

# RAPORT

Grupy Kapitałowej LUG S. A.

3Q2021

## 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 na świecie i w Polsce.....	8
3.2	Branża oświetleniowa.....	11
3.3	Trendy rynkowe .....	15
4	Działalność Grupy Kapitałowej LUG S.A. w III kwartale 2021 r.....	17
4.1	Istotne działania i wydarzenia.....	18
4.2	Perspektywy rozwoju.....	22
5	Omówienie wyników III kwartału 2021 r. ....	25
5.1	Przychody.....	26
5.2	Koszty i inwestycje .....	26
5.3	Zyski .....	29
5.4	Bilans.....	32
5.5	Rachunek przepływów pieniężnych.....	33
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 .....	39
6.4	Rynek i zakres działalności.....	42
6.5	Zasoby ludzkie.....	43
7	Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe.....	44
7.1	Informacje ogólne .....	45
7.2	Wybrane dane finansowe .....	51
7.3	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej LUG S.A.....	53
7.4	Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe LUG S.A. ....	77
8	Oświadczenie Zarządu Emitenta.....	90

# III kw. 2021 r.



” Dzięki determinacji w zdobywaniu komponentów i realizacji poszczególnych kontraktów dynamicznie zwiększamy przychody. Pracujemy nad poprawą rentowności wszystkich projektów, zarówno tych pozyskanych wiele miesięcy temu, jak również nowych dopiero włączanych do naszego portfela zamówień. Rozbudowa Centrum Badawczo-Rozwojowego wymagała rozwiązania problemów z dostępnością materiałów budowlanych, jednakże jest już na finalnym etapie i zakończy się jeszcze w 2021 roku.

”

Ryszard Wtorkowski  
Prezes Zarządu LUG S.A.

<b>58,88</b> mln zł	<b>22,19</b> mln zł	<b>3,12</b> mln zł	<b>0,75</b> mln zł
przychody III kw. 2021	zysk brutto na sprzedaży III kw. 2021	EBITDA III kw. 2021	zysk netto III kw. 2021 dla akcj. jedn. dom.
<b>+39,5%</b> r/r	<b>+33,9%</b> r/r	<b>-48,3%</b> r/r	<b>-58,6%</b> r/r

- Dynamiczny wzrost przychodów mimo wyzwań na rynku półprzewodników
- Rekordowy w historii Grupy LUG poziom kwartalnych przychodów (58,88 mln zł) i zysku brutto na sprzedaży (22,19 mln zł)
- Rozbudowa Centrum Badawczo – Rozwojowego w końcowej fazie realizacji (inwestycja o wartości 8,21 mln zł)
- Zgodna z harmonogramem realizacja pierwszych faz kontraktu oświetleniowego w Warszawie (największy w Polsce kontrakt o wartości ponad 32 mln zł)

## Przychody ze sprzedaży

[mln zł, %]



## Zysk brutto ze sprzedaży

[mln zł, %]



## EBITDA

[mln zł, %]



## Zysk netto dla akcjon. jedn. dom.

[mln zł, %]



3Q2021



List  
Prezesa  
Zarządu



## „ Szanowni Państwo,

oddaję w Państwa ręce raport okresowy Grupy Kapitałowej LUG za trzeci kwartał 2021 roku, w którym krok po kroku przedstawiamy wyniki finansowe, analizujemy sytuację gospodarczą w Polsce i na świecie, jednocześnie pokazując jej wpływ na naszą firmę. W rozdziale trzecim piszemy też o tym, jak zmienia się otoczenie rynkowe, w którym prowadzimy naszą działalność.

Od ponad półtora roku mierzymy się z trudnościami wywołanymi skutkami pandemii. Pierwotnie problemem było zatrzymanie globalnej gospodarki i naturalny lęk przed tym, co nieznane. Obecnie największą trudnością jest brak surowców i komponentów oraz popyt znacząco przewyższający podaż. Niewspółmiernie rosną zatem ceny komponentów oraz koszty ich transportu.

Pomimo niekorzystnych zjawisk, III kwartał br. zamknęliśmy przychodami ze sprzedaży w wysokości 58,88 mln zł. To wzrost o 39,5 procent w stosunku do analogicznego okresu ub. r. Poziom przychodów przełożył się na zysk brutto ze sprzedaży, który wyniósł 22,19 mln zł, co pozwoliło na osiągnięcie marży brutto w wysokości 37,7 proc. W minionym kwartale dzięki podejmowanym działaniom udało nam się ograniczyć udział kosztów sprzedaży i kosztów ogólnego zarządu w osiągniętych przychodach. W trzecim kwartale wypracowaliśmy zysk netto w wysokości 0,75 mln zł. To o 58,8 procent niższy wynik niż w tym samym okresie ubiegłego roku i jednocześnie zbliżony do zysku netto z I i II kwartału bieżącego roku. W nadchodzących miesiącach naszym celem będzie poprawienie rentowności w odniesieniu do obecnych, jak również w przeszłości zawieranych kontraktów. W ujęciu narastającym za dziewięć miesięcy sprzedaż osiągnęła poziom 143,8 mln zł, rosnąc o 8,4 procent r/r. Zysk netto wyniósł 2,3 mln złotych.

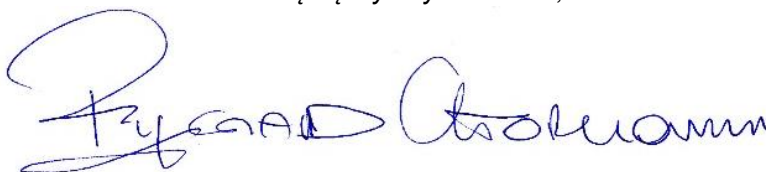
Od lipca do września br. bez przeszkód realizowaliśmy umowę na wymianę oświetlenia dla Miasta Stołecznego Warszawy, która w pierwszej fazie polegała na pracach projektowych, certyfikacyjnych i wdrożeniowych. Kończymy również prace związane z rozbudową Centrum Badawczo-Rozwojowego w Nowym Ksielinie. Ostateczne zakończenie prac nad tą inwestycją zaplanowano na grudzień, co oznacza przesunięcie spowodowane niedostępnością materiałów budowlanych, z którym mierzył się Wykonawca. Przypomnę tylko, że po rozbudowie o 3 tys. m kw. zwiększy się nasza powierzchnia magazynowa, a pracownicy będą mieli do dyspozycji nowe biura i zaplecze socjalne. Będziemy mieć też dodatkową przestrzeń produkcyjną i laboratoryjną.

Jednocześnie miło mi poinformować Państwa, że w trzecim kwartale nasza Spółka otrzymała wiele nagród biznesowych. W III edycji Badania Świadomości Klimatycznej Spółek, organizowanego przez Fundację Standardów Raportowania, Stowarzyszenie Emitentów

Giełdowych oraz Bureau Veritas Polska, otrzymaliśmy tytuł Spółki Świadomej Klimatycznie. Co ważne, nasza firma, z wynikiem 8,33 pkt. na 10 możliwych, była drugą najlepszą pod tym względem spółką w Polsce. Miałem też przyjemność odbierać statuetkę laureata XII edycji plebiscytu Lubuskiego Lidera Biznesu w kategorii społecznej odpowiedzialności biznesu. Nagrodę przyznano nam za wkład firmy w walce z pandemią. Podkreślono nasze zaangażowanie w organizację transportu środków ochrony osobistej, jak również wprowadzenie na rynek oprawy UV-C będącej elementem walki z pandemią. W pierwszych dniach października Grupa Kapitałowa LUG S.A. otrzymała Nagrodę Gospodarczą Marszałka Województwa Lubuskiego 2021 w kategorii „duże przedsiębiorstwa”. Otrzymaliśmy też dwie nagrody w konkursie „The Best Annual Report 2020”: za całokształt raportowania rocznego oraz wyróżnienie przyznawane za najlepsze sprawozdanie z działalności.

Przedstawiłem Państwu najważniejsze fakty z minionego kwartału. Zapraszam do dalszej części raportu, gdzie szczegółowo wyjaśniamy poszczególne zagadnienia finansowe i opisujemy nasze otoczenie gospodarcze.

*Łączę wyrazy 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.

3Q2021



## Sytuacja rynkowa w III kwartale 2021 r.

- Otoczenie makroekonomiczne na świecie i w Polsce
- Branża oświetleniowa
- Trendy rynkowe

### 3.1 Otoczenie makroekonomiczne na świecie i w Polsce

Badania koniunktury w Polsce i na świecie obrazują wytracanie dynamiki pokryzysowych wzrostów. W obliczu czwartej fali zachorowań na Covid-19 i wciąż rosnącego odsetka osób wymagających z tego tytułu opieki medycznej, gospodarki państw całego świata stoją ponownie przed wyzwaniem ograniczenia skutków pandemii celem utrzymania stabilnej sytuacji gospodarczej lokalnych rynków. Niektórym państwom, szczególnie pochodzącym z regionów azjatyckich, może być szczególnie trudno zważając na niski wskaźnik wyszczepień obywateli, co przekłada się na wprowadzanie obostrzeń hamujących ponownie działalność gospodarczą. Niezadowalająca kondycja sektorów produkcyjnego i transportowego w regionie, pogarszają już i tak trudną sytuację światowych łańcuchów dostaw, gdzie doskwiera brak półproduktów, podzespołów, rekordowo wysokie ceny surowców czy luki kadrowe.<sup>1</sup>

Aktywność gospodarcza w strefie euro w październiku gwałtownie spowolniła na skutek nasilających się problemów z dostawami oraz obaw związanych z Covid-19. Równocześnie odnotowano rekordowe w historii badań podwyżki cen, finalnie uderzające w konsumentów. Analizując wyniki III kwartału nie sposób przemilczeć rosnącego poziomu inflacji wywierającego presję na krajowej gospodarce. Mimo że Polska nie jest już krajem o najwyższej inflacji w Unii Europejskiej, tempo wzrostu cen w kraju jest najwyższe od ponad 20 lat. Wg wrześniowych analiz, Litwa i Estonia są państwami z najwyższą inflacją HICP w UE. W rankingu wyprzedziły dotychczas przodującą m.in. Polskę. Jak poinformował Eurostat, wrześniowa inflacja HICP na Litwie i w Estonii wyniosła 6,4 proc. Polska odsięgnęła 5,6 proc, najwyższy wynik od czerwca 2001 roku. W całej UE inflacja wyniosła 3,6 proc. wobec 3,2 proc. we wrześniu br. W strefie euro również odnotowano wzrost z 3 proc. do 3,4 proc, co jest najwyższym wynikiem od 13 lat.<sup>2</sup>

Problemem w strefie euro są również niedobory komponentów oraz szybko rosnące ceny zarówno surowców jak i gotowych wyrobów. „Przemysłowy” odczyt PMI dla strefy euro w pierwszym miesiącu ostatniego kwartału wyniósł wstępnie 58,5 punktów, jak podała firma badawcza IHS Markit. Jest to najniższy odczyt od 8 miesięcy. Warto jednak pamiętać, że w sierpniu (61,4 pkt.) oraz w lipcu (62,8 pkt.) i czerwcu (63,4 pkt.), wskaźnik ten osiągał najwyższe wartości w swej historii.<sup>3</sup>

W związku z powyższym, w październiku br. pogorszyły się nastroje konsumenckie m/m. Bieżący wskaźnik ufności konsumenckiej (BWUK), syntetycznie opisujący obecne tendencje konsumpcji indywidualnej, wyniósł -17,8 i był o 4,8 p.p. niższy w stosunku do poprzedniego miesiąca – poinformował Główny Urząd Statystyczny. Najnowsze odczyty sygnalizują rosnącą przewagę konsumentów, którzy są negatywnie nastawieni zarówno do obecnej sytuacji gospodarczej, jak i jej perspektyw. Szybko drożeją dobra powszechnego użytku takie jak żywność czy paliwa, dotkliwie rosną taryfy za gaz i energię elektryczną oraz ceny usług. To wszystko wpływa na zmniejszenie siły nabywczej dochodów i oszczędności obywateli.<sup>4</sup>

Odnosząc się do krajowego PKB, Bank Światowy podzielił się z rynkiem nowymi prognozami dla Polski, z których wynika, że wzrost ma osiągnąć 4,5 proc. w roku bieżącym, 4,7 proc. w 2022 i 3,3 proc. w 2023 roku (rewizja z odpowiednio 3,8 proc., 4,5 proc. i 3,8 proc.), natomiast inflacja ma być równa w tym roku 4,2 proc. a w kolejnych latach odpowiednio 3,6 proc. i 3,1 proc.<sup>5</sup>

<sup>1</sup> Kwartalnik Badań Koniunktury Nr 3/2021, październik 2021 r.

<sup>2</sup> [www.bankier.pl](http://www.bankier.pl). Inflacja w Polsce prawie najwyższa w UE, 20.10.2021r., 12:25.

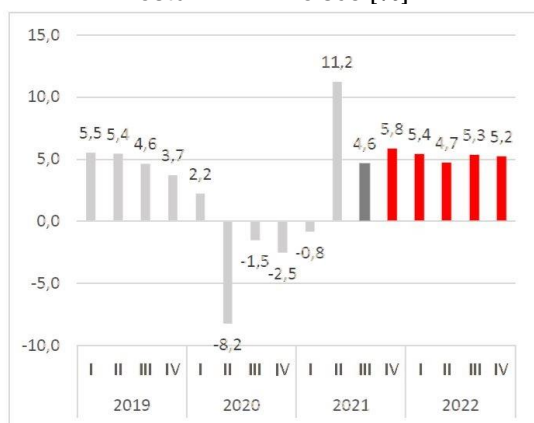
<sup>3</sup> [www.bankier.pl](http://www.bankier.pl). Wąskie gardła dławią wzrost w strefie euro. Firmy masowo podnoszą ceny, 22.10.2021, 10:06

<sup>4</sup> [www.bankier.pl](http://www.bankier.pl). Inflacja uderzyła w konsumenta, 20.10.2021r., 10:56.

<sup>5</sup> Codziennik Santander, Grom z jasnego nieba, [www.santander.pl](http://www.santander.pl), 07.10.2021r.



Historyczne, szacunkowe i prognozowane tempo wzrostu PKB w Polsce [%]



Źródło: GUS, IPAG

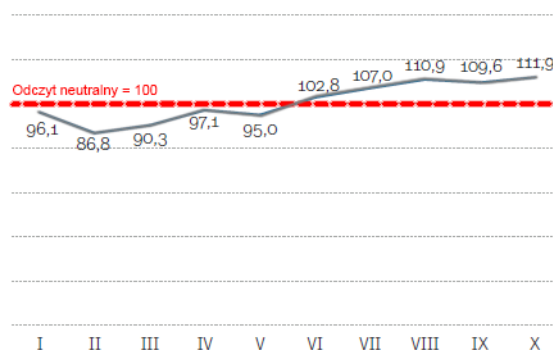
Według szacunków Instytutu Prognoz i Analiz Gospodarczych (IPAG), tempo wzrostu PKB w III kwartale 2021 roku wyniosło 4,6 proc. Był to drugi z rzędu kwartał, w którym tempo wzrostu gospodarczego osiągnęło dodatni wynik, po czterech kwartałach spadku. W nadchodzących kwartałach 2021 oraz 2022 roku przewiduje się utrzymanie korzystnej koniunktury oraz tempo wzrostu PKB oscylujące w granicach 4,7-5,8 proc. W całym 2021 roku tempo wzrostu PKB wyniesie 5,1 proc., a w 2022 roku będzie jeszcze nieco wyższe (5,2 proc.)<sup>6</sup>

Jak wynika z sierpniowej publikacji danych GUS, rekordowe odbicie polskiego PKB II kwartału br. było jeszcze wyższe, niż pierwotnie zakładano (dynamika przekroczyła 11 proc.). Produkt krajowy brutto niewyrównany sezonowo w II kwartale 2021 r. wzrósł realnie o 11,1 proc. r/r oraz 2,1 proc. kw/kw. Spektakularny wzrost w ujęciu rocznym, w znacznej mierze wynika z odniesienia do II kwartału 2020 roku, gdy PKB spadł o rekordowe 8,9 proc. kw/kw i 8,3 proc. r/r. Był to najgłębszy spadek aktywności gospodarczej w Polsce od przynajmniej 25 lat, od kiedy to można porównać dane. Dzięki silnemu odbiciu w III kw. 2020 oraz pozytywnym wynikom w I i II kw. 2021 polski PKB zdołał już powrócić do poziomu sprzed covidowego lockdownu.<sup>7</sup>

Agencja ratingowa Fitch podwyższyła prognozę wzrostu PKB Polski w 2021 do 5,7 proc., a na 2022 r. pozostawiła szacunek 4,5 proc., jak wynika z opublikowanego we wrześniu br. raportu. "Polska gospodarka zanotowała mocne odbicie, ze wzrostem PKB do poziomów sprzed pandemii, czego nie odnotowały jeszcze główne gospodarki strefy euro."<sup>8</sup>

Polski Instytut Ekonomiczny (PIE) we współpracy z Bankiem Gospodarstwa Krajowego opracowały miernik polskiej gospodarki, tzw. MIK (miesięczny indeks koniunktury), którego celem jest badanie nastroju wśród 500 polskich przedsiębiorstw przyporządkowanych ze względu na branżę i wielkość przedsiębiorstwa. Październik przyniósł wzrost indeksu o 2,3 pkt do poziomu 111,9 pkt. Od początku roku jest to piąty odczyt powyżej poziomu neutralnego. Od czerwca większość przedsiębiorców ocenia koniunkturę w polskiej gospodarce jako pozytywną, co bezpośrednio wynika z możliwości funkcjonowania w gospodarce bez ścisłych restrykcji. O wyższym wyniku MIK w odczycie w największym stopniu zdecydowała pozytywna zmiana w wartości sprzedaży (+4,8 proc.), w liczbie nowych zamówień (+3,7 proc.) oraz w samoocenie płynności finansowej (+9,3 pkt.).<sup>9</sup>

Miesięczny Wskaźnik MIK



Źródło: Miesięczny Indeks Koniunktury, BGK 2021

<sup>6</sup> Stan i prognoza koniunktury gospodarczej IPAG nr 4/2021 (112), listopad 2021 r.

<sup>7</sup> [www.bankier.pl](http://www.bankier.pl), Rekordowe odbicie PKB jeszcze wyższe. GUS podał nowe dane, 31.08.2021, 10:00.

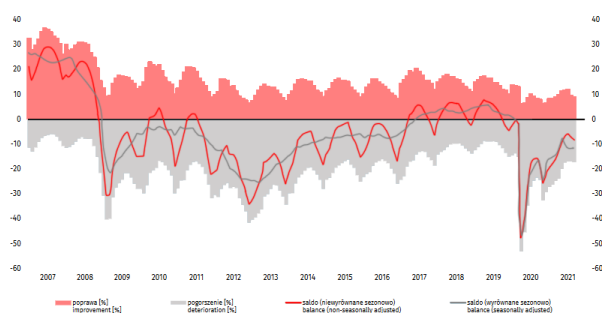
<sup>8</sup> [www.finance.gazetaprawna.pl](http://www.finance.gazetaprawna.pl), Agencja Fitch podwyższyła prognozę wzrostu PKB Polski w 2021 roku, 16.09.2021, 20:06.

<sup>9</sup> Miesięczny Indeks Koniunktury październik 2021, Polski Instytut Ekonomiczny, BGK, październik 2021.

Wrześniowe statystyki z budownictwa wyraźnie rozczarowały. Mimo rozpoczęcia nowego cyklu, sprzedaż firm budowlanych odnotowała tylko delikatny wzrost względem słabego lata 2020. Wstępne dane opublikowane przez GUS mówią o produkcji budowlano-montażowej (w cenach stałych) zrealizowanej na terenie kraju przez przedsiębiorstwa budowlane o liczbie pracujących powyżej 9 osób we wrześniu 2021 roku, która była wyższa o 4,3 proc. w porównaniu z analogicznym okresem 2020 roku. Względem września odnotowano wzrost o 9,3 proc. Należy jednak mieć na uwadze niską bazę odniesienia z lata 2020 roku, kiedy to w sierpniu wartość wykonanych robót budowlanych spadła o 12 proc. r/r, a we wrześniu o blisko 10 proc. Tegoroczne wrześniowe statystyki z budownictwa okazały się wyraźnie niższe od oczekiwań większości ekonomistów. Rynkowy konsensus zakładał wzrost produkcji budowlano-montażowej o 8,3 proc. r/r. Sektor budowlany początkowo oparł się covidowej recesji, wiosną 2020 roku notując wzrosty, podczas gdy cała gospodarka mocno się skurczyła. Cykliczne wyhamowanie inwestycji infrastrukturalnych doprowadziło jednak stopniowo do silnej recesji w polskim sektorze budownictwa. Najprawdopodobniej cykliczny dołek koniunktury osiągnięto w lutym i od tego czasu trwa nowa faza ekspansji w polskim sektorze budowlanym.<sup>10</sup>

Badania ankietowe wskazują na poważne problemy sektora z pozyskaniem materiałów budowlanych, z kosztami budowy, rosnącym niedoborem siły roboczej oraz presją płacową. Zakłada się, że budownictwo będzie w stanie utrzymać ok. 4 proc. r/r wzrostu jeszcze w trakcie IV kw., ale w I poł. 2022 r. może dojść do wyhamowania poniżej zera.<sup>11</sup>

#### Ogólny klimat koniunktury w budownictwie



Źródło: GUS

We wrześniu br. wskaźnik ogólnego klimatu koniunktury w budownictwie ukształtował się na poziomie minus 7,9 (przed miesiącem minus 7,0). Poprawę koniunktury zasygnalizowało 9,1 proc. przedsiębiorstw, pogorszenie natomiast - 17,0 proc. (przed miesiącem odpowiednio 9,7 proc. i 16,7 proc.). Pozostałe przedsiębiorstwa uznały, że ich sytuacja nie ulega zmianie.<sup>12</sup>

Pomimo recesji u wszystkich głównych partnerów handlowych Polski, eksport (w konwencji rachunków narodowych) w krytycznym 2020 roku odnotował nieznaczny wzrost. Prognozy IPAG mówią o wysokim rocznym tempie wzrostu eksportu rzędu 11,7 proc. za 2021 rok. Jeszcze szybciej ma wzrastać import, którego tempo wzrostu ma osiągnąć 14,6 proc. Rok 2022 ma przynieść spowolnienie dla obu wartości.<sup>13</sup>

Jak podał GUS, po dwóch słabszych miesiącach, wrzesień przyniósł solidny wzrost produkcji sprzedanej przemysłu, mimo cienia problemów branży motoryzacyjnej. Wartość produkcji sprzedanej przemysłu wzrosła we wrześniu o 8,8 proc. r/r oraz aż o 11 proc. m/m. Dane okazały się nieco lepsze od rynkowego konsensusu. Dwucyfrowa dynamika produkcji przemysłowej w ostatnich miesiącach okupiona została 10-procentową inflacją producencką. We wrześniu inflacja PPI wyniosła 10,2 proc. wobec 9,5 proc. odnotowanych w sierpniu oraz 8,4 proc. w lipcu.<sup>14</sup>

<sup>10</sup> www.bankier.pl, Dane z budownictwa tym razem rozczarowały, 21.10.2021, 10:00.

<sup>11</sup> Komentarz ekonomiczny Santander, Budowlanka i sprzedaż poniżej oczekiwań, 21.10.2021r.

<sup>12</sup> Koniunktura w przetwórstwie przemysłowym, budownictwie, handlu i usługach 2000-2021, GUS, Warszawa, wrzesień 2021 r

<sup>13</sup> Stan i prognoza koniunktury gospodarczej nr 4/2021 (112), op.cit.

<sup>14</sup> www.bankier.pl, Produkcja przemysłowa wciąż na solidnym plusie, 20.10.2021, 10:00.

W październiku wskaźnik PMI w polskim przemyśle przetwórczym niespodziewanie wzrósł do 53,8 pkt z 53,4 pkt. Wskaźniki opisujące bieżącą produkcję i nowe zamówienia utrzymały się jeszcze powyżej poziomu neutralnego, ale wg badania wzrosty tych wielkości były tłumione problemami z łańcuchami dostaw, niedoborami materiałów i wąskimi gardłami w transporcie, które zapewne były też przyczyną słabszego popytu z UE (drugi z rzędu spadek wskaźnika zamówień eksportowych). Rosnące koszty wciąż były przenoszone na ceny własne. Kolejki zamówień dalej się wydłużały, również z powodu trudności w znalezieniu nowych pracowników na rynku. Mimo to po raz pierwszy od dziewięciu miesięcy wzrosły zapasy produktów gotowych.<sup>15</sup>

W 2020 r. pandemia Covid-19 spowodowała zakłócenia w łańcuchach dostaw towarów na całym świecie, co przełożyło się na dalekoidący chaos w transporcie morskim i kolejowym, również w III kwartale 2021 roku. Transportem morskim przewożone jest aż 80 proc. towarów na świecie. Nowe ogniska Covid-19 w portach Chin (Shenzen i Kanton) dodatkowo utrudniają logistykę i podnoszą już wcześniej wysokie koszty transportu, co może przełożyć się na wzrost cen detalicznych i niedobory towarów na świecie. W ciągu 2020 roku średnia cena wysyłki kontenera do Europy wzrosła z 3 tys. do ok. 10 tys. USD. Przez nowe zakażenia w Guandongu skoczyła do 12-14 tys. USD i wciąż rośnie. Utrudnienia nie tylko prowadzą do wzrostu cen, ale również do opóźnień zakłócających działanie fabryk oczekujących dostaw. Problem pogłębiają braki pustych kontenerów w Chinach, które wynikają ze spadku produkcji na świecie i zmniejszenia wydajności portów wz. z pandemią. Wg analityków rynku, przestój w Yantian zakłócił już transport w większej skali niż marcowa blokada Kanału Sueskiego przez konternerowiec MV Ever Given.<sup>16</sup> Problemy w zakresie transportu nie znikają w 2021 roku. Zdaniem wielu analityków należy liczyć się z regionalnymi wahaniami popytu i podaży będącego pochodną różnej skali odbicia gospodarczego na świecie, co kształtować będzie sytuację w obszarze transportu.

### 3.2 Branża oświetleniowa

Sytuacja branży oświetleniowej w III kwartale 2021 roku kształtowała się podobnie względem ubiegłego kwartału, nadal pozostając pod wpływem gospodarczych skutków pandemii Covid-19. Pomimo stabilnej sytuacji pandemicznej trzeciego kwartału, czwarty kwartał charakteryzuje wzrost zachorowań, który, jak można wierzyć, dzięki powszechnej akcji szczepień, na chwilę obecną nie jest aż tak rekordowy jak miało to miejsce dotychczas. Obecny poziom zachorowań pozwala zachować umiarkowany optymizm względem przyszłych okresów finansowych.

Od samego początku trwania pandemii, branża oświetleniowa zastosowała się do wytycznych w obszarze zdrowia i bezpieczeństwa ustanowionych przez władze, w celu ochrony personelu i szerszej populacji nieprzerwywając przy tym produkcji i dostaw produktów w czasie kryzysu.

Pozytywnym czynnikiem stymulującym branżę oświetleniową okazał się wzrost zapotrzebowania na oświetlenie UV-C, które jest potwierdzonym niezależnymi badaniami, narzędziem walki z pandemią. Fale UV-C skutecznie zabijają mikroorganizmy, w tym koronawirusa, znajdujące się w powietrzu i na powierzchniach przedmiotów dzięki czemu skutecznie przeciwdziałają przenoszeniu się wirusa i rozprzestrzenianiu pandemii.

Według raportu agencji analitycznej The Business Research Company, w 2020 roku rynek inteligentnego oświetlenia osiągnął wartość 11,06 mld dolarów, przy rocznym wzroście na poziomie 12,1 proc., 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

<sup>15</sup> [www.santander.pl](http://www.santander.pl). Codziennik: Co dzisiaj zrobi RPP, 3.11.2021r.

<sup>16</sup> [www.pap.pl](http://www.pap.pl), Chiny. Ogniska Covid-19 w portach windują ceny transportu, zakłócają dostawy towarów., 17.06.2021r.

wynoszącym 14,3%. Zdaniem analityków czynnikami hamującymi rozwój sektora są wysokie koszty, niestabilne ceny metali i deficyt podzespołów elektronicznych.<sup>17</sup> 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, bank EBI (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, z naciskiem na projekty realizowane w Serbii, Hiszpanii i Rumunii. Oczekuje się, że takie inwestycje pobudzą rozwój i sprzedaż energooszczędnych urządzeń, do których należą inteligentne lampy.<sup>18</sup>

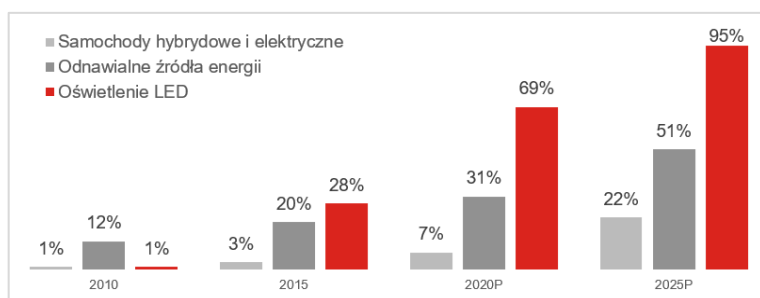
Największe szanse na wzrost ma segment sterowników oświetlenia, który w 2025 roku osiągnie sprzedaż na poziomie 5,28 mld dolarów rocznie. Do tego czasu sprzedaż w sektorze oświetlenia przeznaczanego dla gospodarstw domowych wyniesie 5,19 mld dolarów rocznie. W 2025 roku sprzedaż w segmencie oświetlenia na bazie diod LED ma mieć wartość 10,27 mld dolarów rocznie. Globalna sprzedaż w sektorze przewodowych technologii komunikacyjnych wzrośnie do 7,39 mld dolarów. Wartość amerykańskiego rynku inteligentnego oświetlenia w 2025 roku osiągnie 2,46 mld USD.<sup>19</sup>

Branża oświetleniowa jest zróżnicowana i kompleksowa, a jej produkty znajdują zastosowanie w wielu różnych obszarach. Europejski sektor oświetleniowy jest stosunkowo duży i posiada międzynarodową renomę. Zatrudnienie w nim znajduje ponad 150 000 osób, a jego przychody stanowią około 30% wartości globalnych przychodów branży oświetleniowej. Cechą charakterystyczną europejskiego rynku oświetleniowego jest wysoki poziom innowacyjności oraz duże rozdrobnienie – 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.

W ramach całego rynku oświetleniowego wyróżnia się 3 znaczące segmenty:

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

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, 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.

Głównymi czynnikami wzrostu wartości europejskiego rynku LED są 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. Wszystko to ma związek ze wzrostem populacji, postępującą urbanizacją oraz zmianami

<sup>17</sup> [www.elektronikab2b.pl](http://www.elektronikab2b.pl), W 2025 roku wartość rynku inteligentnego oświetlenia przekroczy 22 mld dolarów, 15.07.2021r.

<sup>18</sup> Ibidem.

<sup>19</sup> Ibidem.

klimatycznymi pobudzającymi ideę efektywności energetycznej i poszanowania środowiska naturalnego.

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

Z roku na rok rośnie efektywność energetyczna opraw LED. Coraz popularniejsze stają się rozwiązania z obszaru Internetu Rzeczy. Wiodąca pozycja LED na rynku oświetleniowym wynika m.in. z jej wysokiego potencjału rozwojowego, przy czym wydajność energetyczna opraw diodowych nieustannie przekracza dotychczasowe granice. Powstające innowacje są coraz bardziej kompatybilne z systemami sterowania, gdzie wg szacunków ekspertów, w trwającym pięcioleciu wartość rynku systemów zarządzania oświetleniem miała rosnąć w tempie przekraczającym 20% w skali roku. W 2020 roku obserwowaliśmy w Polsce megatrend „Smartyfikacji codziennego życia”, który objawiał się upowszechnieniem rozwiązań takich jak czujniki oświetlenia, Human Centric Lighting oraz monitoring oświetlenia, tzw. predictive maintenance.

W sektorze oświetlenia podtrzymuje się intensywny rozwój technologii LED oraz automatyzacja oferowanych usług. Głównymi trendami są przede wszystkim:

- optymalizacja kosztów,
- szukanie oszczędności za pomocą technologii LED,
- inteligentne i ekonomiczne zarządzanie oświetleniem ulicznym,
- postępująca automatyzacja.

Prognozowane 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 kilku lat.

Popularność energooszczędnego oświetlenia stale rośnie, a przedsiębiorcy coraz częściej decydują się na modernizację tradycyjnego systemu na ledowe zamienniki. Zarządcy szukający oszczędności w pierwszej kolejności znajdują je w instalacji oświetlenia. Chociaż inwestycja w nowoczesną technologię LED jest na początku 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 wygenerować zyski rzędu nawet 50-70% w porównaniu do konwencjonalnego oświetlenia.

Internet Rzeczy (ang. Internet of Things) z powodzeniem wykorzystywany jest w inteligentnych miastach. Oprócz szeregu zaawansowanych usług w aglomeracjach (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 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 oślnienia, 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 elektrycznych zaoszczędzić nawet 40%.

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.

Stale unowocześnianie przestrzeni pracy związane jest ściśle z dynamicznym rozwojem Human Centric Light (HCL), którego technologia bierze pod uwagę działanie światła na organizm oraz psychikę człowieka. Obecnie więcej czasu spędzamy w sztucznie doświetlonych przestrzeniach z ograniczonym dostępem światła naturalnego, co często prowadzi do rozregulowania naturalnego rytmu dobowego. Skutkuje to bezsennością, problemami z koncentracją czy przewlekłym zmęczeniem. Mając na uwadze obecne „choroby cywilizacyjne” producenci oświetlenia LED szukają technologii, 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 użytkowane pozwala użytkownikowi włączyć je wtedy, kiedy czujemy spadek energii lub senność.

Branża oświetleniowa jest segmentem dojrzałym, który wyróżnia się stabilnym rynkiem odbiorców. Głównym kanałem dystrybucji są tutaj specjalistyczne hurtownie elektrotechniczne bądź też sprzedaż odbywa się bezpośrednio na inwestycje architektoniczne.

Według danych z końca grudnia 2020 r. w Polsce działa 1125 podmiotów zajmujących się produkcją elektrycznego sprzętu oświetleniowego. Najwięcej jest w województwie mazowieckim – 237 oraz śląskim – 196. W 2020 r. powstały 43 nowe podmioty w tej branży.<sup>20</sup>

Podsumowując, rynkiem docelowym całej Grupy Kapitałowej LUG S.A., 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.

<sup>20</sup> [www.rynekelektryczny.pl](http://www.rynekelektryczny.pl), Produkcja żarówek – czerwiec 2021 r., 26.07.2021r.

### 3.3 Trendy rynkowe

Ekspertów szacują, że pandemia Covid-19 skorygowała w dół wszystkie dotychczasowe prognozy dot. rozwoju rynku oświetleniowego o 21% w zestawieniu do prognoz sprzed pandemii. Prognozowane tempo wzrostu inteligentnego rynku oświetlenia LED w latach 2020-2025 ma wynieść 18% CAGR a wartość rynku w 2025 roku jest szacowana na poziomie 30,6 mld USD.

Nowymi czynnikami napędzającymi rozwój rynku oświetlenia są: rosnące zapotrzebowanie na specjalistyczne oświetlenie dezynfekujące UV-C w związku z potrzebą dużej liczby placówek opieki zdrowotnej w celu leczenia zwiększającej się liczby pacjentów zarażonych wirusem SARS-CoV - 2 oraz rosnącym zapotrzebowaniem na sterylną produkcję - obszary w branży farmaceutycznej i spożywczej.

Pomimo ograniczeń wywołanych wybuchem pandemii, wciąż aktualne pozostają następujące czynniki, które pozytywnie stymulują rozwój rynku oświetleniowego:

#### Czynniki regulacyjne, środowiskowe i społeczne:

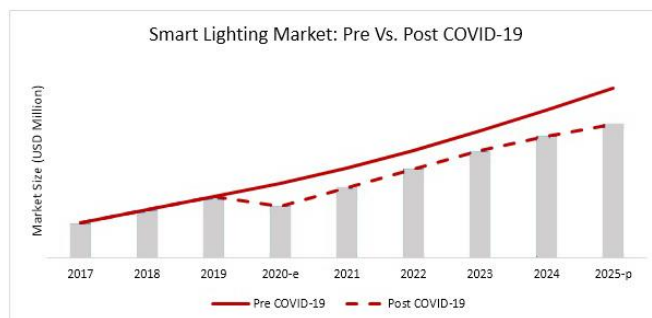
- Cele UE zakładające zwiększenie efektywności energetycznej;
- Ok. 75% instalacji oświetleniowych w Europie jest starsza niż 25 lat, co dodatkowo stymuluje proces powszechnej wymiany oświetlenia na energooszczędne;
- Presja obniżania kosztów energii elektrycznej na cele związane z utrzymaniem budynku 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:

- Szybki 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.<sup>21</sup>

#### Wpływ COVID-19 na rynek Inteligentnego Oświetlenia



Źródło: Press Release, Investor Relation Presentation, Annual Report  
Expert Interview, and MarketsandMarkets Analysis

<sup>21</sup> Najważniejsze trendy w branży oświetlenia profesjonalnego w 2018, www.lighting.pl, M.Kołodowski, 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.<sup>22</sup> 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:

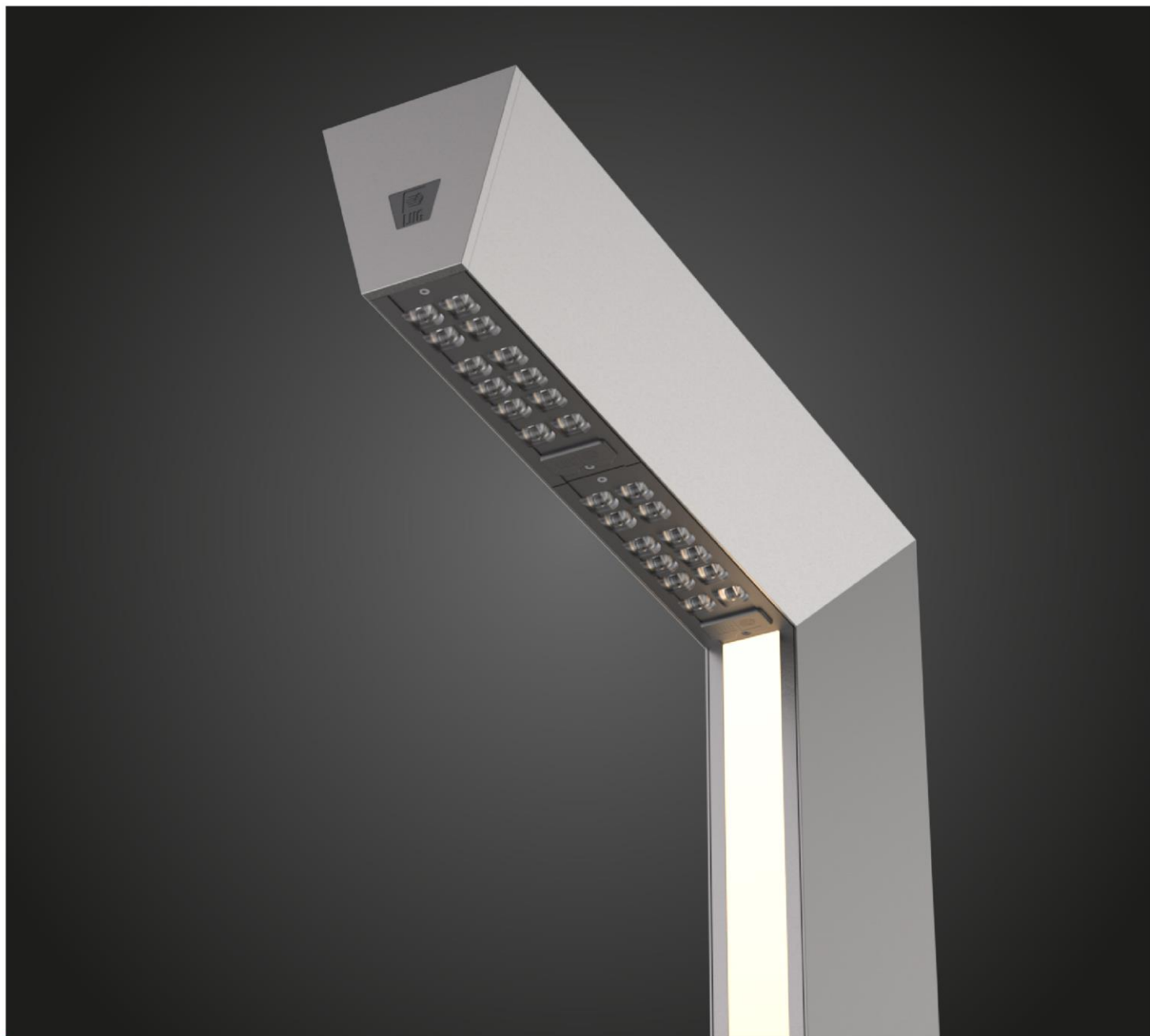
- ❑ dynamiczny wzrost populacji, szczególnie w krajach rozwijających się oraz wzrost dochodów ludności, która skłonna jest przeznaczać więcej pieniędzy na oświetlenie:  
Według publikacji populacja ludzi wzrastała z poziomu 6,9 miliarda w 2010 roku do 7,7 miliarda w 2020 roku. Emitent obserwuje także, 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 CO<sub>2</sub>, 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. Analitycy podkreślają, że ze względu na rosnące stawki uprawnień do emisji CO<sub>2</sub>, 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.

Tendencja rozwojowa polskiego rynku oświetleniowego jest po części efektem rosnących przychodów z eksportu. Całkowita wartość eksportu polskiego przemysłu oświetleniowego stanowi około 1/3 wartości rynku. Największym odbiorcą produktów polskiej branży oświetleniowej są kraje Unii Europejskiej, na które przypada szacunkowo 3/4 całego eksportu.

<sup>22</sup> „Oświetlenie profesjonalne: 5 wiodących trendów w 2019 roku”, polskiprzemysl.com.pl, 22.01.2019 r.



3Q2021



## Działalność Grupy Kapitałowej LUG S.A. w III kwartale 2021 r.

- Istotne działania i wydarzenia
- Perspektywy rozwoju

## 4.1 Istotne działania i wydarzenia

Do najważniejszych projektów oświetleniowych realizowanych w III kwartale 2021 roku należą:

- ❑ Oświetlenie Centrum dystrybucji Nestle, Lima, Peru
- ❑ Modernizacja oświetlenia lotniska Montego Bay Jamaica, Kingston, Jamajka
- ❑ Modernizacja oświetlenia Kopalni, Cerro de Pasco, Peru
- ❑ Oświetlenie wewnętrzne biurowca w sercu Zac Clichy Batignolles, Paryż, Francja
- ❑ Oświetlenie zewnętrzne National Plaza, Kair, Egipt
- ❑ Oświetlenie wewnętrzne Les Arenas, Casablanca, Maroko
- ❑ Oświetlenie ośrodka szkolnictwa wyższego Besançon-Viotte, Besançon, Francja
- ❑ Oświetlenia wewnętrzne Biblioteki Centralnej CEU Uniwersytetu San Pablo, Hiszpania
- ❑ Oświetlenie infrastrukturalne Gabrowo, Bułgaria
- ❑ Oświetlenie dzielnicy Kifisia, Ateny, Grecja
- ❑ Modernizacja oświetlenia biurowców Generalnego Zarządu Dróg w Holandii
- ❑ Oświetlenie Banku EuroClear, Saint-Josse-ten-Noode, Belgia
- ❑ Oświetlenie sieci salonów samochodowych Mercedes-Benz w Bedfordshire, UK
- ❑ Oświetlenie szkoły Local School Cobaux Sections Mother & Primary, Charleroi, Belgia
- ❑ Oświetlenie Biurowca Y-Point, Amsterdam, Holandia
- ❑ Wymiana oświetlenia ulicznego w mieście Mönchengladbach, Niemcy
- ❑ Oświetlenie największego centrum szkolenia psów Wild Paws Agility, Leyland, Lancashire, UK
- ❑ Oświetlenie hali produkcyjnej Volkswagen AG, Heinrich-Nordhoff-Straße, Emden, Niemcy
- ❑ Oświetlenie Centrum logistycznego Amazon w Aachen, Hof, Stade oraz Straubing, Niemcy
- ❑ Kompleksowe oświetlenie Innovia Films Poland Sp. z o.o., Płock, Polska
- ❑ Oświetlenie infrastrukturalne Gminy Wysokie, Polskie
- ❑ Oświetlenie uliczne Stalowa Wola, Polska
- ❑ Kompleksowe oświetlenie obiektu Onduline Polska, Mielec, Polska
- ❑ Oświetlenie Pfeiderer Wieruszów Sp. z o.o., Wieruszów, Polska
- ❑ Oświetlenie wewnętrzne oraz iluminacja Miejskiego Domu Kultury w Bytomiu, Polska
- ❑ Oświetlenie hali magazynowej przedsiębiorstwa budowy pieców przemysłowych, Elbląg, Polska
- ❑ Oświetlenie PKS Włocławek, Polska
- ❑ Oświetlenie sklepów Bricomarche w Pyrzycach oraz Jaśle, Polska
- ❑ Wymiana oświetlenia podstawowego w CheMeS Sp. z o.o, Sady, Polska
- ❑ Oświetlenie ścieżki rowerowej, Śrem, Polska
- ❑ Oświetlenie przedszkola w Wolsztynie, Polska
- ❑ Oświetlenie hali handlowo-usługowej Bimex, Września, Polska

Najistotniejsze wydarzenia w okresie od początku III kwartału 2021 roku do daty publikacji raportu mające wpływ na sytuację Grupy Kapitałowej LUG S.A. i jej poszczególnych spółek zależnych:

### ❑ LUG S.A. z tytułem Spółki Świadomej Klimatycznie

Wg ogłoszonych wyników III edycji Badania Świadomości Klimatycznej Spółek organizowanego przez Fundację Standardów Raportowania, Stowarzyszenie Emitentów Giełdowych i Bureau Veritas Polska, spółka LUG S.A. po raz kolejny otrzymała tytuł Spółki Świadomej Klimatycznie. W klasyfikacji zdobyła 8,33 punktów na 10 możliwych do zdobycia. Tym samym LUG S.A awansował z trzeciego miejsca w roku 2020, na miejsce drugie w 2021.

Podczas badania przeanalizowano 153 raporty spółek giełdowych podlegających obowiązkowi publikowania informacji niefinansowych, z czego ponad jedna trzecia (35%) analizowanych firm nie uzyskała żadnych punktów, a tylko 44 osiągnęły wynik powyżej 2 punktów. Zawartość raportu oceniano w oparciu o 10 kluczowych kryteriów. Trzy z nich dotyczyły polityk lub strategii spółek w odniesieniu do zarządzania kwestiami kryzysu klimatycznego oraz identyfikacji ryzyk i szans związanych ze zmianą klimatu, a siedem odnosiło się do raportowania emisji gazów cieplarnianych.

#### ❑ **Misja gospodarcza polskich firm do Maroka**

W dniach 12-19 września odbyła się misja gospodarcza polskich firm do Maroka, zorganizowana przez Ambasadę Królestwa Maroka w Polsce. W misji wzięła udział delegacja LUG Light Factory, spółki zależnej Emitenta, na czele z Prezesem Zarządu, Ryszardem Wtorkowskim. W ramach misji gospodarczej, przedstawiciele polskiego biznesu odbyli spotkania z przedstawicielami lokalnej administracji i biznesu w Rabacie, Casablance, Layounne i Dakhli. W programie misji znalazł się szereg prezentacji polskich i marokańskich firm, sesji spotkań B2B i B2G oraz wizyt studyjnych w obiektach, które powstały w ramach programów inwestycyjnych w Maroku. Jednym z najważniejszych punktów agendy misji było spotkanie delegacji z Ministrem Spraw Zagranicznych Królestwa Maroka, Nasserem Bourita.

#### ❑ **Zawiadomienie o przekroczeniu progu 5% ogólnej liczby głosów na WZ LUG S.A.**

W dniu 24 września 2021 roku Emitent powziął informację w trybie art. 69 ust. 1 pkt 1 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. 2018 poz. 512 z późn. zm.) o przekroczeniu 5% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta przez spółkę MKK3 Sp. z o.o. Treść zawiadomienia stanowi załącznik do raportu bieżącego ESPI 11/2021 Emitenta opublikowanego dn. 24.09.2021 roku.

#### ❑ **LUG S.A. laureatem Lubuskiego Lidera Biznesu 2021**

Spółka LUG S.A. została laureatem XII edycji plebiscytu Lubuskiego Lidera Biznesu w kategorii społecznej odpowiedzialności biznesu. Organizatorem konkursu była Zachodnia Izba Przemysłowo-Handlowa. Otrzymana statuetka jest wyrazem uznania dla wsparcia, które LUG udzielił w trakcie pandemii placówkom medycznym, zarówno organizując transport środków ochrony osobistej, jak również wprowadzając na rynek oprawy UV-C będące elementem walki z pandemią.

#### ❑ **Grupa Kapitałowa LUG S.A. laureatem Nagrody Marszałka Województwa Lubuskiego 2021**

7 października 2021 r. w Lubuskim Teatrze w Zielonej Górze miała miejsce uroczysta gala Kongresu Gospodarczego - Lubuskie 2021, podczas której wyłoniono laureatów Nagrody Gospodarczej Marszałka Województwa Lubuskiego 2021. Grupa Kapitałowa LUG S.A. znalazła się wśród wyróżnionych podmiotów zdobywając I miejsce w kategorii „duże przedsiębiorstwa”. Poprzez przyznane wyróżnienie doceniono działalność oraz wkład Grupy Kapitałowej LUG S.A. w rozwój regionu województwa lubuskiego.

#### ❑ **LUG S.A. podwójnym laureatem The Best Annual Report 2020**

LUG S.A. otrzymała I Nagrodę Główną w kategorii NewConnect za całokształt raportowania rocznego oraz wyróżnienie przyznawane za najlepsze sprawozdanie z działalności. To już szóste wyróżnienie dla zielonogórskiej spółki w ośmioletniej historii konkursu, w kategorii spółek notowanych na rynku NewConnect. Konkurs "The Best Annual Report" ma na celu promowanie najlepiej przygotowanych raportów rocznych, które są dla akcjonariuszy i inwestorów rzetelnym źródłem informacji o spółce, a także narzędziem wspierającym podejmowanie decyzji inwestycyjnych. W kapitule konkursu zasiadają przedstawiciele firm audytorskich, podmiotów rynku kapitałowego, reprezentanci inwestorów giełdowych oraz dziennikarze ekonomiczni.

#### ❑ **LUG na targach WETEX & Dubaj Solar Show 2021**

W październiku br. eksperci LUG reprezentowali spółkę na specjalnie przygotowanym stoisku na targach WETEX & Dubaj Solar Show 2021. W ramach wydarzenia, pracownicy LUG mieli możliwość zaprezentować produkty LUG oraz spotkać się z osobami zainteresowanymi innowacyjnym oświetleniem.

#### □ **LUG partnerem pawilonu Polski na Expo 2020 w Dubaju**

W październiku br. ruszyła Światowa Wystawa EXPO 2020 pod hasłem "Connecting Minds, Creating The Future" („Łącząc umysły, tworzymy przyszłość"). Wystawa potrwa do 31 marca 2022. Pawilon Polski na EXPO 2020 w Dubaju to centrum prezentacji naszego kraju. Na 2.000 m<sup>2</sup> przez kolejne 6 miesięcy odbędzie się blisko tysiąc różnych wydarzeń z udziałem około 2,5 tys. polskich firm. Hasłem przewodnim pawilonu jest „Poland. Creativity by nature - Polska. Kreatywność inspirowana naturą". LUG, jako Partner Pawilonu Polski priorytetowo potraktował bezpieczeństwo i zdrowie odwiedzających, dostarczając profesjonalne oprawy UV-C do sterylizacji pomieszczeń i ochrony przed wirusami PURELIGHT LUG FLOW. Polski Pawilon od początku budzi duże zainteresowanie i znalazł się w gronie 17 wyróżnionych, najlepszych pawilonów na EXPO 2020 spośród ponad 200 dostępnych dla zwiedzających, promujących dorobek kulturalny i potencjał gospodarczy państw. W pawilonie można zobaczyć oprawy: CALIBRO i VOLICA, wg. autorskiego projektu LUG. Pawilon Polski ma inspirować i dzielić się ze światem rozwiązaniami dla świadomej, zrównoważonej przyszłości. Zrównoważone oświetlenie LUG całkowicie wpisuje się w tę koncepcję.

#### □ **Wpływ pandemii wirus COVID-19 na działalność Grupy Kapitałowej LUG S.A.**

W III kwartale br. napływały niepokojące sygnały dot. kolejnej fali zachorowań zarówno w kraju jak i w innych państwach na całym świecie. Niepewnie rozpoczęto również IV kwartał roku, który przynosi trend wznoszący liczby zachorowań. Kolejna fala pandemii COVID-19 w wariantcie delta ponownie rozpościera nad gospodarkami całego świata widmo przywracania restrykcji społecznych. Nadchodząca fala ma szansę okazać się łagodniejsza niż poprzednie, których doświadczyliśmy, co jest efektem wprowadzenia powszechnego programu szczepień przeciw Covid-19. Również Grupa LUG zorganizowała w swojej siedzibie dla swoich pracowników oraz dla pracowników zaprzyjaźnionych spółek szczepienia zakładowe. W zakładach LUG nadal stosowane są wybrane i adekwatne procedury wewnętrzne mające wspomóc ograniczanie ryzyka zakażeń wśród pracowników, a co za tym idzie również zabezpieczyć zachowanie ciągłości działania Spółki.

Pracownicy LUG wrócili do pracy stacjonarnej w biurach LUG, jednakże wciąż możliwa jest praca zdalna. Umożliwiono również realizację bieżących wyjazdów służbowych z zachowaniem szczególnych środków ostrożności. Ciągłość działania spółki jest wspierana procedurami przeciwdziałania rozprzestrzeniania się wirusa, w tym m.in. systemem termowizyjnym, wydzieleniem miejsc pracy czy stosowaniem maseczek. Sytuacja jest bardzo dynamiczna i wymaga codziennego monitorowania przez Zespół ds. kryzysowych. Wewnątrz Grupy LUG realizowane są regularne kampanie informacyjne zwracające uwagę na konieczność noszenia masek, dezynfekcji rąk, utrzymywania odstępów oraz unikania spotkań pomiędzy działami.

Pracownicy wyposażeni są w środki do dezynfekcji, maseczki ochronne, przyłbice i rękawiczki jednorazowe, a procedury bezpieczeństwa są wspierane przez kamery termowizyjne identyfikujące osoby z podwyższoną temperaturą ciała.

Dotychczas odnotowane przypadki zarażenia koronawirusem COVID-19 wśród pracowników spółek w Grupie Kapitałowej LUG S.A. oraz wśród członków rodzin pracowników nie stanowią zagrożenia dla ciągłości działania całej organizacji. Każdorazowo w przypadku wystąpienia ryzyka zarażenia koronawirusem wśród pracowników lub członków ich rodzin, Emitent wprowadza procedury mające na celu ograniczenie możliwości transmisji wirusa wśród pracowników. W III kw. 2021 roku oraz do dnia publikacji raportu zakłady Emitenta nie zostały objęte kwarantanną ani prestejmem.

## Opis stanu realizacji działań i inwestycji

W III kwartale 2021 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. 2021 roku wyniosły 8,45 mln zł (+98,4% r/r), natomiast narastająco w przeciągu dziewięciu miesięcy br. Emitent na inwestycje przeznaczył 9,88 mln zł (+75,2% r/r). Zarówno w III kwartale jak i w okresie trzech kwartałów 2021r., największą pozycję stanowiły inwestycje w budynki, tj. 5,72 mln zł. Zainwestowane środki są wartością inwestycji w rozbudowę Centrum Badawczo-Rozwojowego LUG w Nowym Kisielinie. Kolejną pozycją z największymi nakładami w analizowanym kwartale tj. 1,1 mln zł, były oprogramowanie i sprzęt IT.

W dniu 11 stycznia 2021 roku spółka zależna Emitenta, LUG Light Factory Sp. z o.o. podpisała umowę na opracowanie projektu i wykonawstwo, której przedmiotem jest rozbudowa hali produkcyjno-magazynowej z zapleczem biurowo – socjalnym w Centrum Badawczo – Rozwojowym w Nowym Kisielinie k.Zielonej Góry. W wyniku niniejszej rozbudowy powierzchnia magazynowa zostanie zwiększona o ok. 3000 m<sup>2</sup>, natomiast przestrzeń biurowo-socjalna powiększy się o ok. 500 m<sup>2</sup>. Pierwotna wartość inwestycji wynosiła 7,1 mln zł netto. W wyniku aneksu zawartego w związku z koniecznością wykonania robót dodatkowych nieuwzględnionych wcześniej w projekcie, a także zwiększeniu zakresu prac w ramach bieżącej realizacji inwestycji wartość umowy została zwiększona i wynosi obecnie 8,21 mln zł netto. Zgodnie z zapisami aneksu umowa miała zostać zrealizowana przez Wykonawcę do 31 października 2021 roku. Z powodu problemów z dostępnością komponentów, w szczególności wełny mineralnej, termin realizacji uległ przesunięciu. Zakończenie inwestycji planowane jest do końca bieżącego roku.

Działalność inwestycyjna w poszczególnych spółkach należących do Grupy Kapitałowej LUG S.A. realizowana była także w oparciu o dwa projekty dofinansowane ze środków unijnych:

- ❑ Projekt naukowy pt. „Badania przemysłowe i eksperymentalne prace rozwojowe nad opracowaniem bezpiecznego punktu oświetleniowego”,
- ❑ Badania przemysłowe i eksperymentalne prace rozwojowe nad opracowaniem rozwiązań oświetleniowych w zakresie personalizacji oświetlenia, z uwzględnieniem chronobiologii, możliwych do implikacji w innowacyjnych oprawach oświetleniowych.

Pod koniec 2020 r. Spółka została wybrana jako podwykonawca projektu badawczo – rozwojowego „Wykorzystanie technologii UV-C w celu redukcji transmisji wirusa SARS-CoV-2 i ograniczenia przenoszenia zakażeń w szpitalach” w związku z otrzymaniem przez Wielospecjalistyczny Szpital Wojewódzki w Gorzowie Wielkopolskim dofinansowania na przedsięwzięcie „Wsparcie szpitali jednoimiennych w walce z rozprzestrzenianiem się zakażeń wirusem SARS-CoV-2 oraz w leczeniu COVID-19”, finansowanym przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju. Zadaniem LUG w tym projekcie ma być przeprowadzenie części badań merytorycznych nad systemem do dezynfekcji powierzchniowej i powietrza, wykorzystującym urządzenia UV-C, celem redukcji transmisji wirusa SARS-CoV-2 i ograniczenia przenoszenia zakażeń w szpitalach. Prace badawcze rozpoczęły się w 2021 roku.

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.

## 4.2 Perspektywy rozwoju

Pandemia Covid-19 miała znaczący wpływ na aktywność gospodarczą i społeczną, a w efekcie kondycję światowych gospodarek. W następstwie szeregu czynników związanych z pandemią świat zderzył się z problemami z przerwaniem globalnych łańcuchów dostaw, ograniczoną dostępnością komponentów i szybującymi cenami surowców, komponentów i transportu. Dalszy przebieg pandemii jest trudny do przewidzenia, a prognozy oszacowania jej wpływu na koniunkturę gospodarczą i wyniki przyszłych kwartałów obarczone są dużym ryzykiem.

W III kwartale br., a także wraz z początkiem ostatniego kwartału roku napływały niepokojące sygnały dot. kolejnej fali zachorowań zarówno w kraju jak i w innych państwach na całym świecie. Dynamiczny wzrost zachorowań na COVID-19 w wariacie delta ponownie rozpościera nad gospodarkami całego świata widmo przywracania restrykcji społecznych. Stabilny i monitorowany postęp pandemii w Polsce pozwala oceniać ciągłość działania organizacji jako niezagrażoną. Dedykowany zespół w strukturach Emitenta obserwuje rozwój sytuacji szacując bieżące ryzyko.

Istotnymi czynnikami, które wpłynęły na funkcjonowanie Grupy Kapitałowej LUG S.A. zarówno w pierwszym półroczu 2021 roku jak i III kwartale, były globalne zakłócenia łańcucha dostaw. Ograniczona dostępność surowców, w szczególności półprzewodników, osprzętu elektrycznego oraz kluczowych metali pozyskiwanych również przez głównych producentów elektroniki oraz przez przemysł motoryzacyjny przełożyła się na cenę oraz dostępność niemalże wszystkich komponentów używanych w produkcji opraw i elementów smart. Zapoczątkowany w minionych kwartałach bardzo dynamiczny wzrost cen usług transportowych utrzymywał się również między lipcem a wrześniem i mimo pewnej stabilizacji, wciąż nie można mówić o powrocie cen „do normalności”. Na początku 2021 roku w ramach GK LUG udało się zwiększyć stany magazynowe w zakresie wybranych pozycji komponentowych. Wciąż jednak nie jest to pełna dostępność, która pozwalałaby bez zakłóceń realizować wszystkie zlecenia w ramach zwiększonego zapotrzebowania i wysokiego portfela zamówień. Zarząd LUG S.A. z uwagą analizuje także inne czynniki ryzyka, spośród których jako najistotniejsze ocenia te związane ze ściągalsnością należności, regulowaniem zobowiązań oraz rozwojem pandemii COVID-19 w kolejnych miesiącach.

Niezmienne największym i najszybciej rozwijającym się segmentem globalnej branży oświetleniowej jest oświetlenie ogólne. Właśnie w tym segmencie zakorzeniona jest działalność Grupy Kapitałowej LUG S.A. Segment ten stanowi ponad 75 proc. rynku. Prognozy 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 rynku<sup>23</sup>. 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%.<sup>24</sup> W obliczu nowych okoliczności wywołanych pandemią wszelkie dotychczasowe prognozy mogą podlegać istotnym korektom.

Poza czynnikami makroekonomicznymi oraz globalną pandemią wirusa COVID-19, rozwój branży oświetleniowej nadal 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 odegra 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.

<sup>23</sup> „Global LED Lighting Market Update, 2017” Frost & Sullivan

<sup>24</sup> „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)

W Polsce czynnikiem szczególnie istotnym jest również wzrost cen energii, silnie dotykający samorządy i duże zakłady przemysłowe. Remedium to wymiana oświetlenia na LED, co pozwala 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 oświetleniowych<sup>25</sup>. Największym rynkiem oświetlenia LED jest Europa. Udział europejskiej branży oświetleniowej w światowym rynku LED wynosi 23%<sup>26</sup>. 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.

Nowym, bardzo szybko rozwijającym się trendem, który pojawił się w 2020 roku w odpowiedzi na potrzeby społeczeństwa powstałe w wyniku wybuchu pandemii wirusa SARS-CoV-2 stał się lawinowy wzrost popytu na źródła światła i oprawy oświetleniowe UV-C. Pandemia COVID-19 wywołała bezprecedensowy wzrost zainteresowania zastosowaniem światła ultrafioletowego do dezynfekcji pomieszczeń. Paradoksalnie w dobie powszechnej dominacji źródeł światła LED, w tej specjalistycznej niszy rynkowej jaką jest wytwarzanie promieniowania ultrafioletowego w wysokiej intensywności, do łasek wracają konwencjonalne promienniki UV-C w postaci liniowych, niskoprężnych lamp z parami rtęci. Wytwarzane przez nie promieniowanie o długości fali 254 nm najskuteczniej rozkłada RNA koronawirusa i w ten sposób go unieszkodliwia. Grupa Kapitałowa LUG S.A. w rekordowym tempie opracowała i wdrożyła w 2020 roku rodzinę opraw UV-C, na którą składają się zarówno oprawy do dezynfekcji powierzchni, jak również produkty dezynfekujące powietrze i mogące pracować w obecności ludzi, a także rozwiązania hybrydowe. Wszystkie nowe produkty zostały poddane niezależnym badaniom, które potwierdziły ich skuteczność i bezpieczeństwo. Zgodnie z ich wynikami oprawy PURELIGHT znacznie podnoszą poziom bezpieczeństwa pracy nie tylko w placówkach medycznych, ale także w placówkach oświatowych i administracji publicznej. Nowe produkty mogą być szeroko stosowane w transporcie publicznym, firmach usługowych i produkcji. Spełniają wszystkie wymogi bezpieczeństwa i oferują szereg dodatkowych funkcjonalności.

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.<sup>27</sup>

Podsumowując, należy wspomnieć, że sektor budowlany, w obrębie którego funkcjonuje Emitent, na wstrząsy gospodarcze reaguje zawsze z opóźnieniem. Mając to na względzie Zarząd Emitenta ściśle monitoruje najważniejsze wskaźniki branżowe i gospodarcze oraz prowadzi szereg działań mających na celu zniwelowanie konsekwencji zawirowań na rynku surowców i transportu, w tym także wprowadza podwyżki cen sprzedaży produktów LUG.

Zarząd ocenia kondycję Grupy Kapitałowej LUG S.A. w przyszłych okresach jako stabilną, co jest efektem bieżącego poziomu zamówień. Dynamicznie zmieniająca się jednak sytuacja pandemii

<sup>25</sup> „Rekordowe ceny energii uderzają w samorządy. Pomoże wymiana oświetlenia na LED.”, Lighting.pl, 05.11.2018

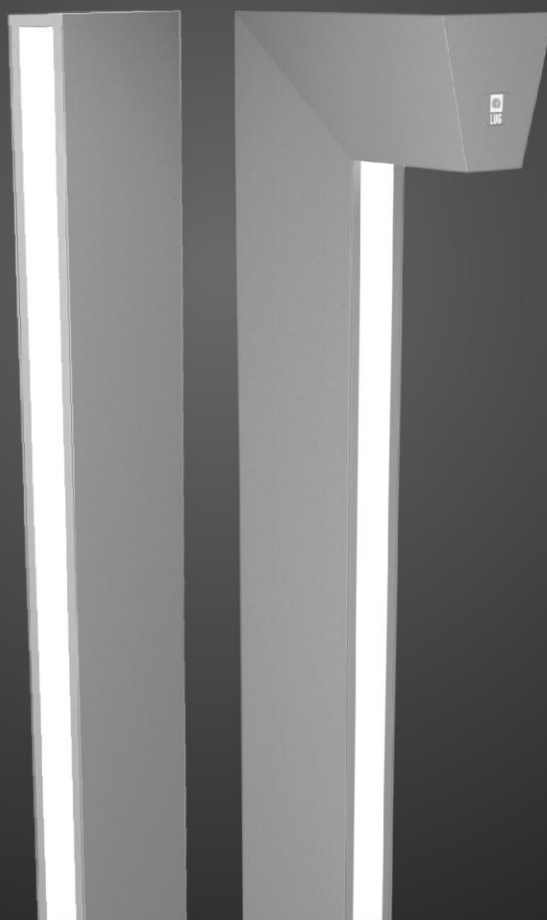
<sup>26</sup> [www.lednews.pl/swiatowy-rynek-oswietlenia-led-2015](http://www.lednews.pl/swiatowy-rynek-oswietlenia-led-2015)

<sup>27</sup> „Oświetlenie profesjonalne: 5 wiodących trendów w 2019 roku”, polskiprzemysl.com.pl, 22.01.2019 r.

oraz niepewność jej dalszego rozwoju wymuszają zachowanie dużej ostrożności w formułowaniu oczekiwań na kolejne kwartały.



3Q2021



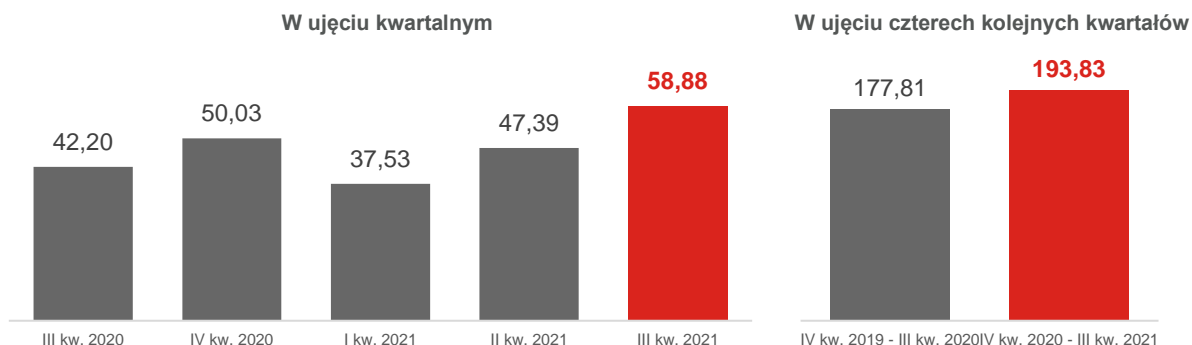
## Omówienie wyników III kwartału 2021 r.

- 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 2021 roku.

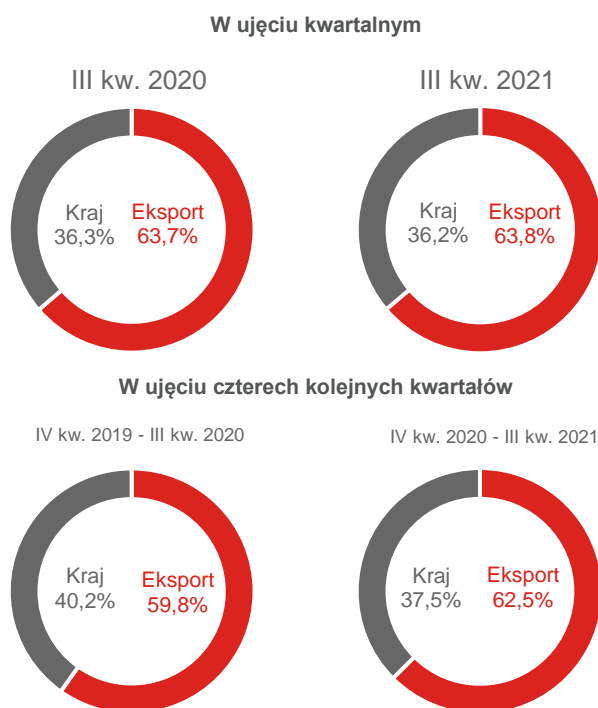
## 5.1 Przychody

### Przychody ze sprzedaży [mln zł]



Skonsolidowane przychody Grupy Kapitałowej LUG S.A. w III kw. 2021 r. wyniosły 58,88 mln zł i były o 24,2% wyższe niż w poprzednim kwartale oraz aż o 39,5% wyższe niż rok wcześniej. Wzrost przychodów był efektem agresywnej realizacji kontraktów mimo problemów z dostępnością komponentów. Choć nadal utrzymuje się pewien poziom niepewności związany z przedłużającymi się efektami pandemii COVID-19, to zauważalna jest aktywność inwestorów rozpoczynających kolejne projekty. W ujęciu czterech ostatnich kwartałów przychody wzrosły o 9,0% do poziomu 193,83 mln zł.

### Struktura geograficzna przychodów ze sprzedaży [%]

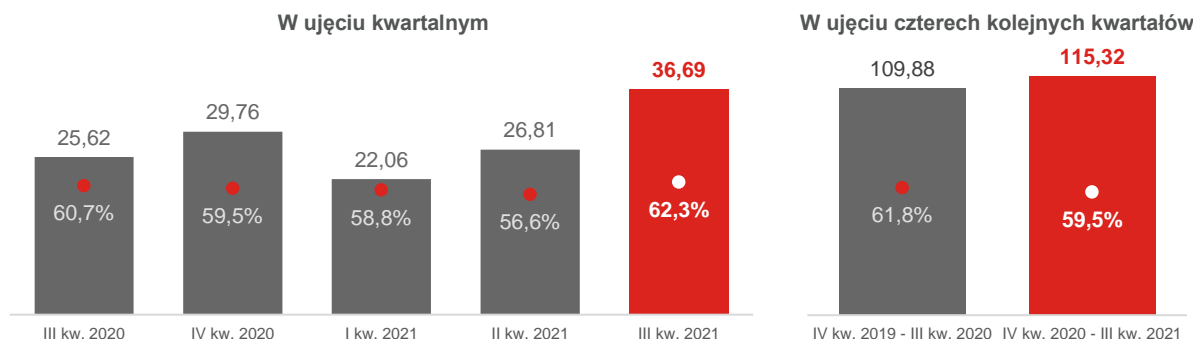


Udział przychodów krajowych w III kw. 2021 r. był na podobnym poziomie, co rok wcześniej (spadek o 0,1pp) i jednocześnie był niższy o 3,0pp niż w poprzednim kwartale. Wartościowo przychody krajowe wzrosły o 14,8% w ujęciu kw/kw i aż o 38,9% w ujęciu r/r. Przychody eksportowe wzrosły w ciągu ostatniego kwartału o 30,4% oraz w ciągu ostatniego roku o 39,9% do poziomu 37,58 mln zł.

W ujęciu narastającym udział przychodów eksportowych wzrósł o 2,7pp do poziomu 62,5%. Kwotowo przychody z eksportu w ostatnich czterech kwartałach wyniosły 121,15 mln zł i były o 13,9% wyższe niż w porównywalnym poprzednim okresie.

## 5.2 Koszty i inwestycje

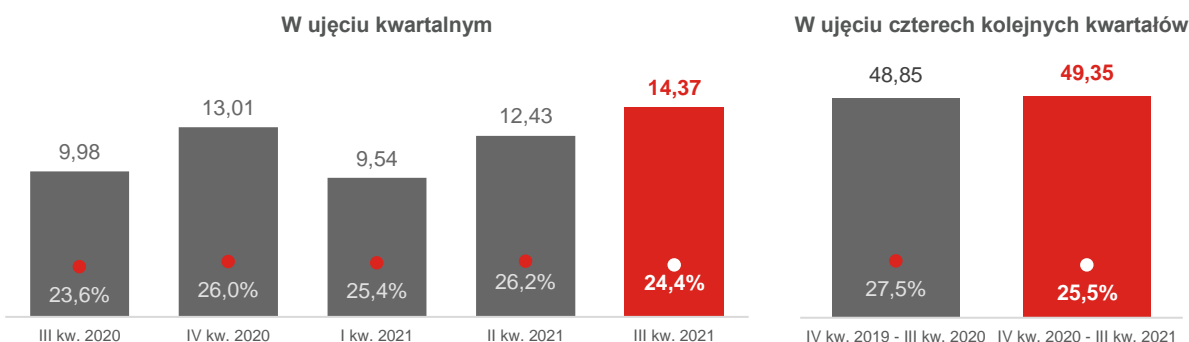
### Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów [mln zł, %]



Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów w III kw. 2021 r. wzrosły o 36,9% w porównaniu do poprzedniego kwartału i o 43,2% w porównaniu do analogicznego okresu rok wcześniej oraz wyniosły 36,69 mln zł. Na wzrost ten miały wpływ przede wszystkim wyższe ceny komponentów spowodowane utrzymującym się globalnym kryzysem na rynku surowców i komponentów oraz wyższe ceny transportu.

W ujęciu czterech kolejnych kwartałów koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów wzrosły o 5,0% do poziomu 115,32 mln zł.

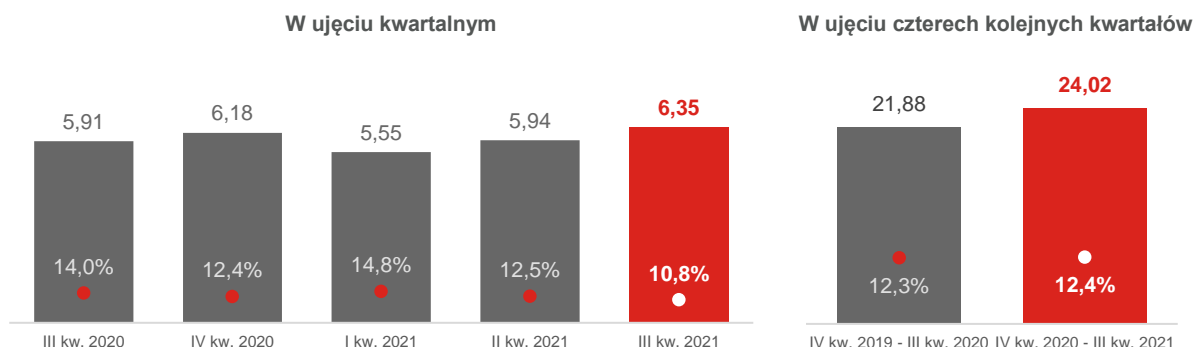
### Koszty sprzedaży [mln zł, %]



Koszty sprzedaży w III kw. 2021 r. wyniosły 14,37 mln zł i były o 15,6% wyższe niż w poprzednim kwartale oraz o 44,0% wyższe niż przed rokiem. Wzrost kosztów sprzedaży jest spowodowany przede wszystkim zwiększeniem skali działalności spółki. Relacja kosztów sprzedaży do przychodów wyniosła w III kw. 2021 r. 24,4%, co jest jednym z niższych poziomów obserwowanych w ostatnich latach.

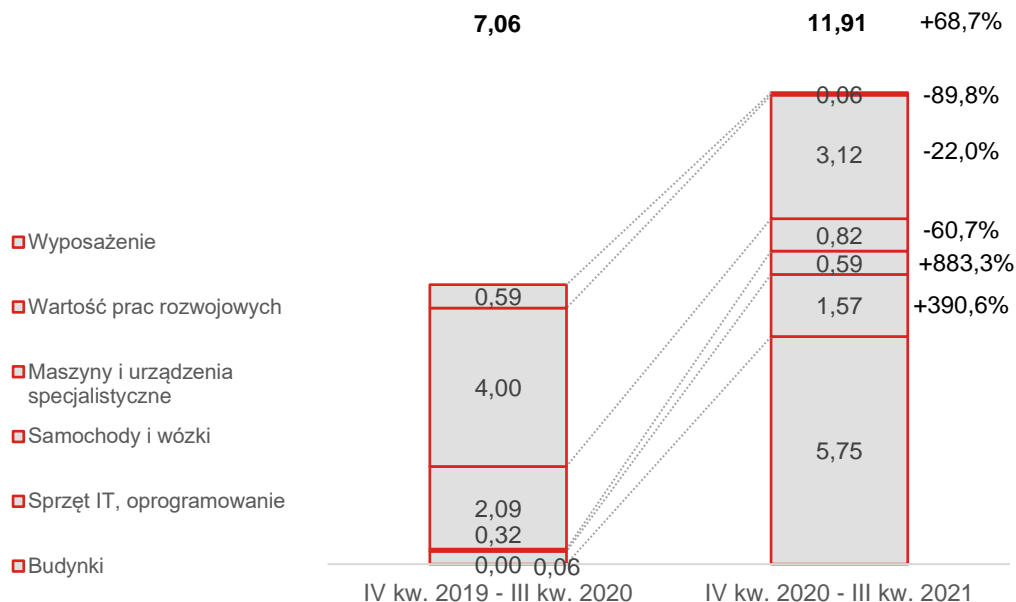
W ujęciu czterech ostatnich kwartałów koszty sprzedaży wzrosły o 1,0% do poziomu 49,35 mln zł, czyli ich dynamika wzrostu była wyraźnie niższa niż dynamika wzrostu przychodów ze sprzedaży. Relacja kosztów sprzedaży do przychodów w ujęciu narastającym obniżyła się o 2,0pp do poziomu 25,5%.

### Koszty ogólnego zarządu [mln zł, %]



Koszty ogólnego zarządu wyniosły w III kw. 2021 r. 6,35 mln zł, co oznacza wzrost o 6,9% w ujęciu kw/kw i o 7,4% w ujęciu r/r. Na wzrost kosztów ogólnego zarządu miały wpływ inwestycje w infrastrukturę IT oraz nakłady na nowe projekty wdrożeniowe uzupełniające portfolio produktowe LUG. Dynamika wzrostu kosztów ogólnego zarządu była wyraźnie niższa od dynamiki wzrostu przychodów. Pozwoliło to na obniżenie relacji kosztów ogólnego zarządu do przychodów do poziomu 10,8%, czyli o 1,7pp w stosunku do poprzedniego kwartału oraz o 3,2pp w porównaniu do poprzedniego roku. W ujęciu czterech ostatnich kwartałów koszty ogólnego zarządu wzrosły o 9,8%, czyli w tempie zbliżonym do tempa wzrostu przychodów i wyniosły 24,02 mln zł. Relacja kosztów ogólnego zarządu do przychodów wyniosła 12,4% i była o 0,1pp wyższa niż w porównywalnym wcześniejszym okresie.

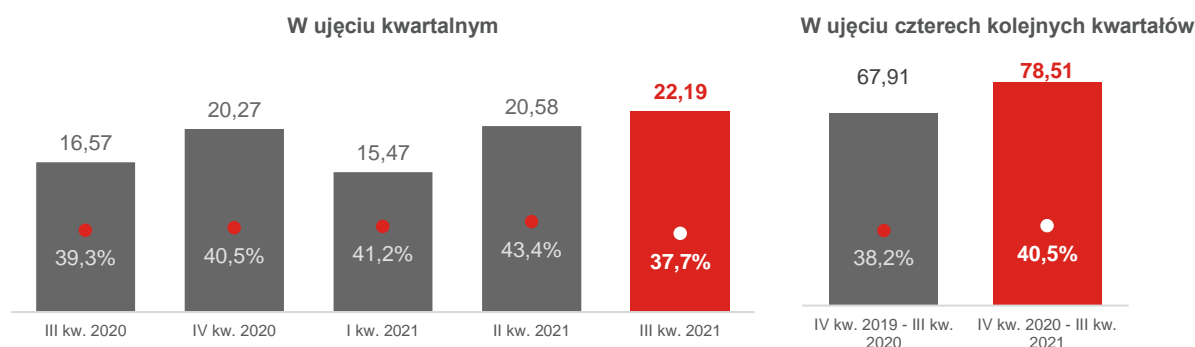
### Inwestycje w IV kw. 2020 – III kw. 2021 oraz r/r [mln zł, %]



Inwestycje w ostatnich czterech kwartałach wyniosły 11,91 mln zł i były o 68,7% wyższe niż w analogicznych czterech poprzednich kwartałach. W największym stopniu za poziom inwestycji odpowiadała inwestycja w rozbudowę Centrum Badawczo-Rozwojowego w Nowym Kisielinie, na które nakłady wyniosły 5,75 mln zł. Ponadto wzrosła znacząco wartość inwestycji w oprogramowanie i sprzęt IT (1,57 mln zł), co było związane z modernizacją i wirtualizacją systemów spółki.

## 5.3 Zyski

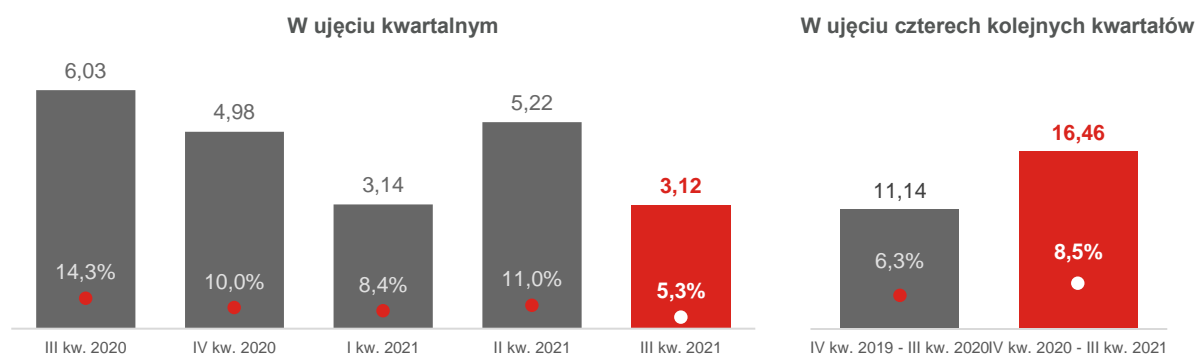
### Zysk i marża brutto na sprzedaży [mln zł, %]



Zysk brutto na sprzedaży wyniósł w III kw. 2021 r. 22,19 mln zł, co było poziomem rekordowym w historii Grupy LUG. Zysk ten był o 7,8% wyższy niż w poprzednim kwartale i o 33,9% wyższy niż przed rokiem. Wskazane wcześniej wyższe ceny komponentów opartych o półprzewodniki oraz wzrost kosztów transportu spowodowały jednak, że marża brutto na sprzedaży obniżyła się do poziomu 37,7%, czyli o 5,7pp niższego niż w poprzednim kwartale i o 1,6pp niższego niż przed rokiem. Grupa LUG pozyskuje kontrakty z wielomiesięcznym wyprzedzeniem, co w znacznej mierze ogranicza możliwość renegotjacji cen zaoferowanych produktów w odpowiedzi na tak wysoki wzrost cen surowców i komponentów. Emitent podejmuje szereg działań służących poprawie rentowności realizowanych projektów w nadchodzących miesiącach.

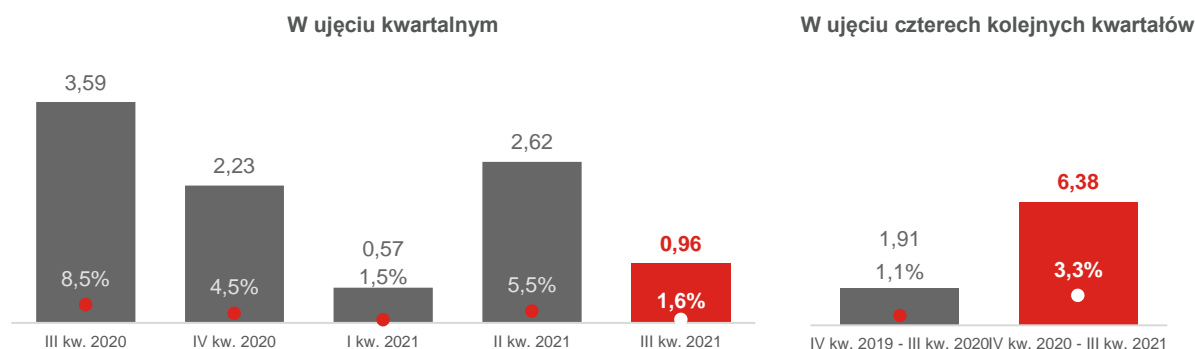
W ujęciu czterech ostatnich kwartałów zysku brutto na sprzedaży wzrósł o 15,6% do poziomu 78,51 mln zł. Marża brutto na sprzedaży wyniosła 40,5%, czyli o 2,3pp więcej niż w analogicznym okresie porównywalnym i ukształtowała się ona na poziomie przewyższającym oczekiwane w strategicznych kierunkach rozwoju 40%.

### Zysk i marża EBITDA [mln zł, %]



Wynik EBITDA wyniósł w III kw. 2021 r. 3,12 mln zł i był o 40,2% niższy niż przed kwartałem i o 48,3% niższy niż przed rokiem. Na obniżenie wyniku EBITDA, poza czynnikami wskazanymi wcześniej przy omówieniu kosztów sprzedaży i kosztów ogólnego zarządu, wpływ miał niższy poziom amortyzacji o 0,46 mln zł oraz zwiększenie do 1,61 mln zł pozostałych kosztów operacyjnych, co było efektem m.in. ostrożnościowego zawiązania rezerw na obarczone większym ryzykiem należności. Marża EBITDA obniżyła się w ciągu ostatniego kwartału o 5,7pp i w ciągu ostatniego roku o 9,0pp do poziomu 5,3%. W ujęciu czterech ostatnich kwartałów wynik EBITDA wyniósł 16,46 mln zł, względem 11,14 mln zł w poprzednich czterech kwartałach. Marża EBITDA wzrosła o 2,2pp do poziomu 8,5%.

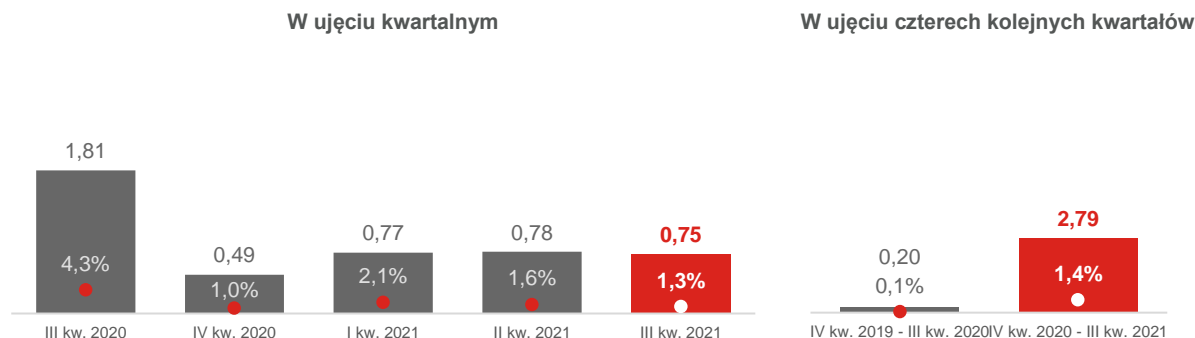
### Zysk i marża operacyjna [mln zł, %]



Wynik operacyjny w III kw. 2021 r. wyniósł 0,96 mln zł i był o 63,4% niższy niż w poprzednim kwartale oraz o 73,3% niższy niż przed rokiem. Marża operacyjna wyniosła w III kw. 2021 r. 1,6%, czyli była o 6,9pp niższa niż przed rokiem oraz o 3,9pp niższa niż w poprzednim kwartale.

W ujęciu czterech ostatnich kwartałów zysk operacyjny wyniósł 6,38 mln zł wobec 1,91 mln zł w poprzednich czterech kwartałach. Marża operacyjna w ostatnich czterech kwartałach osiągnęła 3,3%, o 2,2pp wyżej niż rok wcześniej.

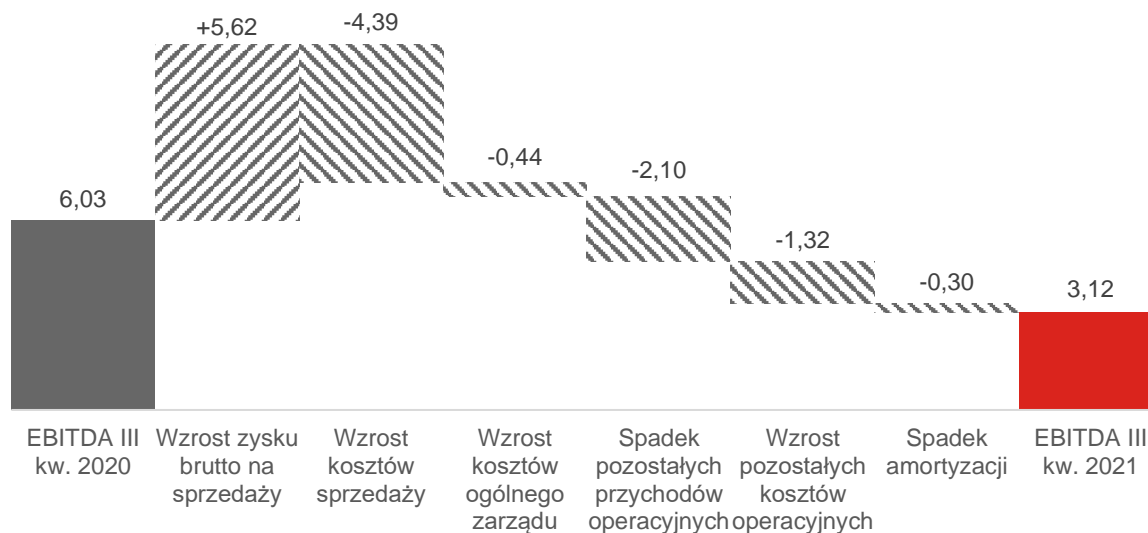
### Zysk i marża netto dla akcjonariuszy jednostki dominującej [mln zł, %]



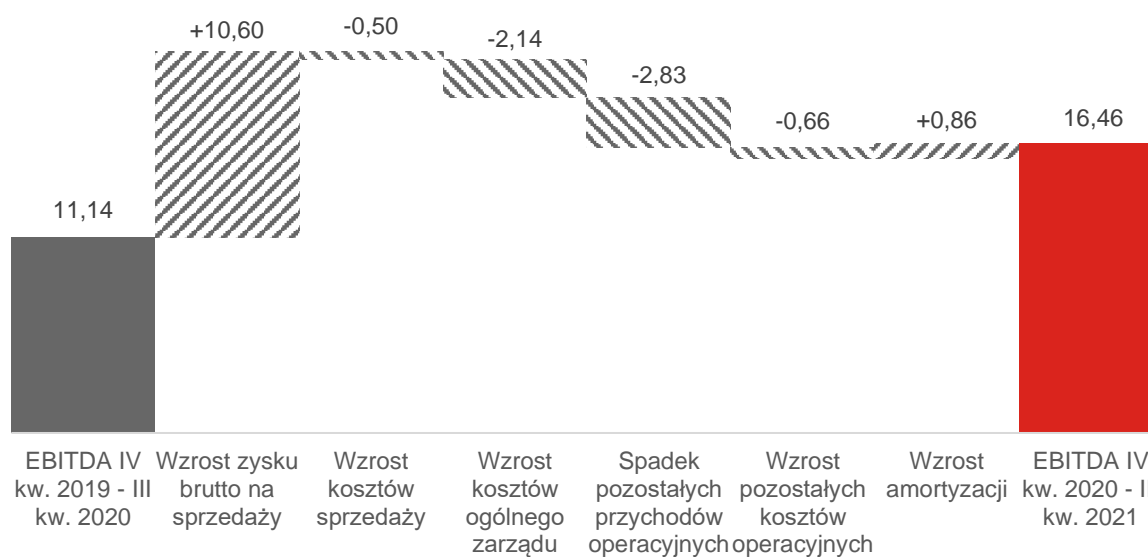
Zysk netto dla akcjonariuszy jednostki dominującej wyniósł w III kw. 2021 r. 0,75 mln zł i był na poziomie zbliżonym do poprzedniego kwartału (spadek o 3,8%) oraz o 58,6% niższym niż przed rokiem. Marża zysku netto osiągnęła 1,3%, czyli o 0,3pp mniej niż w poprzednim kwartale oraz 3,0pp niż przed rokiem.

W ujęciu czterech ostatnich kwartałów zysk netto wyniósł 2,79 mln zł przy marży netto na poziomie 1,4% wobec poziomu zysku netto 0,20 mln zł i marży netto na poziomie 0,1% w analogicznych czterech kwartałach porównywalnych.

**Kompozycja wyniku EBITDA w III kw. 2021 r. [mln zł]**



**Kompozycja wyniku EBITDA w ostatnich czterech kwartałach [mln zł]**

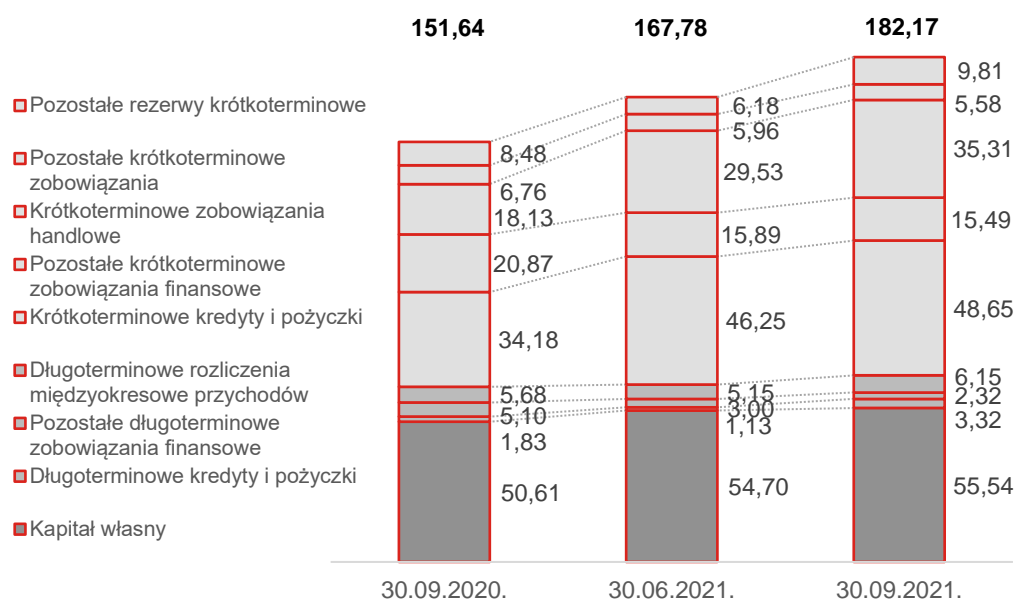


Na zmianę wyniku EBITDA w III kw. 2021 r. w ujęciu r/r (spadek o 48,3%) miały wpływ wzrost zysku brutto na sprzedaży o 5,62 mln zł, który został zrównoważony przez zwiększenie o 4,39 mln zł kosztów sprzedaży, o 0,44 mln zł kosztów ogólnego zarządu oraz o 1,32 mln zł pozostałych kosztów operacyjnych. Ponadto na poziom wyniku EBITDA niekorzystnie oddziaływało zmniejszenie o 2,10 mln zł pozostałych przychodów operacyjnych oraz o 0,30 mln zł amortyzacji.

W ujęciu czterech ostatnich kwartałów wynik EBITDA wyniósł 16,46 mln zł. Do jego istotnego wzrostu przyczynił się przede wszystkim wzrost zysku brutto na sprzedaży (o 10,60 mln zł) oraz amortyzacji (o 0,86 mln zł). Jednocześnie odnotowany został wzrost kosztów ogólnego zarządu o 2,14 mln zł, kosztów sprzedaży o 0,50 mln zł oraz pozostałych kosztów operacyjnych o 0,66 mln zł oraz spadek o 2,83 mln zł pozostałych przychodów operacyjnych.

## 5.4 Bilans

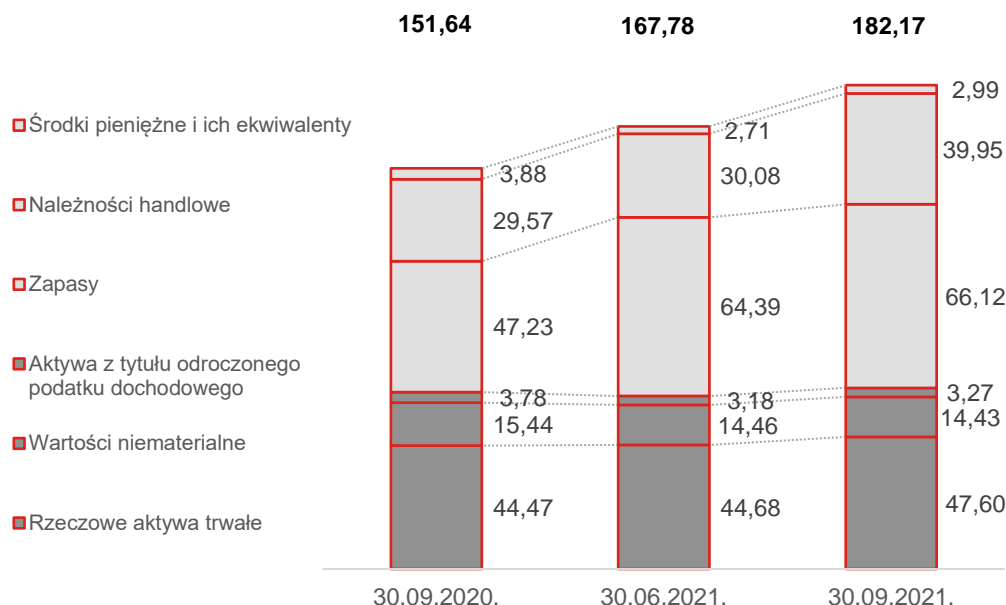
### Wybrane elementy pasywów [mln zł]



Suma bilansowa na dzień 30.09.2021 r. wyniosła 182,17 mln zł i była o 20,1% wyższa niż przed rokiem o 8,6% wyższa niż na koniec poprzedniego kwartału. Wartość księgowa na akcję wyniosła 25,31 zł. W III kw. 2021 r. zaciągnięty został kredyt długoterminowy związany z prowadzoną w Nowym Kisielinie inwestycją w rozbudowę Centrum Badawczo-Rozwojowego, w wyniku czego długoterminowe kredyty i pożyczki wzrosły do poziomu 3,32 mln zł. Pozycja ta może wzrosnąć w kolejnym kwartale. Zauważalny był też wzrost do poziomu 6,15 mln zł długoterminowych rozliczeń międzyokresowych, który jest związany z dotacją dofinansowującą środki trwałe, która zostanie rozliczona dopiero po zakończeniu inwestycji. Istotny wzrost (o 19,6% w ciągu ostatniego kwartału oraz o 94,8% w ciągu roku) do poziomu 35,31 mln zł krótkoterminowych zobowiązań handlowych jest związany ze zwiększaniem skali działalności spółki.



### Wybrane elementy aktywów [mln zł]



W strukturze aktywów zauważalny jest wzrost (zaledwie o 2,7% w ciągu ostatniego kwartału, ale o 40,0% w ciągu ostatniego roku) zapasów, co jest związane ze zwiększeniem skali działalności spółki i koniecznością odpowiedniego zatowarowania w celu realizacji zawartych kontraktów. Należności handlowe, które wzrosły do poziomu 39,95 mln zł, czyli o 32,8% w ujęciu kw/kw i o 35,1% w ujęciu r/r są związane ze zwiększeniem skali działalności spółki.

## 5.5 Rachunek przepływów pieniężnych

### Przepływy pieniężne [mln zł]

	III kw. 2021	IV kw. 2020 - III kw. 2021
Środki pieniężne na początek okresu	2,71	3,88
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	+2,42	+4,11
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5,12	-9,71
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	+2,98	+4,71
Środki pieniężne na koniec okresu	2,99	2,99

W III kw. 2021 r. Grupa LUG zanotowała dodatnie przepływy netto z działalności operacyjnej w wysokości +2,42 mln zł. Wraz z dodatnimi przepływami finansowymi (+2,98 mln zł) finansowały one wydatki inwestycyjne (przepływy netto na poziomie -5,12 mln zł) i przyczyniły się do ukształtowania się środków pieniężnych na koniec okresu na poziomie 2,99 mln zł (wobec 2,71 mln zł na początku okresu).

W ciągu ostatnich czterech kwartałów dodatnie środki pieniężne netto z działalności operacyjnej (+4,11 mln zł) oraz środki netto z działalności finansowej (+4,71 mln zł) finansowały wydatki inwestycyjne (-9,71 mln zł).

## 5.6 Wskaźniki

### Podstawowe wskaźniki

	III kw. 2020	II kw. 2021	III kw. 2021	zmiana kw/kw	zmiana r/r
Rentowność brutto na sprzedaży	39,3%	43,4%	37,7%	-5,7pp	-1,6pp
Rentowność EBITDA	14,3%	11,0%	5,3%	-5,7pp	-9,0pp
Rentowność operacyjna	8,5%	5,5%	1,6%	-3,9pp	-6,9pp
Rentowność netto	4,3%	1,6%	1,3%	-0,4pp	-3,0pp
Rentowność kapitału własnego (ROE)	2,3%	8,4%	6,4%	-2,0pp	+4,1pp
Rentowność majątku (ROA)	0,8%	2,7%	1,9%	-0,8pp	+1,2pp
Wskaźnik ogólnej płynności	96,0%	99,6%	100,1%	+0,4pp	+4,0pp
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	66,6%	67,4%	69,5%	+2,1pp	+2,9pp
Dług netto/ EBITDA	5,22	3,28	4,06	+0,78	-1,16
EV/ EBITDA (na koniec okresu)	8,90	5,31	7,26	+1,95	-1,64

W III kw. 2021 r. wskaźniki rentowności na wszystkich poziomach rachunku wyników nie uległy poprawie. Rentowność kapitału własnego i majątku ukształtowały się na poziomach lepszych niż przed rokiem, chociaż niższych niż w II kw. 2021 r. Wskaźnik ogólnej płynności wzrósł w ciągu roku o 4,0pp do poziomu 100,1%, a wskaźnik ogólnego zadłużenia wzrósł o 2,1pp w ciągu ostatniego kwartału i o 2,9pp w ciągu ostatniego roku do poziomu 69,5%. W stosunku do poprzedniego roku nastąpiła poprawa wskaźników długu netto do EBITDA i EV/EBITDA.

#### 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.

3Q2021



## 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: <a href="mailto:lug@lug.com.pl">lug@lug.com.pl</a>
Strona internetowa	<a href="http://www.lug.com.pl">www.lug.com.pl</a>
Podstawowy przedmiot działalności	doradztwo firm centralnych (head office) i doradztwo związane z zarządzaniem (wg PKD 2007 – 70)
REGON	080201644
NIP	929-16-72-920
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: 0,58%)
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. 9.11.2021 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%
<b>Suma</b>	<b>7 198 570</b>	<b>100%</b>	<b>7 198 570</b>	<b>100,00%</b>

## Struktura akcjonariatu LUG S.A. – stan na dzień publikacji raportu tj. 9.11.2021 r.

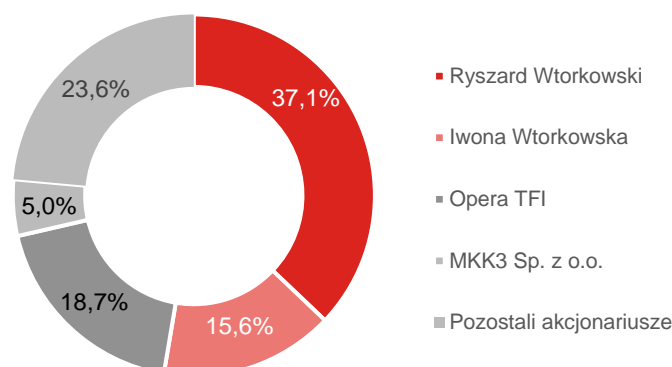
Imię i nazwisko / nazwa	Seria Akcji	Liczba Akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów na WZA
Ryszard Wtorkowski	A, C	2 670 610	37,10%	37,10%
Iwona Wtorkowska	A	1 120 000	15,56%	15,56%
Fundusze zarządzane przez OPERA TFI	A, B, C	1 349 715	18,75%	18,75%
MKK3 Sp. z o.o.	B,C	362 334	5,03%	5,03%
Pozostali akcjonariusze	B, C	1 695 911	23,56%	23,56%
<b>SUMA</b>	<b>A,B,C</b>	<b>7 198 570</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

Źródło: Emitent<sup>28</sup>

<sup>28</sup> Strukturę akcjonariatu określono na podstawie:

- Ryszard Wtorkowski - lista osób uprawnionych do udziału w ZWZ LUG S.A. w dniu 28.06.2021 r. (12.06.2021 r. - dzień rejestracji uczestnictwa w ZWZ LUG S.A.);
- Iwona Wtorkowska - lista osób uprawnionych do udziału w ZWZ LUG S.A. w dniu 28.06.2021 r. (12.06.2021 r. - dzień rejestracji uczestnictwa w ZWZ LUG S.A.);
- Fundusze zarządzane przez OPERA TFI - zawiadomienia z dn. 18.07.2019 r. dot. korekty zawiadomienia o zmniejszeniu udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu przez NOVO Fundusz Inwestycyjny Otwarty zarządzany przez OPERA TFI S.A. – RB ESPI 6/2019.
- 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.

## 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. 9.11.2021 r.**

### Zarząd LUG S.A.

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



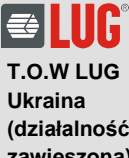




Obecna kadencja Zarządu rozpoczęła swój bieg 29.04.2021 r., na podstawie podjęcia uchwał nr 1/04/2021, nr 2/04/2021 oraz nr 3/04/2021 Rady Nadzorczej, powołujących dotychczasowych Członków Zarządu na kolejną kadencję.

### 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 28.06.2019 r., tj. w dniu posiedzenia Walnego Zgromadzenia LUG S.A. i podjęcia uchwał nr 17-21, powołujących dotychczasowych Członków Rady Nadzorczej na kolejną kadencję. Bieżąca kadencja Rady Nadzorczej LUG S.A. kończy swój bieg 27.06.2022 roku.

Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej na dzień publikacji niniejszego raportu, tj. 9.11.2021 r.

Nazwa spółki	Siedziba	Dane rejestrowe	Przedmiot działalności	Kapitał podstawowy	Udział procentowy w kapitale	Udział procentowy w prawach głosu
 <b>LUG Light Factory Sp. z o. o.</b>	Zielona Góra, ul. Gorzowska 11	KRS 0000290498 NIP 929-17-85-452	Produkcja elektrycznego sprzętu oświetleniowego i lamp elektrycznych	29 000 000,00 PLN	100%	100%
 <b>LUG GmbH</b>	Konrad Zuse Strasse 4 12489 Berlin-Adlershof	KRS HRB12835 NIP 262127740	Produkcja, dystrybucja i instalacja sprzętu elektrycznego	25 000,00 EUR	100%	100%
 <b>T.O.W LUG Ukraina (działalność zawieszona)</b>	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%
 <b>LUG do Brasil Ltda</b>	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%
 <b>LUG Lighting UK Ltd.</b>	The Building Centre, 26 Store Street, Londyn WC1E 7BT, UK	KRS 08580097 NIP 171766096	Handel hurtowy i detaliczny sprzętem oświetleniowym. Projektowanie produkcja sprzętu oświetleniowego	5 000,00 GBP	100%	100%
 <b>LUG Argentina SA</b>	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%
 <b>BIOT Sp. z o.o.</b>	ul. Nowy Kisielin – Nowa 7, 66-002 Zielona Góra	KRS 0000695926 NIP 9731045329	Działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz technologii.	200 000,00 PLN	75,5%	75,5%



 <b>LUG</b> <b>AYDINLATMA</b> <b>SISTEMLERI</b> <b>ANONİM</b> <b>ŞİRKETİ</b> <b>(LUG Turkey)</b>	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 doradcza z zakresu profesjonalnych rozwiązań oświetleniowych	50 000,00 TRY	66,8%	66,8%
 <b>ESCOLIGHT</b> <b>Sp. z o.o.</b>	ul. Mickiewicza 3A, 65-053 Zielona Góra	KRS 0000816193 NIP 9292024347	Kompleksowa obsługa projektów obejmująca przygotowanie, finansowanie, realizację i serwis inwestycji oświetleniowych	100 000,00 PLN	30%	30%
 <b>LUG Services</b> <b>Sp. z o.o.</b>	Ul. Gorzowska 11 65-127 Zielona Góra	0000828305	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).

Na dzień 30.09.2021 roku kapitał zakładowy w spółce LUG Argentina SA wynosi 28.700.000 ARS (pierwotnie: 8.700.000 ARS). Zwiększeniu kapitału towarzyszyło utworzenie dodatkowych 200 000 udziałów o wartości nominalnej 100 pesos/udział. Udział procentowy Emitenta w kapitale zakładowym spółki nie uległ zmianie. Emitent nadal posiada 50% udziałów w kapitale zakładowym LUG Argentina SA, co przekłada się na tożsamą ilość głosów na WZA spółki.

#### Prawnicy:

- Kancelaria Adwokatów i Radców Prawnych Baczańska, Szarata Spółka Partnerska, Al. Konstytucji 3 Maja 1, 65-805 Zielona Góra.
- Kamil Bytniewski, Radca Prawny, ul. Gorzowska 11, 65-127 Zielona Góra.

#### Banki:

- Santander Bank Polska S.A. Oddział Zielona Góra, 50-950 Wrocław, ul. Rynek 9/11.
- 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 30-letniego doświadczenia, by kompleksowo doradzać klientom, opracowywać dla nich indywidualne rozwiązania oraz produkować innowacyjne i energooszczędne oświetlenie. Oferta obejmuje szeroką gamę opraw zewnętrznych – do iluminacji budynków, ulic, parkingów, obiektów sportowych oraz wewnętrznych – 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, i na koniec I kw. 2021 roku stanowiła 99% sprzedaży LUG. W 2020 roku portfolio produktowe LUG zostało wzbogacone o rodzinę 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 iluminacjach świetlnych wielu spektakularnych obiektów kubaturowych zrealizowanych w ostatnich latach, czy też w wygranym przetargu na modernizację oświetlenia w Warszawie – największym w Polsce oraz jednym z największych w Europie projektów tego typu.

Zgodnie z przyjętymi strategicznymi kierunkami rozwoju oraz wyłonionymi grupami docelowymi, 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 „Interior” – ekskluzywne rozwiązania będące kombinacją wysokich parametrów oświetleniowych i wyróżniającego się wzornictwa.

Grupa Kapitałowa LUG, bazując na swoim 30-letnim doświadczeniu w obszarze oświetlenia, w 2017 roku powołała spółkę technologiczną BIOT sp. z o.o., która opracowała i 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, Południowej Obwodnicy Warszawy, inteligentnej gminy Moszczenica 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.

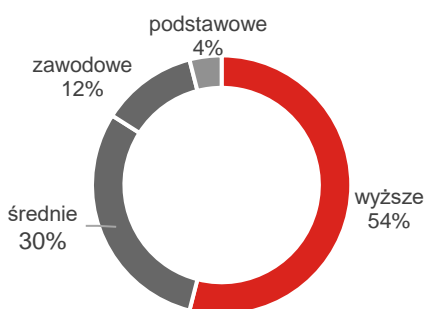
## 6.5 Zasoby ludzkie

Na dzień 30.09.2021 roku Grupa Kapitałowa LUG S.A. zatrudniała na pełen etat 475 osób w porównaniu z 507 osobami w analogicznym momencie roku poprzedniego (spadek o 6,3%). Zmiana jest m.in. wynikiem ewolucji struktury zatrudnienia.

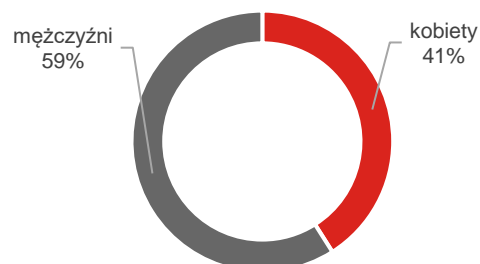
Zasoby ludzkie Grupy Kapitałowej LUG S.A. oraz spółki LUG S.A. w III kwartale 2021 r.

Wyszczególnienie	Grupa Kapitałowa LUG S.A.
Liczba pracowników (pełny etat)	475
Liczba pracowników (niepełny etat)	5
Inne formy zatrudnienia	37
Średnia wieku pracowników	40 lat 3 m-ce

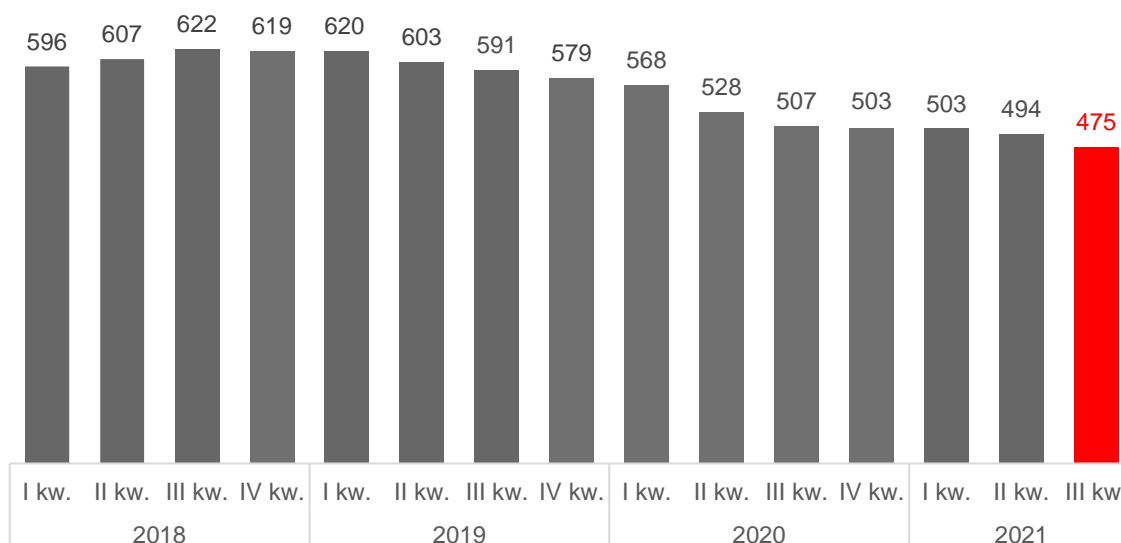
Struktura zatrudnienia wg wykształcenia



Struktura zatrudnienia wg płci



Poziom zatrudnienia w Grupie Kapitałowej LUG S.A. w latach 2018 – 2021 w ujęciu kwartalnym (pełny etat na podstawie umowy o pracę)



3Q2021



## **Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe**

- Wybrane dane finansowe
- Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej LUG S.A.
- Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe LUG S.A.

## 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:	Głównym przedmiotem działalności: <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> badanej Spółki Dominującej w Grupie jest działalność firm centralnych (head offices) oraz doradztwo związane z zarządzaniem,</li> <li><input type="checkbox"/> Grupy Kapitałowej jest produkcja i sprzedaż opraw oświetleniowych przemysłowych i dekoracyjnych.</li> </ul>
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 30.09.2021 r.:

#### Zarząd:

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

#### Rada Nadzorcza

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

#### 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. Gorzowska 11, 65-127 Zielona Góra

**V Banki:**

- ❑ Santander Bank Polska S.A. Oddział Zielona Góra, 50-950 Wrocław, ul. Rynek 9/11
- ❑ 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 2021 roku do 30 września 2021 roku.

Dane porównawcze prezentowane są:

- ❑ według stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej,
- ❑ za okres od 01 stycznia 2020 roku do 30 września 2020 roku dla skonsolidowanego rachunku zysków i strat, skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego 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 30.09.2021 r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

Akcjonariusze	Seria akcji	Liczba akcji (szt.)	Wartość akcji (tys. zł)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów (szt.)	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 Zarządzane przez OPERA TFI	A, B, C	1 349 715	337 428,75	18,75%	1 349 715	18,75%
MKK3 Sp. z o.o.	B, C	362 334	90 583,50	5,03%	362 334	5,03%
Pozostali akcjonariusze	B, C	1 695 911	423 977,75	23,56%	1 695 911	23,56%
<b>Razem</b>	<b>A,B,C</b>	<b>7 198 570</b>	<b>1 799 642,50</b>	<b>100,00%</b>	<b>7 198 570</b>	<b>100,00%</b>





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	<b>7 198 570</b>	<b>100,00%</b>	<b>7 198 570</b>	<b>100,00%</b>

Żadne akcje nie są uprzywilejowane.


### VIII Spółki zależne i stowarzyszone:

Według stanu na dzień 30.09.2021 r.

Nazwa	Siedziba	Dane rejestrowe	Przedmiot działalności	Kapitał podstawowy	Udział procentowy w kapitale	Udział procentowy w prawach głosu
 <b>LUG Light Factory Sp. z o.o.</b>	ul. Gorzowska 11, 65-127 Zielona Góra	KRS 0000290498	Produkcja elektrycznego sprzętu oświetleniowego i lamp elektrycznych	29 000 000,00 PLN	100%	100%
 <b>LUG GmbH</b>	Konrad-Zuse- Str. 6 <sup>a</sup> 12489 Berlin- Adlershof	KRS HRB12835	Produkcja, dystrybucja i instalacja sprzętu elektrycznego	25 000,00 EUR	100%	100%
 <b>TOW LUG UKRAINA</b>	ul. Diehtariwska 62A, 03040 Kijow	KRS 107410200000154 70	Handel hurtowy i detaliczny sprzętem oświetleniowym. Projektowanie i produkcja sprzętu oświetleniowego	160 233,00 UAH	100%	100%
 <b>LUG do Brasil Ltda.</b>	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%

 <b>LUG Lighting UK Ltd.</b>	The Building Centre, 26 Store Street, Londyn WC1E 7BT, UK	Company number: 8580097	Handel hurtowy i detaliczny sprzętem oświetleniowym. Projektowanie i produkcja sprzętu oświetleniowego.	5 000,00 GBP	100%	100%
 <b>LUG Argentina SA</b>	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 doradczą w zakresie technologii oświetleniowej.	28 700 000,00 ARS	50%	50%
 <b>BIOT Sp. z o.o.</b>	ul. Nowy Kisielin – Nowa 7, 66-002 Zielona Góra	KRS 0000695926 NIP 9731045329	Działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana.	200 000,00 PLN	75,5%	75,5%
 <b>LUG AYDINLATMA SISTEMLERİ ANONİM ŞİRKETİ (LUG Turkey)</b>	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: 060908488200000 1)	Działalność handlowa i doradczą z zakresu profesjonalnych rozwiązań oświetleniowych.	50 000,00 TRY	66,8%	66,8%
 <b>ESCOLIGHT Sp. z o.o.</b>	ul. Mickiewicza 3A, 65-053 Zielona Góra	KRS 0000816193 NIP 9292024347	Kompleksowa obsługa projektów obejmująca przygotowanie, finansowanie, realizację i serwis inwestycji oświetleniowych.	100 000,00 PLN	30%	30%



 <b>LUG</b> <b>Services Sp.</b> <b>z o.o.</b>	ul. Gorzowska	KRS 0000828305	Projektowanie	50 000,00	97%	97%
	11, 65-127 Zielona Góra	NIP 9731069933	i wykonawstwo instalacji oświetleniowych oraz integracja elementów software'owych współpracujących z instalacjami oświetleniowymi.	PLN		

W dniu 27 stycznia 2020 roku została zawiązana spółka z ograniczoną odpowiedzialnością o profilu działalności polegającym na kompleksowej obsłudze projektów obejmującej przygotowanie, finansowanie, realizację i serwis inwestycji oświetleniowych. będąca jednostką zależną wobec LUG S.A., działająca pod nazwą LUG Services Spółka z o.o. z siedzibą w Zielonej Górze, o kapitale zakładowym wynoszącym 50.000,00 zł, w której spółka LUG S.A. objęła i pokryła wkładem pieniężnym 970 udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy udział i łącznej wartości nominalnej 48.500,00 zł, co stanowi 97% kapitału zakładowego i uprawnia do takiej samej liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki. Pozostałe udziały w kapitale zakładowym Spółki zostały objęte przez osobę fizyczną, Pana Grzegorza Bartczaka. Spółka LUG Services Sp. z o.o. została utworzona na czas nieograniczony, a przedmiotem jej działalności jest projektowanie i wykonawstwo instalacji oświetleniowych oraz integracja elementów software'owych współpracujących z instalacjami oświetleniowymi.

W dniu 5 czerwca 2020 roku została zawiązana spółka LUG West Africa Limited z siedzibą w Lagos, Nigeria („Spółka”). Kapitał zakładowy Spółki wynosi 10 mln NGN. Kapitał zakładowy LUG West Africa Limited dzieli się na 10 mln akcji zwykłych o wartości 1,0 NGN za akcję. Emitent objął 70% akcji w kapitale zakładowym uprawniających do takiej samej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, a pozostałe akcje w kapitale zakładowym Spółki zostały objęte przez spółkę Jintech Management Ltd. - 15% kapitału zakładowego i osobę fizyczną, Pana Haidar Hussien Zein 15% kapitału zakładowego. Spółka LUG West Africa Limited została utworzona na czas nieograniczony. Celem Spółki jest prowadzenie działalności głównie w Nigerii, ale też w innych krajach Afryki Subsaharyjskiej/Zachodniej. Głównym przedmiotem działalności jest realizowanie aktywności komercyjnej w zakresie profesjonalnych rozwiązań oświetleniowych LED na terenie Nigerii. W dniu 22 czerwca 2020 roku spółka została wpisana do lokalnego rejestru przedsiębiorców pod numerem RC 1677219, LUG West Africa Limited z siedzibą w Lagos, Nigeria („Spółka”).

W dniu 31 maja 2021 roku LUG S.A. zawarł ze spółką Jintech Management Ltd. z siedzibą w Lagos, w Nigerii („Jintech”), umowę inwestycyjną, której przedmiotem jest współpraca LUG oraz spółki zależnej Emitenta - LUG West Africa Limited („LUG West Africa”) z Jintech w celu realizacji wspólnych celów inwestycyjnych. Do chwili podpisania Umowy Inwestycyjnej Jintech był udziałowcem spółki zależnej Emitenta – LUG West Africa i posiadał 15% jej udziałów. W ramach zawartej Umowy Inwestycyjnej Emitent sprzedał na rzecz Jintech wszystkie posiadane udziały w LUG West Africa za cenę 2 100 000 Naira.

W dniu 09.09.2020 LUG S.A. nabył od TOKA - Burzyński, Guzowski Sp.j. („TOKA”) 980 udziałów spółki BIOT sp. z o.o. o wartości nominalnej 50,00 zł każdy. Zakupione udziały stanowiły 50% udziałów posiadanych przez TOKA w spółce BIOT sp. z o.o. Pozostałe 50% udziałów posiadanych przez TOKA zostało nabyte przez osobę fizyczną Pana Tomasza Guzowskiego. Po dokonaniu przedmiotowej transakcji zakupu Emitent posiada 3020 udziałów o łącznej wartości nominalnej 151.000,00 zł, stanowiących 75,5% kapitału spółki BIOT Sp. z o.o. W dniu 01.02.2020 nastąpiła zamiana w składzie

Zarządu firmy BIOT Sp. z o.o. Stanowisko Wiceprezesa objął Tomasz Guzowski. Funkcję Prezesa Zarządu pełni niezmiennie Wojciech Lewandowski.

W dniu 30 kwietnia 2021 roku dokonano podwyższenia kapitału LUG Argentina SA o 20 mln Pesos, z czego 50% objął LUG S.A. w formie kompensaty należności (9.836.440,00 Pesos) oraz przekazanie należnej dywidendy za 2020 rok na objęcie udziałów (163.560 Pesos).

Skład Grupy LUG na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, po dniu 30 września 2021 roku nie zmienił się.

### IX Graficzna prezentacja Grupy:

Grupa Kapitałowa LUG S.A. wg. stanu na dzień 30.09.2021 roku.



\* 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 zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 9 listopada 2021 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 30.09.2021 roku wraz z danymi porównywalnymi od 01.01 do 30.09.2020 roku.

Dane porównawcze dla pozycji wynikających ze sprawozdania z sytuacji finansowej podane są na dzień 31.12.2020 roku.

Wyniki przedstawione w niniejszym raporcie za ww. okresy nie podlegały przeglądowi biegłego rewidenta. Informacje finansowe na dzień 31.12.2020 roku podlegały badaniu biegłego rewidenta, który wydał opinię pozytywną, bez zastrzeżeń.

### 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	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
- dla danych sprawozdania z sytuacji finansowej	4,6329	4,6148	4,5268
- dla danych rachunku zysków i strat	4,5585	4,4742	4,4420

Wyszczególnienie	01.01.2021 – 30.09.2021		01.01.2020 – 30.09.2020	
	PLN	EUR	PLN	EUR
<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	143 802	31 546	132 704	29 874
Koszt własny sprzedaży	85 565	18 771	78 411	17 652
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	4 149	910	7 812	1 759
Zysk (strata) brutto	1 336	293	7 185	1 617
Zysk (strata) netto	2 298	504	6 419	1 445
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)	0,32	0,07	0,89	0,20

<b>SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ</b>				
Aktywa trwałe	67 264	14 519	66 734	14 742
Aktywa obrotowe	114 911	24 803	84 910	18 757
Kapitał własny	55 540	11 988	50 616	11 181
Zobowiązania długoterminowe	11 792	2 545	12 608	2 785
Zobowiązania krótkoterminowe	114 843	24 789	88 420	19 533
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	7,72	1,67	7,03	1,55
<b>SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 324	-510	931	209
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-10 028	-2 200	-3 976	-895
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	9 331	2 047	3 187	717

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

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

Wyszczególnienie	za okres 01.01.2021 – 30.09.2021 niebadane	za okres 01.01.2020 - 30.09.2020 niebadane	za okres 01.07.2021 - 30.09.2021 niebadane	za okres 01.07.2020 - 30.09.2020 niebadane
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>143 802</b>	<b>132 704</b>	<b>58 884</b>	<b>42 196</b>
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	137 186	122 008	56 964	40 131
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	6 616	10 695	1 920	2 065
<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>85 565</b>	<b>78 411</b>	<b>36 700</b>	<b>25 622</b>
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	81 107	71 489	35 154	24 303
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4 459	6 922	1 546	1 319
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>	<b>58 236</b>	<b>54 293</b>	<b>22 184</b>	<b>16 574</b>
Pozostałe przychody operacyjne	2 102	4 568	1 098	3 196
Koszty sprzedaży	36 342	34 859	14 369	9 980
Koszty ogólnego zarządu	17 836	15 673	6 345	5 911
Pozostałe koszty operacyjne	2 011	517	1 604	292
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>4 149</b>	<b>7 812</b>	<b>964</b>	<b>3 587</b>
Przychody finansowe	28	723	21	95
Koszty finansowe	2 841	1 342	966	2 745
<b>Udział w zyskach (stratach) netto jednostek wycenianych metodą praw własności</b>	<b>-19</b>	<b>-8</b>	<b>-6</b>	<b>-2</b>
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>1 317</b>	<b>7 185</b>	<b>12</b>	<b>935</b>
Podatek dochodowy	186	194	-226	-383
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>1 131</b>	<b>6 991</b>	<b>238</b>	<b>1 318</b>
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0	0	0
<b>Zysk (strata) netto należny akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>2 298</b>	<b>6 419</b>	<b>746</b>	<b>1 808</b>
Zysk (strata) netto przypadający na udziały niesprawujące kontroli	-1 167	572	-508	-490
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł):</b>				
Podstawowy za okres obrotowy	0,32	0,89	0,10	0,25
Rozwodniony za okres obrotowy	0,32	0,89	0,10	0,25

<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł):</b>				
Podstawowy za okres obrotowy	0,32	0,89	0,10	0,25
Rozwodniony za okres obrotowy	0,32	0,89	0,10	0,25

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

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>za okres 01.01.2021 - 30.09.2021 Niebadane</b>	<b>za okres 01.01.2020 - 30.09.2020 Niebadane</b>	<b>za okres 01.07.2021 - 30.09.2021 Niebadane</b>	<b>za okres 01.07.2020 - 30.09.2020 Niebadane</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>1 131</b>	<b>6 991</b>	<b>238</b>	<b>1 318</b>
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń	0	0	0	0
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	1 550	- 1 069	414	- 407
<b>Suma dochodów całkowitych</b>	<b>2 681</b>	<b>5 922</b>	<b>652</b>	<b>911</b>
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom niekontrolującym	-1 541	1 566	-723	- 468
<b>Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący</b>	<b>4 222</b>	<b>4 356</b>	<b>1 375</b>	<b>1 379</b>

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

<b>AKTYWA</b>	<b>30.09.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>30.09.2020</b>
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>67 264</b>	<b>64 193</b>	<b>66 734</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	47 647	43 473	44 472
Wartości niematerialne	14 429	14 939	15 440
Aktywo z tytułu prawa do użytkowania lokali (MSSF 16)	1 216	1 749	2 471
Pozostałe aktywa finansowe	650	501	501
Inwestycje w jednostkach powiązanych wycenianych metodą praw własności	0	19	21
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 271	3 461	3 779
Należności długoterminowe	51	51	50
Pozostałe aktywa trwałe	0	0	0
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>114 911</b>	<b>92 287</b>	<b>84 910</b>
Zapasy	66 124	46 738	47 227
Należności handlowe	39 946	33 505	29 572
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	52	470	127
Pozostałe należności	3 247	2 317	2 025
Pozostałe aktywa finansowe	239	239	201
Rozliczenia międzyokresowe	2 312	3 008	1 878

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 990	6 011	3 879
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>182 175</b>	<b>156 480</b>	<b>151 644</b>

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

<b>PASYWA</b>	<b>30.09.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>30.09.2020</b>
<b>Kapitały własne</b>	<b>55 540</b>	<b>52 048</b>	<b>50 616</b>
<b>Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej</b>	<b>57 525</b>	<b>53 670</b>	<b>52 717</b>
Kapitał zakładowy	1 800	1 800	1 800
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	23 815	23 815	23 815
Pozostałe kapitały	20 536	14 919	14 908
Różnice kursowe z przeliczenia	-1 018	-2 568	-2 816
Niepodzielony wynik finansowy	10 093	8 791	8 591
Wynik finansowy bieżącego okresu	2 298	6 913	6 419
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	<b>-1 985</b>	<b>-1 622</b>	-2 101
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>11 792</b>	<b>10 781</b>	<b>12 608</b>
Kredyty i pożyczki	3 317	1 659	1 825
Pozostałe zobowiązania finansowe	2 323	3 919	5 098
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	116	113	71
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	3 788	3 092	3 702
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	371	371	370
Pozostałe rezerwy	1 876	1 627	1 541
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>114 843</b>	<b>93 650</b>	<b>88 420</b>
Kredyty i pożyczki	48 654	34 966	34 182
Pozostałe zobowiązania finansowe	15 485	18 485	20 874
Zobowiązania handlowe	35 308	27 146	18 125
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	46	0
Pozostałe zobowiązania	5 576	7 386	6 760
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 156	1 186	946
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	618	603	580
Pozostałe rezerwy	8 047	3 832	6 954

Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>182 175</b>	<b>156 480</b>	<b>151 644</b>
<b>Wartość księgowa na akcję (w zł)</b>	<b>7,72</b>	<b>7,23</b>	<b>7,03</b>



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

Wyszczególnienie	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Różnice kursowe z przeliczenia	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane z lat ubiegłych	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych	Kapitał własny ogółem
<b>9 miesięcy zakończonych 30.09.2021 r.</b>									
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2021 r.</b>	<b>1 800</b>	<b>23 815</b>	<b>-2 568</b>	<b>14 919</b>	<b>15 704</b>	<b>0</b>	<b>53 670</b>	<b>-1 622</b>	<b>52 048</b>
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
<b>Kapitał własny po korektach</b>	<b>1 800</b>	<b>23 815</b>	<b>-2 568</b>	<b>14 919</b>	<b>15 704</b>	<b>0</b>	<b>53 670</b>	<b>-1 622</b>	<b>52 048</b>
Emisja akcji/udziałów	0	0	0	0	0	0	0	423	423
Podział zysku netto	0	0	0	5 617	- 5 617	0	0	0	0
Pozostałe	0	0	0	0	7	0	7	7	13
Suma dochodów całkowitych	0	0	1 550	0	0	2 298	<b>3 848</b>	- 793	3 055
<b>Kapitał własny na dzień 30.09.2021 r.</b>	<b>1 800</b>	<b>23 815</b>	<b>- 1 018</b>	<b>20 536</b>	<b>10 093</b>	<b>2 298</b>	<b>57 525</b>	<b>- 1 985</b>	<b>55 540</b>
<b>dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2020 r.</b>									
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2020 r.</b>	<b>1 800</b>	<b>23 815</b>	<b>- 1 747</b>	<b>22 075</b>	<b>1 797</b>	<b>0</b>	<b>47 740</b>	<b>-2 094</b>	<b>45 646</b>
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
<b>Kapitał własny po korektach</b>	<b>1 800</b>	<b>23 815</b>	<b>- 1 747</b>	<b>22 075</b>	<b>1 797</b>	<b>0</b>	<b>47 740</b>	<b>-2 094</b>	<b>45 646</b>
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Emisja akcji/udziałów	0	0	0	0	0	0	0	2	2
Podział zysku netto	0	0	0	-7 156	7 167	0	11	736	747
Rozliczenie nabycia BIOT	0	0	0	0	-504	0	<b>-504</b>	284	-220
Suma dochodów całkowitych	0	0	-821	0	11	6 913	<b>6 103</b>	-868	5 235
Pozostałe	0	0	0	0	319	0	<b>319</b>	319	638
<b>Kapitał własny na dzień 31.12.2020 r.</b>	<b>1 800</b>	<b>23 815</b>	<b>-2 568</b>	<b>14 919</b>	<b>8 791</b>	<b>6 913</b>	<b>53 670</b>	<b>-1 622</b>	<b>52 048</b>

Wyszczególnienie	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Różnice kursowe z przeliczenia	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane z lat ubiegłych	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych	Kapitał własny ogółem
<b>dziewięć miesięcy zakończonych 30.09.2020 r.</b>									
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2020 r.</b>	<b>1 800</b>	<b>23 815</b>	<b>- 1 747</b>	<b>22 075</b>	<b>1 797</b>	<b>0</b>	<b>47 740</b>	<b>-2 094</b>	<b>45 646</b>
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
<b>Kapitał własny po korektach</b>	<b>1 800</b>	<b>23 815</b>	<b>- 1 747</b>	<b>22 075</b>	<b>1 797</b>	<b>0</b>	<b>47 740</b>	<b>-2 094</b>	<b>45 646</b>
Emisja akcji/udziałów	0	0	0	0	0	0	0	2	2
Podział zysku netto	0	0	0	- 7 167	7 167	0	0	572	572
Pozostałe	0	0	0	0	130	0	130	130	261
Rozliczenie zwiększenia udziału w spółce powiązanej	0	0	0	0	-504	0	-504	284	-220
Suma dochodów całkowitych	0	0	- 1 069	0	0	6 419	5 350	-994	4 356
<b>Kapitał własny na dzień 30.09.2020 r.</b>	<b>1 800</b>	<b>23 815</b>	<b>- 2 816</b>	<b>14 908</b>	<b>8 591</b>	<b>6 419</b>	<b>52 717</b>	<b>-2 101</b>	<b>50 616</b>

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

Wyszczególnienie	za okres 01.01.2021 - 30.09.2021 Niebadane	za okres 01.01.2020 - 30.09.2020 Niebadane	za okres 01.07.2021 - 30.09.2021 Niebadane	za okres 01.07.2020 - 30.09.2020 Niebadane
<b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>				
<b>Zysk/ Strata przed opodatkowaniem</b>	1 336	7 185	31	935
<b>Korekty razem:</b>	<b>-3 660</b>	<b>-6 254</b>	<b>2 389</b>	<b>-3 913</b>
Amortyzacja	7 330	6 990	2 147	2 448
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	2 286	-1 339	692	262
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	984	915	391	183
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-47	-466	-42	-418
Zmiana stanu rezerw	4 479	4 301	3 735	677
Zmiana stanu zapasów	-19 387	-5 678	-1 734	4
Zmiana stanu należności	-7 371	1 634	-10 615	1 112
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	6 325	-12 259	5 630	-8 051
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 361	-297	1 292	-542
Podatek dochodowy (zapłacony/ zwrócony)	377	-63	906	411
Pozostałe	0	8	-13	2
<b>A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-2 324</b>	<b>931</b>	<b>2 420</b>	<b>-2 978</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>				
<b>Wpływy</b>	<b>80</b>	<b>614</b>	<b>56</b>	<b>553</b>
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	76	614	55	553
Inne wpływy inwestycyjne	4	0	1	0
<b>Wydatki</b>	<b>10 108</b>	<b>4 590</b>	<b>5 174</b>	<b>1 734</b>
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	10 108	3 860	5 174	1 004

Inne wydatki finansowe	0	730	0	730
<b>B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-10 028</b>	<b>- 3 976</b>	<b>-5 118</b>	<b>- 1 182</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b>				
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	267	2	-156	0
Kredyty, pożyczki, leasingi, zapłacone odsetki	9 064	3 185	3 137	4 350
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	0	0	0	0
<b>C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>9 331</b>	<b>3 187</b>	<b>2 980</b>	<b>4 350</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)</b>	<b>-3 021</b>	<b>141</b>	<b>282</b>	<b>190</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>-3 021</b>	<b>141</b>	<b>282</b>	<b>190</b>
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>6 011</b>	<b>3 737</b>	<b>2 708</b>	<b>3 689</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>2 990</b>	<b>3 879</b>	<b>2 990</b>	<b>3 879</b>
- środki o ograniczonej możliwości	0	0	0	0

## **DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

### **I Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej**

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”).

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 czerwca 2021 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 2020 roku.

### **Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu**

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

### **II Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych**

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w okresie 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli 30 września 2021 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2021 do 30.09.2021 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 2021 roku w składzie Grupy w stosunku do 31 grudnia 2020 roku odnotowano następujące zmiany:

- w dniu 31 maja 2021 roku, Emitent zawarł ze spółką Jintech Management Ltd. z siedzibą w Lagos, w Nigerii („Jintech”), umowę inwestycyjną, której przedmiotem jest współpraca LUG oraz spółki zależnej Emitenta - LUG West Africa Limited („LUG West Africa”) z Jintech w celu realizacji wspólnych celów inwestycyjnych. Do chwili podpisania Umowy Inwestycyjnej Jintech był udziałowcem spółki zależnej Emitenta – LUG West Africa i posiadał 15% jej udziałów. W ramach zawartej Umowy Inwestycyjnej

Emitent sprzedał na rzecz Jintech wszystkie posiadane udziały w LUG West Africa za cenę 2 100 000 Naira.

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

Niniejsze skrócone 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 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 sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2020 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 2020 roku.

#### **Nowe standardy i interpretacje niezastosowane w niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym**

Nowe standardy, zmiany do standardów oraz interpretacji, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się po 1 stycznia 2021 r., nie zostały uwzględnione przy sporządzaniu niniejszego skróconego kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:

- Zmiany do MSSF 16: Ulgi w czynszach związane z Covid-19 po 30 czerwca 2021 (opublikowano dnia 31 marca 2021 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 kwietnia 2021 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 oraz MSSF 16 w związku z drugim etapem reformy wskaźnika referencyjnego stopy procentowej, (opublikowane 27 sierpnia 2020 roku), - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – odroczenie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (opublikowane 25 czerwca 2020 roku), - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający 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 (opublikowano dnia 23 stycznia 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz Kodeksu Praktycznego 2 MSSF (IFRS Practice Statement 2): Ujawnianie zasad rachunkowości (opublikowany 12 lutego 2021 r.),

do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;

- Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”; Definicja szacunków, (opublikowany 12 lutego 2021 r.), do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później.
- Sprzedaż lub Przekazanie Aktywów Pomiędzy Inwestorem a Spółką Stowarzyszoną lub Wspólnym Przedsięwzięciem (Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe oraz do MSR 28 Jednostki Stowarzyszone). (RMSR podjęła decyzję o odroczeniu zatwierdzenia tych zmian na czas nieokreślony).
- Zmiany do MSSF 3: Zmiany do odniesień do Założeń Konceptyjnych (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później.
- Zmiany do MSR 16: Rzeczowe aktywa trwałe: przychody osiągnięte przed oddaniem do użytkowania (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później.
- Zmiany do MSR 37: Umowy rodzące obciążenia – koszty wypełnienia obowiązków umownych (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później.
- 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 do MSR 12 : Podatek odroczony – podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań wynikających z pojedynczej transakcji (opublikowano 7 maja 2021 r.), do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później.

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 Spółkę zasady (politykę) rachunkowości.

## **V Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach**

W niniejszym skróconym 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 2020 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 - 30.09.2021	01.01 - 30.09.2020
<b>Działalność kontynuowana</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Sprzedaż towarów i materiałów	6 616	10 695
Sprzedaż produktów i usług	137 186	122 008
<b>SUMA przychodów ze sprzedaży</b>	<b>143 802</b>	<b>132 704</b>
Pozostałe przychody operacyjne	2 102	4 568
Przychody finansowe	28	1 924
<b>SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej</b>	<b>145 931</b>	<b>139 195</b>
<b>Przychody z działalności zaniechanej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>SUMA przychodów ogółem</b>	<b>145 931</b>	<b>139 195</b>

### 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 01.01.2021 – 30.09.2021 oraz dane porównawcze za okres 01.01.2020 – 30.09.2020.**

Wyszczególnienie	01.01 - 30.09.2021		01.01 - 30.09.2020	
	w tys. PLN	w %	w tys. PLN	w %
<b>Kraj</b>	<b>55 500</b>	<b>38,60%</b>	<b>55 500</b>	<b>38,60%</b>
<b>Eksport, w tym:</b>	<b>88 301</b>	<b>61,40%</b>	<b>88 301</b>	<b>61,40%</b>
Europa	68 043	47,32%	68 043	47,32%
Bliski Wschód i Afryka	7 856	5,46%	7 856	5,46%
Pozostałe	12 402	8,62%	12 402	8,62%
<b>Razem</b>	<b>143 802</b>	<b>100,00%</b>	<b>143 802</b>	<b>100,00%</b>

**Obszary geograficzne za okres 01.01.2021 – 30.09.2021**

Wyszczególnienie	<i>Polska</i>	<i>Europa</i>	<i>Bliski Wschód i Afryka</i>	<i>Pozostałe</i>
Sprzedaż klientom zewnętrznym	55 500	68 043	7 856	12 402
Aktywa trwałe, inne niż instrumenty finansowe	62 009	21	0	1 594
Nakłady inwestycyjne na środki trwałe i wartości niematerialne	9 812	14	0	282
Amortyzacja	4 421	9	0	239
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	3 271	0	0	0



**Obszary geograficzne za okres 01.01.2020 – 30.09.2020**

Wyszczególnienie	Polska	Europa	Bliski Wschód i Afryka	Pozostałe
Sprzedaż klientom zewnętrznym	50 568	53 520	10 853	17 763
Aktywa trwałe, inne niż instrumenty finansowe	63 964	6	0	2 212
Nakłady inwestycyjne na środki trwałe i wartości niematerialne	3 591	1	0	268
Amortyzacja	6 819	6	0	165
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	3 669	0	0	110

**Nota 3. PODATEK ODROCZONY**

W wyniku współpracy z Bieglym 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”, natomiast rozwiązanie rozliczeń międzyokresowych przychodów w tej samej kwocie w pozycji „pozostałe przychody operacyjne”. Na koniec każdego roku obrotowego jednostka sprawdza, czy aktywowana kwota ulgi inwestycyjnej jest możliwa do wykorzystania i aktualizuje wartość podatku odroczonego.

W 2019 roku nie rozliczono premii inwestycyjnej. W 2020 rozliczono 476 tys. zł (pozostało do wykorzystania 2 702 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**

Wyliczenie zysku na jedną akcję - założenia	01.01 - 30.09.2021	01.01 – 30.09.2020
Zysk netto z działalności kontynuowanej	2 298	6 419
Strata na działalności zaniechanej	0	0
<b>Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję</b>	<b>2 298</b>	<b>6 419</b>

Efekt rozwodnienia - nie dotyczy	X	X
<b>Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję</b>	<b>2 298</b>	<b>6 419</b>

Liczba wyemitowanych akcji	01.01 - 30.09.2021	01.01 – 30.09.2020
<b>Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.</b>	<b>7 198 570</b>	<b>7 198 570</b>
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych - nie dotyczy	X	X
Zysk na jedną akcję	0,32	0,89
Ilość potencjalnych warrantów 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
<b>Rozwodniony zysk na jedną akcję</b>	<b>0,32</b>	<b>0,89</b>

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

W 2020 oraz 2021 roku nie wypłacano dywidendy.

#### **Nota 6. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE**

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2021</b>	<b>2 002</b>	<b>28 746</b>	<b>39 643</b>	<b>4 517</b>	<b>5 810</b>	<b>404</b>	<b>81 122</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>51</b>	<b>1 189</b>	<b>156</b>	<b>69</b>	<b>6 272</b>	<b>7 737</b>
- nabycia środków trwałych	0	51	894	12	63	0	1 019
- zawartych umów leasingu	0	0	296	144	6	0	446
- inne	0	0	0	0	0	6 272	6 272
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>176</b>	<b>236</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>413</b>
- zbycia i likwidacji	0	0	176	236	1	0	413
- inne	0	0	0	0	0	0	0
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2021</b>	<b>2 002</b>	<b>28 796</b>	<b>40 656</b>	<b>4 437</b>	<b>5 879</b>	<b>6 676</b>	<b>88 446</b>
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2021</b>	<b>0</b>	<b>5 090</b>	<b>24 279</b>	<b>3 703</b>	<b>3 839</b>	<b>0</b>	<b>36 911</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>444</b>	<b>2 327</b>	<b>277</b>	<b>383</b>	<b>0</b>	<b>3 432</b>
- amortyzacji	0	444	2 327	277	383	0	3 432
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>175</b>	<b>236</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>413</b>
- sprzedaży i likwidacji	0	0	175	236	1	0	413
- inne	0	0	0	0	0	0	0

Umorzenie na dzień 30.09.2021	0	5 534	26 431	3 744	4 222	0	39 932
Odpisy aktualizujące na dzień 30.09.2021	0	0	0	0	0	0	0
Różnice kursowe z wyceny bilansowej Spółek zagranicznych	0	59	776	11	22	0	868
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2021	2 002	23 203	13 449	682	1 634	6 676	47 647

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2020	2 002	28 746	37 764	7 101	5 568	1 227	82 408
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	0	0	2 538	495	325	0	3 358
- nabycia środków trwałych	0	0	2 001	24	210	0	2 235
- leasing finansowy	0	0	537	471	116	0	1 123
- inne	0	0	0	0	0	0	0
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	0	0	659	3 080	83	823	4 644
- zbycia i likwidacji	0	0	659	3 080	83	0	3 821
- inne	0	0	0	0	0	823	823
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2020	2 002	28 746	39 643	4 517	5 810	404	81 122
Umorzenie na dzień 01.01.2020	0	4 678	21 255	6 051	3 360	0	35 344
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	0	603	3 512	733	525	0	5 373
- amortyzacji	0	603	3 512	733	525	0	5 373
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	0	191	488	3 081	46	0	3 806
- sprzedaży i likwidacji	0	191	488	3 081	46	0	3 806
- inne	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.12.2020	0	5 090	24 279	3 703	3 839	0	36 911
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2020	0	0	0	0	0	0	0
Różnice kursowe z wyceny bilansowej Spółek zagranicznych	0	45	667	9	16	0	737
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2020	2 002	23 610	14 697	805	1 955	404	43 473

### Rzeczowe aktywa trwałe w leasingu

Grupa użytkuje w ramach umów leasingu finansowego urządzenia techniczne oraz samochody. Umowy leasingu zawarte zostały na okresy 2-5 lat, w zależności od umowy leasingowej (24 – 60 miesięcznych rat).

**Prawa do użytkowania aktywów związanych z lokalami**

Wyszczególnienie	Wynajmowane lokale
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2021	3 125
<i>Zwiększenia</i>	0
<i>Zmniejszenia</i>	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2021	3 125
Umorzenie na dzień 01.01.2021	1 375
<i>Zwiększenia, z tytułu:</i>	533
- amortyzacji	533
<i>Zmniejszenia</i>	0
Umorzenie na dzień 30.09.2021	1 909
Odpisy aktualizujące	0
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2021	1 216

Wyszczególnienie	Wynajmowane lokale
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2020	3 969
<i>Zwiększenia</i>	834
<i>Zmniejszenia</i>	1 679
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2020	3 125
Umorzenie na dzień 01.01.2020	856
<i>Zwiększenia, z tytułu:</i>	982
- amortyzacji	982
<i>Zmniejszenia</i>	463
Umorzenie na dzień 31.12.2020	1 375
Odpisy aktualizujące	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2020	1 749

**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. Dotychczasowe hipoteki na rzecz Banku BGŻ BNP Paribas S.A. (dawniej Raiffeisen Bank Polska S.A.) zostały wykreślone z tytułu spłaty kredytu. 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.

## Nota 7. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Oprogramowanie komputerowe	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2021</b>	<b>21 283</b>	<b>4 744</b>	<b>0</b>	<b>26 027</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>1 469</b>	<b>786</b>	<b>0</b>	<b>2 255</b>
- nabycia	1 469	786	0	2 255
- ulepszenie	0	0	0	0
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- zbycia	0	0	0	0
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2021</b>	<b>22 752</b>	<b>5 530</b>	<b>0</b>	<b>28 282</b>
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2021</b>	<b>8 116</b>	<b>2 961</b>	<b>0</b>	<b>11 077</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>2 630</b>	<b>133</b>	<b>0</b>	<b>2 763</b>
- amortyzacji	2 630	133	0	2 763
<b>Zmniejszenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Umorzenie na dzień 30.09.2021</b>	<b>10 746</b>	<b>3 094</b>	<b>0</b>	<b>13 840</b>
<b>Odpisy aktualizujące</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Różnice z wyceny bilansowej Spółek zagranicznej</b>	<b>0</b>	<b>12</b>	<b>0</b>	<b>12</b>
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2021</b>	<b>12 006</b>	<b>2 424</b>	<b>0</b>	<b>14 429</b>

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Oprogramowanie komputerowe	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2020</b>	<b>19 592</b>	<b>4 409</b>	<b>0</b>	<b>24 001</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>1 691</b>	<b>335</b>	<b>0</b>	<b>2 026</b>
- nabycia	1 691	335	0	2 026
- ulepszenie	0	0	0	0
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- zbycia	0	0	0	0
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2020</b>	<b>21 283</b>	<b>4 744</b>	<b>0</b>	<b>26 027</b>
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2020</b>	<b>5 204</b>	<b>2 740</b>	<b>0</b>	<b>7 944</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>2 912</b>	<b>221</b>	<b>0</b>	<b>3 133</b>
- amortyzacji	2 912	221	0	3 133
<b>Zmniejszenia:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<b>Umorzenie na dzień 31.12.2020</b>	<b>8 116</b>	<b>2 961</b>	<b>0</b>	<b>11 077</b>
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2020</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2020</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Różnice kursowe</b>	<b>0</b>	<b>11</b>	<b>0</b>	<b>11</b>
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2020</b>	<b>13 167</b>	<b>1 772</b>	<b>0</b>	<b>14 939</b>

Koszty prac rozwojowych obejmują koszty prac nad prototypami energooszczędnych opraw oświetleniowych oraz nowymi rozwiązaniami technologicznymi wykorzystywanymi w produkcji tychże opraw.

### Nota 8. ZAPASY

Informacja o wartości sprawozdawczej zapasów została zaprezentowana w poniższej tabeli:

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>30.09.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Materiały na potrzeby produkcji	34 608	26 932
Półprodukty i produkcja w toku	19 063	12 041
Produkty gotowe	11 827	7 656
Towary	3 721	2 342
<b>Zapasy brutto</b>	<b>69 219</b>	<b>48 971</b>
Odpis aktualizujący stan zapasów	3 095	2 233
<b>Zapasy netto</b>	<b>66 124</b>	<b>46 738</b>

Zapasy wykazane zostały w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości netto, czyli pomniejszone o odpisy aktualizujące w wysokości 3 095 tys. zł.

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

- Na 30 września 2021 roku i 31 grudnia 2020 r. na rzecz ING Bank Śląski S.A.
- Na 30 września 2021 roku na rzecz Bank Gospodarstwa Krajowego

### Nota 9. NALEŻNOŚCI

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>30.09.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
<b>Należności handlowe</b>	<b>39 946</b>	<b>33 505</b>
- od jednostek powiązanych	8	52
- od pozostałych jednostek	39 938	33 453
Odpisy aktualizujące (wartość dodatnia)	1 394	884
<b>Należności handlowe brutto</b>	<b>41 340</b>	<b>34 389</b>

Wyszczególnienie	30.09.2021		31.12.2020	
	Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Wartość brutto	Odpis aktualizujący
Niewymagalne	33 806	0	27 729	0
Przeterminowane od 0 do 90 dni	5 382	0	5 662	0
Przeterminowane od 91 do 180 dni	1 048	290	168	55
Przeterminowane od 181 do 365 dni	235	235	142	142
Przeterminowane powyżej roku	869	869	687	687
<b>Razem</b>	<b>41 340</b>	<b>1 394</b>	<b>34 389</b>	<b>884</b>

**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	30.09.2021	31.12.2020
Gwarancja dobrego wykonania	LUG Light Factory Sp. z o. o.	BNP Paribas Bank Polska. S.A.	EUR	X	152
Gwarancja dobrego wykonania umowy	LUG Light Factory Sp. z o. o.	Bank Pekao S.A.	EUR	68	152
Gwarancja dobrego wykonania umowy	LUG Light Factory Sp. z o. o.	Bank Pekao S.A.	PLN	1 045	406
Gwarancja dobrego wykonania umowy najmu	LUG Light Factory Sp. z o. o.	Bank Pekao S.A.	PLN	101	101
Gwarancja przetargowa w publicznym przetargu	LUG Light Factory Sp. z o. o.	Bank Pekao S.A.	PLN	X	379
Gwarancja przetargowa w niepublicznym przetargu	LUG Light Factory Sp. z o. o.	Bank Pekao S.A.	EUR	135	X
Gwarancja zapłaty kar w okresie rękojmi	LUG Light Factory Sp. z o. o.	Bank Pekao S.A.	PLN	385	385
Gwarancja zwrotu zaliczki	LUG Light Factory Sp. z o. o.	Bank Pekao S.A.	PLN	X	479
Gwarancja przetargowa w publicznym przetargu	LUG Light Factory Sp. z o. o.	Santander Bank Polska S.A.	PLN	55	365
Gwarancja należytego wykonania umowy, gwarancji rękojmi i gwarancji jakości	LUG Light Factory Sp. z o. o.	Santander Bank Polska S.A.	PLN	2 320	X
Gwarancja należytego wykonania umowy	LUG Light Factory Sp. z o. o.	Santander Bank Polska S.A.	PLN	X	X
Gwarancja należytego wykonania umowy	LUG Services Sp.z o. o.	Santander Bank Polska S.A.	PLN	821	X
Przetargowa – przetarg publiczny	LUG Services Sp.z o. o.	Santander Bank Polska S.A.	PLN	670	X
<b>SUMA</b>				<b>5 599</b>	<b>2 417</b>

**Nota 11. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE**

Wyszczególnienie	30.09.2021	31.12.2020
Zabezpieczone kredyty i pożyczki	51 971	36 625
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	5 602	8 913
Zobowiązania z tytułu factoringu odwrotnego	11 902	13 187
Zobowiązania z tytułu wyceny instrumentów finansowych	304	304
<b>Suma kredytów i pożyczek, w tym:</b>	<b>69 779</b>	<b>59 029</b>
- długoterminowe	5 641	5 578
- krótkoterminowe	64 139	53 450

**Nota 12. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE I INNE**

Wyszczególnienie	30.09.2021	31.12.2020
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	3 022	3 731
Pozostałe zobowiązania, w tym	2 554	3 654
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	2 306	3 493
Inne zobowiązania	248	162
<b>Razem inne zobowiązania</b>	<b>5 576</b>	<b>7 386</b>

**Nota 13. REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE**

Wyszczególnienie	30.09.2021	31.12.2020
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	429	429
Rezerwy na nagrody jubileuszowe	0	0
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	560	545
Rezerwy na pozostałe świadczenia	0	0
<b>Razem, w tym:</b>	<b>990</b>	<b>975</b>
- długoterminowe	371	371
- krótkoterminowe	618	603

**Nota 14. POZOSTAŁE REZERWY**

Informacje o pozostałych krótkoterminowych rezerwach zaprezentowano w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie	30.09.2021	31.12.2020
Pozostałe premie, prowizje	7 217	2 915
Rezerwa na badanie	45	133
Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	2 661	2 411
<b>Razem, w tym</b>	<b>9 923</b>	<b>5 459</b>
- długoterminowe	1 876	1 627
- krótkoterminowe	8 046	3 832



### 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 2021 roku i 31 grudnia 2020 r. obejmują następujące jednostki wchodzące w skład Grupy:

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)	
	30.09.2021	31.12.2020
<b>LUG S.A.</b>	<b>Jednostka dominująca</b>	
LUG LIGHT FACTORY Sp. z o. o.	100%	100%
LUG GmbH, Berlin	100%	100%
LUG do Brasil Ltda., Sao Paulo	65%	65%
LUG Lighting UK Ltd., Londyn	100%	100%
LUG Argentina SA	50%	50%
BIOT Sp. z o.o.	75,5%	75,5%
LUG AYDINLATMA SISTEMLERİ ANONİM ŞİRKETİ (LUG Turkey)	66,8%	66,8%
ESCOLIGHT Sp. z o.o.	30%	30%
LUG Services Sp. z o.o.	97%	97%
LUG West Africa Limited	-	70%

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 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 – 30.09 2021	01.01 – 30.09 2021	30.09.2021	30.09.2021
LUG S.A.	1 180	279	2 709	189
<b>Jednostki zależne:</b>	<b>6 648</b>	<b>7 549</b>	<b>7 493</b>	<b>10 012</b>
LUG Light Factory Sp. z o. o.	3 572	4 255	7 032	1 094
LUG GmbH	1 199	0	261	0
LUG do Brasil Ltda.	0	0	0	0

LUG Lighting UK Ltd.	872	0	167	0
LUG Argentina SA	0	2 078	0	7 061
BIOT Sp. z o.o.	718	65	0	62
LUG Services Sp. z o.o.	64	1 137	12	1 372
Luna Sp. z o.o.	221	14	21	423
ESCOLIGHT Sp. z o.o.	0	0	0	0

Ponadto Spółka LUG S.A. udzieliła następujących pożyczek:

- spółce BIOT Sp. z o.o. w wysokości 800 tys. zł,
- spółce ESCOLIGHT Sp. z o.o. w wysokości 150 tys. zł.

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

- spółce BIOT Sp. z o.o. w wysokości 6 670 tys. zł,
- spółce LUNA Sp. z o. o.Sp.K. w wysokości 500 tys. zł,
- spółce LUG Services Sp. z o. o. w wysokości 335 tys. zł.

Dane dotyczące transakcji przeprowadzonych z jednostkami powiązаныmi oraz informacje dotyczące nierozliczonych sald prezentuje za 2020 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 – 31.12 2020	01.01 – 31.12 2020	31.12.2020	31.12.2020
LUG S.A.	1 900	402	3 128	75
<b>Jednostki zależne:</b>	<b>9 480</b>	<b>10 978</b>	<b>7 938</b>	<b>10 990</b>
LUG Light Factory Sp. z o. o.	5 351	6 029	7 141	1 481
LUG GmbH	1 679	0	272	0
LUG do Brasil Ltda.	0	0	0	0
LUG Lighting UK Ltd.	1 447	0	207	0
LUG Argentina SA	0	4 396	0	8 501
BIOT Sp. z o.o.	498	109	250	20
Luna Sp. z o. Sp. k.	0	0	0	467
Luna Sp. z o.o.	275	12	0	0
LUG Turkey	0	0	0	0
LUG Services Sp. z o.o.	230	431	67	521
ESCOLIGHT Sp. z o.o.	1	0	0	0

### **Nota 16. DOKONANIE KOREKTY ISTOTNYCH BŁĘDÓW**

W okresie od 01.01.2021 do 30.09.2021 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**

W konsekwencji ogłoszenia przez Światową Organizację Zdrowia pandemii koronawirusa COVID-19, na obszarze Polski wprowadzono w dniu 13.03.2020 stan zagrożenia epidemicznego, a w późniejszej konsekwencji stan epidemii. Wpływ pandemii na funkcjonowanie Grupy opisano szerzej w podrozdziale 4.1 na stronie 20 niniejszego raportu.

#### **Rozbudowa Centrum Badawczo-Rozwojowego**

W drugim kwartale 2021 rozpoczęto rozbudowę Centrum Badawczo – Rozwojowego. Inwestycja będzie miała wartość 8,21 mln zł. Wydarzenie opisano szerzej w podrozdziale 4.1 na stronie 21 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.

Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 30 września 2021 roku i okresy porównywalne dla sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2020 r., sprawozdania z całkowitych dochodów oraz rachunku przepływów pieniężnych za okres 1 stycznia do 30 września 2020 roku oraz zestawienia ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku.

Sprawozdanie zatwierdził w dniu 9 listopada 2021 roku Zarząd w składzie:

<b>Imię i nazwisko</b>	<b>Funkcja</b>
Ryszard Wtorkowski	Prezes Zarządu
Mariusz Ejsmont	Wiceprezes Zarządu
Małgorzata Konys	Członek Zarządu

## 7.4 Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe LUG S.A.

### Jednostkowy rachunek zysków i strat LUG S.A.

Wyszczególnienie	za okres 01.01.2021 - 30.09.2021 Niebadane	za okres 01.01.2020 - 30.09.2020 Niebadane	za okres 01.07.2021 - 30.09.2021 Niebadane	za okres 01.07.2020 - 30.09.2020 niebadane
Przychody ze sprzedaży	1 180	1 180	580	580
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	1 180	1 180	580	580
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0	0	0
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	0	0	0	0
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	0	0	0	0
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0	0
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>	<b>1 180</b>	<b>1 180</b>	<b>580</b>	<b>580</b>
Pozostałe przychody operacyjne	1	0	0	0
Koszty sprzedaży	0	0	0	0
Koszty ogólnego zarządu	1 017	952	353	345
Pozostałe koszty operacyjne	10	0	0	0
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>154</b>	<b>228</b>	<b>227</b>	<b>235</b>
Przychody finansowe	67	18	32	5
Koszty finansowe	0	26	0	15
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>220</b>	<b>220</b>	<b>255</b>	<b>225</b>
Podatek dochodowy	0	0	0	0
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>220</b>	<b>220</b>	<b>255</b>	<b>225</b>
<b>Zysk (strata) z działalności zaniechanej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>220</b>	<b>220</b>	<b>255</b>	<b>225</b>
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł):				

Podstawowy za okres obrotowy	0,03	0,03	0,04	0,03
Rozwodniony za okres obrotowy	0,03	0,03	0,04	0,03
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł):</b>				
Podstawowy za okres obrotowy	0,03	0,03	0,04	0,03
Rozwodniony za okres obrotowy	0,03	0,03	0,04	0,03
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)</b>				

### Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie	za okres 01.01.2021 - 30.09.2021 Niebadane	za okres 01.01.2020 - 30.09.2020 Niebadane	za okres 01.07.2021 - 30.09.2021 Niebadane	za okres 01.07.2020 - 30.09.2020 niebadane
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>220</b>	<b>220</b>	<b>255</b>	<b>225</b>
Inne dochody całkowite	0	0	0	0
<b>Suma dochodów całkowitych</b>	<b>220</b>	<b>220</b>	<b>255</b>	<b>225</b>

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

AKTYWA	stan na 30.09.2021 r.	stan na 31.12.2020 r.	stan na 30.09.2020 r.
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>32 731</b>	<b>32 241</b>	<b>32 247</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	0	0	0
Wartości niematerialne	0	0	0
Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	31 721	31 390	31 390
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	959	800	800
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	51	51	56
Należności długoterminowe	0	0	0
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>2 872</b>	<b>3 273</b>	<b>2 973</b>
Zapasy	0	0	0
Należności handlowe	648	705	308
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	52	0	127
Pozostałe należności	2 076	2 444	2 471
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe	87	122	51
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9	2	17
<b>Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>35 603</b>	<b>35 514</b>	<b>35 220</b>

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

PASYWA	stan na 30.09.2021 r.	stan na 31.12.2020 r.	stan na 30.09.2020 r.
<b>Kapitał własny</b>	<b>35 188</b>	<b>34 967</b>	<b>34 721</b>
Kapitał zakładowy	1 800	1 800	1 800
Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	23 815	23 815	23 815
Akcje własne	0	0	0
Pozostałe kapitały	8 937	8 471	8 471
Niepodzielony wynik finansowy	416	416	415
Wynik finansowy bieżącego okresu	220	467	220
<b>Zobowiązanie długoterminowe</b>	<b>51</b>	<b>165</b>	<b>22</b>
Kredyty i pożyczki	0	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0	0
Inne zobowiązania długoterminowe	19	133	19
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	32	32	3
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	0	0	0
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0	0	0
Pozostałe rezerwy	0	0	0
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>365</b>	<b>381</b>	<b>477</b>
Kredyty i pożyczki	0	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0	0
Zobowiązania handlowe	247	215	298
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	46	0
Pozostałe zobowiązania	105	75	170
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	0	0	0
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0	0	0
Pozostałe rezerwy	12	45	9
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>35 603</b>	<b>35 514</b>	<b>35 220</b>
<b>Wartość księgowa na akcję (w zł)</b>	<b>4,89</b>	<b>4,93</b>	<b>4,82</b>

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

Wyszczególnienie	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Razem kapitały własne
<b>9 miesięcy zakończonych 30.09.2021 r.</b>						
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2021 r.</b>	<b>1 800</b>	<b>23 815</b>	<b>8 471</b>	<b>881</b>	<b>0</b>	<b>34 967</b>
<b>Kapitał własny po korektach</b>	<b>1 800</b>	<b>23 815</b>	<b>8 471</b>	<b>881</b>	<b>0</b>	<b>34 967</b>
<b>Wypłata dywidendy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Podział zysku netto	0	0	466	- 466	0	0
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	220	220
<b>Kapitał własny na dzień 30.09.2021 r.</b>	<b>1 800</b>	<b>23 815</b>	<b>8 937</b>	<b>415</b>	<b>220</b>	<b>35 188</b>
<b>12 miesięcy zakończonych 31.12.2020 r.</b>						
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2020 r.</b>	<b>1 800</b>	<b>23 815</b>	<b>7 015</b>	<b>1 871</b>	<b>0</b>	<b>34 501</b>
<b>Kapitał własny po korektach</b>	<b>1 800</b>	<b>23 815</b>	<b>7 015</b>	<b>1 871</b>	<b>0</b>	<b>34 501</b>
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0
Podział zysku netto	0	0	1 456	-1 456	0	0
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	467	467
<b>Kapitał własny na dzień 31.12.2020 r.</b>	<b>1 800</b>	<b>23 815</b>	<b>8 471</b>	<b>415</b>	<b>467</b>	<b>34 967</b>
<b>9 miesięcy zakończonych 30.09.2020 r.</b>						
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2020 r.</b>	<b>1 800</b>	<b>23 815</b>	<b>7 015</b>	<b>1 823</b>	<b>0</b>	<b>34 501</b>
<b>Kapitał własny po korektach</b>	<b>1 800</b>	<b>23 815</b>	<b>7 015</b>	<b>1 823</b>	<b>0</b>	<b>34 501</b>
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0
Podział zysku netto	0	0	1 456	-1 456	0	0
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	220	220
<b>Kapitał własny na dzień 30.09.2020 r.</b>	<b>1 800</b>	<b>23 815</b>	<b>8 471</b>	<b>415</b>	<b>220</b>	<b>34 721</b>

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego



## Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych LUG S.A.

Wyszczególnienie	za okres	za okres	za okres	za okres
	01.01.2021 - 30.09.2021 Niebadane	01.01.2020 - 30.09.2020 Niebadane	01.07.2021 - 30.09.2021 Niebadane	01.07.2020 - 30.09.2020 niebadane
<b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>				
<b>Zysk / Strata przed opodatkowaniem</b>	<b>220</b>	<b>220</b>	<b>255</b>	<b>225</b>
<b>Korekty razem:</b>	<b>332</b>	<b>-70</b>	<b>-111</b>	<b>-23</b>
Amortyzacja	0	0	0	0
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-20	-18	-5	-5
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	0	0	0
Zmiana stanu rezerw	-32	-24	-2	0
Zmiana stanu zapasów	0	0	0	0
Zmiana stanu należności	425	56	-40	-71
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	23	-16	-31	87
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	35	67	-13	37
Inne korekty z działalności operacyjnej	0	0	0	0
Podatek dochodowy (zapłacony / zwrócony)	-99	-134	-20	-72
<b>A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>552</b>	<b>151</b>	<b>144</b>	<b>202</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>				
<b>Wpływy</b>	<b>11</b>	<b>123</b>	<b>6</b>	<b>5</b>
Zbycie aktywów finansowych	0	0	0	0
Dywidendy i udziały w zyskach	11	123	6	5
<b>Wydatki</b>	<b>557</b>	<b>260</b>	<b>156</b>	<b>212</b>
Udziały	557	260	156	212
Udzielone pożyczki	0	0	0	0
<b>B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-546</b>	<b>-137</b>	<b>-150</b>	<b>-207</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b>				
<b>Wpływy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Wydatki</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0	0	0
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	0	0	0	0
Odsetki	0	0	0	0
<b>C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)</b>	<b>7</b>	<b>14</b>	<b>-6</b>	<b>-5</b>

<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	7	14	-6	-5
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	2	3	15	22
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu</b>	9	17	9	17
- środki o ograniczonej możliwości	0	0	0	0

## DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO KWARTALNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZAKOŃCZONEGO

### PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA

Niniejsze skrócone 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 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 jednostkowe sprawozdanie finansowe, celem uzyskania pełnej informacji o sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej LUG S.A. na dzień 30 czerwca 2021 roku oraz wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 30 września 2021 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Skrócone 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 2020 r., sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz rachunek przepływów pieniężnych za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2020 roku oraz zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2020 roku.

Kwartałny 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 jednostkowego sprawozdania finansowego nie zastosowano żadnego z opublikowanych, ale nie obowiązujących standardów i interpretacji standardów.

Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2021 roku zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności.

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

W skróconym 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	30.09.2021	31.12.2020
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>31 391</b>	<b>31 046</b>
<b>Zwiększenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:</b>	<b>406</b>	<b>345</b>
- zakup jednostki – ESCOLIGHT Sp. z o. o.	0	0
- udziały w spółkach zależnych LUG West Africa	0	76
- zakup jednostki – LUG Services Sp. z o.o.	0	49
- podwyższenie kapitału w LUG Argentina SA	406	0
- zakup udziałów w BIOT Sp. z o.o.	0	220
<b>Zmniejszenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:</b>	<b>76</b>	<b>0</b>
- sprzedaż udziałów w LUG West Africa Ltd.	76	0
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>31 721</b>	<b>31 391</b>

Zwiększenie wartości inwestycji w jednostek zależnych w 2020 roku dotyczyło objęcia udziałów w LUG Services Sp. z o.o. (49 tys. zł), zakupu udziałów w BIOT Sp. z o.o. w kwocie 220 tys. zł, objęcia udziałów w LUG West Africa Ltd. w kwocie 76 tys. zł.

Zwiększenie wartości inwestycji w jednostek zależnych w pierwszej połowie 2021 roku dotyczyło objęcia udziałów w LUG Argentina SA (406 tys. zł). Zmniejszenie wartości dotyczyło sprzedaży całości udziałów w LUG West Africa Ltd. w kwocie 76 tys. zł.

#### Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych na dzień 30.09.2021 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, Sao Paulo	509	509	0	65%	65%	pełna
LUG Lighting UK, London	25	0	25	100%	100%	pełna
BIOT Sp. z o.o., Zielona Góra	1 720	0	1 720	75,5%	75,5%	pełna
LUG Argentina SA, Buenos Aires	789	0	789	50%	50%	pełna
LUG Turkey, Stambuł	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
<b>Razem</b>	<b>32 329</b>	<b>608</b>	<b>31 721</b>			

**Investycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych na dzień 31.12.2020 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, London	25	0	25	100%	100%	pełna
BIOT Sp. z o.o., Zielona Góra	1 720	0	1 720	75,5%	75,5%	pełna
LUG Argentina SA, Buenos Aires	383	0	383	50%	50%	pełna
LUG Turkey, Stambuł	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
LUG West Africa Ltd., Lagos	76	0	76	70%	70%	pełna
<b>Razem</b>	<b>31 999</b>	<b>608</b>	<b>31 391</b>			

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

Nazwa spółki, 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	33	506	56	451	140	1 199
LUG Lighting UK Ltd., London	231	25	175	31	245	0	245	14	872
LUG do Brasil Ltda., Sao Paulo	-5 958	677	-6 677	41	121	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	-358	200	-111	-446	7 601	27	7 574	7 959	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

**Skrócone informacje finansowe o jednostkach zależnych za okres 01.01 do 31.12.2020 oraz na dzień 31.12.2020 roku obejmują:**

Nazwa spółki, 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 i rezerw	Wartość przychodów
LUG Light Factory Sp. z o.o., Zielona Góra	47 418	29 000	12 439	5 979	150 425	65 106	85 319	103 007	179 261
LUG GmbH, Berlin	331	83	235	13	529	52	477	198	1 679
LUG do Brasil Ltda., Sao Paulo	-5 890	677	-4 621	-1 947	122	6	116	6 013	0
LUG Lighting UK Ltd, London	191	25	141	25	254	0	254	63	1 447
LUG Argentina SA, Buenos Aires	1 310	718	-129	721	10 517	1 866	8 651	9 207	8 385
BIOT Sp. z o.o., Zielona Góra	89	200	427	-538	6 296	42	6 254	6 207	498
LUG Turkey, Stambuł	-63	38	-41	-60	36	0	36	99	0
LUG Services Sp. z o.o., Zielona Góra	172	50	0	122	797	0	797	625	658
ESCOLIGHT Sp. z o.o., Zielona Góra	62	100	-3	-35	66	0	66	4	0
LUG West Africa Ltd.	97	97	0	0	97	0	0	0	0

**Skrócone informacje finansowe o jednostkach zależnych za okres 01.01 do 30.09.2020 oraz na dzień 30.09.2020 roku obejmują:**

Nazwa spółki, 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	46 274	29 000	12 428	4 846	144 851	66 172	78 678	98 576	129 611
LUG GmbH, Berlin	345	83	229	33	522	53	469	177	1 214
LUG Lighting UK Ltd., Londyn	177	25	135	17	232	0	232	55	1 045
LUG do Brasil Ltda., Sao Paulo	-5 799	677	-4 247	-2 229	113	6	107	5 912	0
LUG Argentina SA., Buenos Aires	265	718	-198	-254	8 322	2 206	6 116	8 057	5 920
BIOT Sp. z o.o., Zielona Góra	241	200	427	-386	5 800	44	5 756	5 559	295
LUG Turkey, Stambuł	-31	38	-43	-27	33	0	33	64	0
LUG Services Sp. z o.o., Zielona Góra	63	10	0	53	80	0	80	17	117
ESCOLIGHT Sp. z o.o., Zielona Góra	70	700	-30	-27	74	0	74	4	0
LUG West Africa Ltd.	76	76	0	0	76	0	76	0	0

### Nota 2. POZOSTAŁE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe na 30 września 2021 r. obejmowały pożyczki udzielone:

- jednostce zależnej BIOT Sp. z o.o. w kwocie 809 tys. zł (z naliczonymi odsetkami na dzień bilansowy),
- jednostce stowarzyszonej ESCOLIGHT Sp. z o.o. w kwocie 150 tys. zł (z naliczonymi odsetkami na dzień bilansowy).

### Nota 3. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Seria/emisja rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejo- wania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość jednostko wa	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej w PLN	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracj i
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			<b>7 198 570</b>		<b>1 799 642,50</b>		

### Kapitał zakładowy – struktura na 30.09.2021 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	1 349 715	337	18,75%	1 349 715	18,75%
MKK3 Sp. z o.o.	362 34	91	5,03%	362 334	5,03%
Pozostali akcjonariusze	1 695 911	424	23,56%	1 695 911	23,56%
Razem	<b>7 198 570</b>	<b>1 800</b>	<b>100,00%</b>	<b>7 198 570</b>	<b>100,00%</b>

### 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	30.09.2021	31.12.2020
Nadwyżka ceny emisyjnej nad nominalną	25 754	25 754
Koszty emisji	1 939	1 939
RAZEM	<b>23 815</b>	<b>23 815</b>

### Nota 5. DOKONANIE KOREKTY ISTOTNYCH BŁĘDÓW

W okresie od 01.01. do 30.09.2021 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**

W konsekwencji ogłoszenia przez Światową Organizację Zdrowia pandemii koronawirusa COVID-19, na obszarze Polski wprowadzono w dniu 13.03.2020 stan zagrożenia epidemicznego, a w późniejszej konsekwencji stan epidemii. Wpływ pandemii na funkcjonowanie Grupy opisano szerzej w podrozdziale 4.1 na stronie 20 niniejszego raportu.

**Rozbudowa Centrum Badawczo-Rozwojowego**

W drugim kwartale 2021 rozpoczęto rozbudowę Centrum Badawczo – Rozwojowego. Inwestycja będzie miała wartość 8,21 mln zł. Wydarzenie opisano szerzej w podrozdziale 4.1 na stronach 21 niniejszego raportu.

## Oświadczenie Zarządu

Zarząd Spółki dominującej oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze skrócone jednostkowe 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 spółki 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. Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 30 września 2021 roku i okresy porównywalne dla sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2020 r., sprawozdania z całkowitych dochodów oraz rachunku przepływów pieniężnych za okres 1 stycznia do 30 września 2020 roku oraz zestawienia ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku.

Sprawozdanie zatwierdził dnia 9 listopada 2021 roku Zarząd w składzie:

<b>Imię i nazwisko</b>	<b>Funkcja</b>
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 30.09.2021 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 30.09.2021 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 2021 rok w kontekście wyników zaprezentowanych w raporcie za III kwartał 2021 roku. Zarząd spółki LUG S.A. nie publikował prognoz wyników finansowych Spółki ani Grupy Kapitałowej LUG na 2021 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 2021 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 2021 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 30.09.2021 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 30.09.2021 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 30.09.2021 roku Spółka LUG.A. oraz jednostki od niej zależne nie udzieliły 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 ogłoszenia przez Światową Organizację Zdrowia pandemii koronawirusa COVID- 9, na obszarze Polski wprowadzono w dniu 13.03.2020 stan zagrożenia epidemicznego, a w późniejszej konsekwencji stan epidemii. Informacje o tym zjawisku oraz jego wpływ na kondycję finansową Emitenta opisano w nocie nr 9.

11. Czynniki, które w ocenie Grupy Kapitałowej będą miały wpływ na osiągnięte przez nią wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

*Informacje na powyższe tematy znajdują się w rozdziale „Podstawowe informacje na temat Spółki i Grupy Kapitałowej”*

## 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 2021 roku

Imię i nazwisko	Funkcja
<b>Ryszard Wtorkowski</b>	Prezes Zarządu
<b>Mariusz Ejsmont</b>	Wiceprezes Zarządu
<b>Małgorzata Konys</b>	Członek Zarządu



**LUG S. A.**

ul. Gorzowska 11  
65-127 Zielona Góra  
[www.lug.com.pl](http://www.lug.com.pl)

Relacje Inwestorskie  
[relacje@lug.com.pl](mailto:relacje@lug.com.pl)