki od prognoz ekonomicznych, które były konsekwencją mocnego I kwartału 2022 roku, gdy odnotowano wzrost o 8,5 proc. r/r i wzrost o 2,5 proc. w stosunku do poprzedniego kwartału tj. IV kw. 2021 r. W reakcji na dane za II kw. analitycy obniżają roczne prognozy dla Polski na cały 2022 rok. Przykładowo prognoza Goldman Sachs spadła o 2 p.p. z początkowych 5,9 proc. do obecnych 3,9 proc. W większości analitycy wskazują, że wzrost PKB w I kw. br. oraz we wcześniejszych kwartałach był „napompowany” tzn. firmy produkowały na zapas i wypełniały swoje magazyny z obawy przed spowolnieniem i kolejnymi problemami z łańcuchami dostaw. Obecnie doświadczamy coraz silniejszego spowolnienia i spadku skłonności konsumentów do wydawania pieniędzy. Brak przewidywań o poważnej recesji w postaci spadku PKB w całym 2022 roku, jednocześnie możliwa jest techniczna recesja polegająca na dwóch kwartałach z rzędu ze spadkiem PKB.

⁸ www.cinkciarz.pl, Kursy walut błyskawicznie wracają do wzrostów, kurs dolara przebił 5 zł, złoty i euro po podwójnym ciosie (komentarz z 28.09.2022), g. 9:15.

Miesięczny Indeks Koniunktury

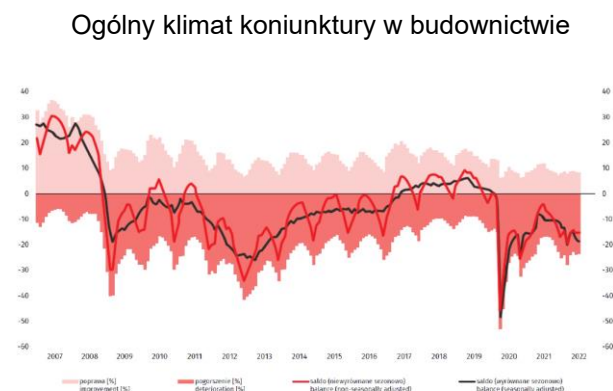


Źródło: Miesięczny Indeks Koniunktury, BGK 2022

Miesięczny Indeks Koniunktury, badający nastroje wśród 500 polskich przedsiębiorstw przyporządkowanych ze względu na branżę i wielkość, w październiku osiągnął poziom 94,7 pkt. (+0,6 pkt. m/m oraz -17,2 pkt. r/r), co oznacza przewagę negatywnych nastrojów wśród przedsiębiorców.

W październikowym odczycie w pięciu, na siedem obserwowanych, komponentach MIK (wartość sprzedaży, nowe zamówienia, zatrudnienie, moce produkcyjne, inwestycje) wartości są poniżej poziomu neutralnego (100,0). Pogarszająca się sytuacja ekonomiczna firm i rosnące koszty funkcjonowania skłaniają przedsiębiorstwa do podejmowania działań mających na celu optymalizację kosztów, w tym związanych z zatrudnieniem, podczas gdy dotychczas firmy starały się utrzymywać stan zatrudnienia i poziom wynagrodzeń.⁹

Ogólny klimat koniunktury w budownictwie



Źródło: GUS

W październiku br. wskaźnik ogólnego klimatu koniunktury w budownictwie ukształtował się na poziomie minus 22,1 (przed miesiącem minus 19,1). Poprawę koniunktury zasygnalizowało 6,5 proc. przedsiębiorstw, pogorszenie natomiast - 28,6 proc. (przed miesiącem odpowiednio 6,7 proc. i 25,7 proc.). Pozostałe przedsiębiorstwa uznały, że ich sytuacja nie ulega zmianie.

Utrzymują się niekorzystne oceny bieżącego portfela zamówień i produkcji budowlano-montażowej na rynku krajowym, a także diagnozy i prognozy dotyczące sytuacji finansowej. Sygnalizowany jest wzrost opóźnień płatności za roboty budowlano-montażowe, przewidywana jest redukcja zatrudnienia oraz wzrost cen robót budowlano-montażowych.¹⁰

Produkcja budowlana

Produkcja budowlana wzrosła we wrześniu o 0,3 proc. r/r, wobec 6,1 proc. r/r w sierpniu, wbrew oczekiwaniom rynku, przyszły rok może przynieść istotne spadki w budownictwie. W sektorowych wskaźnikach koniunktury za październik nastąpiło szerokie pogorszenie oczekiwań. Ostatnie sygnały o możliwej blokadzie funduszy spójności dla Polski przez UE, mogą wpłynąć na uruchamianie inwestycji publicznych w przyszłym roku, powodując dodatkową presję w dół na produkcję sektora budowlanego.

⁹ mik.pie.net.pl Miesięczny Indeks Koniunktury. Październik 2022 – PIE, BGK, październik 2022 r.

¹⁰ Koniunktura w przetwórstwie przemysłowym, budownictwie, handlu i usługach 2000-2022, GUS, Warszawa, październik 2022 r

Ekspert oceniają, że średni spadek dynamiki produkcji w budownictwie przekroczy w 2023 roku 5 proc., z ryzykiem wyraźnie gorszego wyniku.¹¹

3.2 Branża oświetleniowa

Wojna w Ukrainie zaostrzyła i przyspieszyła kryzys energetyczny w Europie, a rosnące ceny prądu to dopiero początek. Kryzys energetyczny i ceny prądu z nim związane stymulują popyt na energooszczędne oświetlenie, co Emitent obserwuje w szczególności w segmencie oświetlenia infrastrukturalnego i aktywności JST w zakresie przystępowania do projektów modernizacji infrastruktury oświetleniowej. Również sektory przemysłu oraz retail dotkliwie doświadczają rosnących kosztów energii przez nieefektywne i energochłonne systemy oświetleniowe. Przestrzeń do debaty nad energooszczędnymi systemami oświetlenia została otwarta dając szansę edukacji dla użytkowników końcowych.¹²

Charakterystyka branży oświetleniowej

Branża oświetleniowa globalnie jest zróżnicowana i kompleksowa, a jej produkty odpowiadają na potrzeby w wielu różnych obszarach. Jako segment dojrzały, wyróżnia się stabilnym rynkiem odbiorców, gdzie do głównych kanałów dystrybucji należą specjalistyczne hurtownie elektrotechniczne lub sprzedaż bezpośrednia na inwestycję. W Europejskim sektorze oświetlenia zatrudnienie znajduje ponad 150 000 osób, jego przychody stanowią około 30 proc. wartości globalnych przychodów branży oświetleniowej. Charakteryzuje go wysoki poziom innowacyjności oraz duże rozdrobnienie, gdzie obok szeregu podmiotów o znaczącej pozycji w skali światowej, obejmuje kilka tysięcy przedsiębiorstw z sektora MŚP, które działają przede wszystkim w obszarze dystrybucji opraw oświetleniowych. Rosnące zapotrzebowanie na energooszczędne rozwiązania oświetleniowe, konieczność obniżenia kosztów związanych z energią elektryczną, rosnące inwestycje w infrastrukturę, w tym drogi, biura, kompleksy mieszkalne, parki, hotele itp. są głównymi czynnikami wzrostu wartości europejskiego rynku oświetlenia LED. Wszystko to ma związek ze wzrostem populacji, postępującą urbanizacją oraz zmianami klimatu pobudzającymi ideę efektywności energetycznej i poszanowania środowiska naturalnego. Trendy te determinują również dynamiczny rozwój branży na rynku polskim. Wraz z nowymi potrzebami rośnie zapotrzebowanie na nowoczesne rozwiązania oświetleniowe, w tym przede wszystkim technologię LED i inteligentne systemy zarządzania oświetleniem. Produkty marki LUG odpowiadają skutecznie na te potrzeby adresowane zarówno w Polsce jak i na całym świecie.

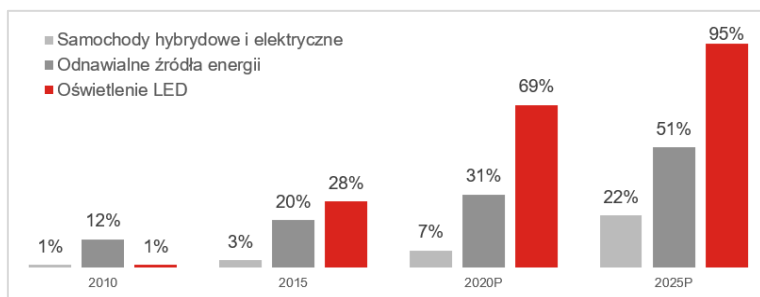
W ramach całego rynku oświetleniowego wyróżnia się trzy znaczące segmenty:

- backlighting (oświetlenie wykorzystywane m.in. w technologii LCD),
- automotive lighting (oświetlenie stosowane w przemyśle motoryzacyjnym) oraz
- general lighting (oświetlenie ogólne – segment działalności operacyjnej LUG).

¹¹ Komentarz ekonomiczny Santander, Polska Gospodarka i Rynki Finansowe, autorzy: Marcin Luziński, Grzegorz Ogonek, 21.10.2022 r.

¹² www.isbtech.pl, Kryzys energetyczny w nie najlepszym świetle, 1.08.2022r.

Oświetlenie LED to technologia o najwyższym tempie penetracji rynku wśród rozwiązań przyjaznych środowisku



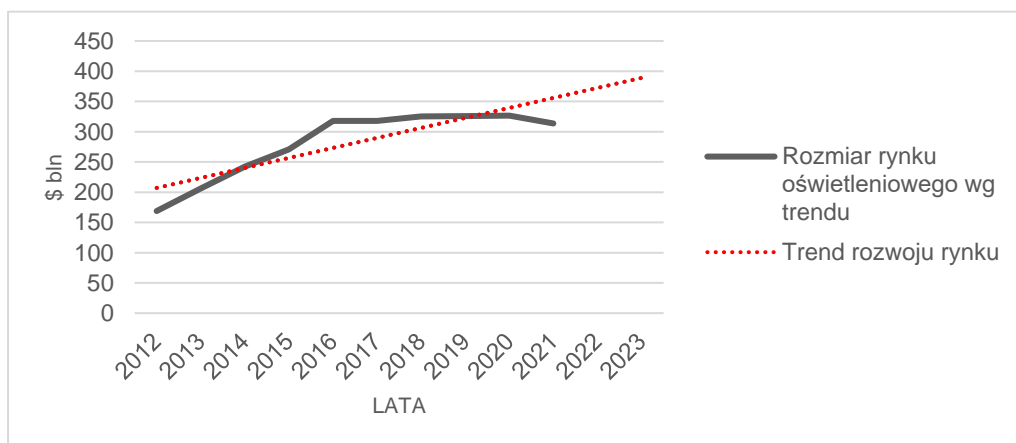
Źródło: Raport Golden Sachs Global Investments Research

Najbardziej popularną technologią na rynku niezmiennie jest oświetlenie półprzewodnikowe (LED). Opiera się ona na emitujących światło materiałach półprzewodnikowych, które przetwarzają energię elektryczną na światło (oświetlenie LED i OLED). LEDy stanowią najszybciej rozwijający się segment oświetleniowy, a także wyróżniają się jako technologia o najwyższym tempie penetracji rynku wśród rozwiązań przyjaznych środowisku.

Grupa Kapitałowa LUG S.A. jest znaczącym, międzynarodowym podmiotem działającym w branży oświetleniowej zarówno w Polsce, jak i za granicą. Jej docelowym rynkiem działalności jest segment general lighting, skupiony wokół produkcji opraw oświetleniowych skierowanych do klienta profesjonalnego. Wartością dodaną LUG, która buduje jego pozycję konkurencyjną jest kompleksowa obsługa z zakresu usług projektowych i dostarczania kompletnych rozwiązań oświetleniowych, a także customizacja, czyli dostosowywanie gotowych rozwiązań do potrzeb indywidualnych klientów.

Raport Plimsoll Insights, opublikowany w styczniu 2022 roku wskazał na udział w rynku 525 podmiotów, z czego europejski rynek oświetleniowy jest zdominowany przez największe firmy z branży oświetleniowej, przy czym dziesięć największych podmiotów kontroluje aż 69 proc. rynku.¹³

Rozmiar rynku oświetlenia wg trendu 10-letniego



Źródło: Plimsoll Industry Insight

W 2021 roku całkowita wartość sprzedaży wszystkich badanych podmiotów branży oświetleniowej wyniosła 313,55 mld dolarów, co oznacza spadek o 4 proc. wobec 326,6 mld dolarów osiągniętych w 2020 roku. Jeśli prognozowany przez specjalistów trend zostanie utrzymany, w 2022 roku spodziewa się wzrostu europejskiego rynku oświetleniowego rzędu 18,8%.¹⁴

¹³ Plimsoll Insight, Market Size&Share, styczeń 2022r.

¹⁴ Plimsoll Industry Insight – Lighting Manufacturers (European), styczeń 2022r.

Wg raportu *The Business Research Company*, w 2020 roku rynek inteligentnego oświetlenia osiągnął wartość 11,06 mld dolarów, przy rocznym wzroście na poziomie 12,1 proc. Oszacowano, że w 2025 roku wartość tego sektora wyniesie 22,7 mld dolarów z CAGR na poziomie 15,3 proc., w 2030 roku natomiast 43,9 mld dolarów ze wzrostem wskaźnika CAGR wynoszącym 14,3%. Zdaniem analityków czynnikami hamującymi rozwój sektora inteligentnego oświetlenia są wysokie koszty, niestabilne ceny metali i deficyt podzespołów elektronicznych.¹⁵ Dla przeciwwagi w prognozowanym okresie rynek inteligentnego oświetlenia będzie napędzał szybki wzrost inwestycji w rozwiązania charakteryzujące się wyższą efektywnością energetyczną w branży infrastrukturalnej. W 2020 roku, European Investment Bank zatwierdził inwestycję o wartości 4,9 mld euro w energię odnawialną, bezemisyjny transport i szybką komunikację, a także w infrastrukturę medyczną i edukacyjną na świecie. Oczekuje się, że tego typu inwestycje pobudzą rozwój i sprzedaż energooszczędnych urządzeń, do których należą inteligentne oprawy.¹⁶

Polski rynek oświetlenia

Profesjonalnie zorganizowany rynek oświetleniowy w Polsce, podobnie jak inne rynki w Europie Środkowej i Wschodniej, charakteryzuje się dużym rozdrobnieniem. Obserwuje się pełen przekrój dostawców oświetlenia, począwszy od małych kilkuosobowych firm rodzinnych, specjalizujących się w oświetleniu domowym, poprzez duże firmy o ugruntowanej pozycji i bogatym asortymencie (m.in. Grupa Kapitałowa LUG S.A.), kończąc na największych międzynarodowych korporacjach.

Nadal wiodąca pozycja LED na rynku oświetleniowym wynika m.in. z jej wysokiego potencjału rozwojowego, przy czym wydajność energetyczna opraw diodowych nieustannie przekracza dotychczasowo wyznaczone granice. W obliczu zapotrzebowania na podniesienie efektywności energetycznej opraw, intensywnego rozwoju technologii LED oraz automatyzacji dostępnych usług, do trendów wiodących zaliczamy:

- optymalizację kosztów,
- szukanie oszczędności za pomocą technologii LED,
- inteligentne i ekonomiczne zarządzanie oświetleniem ulicznym,
- postępującą automatyzację.

Oprócz wydajności, na przestrzeni lat obserwuje się również znaczący wzrost świadomości wśród społeczeństw, które oprócz odczuwalnych oszczędności i niezaprzeczalnej jakości oświetlenia troszczą się o środowisko naturalne i w pełni świadomie chcą korzystać z produktów oraz usług wpływających korzystnie na zmiany klimatu.

Popularność energooszczędnego oświetlenia rośnie, prognozowane wzrosty cen za energię elektryczną skłaniają producentów oświetlenia profesjonalnego do proponowania odbiorcom coraz bardziej zaawansowanych systemów, które dzięki zdalnej kontroli nie tylko umożliwiają wygodne sterowanie, ale także zwrócą koszty inwestycji w przeciągu kilku lat. Zarządcy szukający oszczędności w pierwszej kolejności znajdują je w instalacji oświetlenia. Chociaż inwestycja w nowoczesną technologię LED jest początkowo znacznie wyższa niż w przypadku tradycyjnych źródeł światła, zwraca się szybciej, nie tylko w postaci realnych oszczędności, ale także wygody oraz dłuższej żywotności opraw. Dostępne oprawy LED mogą zastąpić tradycyjne źródła światła w stosunku 1:1, co pozwoli generować zyski rzędu nawet 50-70% w porównaniu do konwencjonalnego oświetlenia.

Na popularności zyskują również rozwiązania z obszaru IoT (ang. Internet of Things), z powodzeniem wykorzystywane w inteligentnych miastach. Oprócz szeregu zaawansowanych usług (tj. wykrywanie przestępstw i ataków wandalizmu, monitorowanie wibracji, stanów zużycia materiałów budowlanych czy mostów), IoT usprawnia sterowanie oświetleniem, dostosowując je do pory dnia, obecności użytkowników czy aktualnych warunków pogodowych. Nowoczesne oprawy LED

¹⁵ www.elektronikab2b.pl, W 2025 roku wartość rynku inteligentnego oświetlenia przekroczy 22 mld dolarów, 15.07.2021r.

¹⁶ Ibidem.

dedykowane oświetleniu ulicznemu są wyposażane nie tylko w moduły komunikacyjne, które pozwalają łączyć je z pozostałymi systemami, ale także charakteryzują się zaawansowaną technologią optyczną, zwiększającą bezpieczeństwo na drogach. W nocy lub w trudnych warunkach atmosferycznych technologia LED eliminuje zjawisko przykrego olśnienia, czyli oślepienia użytkowników drogi. Modernizacja oświetlenia ulicznego może być finansowa z funduszy państwowych. Sprzyja temu trend ekologicznego użytkowania infrastruktury miejskiej oraz poprawy efektywności energetycznej systemów oświetlenia zewnętrznego. Dzięki oświetleniu LED gminy będą mogły na wydatkach za energię elektryczną zaoszczędzić nawet do 70%.

Producenci systemów oświetlenia coraz częściej decydują się na elastyczne rozwiązania pozwalające na finansowanie modernizacji oświetlenia tzw. leasingowanie w formule ESCO. Polega ona na przeprowadzaniu reorganizacji, która obniży koszty eksploatacji wynikające z oświetlania przestrzeni. Usługa ESCO obniża koszty związane z konserwacją urządzeń, zmniejsza awaryjność systemu oraz pozwala na osiągnięcie maksymalnej wydajności. Z formuły mogą skorzystać zarówno prywatni przedsiębiorcy, jak i jednostki samorządowe. Cała praktyka polega na bezgotówkowej modernizacji oświetlenia. Użytkownik pokrywa koszt inwestycji, w miesięcznych ratach, które wygenerowane są przez oszczędności wynikające z eksploatacji nowego systemu. Trend ten jest kontynuacją energooszczędnej idei oświetlenia LED, która gwarantuje realne zyski dla inwestorów.

Dobre światło ma przede wszystkim służyć człowiekowi i polepszać jego komfort życia oraz codziennego funkcjonowania. Unowocześnianie przestrzeni pracy jest ściśle skorelowane z rozwojem Human Centric Light (HCL), którego technologia uwzględnia działanie światła na organizm oraz psychikę człowieka. Obecnie więcej czasu spędzamy w sztucznie doświetlonych przestrzeniach z ograniczonym dostępem do światła naturalnego, co często prowadzi do rozregulowania naturalnego rytmu dobowego. Znajduje to odzwierciedlenie w bezsenności, problemach z koncentracją czy przewlekłym zmęczeniem. Dostrzegając „choroby cywilizacyjne” i ich wagę, producenci oświetlenia LED rozwijają technologię, która ułatwi pracownikom funkcjonowanie w przestrzeniach o ograniczonym dopływie światła naturalnego. Rezultatem poszukiwań jest konfiguracja HCL, która w jak najdokładniejszy sposób odwzorowuje światło dzienne. Koncepcja łączy w sobie pobudzające niebieskie światło z cieplejszą, bardziej przyjemną barwą. Możliwość zautomatyzowania tej technologii pozwoliła na stworzenie światła, które podąża za człowiekiem i dopasowuje się do jego rytmu dobowego. Punktowo używane pozwala konsumentowi włączyć je wtedy, kiedy czujemy spadek energii lub senność.

Pandemia Covid-19, pozwoliła z początkiem 2020 roku wyłonić kolejny segment oświetlenia, który przeszedł dynamiczny rozwój w celu zaspokojenia potrzeb rynku. Oświetlenie UV-C, jak potwierdzono niezależnymi badaniami, stało się skutecznym narzędziem do walki z wirusem. Fale UV-C likwidują koronawirusa i mikroorganizmy, które znajdują się w powietrzu i na powierzchniach przedmiotów, dzięki czemu z sukcesem przeciwdziałają przenoszeniu się wirusa i dalszemu rozprzestrzenianiu pandemii. Grupa LUG błyskawicznie opracowała technologię oraz dostosowała linię produkcyjną, by móc bieżąco odpowiedzieć na potrzeby społeczeństwa.

3.3 Trendy rynkowe

Rynek oświetlenia LED został wyceniony na 75,81 mld USD w 2020 r. i oczekuje się, że do 2026 r. osiągnie 160,03 mld USD, przy CAGR na poziomie 14,25% w prognozowanym okresie 2021-2026. Na całym świecie rośnie potrzeba oszczędzania energii, co stwarza nowe możliwości dla rynku. Dzięki przejściu na energooszczędne diody LED można osiągnąć szacunkowo 18 mln USD oszczędności na kosztach energii elektrycznej oraz uniknąć ponad 160 mln ton emisji dwutlenku węgla rocznie. Oświetlenie odpowiada za blisko 10 proc. zużycia energii elektrycznej w gospodarstwach domowych i 18-40 proc. w lokalach użytkowych. Oczekuje się, że przejście na energooszczędne oświetlenie

zmniejszy globalne zapotrzebowanie na energię elektryczną w ramach oświetlenia o 30-40 proc. w 2030 roku.¹⁷ Oprócz widocznych oszczędności przełoży się to na redukcję śladu węglowego i przysłuży zapobieganiu zmian klimatycznych.

Głównymi czynnikami napędzającymi rynek są rosnące wykorzystanie energooszczędnych rozwiązań oświetleniowych, spadające koszty diod elektroluminescencyjnych, intensywna działalność w zakresie rozwoju infrastruktury, rosnąca świadomość konsumentów w zakresie zmian klimatu i trwałości źródeł światła oraz regulacje rządowe dotyczące efektywności energetycznej. Państwa całego świata powszechnie stosują oświetlenie LED, wdraża się również oparte na nim produkty inteligentnego oświetlenia, które zbierają informacje o zanieczyszczeniu, wilgotności, hałasie i ogólnym środowisku. Oczekuje się, że inteligentne oświetlenie jest przyszłością oświetlenia LED.¹⁸

Według raportu przygotowanego przez agencję analityczną The Business Research Company, w 2020 roku rynek inteligentnego oświetlenia osiągnął wartość 11,06 mld dolarów, przy rocznym wzroście na poziomie 12,1%, notowanym od roku 2015. Analitycy oszacowali, że w 2025 roku wartość tego sektora wyniesie 22,7 mld dolarów z CAGR na poziomie 15,3%. Prognozując od 2025 roku, w roku 2030 rynek ten osiągnie wartość 43,9 mld dolarów ze wzrostem charakteryzującym się wskaźnikiem CAGR wynoszącym 14,3%. Do czynników, które hamują rozwój tego sektora, należą wysokie koszty, niestabilne ceny metali i deficyt podzespołów elektronicznych.

Pomimo ograniczeń wywołanych pandemią oraz wojną, wciąż aktualne pozostają czynniki, które pozytywnie stymulują rozwój rynku oświetleniowego:

Czynniki regulacyjne, środowiskowe i społeczne:

- Cele UE zakładające zwiększenie efektywności energetycznej;
- Ok. 75% instalacji oświetleniowych w Europie jest starsza niż 25 lat, co dodatkowo stymuluje proces powszechnej wymiany oświetlenia na energooszczędne;
- Presja obniżania kosztów energii elektrycznej na rzecz utrzymania budynku i infrastruktury;
- Priorytet bezpieczeństwa energetycznego;
- Nakłady inwestycyjne na infrastrukturę, które przyczyniają się do powstawania nowych dróg, parków, biurów, apartamentowców, hoteli i innych obiektów;
- Perspektywa finansowa UE i dostępność funduszy unijnych jako czynnik stymulujący poziom inwestycji w całej Unii Europejskiej.

Czynniki technologiczne:

- Rozwój technologii LED, który prowadzi do uzyskania coraz lepszych parametrów w zakresie efektywności i trwałości, przy jednoczesnym spadku cen ledowych źródeł światła;
- Rozwój koncepcji IoT;
- Rozwój nowych modeli biznesowych na bazie rozwoju nowych technologii;
- Human Centric Lighting;
- Automatyzacja usług.

Oferta światowej branży oświetleniowej ewoluuje od eksponowania zagadnień energooszczędności związanej ze stosowaniem oświetlenia LED ku kontynuacji dotychczasowych, głównych trendów rozwoju związanych z cyfryzacją systemów oświetleniowych LED. Następuje dalszy rozwój trendów związanych z oświetleniem odpowiadającym na potrzeby człowieka (Human Centric Lighting) oraz technologią Li-Fi – technologią przesyłania danych za pośrednictwem oświetlenia.¹⁹

¹⁷ [www.mordorintelligence.com, LED Lighting Market – Growth, Trends, COVID-19 Impact, and Forecasts \(2022-2027\), https://www.mordorintelligence.com/industry-reports/led-lighting-market](https://www.mordorintelligence.com/industry-reports/led-lighting-market), 19.04.2022r.

¹⁸ Ibidem.

¹⁹ Najważniejsze trendy w branży oświetlenia profesjonalnego w 2018, www.lighting.pl, M.Kołakowski, 06.02.2018 r.

Cyfryzacja i nacisk na energooszczędność są najpopularniejszymi trendami wśród branż proponujących rozwiązania instalacyjne dla obiektów komercyjnych. W sektorze oświetlenia zauważalny jest intensywny rozwój produktów LED oraz automatyzacja proponowanych usług. Do głównych trendów można zaliczyć optymalizację kosztów oraz szukanie oszczędności dzięki zastosowaniu technologii LED, ale także inteligentne i ekonomiczne zarządzanie oświetleniem ulicznym czy postępującą automatyzację. Wzrosty cen za energię elektryczną zmuszają producentów oświetlenia profesjonalnego do proponowania swoim użytkownikom coraz bardziej zaawansowanych systemów, które dzięki zdalnej kontroli nie tylko pozwolą na wygodne sterowanie, ale także zwrócą koszty inwestycji w przeciągu maksymalnie kilku lat.²⁰ Popularność energooszczędnego oświetlenia stale rośnie, a przedsiębiorcy coraz częściej decydują się na modernizację tradycyjnego systemu na ledowe zamienniki.

Na rozwój branży oddziałują megatrendy i zjawiska obserwowane w skali globalnej:

- ❑ dynamiczny wzrost populacji, szczególnie w krajach rozwijających się oraz wzrost dochodów ludności, która skłonna jest przeznaczać więcej pieniędzy na oświetlenie:
Według publikacji populacja ludzi wzrastała z poziomu 6,9 miliarda w 2010 roku do 7,7 miliarda w 2020 roku. Emitent obserwuje także, że wyższe dochody w państwach rozwiniętych, pobudzają popyt na produkty oświetleniowe – szczególnie w odniesieniu do rozwiązań o wysmakowanym designie i energooszczędnych.
- ❑ postępująca urbanizacja, która zapewnia wzrost popytu na oświetlenie:
Publikacje wskazują, iż gospodarka globalna wzrosła o 3-4% w latach 2010-2020. Największe wzrosty (ok. 60% wartości globalnego PKB) napędzają miasta, które bezpośrednio stymulują wzrost popytu na oświetlenie, w szczególności w segmencie general lighting. Na obszarach zurbanizowanych popyt na oświetlenie jest zdecydowanie większy niż na terenach wiejskich, dlatego to właśnie miasta są ważnym motorem wzrostu przemysłu oświetleniowego. Oprócz Azji, najsilniejszą urbanizację można obserwować na terenie Ameryki Południowej, Europy Wschodniej i Azji Centralnej, Bliskiego Wschodu i Północnej Afryki oraz Afryki Subsaharyjskiej.
- ❑ nieodwracalne zmiany klimatyczne
Zmiany klimatyczne i niedostatek zasobów, w tym ograniczone zasoby energii elektrycznej sprawiają, że upowszechnianie się energooszczędnych produktów jest obecnie globalnym trendem, który prowadzi do stopniowego odchodzenia od rozwiązań najtańszych na rzecz droższego, ale efektywnego energetycznie oświetlenia. Ważne jest, iż w przeciwieństwie do innych metod redukcji emisji CO₂, wymiana energochłonnego oświetlenia na rozwiązania efektywne energetycznie nie ma negatywnego wpływu na gospodarkę światową, a wręcz przeciwnie, pozytywnie ją stymuluje.
- ❑ wysokie wzrosty cen prądu
Obserwowany nieprzerwanie od 2018 roku trend wzrostu cen prądu przekłada się na wzrost cen energii, szczególnie w obliczu kryzysu energetycznego wywołanego wojną w Ukrainie. Analitycy podkreślają, że ze względu na rosnące stawki uprawnień do emisji CO₂, nic nie wskazuje na to, aby ta tendencja miała ulec zmianie. Z kolei nawet do 40% energii zużywanej przez jednostki samorządowe, przeznaczane jest na oświetlenie publiczne.

²⁰ „Oświetlenie profesjonalne: 5 wiodących trendów w 2019 roku”, polskiprzemysl.com.pl, 22.01.2019 r.

Działalność Grupy Kapitałowej LUG S.A. w III kwartale 2022 roku

- istotne działania i wydarzenia
- perspektywy rozwoju



3Q2022



4.1 Istotne działania i wydarzenia

Wybrane projekty oświetleniowe zrealizowane w III kwartale 2022 roku:

Realizacje na rynku Polskim (TOP 3)	Realizacje z rynków zagranicznych (TOP 3)
Modernizacja oświetlenia ulicznego gmin: Lidzbark, Iława oraz Pasłęk	Oświetlenie biurowca Bürogebäude, Grossmann Straße, Jena, Niemcy
Oświetlenie sieci sklepów Bricomarche	Oświetlenie stoków Ruka Ski Resort, Kuusamo, Finlandia
Oświetlenie terenu zewnętrznego i parkingu przy Hali Sportowo-Rekreacyjnej CRS w Zielonej Górze	Modernizacja oświetlenia elektrociepłowni Van Phong BOT Thermal Power Plant Project, Khánh Hòa, Wietnam

Najistotniejsze wydarzenia w okresie od początku III kwartału 2022 roku do daty publikacji raportu mające wpływ na sytuację Grupy Kapitałowej LUG S.A. i jej poszczególnych spółek zależnych:

❑ **Nabycie udziałów w spółce powiązanej Emitenta: ESCOLIGHT Sp. z o.o.**

LUG S.A. w dniu 13 lipca 2022 roku zawarł umowę nabycia udziałów w jednostce powiązanej ESCOLIGHT Sp. z o.o. Udziały zostały nabyte od Pana Marka Krzyżanowskiego, udziałowca większościowego Spółki. Na mocy podpisanej umowy, Emitent nabył 300 udziałów ESCOLIGHT Sp. z o.o. o wartości nominalnej 50,00 zł każdy. Objęte udziały stanowią 15% kapitału zakładowego Spółki. Po dokonaniu transakcji zakupu, Emitent posiada 900 udziałów o łącznej wartości nominalnej 45.000,00 zł, stanowiących 45% kapitału zakładowego ESCOLIGHT Sp. z o.o. i uprawniających do tożsamesgo udziału w kapitale zakładowym i w głosach na zgromadzeniu wspólników Spółki. ESCOLIGHT Sp. z o.o. została utworzona na czas nieograniczony. Przedmiotem jej działalności jest świadczenie usług zarządzania oświetleniem – Light-as-a-Service, polegające na kompleksowej obsłudze projektów obejmującej przygotowanie, finansowanie, realizację i serwis inwestycji oświetleniowych.

❑ **Objęcie udziałów w BIOT Sp. z o.o.**

Dnia 12 sierpnia 2022 roku LUG S.A. objął 735 udziałów w BIOT Sp. z o.o. (spółka zależna Emitenta) w wyniku niewykonania prawa pierwszeństwa objęcia tychże udziałów przez drugiego Wspólnika spółki BIOT. Podstawą niniejszej transakcji jest uchwała Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników BIOT sp. z o.o. z dnia 2 czerwca 2022 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki o kwotę 300.000,00 zł, poprzez utworzenie 6.000 nowych udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy. W wyniku niniejszej zmiany, kapitał zakładowy spółki BIOT wynosi 700.000,00 zł i dzieli się na 14.000 udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy. Dotychczasowi Wspólnicy Spółki, w tym LUG S.A., otrzymali prawo pierwszeństwa do objęcia nowych udziałów. LUG skorzystał z prawa pierwszeństwa i objął 5.265 nowopowstałych udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy. Drugi Wspólnik w wyznaczonym czasie nie wykonał prawa pierwszeństwa, w związku z czym udziały zostały zaoferowane LUG, który dokonał objęcia kolejnych 735 nowych udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy i łącznej wartości 36.750,00 zł. Udziały zostały objęte po wartości nominalnej i pokryte przez LUG w całości wkładem pieniężnym. W wyniku transakcji, LUG S.A. posiada obecnie 13.020 udziałów o wartości 50,00 zł za każdy udział, o łącznej wartości nominalnej 651.000,00 zł, co daje 93% udziału w kapitale zakładowym BIOT sp. z o.o.

❑ **LUG Lubuskim Liderem Innowacji**

Dnia 12 września w Filharmonii Gorzowskiej odbyła się Gala Lubuskiego Lidera Biznesu, której organizatorem jest Zachodnia Izba Przemysłowo-Handlowa. W tym roku o statuetki walczyło 40 firm,

LUG Light Factory Sp. z o.o. po raz kolejny znalazł się w gronie laureatów jako Lubuski Lider Innowacji. Celem konkursu było wyłonienie i nagrodzenie najlepszych przedsiębiorstw regionu.

❑ **Nagroda Gospodarcza Marszałka 2022**

Dnia 13 października 2022 r., podczas uroczystej Gali Kongresu Gospodarczego – Lubuskie 2021 w Teatrze Lubuskim w Zielonej Górze, Jakub Wtorkowski, Dyrektor Finansów Strategicznych i Ryzyka, odebrał Nagrodę Marszałka Województwa Lubuskiego dla Grupy LUG w kategorii „duże przedsiębiorstwa” za zajęcie II miejsca. Nagroda jest uhonorowaniem ponad 33-letniej działalności LUG w swoim rodzinnym regionie, w którym firma nieustannie się rozwija w poszanowaniu potrzeb społeczności lokalnej.

❑ **The Best Annual Report 2021**

Dnia 13 października 2022 r., podczas uroczystej gali w siedzibie Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie Grupa LUG, po raz siódmy otrzymała Nagrodę Główną konkursu „The Best Annual Report” w kategorii spółek z rynku NewConnect. Wydarzenie organizowane przez Instytut Rachunkowości i Podatków już po raz 17 ma na celu wyróżnienie najlepiej przygotowanych raportów rocznych, które stanowią dla akcjonariuszy i inwestorów rzetelne źródło informacji o spółce.

4.2 Wpływ pandemii wirusa COVID-19 na działalność operacyjną

Trzeci kwartał nie przyniósł kolejnej fali zakażeń wirusem COVID-19. W to miejsce obserwowano znaczący przyrost przypadków grypy sezonowej w całym kraju. Zarząd Emitenta w sposób ciągły analizuje informacje dotyczące rozwoju pandemii na świecie oraz w Polsce. Aktualna ocena ryzyka związanego z wpływem pandemii na działalność operacyjną Emitenta klasyfikuje to ryzyko jako niezagrażające funkcjonowaniu Grupy LUG i realizacji zamówień klientów.

W zakładach LUG funkcjonują obecnie następujące środki prewencyjne w zakresie przeciwdziałania rozprzestrzeniania się COVID-19:

- bieżący dobrowolny dostęp do środków dezynfekcyjnych oraz maseczek ochronnych,
- system termowizyjnego pomiaru temperatury ciała,
- system dezynfekcji zintegrowany z systemem kontroli dostępu,
- przegrody oddzielające miejsca pracy.

W ocenie Zarządu wdrożone środki ostrożności wspomagają ograniczenie ryzyka zakażeń wśród pracowników, a co za tym idzie zabezpieczają ciągłość działania Spółki. Spółka jest przygotowana na ewentualność ponownego zaostrzenia przepisów i wprowadzenie z powrotem obostrzeń.

W III kw. 2022 roku oraz do dnia publikacji raportu, zakłady Emitenta nie zostały objęte kwarantanną ani przestojem.

4.3 Wpływ konfliktu zbrojnego na Ukrainie na działalność Grupy Kapitałowej LUG S.A.

Wobec wojny rozpoczętej przez Rosję dn. 24 lutego 2022 roku na terenie Ukrainy, Zarząd LUG S.A. na bieżąco monitoruje dynamicznie zmieniającą się sytuację przy wschodniej granicy kraju oraz jej wpływ na otoczenie i działalność Grupy LUG.

Grupa Kapitałowa LUG S.A. nie posiada aktywów na Ukrainie ani w Rosji, a działalność spółki zależnej LUG T.O.W. Ukraina od wielu lat jest zawieszona. Dzięki dywersyfikacji geograficznej przychodów ze sprzedaży Grupy LUG, cele sprzedażowe na 2022 rok, które miały zostać zrealizowane na rynku

ukraińskim zostały przesunięte na pozostałe rynki bez istotnych konsekwencji dla budżetu sprzedażowego całej organizacji.

W związku z brakiem bezpośredniej działalności na Ukrainie, Białorusi i w Rosji, Zarząd Emitenta szacuje, że wpływ konfliktu zbrojnego na działalność Grupy Kapitałowej LUG S.A. będzie pośredni i ograniczony. Jednocześnie Członkowie Zarządu i kadra zarządzająca spółek zależnych realizują wzmożony monitoring poziomów ryzyka we wszelkich aspektach funkcjonowania. Ocena możliwego wpływu wojny w Ukrainie na poszczególne sfery działania przedstawia się następująco:

Otoczenie gospodarcze

Dalszy przebieg i konsekwencje konfliktu zbrojnego wywołanego przez agresję Rosji na Ukrainę są trudne do przewidzenia i skwantyfikowania. W ocenie Zarządu Emitenta, implikacje konfliktu zbrojnego są widoczne w gospodarkach Europy Zachodniej. Oczywisty jest także negatywny wpływ sankcji gospodarczych na Rosję i Białoruś oraz trudności gospodarczych Ukrainy, jednakże precyzyjna ocena ewentualnych strat tych gospodarek nie jest możliwa. Faktem jest, że Grupa LUG w 2022 roku funkcjonuje w otoczeniu charakteryzującym się gorszymi wskaźnikami gospodarczymi niż prognozowane przez ekonomistów przed wybuchem wojny. Przykładem może być niższy wzrost gospodarczy, wyższa inflacja, wzrost stóp procentowych, spadek poziomu inwestycji czy duża zmienność kursów walut. W całej Europie widoczne jest obecnie widmo recesji, której zbliżanie się odzwierciedlają odczyty wskaźników makroekonomicznych. Istnieje ryzyko przełożenia się tej sytuacji na istotny spadek inwestycji, a w konsekwencji spadek popytu na oprawy oświetleniowe.

Dostępność komponentów

Emitent, mając już wcześniej na względzie nieprzewidywalną sytuację pandemii, zdywersyfikował część katalogu swoich dostawców, chcąc zmitygować ryzyko możliwych zakłóceń i napięć w łańcuchu dostaw. Sankcje gospodarcze nałożone na Rosję i Białoruś oraz potencjalny upadek tych gospodarek, przełożą się na ograniczenie podaży surowców, w tym surowców energetycznych. Może to skutkować koniecznością dalszego poszukiwania alternatywnych dostawców, a także może przełożyć się na dalszy wzrost cen komponentów i rentowności wcześniej zakontraktowanych zamówień od klientów. Ponadto wzrost cen nośników energii i osłabienie złotego, może stać się podstawą dla dalszych podwyżek stóp procentowych, a w konsekwencji wzrostu kosztów obsługi zadłużenia. Zarząd Emitenta przyjął w swoich analizach wyników wzrost stóp procentowych w 2022 r., a w zakresie nieobjętym analizami, podejmuje adekwatne działania mające na celu ograniczenie jego wpływu na wynik finansowy Grupy.

Koszty transportu

W związku z istotną niestabilnością i zachwianiem ciągłości tranzytu przez Ukrainę okresowo mogą pojawiać się zaburzenia w funkcjonowaniu łańcucha dostaw komponentów z kierunków wschodnich. Wśród głównych trendów w sektorze transportu można zidentyfikować m.in. odpływ kierowców pochodzenia ukraińskiego, a także dynamiczne wzrosty kosztów paliw. Obecnie ryzyko transportowe zostało zmitygowane, a Emitent nie odnotowuje nadzwyczajnych utrudnień związanych z tranzytem przez obszar objęty wojną.

Płynność finansowa

W ocenie Zarządu Emitenta, kondycja finansowa spółek w Grupie LUG jest stabilna, lecz pozostaje pod wpływem trendów geopolitycznych przyszłych okresów. Emitent zarządza ryzykiem utraty płynności i monitoruje jego wpływ na działalność operacyjną Grupy.

Bezpieczeństwo informatyczne

Zarząd Emitenta przeanalizował ryzyko zagrożenia atakami cybernetycznymi. Zlecono wewnętrzne analizy odporności organizacji na różne rodzaje cyberataków i wprowadzono dodatkowe środki bezpieczeństwa współmierne do potencjalnego wzrostu wspomnianego ryzyka. Do dnia publikacji niniejszego raportu, wszystkie systemy informatyczne Grupy LUG działają poprawnie i podlegają

wzmocnionym testom bezpieczeństwa. Szczególną ochroną objęte zostały kopie bezpieczeństwa (backup) krytycznych systemów LUG.

Obsadzenie stanowisk pracy

Wśród pracowników LUG znajdują się obywatele Ukrainy. Po wybuchu konfliktu zbrojnego, Zarząd LUG Light Factory ocenia ryzyko zwiększonej absencji, a tym samym wzrostu problemów w obsadzie stanowisk pracy, jako niewielkie. Ponadto, firma jest otwarta na zatrudnianie wykwalifikowanych obywateli Ukrainy m.in. na stanowiskach programistycznych, inżynierskich czy magazynowych.

Kryzys humanitarny

Sytuacja ludności cywilnej na terenach zaatakowanych przez Rosję jest krytyczna. Od początku wojny Zarząd LUG wraz z pracownikami nie pozostają obojętni wobec tragicznej i bezprecedensowej sytuacji obywateli Ukrainy uciekających przed wojną i jej konsekwencjami, a kierowana pomoc ma charakter dwutorowy – pierwszy skierowany do pracowników oraz osób współpracujących pochodzenia ukraińskiego i ich rodzin, drugi – dedykowany tym, którzy potrzebują pomocy bez względu na brak powiązania z naszą organizacją.

Wojna w Ukrainie nie wpływa na pozycje prezentowane w sprawozdaniu finansowym na dzień bilansowy, jak i na ujęcie oraz wycenę pozycji na dzień publikacji niniejszego raportu.

4.4 Opis stanu realizacji działań i inwestycji

W III kwartale 2022 roku Emitent nie podejmował działań służących realizacji celów emisyjnych, które wskazane były w Dokumencie Informacyjnym. Ostatnia emisja akcji LUG S.A. miała miejsce w 2010 roku, a cele emisyjne zostały zrealizowane.

Wydatki inwestycyjne w III kw. 2022 roku wyniosły 2,46 mln zł (-70,9% r/r). Narastająco w przeciągu ostatnich dwunastu miesięcy Emitent na inwestycje przeznaczył 13,16 mln zł wobec 11,91 mln zł w porównywalnym okresie przed rokiem (+10,5% r/r). W III kwartale 2022 roku, największą pozycję stanowiły inwestycje w sprzęt i oprogramowanie, tj. 1,15 mln zł. Kolejne pozycje nakładów inwestycyjnych w analizowanym kwartale to prace rozwojowe (0,82 mln zł) oraz maszyny i urządzenia (0,46 mln zł).

Działalność badawczo-rozwojowa w poszczególnych spółkach należących do Grupy Kapitałowej LUG S.A. w III kwartale 2022 roku realizowana była między innymi poprzez kontynuację dwóch projektów dofinansowanych ze środków unijnych oraz środków krajowych Narodowego Centrum Badań i Rozwoju:

- Projekt B+R 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 B+R pn. „Wykorzystanie technologii UV-C w celu redukcji transmisji wirusa SARS-CoV-2 i ograniczenia przenoszenia zakażeń w szpitalach”.

Dnia 22 września br. rozstrzygnięto II etap konkursu na wybór obszarów kluczowych w ramach Lubuskich Inteligentnych Specjalizacji, organizowanego przez Zarząd Województwa Lubuskiego. Projekt, którego Liderem jest BIOT Sp. z o.o., a LUG Light Factory Sp. z o.o. – partnerem, pn. „Smart City i IoT - inteligentne zarządzanie zasobami w gospodarce” otrzymał rekomendację komisji konkursowej do zawarcia z Urzędem Marszałkowskim porozumienia dotyczącego rozwoju związanego partnerstwa w ramach wybranego obszaru kluczowego. Zawarcie ww. porozumienia jest spodziewane w IV kwartale br.

LUG Light Factory Sp. z o.o. od listopada 2021 roku jest członkiem Klastra Logistyczno-Transportowego „Północ – Południe” i w ramach swojego członkostwa uczestniczy w Projekcie pn. „UWE - Usługi wsparcia eksportu dla innowacyjnych firm oraz produktów Klastra Logistyczno-Transportowego Północ - Południe”. Środki finansowe otrzymane z Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 przeznacza na promocję innowacyjnych produktów i rozwiązań oświetleniowych na międzynarodowych targach. Najbliższym wydarzeniem tego typu finansowanym z Projektu UWE będą targi LIGHT 2022, które będą miały miejsce 22-23 listopada br. w Londynie.

Jednocześnie LUG jest członkiem i aktywnie uczestniczy w posiedzeniach Lubuskiego Forum Innowacji. LFI jest organem doradczo-konsultacyjnym działającym przy Marszałku Województwa Lubuskiego, którego misją jest wspieranie samorządu województwa oraz instytucji zajmujących się tworzeniem i wdrażaniem innowacji.

Nakłady inwestycyjne na prace badawczo – rozwojowe są dla LUG kluczowe ze względu na dynamiczny postęp technologiczny w branży oświetleniowej oraz w obszarach pokrewnych. Celem Grupy jest osiągnięcie długofalowych perspektyw rozwoju dzięki nakładom przeznaczonym na B+R.

4.5 Perspektywy rozwoju

Na poziom rentowności Grupy Kapitałowej LUG w pierwszych 9 miesiącach 2022 roku wpływ miała pogarszająca się sytuacja gospodarcza i epicentrum niepewności ekonomicznej. Presja inflacyjna spowodowana ryzykiem kryzysu energetycznego przekłada się na wzrost kosztów wytworzenia sprzedanych produktów, towarów i materiałów, a w konsekwencji na rentowność całej organizacji. Zmiany cen surowców nie stymulują spadku kosztów produkcji z powodu kilkumiesięcznego wyprzedzenia w kontraktacji dostaw i rozciągnięcia w czasie procesu wytwórczego (od surowca po produkt gotowy), a także w związku z presją rosnących cen energii i płac. Dodatkowym czynnikiem negatywnie stymulującym poziom kosztów organizacyjnych jest również nieprzerwany wzrost stóp procentowych. W związku z realizacją licznych projektów infrastrukturalnych z JST oraz utrzymywaniem wysokiego stanu zapasów, Emitent zwiększył poziom finansowania kredytem krótkoterminowym, co przełożyło się na wzrost kosztów finansowych. Zarząd Emitenta pozytywnie ocenia fakt, że mimo wskazanych czynników, udało się ograniczyć spadki rentowności.

Kluczowe wyzwania zarządcze na najbliższe miesiące polegać będą na podtrzymaniu poczucia bezpieczeństwa wśród interesariuszy Grupy LUG. Z jednej strony warunki słabnącej koniunktury w Polsce i Europie, rosnące koszty energii elektrycznej i gazu, rekordowa inflacja oraz zmienne otoczenie w łańcuchach dostaw przekładają się negatywnie na warunki działalności operacyjnej, z drugiej strony rosnące ceny energii stanowią szansę rynkową pobudzającą popyt na produkty Grupy LUG. Istotą pozostaje utrzymanie czujności rynkowej i efektywna komunikacja z odbiorcami końcowymi produktów.

Zarówno rozwój pandemii, jak i konfliktu zbrojnego w Ukrainie są na bieżąco monitorowane przez Zarząd Emitenta, przy czym aktualna sytuacja pozwala oceniać sytuację finansową i ciągłość działania organizacji jako niezagrażone. Dedykowany zespół w strukturach Emitenta obserwuje otoczenie, szacując bieżący poziom ryzyka, który jest uzależniony, przede wszystkim, od czasu trwania oraz nasilenia konfliktu zbrojnego, jak również kolejno nakładanych sankcji na Rosję i Białoruś. Elementy te mogą bezpośrednio oddziaływać na zmiany popytowo – podażowe w zakresie surowców, transportu i zasobów ludzkich. Zarząd LUG S.A z uwagą analizuje także inne czynniki ryzyka, spośród których jako najistotniejsze ocenia te związane ze ściągalnością należności i regulowaniem zobowiązań.

Niezmiennie największym i najszybciej rozwijającym się segmentem globalnej branży oświetleniowej jest oświetlenie ogólne, gdzie zakorzeniona jest działalność Grupy Kapitałowej LUG S.A. Segment ten stanowi ponad 75 proc. rynku. Prognozy Frost & Sullivan opracowane przed wybuchem pandemii wirusa wskazywały, iż w 2020 roku udział LED w globalnym rynku oświetleniowym przekroczy 80 proc., w 2026 roku sięgając 98 proc. wartości całego rynku²¹. Wg raportu LEDinside opublikowanego pod koniec roku 2018 wynikało, iż w latach 2018-2023 wielkość rynku oświetlenia LED będzie sukcesywnie wzrastać, by ostatecznie osiągnąć 56,6 miliarda USD w 2023 roku, przy wartości CAGR równej 9%.²² W obliczu nowych okoliczności wywołanych pandemią wszelkie dotychczasowe prognozy mogą podlegać istotnym korektom.

Poza czynnikami makroekonomicznymi, globalną pandemią wirusa COVID-19 oraz następstwami wojny w Ukrainie, rozwój branży oświetleniowej wciąż będą determinowały regulacje prawne w obszarze ograniczenia wpływu przemysłu na środowisko naturalne oraz w obszarze zwiększania efektywności energetycznej budynków i obiektów infrastrukturalnych. W tej kwestii decydującą rolę odgrywa technologia LED, która jest obecnie najbardziej innowacyjną upowszechnioną technologią, jaka występuje na rynku. Oświetlenie półprzewodnikowe opiera się na emitujących światło materiałach półprzewodnikowych, które przetwarzają energię elektryczną na światło. LEDy stanowią także najszybciej rozwijający się segment branży oświetleniowej.

W Polsce czynnikiem szczególnie istotnym jest również wzrost cen energii, silnie dotykający samorządy i duże zakłady przemysłowe. Urząd Regulacji Energetyki, zatwierdził w grudniu ub.r. nowe taryfy energetyczne, na podstawie których średni rachunek za energię ma wzrosnąć o 24%.²³ Remedium stanowi wymiana oświetlenia na energooszczędne LEDy pozwalające ograniczyć koszt energii na oświetlenie, o co najmniej 50%. Kolejne znaczne oszczędności można uzyskać decydując się na wdrożenie inteligentnego systemu do zarządzania oświetleniem. Mimo to, zaledwie 10% oświetlenia publicznego w Polsce to oprawy LED. Tylko 2% jest sterowane za pomocą inteligentnych systemów oświetleniowych²⁴.

Największym rynkiem oświetlenia LED jest Europa. Udział europejskiej branży oświetleniowej w światowym rynku LED wynosi 23%²⁵. Istotnym segmentem europejskiego rynku oświetlenia jest rynek inteligentnego oświetlenia ulicznego. Niezmiennie trwa intensywny rozwój międzynarodowej branży oświetleniowej realizowany w oparciu o kontynuację dotychczasowych trendów związanych z ogólnie pojętą cyfryzacją systemów oświetlenia: Smart Lighting, Smart City, Human Centric Lighting, Li-Fi i inne.

Branża oświetlenia komercyjnego rozwija się dynamicznie i coraz skuteczniej odpowiada na zapotrzebowania rynku na wydajne i inteligentne urządzenia oświetlające przestrzeń. Największy rozwój i milowy krok widać przede wszystkim w technologii LED, której energooszczędność i proekologiczne ukierunkowanie zawładnęło większą częścią rynku oświetlenia profesjonalnego, napędzanego wzrostem populacji, zmianami klimatycznymi czy postępującą urbanizacją. Na przestrzeni najbliższych kilku lat, swoją pozycję umocnią producenci oświetlenia profesjonalnego, którzy jako priorytet stawiają konstruowanie rozwiązań uwzględniających wcześniej wspomniane zmiany.²⁶

Mając na uwadze, iż sektor budowlany, w obrębie którego funkcjonuje Emitent, na wstrząsy gospodarcze reaguje zawsze z opóźnieniem, Zarząd Emitenta monitoruje najważniejsze wskaźniki

²¹ "Global LED Lighting Market Update, 2017" Frost & Sullivan

²² „2019 Light LED and LED Lighting Market Outlook”, „2019 Global LED Lighting Market Trend- Cross-Industry to Create Business Opportunities”, www.ledinside.com (23.10.2018)

²³ Codziennik Santander, Ceny gazu i prądu podbijają inflację, 20.12.2021r.

²⁴ „Rekordowe ceny energii uderzają w samorządy. Pomoże wymiana oświetlenia na LED.”, Lighting.pl, 05.11.2018r.

²⁵ www.lednews.pl/swiatowy-rynek-oswietlenia-led-2015

²⁶ „Oświetlenie profesjonalne: 5 wiodących trendów w 2019 roku”, polskiprzemysl.com.pl, 22.01.2019r.

branżowe i gospodarcze oraz prowadzi szereg działań w celu zniwelowania konsekwencji zawirowań na rynku inwestycyjnym, w tym także wprowadza podwyżki cen sprzedaży produktów LUG.

Zarząd ocenia kondycję Grupy Kapitałowej LUG S.A. w przyszłych okresach jako stabilną, jednakże dynamicznie zmieniające się otoczenie gospodarcze, polityczne i społeczne wymusza zachowanie dużej ostrożności w formułowaniu oczekiwań na kolejne kwartały.

Omówienie wyników III kwartału 2022 roku

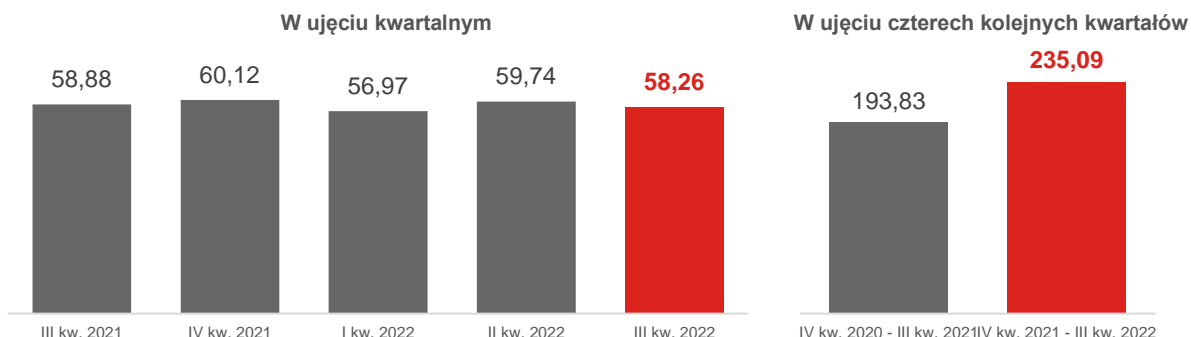
- przychody
- koszty inwestycyjne
- bilans
- rachunek przepływów pieniężnych
- kapitał
- wskaźniki



Zarząd LUG S.A. nie opublikował prognoz w zakresie wyników spółki LUG S.A., ani prognoz skonsolidowanych wyników Grupy Kapitałowej LUG S.A. w 2022 roku.

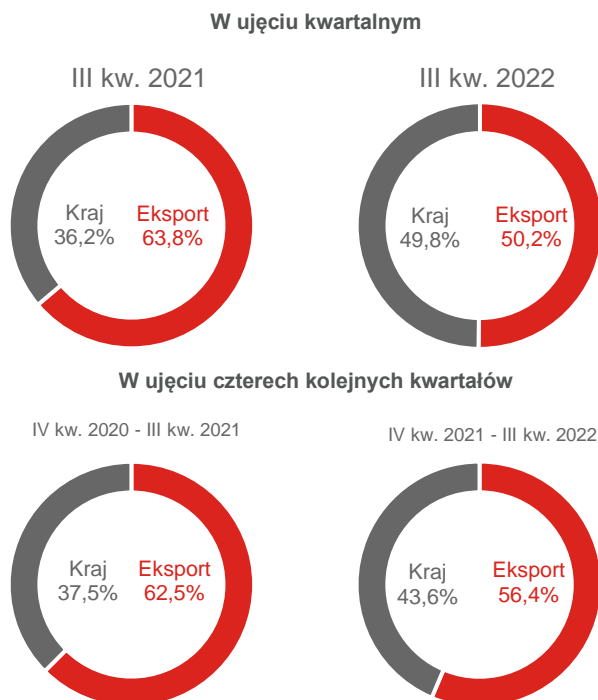
5.1 Przychody

Przychody ze sprzedaży [mln zł]



Skonsolidowane przychody Grupy Kapitałowej LUG S.A. w III kw. 2022 r. wyniosły 58,26 mln zł i były o 1,1% niższe niż rok wcześniej oraz o 2,5% niższe niż w poprzednim kwartale. Utrzymanie przychodów na poziomie zbliżonym do poprzedniego kwartału było efektem realizacji kontraktów zawartych we wcześniejszych okresach i intensywnych działań sprzedażowych pomimo pogorszenia koniunktury gospodarczej na świecie. W ujęciu czterech ostatnich kwartałów przychody wzrosły o 21,3% do poziomu 235,09 mln zł. W przychodach analizowanego okresu widoczne są przychody zrealizowane w ramach projektu modernizacji oświetlenia Miasta Stołecznego Warszawy, które w III kwartale br. wyniosły 5,7 mln zł, a narastająco w całym 2022 roku – 11,4 mln zł.

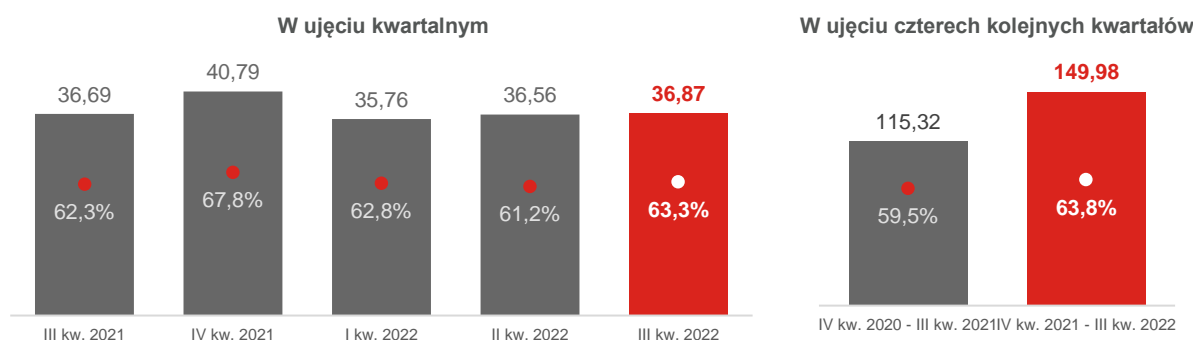
Struktura geograficzna przychodów ze sprzedaży [%]



W III kw. 2022 r. przychody w niemal równych proporcjach pochodziły ze sprzedaży krajowej i eksportowej. Obniżenie przychodów eksportowych (o 22,2% w ujęciu r/r i o 19,1% w ujęciu kw/kw) do poziomu 29,24 mln zł jest wynikiem pogorszenia koniunktury gospodarczej na świecie, pośrednio zależnej od wojny w Ukrainie i kryzysu energetycznego. Dynamiczny wzrost przychodów krajowych (o 36,2% w ujęciu r/r i o 22,9% w ujęciu kw/kw) do poziomu 29,02 mln zł jest z kolei wynikiem realizacji kontraktów modernizacji oświetlenia infrastrukturalnego dla jednostek samorządu terytorialnego. W ujęciu czterech ostatnich kwartałów udział przychodów eksportowych wyniósł 56,4%. Wzrost sumy przychodów eksportowych wyniósł 9,4% do wartości 132,52 mln zł, a przychodów krajowych 41,2% do wartości 102,57 mln zł.

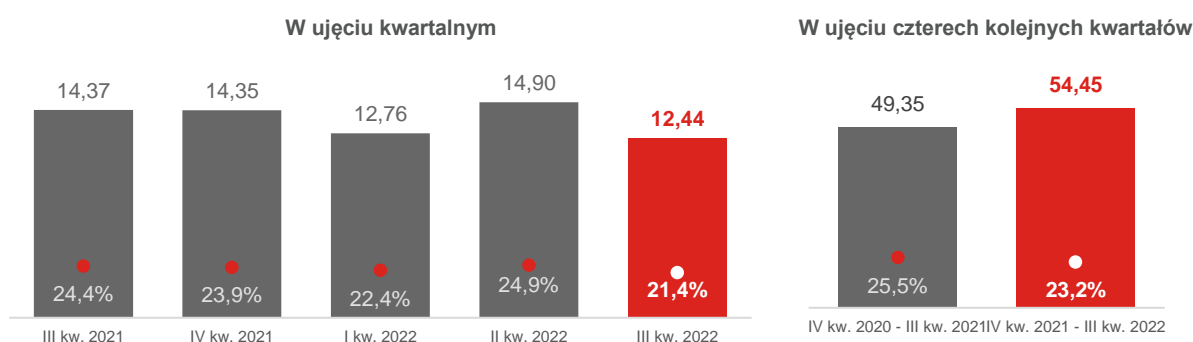
5.2 Koszty i inwestycje

Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów [mln zł, %]



Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów w III kw. 2022 r. wyniosły 36,87 mln zł i wzrosły w ujęciu kw/kw o 0,8% oraz o 0,5% w ujęciu r/r. Udział tych kosztów w przychodach ze sprzedaży w samym III kw. 2022 r. wzrósł o 2,1 p.p. do poziomu 63,3%. W ujęciu czterech kolejnych kwartałów koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów wzrosły o 30,1% do poziomu 149,98 mln zł, a ich udział w przychodach wzrósł do poziomu 63,8% tj. o 4,3 p.p. Potwierdza to sygnalizowaną przez Zarząd Emitenta sytuację obserwowanych wzrostów cen komponentów i funkcjonowania organizacji w pogarszającym się otoczeniu gospodarczym.

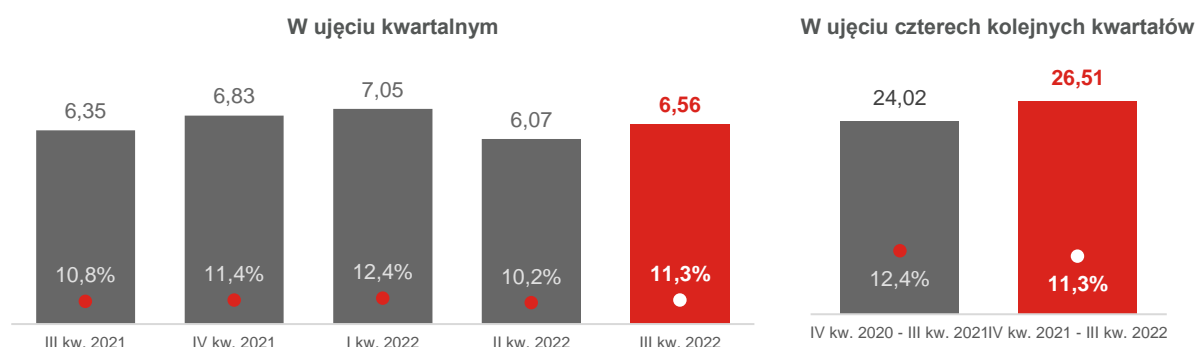
Koszty sprzedaży [mln zł, %]



Koszty sprzedaży w III kw. 2022 r. wyniosły 12,44 mln zł i były o 13,4% niższe niż przed rokiem i o 16,5% niższe niż w poprzednim kwartale. Relacja kosztów sprzedaży do przychodów obniżyła się do poziomu 21,4%, czyli drugiego najniższego poziomu w historii Grupy LUG. Jest to efektem działań optymalizacyjnych w zakresie procesów sprzedażowych realizowanych w poprzednich kilku kwartałach.

W ujęciu czterech ostatnich kwartałów koszty sprzedaży wzrosły o 10,3% do poziomu 54,45 mln zł, czyli ich dynamika wzrostu była ponad dwukrotnie niższa niż dynamika wzrostu przychodów ze sprzedaży. Relacja kosztów sprzedaży do przychodów w ujęciu narastającym obniżyła się o 2,3 p.p. do poziomu 23,2%.

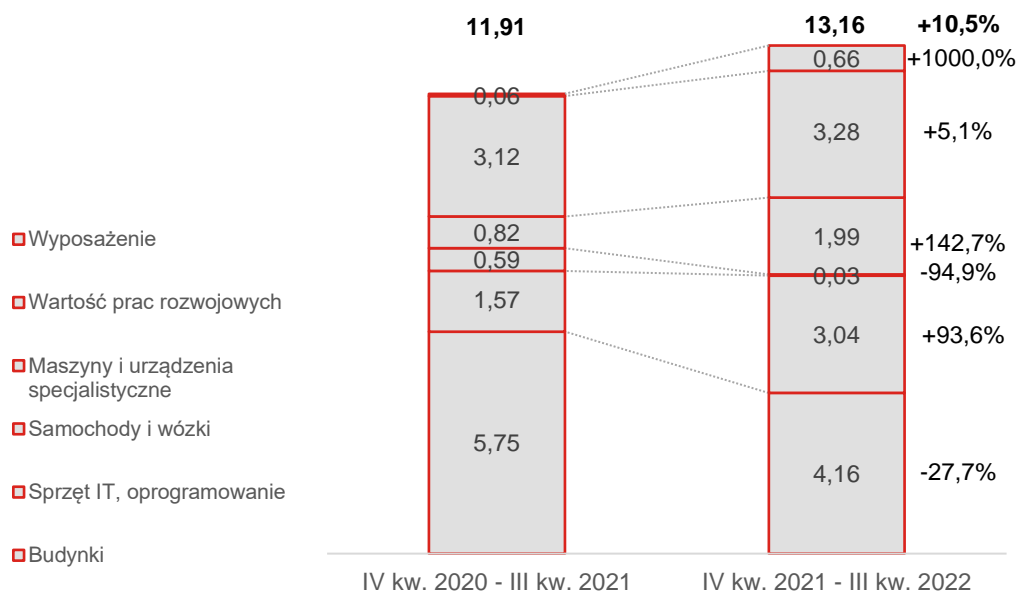
Koszty ogólnego zarządu [mln zł, %]



Koszty ogólnego zarządu wyniosły w III kw. 2022 r. 6,56 mln zł, czyli były wyższe o 8,1% w ujęciu kw/kw i o 3,3% w ujęciu r/r. Poziom kosztów ogólnego zarządu utrzymuje się w obserwowanym od półtora roku relatywnie stałym przedziale 6-7 mln zł kwartalnie. Relacja kosztów ogólnego zarządu do przychodów ze sprzedaży wzrosła o 0,5 p.p. w ujęciu r/r i o 1,1 p.p. w ujęciu kw/kw osiągając 11,3%.

W ujęciu czterech ostatnich kwartałów koszty ogólnego zarządu wzrosły o 10,4%, czyli w tempie dwukrotnie niższym do tempa wzrostu przychodów i wyniosły 26,51 mln zł. Relacja kosztów ogólnego zarządu do przychodów wyniosła 11,3% i była o 1,1 p.p. niższa niż w poprzednim roku.

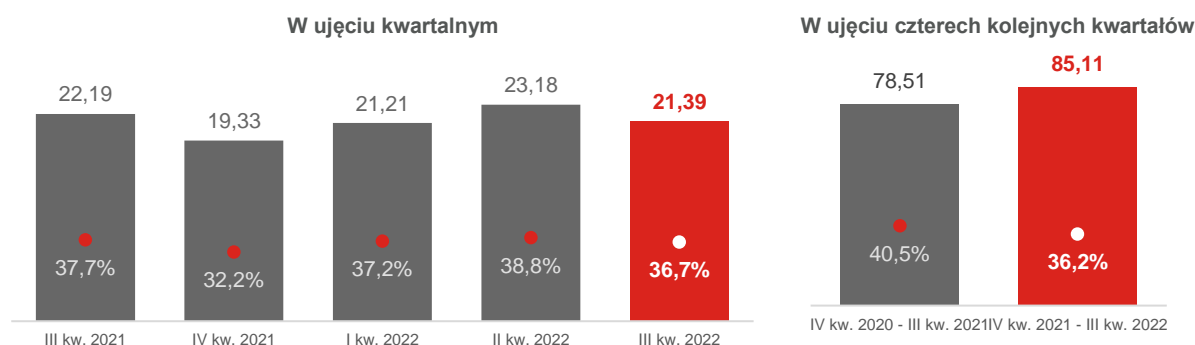
Inwestycje w IV kw.2021 r. - III kw. 2022 oraz r/r [mln zł, %]



Inwestycje w ostatnich czterech kwartałach wyniosły 13,16 mln zł i były o ponad 10% wyższe niż w poprzednim roku. W dalszym ciągu największą pozycją w inwestycjach były nakłady na rozbudowę Centrum Badawczo-Rozwojowego w Nowym Kisielinie, które były ponoszone m.in. w ostatnim kwartale poprzedniego roku i w I kw. 2022 r. O 5,1%, do poziomu 3,28 mln zł, wzrosła wartość prac rozwojowych, a ponad dwukrotnie (wzrost o 142,7% do poziomu 1,99 mln zł) nakłady na maszyny i urządzenia specjalistyczne. Blisko dwukrotny wzrost (o 93,6% do poziomu 3,04) odnotowano także w przypadku sprzętu IT i oprogramowania.

5.3 Zyski

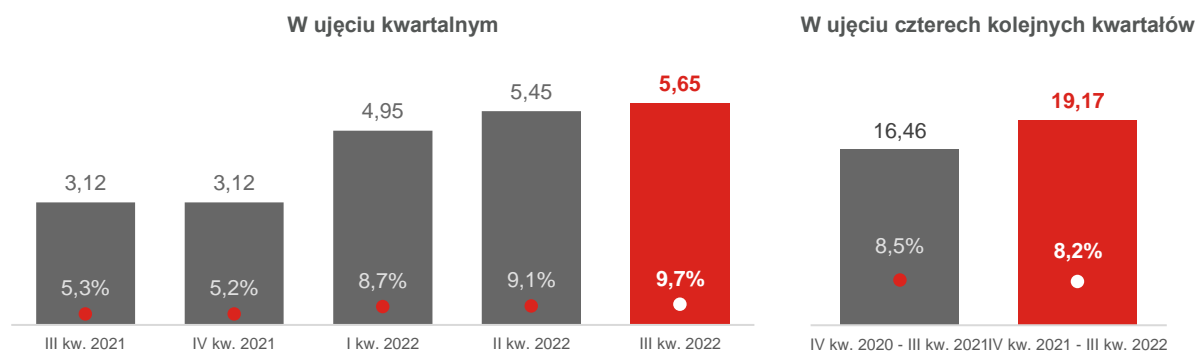
Zysk i marża brutto na sprzedaży [mln zł, %]



Zysk brutto na sprzedaży wyniósł w III kw. 2022 r. 21,39 mln zł i był o 7,7% niższy od rekordowego poprzedniego kwartału oraz o 3,6% niższy niż przed rokiem. Marża brutto na sprzedaży osiągnęła 36,7%, czyli była o 2,1 p.p. niższa niż przed kwartałem i o 1,0 p.p. niższa niż przed rokiem.

W ujęciu czterech ostatnich kwartałów zysk brutto na sprzedaży wzrósł o 8,4% do poziomu 85,11 mln zł. Marża brutto na sprzedaży wyniosła 36,2%, czyli o 4,3 p.p. mniej niż w poprzednim roku. Grupa Kapitałowa LUG S.A. realizuje zbudowany portfel zamówień w warunkach rosnących kosztów transportu, słabnącego złotego, napięć w łańcuchach dostaw, rosnących cen komponentów oraz występujących zatorów płatniczych. Sytuacja ta negatywnie odbija się na rentowności i wymaga nieustannego podejmowania działań optymalizacyjnych, aby utrzymać marże na obserwowanym poziomie. Zarząd Emitenta dostosowuje swoją politykę cenową w celu przeciwdziałania erozji procentowej marży brutto, aktywnie zarządza warunkami współpracy z partnerami i rozbudowuje wachlarz dostawców poszukując optymalizacji kosztowej. Podejmowane kroki pozwoliły ograniczyć spadki marży i utrzymać rentowność sprzedaży na bezpiecznym poziomie.

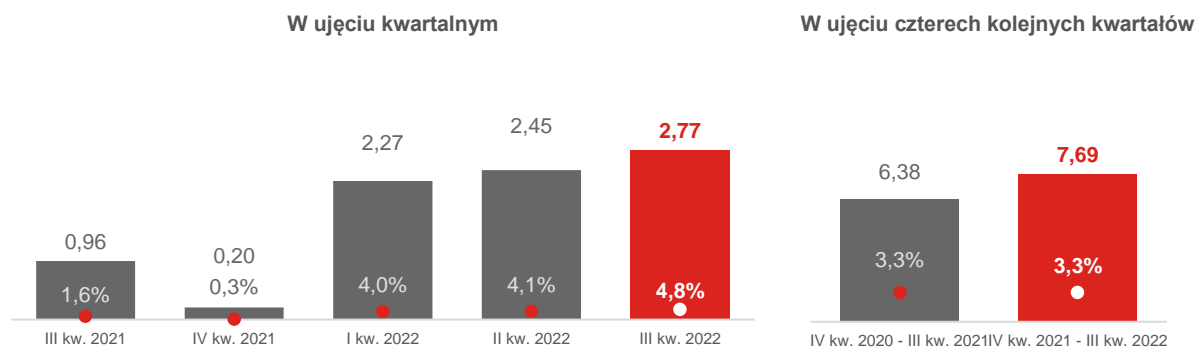
Zysk i marża EBITDA [mln zł, %]



Wynik EBITDA wyniósł w III kw. 2022 r. 5,65 mln zł, co było trzecim najwyższym kwartalnym wynikiem tego poziomu zysku w historii Grupy LUG. Wynik EBITDA był o 3,7% wyższy niż w poprzednim kwartale oraz o 81,1% wyższy niż przed rokiem. Marża EBITDA wzrosła o 0,6 p.p. w ujęciu kw/kw i o 4,4 p.p. w ujęciu r/r do poziomu 9,7%.

W ujęciu czterech ostatnich kwartałów wynik EBITDA wyniósł 19,17 mln zł i był o 16,5% wyższy niż w poprzednim okresie. Marża EBITDA wyniosła 8,2%, o 0,3 p.p. mniej niż przed rokiem.

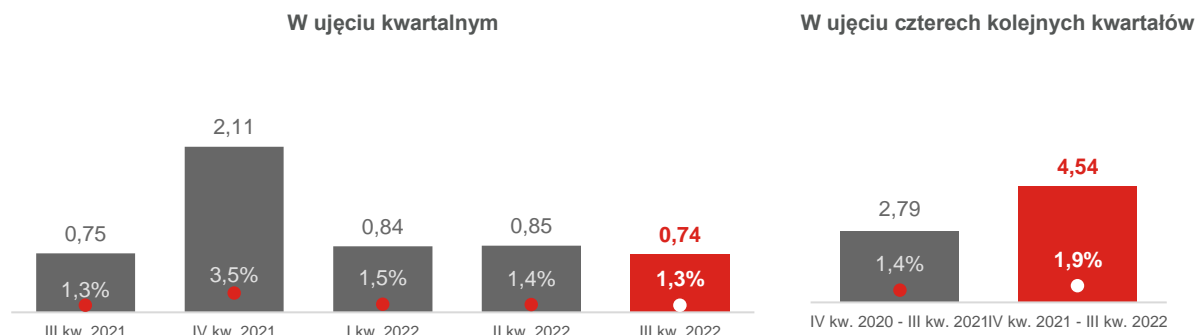
Zysk i marża operacyjna [mln zł, %]



Wynik operacyjny w III kw. 2022 r. wyniósł 2,77 mln zł i był o 13,1% wyższy niż przed kwartałem i o 188,5% wyższy niż przed rokiem. Marża operacyjna wzrosła do poziomu 4,8% (o 0,7 p.p. w ujęciu kw/kw i o 3,2 p.p. w ujęciu r/r).

W ujęciu czterech ostatnich kwartałów zysk operacyjny wyniósł 7,69 mln zł, czyli był o 20,5% wyższy niż w poprzednim okresie. Marża operacyjna została utrzymana na poziomie 3,3%.

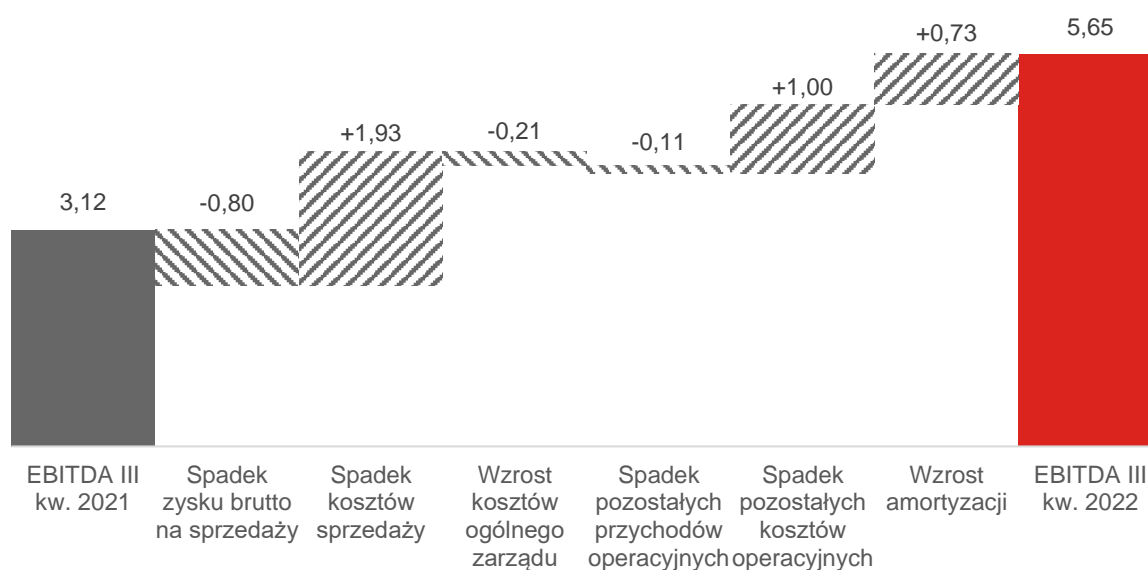
Zysk i marża netto dla akcjonariuszy jednostki dominującej [mln zł, %]



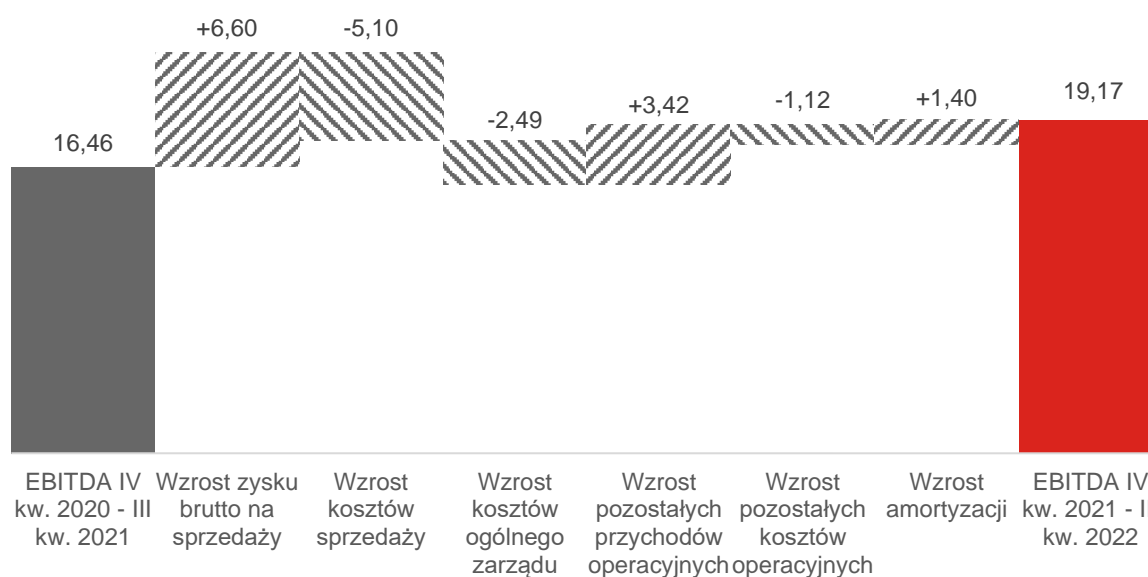
Zysk netto dla akcjonariuszy jednostki dominującej wyniósł w III kw. 2022 r. 0,74 mln zł i utrzymał się na poziomie niemal niezmiennym w porównaniu do poprzedniego roku (spadek o 1,3%) i o 12,9% niższym niż w poprzednim kwartale. Marża zysku netto pozostała na poziomie 1,3%, niezmiennym względem poprzedniego roku i o 0,1 p.p. niższym niż w poprzednim kwartale. Kluczowy wpływ na poziom marży netto miały wyższe koszty obsługi zobowiązań finansowych wynikające z historycznie wysokich poziomów stóp procentowych, a także wysoka kosztowność procesów wytwórczych oraz wysokie ceny komponentów elektronicznych.

W ujęciu czterech ostatnich kwartałów zysk netto wyniósł 4,54 mln zł przy marży netto na poziomie 1,9%, co oznacza wzrost kwoty zysku netto o 62,7%, a marży netto o 0,5 p.p.

Kompozycja wyniku EBITDA w III kw. 2022 r. [mln zł]



Kompozycja wyniku EBITDA w ostatnich czterech kwartałach [mln zł]

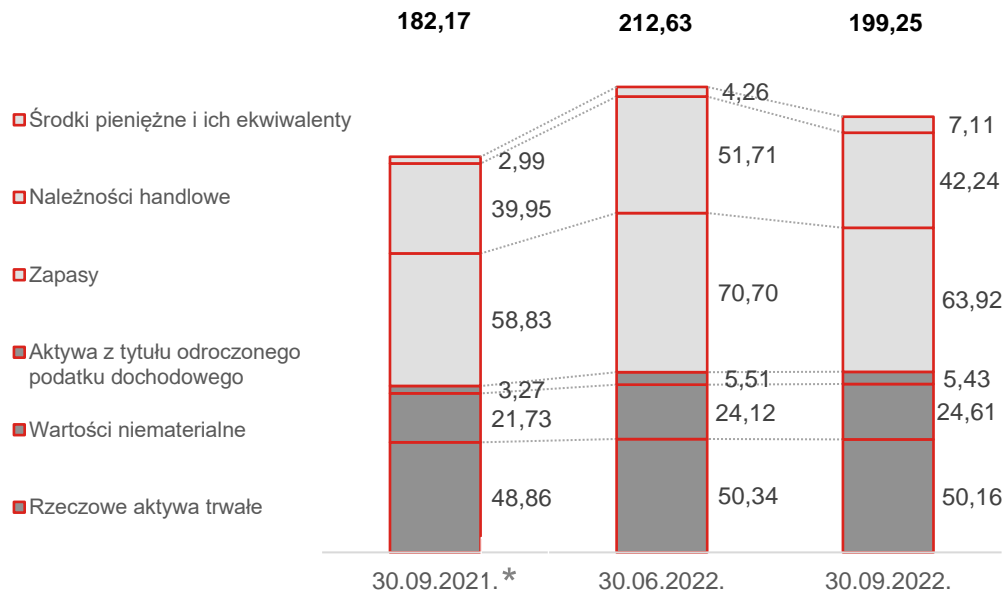


Wynik EBITDA w III kw. 2022 r. ukształtował się na poziomie o 81,1% wyższym niż przed rokiem i wyniósł 5,65 mln zł. Mimo obniżenia zysku brutto na sprzedaży o 0,80 mln zł, znaczące obniżenie kosztów sprzedaży (o 1,93 mln zł), połączone z niższymi o 1,00 mln zł pozostałymi kosztami operacyjnymi i wyższą o 0,73 mln zł amortyzacją pozwoliły na tak znaczącą poprawę wyniku EBITDA. Wzrost o 0,21 mln zł kosztów ogólnego zarządu i spadek o 0,11 mln zł pozostałych przychodów operacyjnych miały mniejszy wpływ na kształtowanie się wyniku EBITDA.

W ujęciu czterech ostatnich kwartałów wynik EBITDA wzrósł o 16,5% do poziomu 19,17 mln zł. Wpływ na to miało przede wszystkim zwiększenie o 6,60 mln zł zysku brutto na sprzedaży, wzrost pozostałych przychodów operacyjnych o 3,42 mln zł i amortyzacji o 1,40 mln zł. Negatywny wpływ miały z kolei przede wszystkim wyższe o 5,10 mln zł koszty sprzedaży i zwiększenie o 2,49 mln zł kosztów ogólnego zarządu oraz o 1,12 mln zł pozostałych kosztów operacyjnych.

5.4 Bilans

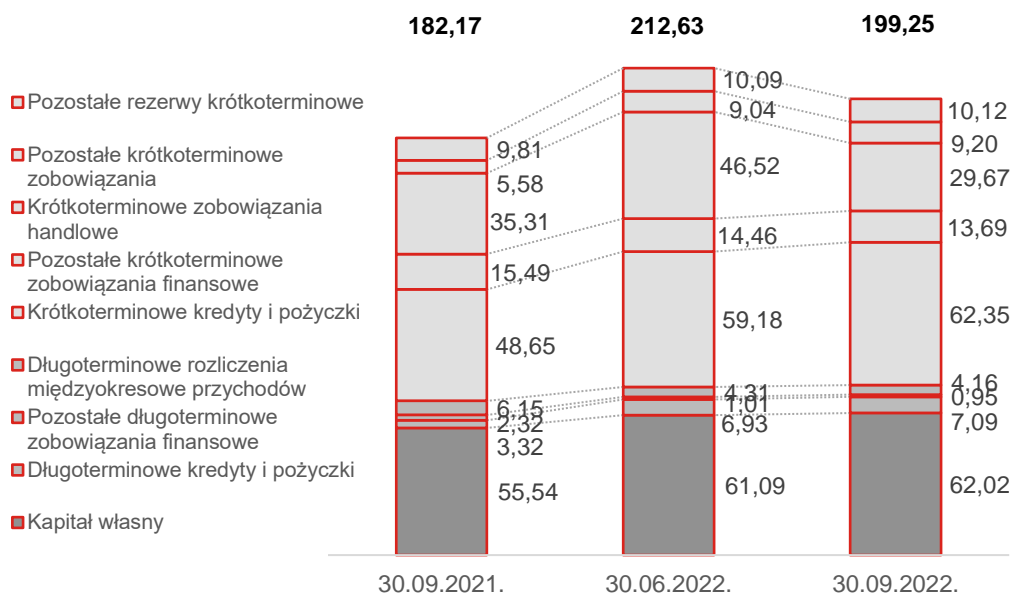
Wybrane elementy aktywów [mln zł]



* Dane porównywalne na dzień 30.09.2021r. uwzględniają korektę Raportu Grupy Kapitałowej LUG S.A. za IV kwartał 2021 roku opublikowaną dn. 12.05.2022 roku raportem RO-K 5/2022. Korekta nastąpiła w wyniku zmian prezentacyjnych zaproponowanych przez biegłego rewidenta w odniesieniu do zmiany sposobu prezentacji aktywowanych kosztów prac rozwojowych.

W strukturze aktywów zauważalne jest przede wszystkim obniżenie w ciągu ostatniego kwartału zapasów (o 9,6% do poziomu 63,92 mln zł). Zmniejszenie w ujęciu kw/kw należności handlowych (obniżyły się one o 18,3% do poziomu 42,24 mln zł) jest wynikiem zapłaty za zrealizowane w poprzednich miesiącach projekty dla jednostek samorządu terytorialnego.

Wybrane elementy pasywów [mln zł]



Suma bilansowa na dzień 30.09.2022 r. wyniosła 199,25 mln zł i była o 9,4% wyższa niż przed rokiem i jednocześnie o 6,3% niższa niż na koniec poprzedniego kwartału. Wartość księgową na akcję wyniosła 8,62 zł. W III kw. 2022 r. w porównaniu do poprzedniego roku zauważalne jest przede wszystkim zwiększenie długoterminowych kredytów i pożyczek do poziomu 7,09 mln zł, związane z wykorzystaniem kredytu inwestycyjnego w wyniku finansowania rozbudowy Centrum Badawczo-Rozwojowego w Nowym Kisielinie. Zwiększenie w ciągu ostatniego roku krótkoterminowych kredytów i pożyczek (o 28,2% do poziomu 62,35 mln zł) jest związane ze wzrostem skali działalności Grupy LUG, w tym zwiększeniem ilości realizowanych projektów modernizacji oświetlenia dla JST. Istotne zmniejszenie (o 16,0% w ujęciu r/r i aż o 36,2% w ujęciu kw/kw) krótkoterminowych zobowiązań handlowych było możliwe dzięki wpływom ze spłaconych należności.

5.5 Rachunek przepływów pieniężnych

Przepływy pieniężne [mln zł]

	III kw. 2022	IV kw. 2021 - III kw. 2022
Środki pieniężne na początek okresu	4,26	2,99
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	+5,96	+11,73
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3,26	-17,13
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	+0,15	+9,51
Środki pieniężne na koniec okresu	7,11	7,11

W III kw. 2022 r. Grupa LUG zanotowała po raz kolejny dodatnie przepływy netto z działalności operacyjnej w wysokości +5,96 mln zł. Wraz z niewielkimi dodatnimi przepływami z działalności finansowej (+0,15 mln zł) pozwoliły one na sfinansowanie działalności inwestycyjnej (-3,26 mln zł) i zwiększenie do poziomu 7,11 mln zł wartości środków pieniężnych na koniec okresu. W strukturze przepływów z działalności finansowej wysokie wartości wpływów (13,86 mln zł) i wydatków (13,71 mln zł) są związane z przewalutowaniem kredytu z polskich złotych na euro. W ciągu ostatnich czterech kwartałów dodatnie przepływy z działalności operacyjnej (+11,73 mln zł) wraz ze zwiększeniem zadłużenia (+9,51 mln zł przepływów z działalności finansowej) sfinansowały wysokie inwestycje o wartości 17,13 mln zł.

5.6 Wskaźniki

Podstawowe wskaźniki

	III kw. 2021	II kw. 2022	III kw. 2022	zmiana kw/kw	zmiana r/r
Rentowność brutto na sprzedaży	37,7%	38,8%	36,7%	-2,1 p.p.	-1,0 p.p.
Rentowność EBITDA	5,3%	9,1%	9,7%	+0,6 p.p.	+4,4 p.p.
Rentowność operacyjna	1,6%	4,1%	4,8%	+0,7 p.p.	+3,1 p.p.
Rentowność netto	1,3%	1,4%	1,3%	-0,1 p.p.	b.z.
Rentowność kapitału własnego (ROE)	6,4%	8,7%	8,5%	-0,2 p.p.	+2,1 p.p.
Rentowność majątku (ROA)	1,9%	2,5%	2,7%	+0,2 p.p.	+0,8 p.p.
Wskaźnik ogólnej płynności	93,7%	94,4%	94,2%	-0,2 p.p.	+0,5 p.p.
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	69,5%	71,3%	68,9%	-2,4 p.p.	-0,6 p.p.
Dług netto/ EBITDA	4,06	4,65	4,02	-0,63	-0,04
EV/ EBITDA (na koniec okresu)	7,26	6,95	6,21	-0,74	-1,05

W III kw. 2022 r. wskaźniki rentowności uległy pogorszeniu na poziomie rentowności brutto na sprzedaży i niemal nie zmieniły się na poziomie rentowności netto. Jednocześnie rentowność EBITDA wzrosła (+0,6 p.p. w ujęciu kw/kw i +4,4 p.p. w ujęciu r/r), podobnie jak rentowność operacyjna (wzrost o 0,7 p.p. w ciągu kwartału i 3,1 p.p. w ciągu roku). Rentowność kapitału własnego była wyższa o 2,1 p.p. niż przed rokiem, ale niższa o 0,2 p.p. niż w poprzednim kwartale. Rentowność majątku uległa poprawie o 0,2 p.p. w ciągu ostatniego kwartału i o 0,8 p.p. w ciągu ostatniego roku. Wskaźniki ogólnej płynności i ogólnego zadłużenia ukształtowały się na poziomach niższych niż w poprzednim kwartale; wskaźnik ogólnej płynności był także o 0,5 p.p. powyżej poziomu sprzed roku, a wskaźnik ogólnego zadłużenia na poziomie o 0,6 p.p. wyższym niż przed rokiem. Wskaźnik długu netto do EBITDA był w III kw. 2022 r. niższy o 0,63 niż w poprzednim kwartale, a wskaźnik EV/EBITDA niższy o 0,74.

Wyjaśnienie dot. wskaźników:

Rentowność brutto na sprzedaży

Formuła: wynik brutto na sprzedaży/ przychody ze sprzedaży

Opis: określa poziom podstawowej marży uzyskiwanej ze sprzedaży usług i produktów

Rentowność EBITDA

Formuła: (wynik na działalności operacyjnej + amortyzacja)/ przychody ze sprzedaży

Opis: mierzy efektywność konwersji przychodów na zysk z działalności ciągłej przed odsetkami od zaciągniętych kredytów, podatkami, deprecjacją i amortyzacją oraz przed pozycjami wyjątkowymi.

Rentowność operacyjna

Formuła: wynik na działalności operacyjnej/ przychody ze sprzedaży

Opis: określa, ile zysku netto (po opodatkowaniu) przypada na 1 złoty przychodów firmy

Rentowność netto

Formuła: Wynik netto / Przychody ze sprzedaży

Opis: informuje inwestorów, ile procent przychodów ze sprzedaży stanowi zysk netto

Rentowność kapitału własnego (ROE)

Formuła: Wynik netto ostatnich czterech kwartałów/ Kapitał własny, gdzie: Kapitał własny = Aktywa ogółem - Zobowiązania (krótko i długoterminowe)

Opis: określa stopę zyskowności zainwestowanych w firmie kapitałów własnych

Rentowność majątku (ROA)

Formuła: Wynik netto ostatnich czterech kwartałów/ aktywa ogółem

Opis: informuje o tym jaka jest rentowność wszystkich aktywów firmy w stosunku do wypracowanych przez nią zysków, czy innymi słowy, ile zysku netto przynosi każda złotówka zaangażowana w finansowanie majątku

Wskaźnik ogólnej płynności

Formuła: aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe

Opis: informuje o zdolności przedsiębiorstwa do regulowania zobowiązań w oparciu o wszystkie aktywa obrotowe

Wskaźnik ogólnego zadłużenia

Formuła: zobowiązania ogółem/ aktywa razem

Opis: informuje o tym jaki udział w finansowaniu majątku firmy mają zobowiązania i dług

Dług netto / EBITDA

Formuła: Zadłużenie netto / EBITDA, gdzie: Zadłużenie netto = Zobowiązania ogółem (krótko i długoterminowe) – Środki pieniężne

Opis: informuje o zdolności spółki do spłaty zadłużenia zyskami operacyjnymi.

EV/EBITDA

Formuła: Wartość przedsiębiorstwa / EBITDA, gdzie: Wartość przedsiębiorstwa = Kapitalizacja (liczba akcji X kurs akcji w określonym dniu) + Zobowiązania ogółem (krótko i długoterminowe) + Kapitały mniejszości – Środki pieniężne; przy czym kapitalizacja została określona wg kursu akcji na ostatni dzień danego kwartału

Opis: informuje o pokryciu zysku wartością przedsiębiorstwa i jako wskaźnik dynamiczny (zależny od kursu akcji spółki) wskazuje, ile inwestorzy są gotowi zapłacić za jednostkę tego rodzaju zysku.

Podstawowe informacje na temat spółki i Grupy Kapitałowej

- podstawowe informacje
- akcje
- organizacja Grupy Kapitałowej
- rynek i zakres działalności
- zasoby ludzkie



6.1 Podstawowe informacje

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej LUG S.A. („Grupa”, „Grupa Kapitałowa”) jest spółka LUG S.A. („Spółka”, „Emitent”).

Kraj siedziby	Polska
Siedziba Spółki	Zielona Góra
Forma prawna	Spółka akcyjna
Przepisy prawa	Prawo polskie, zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych
Adres siedziby	ul. Gorzowska 11, 65-127 Zielona Góra
Numery telekomunikacyjne	tel. (068) 45 33 200, fax. (068) 45 33 201
Poczta elektroniczna:	lug@lug.com.pl
Strona internetowa	www.lug.com.pl
Podstawowy przedmiot działalności	doradztwo firm centralnych (head office) i doradztwo związane z zarządzaniem (wg PKD 2007 – 70)
REGON	080201644
NIP	9291672920
KRS	Spółka jest zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Zielonej Górze, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000287791
Czas trwania grupy kapitałowej	Spółka dominująca LUG S.A. i pozostałe jednostki Grupy Kapitałowej zostały utworzone na czas nieoznaczony.

6.2 Akcje

Żadne akcje nie są uprzywilejowane.

Wszystkie akcje LUG S.A. są dopuszczone do notowań w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect, prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Indeksy	NCIndex (udział w indeksie: 0,57%)
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

Struktura kapitału zakładowego LUG S.A., stan na dzień publikacji raportu tj. 09.11.2022 r.

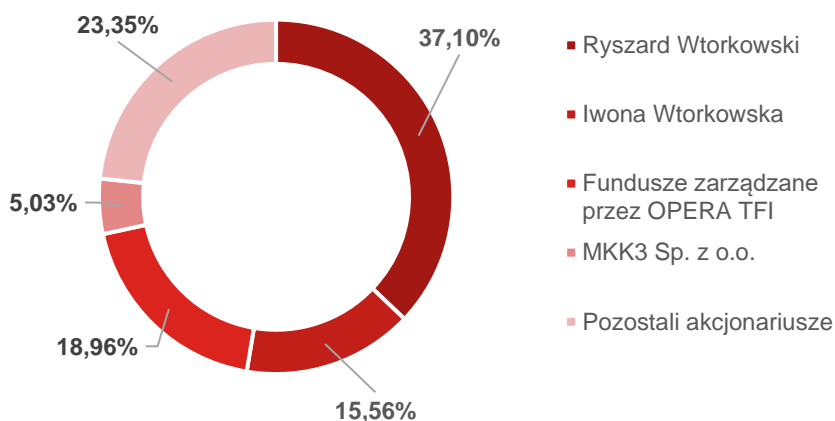
	Liczba akcji (szt.)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
Seria A	4 320 000	60,01%	4 320 000	60,01%
Seria B	1 438 856	19,99%	1 438 856	19,99%
Seria C	1 439 714	20,00%	1 439 714	20,00%
Suma	7 198 570	100%	7 198 570	100,00%

Struktura akcjonariatu LUG S.A. – stan na dzień publikacji raportu tj. 09.11.2022 r.

Imię i nazwisko / nazwa	Seria Akcji	Liczba Akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów na WZA
Ryszard Wtorkowski	A, C	2 670 610	37,10%	37,10%
Iwona Wtorkowska	A	1 120 000	15,56%	15,56%
Fundusze zarządzane przez OPERA TFI	A, B, C	1 365 049	18,96%	18,96%
MKK3 Sp. z o.o.	B,C	362 334	5,03%	5,03%
Pozostali akcjonariusze	B, C	1 680 577	23,35%	23,35%
SUMA	A,B,C	7 198 570	100,00%	100,00%

Źródło: Emitent²⁷

Struktura akcjonariatu LUG S.A. wg % udziału w liczbie akcji i głosów



6.3 Organizacja Grupy Kapitałowej

Skład organów jednostki dominującej wg stanu na dzień publikacji raportu, tj. 09.11.2022 r.

Zarząd LUG S.A.

Imię i nazwisko	Funkcja
Ryszard Wtorkowski	Prezes Zarządu
Mariusz Ejsmont	Wiceprezes Zarządu
Małgorzata Konys	Członek Zarządu

²⁷ Strukturę akcjonariatu określono na podstawie:

- Ryszard Wtorkowski - lista osób uprawnionych do udziału w ZWZ LUG S.A. w dniu 27.06.2022 r. (11.06.2022 r. - dzień rejestracji uczestnictwa w ZWZ LUG S.A.);
 - Iwona Wtorkowska - lista osób uprawnionych do udziału w ZWZ LUG S.A. w dniu 27.06.2022 r. (11.06.2022 r. - dzień rejestracji uczestnictwa w ZWZ LUG S.A.);
 - Fundusze zarządzane przez OPERA TFI - korekta zawiadomienia z dn. 19 maja 2022 roku dot. zawiadomienia z dn. 10 maja 2022 r. o zmniejszeniu udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu przez NOVO Fundusz Inwestycyjny Otwarty zarządzany przez OPERA TFI S.A. – RB ESPI 9/2022;.
 - MKK3 Sp. z o.o. – zawiadomienie z dn. 23.09.2021 r. dot. dotychczas posiadanego bezpośredniego udziału poprzez zwiększenie powyżej 5% w ogólnej liczbie głosów – RB ESPI 11/2021.





Obecna kadencja Zarządu rozpoczęła swój bieg 29.04.2021 r., na podstawie podjęcia uchwał nr 1/04/2021, nr 2/04/2021 oraz nr 3/04/2021 Rady Nadzorczej, powołujących dotychczasowych Członków Zarządu na kolejną kadencję.






Rada Nadzorcza LUG S.A.

Imię i nazwisko	Funkcja
Iwona Wtorkowska	Przewodnicząca Rady Nadzorczej
Renata Baczańska	Członek Rady Nadzorczej
Zygmunt Ćwik	Członek Rady Nadzorczej
Eryk Wtorkowski	Członek Rady Nadzorczej
Szymon Ziolo	Członek Rady Nadzorczej

Obecna kadencja Rady Nadzorczej LUG S.A. rozpoczęła swój bieg 27.06.2022 r., tj. w dniu posiedzenia Walnego Zgromadzenia LUG S.A. i podjęcia uchwał nr 16-20, powołujących dotychczasowych Członków Rady Nadzorczej na kolejną kadencję. Bieżąca kadencja Rady Nadzorczej LUG S.A. kończy swój bieg 26.06.2025 roku.

Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej na dzień publikacji niniejszego raportu, tj. 09.11.2022 r.

Nazwa spółki	Siedziba	Dane rejestrowe	Przedmiot działalności	Kapitał podstawowy	Udział procentowy w kapitale	Udział procentowy w prawach głosu
 LUG Light Factory Sp. z o. o.	Zielona Góra, ul. Gorzowska 11	KRS 0000290498 NIP 9291785452 Regon 080212116	Produkcja elektrycznego sprzętu oświetleniowego i lamp elektrycznych	29 000 000,00 PLN	100%	100%
 LUG GmbH	Konrad Zuse Strasse 4 12489 Berlin-Adlershof	KRS HRB12835 NIP 262127740	Produkcja, dystrybucja i instalacja sprzętu elektrycznego	25 000,00 EUR	100%	100%
 T.O.W LUG Ukraina (działalność zawieszona)	ul. Diehtiarivska 62A, 03040 Kijów	KRS 1074102000001 5470 NIP 34190214	Handel hurtowy i detaliczny sprzętem oświetleniowym. Projektowanie produkcja sprzętu oświetleniowego	160 233,00 UAH	100%	100%
 LUG do Brasil Ltda	Al. Santos, 2480 Cj.51 - Cerqueira César, São Paulo	CNPJ/MF 15.805.349/0001-78	Handel hurtowy i detaliczny sprzętem oświetleniowym. Projektowanie produkcja sprzętu oświetleniowego	500 000,00 BRL	65%	65%

 LUG Lighting UK Ltd.	Unit 11 Northam Business Centre, Princes Street, Southampton	KRS 08580097 NIP 171766096	Handel hurtowy i detaliczny sprzętem oświetleniowym. Projektowanie produkcja sprzętu oświetleniowego	5 000,00 GBP	100%	100%
 LUG Argentina SA	Calle 62 y 239 Paraje Nemesio Parma, Parque Industrial Posadas, 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 doradczą w zakresie technologii oświetleniowej.	28 700 000,00 ARS	50%	50%
 BIOT Sp. z o.o.	ul. Nowy Kisielin – Nowa 7, 66-002 Zielona Góra	KRS 0000695926 NIP 9731045329 Regon 368312639	Działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz technologii.	700 000,00 PLN	93%	93%
 LUG AYDINLATMA SISTEMLERI 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: 0609084882000 001)	Działalność handlowa i doradczą z zakresu profesjonalnych rozwiązań oświetleniowych	50 000,00 TRY	66,8%	66,8%
 ESCOLIGHT Sp. z o.o.	ul. Mickiewicza 3A, 65-053 Zielona Góra	KRS 0000816193 NIP 9292024347 Regon 384949838	Kompleksowa obsługa projektów obejmująca przygotowanie, finansowanie, realizację i serwis inwestycji oświetleniowych	100 000,00 PLN	45%	45%
 LUG Services Sp. z o.o.	ul. Gorzowska 11 65-127 Zielona Góra	KRS 0000828305 NIP 9731069933 Regon 385524029	Projektowanie i wykonawstwo instalacji oświetleniowych oraz integracja elementów software'owych współpracujących z instalacjami	50 000,00 PLN	97%	97%

Źródło: LUG S.A..

Grupa Kapitałowa nie posiada podmiotów stowarzyszonych. Spółki Grupy Kapitałowej LUG S.A. podlegają konsolidacji metodą pełną z wyjątkiem ESCOLIGHT Sp. z o.o., która podlega konsolidacji metodą praw własności oraz spółki T.O.W. LUG Ukraina, która nie jest konsolidowana, gdyż jej działalność jest zawieszona (nie generuje żadnych wyników).

Prawnicy:

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

Banki:

- ❑ Santander Bank Polska S.A. Centrum Bankowości Korporacyjnej Poznań, 61-894 Poznań, pl. Andersa 5
- ❑ 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. Krysiowicza 2.
- ❑ Bank Gospodarstwa Krajowego, Oddział Zielona Góra, 00-955 Warszawa, Al. Jerozolimskie 7.
- ❑ Bank BGŻ BNP Paribas S.A. Oddział Zielona Góra, 00-844 Warszawa, ul. Grzybowska 78.

6.4 Rynek i zakres działalności

Grupa Kapitałowa LUG S.A. to jeden z czołowych producentów opraw i rozwiązań oświetleniowych w Polsce i w Europie. Model biznesowy spółek należących do Grupy koncentruje się na wykorzystaniu fachowej wiedzy i ponad 33-letniego doświadczenia, by kompleksowo doradzać klientom, opracowywać dla nich indywidualne rozwiązania oraz produkować innowacyjne i energooszczędne oświetlenie. Oferta obejmuje szeroką gamę opraw zewnętrznych – od iluminacji budynków poprzez oświetlenie ulic, parkingów, obiektów sportowych oraz wewnętrznych – aż do oświetlenia wielkopowierzchniowych galerii handlowych, sieci sprzedaży, biur, obiektów kulturalnych i użyteczności publicznej. Kilkanaście lat temu, wyprzedzając rynkowe trendy, LUG rozpoczął proces inwestycyjny w technologię LED, dzięki czemu obecnie jest jednym z liderów w produkcji wysokiej jakości oświetlenia LED. Technologia ta jest stosowana zarówno w oprawach wewnętrznych jak i zewnętrznych, na koniec III kw. 2022 roku stanowiła 100% sprzedaży LUG. Od 2020 roku w portfolio produktowym LUG znajduje się również rodzina opraw do dezynfekcji powietrza i powierzchni PURELIGHT LUG.

Oprawy oświetleniowe marki LUG łączą nowoczesne wzornictwo z funkcjonalnością i znakomitymi parametrami świetlnymi, spełniając wymagania poszczególnych rynków i zaspokajając upodobania użytkowników na całym świecie. Znajduje to potwierdzenie w wygranym przez LUG Light Factory przetargu na modernizację oświetlenia w Warszawie – największym w Polsce oraz jednym z największych w Europie projektów tego typu czy też międzynarodowym prestiżowym tytule iF Design Award 2022 przyznany dwóm oprawom marki LUG: Artera LED oraz Frame.

Produkty LUG dedykowane są do następujących segmentów aplikacyjnych:

- ❑ segment „Urban” - oświetlenie miejskie, w tym także rozwiązania typu Smart City,
- ❑ segment „Architecture” – customizowane i personalizowane rozwiązania dedykowane oświetleniu obiektów architektonicznych,
- ❑ segment „Industrial” – efektywne rozwiązania będące kombinacją wysokich parametrów oświetleniowych i wyróżniającego się wzornictwa.

Grupa Kapitałowa LUG, bazując na swoim ponad 33-letnim doświadczeniu w obszarze oświetlenia, w 2017 roku powołała spółkę technologiczną BIOT Sp. z o.o., która od momentu powstania rozwija autorski system inteligentnego sterowania oświetleniem URBAN. Autorski system klasy LMS (lighting management system) URBAN został zaprojektowany i stworzony w celu monitorowania i zarządzania oświetleniem infrastrukturalnym oraz przyłączonymi do niego sensorami. Poprzez szereg funkcji z obszaru zarządzania harmonogramami świecenia i pracami serwisowymi, czy też precyzyjny pomiar parametrów elektrycznych, pozwala jednostkom samorządu terytorialnego generować dodatkowe znaczące oszczędności i, co nie mniej istotne, zwiększać efektywność działań operacyjnych. System URBAN organizuje bezprzewodową komunikację oraz zasilanie dla innych wertykałów *smart city*, dzięki czemu stanowi fundament rozwoju inteligentnych miast. Otwarte API oraz udowodniona gotowość do współpracy z innymi podsystemami i oprawami innych producentów sprawiają, że URBAN tworzy elastyczny ekosystem przygotowujący miasta i miasteczka na wyzwania przyszłości. System URBAN, który z powodzeniem wspiera już zarządzanie infrastrukturą oświetleniową Autostradowej

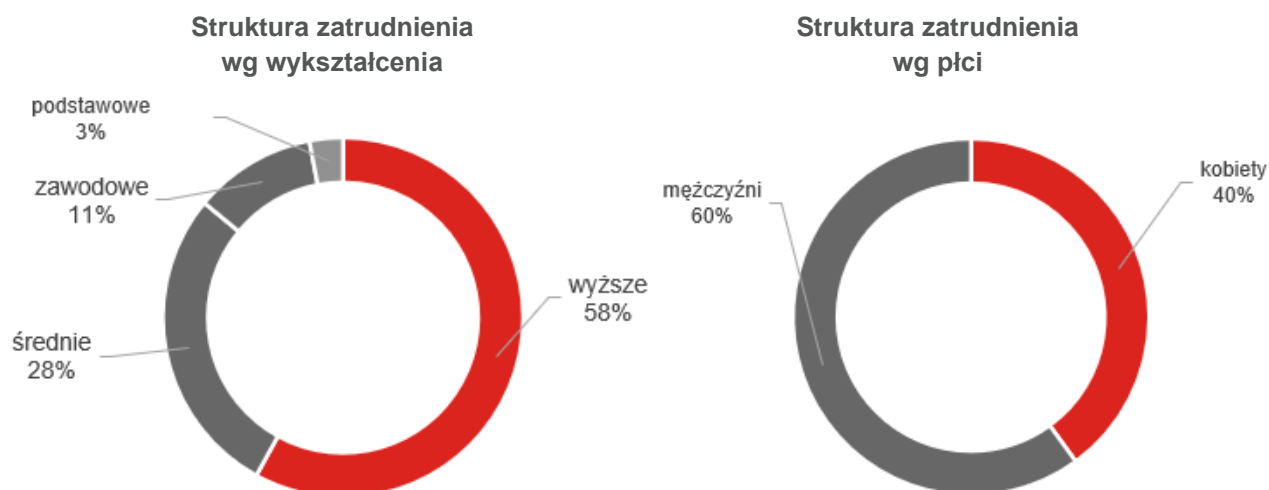
Obwodnicy Poznania czy Południowej Obwodnicy Warszawy i w wielu innych lokalizacjach w Polsce i zagranicą, pozwala lepiej wykorzystać pełen potencjał technologii LED, wydłużyć okres użytkowania infrastruktury oraz zwiększyć jej bezpieczeństwo i niezawodność.

6.5 Zasoby ludzkie

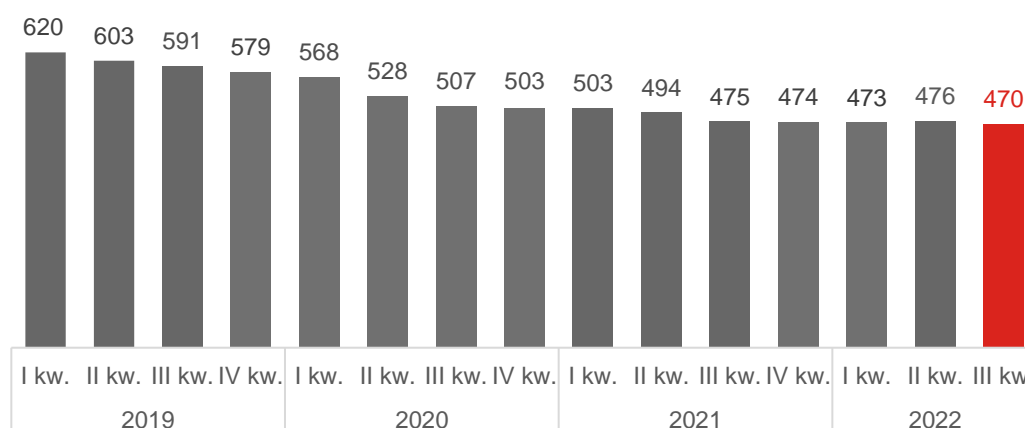
Na dzień 30.09.2022 roku Grupa Kapitałowa LUG S.A. zatrudniała na pełen etat 470 osób w porównaniu z 475 osobami w analogicznym momencie roku poprzedniego (spadek o 1%). Zmiana jest spowodowana naturalną fluktuacją liczby pracowników.

Zasoby ludzkie Grupy Kapitałowej LUG S.A. w III kwartale 2022 r.

Wyszczególnienie	Grupa Kapitałowa LUG S.A.
Liczba pracowników (pełny etat)	470
Liczba pracowników (niepełny etat)	4
Inne formy zatrudnienia	33
Średnia wieku pracowników	40 lat 3 m-ce

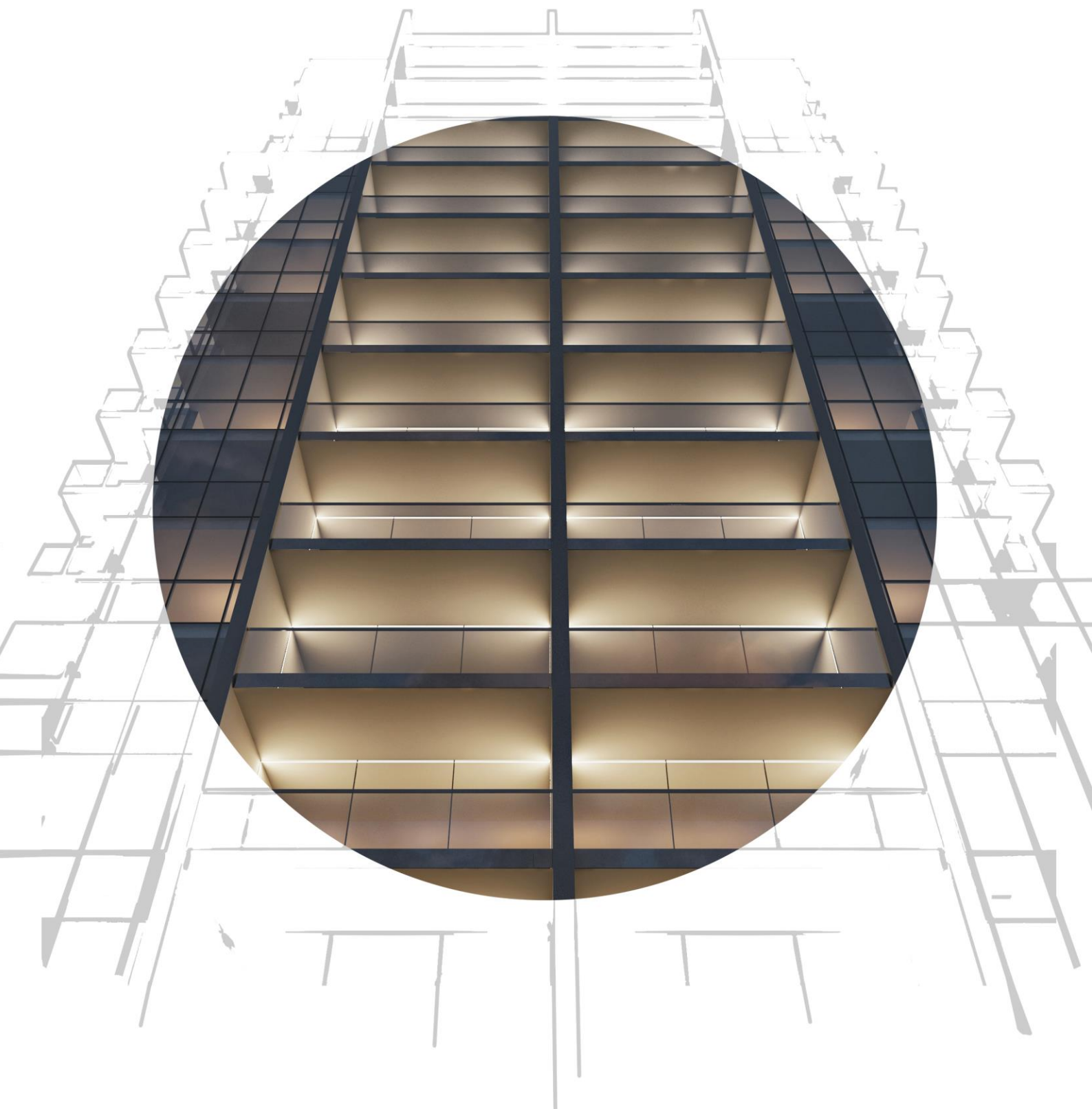


Poziom zatrudnienia w Grupie Kapitałowej LUG S.A. w latach 2019 – 2022 w ujęciu kwartalnym (pełny etat na podstawie umowy o pracę)



Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe

- wybrane dane finansowe
- skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej
- skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe LUG S.A.



3Q2022



7.1 Informacje ogólne

I Dane jednostki dominującej:

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

II Czas trwania grupy kapitałowej:

Spółka dominująca LUG S.A. i pozostałe jednostki Grupy Kapitałowej zostały utworzone na czas nieoznaczony.

III Skład organów jednostki dominującej na dzień 30.09.2022 r.:

Zarząd:

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

Rada Nadzorcza

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

Zmiany w składzie Zarządu Spółki i Rady Nadzorczej:

W okresie objętym sprawozdaniem nie odnotowano zmian w składzie Zarządu Spółki oraz Rady Nadzorczej.

IV Prawnicy:

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

V Banki:

- Santander Bank Polska S.A. Centrum Bankowości Korporacyjnej Poznań, 61-894 Poznań, pl. Andersa 5
- 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. Krysiwicza 2.
- Bank Gospodarstwa Krajowego, Oddział Zielona Góra, 00-955 Warszawa, Al. Jerozolimskie 7.
- Bank BGŻ BNP Paribas S.A. Oddział Zielona Góra, 00-844 Warszawa, ul. Grzybowska 78.

VI Okresy prezentowane

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej LUG zawiera dane za okres od 01 stycznia 2022 roku do 30 września 2022 roku.

Dane porównawcze prezentowane są:

- według stanu na dzień 31 grudnia 2021 roku dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej,
- za okres od 01 stycznia 2021 roku do 30 września 2021 roku dla skonsolidowanego rachunku zysków lub strat, skonsolidowanego sprawozdania z innych całkowitych dochodów, skonsolidowanego skróconego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

Kwartałny wynik finansowy może nie odzwierciedlać w pełni możliwego do zrealizowania wyniku finansowego za rok obrotowy.

VII Znaczący akcjonariusze jednostki dominującej:

Według stanu na dzień 30.09.2022 r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

Akcjonariusze	Seria akcji	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji (zł)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Ryszard Wtorkowski	A, C	2 670 610	667 652,50	37,10%	2 670 610	37,10%
Iwona Wtorkowska	A	1 120 000	280 000,00	15,56%	1 120 000	15,56%
Fundusze Inwestycyjne OPERA	A, B, C	1 365 049	341 262,25	18,96%	1 365 049	18,96%
MKK3 Sp. z o.o.	B, C	362 334	90 583,50	5,03%	362 334	5,03%
Pozostali akcjonariusze	B, C	1 680 577	420 144,25	23,35%	1 680 577	23,35%
Razem	A,B,C	7 198 570	1 799 642,50	100,00%	7 198 570	100,00%

Struktura kapitału przedstawia się następująco:

Seria	Liczba akcji (szt.)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
A	4 320 000	60,01%	4 320 000	60,01%
B	1 438 856	19,99%	1 438 856	19,99%
C	1 439 714	20,00%	1 439 714	20,00%
Razem	7 198 570	100,00%	7 198 570	100,00%

Żadne akcje nie są uprzywilejowane.

VIII Spółki zależne i stowarzyszone:

Według stanu na dzień 30.09.2022 r.

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 NIP 9291785452 Regon 080212116	Produkcja elektrycznego sprzętu oświetleniowego i lamp elektrycznych	29 000 000,00 PLN	100%	100%
 LUG GmbH	Konrad-Zuse-Str. 6 ^a 12489 Berlin-Adlershof	KRS HRB12835	Produkcja, dystrybucja i instalacja sprzętu elektrycznego	25 000,00 EUR	100%	100%
 TOW LUG UKRAINA	ul. Diehtiarivska 62A, 03040 Kijów	KRS 1074102000015470	Handel hurtowy i detaliczny sprzętem oświetleniowym. Projektowanie i produkcja sprzętu oświetleniowego	160 233,00 UAH	100%	100%
 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	500 000,00 BRL	65%	65%
 LUG Lighting UK Ltd.	Unit 11, Northam Business Centre, Princes Street, Southampton	Company number: 8580097	Handel hurtowy i detaliczny sprzętem oświetleniowym. Projektowanie i produkcja sprzętu oświetleniowego	5 000,00 GBP	100%	100%
 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 doradztwo w zakresie technologii oświetleniowej	28 700 000,00 ARS	50%	50%
 BIOT Sp. z o.o.	ul. Nowy Kisielin – Nowa 7, 66-002 Zielona Góra	KRS 0000695926 NIP 9731045329 Regon 368312639	Działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana	700 000,00 PLN	93%	93%
 LUG AYDINLATMA SISTEMLERI 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 doradztwo z zakresu profesjonalnych rozwiązań oświetleniowych	50 000,00 TRY	66,80%	66,80%
 ESCOLIGHT Sp. z o.o.	ul. Mickiewicza 3A, 65-053 Zielona Góra	KRS 0000816193 NIP 9292024347 Regon 384949838	Kompleksowa obsługa projektów obejmująca przygotowanie, finansowanie, realizację i serwis inżynierii oświetleniowych	100 000,00 PLN	45%	45%
 LUG Services Sp. z o.o.	ul. Gorzowska 11, 65-127 Zielona Góra	KRS 0000828305 NIP 9731069933 Regon 385524029	Projektowanie i wykonawstwo instalacji oświetleniowych oraz integracja elementów software'owych w współpracujących	50 000,00 PLN	97%	97%

BIOT Sp. z o.o.

- ❑ Dnia 2 czerwca 2022r. NZW BIOT Sp. z o. o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. Zgodnie z treścią uchwały, kapitał zakładowy został podwyższony o kwotę 300 tys zł do kwoty 700 tys zł w drodze ustanowienia 6.000 nowych udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy. Na dzień 30.09.2022 LUG S.A. posiada 13 020 udziałów o łącznej wartości 651 000 zł, co daje 93% udziałów w kapitale zakładowym BIOT Sp. z o.o.
- ❑ Dnia 13 lipca 2022r. Spółka LUG S.A. objęła udziały w ESCOLIGHT Sp. z o.o. Udziały zostały nabyte od Pana Marka Krzyżanowskiego, udziałowca większościowego Spółki. Na mocy podpisanej umowy, Emitent nabył 300 udziałów ESCOLIGHT Sp. z o.o. o wartości nominalnej 50,00 zł każdy. Objęte udziały stanowią 15% kapitału zakładowego Spółki. Po dokonaniu transakcji zakupu, spółka LUG S.A. posiada 900 udziałów o łącznej wartości nominalnej 45.000,00 zł, stanowiących 45% kapitału zakładowego ESCOLIGHT Sp. z o.o.

IX Graficzna prezentacja Grupy:

Grupa Kapitałowa LUG S.A. wg. stanu na dzień 30.09.2022 roku.

Spółka matka



Spółki w Grupie Kapitałowej LUG S.A.



* Działalność spółki T.O.W. Ukraine jest zawieszona na czas nieokreślony

X Oświadczenie Zarządu:

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” w kształcie zatwierdzonym przez UE oraz z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. 2018 r. poz.512 i 685) („Rozporządzenie”).

Zarząd Spółki dominującej oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Grupę zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej oraz jej wynik finansowy.

XI Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone i zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 9 listopada 2022 roku.

7.2 Wybrane dane finansowe

Wprowadzenie

Wybrane informacje finansowe zawierają podstawowe dane liczbowe (w tysiącach złotych oraz przeliczone na euro) podsumowujące sytuację finansową Grupy Kapitałowej LUG S.A.

Tabele na kolejnych stronach prezentują wyniki skonsolidowane Grupy Kapitałowej LUG S.A. za okres od 01.01 do 30.09.2022 roku wraz z danymi porównywalnymi od 01.01 do 30.09.2021 roku.

Dane porównawcze dla pozycji wynikających ze sprawozdania z sytuacji finansowej podane są na dzień 31.12.2021 roku.

Wyniki przedstawione w niniejszym raporcie za ww. okresy nie podlegały przeglądowi biegłego rewidenta. Informacje finansowe na dzień 31.12.2021 roku podlegały badaniu biegłego rewidenta.

Zastosowane kursy walut

Pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według kursu średniego euro ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski, obowiązującego na dzień bilansowy.

Pozycje rachunku zysków i strat przeliczono według kursu średniego euro będącego średnią arytmetyczną średnich kursów euro ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski i obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca.

Poniższa tabela zawiera kursy euro zastosowane do przeliczenia danych niniejszego sprawozdania:

Kurs EUR/ PLN	30.09.2022 niebadane	31.12.2021	30.09.2021 niebadane
- dla danych sprawozdania z sytuacji finansowej	4,8698	4,5994	4,6329
- dla danych rachunku zysków i strat	4,6880	4,5775	4,5585

Wyszczególnienie	01.01.2022 – 30.09.2022 niebadane		01.01.2021 – 30.09.2021 niebadane	
	PLN	EUR	PLN	EUR
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	174 969	37 323	143 802	31 546
Koszt własny sprzedaży	109 191	23 292	85 566	18 771
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	7 493	1 598	4 149	910
Zysk (strata) brutto	2 977	635	1 317	289
Zysk (strata) netto	2 429	518	2 298	504
Liczba udziałów/akcji w sztukach	7 198 570	7 198 570	7 198 570	7 198 570
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł / euro)	0,34	0,07	0,32	0,07
Wyszczególnienie	30.09.2022 niebadane PLN		30.09.2021 niebadane PLN	
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ				
Aktywa trwałe	81 469	16 729	74 562	16 094
Aktywa obrotowe	117 781	24 186	107 613	23 228
Kapitał własny	62 021	12 736	55 540	11 988
Zobowiązania długoterminowe	12 199	2 505	11 791	2 545
Zobowiązania krótkoterminowe	125 030	25 675	114 843	24 789
Wartość księgowa na akcję (zł / euro)	8,62	1,77	7,72	1,67
Wyszczególnienie	01.01.2022 – 30.09.2022 niebadane		01.01.2021 – 30.09.2021 niebadane	
	PLN	EUR	PLN	EUR
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 117	878	-993	-218
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-9 716	-2 073	-11 358	-2 492
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	4 602	982	9 331	2 047

7.3 Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej LUG S.A.

Skonsolidowany rachunek zysków lub strat Grupy Kapitałowej LUG S.A.

Wyszczególnienie	01.01.2022 – 30.09.2022 niebadane	01.01.2021 – 30.09.2021 niebadane	01.07.2022 – 30.09.2022 niebadane	01.07.2021 – 30.09.2021 niebadane
Przychody ze sprzedaży	174 969	143 802	58 259	58 884
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	170 585	137 186	56 977	56 964
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	4 384	6 616	1 282	1 920
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	109 191	85 566	36 869	36 701
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	106 214	81 107	35 848	35 155
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 977	4 459	1021	1 546
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	65 778	58 236	21 390	22 183
Pozostałe przychody operacyjne	2 550	2 102	995	1 098
Koszty sprzedaży	40 095	36 342	12 437	14 369
Koszty ogólnego zarządu	19 679	17 836	6 561	6 343
Utrata wartości należności i aktywów kontraktowych	0	0	0	0
Pozostałe koszty operacyjne	1 061	2 011	615	1 604
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	7 493	4 149	2 772	965
Przychody finansowe	152	28	-197	21
Koszty finansowe	4 653	2 841	1 749	967
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek wycenianych metodą praw własności	-15	-19	-15	-6
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 977	1 317	811	13
Podatek dochodowy	321	186	-66	-226
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	2 656	1 131	877	239
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0	0	0
Zysk (strata) przypadający na udziały niesprawujące kontroli	227	-1 167	141	-507
Zysk (strata) netto przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej	2 429	2 298	736	746
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)				
Podstawowy za okres obrotowy	0,34	0,32	0,10	0,10
Rozwodniony za okres obrotowy	0,34	0,32	0,10	0,10
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)				
Podstawowy za okres obrotowy	0,34	0,32	0,10	0,10
Rozwodniony za okres obrotowy	0,34	0,32	0,10	0,10
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)				
Podstawowy za okres obrotowy	0	0	0	0
Rozwodniony za okres obrotowy	0	0	0	0

Skonsolidowane sprawozdanie z innych całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej LUG S.A.

Wyszczególnienie	01.01.2022 – 30.09.2022 niebadane	01.01.2021 – 30.09.2021 niebadane	01.07.2022 – 30.09.2022 niebadane	01.07.2021 – 30.09.2021 niebadane
Zysk (strata) netto	2 656	1 131	877	239
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń	0	0	0	0
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-454	1 550	22	413
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych	2 202	2 681	899	652
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom niekontrolującym	-470	-1 541	-42	-723
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący	2 672	4 222	941	1 375

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej LUG S.A. (aktywa bilansu)

AKTYWA	30.09.2022 niebadane	31.12.2021	30.09.2021 niebadane
Aktywa trwałe	81 469	80 743	74 562
Rzeczowe aktywa trwałe*	50 163	51 058	48 863
Wartości niematerialne **	24 611	23 146	21 727
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsiębiorstwach	0	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 429	5 792	3 271
Należności długoterminowe	36	34	51
Inwestycje długoterminowe	1 230	713	650
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0	0
Aktywa obrotowe	117 781	124 572	107 613
Zapasy**	63 916	64 532	58 826
Należności handlowe	42 241	45 699	39 946
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	742	706	52
Pozostałe należności	1 800	2 905	3 248
Pozostałe aktywa finansowe	344	372	239
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 626	2 249	2 312
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 112	8 109	2 990
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
AKTYWA RAZEM	199 250	205 315	182 175

*Aktywa z tytułu prawa do użytkowania lokali (rozpoznane w ramach wdrożenia MSSF 16) są prezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako element rzeczowych aktywów trwałych.

**Zmiana prezentacyjna na 30.09.2021r. dotyczy prezentacji aktywowanych nakładów na prace rozwojowe związane z opracowaniem systemu zarządzania oświetleniem Urban (jako wartości niematerialne w miejsce dotychczasowej prezentacji jako zapasy).

**Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej LUG S.A.
(pasywa bilansu)**

PASYWA	30.09.2022 niebadane	31.12.2021	30.09.2021 niebadane
Kapitały własne	62 021	59 782	55 540
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej	63 110	60 692	57 525
Kapitał zakładowy	1 800	1 800	1 800
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	23 815	23 815	23 815
Pozostałe kapitały	24 809	20 569	20 536
Różnice kursowe z przeliczenia	-150	-393	-1 018
Zyski zatrzymane z lat ubiegłych	10 407	10 494	10 094
Zysk (strata) netto przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej	2 429	4 407	2 298
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	-1 089	-910	-1 985
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	12 199	12 841	11 791
Kredyty i pożyczki	7 089	5 983	3 317
Pozostałe zobowiązania finansowe	948	1 699	2 323
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	0	0	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	91	89	116
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 270	2 675	3 788
Rezerwa na świadczenia pracownicze	396	396	371
Pozostałe rezerwy	2 405	1 999	1 876
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	125 030	132 692	114 843
Kredyty i pożyczki	62 347	52 619	48 654
Pozostałe zobowiązania finansowe	13 687	14 844	15 485
Zobowiązania handlowe	29 674	49 536	35 308
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	2	99	0
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	9 202	5 673	5 576
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	2 286	435	1 156
Rezerwa na świadczenia pracownicze	1 464	2 971	618
Pozostałe rezerwy	6 368	6 515	8 046
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
PASYWA RAZEM	199 250	205 315	182 175
Wartość księgowa na akcję (w zł)	8,62	8,30	7,72

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej LUG S.A.

Wyszczególnienie	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane z lat ubiegłych	Wynik finansowy bieżącego okresu	Razem kapitały własne	Kapitał akcjonariuszy i niekontrolujących	Kapitał własny ogółem
01.01.2022 - 30.09.2022									
Kapitał własny na dzień 01.01.2022	1 800	23 815	20 569	-393	14 901	0	60 692	-910	59 782
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekty z tyt. błędów podstawowych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny po korektach na dzień 01.01.2022	1 800	23 815	20 569	-393	14 901	0	60 692	-910	59 782
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	37	37
Koszt emisji akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Podział zysku netto	0	0	4 240	0	-4 240	0	0	0	0
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	-254	0	-254	254	0
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	243	0	2 429	2 672	-470	2 202
Kapitał własny na dzień 30.09.2022	1 800	23 815	24 809	-150	10 407	2 429	63 110	-1 089	62 021

Wyszczególnienie	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane z lat ubiegłych	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy i jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy i niekontrolujących	Kapitał własny ogółem
01.01.2021 - 31.12.2021									
Kapitał własny na dzień 01.01.2021	1 800	23 815	14 919	-2 568	15 704	0	53 670	-1 622	52 048
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekty z tyt. błędów podstawowych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny po korektach na dzień 01.01.2021	1 800	23 815	14 919	-2 568	15 704	0	53 670	-1 622	52 048
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	412	412
Koszt emisji akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Podział zysku netto	0	0	5 617	0	-5 617	0	0	0	0
Pozostałe zmiany	0	0	33	0	351	0	384	384	768
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	2 175	56	4 407	6 638	-84	6 554
Kapitał własny na dzień 31.12.2021	1 800	23 815	20 569	-393	10 494	4 407	60 692	-910	59 782

Wyszczególnienie	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane z lat ubiegłych	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariusz y jednostki dominującej	Kapitał akcjonariusz y niekontro- lujących	Kapitał własny ogółem
01.01.2021 -30.09.2021									
Kapitał własny na dzień 01.01.2021	1 800	23 815	14 919	-2 568	15 704	0	53 670	-1 622	52 048
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekty z tyt. błędów podstawowych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny po korektach na dzień 01.01.2021	1 800	23 815	14 919	-2 568	15 704	0	53 670	-1 622	52 048
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	423	423
Koszt emisji akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Podział zysku netto	0	0	5 617	0	-5 617	0	0	0	0
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	7	0	7	7	14
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	1 550	0	2 298	3 848	-793	3 055
Kapitał własny na dzień 30.09.2021	1 800	23 815	20 536	-1 018	10 094	2 298	57 525	-1 985	55 540

Skonsolidowane skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej LUG S.A.

Wyszczególnienie	01.01.2022 – 30.09.2022 niebadane	01.01.2021 – 30.09.2021 niebadane	01.07.2022 – 30.09.2022 niebadane	01.07.2021 – 30.09.2021 niebadane
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA				
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	2 977	1 317	811	13
Korekty razem:	1 140	-2 310	5 153	2 408
Podatek dochodowy zapłacony / zwrócony	-141	377	31	905
Amortyzacja	8 559	7 330	2 883	2 147
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	326	2 286	353	692
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	3 425	984	1 621	390
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	282	-47	304	-43
Zmiana stanu rezerw	-1 248	4 483	-583	3 738
Zmiana stanu zapasów*	617	-18 057	6 787	-1 734
Zmiana stanu należności	4 564	-7 371	9 707	-10 615
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-16 333	6 325	-16 579	5 630
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 070	1 361	616	1 292
Zmiana stanu pozostałych aktywów (MPW)	15	19	15	6
Inne korekty z działalności operacyjnej	4	0	-2	0
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 117	-993	5 964	2 421
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA				
Wpływy	417	80	130	55
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	117	76	48	55
Otrzymane odsetki	0	0	0	0
Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	50	0	0	0
Inne wpływy inwestycyjne / dotacje	250	4	82	0
Wydatki	10 133	11 438	3 390	5 174
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych*	9 380	11 438	3 314	5 174
Wydatki na aktywa finansowe	15	0	15	0
Udzielenie pożyczek długoterminowych	516	0	61	0
Inne wydatki inwestycyjne	222	0	0	0
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-9 716	-11 358	-3 260	-5 119
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA				
Wpływy	25 465	9 331	13 863	2 980
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	267	0	-156
Kredyty i pożyczki	25 465	9 064	13 863	3 136
Inne wpływy finansowe	0	0	0	0
Wydatki	20 863	0	13 711	0
Spłaty kredytów i pożyczek	15 134	0	11 017	0
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	2 110	0	657	0
Odsetki	3 476	0	1 648	0
Inne wydatki finansowe	143	0	389	0
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	4 602	9 331	152	2 980
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)	-997	-3 021	2 856	282
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-997	-3 021	2 856	282
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	8 109	6 011	4 256	2 708
G. Środki pieniężne na koniec okresu	7 112	2 990	7 112	2 990

**Zmiana dotyczy prezentacji aktywowanych nakładów na prace rozwojowe związane z opracowaniem systemu zarządzania oświetleniem LUG Urban (jako wartości niematerialne w miejsce dotychczasowej prezentacji jako zapasy).*

DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO KWARTALNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Niniejsze skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” w kształcie zatwierdzonym przez UE oraz z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. 2018 r. poz.512 i 685) („Rozporządzenie”).

MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF), zatwierdzone do stosowania w UE i obowiązujące na dzień 30 września 2022 roku.

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku.

Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu

W niniejszym sprawozdaniu zastosowano te same zasady rachunkowości i metody obliczeniowe co w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

II. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych

Skrócone skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w okresie 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli 30 września 2022 r. Zarząd Spółki dominującej nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

Do dnia sporządzenia skróconego kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2022 do 30.09.2022 roku nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego.

Jednocześnie w niniejszym sprawozdaniu finansowym nie występują istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

III. Zasady konsolidacji

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2022 roku w składzie Grupy w stosunku do 31 grudnia 2021 roku odnotowano następujące zmiany:

- Dnia 2 czerwca 2022r. NZW BIOT Sp. z o. o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. Zgodnie z treścią uchwały, kapitał zakładowy został podwyższony o kwotę 300 tys zł do kwoty 700 tys zł w drodze ustanowienia 6.000 nowych udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy. Na dzień 30.09.2022 LUG S.A. posiada 13 020 udziałów o łącznej wartości 651 000 zł, co daje 93% udziałów w kapitale zakładowym BIOT Sp. z o.o.
- Dnia 13 lipca 2022r. Spółka LUG S.A. nabyła udziały w ESCOLIGHT Sp. z o.o. Udziały zostały nabyte od Pana Marka Krzyżanowskiego, udziałowca większościowego Spółki. Na mocy podpisanej umowy, Emitent nabył 300 udziałów ESCOLIGHT Sp. z o.o. o wartości nominalnej 50,00 zł każdy. Objęte udziały stanowią 15% kapitału zakładowego Spółki. Po dokonaniu transakcji zakupu, spółka LUG S.A. posiada 900 udziałów o łącznej wartości nominalnej 45.000,00 zł, stanowiących 45% kapitału zakładowego ESCOLIGHT Sp. z o.o.

IV. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów

Niniejsze skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, za wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej (aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy).

Niniejsze skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

Opis istotnych zasad rachunkowości stosowanych przez Emitenta znajduje się w sprawozdaniach finansowych za lata obrotowe zakończone dnia 31 grudnia 2021 roku.

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego kwartalnego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Emitenta za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE, poza:

- Zmianami do MSR 1, MSR 12 i do MSSF 17, których wdrożenie do stosowania w UE zostało odroczone do 2023 r. (proces zatwierdzania do stosowania nie został zakończony na dzień publikacji raportu kwartalnego),
- MSSF 14 oraz zmianami do MSSF 10 i MSR 28, których wdrożenie do stosowania w UE zostało odroczone bezterminowo.

Wpływ nowych standardów i interpretacji na sprawozdanie finansowe

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się od dnia 1 stycznia 2022 roku i później:

- Zmiany do MSSF 3, MSR 16, MSR 37, Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018-2020 (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później.

Zmiany te nie mają wpływu na sprawozdawczość Grupy LUG.

Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów, jakie zostały już opublikowane przez RMSR, ale jeszcze nie weszły w życie

Poniżej wymieniono standardy i interpretacje, które zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, jednak nie weszły jeszcze w życie. Według oceny Zarządu, nie miałyby one istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień bilansowy.

- Zmiany do MSR 1 i Stanowiska Praktycznego 2: Ujawnianie informacji dotyczących zasad (polityki) rachunkowości (opublikowano dnia 12 lutego 2021 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później,
- Zmiany do MSR 8: Definicja wartości szacunkowych (opublikowano dnia 12 lutego 2021 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później,
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) w tym Zmiany do MSSF 17 (opublikowano 25 czerwca 2020) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później
- Zmiany do MSR 1: Prezentacja sprawozdań finansowych – Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe oraz Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe – odroczenie daty wejścia w życie (opublikowano odpowiednio dnia 23 stycznia 2020 roku oraz 15 lipca 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później,
- Zmiany do MSR 12: Podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań wynikających z pojedynczej transakcji (opublikowano dnia 7 maja 2021 r.) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później,
- MSSF 17: Pierwsze zastosowanie MSSF 17 oraz MSSF 9: Dane porównawcze (opublikowano 9 grudnia 2021 r.) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później,
- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28: Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo – termin wejścia w życie został odroczone przez RMSR na czas nieokreślony.

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską.

Grupa jest w trakcie analizy, w jaki sposób wprowadzenie powyższych standardów i interpretacji może wpłynąć na sprawozdanie finansowe oraz na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości.

V. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

W niniejszym skróconym kwartalnym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, dokonane przez Zarząd istotne osądy w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości i główne źródła szacowania niepewności były takie same jak opisane w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za 2021 rok, część „Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, pkt. II. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości”.

VI. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

Grupa zamierza przyjąć opublikowane, lecz nie obowiązujące do dnia publikacji niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zmiany MSSF, zgodnie z datą ich wejścia w życie.

DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Wyszczególnienie	01.01.2022 – 30.09.2022 niebadane	01.01.2021 – 30.09.2021 niebadane
Działalność kontynuowana		
Sprzedaż produktów i usług	170 585	137 186
Sprzedaż towarów i materiałów	4 384	6 616
SUMA przychodów ze sprzedaży	174 969	143 802
Pozostałe przychody operacyjne	2 550	2 102
Przychody finansowe	152	28
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	177 671	145 932
Działalność zaniechana		
SUMA przychodów ogółem z działalności zaniechanej	0	0
SUMA przychodów ogółem	177 671	145 932

Nota 2. SEGMENTY OPERACYJNE

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

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

Obszary geograficzne za okres 01.01.2022 – 30.09.2022 oraz dane porównawcze za okres 01.01.2021 – 30.09.2021

Wyszczególnienie	01.01.2022 – 30.09.2022 niebadane		01.01.2021 – 30.09.2021 niebadane	
	w tys. zł	w %	w tys. zł	w %
Kraj	75 105	42,92%	55 500	38,59%
Eksport, w tym:	99 864	57,08%	88 302	61,41%
Europa	69 980	40,00%	68 043	47,32%
Bliski Wschód i Afryka	19 571	11,19%	7 856	5,46%
Pozostałe	10 313	5,89%	12 403	8,63%
Przychody, razem	174 969	100,00%	143 802	100,00%

Obszary geograficzne za okres 01.01.2022 – 30.09.2022

Wyszczególnienie	Polska	Łącznie pozostałe kraje	Europa	Bliski Wschód i Afryka	Pozostałe
Sprzedaż klientom zewnętrznym	75 105	99 864	69 980	19 571	10 313
Aktywa trwałe, inne niż instrumenty finansowe	73 230	1 544	16	0	1 528
Nakłady inwestycyjne na środki trwałe i wartości niematerialne	9 364	16	6	0	10
Amortyzacja	8 340	219	6	0	213
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	5 129	300	0	0	300

Obszary geograficzne za okres 01.01.2021 – 30.09.2021

Wyszczególnienie	Polska	Łącznie pozostałe kraje	Europa	Bliski Wschód i Afryka	Pozostałe
Sprzedaż klientom zewnętrznym	55 500	88 302	68 043	7 856	12 403
Aktywa trwałe, inne niż instrumenty finansowe	68 975	1 615	21	0	1 594
Nakłady inwestycyjne na środki trwałe i wartości niematerialne	11 142	296	14	0	282
Amortyzacja	7 082	248	9	0	239
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	3 271	0	0	0	0

Nota 3. PODATEK ODRO CZONY

W wyniku współpracy z Biegłym Rewidentem podczas badania sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej LUG S.A. za 2015 rok, Zarząd Jednostki dominującej uznał, iż skutki przyznania premii inwestycyjnej zgodnie z ekonomicznym charakterem transakcji najlepiej ilustruje forma prezentacji zgodna z KSR 2. Tym samym poza aktywami z tytułu ulgi inwestycyjnej (w pozycji aktywa z tytułu podatku odroczonego) rozpoznano również międzyokresowe rozliczenia przychodów z tytułu otrzymanej premii inwestycyjnej. 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.

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. Na dzień 31.12.2021 roku Spółka dominująca oceniła prawdopodobieństwo wykorzystania ulgi inwestycyjnej i kierując się zapisami MSR 12.34-36 rozpoznała dodatkową kwotę ulgi w korespondencji z wynikiem finansowym roku obrotowego zakończonego 31.12.2021 w kwocie 4 515 tys. zł.

Nota 4. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadający 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).

Działalność kontynuowana i zaniechana

Wyszczególnienie zysku na jedną akcję - założenia	01.01.2022 – 30.09.2022 niebadane	01.01.2021 – 30.09.2021 niebadane
Zysk netto z działalności kontynuowanej	2 429	2 298
Strata na działalności zaniechanej	0	0
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	2 429	2 298
Efekt rozwodnienia	nie dotyczy	nie dotyczy
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	2 429	2 298
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	7 198 570	7 198 570
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych	nie dotyczy	nie dotyczy
Zysk na jedną akcję	0,34	0,32
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 jedną akcję	0,34	0,32

Nota 5. DYWIDENDY ZAPROPONOWANE LUB UCHWALONE DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

W 2022 oraz 2021 roku nie wypłacano dywidendy.

Nota 6. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują własne środki trwałe oraz środki trwałe użytkowane na podstawie umów leasingu i najmu.

Wyszczególnienie	30.09.2022 niebadane	31.12.2021
Własne środki trwałe	44 807	44 014
Środki trwałe użytkowane na podstawie umów leasingu	4 708	5 997
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania lokali (umowy najmu)	648	1 047
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	50 163	51 058

Własne środki trwałe	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2022	2 002	28 680	32 120	3 268	5 692	8 979	80 741
Zwiększenia, z tytułu:	0	10 037	4 552	130	625	0	15 344
- nabycia środków trwałych	0	10 037	1 572	0	611	0	12 220
- przeliczenie inflacyjne i różnice kursowe z przeliczenia w spółce zależnej w Argentynie	0	0	0	0	0	0	0
- wykup środków trwałych z leasingu	0	0	2 980	130	14	0	3 124
- inne	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	591	422	0	8 365	9 378
- zbycia i likwidacji	0	0	591	418	0	0	1 009
- rozliczenie i pozostałe zmiany	0	0	0	4	0	8 365	8 369
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2022	2 002	38 717	36 081	2 976	6 317	614	86 707
Umorzenie na dzień 01.01.2022	0	5 768	23 475	3 172	4 312	0	36 727
Zwiększenia, z tytułu:	0	659	4 300	152	398	0	5 509
- amortyzacji	0	659	2 156	40	393	0	3 248
- przeliczenie inflacyjne i różnice kursowe z przeliczenia w spółce zależnej w Argentynie	0	0	0	0	0	0	0
- wykup środków trwałych z leasingu	0	0	2 144	112	5	0	2 261
- inne	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	239	414	0	0	653
- likwidacji i sprzedaży	0	0	239	414	0	0	653
- inne	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 30.09.2022	0	6 427	27 536	2 910	4 710	0	41 583
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2022	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 30.09.2022	0	15	257	0	5	40	317
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2022	2 002	32 275	8 288	66	1 602	574	44 807

Własne środki trwałe	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2021	2 002	28 746	26 159	2 252	5 094	404	64 657
Zwiększenia, z tytułu:	0	129	6 247	1 522	598	8 575	17 071
- nabycia środków trwałych	0	68	1 816	59	100	8 475	10 518
- przeliczenie inflacyjne i różnice kursowe z przeliczenia w spółce zależnej w Argentynie	0	61	436	0	19	100	616
- wykup środków trwałych z leasingu	0	0	3 995	1 463	479	0	5 937
- inne	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	195	286	506	0	0	987
- zbycia i likwidacji	0	195	286	506	0	0	987
- rozliczenie i pozostałe zmiany	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2021	2 002	28 680	32 120	3 268	5 692	8 979	80 741
Umorzenie na dzień 01.01.2021	0	5 090	19 499	2 168	3 593	0	30 350
Zwiększenia, z tytułu:	0	678	4 261	1 510	720	0	7 169
- amortyzacji	0	648	2 334	164	504	0	3 650
- przeliczenie inflacyjne i różnice kursowe z przeliczenia w spółce zależnej w Argentynie	0	30	221	0	9	0	260
- wykup środków trwałych z leasingu	0	0	1 706	1 346	207	0	3 259
- inne	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	285	506	1	0	792
- zbycia i likwidacji	0	0	285	506	1	0	792
- inne	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.12.2021	0	5 768	23 475	3 172	4 312	0	36 727
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2021	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2021	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2021	2 002	22 912	8 645	96	1 380	8 979	44 014

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 stanowią jednocześnie zabezpieczenie zobowiązań z tytułu leasingu. W związku z umowami leasingu Grupa wystawiła weksle na zabezpieczenie.

Środki trwałe użytkowane na podstawie umów leasingu	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2022	9 786	939	242	10 967
Zwiększenia, z tytułu:	378	0	0	378
- inne	378	0	0	378
Zmniejszenia, z tytułu:	2 980	130	14	3 124
- wykup środków trwałych z leasingu	2 980	130	14	3 124
- inne	0	0	0	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2022	7 184	809	228	8 221
Umorzenie na dzień 01.01.2022	4 508	383	79	4 970
Zwiększenia, z tytułu:	642	135	27	804
- amortyzacji	642	135	27	804
Zmniejszenia, z tytułu:	2 144	112	5	2 261
- wykup środków trwałych z leasingu	2 144	112	5	2 261
- inne	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 30.09.2022	3 006	406	101	3 513
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2022	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 30.09.2022	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2022	4 178	403	127	4 708
Środki trwałe użytkowane na podstawie umów leasingu	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2021	13 485	2 265	716	16 466
Zwiększenia, z tytułu:	296	137	5	438
- inne	296	137	5	438
Zmniejszenia, z tytułu:	3 995	1 463	479	5 937
- wykup środków trwałych z leasingu	3 995	1 463	479	5 937
- inne	0	0	0	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2021	9 786	939	242	10 967
Umorzenie na dzień 01.01.2021	4 780	1 536	246	6 562
Zwiększenia, z tytułu:	1 434	193	40	1 667
- amortyzacji	1 434	193	40	1 667
Zmniejszenia, z tytułu:	1 706	1 346	207	3 259
- wykup środków trwałych z leasingu	1 706	1 346	207	3 259
- inne	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.12.2021	4 508	383	79	4 970
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2021	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2021	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2021	5 278	556	163	5 997

W tabeli ruchów środków trwałych dokonano zmiany prezentacyjnej za lata 2021 oraz 2020 środków trwałych użytkowanych (przed wejściem w życie MSSF 16) na podstawie umów leasingu (zgodnie z MSR 17). Środki te były prezentowane łącznie z własnymi środkami trwałymi w tabeli ruchów środków trwałych. Zmiana prezentacyjna polegała na zaprezentowaniu zmian środków trwałych użytkowanych na podstawie umów leasingu odrębnie od zmian we własnych środkach trwałych.

Ponadto dokonano zmiany prezentacyjnej skutków przeszacowania z tytułu przeliczenia inflacyjnego w spółce zależnej w Argentynie. Od 2021 r. skutki przeszacowania nie są prezentowane odrębnie w tabeli ruchów środków trwałych, lecz zostały włączone do wartości bilansowych brutto oraz umorzenia środków trwałych.

Z tytułu zawartych umów najmu Grupa posiada prawa do użytkowania lokali.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania lokali	Wynajmowane lokale	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2022	3 125	3 125
Zwiększenia, z tytułu:	0	0
- inne	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0
- inne	0	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2022	3 125	3 125
Umorzenie na dzień 01.01.2022	2 078	2 078
Zwiększenia, z tytułu:	399	399
- amortyzacji	399	399
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0
- inne	0	0
Umorzenie na dzień 30.09.2022	2 477	2 477
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2022	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 30.09.2022	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2022	648	648

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania lokali	Wynajmowane lokale	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2021	3 125	3 125
Zwiększenia, z tytułu:	0	0
- inne	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0
- inne	0	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2021	3 125	3 125
Umorzenie na dzień 01.01.2021	1 375	1 375
Zwiększenia, z tytułu:	703	703
- amortyzacji	703	703
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0
- inne	0	0
Umorzenie na dzień 31.12.2021	2 078	2 078
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2021	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2021	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2021	1 047	1 047

W latach 2021 oraz 2020 aktywa z tyt. prawa do użytkowania lokali (rozpoznane w ramach wejścia w życie MSSF 16) były prezentowane oddzielnie od rzeczowych aktywów trwałych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Po zmianie prezentacyjnej aktywa zostały ujęte jako element rzeczowych aktywów trwałych.

Pozostałe informacje

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

W okresie sprawozdawczym Grupa nie aktywowała kosztów finansowania zewnętrznego.

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 30.09.2014 – 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 m²) po upływie 3 letniego okresu użytkowania za cenę wynoszącą wraz z podatkiem odpowiednio 1.500.000,00 euro za budynek oraz 65.708,00 euro za działki (pow.7.885 m²). Ze względu na obecną sytuację, związaną z pandemią COVID-19, decyzja nabycia nieruchomości przez Spółkę została przesunięta na późniejszy okres.

Nota 7. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Informacje dotyczące wartości niematerialnych zaprezentowano w poniższych tabelach:

Wyszczególnienie	Zakończone prace rozwojowe	Oprogramowanie komputerowe wytworzone we własnym zakresie	Pozostałe oprogramowanie komputerowe	Prace rozwojowe w toku wytwarzania	Oprogramowanie komputerowe w toku wytwarzania	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2022	21 565	8 765	5 584	2 046	0	37 960
Zwiększenia, z tytułu:	1 390	179	262	856	2 382	5 069
- nabycia	1 390	179	262	856	2 382	5 069
- inne	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	17	0	0	17
- likwidacji i sprzedaży	0	0	17	0	0	17
- inne	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2022	22 955	8 944	5 829	2 902	2 382	43 012
Umorzenie na dzień 01.01.2022	11 624	0	3 190	0	0	14 814
Zwiększenia, z tytułu:	2 624	596	381	0	0	3 601
- amortyzacji	2 624	596	381	0	0	3 601
- inne	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	14	0	0	14
- likwidacji i sprzedaży	0	0	14	0	0	14
- inne	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 30.09.2022	14 248	596	3 557	0	0	18 401
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2022	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 30.09.2022	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2022	8 707	8 348	2 272	2 902	2 382	24 611

Wyszczególnienie	Zakończone prace rozwojowe	Oprogramowanie komputerowe wytworzone we własnym zakresie	Pozostałe oprogramowanie komputerowe	Prace rozwojowe w trakcie wytwarzania	Oprogramowanie komputerowe w trakcie wytwarzania	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2021	18 945	5 968	4 744	2 338	0	31 995
Zwiększenia, z tytułu:	2 620	2 797	840	0	0	6 257
- nabycia	2 620	2 797	840	0	0	6 257
- inne	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	292	0	292
- likwidacji i sprzedaży	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	292	0	292
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2021	21 565	8 765	5 584	2 046	0	37 960
Umorzenie na dzień 01.01.2021	8 116	0	2 961	0	0	11 077
Zwiększenia, z tytułu:	3 508	0	229	0	0	3 737
- amortyzacji	3 508	0	229	0	0	3 737
- inne	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0
- likwidacji i sprzedaży	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.12.2021	11 624	0	3 190	0	0	14 814
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2021	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2021	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2021	9 941	8 765	2 394	2 046	0	23 146

W 2021 i 2020 roku dokonano korekty prezentacyjnej aktywowanych nakładów poniesionych przez spółkę zależną BIOT Sp. z o.o. na prace rozwojowe związane z opracowaniem systemu zarządzania oświetleniem Urban. Nakłady te są prezentowane jako wartości niematerialne w miejsce dotychczasowej prezentacji jako zapasy.

Ponadto w tabelach zawierających informacje dotyczące wartości niematerialnych:

- rozdzielono oprogramowanie komputerowe wytworzone we własnym zakresie od oprogramowania nabytego z zewnątrz,
- wyodrębniono pozycje wartości niematerialnych będących w trakcie wytwarzania na dzień bilansowy.

Nota 8. ZAPASY

Informacja o wartości sprawozdawczej zapasów została zaprezentowana w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie	30.09.2022 niebadane	31.12.2021
Materiały na potrzeby produkcji	39 477	41 133
Półprodukty i produkty w toku	13 996	12 528
Produkty gotowe	11 752	13 199
Towary	2 149	1 832
Zapasy brutto	67 374	68 692
Odpis aktualizujący wartość zapasów	3 458	4 160
Zapasy netto	63 916	64 532

Zapasy wykazane zostały w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości netto, czyli pomniejszone o odpisy aktualizujące w wysokości 3.458 tys. zł.

W 2022 roku zmniejszono odpisy aktualizujące zapasy w łącznej kwocie 702 tys. zł.

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

- Na 30 września 2022 roku i 31 grudnia 2021 r. na rzecz ING Bank Śląski S.A.
- Na 30 września 2022 roku i 31 grudnia 2021 r. na rzecz Bank Gospodarstwa Krajowego.

Nota 9. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Wyszczególnienie	30.09.2022 niebadane	31.12.2021
Należności handlowe	42 241	45 699
- od jednostek powiązanych	6	9
- od pozostałych jednostek	42 235	45 690
Odpisy aktualizujące z tytułu oczekiwanych strat	983	926
- od jednostek powiązanych	0	0
- od pozostałych jednostek	983	926
Należności handlowe brutto	43 224	46 625

Wyszczególnienie	30.09.2022 niebadane		31.12.2021	
	Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Wartość brutto	Odpis aktualizujący
Niewymagalne	31 041	0	38 671	0
Przeterminowane od 1 do 90 dni	8 719	0	6 516	85
Przeterminowane od 91 do 180 dni	1 647	0	695	114
Przeterminowane od 181 do 365 dni	1 418	621	109	93
Przeterminowane powyżej 1 roku	399	362	634	634
Należności handlowe, razem	43 224	983	46 625	926

Nota 10. ZMIANA ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO

Udzielone gwarancje i poręczenia:

Wyszczególnienie	Spółka	Gwarancja / poręczenie dla	Waluta	30.09.2022	31.12.2021
Gwarancja dobrego w wykonania umowy	LUG Light Factory Sp. z o. o.	Bank Pekao S.A.	EUR	77	73
Gwarancja dobrego w wykonania umowy	LUG Light Factory Sp. z o. o.	Bank Pekao S.A.	PLN	380	850
Gwarancja dobrego w wykonania umowy najmu	LUG Light Factory Sp. z o. o.	Bank Pekao S.A.	PLN	92	92
Gwarancja przetargowa w niepublicznym przetargu	LUG Light Factory Sp. z o. o.	Bank Pekao S.A.	EUR	X	690
Gwarancja zapłaty kar w okresie rękojmi	LUG Light Factory Sp. z o. o.	Bank Pekao S.A.	PLN	322	384
Gwarancja przetargowa w publicznym przetargu	LUG Light Factory Sp. z o. o.	Santander Bank Polska S.A.	PLN	X	50
Gwarancja należytego w wykonania umowy, gwarancji rękojmi i gwarancji jakości	LUG Light Factory Sp. z o. o.	Santander Bank Polska S.A.	PLN	2 156	2 354
Gwarancja zwrotu zaliczki	LUG Light Factory Sp. z o. o.	Santander Bank Polska S.A.	EUR	X	413
Gwarancja należytego w wykonania umowy, gwarancji rękojmi i gwarancji jakości	LUG Services Sp.z o. o.	Santander Bank Polska S.A.	PLN	1 036	617
Przetargowa – przetarg publiczny	LUG Services Sp.z o. o.	Santander Bank Polska S.A.	PLN	X	335
Przetargowa – przetarg publiczny	LUG Services Sp.z o. o.	KUKE S.A.	PLN	50	X
Przetargowa – przetarg publiczny	LUG Light Factory Sp. z o. o.	KUKE S.A.	PLN	833	X
Gwarancja należytego w wykonania umowy	LUG Services Sp.z o. o.	Gotówkow e	PLN	147	X
Gwarancja rękojmi i gwarancja jakości	LUG Services Sp.z o. o.	Gotówkow e	PLN	40	X
Gwarancja należytego w wykonania umowy oraz rękojmi za wady lub gwarancji	LUG Light Factory Sp. z o. o.	Gotówkow e	PLN	6	X
		Razem		5 139	5 858

Nota 11. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Wyszczególnienie	30.09.2022 niebadane	31.12.2021
Zabezpieczone kredyty i pożyczki	69 436	58 602
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 881	4 646
Zobowiązania z tytułu factoringu odwrotnego	11 599	11 742
Zobowiązania z tytułu wyceny instrumentów finansowych	155	155
Zobowiązania finansowe razem, w tym:	84 071	75 145
- długoterminowe	8 037	7 682
- krótkoterminowe	76 034	67 463

Nota 12. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE I INNE

Wyszczególnienie	30.09.2022 niebadane	31.12.2021
Zobowiązania budżetowe (z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych)	6 477	3 050
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	2 506	2 416
Kaucje otrzymane	0	0
Pozostałe	219	207
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, razem	9 202	5 673

Nota 13. REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

Wyszczególnienie	30.09.2022 niebadane	31.12.2021
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	429	429
Rezerwy na nagrody jubileuszowe	0	0
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	1 431	2 938
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze	0	0
Rezerwy na świadczenia pracownicze razem, w tym:	1 860	3 367
- długoterminowe	396	396
- krótkoterminowe	1 464	2 971

Nota 14. POZOSTAŁE REZERWY

Informacje o pozostałych krótkoterminowych rezerwach zaprezentowano w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie	30.09.2022 niebadane	31.12.2021
Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	3 189	2 783
Rezerwa na koszty sprzedaży i premie od sprzedaży	4 737	5 256
Rezerwa na badanie i usługi konsultingowe	43	52
Pozostałe rezerwy	804	423
Pozostałe rezerwy razem, w tym:	8 773	8 514
- długoterminowe	2 405	1 999
- krótkoterminowe	6 368	6 515

Nota 15. KAPITAŁY I TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI OBJĘTYMI I NIEOBJĘTYMI KONSOLIDACJĄ

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.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdania finansowe za okresy kończące się 30 września 2022 roku i 31 grudnia 2021 r. obejmują następujące jednostki wchodzące w skład Grupy:

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)	
	30.09.2022 niebadane	31.12.2021
LUG S.A.	Jednostka dominująca	
LUG LIGHT FACTORY Sp. z o. o.	100,00%	100,00%
LUG GmbH	100,00%	100,00%
LUG do Brasil Ltda.	65,00%	65,00%
LUG Lighting UK Ltd	100,00%	100,00%
LUG Argentina S.A.	50,00%	50,00%
BIOT Sp. z o.o.	93,00%	87,75%
LUG AYDINLATMA SISTEMLERİ ANONİM ŞİRKETİ (LUG Turkey)	66,80%	66,80%
ESCOLIGHT Sp. z o.o.	45,00%	30,00%
LUG Services Sp. z o.o.	97,00%	97,00%

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.

Transakcje z jednostkami powiązаныmi w 2022 r. odbywały się na warunkach rynkowych.

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Jednostka dominująca	01.01.2022 – 30.09.2022 niebadane	01.01.2022 – 30.09.2022 niebadane	30.09.2022 niebadane	30.09.2022 niebadane
LUG SA	1 224	307	302	343
Jednostki zależne:	11 228	12 145	12 349	12 308
LUG Light Factory Sp. z o. o.	7 555	4 866	9 903	2 574
LUG GmbH	1 399	142	643	144
LUG do Brasil Ltda.	28	0	0	748
LUG Lighting UK Ltd.	585	17	249	17
LUG Argentina S.A.	0	1 070	0	3 538
BIOT Sp. z o.o.	222	116	0	52
LUG Turkey	0	0	0	166
LUG Services Sp. o.o.	229	5 925	260	5 063
ESCOLIGHT Sp. z o. o.	1 001	0	1 231	0
Luna Sp. z o. o.	208	8	63	6
Luna Sp. z o.o. Sp. K.	0	1	0	0

Ponadto Spółka LUG S.A. udzieliła następujących pożyczek:

- spółce BIOT Sp. z o.o. w wysokości 1 400 tys. zł (z czego na dzień 30.09.2022 kapitał wypłacony wyniósł 1 265 tys. zł),
- spółce ESCOLIGHT Sp. z o.o. w wysokości 726 tys. zł. (kapitał wypłacony w całości).

Spółka LUG Light Factory Sp. z o.o. udzieliła następujących pożyczek:

- spółce BIOT Sp. z o.o. w wysokości 7 970 tys. zł,
- spółce LUNA Sp. z o.o. Sp. K. w wysokości 500 tys. zł (z czego spłacono 50 tys. zł),
- spółce LUG Services Sp. z o.o. w wysokości 335 tys. zł (z czego spłacono 200 tys. zł).

Dane dotyczące transakcji przeprowadzonych z jednostkami powiązаныmi oraz informacje dotyczące nierozliczonych sald prezentuje za 2021 rok poniższa tabela:

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Jednostka dominująca	01.01.2022 – 30.09.2022 niebadane	01.01.2022 – 30.09.2022 niebadane	30.09.2022 niebadane	30.09.2022 niebadane
LUG SA	1 224	307	302	343
Jednostki zależne:	11 228	12 145	12 349	12 308
LUG Light Factory Sp. z o.o.	7 555	4 866	9 903	2 574
LUG GmbH	1 399	142	643	144
LUG do Brasil Ltda.	28	0	0	748
LUG Lighting UK Ltd.	585	17	249	17
LUG Argentina S.A.	0	1 070	0	3 538
BIOT Sp. z o.o.	222	116	0	52
LUG Turkey	0	0	0	166
LUG Services Sp. o.o.	229	5 925	260	5 063
ESCOLIGHT Sp. z o.o.	1 001	0	1 231	0
Luna Sp. z o.o.	208	8	63	6
Luna Sp. z o.o. Sp. K.	0	1	0	0

Ponadto, na dzień 31.12.2021r., Spółka LUG S.A. udzieliła spółce BIOT Sp. z o.o. pożyczkę w wysokości 800 tys. zł. Natomiast spółka LUG Light Factory Sp. z o.o. udzieliła spółce BIOT pożyczki w wysokości 5 030 tys. zł.

Nota 16. DOKONANIE KOREKTY ISTOTNYCH BŁĘDÓW

W okresie od 01.01.2022 do 30.09.2022 roku nie dokonywano korekty istotnych błędów.

Nota 17. ROZLICZENIA SPRAW SĄDOWYCH

W okresie objętym informacją finansową, do dnia publikacji niniejszego sprawozdania przeciwko Spółkom Grupy Kapitałowej nie toczyły się istotne postępowanie sądowe.

Nota 18. INFORMACJA DOTYCZĄCA SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI W OKRESIE ŚRÓDROCZNYM

W ramach działalności prowadzonej przez grupę LUG nie występują istotne zjawiska o charakterze sezonowym bądź mające charakter cykliczny.

Nota 19. INFORMACJA O ZDARZENIACH NIETYPOWYCH ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WIELKOŚĆ LUB CZĘSTOTLIWOŚĆ

Zdarzenia nietypowe, poza opisanymi w niniejszym sprawozdaniu finansowym, nie wystąpiły.

Nota 20. ISTOTNE ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO ZAKOŃCZENIU OKRESU KWARTALNEGO, KTÓRE NIE ZOSTAŁY ODZWIERCIEDLONE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

Pandemia Covid-19

Wpływ pandemii na funkcjonowanie Grupy opisano szerzej w podrozdziale 4.2 na stronie 20 niniejszego raportu.

Wojna w Ukrainie

Wpływ konfliktu zbrojnego pomiędzy Rosją a Ukrainą na sytuację gospodarczą oraz przełożenie na kondycję Grupy Kapitałowej LUG S.A. opisano na stronach 20-22 w podrozdziale 4.3 niniejszego raportu.

Oświadczenie Zarządu

Zarząd Spółki dominującej oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Grupę zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej oraz jej wynik finansowy.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej LUG zawiera dane za okres od 01 stycznia 2022 roku do 30 września 2022 roku.

Dane porównawcze prezentowane są:

- według stanu na dzień 31 grudnia 2021 roku dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej,
- za okres od 01 stycznia 2021 roku do 30 września 2021 roku dla skonsolidowanego rachunku zysków lub strat, skonsolidowanego sprawozdania z innych całkowitych dochodów, skonsolidowanego skróconego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym za 12 miesięcy zakończonych 31.12.2021r.

Sprawozdanie zatwierdził w dniu 9 listopada 2022 roku Zarząd w składzie:

Imię i nazwisko	Funkcja
Ryszard Wtorkowski	Prezes Zarządu
Mariusz Ejsmont	Wiceprezes Zarządu
Małgorzata Konys	Członek Zarządu

7.4 Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe LUG S.A.

Jednostkowy rachunek zysków lub strat LUG S.A.

Wyszczególnienie	01.01.2022 – 30.09.2022 niebadane	01.01.2021 – 30.09.2021 niebadane	01.07.2022 – 30.09.2022 niebadane	01.07.2021 – 30.09.2021 niebadane
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	1180	1180	580	580
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0	0	0
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	0	0	0	0
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	0	0	0	0
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0	0
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	1180	1180	580	580
Pozostałe przychody operacyjne	0	1	0	0
Koszty sprzedaży	0	0	0	0
Koszty ogólnego zarządu	1133	1018	460	354
Pozostałe koszty operacyjne	25	10	3	0
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	22	153	117	226
Przychody finansowe	498	67	463	32
Koszty finansowe	11	0	11	3
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	509	220	569	255
Podatek dochodowy	0	0	0	0
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	509	220	569	255
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0	0	0
Zysk (strata) netto	509	220	569	255
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)				
Podstawowy za okres obrotowy	0,07	0,03	0,08	0,04
Rozwodniony za okres obrotowy	0,07	0,03	0,08	0,04
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)				
Podstawowy za okres obrotowy	0,07	0,03	0,08	0,04
Rozwodniony za okres obrotowy	0,07	0,03	0,08	0,04
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)				
Podstawowy za okres obrotowy	0	0	0	0
Rozwodniony za okres obrotowy	0	0	0	0

Jednostkowe sprawozdanie z innych całkowitych dochodów

Wyszczególnienie	01.01.2022 – 30.09.2022 niebadane	01.01.2021 – 30.09.2021 niebadane	01.07.2022 – 30.09.2022 niebadane	01.07.2021 – 30.09.2021 niebadane
Zysk (strata) netto	509	220	569	255
Inne dochody całkowite	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych	509	220	569	255

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej LUG S.A. (aktywa bilansu)

AKTYWA	30.09.2022 niebadane	31.12.2021	30.09.2021 niebadane
Aktywa trwałe	34 294	32 766	32 731
Rzeczowe aktywa trwałe	0	0	0
Wartości niematerialne	0	0	0
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	32 200	31 921	31 721
Pozostałe aktywa finansowe	2 049	800	959
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	45	45	51
Należności długoterminowe	0	0	0
Inwestycje długoterminowe	0	0	0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0	0
Aktywa obrotowe	2 224	3 192	2 872
Zapasy	0	0	0
Należności handlowe	144	874	648
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	110	0	52
Pozostałe należności	1 935	2 048	2 076
Pozostałe aktywa finansowe	0	213	0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	29	35	87
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6	22	9
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
AKTYWA RAZEM	36 518	35 958	35 603

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej LUG S.A. (pasywa bilansu)

PASYWA	30.09.2022 niebadane	31.12.2021	30.09.2021 niebadane
Kapitały własne	35 867	35 358	35 187
Kapitał zakładowy	1 800	1 800	1 800
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	23 815	23 815	23 815
Pozostałe kapitały	9 328	8 937	8 937
Zyski zatrzymane z lat ubiegłych	415	415	415
Zysk (strata) netto przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej	509	391	220
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	25	25	51
Kredyty i pożyczki	0	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0	0
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	0	0	19
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	25	25	32
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	0	0	0
Rezerwa na świadczenia pracownicze	0	0	0
Pozostałe rezerwy	0	0	0
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	626	575	364
Kredyty i pożyczki	0	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0	0
Zobowiązania handlowe	501	114	247
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	92	0
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	103	334	105
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	0	0	0
Rezerwa na świadczenia pracownicze	0	0	0
Pozostałe rezerwy	22	35	12
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
PASYWA RAZEM	36 518	35 958	35 603
Wartość księgowa na akcję (w zł)	4,98	4,91	4,89

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym LUG S.A.

Wyszczególnienie	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane z lat ubiegłych	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny razem
01.01.2022 -30.09.2022						
Kapitał własny na dzień 01.01.2022	1 800	23 815	8 937	806	0	35 358
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0
Korekty z tyt. błędów podstawowych	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny po korektach na dzień 01.01.2022	1 800	23 815	8 937	806	0	35 358
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0
Podział zysku netto	0	0	391	-391	0	0
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	509	509
Kapitał własny na dzień 30.09.2022	1 800	23 815	9 328	415	509	35 867

Wyszczególnienie	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane z lat ubiegłych	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny razem
01.01.2021 -31.12.2021						
Kapitał własny na dzień 01.01.2021	1 800	23 815	8 471	881	0	34 967
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0
Korekty z tyt. błędów podstawowych	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny po korektach na dzień 01.01.2021	1 800	23 815	8 471	881	0	34 967
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0

Podział zysku netto	0	0	466	-466	0	0
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	391	391
Kapitał własny na dzień 31.12.2021	1 800	23 815	8 937	415	391	35 358

Wyszczególnienie	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane z lat ubiegłych	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny razem
01.01.2021 -30.09.2021						
Kapitał własny na dzień 01.01.2021	1 800	23 815	8 471	881	0	34 967
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0
Korekty z tyt. błędów podstawowych	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny po korektach na dzień 01.01.2021	1 800	23 815	8 471	881	0	34 967
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0
Podział zysku netto	0	0	466	-466	0	0
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	220	220
Kapitał własny na dzień 30.09.2021	1 800	23 815	8 937	415	220	35 187

Jednostkowe skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych LUG S.A.

Wyszczególnienie	01.01.2022 – 30.09.2022 niebadane	01.01.2021 – 30.09.2021 niebadane	01.07.2022 – 30.09.2022 niebadane	01.07.2021 – 30.09.2021 niebadane
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA				
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	509	220	569	255
Korekty razem:	530	333	-284	-111
Podatek dochodowy zapłacony / zwrócony	-202	-99	-42	-20
Amortyzacja	0	0	0	0
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-498	-20	-464	-5
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	0	0	0
Zmiana stanu rezerw	-14	-32	21	-2
Zmiana stanu zapasów	0	0	0	0
Zmiana stanu należności	843	425	20	-40
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	395	24	167	-31
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	6	35	14	-13
Inne korekty z działalności operacyjnej	0	0	0	0
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 039	553	285	144
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA				
Wpływy	443	11	420	7
Zbycie aktywów finansowych	0	0	0	0
Otrzymane dywidendy i odsetki	443	11	420	7
Splata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0	0	0
Inne wpływy inwestycyjne / dotacje	0	0	0	0
Wydatki	1 498	557	704	157
Wydatki na aktywa finansowe	517	557	15	157
Udzielenie pożyczek długoterminowych	981	0	689	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 055	-546	-284	-150
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA				
Wpływy	0	0	0	0
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0	0
Kredyty i pożyczki	0	0	0	0
Inne wpływy finansowe	0	0	0	0
Wydatki	0	0	0	0
Splaty kredytów i pożyczek	0	0	0	0
Odsetki	0	0	0	0
Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0	0	0	0
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)	-16	7	1	-6
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-16	7	1	-6

- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	22	2	5	15
G. Środki pieniężne na koniec okresu	6	9	6	9

DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO KWARTALNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZAKOŃCZONEGO

PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA

Niniejsze skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” w kształcie zatwierdzonym przez UE oraz z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. 2018 r. poz.512 i 685) („Rozporządzenie”).

Niniejsze skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki winno być czytane łącznie z kwartalnym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zatwierdzonym do publikacji przez Zarząd i opublikowanym tego samego dnia co skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe, celem uzyskania pełnej informacji o sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej LUG S.A. na dzień 30 września 2022 roku oraz wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 30 września 2022 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych polskich, a wszystkie wartości, o ile nie jest to wskazane inaczej, podane są w tysiącach (tys. PLN).

Dane porównawcze obejmują sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2021 r., dla rachunku zysków lub strat, sprawozdania z innych całkowitych dochodów oraz skróconego sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2021 roku oraz sprawozdania zmian w kapitale własnym za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2021 roku.

Kwartalny wynik finansowy może nie odzwierciedlać w pełni możliwego do zrealizowania wyniku finansowego za rok obrotowy.

Zaprezentowane dane finansowe nie podlegały przeglądowi przez niezależnego biegłego rewidenta.

Przy sporządzaniu niniejszego skróconego kwartalnego jednostkowego sprawozdania finansowego nie zastosowano żadnego z opublikowanych, ale nie obowiązujących standardów i interpretacji standardów.

Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2022 roku zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności.

W skróconym kwartalnym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad polityki rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym.

W skróconym kwartalnym sprawozdaniu finansowym nie wystąpiły znaczące zmiany wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich okresach kwartalnych bieżącego roku obrotowego, ani zmiany wartości szacunkowych prezentowane w poprzednich latach obrotowych, które wywierałyby istotny wpływ na bieżący okres śródroczny.

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Nota 1. UDZIAŁY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH

Zmiana stanu inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

Wyszczególnienie	30.09.2022 niebadane	31.12.2021	30.09.2021 niebadane
Stan na początek okresu	31 921	31 390	31 390
Zwiększenia, z tytułu:	279	607	407
- podwyższenie kapitału w LUG Argentina SA	0	407	407
- podwyższenie kapitału w BIOT Sp. z o.o.	264	200	0
- zakup udziałów w ESCOLIGHT Sp. z o.o.	15	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	76	76
- sprzedaż udziałów w LUG West Africa	0	76	76
- pozostałe zmiany	0	0	0
Stan na koniec okresu	32 200	31 921	31 721

Zwiększenie wartości inwestycji w jednostek zależnych w 2022 roku dotyczyło objęcia udziałów w BIOT Sp. z o.o. w kwocie 264 tys. zł oraz zakupu udziałów w spółce ESCOLIGHT Sp. z o.o. w kwocie 15 tys. zł.

Zwiększenie wartości inwestycji w jednostek zależnych w 2021 roku dotyczyło objęcia udziałów w LUG Argentina SA (407 tys. zł) oraz podwyższenia kapitału w BIOT w kwocie 200 tys. zł. Zmniejszenie wartości dotyczyło sprzedaży całości udziałów w LUG West Africa Ltd. w kwocie 76 tys. zł

Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 30.09.2022 r.

Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
LUG Light Factory Sp. z o.o., Zielona Góra	29 000	0	29 000	100%	100%	pełna
T.O.W LUG Ukraina, Kijów	99	99	0	100%	100%	nd.
LUG GmbH, Berlin	83	0	83	100%	100%	pełna
LUG do Brasil, Sao Paulo	509	509	0	65%	65%	pełna
LUG Lighting UK, Londyn	25	0	25	100%	100%	pełna
BIOT Sp. z o.o., Zielona Góra	2 183	0	2 183	93%	93%	pełna
LUG Argentina SA, Buenos Aires	790	0	790	50%	50%	pełna
LUG Turkey, Stambuł	25	0	25	66,80%	66,80%	pełna
ESCOLIGHT Sp. z o.o., Zielona Góra	45	0	45	45%	45%	praw własności
LUG Services Sp. z o.o., Zielona Góra	49	0	49	97%	97%	pełna
Razem	32 808	608	32 200			

Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 31.12.2021 r.

Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
LUG Light Factory Sp. z o.o., Zielona Góra	29 000	0	29 000	100%	100%	pełna
T.O.W LUG Ukraina, Kijów	99	99	0	100%	100%	nd.
LUG GmbH, Berlin	83	0	83	100%	100%	pełna
LUG do Brasil Ltda., Sao Paulo	509	509	0	65%	65%	pełna
LUG Lighting UK Ltd., London	25	0	25	100%	100%	pełna
BIOT Sp. z o.o., Zielona Góra	1 920	0	1 920	87,75%	87,75%	pełna
LUG Argentina SA, Buenos Aires	790	0	790	50%	50%	pełna
LUG Turkey, Istambuł	25	0	25	66,8%	66,8%	pełna
ESCOLIGHT Sp. z o.o., Zielona Góra	30	0	30	30%	30%	praw własności
LUG Services Sp. z o.o., Zielona Góra	49	0	49	97%	97%	pełna
Razem	32 530	608	31 921			

Skrócone informacje finansowe o jednostkach zależnych za okres 01.01 do 30.09.2022 oraz na dzień 30.09.2022 roku obejmują:

Forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Kapitał własny	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów
LUG Light Factory Sp. z o.o., Zielona Góra	56 618	29 000	23 781	3 837	191 466	75 696	115 770	134 849	170 433
LUG GmbH, Berlin	362	83	279	1	763	52	710	401	1 402
LUG Lighting UK Ltd., Londyn	264	25	213	26	327	0	327	63	585
LUG do Brasil Ltda., Sao Paulo	-6 237	677	-8 075	1 161	149	3	146	6 386	63
LUG Argentina SA., Buenos Aires	2 448	1 541	756	150	8 209	1 825	6 384	5 761	3 711
BIOT Sp. z o.o., Zielona Góra	-1 285	700	-798	-1 188	11 043	10 740	303	12 329	222
LUG Turkey, Stambuł	-145	38	-135	-48	27	0	27	172	0
LUG Services Sp. z o.o., Zielona Góra	369	50	495	-176	7 640	591	7 049	7 272	8 562
ESCOLIGHT Sp. z o.o., Zielona Góra	-717	100	-600	-218	1 375	0	1 375	2 093	1 009

Skrócone informacje finansowe o jednostkach zależnych za okres 01.01 do 31.12.2021 oraz na dzień 31.12.2021 roku obejmują:

Forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Kapitał własny	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów
LUG Light Factory Sp. z o.o., Zielona Góra	53 201	29 000	18 475	5 726	196 585	75 478	121 107	143 385	198 016
LUG GmbH, Berlin	341	83	246	12	424	52	372	83	1 462
LUG Lighting UK Ltd., Londyn	235	25	180	30	259	0	259	24	942
LUG do Brasil Ltda., Sao Paulo	-5 927	677	-6 609	5	117	4	113	6 044	0
LUG Argentina SA., Buenos Aires	2 669	1 541	1 185	-57	9 881	2 741	7 140	7 211	6 922
BIOT Sp. z o.o., Zielona Góra	-597	200	-111	-686	9 131	21	9 110	9 729	521
LUG Turkey, Stambuł	-112	38	-43	-107	27	0	27	139	0
LUG Services Sp. z o.o., Zielona Góra	545	50	122	373	3 173	5	3 168	2 627	3 867
ESCOLIGHT Sp. z o.o., Zielona Góra	-500	100	-38	-562	145	0	145	645	2

Skrócone informacje finansowe o jednostkach zależnych za okres 01.01 do 30.09.2021 oraz na dzień 30.09.2021 roku obejmują:

Forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Kapitał własny	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów
LUG Light Factory Sp. z o.o., Zielona Góra	50 089	29 000	18 418	2 671	176 069	71 083	104 986	125 980	140 619
LUG GmbH, Berlin	366	83	249	34	506	56	450	140	1 199
LUG Lighting UK Ltd., Londyn	231	25	175	31	245	0	245	14	872
LUG do Brasil Ltda., Sao Paulo	-5 958	677	-6 677	42	122	5	117	6 080	0
LUG Argentina SA., Buenos Aires	1 960	1 541	452	-33	9 574	1 589	7 985	7 614	5 184
BIOT Sp. z o.o., Zielona Góra	-357	200	-111	-446	7 601	27	7 574	7 958	718
LUG Turkey, Stambuł	-96	38	-93	-41	37	0	37	133	0
LUG Services Sp. z o.o., Zielona Góra	183	50	122	11	2 032	5	2 027	1 849	1 621
ESCOLIGHT Sp. z o.o., Zielona Góra	-278	100	-38	-340	88	0	88	366	0

Nota 2. POZOSTAŁE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe na 30 września 2022 r. obejmowały pożyczki udzielone:

- jednostce zależnej BIOT Sp. z o.o. w kwocie 1 400 tys. zł (z czego na dzień 30.09.2022r. kapitał wypłacony wyniósł 1 265 tys zł),
- jednostce stowarzyszonej ESCOLIGHT Sp. z o.o. w kwocie 726 tys. zł. (kapitał wypłacony w całości).

Nota 3. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Seria/emisja rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejo- wania akcji	Rodzaj ogranicze- nia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość jednostko- wa	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej w PLN	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
A	BRAK	BRAK	4 320 000	0,25	1 080 000,00	Gotówka	2001
B	BRAK	BRAK	1 438 856	0,25	359 714,00	Emisja Publiczna	2007
C	BRAK	BRAK	1 439 714	0,25	359 928,50	Emisja Publiczna	2010
RAZEM			7 198 570		1 799 642,50		

Kapitał zakładowy – struktura na 30.09.2022 roku

Akcjonariusze	Liczba akcji (szt.)	Wartość akcji (tys. zł)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów (szt.)	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Ryszard Wtorkowski	2 670 610	668	37,10%	2 670 610	37,10%
Iwona Wtorkowska	1 120 000	280	15,56%	1 120 000	15,56%
Fundusze Zarządzane przez OPERA TFI	1 365 049	341	18,96%	1 365 049	18,96%
MKK3 Sp. z o.o.	362 334	91	5,03%	362 334	5,03%
Pozostali akcjonariusze	1 680 577	420	23,35%	1 680 577	23,35%
Razem	7 198 570	1 800	100,00%	7 198 570	100,00%

Nota 4. KAPITAŁ ZAPASOWY Z 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	30.09.2022 Niebadane	31.12.2021
Nadwyżka ceny emisyjnej nad nominalną	25 754	25 754
Koszty emisji	1 939	1 939
RAZEM	23 815	23 815

Nota 5. DOKONANIE KOREKTY ISTOTNYCH BŁĘDÓW

W okresie od 01.01. do 30.09.2022 roku nie dokonywano korekty istotnych błędów.

Nota 6. ROZLICZENIA SPRAW SĄDOWYCH

W okresie objętym informacją finansową, do dnia publikacji niniejszego sprawozdania przeciwko Spółce nie toczyły się istotne postępowanie sądowe.

Nota 7. INFORMACJA DOTYCZĄCA SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI W OKRESIE KWARTALNYM

W ramach działalności prowadzonej przez LUG S.A. nie występują istotne zjawiska o charakterze sezonowym bądź mające charakter cykliczny.

Nota 8. INFORMACJA O ZDARZENIACH NIETYPOWYCH ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WIELKOŚĆ LUB CZĘSTOTLIWOŚĆ

Zdarzenia nietypowe, poza opisanymi w niniejszym sprawozdaniu finansowym, nie wystąpiły.

Nota 9. ISTOTNE ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO ZAKOŃCZENIU OKRESU KWARTALNEGO, KTÓRE NIE ZOSTAŁY ODZWIERCIEDLONE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

Pandemia Covid-19

Wpływ pandemii na funkcjonowanie Grupy opisano szerzej w podrozdziale 4.2 na stronie 20 niniejszego raportu.

Wojna w Ukrainie

Wpływ konfliktu zbrojnego pomiędzy Rosją a Ukrainą na sytuację gospodarczą oraz przełożenie na kondycję Grupy Kapitałowej LUG S.A. opisano na stronach 20-22 w podrozdziale 4.3 niniejszego raportu.

Oświadczenie Zarządu

Zarząd Spółki dominującej oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe i dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Grupę zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową spółki oraz jej wynik finansowy.

Niniejsze skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 września 2022 roku.

Dane porównawcze prezentowane są:

- według stanu na dzień 31 grudnia 2021 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej,
- za okres od 01 stycznia 2021 roku do 30 września 2021 roku dla rachunku zysków lub strat, sprawozdania z innych całkowitych dochodów, skróconego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w kapitale własnym za 12 miesięcy zakończonych 31.12.2021r.

Sprawozdanie zatwierdził dnia 9 listopada 2022 roku Zarząd w składzie:

Imię i nazwisko	Funkcja
Ryszard Wtorkowski	Prezes Zarządu
Mariusz Ejsmont	Wiceprezes Zarządu
Małgorzata Konys	Członek Zarządu

POZOSTAŁE INFORMACJE DODATKOWE:

1. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń LUG S.A. oraz jej Grupy w okresie od 01.01. do 30.09.2022 roku, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.
Informacje na powyższe tematy znajdują się w rozdziale „Podstawowe informacje na temat Spółki i Grupy Kapitałowej”
2. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte w okresie od 01.01. do 30.09.2022 roku wyniki finansowe.
Informacje na powyższe tematy znajdują się w rozdziale „Podstawowe informacje na temat Spółki i Grupy Kapitałowej”
3. Opis zmian organizacji grupy kapitałowej, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności.
Informacje na powyższe tematy znajdują się w rozdziale „Podstawowe informacje na temat Spółki i Grupy Kapitałowej”
4. Stanowisko Zarządu dotyczące możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na 2022 rok w kontekście wyników zaprezentowanych w raporcie za III kwartał 2022 roku.
Zarząd spółki LUG S.A. nie publikował prognoz wyników finansowych Spółki ani Grupy Kapitałowej LUG na 2022 rok.
5. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu na dzień przekazania niniejszego raportu, wraz ze wskazaniem zmian, jakie nastąpiły od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego (raport za II kwartał 2022 roku).
Informacje na powyższe tematy znajdują się w rozdziale „Podstawowe informacje na temat Spółki i Grupy Kapitałowej”
6. Akcje LUG S.A. będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących na dzień przekazania raportu, wraz ze wskazaniem zmian, jakie nastąpiły od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego (raport za II kwartał 2022 roku).
Informacje na powyższe tematy znajdują się w rozdziale „Podstawowe informacje na temat Spółki i Grupy Kapitałowej”
7. Istotne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowań arbitrażowych lub organem administracji publicznej.
W okresie od 01.01. do 30.09.2022 roku Emitent ani spółki Grupy LUG nie były stroną postępowań (pojedynczo lub łącznie), których wartość przekraczałaby 10% kapitałów własnych Emitenta.
8. Informacje o zawarciu przez Spółkę lub jednostkę od niej zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.
W okresie od 01.01. do 30.09.2022 roku Spółka LUG S.A. i jednostki od niej zależne nie zawarły żadnej umowy transakcyjnej z jednostkami powiązanymi odbiegającej od rynkowych i rutynowych zawieranych na warunkach rynkowych, które byłyby dla Grupy istotne.

9. Informacje dotyczące udzielenia przez LUG S.A. lub jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki oraz udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce od niego zależnej, których wartość przekracza 10% kapitałów własnych LUG.

W okresie od 01.01. do 30.09.2022 roku Spółka LUG.A nie udzieliła poręczeń, kredytów, pożyczek oraz gwarancji, których wartość przekraczałyby 10% kapitałów własnych LUG S.A.

10. Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta.

W konsekwencji pandemii koronawirusa COVID-19, na obszarze Polski od dnia 16 maja ub.r. nastąpiło złagodzenie obostrzeń i zaczął obowiązywać stan zagrożenia epidemicznego. Istotnym zjawiskiem jest też wojna na Ukrainie i jej wpływ na sytuację makroekonomiczną Europy. Informacje o tych wydarzeniach oraz ich wpływ na kondycję finansową Emitenta opisano w nocie nr 9.

8 Oświadczenie Zarządu Emitenta

Zarząd LUG S.A., jako zarząd spółki dominującej oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, wybrane dane finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób rzetelny i prawdziwy obraz sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej LUG S.A.

Zielona Góra, dn. 9 listopada 2022 roku

Imię i nazwisko	Funkcja
Ryszard Wtorkowski	Prezes Zarządu
Mariusz Ejsmont	Wiceprezes Zarządu
Małgorzata Konys	Członek Zarządu

LUG S. A.

ul. Gorzowska 11
65-127 Zielona Góra
www.lug.com.pl

Relacje Inwestorskie
relacje@lug.com.pl

