

# Q1/23

raport kwartalny

Grupa Kapitałowa LUG S.A.



## Spis treści

1	Podstawowe informacje na temat wyników kwartału.....	3
2	List Prezesa Zarządu .....	4
3	Sytuacja rynkowa w I kwartale 2023 r. ....	7
3.1	Otoczenie makroekonomiczne w Polsce i na świecie .....	8
3.2	Branża oświetleniowa .....	10
3.3	Trendy rynkowe.....	13
4	Działalność Grupy Kapitałowej LUG S.A. w I kwartale 2023 r. ....	15
4.1	Istotne działania i wydarzenia .....	16
4.2	Wpływ pandemii wirusa COVID-19 na działalność operacyjną .....	17
4.3	Wpływ konfliktu zbrojnego na Ukrainie na działalność Grupy Kapitałowej LUG S.A. ....	17
4.4	Opis stanu realizacji działań i inwestycji .....	18
4.5	Perspektywy rozwoju .....	22
5	Omówienie wyników I kwartału 2023 r. ....	24
5.1	Przychody.....	25
5.2	Koszty i inwestycje .....	26
5.3	Zyski.....	28
5.4	Bilans.....	31
5.5	Rachunek przepływów pieniężnych .....	32
5.6	Wskaźniki .....	32
6	Podstawowe informacje na temat spółki i Grupy Kapitałowej.....	34
6.1	Akcje.....	36
6.2	Organizacja Grupy Kapitałowej.....	37
6.3	Rynek i zakres działalności .....	40
6.4	Zasoby ludzkie .....	41
7	Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe.....	43
7.1	Informacje ogólne.....	44
7.2	Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	47
7.3	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej LUG S.A. ....	48
7.4	Dodatkowe noty i objaśnienia do skróconego kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	54
7.5	Skrócone jednostkowe dane finansowe LUG S.A. ....	73
7.6	Dodatkowe noty i objaśnienia do skróconego kwartalnego jednostkowego sprawozdania finansowego.....	78

”

W I kwartale 2023 roku gospodarki światowe mierzyły się z licznymi wyzwaniami makroekonomicznymi, lecz mimo to utrzymaliśmy wysokie przychody ze sprzedaży przekraczające 60 mln zł. Wypracowaliśmy także rekordowy poziom zysku brutto na sprzedaży i poprawiliśmy rentowność prowadzonej działalności przekraczając pułap 40% marży. Nasza nowa strategia rozwoju przewiduje, że do 2026 roku ¾ przychodów będziemy uzyskiwali z rynków zagranicznych i podniesiemy rentowność netto do poziomu 7%.

Ryszard Wtorkowski  
Prezes Zarządu LUG S.A.

<b>62,15</b> mln zł	<b>25,13</b> mln zł	<b>4,92</b> mln zł	<b>0,93</b> mln zł
przychody I kw. 2023	zysk brutto na sprzedaży I kw. 2023	EBITDA I kw. 2023	zysk netto dla akcj. jedn. dom. I kw. 2023
<b>+9,1%</b> r/r	<b>+18,5%</b> r/r	<b>-0,6%</b> r/r	<b>+10,7%</b> r/r

- Historycznie drugi najwyższy poziom kwartalnych przychodów ze sprzedaży.
- Rekordowy w historii Grupy LUG poziom zysku brutto na sprzedaży.
- Poprawa marży brutto na sprzedaży do powyżej 40% i marży EBITDA do powyżej 8%.
- Zawarcie drugiego kontraktu na dostawę opraw oświetleniowych dla m.st. Warszawa.

## Przychody ze sprzedaży

[mln zł, %]



## Zysk brutto ze sprzedaży

[mln zł, %]



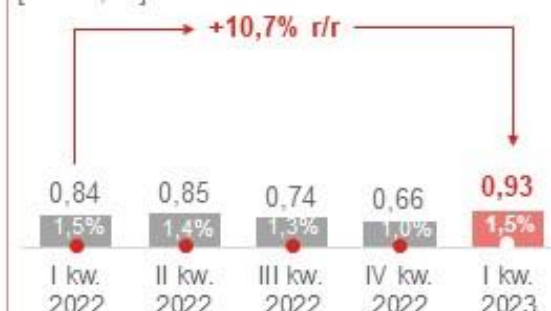
## EBITDA

[mln zł, %]



## Zysk netto dla akcjon. jedn. dom.

[mln zł, %]





## List Prezesa Zarządu



## Szanowni Państwo,

nowy rok dla Grupy LUG rozpoczął się przedstawieniem nowej, odpowiadającej na potrzeby dynamicznie zmieniającego się rynku, strategii rozwoju Grupy Kapitałowej LUG na lata 2023-2026. Teraz przed nami najtrudniejszy etap, czyli jej efektywne wdrożenie.

W pierwszym okresie rozliczeniowym roku mierzyliśmy się z licznymi wyzwaniami makroekonomicznymi, wysoką inflacją, sygnałami o słabszym wzroście PKB. Pomimo tego mamy podstawy do pozytywnej oceny tych 3 miesięcy. Podpisaliśmy drugi kontrakt na dostawę nowych opraw oświetleniowych w technologii LED dla Miasta Stołecznego Warszawy. Zamontujemy tam 36 tys. naszych autorskich opraw SAVA, a tym samym sprawimy, że niemal cała Stolica rozbliśnie naszymi energooszczędными rozwiązaniami. Kontrakt wart jest ok. 40 mln zł. Dodatkowo dziś już mogę pochwalić się umową na wymianę 12,5 tys. opraw wraz z systemem sterowania w holenderskiej miejscowości Houten. Czekamy też na ostateczne rozstrzygnięcia i rozpoczęcie realizacji innych dużych projektów europejskich, o których mam nadzieję już wkrótce będę mógł powiedzieć więcej.

Pomimo słabych odczytów makroekonomicznych, Grupa LUG w pierwszym kwartale tego roku przewyższyła wyniki sprzedaży sprzed roku. Wypracowała też wyższe niż w którymkolwiek z analogicznych okresów poprzednich lat, skonsolidowane przychody dla I kwartału. Złożyły się na to materializacja dynamicznie rosnącego portfela zamówień oraz kilka wcześniejszych decyzji i działań Zarządu, takich jak poprawa rentowności brutto ze sprzedaży dzięki negocjacji warunków zakupu komponentów, negocjacje warunków realizacji projektów oraz urealnienie wartości cennikowych produktów w asortymencie LUG. W I kwartale br. widoczne były także efekty konwersji zewnętrznego finansowania ze stopy WIBOR na EURIBOR, skutkujące zastosowaniem niższej stopy procentowej i ograniczeniem poziomu kosztów finansowych. W tym okresie sfinansowaliśmy również projekty kontynuowane na przestrzeni kilku poprzednich okresów, w tym przychody zrealizowane w ramach projektu modernizacji oświetlenia m.st. Warszawy.

Pierwszy kwartał br. zamknęliśmy skonsolidowanymi przychodami na poziomie 62,15 mln zł, co stanowi wzrost o 9,1 proc. w stosunku do wyników osiągniętych w analogicznym okresie ubiegłego roku. W samym I kwartale br. wypracowaliśmy zysk brutto ze sprzedaży na poziomie 25,13 mln zł, co oznacza wzrost o 18,5 procent r/r. Pozwoliło nam to poprawić marżę brutto, która wyniosła 40,4 procent (+3,2 p.p. r/r). Wynik ten był także wyższy o 13,3 procent w stosunku do poziomu zysku brutto ze sprzedaży zrealizowanego w ostatnim kwartale 2022 roku, gdy wyniósł 22,18 mln zł. Dobre wyniki w pierwszym sprawozdawczym okresie roku wpływają na wynik EBITDA rządu 4,92 mln zł. To poziom porównywalny w stosunku do danych z I kwartału 2022 roku i jednocześnie o 31,9 procent wyższy niż w ostatnim kwartale 2022 roku. Skonsolidowany wynik netto w pierwszych trzech miesiącach roku 2023 wyniósł 0,93 mln zł, wobec poziomu 0,84 mln zł w I kwartale 2022 roku. To wzrost o 10,7 procent r/r oraz o 41 procent wyższy niż w ostatnich trzech miesiącach 2022 roku.

Globalne perspektywy makroekonomiczne są wymagające, na horyzoncie wciąż wysoka inflacja i spowolnienie gospodarcze. Na tym tle zdecydowanie lepiej wygląda przyszłość branży. Międzynarodowe prognozy dotyczące globalnego rynku oświetleniowego przedstawione w raporcie „Global LED Market 2023-2027”, które wskazują, że wskaźnik wzrostu rynku oświetleniowego wyniesie 14,68 procent na przestrzeni najbliższych 4-5 lat. Europa przedstawiona jest w nim jako najbardziej obiecujący i świadomy rynek, co uwzględniliśmy w naszej strategii dążąc do umocnienia naszej pozycji w tym makroregionie. Przypomnę, że w ramach całego rynku oświetleniowego wyróżnia się trzy znaczące segmenty: backlighting, automotive lighting oraz general lighting. Ten ostatni segment jest przedmiotem działalności naszej Grupy. Najnowsze prognozy są bardzo obiecujące. Do 2027 r. ten segment będzie odpowiadał za ponad połowę globalnego rynku (52,06 procent).

Głównymi motorami wzrostu popytu będą przede wszystkim wysokie koszty energii elektrycznej oraz nowe regulacje związane ze zmianami klimatycznymi, pobudzające ideę efektywności energetycznej i poszanowania środowiska naturalnego.

W I kwartale 2023 roku możemy pochwalić się nie tylko dobrymi wynikami, ale także nagrodami przyznanymi przez ekspertów branżowych. Nasza autorska oprawa SAVA otrzymała nagrodę specjalną, przyznaną przez polską branżę oświetleniową za nieprzeciętne i niestandardowe rozwiązania oświetleniowe w zakresie zaprojektowania, doboru i dostawy opraw oświetleniowych przeznaczonych do modernizacji oświetlenia ulicznego miasta. Równocześnie tytuł „Najlepiej oświetlonej gminy i miasta” w 2022 roku przyznano miastu stołecznemu Warszawa. Otrzymaliśmy również wyróżnienie w konkursie „Orły ESG Rzeczypospolitej 2023” za inteligentne oświetlenie, a także zostaliśmy wyróżnieni znakiem Highly Commended w kategorii Outdoor w konkursie DALI Lighting Awards 2022.

Nagrody i sukcesy spółki to efekt pracy całego zespołu, jego zaangażowania i pasji. Dlatego w imieniu całego zarządu LUG S.A. dziękuję naszym Pracownikom za wkład wniesiony w rozwój Grupy Kapitałowej LUG S.A. Naszym akcjonariuszom dziękuję za zaufanie.

Zapraszam do zapoznania się z raportem wierząc, że jego lektura będzie źródłem wielu pozytywnych wniosków.

*Łącząc wyrazy szacunku,*

Ryszard Wtorkowski  
Prezes Zarządu LUG S.A.



## Struktura rynkowa w I kwartale 2023 roku

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

### 3.1 Otoczenie makroekonomiczne w Polsce i na świecie

Otoczenie makroekonomiczne w I kwartale 2023 roku pozostało zbliżone do obserwowanego w 2022 roku. Niepewność otoczenia biznesowego i słabe odczyty wskaźników gospodarczych towarzyszące ostatnim miesiącom ub.r. przełożyły się również na początek 2023 roku. Pod wpływem zewnętrznego szoku związanego z wybuchem wojny w Ukrainie, wobec konsekwencji pandemii i szantażu energetycznego Rosji, tempo wzrostu PKB zostało zachwiane i znacząco wzrosła inflacja.<sup>1</sup> W I kwartale 2023 roku doszło do dalszego pogorszenia nastrojów w firmach.

**Koniunktura gospodarcza I kwartału 2023 roku pozostawała pod wpływem następujących czynników:**

- **Inflacja**

Rok 2022 okazał się rekordowy pod względem osiągniętego poziomu inflacji, początek 2023 roku przyniósł kontynuację trendu. Chociaż roczna dynamika inflacji minęła już swój szczyt w lutym br. osiągając 18,4% proc., to jej spadek w marcu do 16,1 proc. był głównie efektem statystycznym.<sup>2</sup> Wg wstępnych szacunków GUS, w kwietniu br. inflacja wyniosła 14,7 proc., co jest głównie zasługą wyhamowania wzrostu cen żywności.<sup>3</sup> Inflacja bazowa, która obrazuje presję inflacyjną powiązaną z koniunkturą polskiej gospodarki, nie hamuje, a rozpęd cen w kategoriach bazowych pozostaje nadal bardzo wysoki. Prognozy wskazują na dalszą uporczywość zjawiska w kolejnych okresach.<sup>4</sup> Międzynarodowy Fundusz Walutowy przewiduje spadek inflacji w kraju do 7,2 proc. na koniec 2023 roku, do 5 proc. na koniec 2024 oraz do 3,6 proc. do końca 2025 roku.<sup>5</sup>

- **Wskaźnik PMI**

Kwiecień został określony mianem najtrudniejszego miesiąca roku dla branży przemysłowej. Wskaźnik PMI dla polskiego przemysłu obniżył się do 46,6 pkt. (-1,7 pkt.) notując po drodze wyraźny spadek produkcji bieżącej oraz nowych zamówień. Wskaźnik zamówień eksportowych był najniższy od listopada 2022 r., a w opinii uczestników badania NBP popyt ze strony europejskiego przemysłu sugeruje, jakby znajdował się on w recesji.

Słabość wskaźnika PMI dla przemysłu w ostatnich dwóch miesiącach jest obserwowana w większości państw, przy jednoczesnej poprawie aktywności w obszarze usług. W Polsce nie bada się wartości PMI dla usług, ale zakłada się, że sytuacja może kształtować się podobnie. Opierając się na tym założeniu, I kw. 2023 r. mógł być najniższym punktem w cyklu dla wzrostu PKB, a sam kwietniowy wynik PMI wskazuje, że II kw. może być nadal wymagającym okresem.<sup>6</sup>

<sup>1</sup> Money.pl, Wyjątkowo optymistyczna prognoza przyjęta przez rząd. Tak ma rosnać PKB Polski, 25.04.2023r.

<sup>2</sup> Gospodarka (znów) na rozdrożu, Polska gospodarka i rynki finansowe, Santander, 4.04.2023r.

<sup>3</sup> Parkiet.com, O inflacji można powiedzieć wiele, tylko nie to, że jest pod kontrolą, 03.05.2023, g.: 21:00.

<sup>4</sup> Pierwszy krok inflacji w dół, ale do celu daleko, Codziennik Santander, 14.04.2023r.

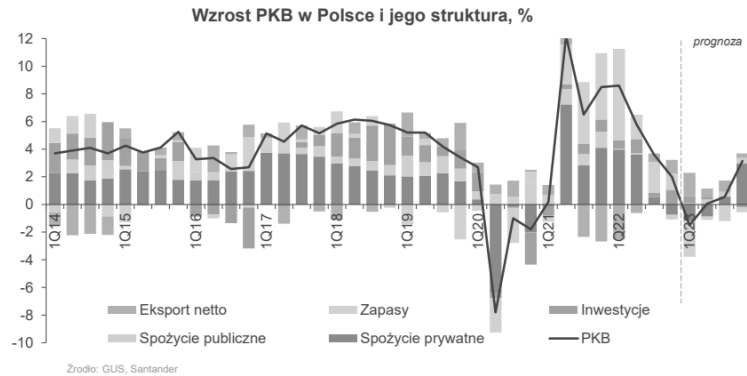
<sup>5</sup> Money.pl, Najnowsza prognoza PKB Polski w 2023 r. budzi niepokój. Potem ma być lepiej, 24.03.2023r.

<sup>6</sup> Codziennik Santander, Między FOMC a EBC, 04.05.2023r.



- PKB Polski**

Międzynarodowy Fundusz Walutowy prognozuje, że wzrost gospodarczy Polski w 2023 roku wyniesie 0,3 proc. W roku kolejnym wzrośnie do 2,4 proc., a w 2025 r. 3,7 proc.<sup>7</sup> Komisja Europejska z początkiem roku obniżyła swoje prognozy PKB Polski w 2023 roku z szacowanych 0,7 proc. do 0,4 proc.



Źródło: GUS, Santander

Źródło: Gospodarka (znów) na rozdwoju, MAKROskop Santander, 04.04.2023r.

- Kontynuacja trendu umocnienia złotego**

Dzięki odrobieniu strat przez złotego, kurs dolara spadł w okolice 4,20 zł. Jest to najniższy poziom od ponad roku. Podobnie kształtuje się sytuacja względem euro (spadek w okolice 4,65 zł). Jak podejrzewają eksperci, złotówka zaczęła zyskiwać po publikacji niższych od przewidywań danych o marcowej inflacji w USA. Spadek tempa wzrostu cen w USA wpłynął na oczekiwania wobec dalszej ścieżki stóp procentowych, wobec czego kapitał odpyływa od dolara ku rynkom wschodzącym, do których zalicza się złoty. Oprócz czynników zewnętrznych, polską walutę wspiera m.in. spadek deficytu na rachunku obrotów bieżących i poprawa równowagi zewnętrznej polskiej gospodarki. Eksperci przewidują dalsze umocnienie złotego względem euro.<sup>8</sup>

Wg badania NBP odsetek przedsiębiorstw wskazujących na kurs walutowy jako na barierę rozwoju obniżył się i był historycznie niski, co jest efektem prawdopodobnie korzystnego umocnienia się kursu euro względem dolara, przy stabilnym kształtowaniu się kursu złotego względem euro. Opłacalność eksportu rozliczanego w euro utrzymała się na wysokim poziomie, jednocześnie zwiększyła się opłacalność importu rozliczanego w dolarze.<sup>9</sup>

- Miesięczny Indeks Koniunktury**



Źródło: badania PIE i BGK

Miesięczny Indeks Koniunktury, badający nastroje wśród 500 polskich przedsiębiorstw przyporządkowanych ze względu na branżę i wielkość, w kwietniu osiągnął poziom 96,4 pkt. (+2,3 pkt. m/m). Od sierpnia 2022 roku wskaźnik nie przekracza neutralnego poziomu 100 pkt., co oznacza, że wśród przedsiębiorców przeważają nastroje negatywne.<sup>10</sup>

Źródło: Miesięczny Indeks Koniunktury BGK, 2023

<sup>7</sup> Money.pl, Najnowsza prognoza PKB Polski w 2023 r. budzi niepokój. Potem ma być lepiej, op.cit.

<sup>8</sup> Parkiet.com, Polski złoty korzysta ze słabości dolara, 15.04.2023r., g.: 09:19.

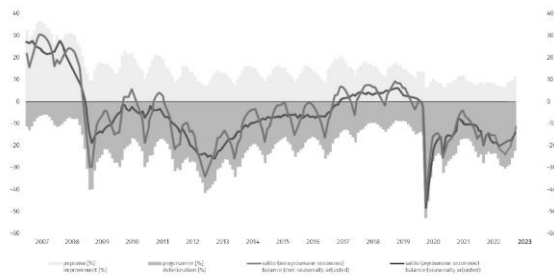
<sup>9</sup> Szybki Monitoring NBP, Analiza sytuacji sektora przedsiębiorstw nr 02/23, kwiecień 2023.

<sup>10</sup> Miesięczny Indeks Koniunktury, kwiecień 2023, PIE, BGK

- **Ogólny klimat koniunktury w budownictwie**

W 2023 roku efekty złej koniunktury w budownictwie znajdą wyraźniejsze odzwierciedlenie w danych gospodarczych. Wpłyną na to: wysoki poziom stóp procentowych, wysoki poziom kosztów działalności (cen materiałów budowlanych, paliw i energii oraz wynagrodzeń), a także duży poziom niepewności rynkowej. Wartość dodana w budownictwie zmniejszy się w 2023 roku o 4,7 proc., a produkcja sprzedana budownictwa spadnie o 3,1 proc. Druga połowa roku powinna być pod tym względem nieco lepsza od pierwszej.

#### Ogólny klimat koniunktury w budownictwie



Źródło: GUS

W kwietniu wskaźnik ogólnego klimatu koniunktury kształtował się na poziomie minus 12,5 (przed miesiącem minus 16,9). Poprawę koniunktury sygnalizuje 9,7% przedsiębiorstw, a jej pogorszenie – 22,3% (przed miesiącem odpowiednio 8,5% i 25,3%). Pozostałe przedsiębiorstwa uznają, że ich sytuacja nie ulega zmianie.<sup>11</sup>

W większości prezentowanych obszarów gospodarki utrzymują się negatywne oceny koniunktury, a wskaźnik ogólnego klimatu koniunktury znajduje się poniżej średniej długookresowej we wszystkich obszarach.<sup>12</sup> Oceny bieżące w zakresie portfela zamówień, produkcji budowlano-montażowej na rynku krajowym oraz sytuacji finansowej w kwietniu są mniej pesymistyczne niż przed miesiącem. Zgłaszany jest wzrost opóźnień płatności za wykonane roboty budowlano-montażowe. Dyrektorzy firm budowlanych przewidują ograniczenie zatrudnienia, choć mniej znaczące od prognozowanego w marcu. Przewidywany jest wzrost cen robót budowlano-montażowych.<sup>13</sup>

## 3.2 Branża oświetleniowa

Globalny rynek oświetlenia charakteryzuje się wysokim poziomem rozdrobnienia, gdzie obok podmiotów o światowej renomie działają mniejsze przedsiębiorstwa, głównie w obszarze dystrybucji opraw oświetleniowych. Raport Plimsoll Insights, opublikowany w styczniu 2022 roku wskazał na udział w rynku 525 podmiotów, z czego europejski rynek oświetleniowy jest zdominowany przez największe firmy z branży oświetleniowej, przy czym dziesięć największych podmiotów kontroluje aż 69 proc. rynku.<sup>14</sup> Prognozuje się, że do 2027 roku struktura rynku będzie nadal rozdrobniona i, podobnie jak w 2022 roku, pozostanie w fazie wzrostu.

LUG jako producent oświetlenia przez ponad 34 lata przeszedł drogę od lokalnej firmy zatrudniającej kilkanaście osób do międzynarodowej Grupy Kapitałowej rozpoznawalnej na całym świecie. Jako jeden z pierwszych przedsiębiorców dostrzegł potencjał technologii LED, która obecnie odpowiada za 100% przychodów LUG. Wzrost wartości i rozwój globalnego rynku oświetlenia LED jest determinowany poprzez rosnące zapotrzebowanie na nowoczesne i energooszczędne rozwiązania oświetleniowe, postępujące zmiany klimatyczne oraz rosnącą ilość inwestycji. Produkty zawierające diody LED, zapewniają trwałe, energooszczędne i przyjazne dla środowiska oświetlenie wpływające na redukcję emisji dwutlenku węgla. W porównaniu z tradycyjnymi źródłami światła, diody LED zużywają o 75%

<sup>11</sup> Koniunktura w przetwórstwie przemysłowym, budownictwie, handlu i usługach 2000-2023, GUS, Warszawa, kwiecień 2023 r

<sup>12</sup> Są najnowsze dane o koniunkturze w Polsce. Utrzymują się negatywne oceny, www.money.pl, 22.12.2022r., g.:10:18.

<sup>13</sup> Koniunktura w przetwórstwie przemysłowym, budownictwie, handlu i usługach 2000-2023, (op.cit.)

<sup>14</sup> Plimsoll Insight, Market Size&Share, styczeń 2022r.

mniej energii, co czyni je bardzo atrakcyjną alternatywą wypierającą kosztowne i energochłonne oświetlenie konwencjonalne.

Prognozy rynkowe zostały opracowane przez ekspertów na podstawie analizy trendów, wpływu czynników napędzających wzrost rynku oraz wyzwań stojących przed branżą. Jednym z takich wyzwań była pandemia Covid-19 z 2020 roku, która doświadczyła globalny rynek oświetlenia LED. Blokady oraz ograniczenia działalności przemysłowej i produkcyjnej w różnych państwach wpłynęły na zakłócenia łańcucha dostaw, prowadząc do spadku sprzedaży diod LED w 2020 r. Dzięki szczepieniom i działaniom prewencyjnym sytuacja w 2022 roku uległa poprawie i przewiduje się dalszy wzrost światowego rynku LED w okresie prognozy. Szacuje się, że skumulowana roczna stopa wzrostu CAGR na lata 2022-2027 wyniesie 14,68%.<sup>15</sup>

Światowy rynek LED został wyceniony na 143,9 mln USD w 2022 r. i szacuje się, że wzrośnie do 285,42 mln USD w 2027 r. Oznacza to duże możliwości rozwoju dla producentów oświetlenia. Spośród badanych rynków jako najlepiej działający oceniono rynek Europejski (47,61%).

W ramach całego rynku oświetleniowego wyróżnia się trzy segmenty:

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

z czego największy udział w rynku ma ostatni z wymienionych.

Oprawy LED mają szerokie zastosowanie w wielu sektorach ze względu na ich energooszczędność i żywotność. Eliminują słabości konwencjonalnego oświetlenia dzięki przewadze technologii, zapewniając szybszy zwrot z inwestycji.

Oprawy oświetleniowe były największym segmentem rynku w 2022 roku i wg prognoz sytuacja ta nie ulegnie zmianie do 2027 roku. Tempo wzrostu tego segmentu względem całego rynku wg prognoz wyniesie CAGR 14,22% do 2027 r., przyczyniając się do 70,92% wzrostu ogólnego rynku w latach 2022-2027.

### **Polski rynek oświetlenia**

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

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

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

Popularność energooszczędnego oświetlenia rośnie, prognozowane wzrosty cen za energię elektryczną skłaniają producentów oświetlenia profesjonalnego do proponowania odbiorcom coraz bardziej zaawansowanych systemów, które dzięki zdalnej kontroli nie tylko umożliwiają wygodne

<sup>15</sup> Global LED Market 2023-2027, Research and Markets, listopad 2022r.

sterowanie, ale także zwrócić koszty inwestycji w przeciągu kilku lat. Zarządcy szukający oszczędności w pierwszej kolejności znajdują je w instalacji oświetlenia. Chociaż inwestycja w nowoczesną technologię LED jest początkowo znacznie wyższa niż w przypadku tradycyjnych źródeł światła, zwraca się szybciej, nie tylko w postaci realnych oszczędności, ale także wygody oraz dłuższej żywotności opraw. Dostępne oprawy LED mogą zastąpić tradycyjne źródła światła w stosunku 1:1, co pozwoli generować zyski rzędu nawet 50-70% w porównaniu do konwencjonalnego oświetlenia.

Na popularności zyskują również rozwiązania z obszaru IoT (ang. Internet of Things), z powodzeniem wykorzystywane w inteligentnych miastach. Oprócz zaawansowanych usług (tj. wykrywanie przestępstw i ataków wandalizmu, monitorowanie wibracji, stanów zużycia materiałów budowlanych czy mostów), IoT usprawnia sterowanie oświetleniem, dostosowując je do pory dnia, obecności użytkowników czy aktualnych warunków pogodowych. Nowoczesne oprawy LED 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 oślnienia, czyli oślepienia użytkowników drogi. Modernizacja oświetlenia ulicznego może być finansowana z funduszy państwowych. Sprzyja temu trend ekologicznego użytkowania infrastruktury miejskiej oraz poprawy efektywności energetycznej systemów oświetlenia zewnętrznego. Dzięki oświetleniu LED gminy będą mogły na wydatkach za energię elektryczną zaoszczędzić nawet do 70%.

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

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

### 3.3 Trendy rynkowe

Napięta sytuacja geopolityczna spowodowana wojną w Ukrainie zaostrzyła i przyspieszyła kryzys energetyczny w Europie, a rosnące ceny prądu to dopiero początek. Emitent obserwuje wzrost popytu na energooszczędne oświetlenie, szczególnie w segmencie oświetlenia infrastrukturalnego oraz wzrost aktywności JST w zakresie przystępowania do projektów modernizacji infrastruktury oświetleniowej. Również sektory *industry* oraz *retail* dotkliwie doświadczają rosnących kosztów energii przez nieefektywne i energochłonne systemy oświetleniowe.

Coraz wyraźniejsza potrzeba oszczędzania energii w skali globalnej stwarza nowe możliwości dla rynku oświetlenia LED. Dzięki energooszczędnym diodom LED można uniknąć ponad 160 mln ton emisji dwutlenku węgla rocznie. Oświetlenie odpowiada za blisko 10 proc. zużycia energii elektrycznej w gospodarstwach domowych i 18-40 proc. w lokalach użytkowych. Oczekuje się, że przejście na energooszczędne oświetlenie zmniejszy globalne zapotrzebowanie na energię elektryczną w ramach oświetlenia o 30-40 proc. w 2030 roku.<sup>16</sup> Oprócz widocznych oszczędności przełoży się to na redukcję śladu węglowego i przysłuży zapobieganiu zmian klimatycznych.

Głównymi czynnikami napędzającymi rynek są:

- rosnące wykorzystanie energooszczędnych rozwiązań oświetleniowych,
- spadające koszty diod elektroluminescencyjnych,
- intensywna działalność w zakresie rozwoju infrastruktury,
- rosnąca świadomość konsumentów w zakresie zmian klimatu i trwałości źródeł światła
- regulacje rządowe dotyczące efektywności energetycznej.

Oprócz oświetlenia LED wdraża się również oparte na nim produkty inteligentnego oświetlenia, które zbierają informacje o zanieczyszczeniu, wilgotności, hałasie i ogólnym środowisku. Oczekuje się, że inteligentne oświetlenie jest przyszłością oświetlenia LED.<sup>17</sup>

Pomimo ograniczeń związanych z otoczeniem makroekonomicznym, wciąż aktualne pozostają czynniki, które pozytywnie stymulują rozwój rynku oświetleniowego:

**Czynniki regulacyjne, środowiskowe i społeczne:**

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

**Czynniki technologiczne:**

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

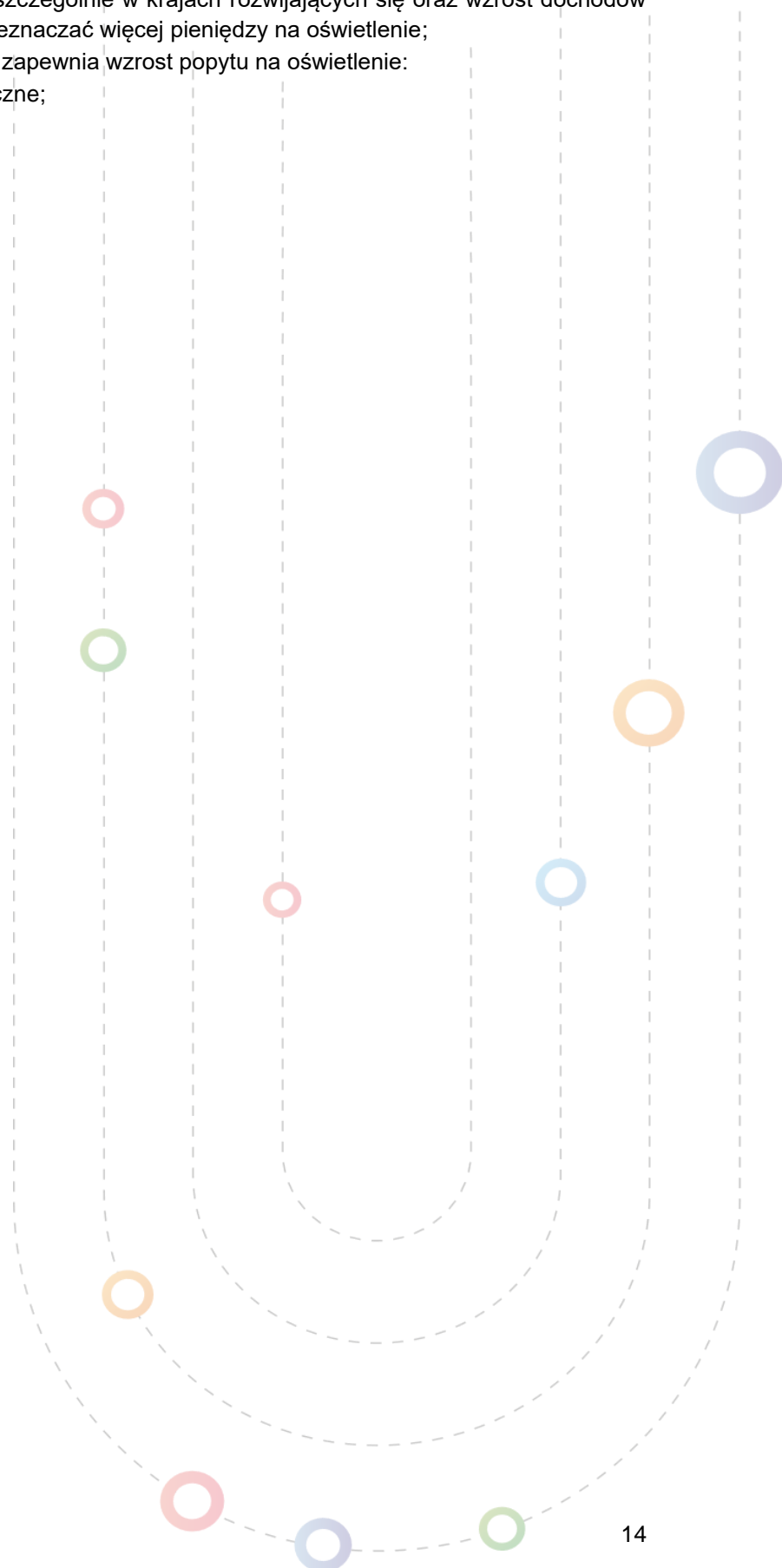
<sup>16</sup> [www.mordorintelligence.com](https://www.mordorintelligence.com), LED Lighting Market – Growth, Trends, COVID-19 Impact, and Forecasts (2022-2027), <https://www.mordorintelligence.com/industry-reports/led-lighting-market>, 19.04.2022r.

<sup>17</sup> Ibidem.

- Human Centric Lighting, ewoluujący w Nature Centric Lighting.

**Globalne megatrendy:**

- Dynamiczny wzrost populacji, szczególnie w krajach rozwijających się oraz wzrost dochodów ludności, która skłonna jest przeznaczать więcej pieniędzy na oświetlenie;
- Postępująca urbanizacja, która zapewnia wzrost popytu na oświetlenie;
- Nieodwracalne zmiany klimatyczne;
- Wysokie wzrosty cen prądu.





## Działalność Grupy Kapitałowej LUG S.A. w I kwartale 2023 roku

- istotne działania i wydarzenia
- perspektywy rozwoju

## 4.1 Istotne działania i wydarzenia

Wybrane projekty oświetleniowe zrealizowane w I kwartale 2023 roku:

Realizacje na rynku polskim (TOP 3)	Realizacje z rynków zagranicznych (TOP 3)
Modernizacja oświetlenia ulicznego Miasta Stołecznego Warszawa	Oświetlenie największego zakładu karnego dla Turynii i Saksonii, Zwickau, Niemcy
Oświetlenie Centrum magazynowo-logistycznego ASC Workers w Legnicy i w Środzie Śląskiej	Modernizacja oświetlenia ulicznego w mieście Shkoder, Albania
Oświetlenie przejść dla pieszych na terenie województwa lubuskiego	Oświetlenie Centrum Handlowego Comercial Gran Manzana, Las Chafiras, Teneryfa, Hiszpania

**Najistotniejsze wydarzenia w okresie od początku I kwartału 2023 roku do daty publikacji raportu mające wpływ na sytuację Grupy Kapitałowej LUG S.A. i jej poszczególnych spółek zależnych:**

### **Przyjęcie Strategicznych Kierunków Rozwoju Grupy Kapitałowej LUG S.A. na lata 2023-2026**

Dnia 29 marca 2023 roku Zarząd LUG S.A. podjął uchwałę ws. przyjęcia dokumentu „Strategiczne Kierunki Rozwoju Grupy Kapitałowej LUG S.A. na lata 2023-2026”, które przedstawił jeszcze tego samego dnia podczas zaplanowanej konferencji online.

Więcej informacji dot. nowej perspektywy strategicznej LUG znajduje się w rozdziale 4.4. niniejszego Raportu.

### **Kolejny wygrany przetarg na oświetlenie Miasta Stołecznego Warszawa**

Zarząd LUG S.A. powziął w dniu 9 marca 2023 roku informację o wyborze oferty LUG Light Factory Sp. z o.o. w ramach procedury przetargowej zamówienia publicznego na "Dostawę nowych opraw oświetleniowych LED" (ZDM/UM/DZP/101/PN/22/22) dla Miasta Stołecznego Warszawy. W dniu 3 kwietnia 2023 roku, po rozstrzygnięciu Krajowej Izby Odwoławczej, odrzucone zostało odwołanie jednego z konkurentów startujących w przedmiotowym postępowaniu, a co za tym idzie potwierdzono prawidłowość wyboru oferty LUG Light Factory Sp. z o.o. jako oferty najkorzystniejszej w myśl ustawy prawo zamówień publicznych, w ramach procedury przetargowej. W następstwie Zamawiający przystąpił do podpisania umowy z LUG Light Factory Sp. z o.o. dnia 21 kwietnia 2023r.

### **Przyjęcie Kodeksu Etyki Grupy Kapitałowej LUG S.A.**

Zarząd LUG S.A. podjął uchwałę, na podstawie której przyjął Kodeks Etyki Grupy Kapitałowej LUG S.A. Dokument ten reguluje standardy etyczne obowiązujące w spółkach Grupy Kapitałowej.

### **Przyjęcie Polityki Antykorupcyjnej Grupy Kapitałowej LUG S.A.**

Zarząd LUG S.A. podjął uchwałę, na podstawie której przyjął Politykę Antykorupcyjną Grupy Kapitałowej LUG S.A. Dokument ten jest uzupełnieniem Kodeksu Etyki w obszarze przeciwdziałania korupcji.

### **Wyróżnienie Orłów ESG 2023 dla LUG S.A.**

Dnia 25 kwietnia 2023 roku odbyła się uroczysta Gala podczas Europejskiego Kongresu Gospodarczego 2023, podczas której wręczono nagrody i wyróżnienia w konkursie Orły ESG Rzeczypospolitej 2023. Spółka Grupy, LUG S.A., znalazła się w docenionym gronie laureatów za sprawą przyznanego *Wyróżnienia za inteligentne oświetlenie*.



## 4.2 Wpływ pandemii wirusa COVID-19 na działalność operacyjną

W pierwszym kwartale br. nie odnotowano znaczącego przyrostu zachorowań na COVID-19. Mimo tego Zarząd Emitenta w sposób ciągły monitoruje rozwój pandemii na świecie oraz w Polsce. Ryzyko związane z wpływem pandemii na działalność operacyjną Grupy LUG klasyfikuje się jako niezagrażające funkcjonowaniu firmy i realizacji zamówień klientów.

W zakładach LUG nadal stosuje się następujące środki prewencyjne:

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

LUG pozostaje w gotowości względem ewentualnego zaostrzenia przepisów i wprowadzenia z powrotem restrykcji anti-covidowych. W analizowanym kwartale br. oraz do dnia publikacji raportu, zakłady LUG nie zostały objęte kwarantanną ani przestoje.

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

Zarząd LUG S.A. monitoruje napiętą sytuację geopolityczną związaną z wojną w Ukrainie oraz jej wpływ na otoczenie i działalność Grupy LUG.

Spółki Grupy Kapitałowej LUG S.A. nie posiadają aktywów na Ukrainie ani w Rosji, a działalność spółki zależnej LUG T.O.W. Ukraina od wielu lat jest zawieszona. W związku z brakiem bezpośredniej działalności na Ukrainie, Białorusi i w Rosji, Zarząd Emitenta szacuje, że wpływ konfliktu zbrojnego na jego działalność pozostanie pośredni i ograniczony. Jednocześnie prowadzony jest bieżący monitoring ryzyka we wszelkich aspektach funkcjonowania. Ocena możliwego wpływu wojny w Ukrainie na poszczególne sfery działania przedstawia się następująco:

### Otoczenie gospodarcze

Dalszy przebieg wojny i konsekwencje agresji Rosji na Ukrainę są trudne do przewidzenia. Grupa LUG funkcjonuje w otoczeniu charakteryzującym się gorszymi wskaźnikami gospodarczymi niż prognozowane przez ekonomistów przed wybuchem wojny. Przykładem może być niższy wzrost gospodarczy, wyższa inflacja, wzrost stóp procentowych, spadek poziomu inwestycji czy duża zmienność kursów walut. Nad Europą wisi widmo recesji, którą prognozują odczyty badanych wskaźników makroekonomicznych. Istnieje ryzyko przełożenia się tej sytuacji na istotny spadek inwestycji, a w konsekwencji spadek popytu na oprawy oświetleniowe.

### Dostępność komponentów

Emitent, czerpiąc doświadczenia z pandemii, zdywersyfikował część katalogu swoich dostawców minimalizując ryzyko zakłóceń w łańcuchu dostaw. Sankcje gospodarcze nałożone na Rosję i Białoruś oraz potencjalny upadek tych gospodarek, przełożą się na ograniczenie podaży surowców, w tym surowców energetycznych. Może to skutkować koniecznością dalszego poszukiwania alternatywnych dostawców, a także może przełożyć się na dalszy wzrost cen komponentów i rentowności wcześniej zakontraktowanych zamówień.

#### Koszty transportu

W związku z niestabilnością i zachwianiem ciągłości tranzytu przez Ukrainę, okresowo mogą pojawiać się zaburzenia w funkcjonowaniu łańcucha dostaw komponentów z kierunków wschodnich. Wśród głównych trendów w sektorze transportu można zidentyfikować m.in. odpływ kierowców pochodzenia ukraińskiego. W 2022 roku ceny transportów istotnie wzrosły, a obecnie mimo obserwowanych spadków cen, ich poziom jest wciąż wyższy niż w okresie poprzedzającym pandemię i konflikt zbrojny w Ukrainie.

#### Płynność finansowa

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

#### Bezpieczeństwo informatyczne

Zarząd Emitenta przeanalizował ryzyko zagrożenia atakami cybernetycznymi i zarządza nimi. Do dnia publikacji niniejszego raportu, wszystkie systemy informatyczne Grupy LUG działają poprawnie i podlegają wzmożonym testom bezpieczeństwa. Szczególną ochroną objęte zostały kopie bezpieczeństwa (backup) krytycznych systemów LUG.

#### Obsadzenie stanowisk pracy

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

#### Kryzys humanitarny

Sytuacja ludności cywilnej na terenach zaatakowanych przez Rosję nadal jest krytyczna. Od początku wojny Zarząd LUG wraz z pracownikami nie pozostają obojętni wobec tragicznej i bezprecedensowej sytuacji obywateli Ukrainy uciekających przed wojną i jej konsekwencjami.

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

## 4.4 Opis stanu realizacji działań i inwestycji

W I kwartale 2023 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 I kw. 2023 roku wyniosły 0,8 mln zł (-78,08% r/r). Narastająco w przeciągu ostatnich dwunastu miesięcy Emitent na inwestycje przeznaczył 8,22 mln zł wobec 16,85 mln zł w porównywalnym okresie przed rokiem. W I kwartale 2023 roku, największą pozycję stanowiły inwestycje w prace rozwojowe tj. 0,58 mln zł (-36,96% r/r).

Działalność badawczo-rozwojowa w poszczególnych spółkach należących do Grupy Kapitałowej LUG S.A. w I kwartale 2023 roku była realizowana m.in. poprzez kontynuację projektu dofinansowanego ze środków unijnych w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Lubuskie 2020 pn. „Badania przemysłowe i eksperymentalne prace rozwojowe nad opracowaniem rozwiązań oświetleniowych w zakresie personalizacji oświetlenia, z uwzględnieniem chronobiologii, możliwych do implikacji w innowacyjnych oprawach oświetleniowych”. Projekt zakończył się w lutym 2023 r., opracowane nowe produkty zostały wdrożone do produkcji własnej.

W marcu 2023 r. opracowano raport z trwałości Projektu B+R pn. „Badania przemysłowe i eksperymentalne prace rozwojowe nad opracowaniem bezpiecznego punktu oświetleniowego”, w którym zaprezentowano zmiany wskaźników rezultatów.

Również w marcu 2023 r. przygotowano raport z wykorzystania wyników projektu B+R pn. „Wykorzystanie technologii UV-C w celu redukcji transmisji wirusa SARS-CoV-2 i ograniczenia przenoszenia zakażeń w szpitalach”, zrealizowanego w ramach Programu „Wsparcie szpitali jednoimiennych w walce z rozprzestrzenianiem się zakażenia wirusem SARS-CoV-2 oraz w leczeniu COVID-19”, w którym LUG był wykonawcą części badań merytorycznych. Ważnym elementem Raportu było wskazanie praktycznego wykorzystania wyników prowadzonych prac badawczych oraz korzyści społecznych i gospodarczych z wdrożenia wyników projektu, w którym LUG miał istotny udział.

LUG jest członkiem i aktywnie uczestniczy w posiedzeniach Lubuskiego Forum Innowacji. LFI jest organem doradczo-konsultacyjnym działającym przy Marszałku Województwa Lubuskiego, którego misją jest wspieranie samorządu województwa oraz instytucji zajmujących się tworzeniem i wdrażaniem innowacji. Ponadto LUG aktywnie uczestniczy w wydarzeniach dotyczących działalności badawczo – rozwojowej w regionie.

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.

#### **Perspektywa strategiczna na lata 2023-2026**

W latach 2017–2021 Grupa Kapitałowa LUG S.A. realizowała strategiczne kierunki rozwoju odpowiadające na wymogi ówczesnych warunków prowadzenia biznesu. Nowe wyzwania, które rozpoczęły się wraz z pandemią Covid-19 oraz dotychczas nieznaną pojęcie „nowej rzeczywistości VUCA” odmieniło spojrzenie na otoczenie społeczno–gospodarcze. Rzeczywistość VUCA wymusiła rewizję niektórych założeń strategii i nowe spojrzenie na takie aspekty jak np. organizacyjna rezyliencja. W 2022 roku Grupa LUG opracowała założenia dla nowej perspektywy strategicznej adekwatne do zmiennych warunków otoczenia. Nowe strategiczne kierunki rozwoju zostały przedstawiona z końcem marca 2023 roku.

Nowa strategia LUG podtrzymuje filary rozwoju Grupy powołane w ramach strategii na lata 2017-2021, takie jak: innowacyjność czy internacjonalizm, ale zawiera też nowe cele i inicjatywy dotyczące transformacji z modelu dostawcy na model usługowy. LUG chce rozwijać partnerstwa międzynarodowe i rozwiązania oświetleniowe ograniczające konsumpcję energii oraz obniżające emisję CO<sub>2</sub>. Absolutnym filarem strategii LUG będzie rozwój w oparciu o technologie SMART w obszarze produktowym, technologicznym i wytwórczym, co znajdzie odzwierciedlenie w integracji kolejnych wertykałów w ramach autorskiego systemu zarządzania LUG Urban czy też w budowania inteligentnych procesów produkcyjnych zwiększających wydajność i eliminujących słabe punkty wewnętrznego systemu LUG.

#### **Nasza Misja**

W LUG chcemy rozwijać się w oparciu o filozofię działania, odzwierciedloną w naszej nowej misji:

*Poprzez światło  
kreujemy  
zrównoważone środowisko  
do życia i rozwoju  
dla lepszego jutra.*

## Cele strategiczne

Do 2026 roku Grupa LUG chce zrealizować cele strategiczne oparte na 4 filarach wzrostu.

### Transformacja na usługi

- Finansowanie, doradztwo, projektowanie, wykonawstwo, utrzymanie i rozwój dostępne jako usługi.
- Wiedza i doświadczenie jako wartość dodana do produktów.

### Partnerstwa międzynarodowe

- LUG jako centrum międzynarodowej społeczności klientów, dostawców i partnerów.
- Silna i rozpoznawalna marka międzynarodowa.

### Zrównoważony rozwój

- Szybka, sprawna, elastyczna produkcja.
- Odpowiedzialna społecznie organizacja.

### Innowacje jakości życia

- Nowe rozwiązania dla wyższej jakości życia.
- Zwinna jednostka wdrażania innowacji produktowych i usługowych.
- Rozwój wertykałów SMART.

## Wartości LUG

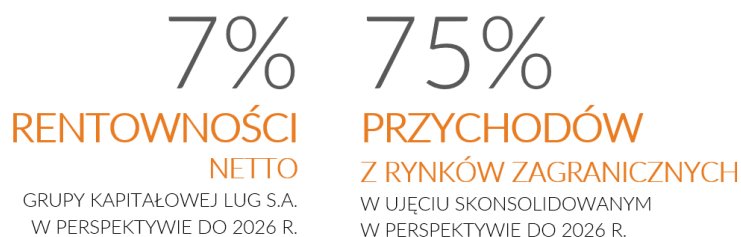
Fundamentem strategii rozwoju LUG i kierunkiem kształtowania kultury organizacyjnej jest zarządzanie poprzez wartości. W praktyce oznacza to, że każdego dnia Grupa LUG na każdym szczeblu decyzyjnym kieruje się określonymi wartościami:

- **Innowacyjność** – poszukujemy i wdrażamy nowe sposoby działania, jesteśmy otwarci na nowe inicjatywy i zmiany, odważnie podejmujemy wyzwania wyciągając wnioski z naszych działań.
- **Partnerstwo** – uważnie słuchamy siebie nawzajem, budujemy relacje oparte na uczciwości i zaufaniu, stawiamy na rzetelność i profesjonalizm.
- **Odpowiedzialność** – z najwyższą starannością realizujemy wizję LUG oraz wypełniamy swoje obowiązki, chętnie dzielimy się wiedzą, zapewniamy najwyższą jakość dostarczonych produktów i usług, dbamy o dobre imię LUG.
- **Zaufanie** – doceniamy wartość wnoszoną przez każdego z nas, realizujemy wspólne cele, ufamy sobie nawzajem i własnym kompetencjom.
- **Zrównoważony rozwój** – nieustannie doskonalimy się i uczymy nowych rzeczy, dbamy o środowisko naturalne, bierzemy odpowiedzialność za nasz wpływ na otoczenie firmy.

Przedstawione informacje i cele dotyczące strategicznych kierunków rozwoju Grupy Kapitałowej LUG S.A. nie stanowią prognozy wyników finansowych.

## Mierniki strategiczne

Miarą naszego sukcesu będzie realizacja mierników strategicznych w perspektywie do 2026 roku.



### Obszary działania strategicznego

Realizacja strategicznych kierunków rozwoju ma swój początek wewnątrz organizacji.

Dlatego wyznaczyliśmy obszary działania, wokół których będą koncentrować się nasze projekty i inicjatywy.



### Nasi Interesariusze

W ramach Strategicznych Kierunków Rozwoju wyłoniliśmy grupy Interesariuszy, których identyfikujemy w ramach naszej działalności.



## 4.5 Perspektywy rozwoju

W I kwartale 2023 roku Grupa Kapitałowa LUG S.A. pozostawała pod wpływem trudnych warunków prowadzenia biznesu. Pozytywnymi czynnikami, które pozwoliły wypracować dobre wyniki finansowe były efekty działań podejmowanych przez Zarząd w minionych okresach. W szczególności była to praca nad poprawą rentowności brutto ze sprzedaży w ramach negocjacji warunków zakupu komponentów, negocjacji warunków realizacji projektów oraz urealnienia wartości cennikowych produktów w asortymencie LUG. W I kwartale br. widoczne były także efekty konwersji zewnętrznego finansowania ze stopy WIBOR na EURIBOR skutkujące zastosowaniem niższej stopy procentowej i ograniczeniu poziomu kosztów finansowych.

W kolejnych miesiącach Grupa Kapitałowa LUG będzie pracowała nad dalszą poprawą rentowności oraz utrzymaniem wysokiej dynamiki budowania portfela zamówień, co wspierać będzie stabilność finansową i zapewni zrównoważone filary rozwoju, mimo słabej koniunktury makroekonomicznej, rekordowej inflacji oraz napięć w łańcuchach dostaw.

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

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

W Polsce czynnikiem szczególnie istotnym jest również wzrost cen energii, silnie dotykający samorządy i duże zakłady przemysłowe. Remedium stanowi wymiana oświetlenia na energooszczędne LEDy pozwalające ograniczyć koszt energii na oświetlenie, o co najmniej 50%. Kolejne znaczne oszczędności można uzyskać decydując się na wdrożenie inteligentnego systemu do zarządzania oświetleniem.

Największym rynkiem oświetlenia LED jest Europa. Udział europejskiej branży oświetleniowej w światowym rynku LED wynosi blisko 20%<sup>18</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 i inne.

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

<sup>18</sup> Global LED Market 2023-2027, Research and Markets, listopad 2022r.

profesjonalnego, którzy jako priorytet stawiają konstruowanie rozwiązań uwzględniających wcześniej wspomniane zmiany.<sup>19</sup>

Mając na uwadze, iż sektor budowlany, w obrębie którego funkcjonuje Emitent, na wstrząsy gospodarcze reaguje zawsze z opóźnieniem, Zarząd Emitenta monitoruje najważniejsze wskaźniki branżowe i gospodarcze oraz prowadzi szereg działań w celu zniwelowania konsekwencji zawirowań na rynku inwestycyjnym, w tym także wprowadza podwyżki cen sprzedaży produktów LUG.

Zarząd ocenia kondycję Grupy Kapitałowej LUG S.A. jako stabilną, natomiast pozostającą pod wpływem trendów gospodarczych przyszłych okresów. Dynamicznie zmieniające się otoczenie gospodarcze, polityczne i społeczne wymusza zachowanie dużej ostrożności w formułowaniu oczekiwań na kolejne kwartały.

<sup>19</sup> „Oświetlenie profesjonalne: 5 wiodących trendów w 2019 roku”, [polskiprzemysl.com.pl](http://polskiprzemysl.com.pl), 22.01.2019r.



## Omówienie wyników I kwartału 2023 roku

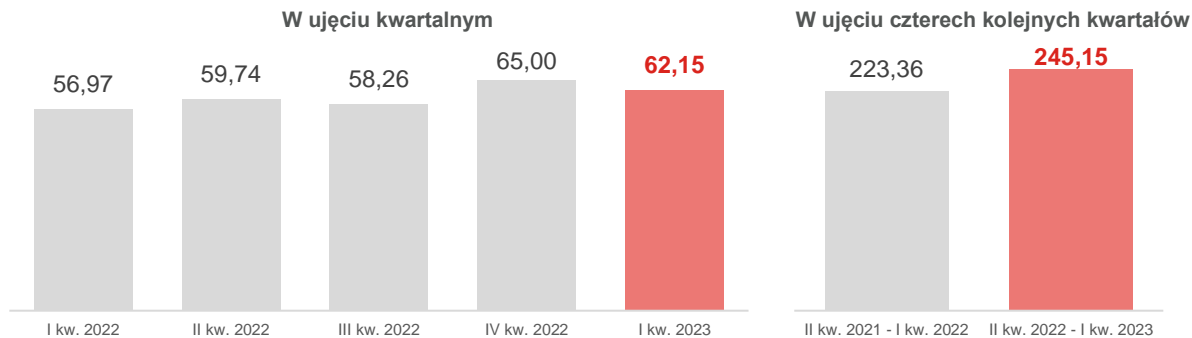
- przychody
- koszty inwestycyjne
- bilans
- rachunek przepływów pieniężnych
- kapitał
- wskaźnik



Zarząd LUG S.A. nie opublikował prognoz w zakresie wyników spółki LUG S.A., ani prognoz skonsolidowanych wyników Grupy Kapitałowej LUG S.A. w 2023 roku.

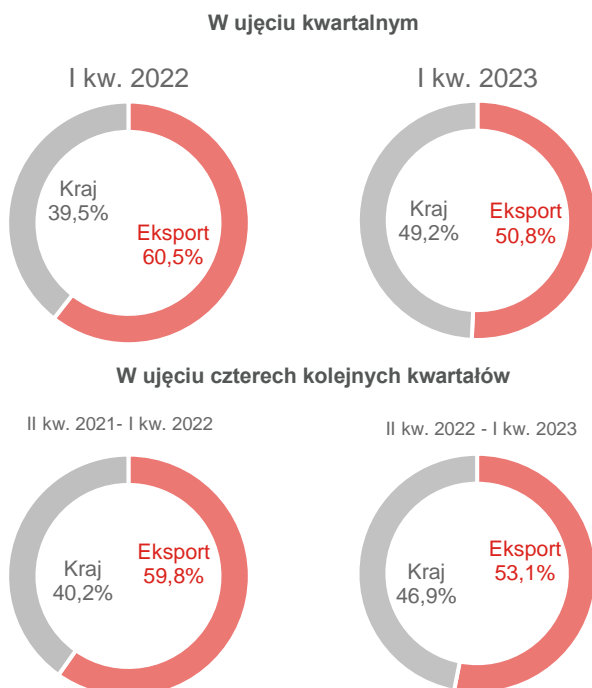
## 5.1 Przychody

### Przychody ze sprzedaży [mln zł]



Skonsolidowane przychody Grupy Kapitałowej LUG S.A. w I kw. 2023 r. wyniosły 62,15 mln zł i były o 9,1% wyższe niż rok wcześniej oraz o 4,4% niższe niż w poprzednim kwartale. Drugi najwyższy w historii Grupy LUG kwartalny poziom przychodów był efektem realizacji kontraktów zawartych we wcześniejszych okresach i intensywnych działań sprzedażowych, pomimo pogorszenia koniunktury gospodarczej na świecie. W ujęciu czterech ostatnich kwartałów przychody wzrosły o 9,8% do poziomu 245,15 mln zł. W przychodach analizowanego okresu widoczne są przychody zrealizowane w ramach finalnej fazy pierwszego projektu modernizacji oświetlenia Miasta Stołecznego Warszawy, które w I kwartale 2023 roku wyniosły 5,58 mln zł.

### Struktura geograficzna przychodów ze sprzedaży [%]

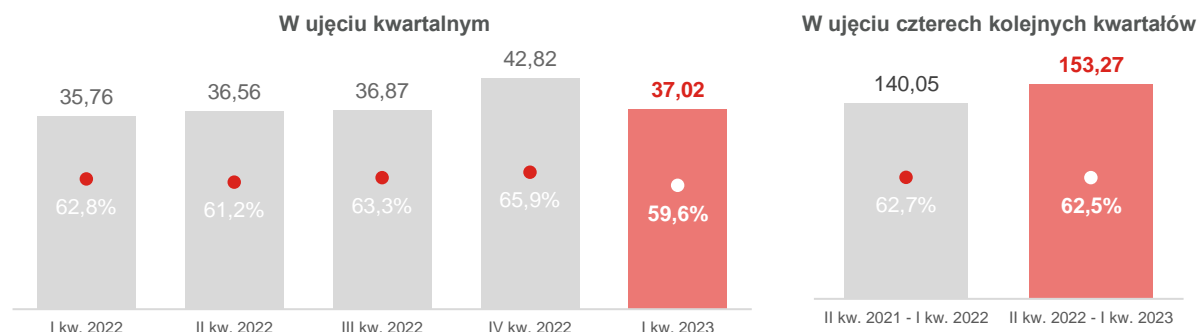


W I kw. 2023 r. przychody w niemal równych proporcjach pochodziły ze sprzedaży krajowej i eksportowej. Obniżenie przychodów eksportowych (o 8,5% w ujęciu r/r) do poziomu 31,55 mln zł jest wynikiem pogorszenia koniunktury gospodarczej na świecie, pośrednio zależnej od wojny w Ukrainie i kryzysu energetycznego. Dynamiczny wzrost przychodów krajowych (o 36,1% w ujęciu r/r) do poziomu 30,60 mln zł jest z kolei wynikiem realizacji kontraktów modernizacji oświetlenia infrastrukturalnego dla jednostek samorządu terytorialnego, w tym finalnej fazy realizacji projektu dla Warszawy.

W ujęciu czterech ostatnich kwartałów udział przychodów eksportowych wyniósł 130,16 mln zł tj. 53,1%. Udział przychodów krajowych narastająco w ujęciu czterech ostatnich kwartałów wyniósł 46,9% (114,99 mln zł).

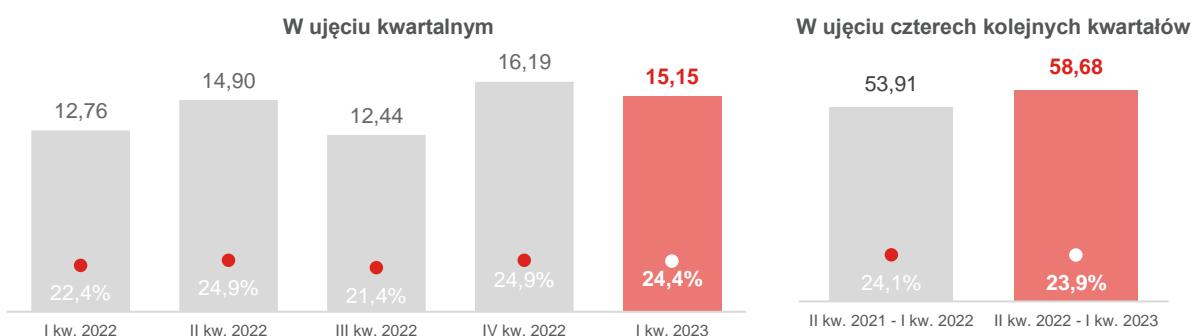
## 5.2 Koszty i inwestycje

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



Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów w I kw. 2023 r. wyniosły 37,02 mln zł i spadły w ujęciu kw/kw o 13,5% oraz wzrosły o 3,5% w ujęciu r/r, czyli znacznie mniej niż przychody. Udział tych kosztów w przychodach ze sprzedaży w samym I kw. 2023 r. spadł o 3,2 p.p. r/r do poziomu 59,6%. W ujęciu czterech kolejnych kwartałów koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów wzrosły o 9,4% do poziomu 153,27 mln zł, a ich udział w przychodach spadł minimalnie do poziomu 62,5% tj. o 0,2 p.p.

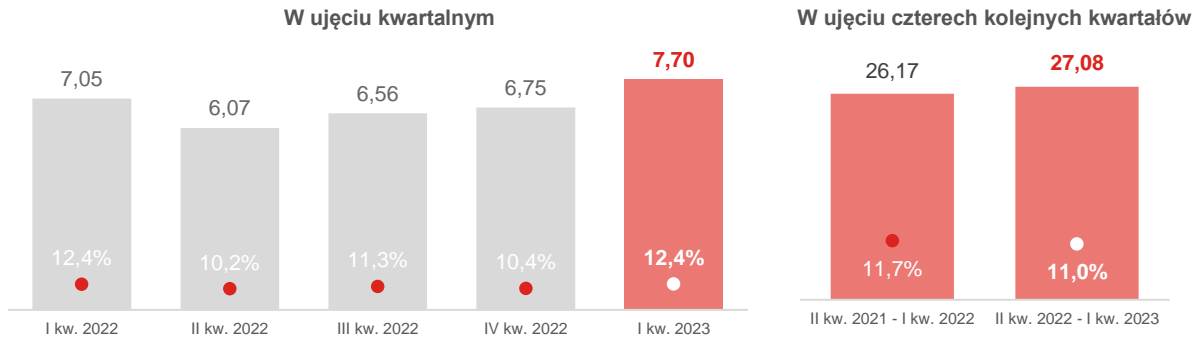
### Koszty sprzedaży [mln zł, %]



Koszty sprzedaży w I kw. 2023 r. wyniosły 15,15 mln zł i były o 18,7% wyższe niż przed rokiem i o 6,4% niższe niż w poprzednim kwartale. W I kwartale br. relacja kosztów sprzedaży do przychodów spadła do poziomu 24,4% (+2,0 p.p. r/r i -0,5 p.p. kw/kw).

W ujęciu czterech ostatnich kwartałów koszty sprzedaży wzrosły o 8,8% do poziomu 58,68 mln zł, czyli ich dynamika wzrostu jest niewiele niższa niż dynamika wzrostu przychodów ze sprzedaży. Relacja kosztów sprzedaży do przychodów w ujęciu narastającym obniżyła się o 0,2 p.p. do poziomu 23,9%.

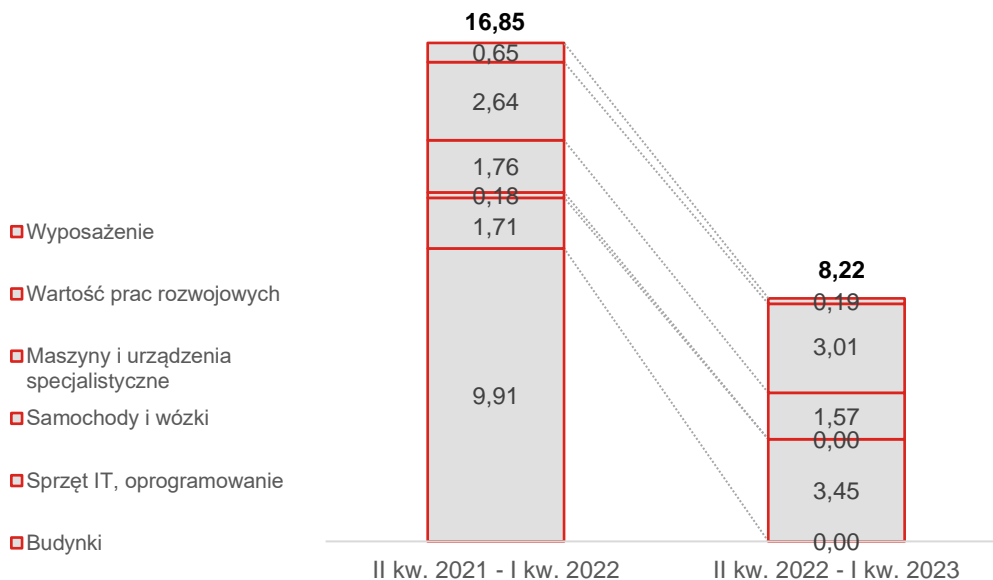
### Koszty ogólnego zarządu [mln zł, %]



Koszty ogólnego zarządu wyniosły w I kw. 2023 r. 7,70 mln zł, czyli były wyższe o 14,1% w ujęciu kw/kw i o 9,2% w ujęciu r/r. Na wzrost kosztów zarządu w analizowanym okresie wpłynęły koszty konferencji strategicznej i otwarcia nowego okresu strategicznego. Relacja kosztów ogólnego zarządu do przychodów ze sprzedaży utrzymała się na stałym poziomie w ujęciu r/r i wzrosła o 2,0 p.p. w ujęciu kw/kw osiągając 12,4%.

W ujęciu czterech ostatnich kwartałów koszty ogólnego zarządu wzrosły o 3,5%, czyli w tempie znacząco niższym do tempa wzrostu przychodów i wyniosły 27,08 mln zł. Relacja kosztów ogólnego zarządu do przychodów wyniosła 11,0% i była o 0,7 p.p. niższa niż w poprzednim roku.

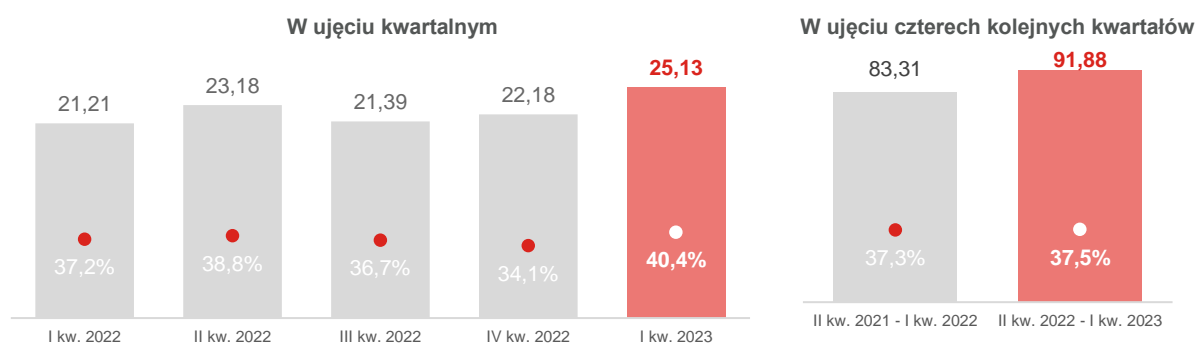
### Inwestycje w II kw. 2022 r.- I kw. 2023 oraz r/r [mln zł, %]



Inwestycje w ostatnich czterech kwartałach wyniosły 8,22 mln zł i były o ponad 51,2% niższe niż w poprzednim roku. Największą pozycją w inwestycjach były nakłady na sprzęt IT i oprogramowanie, które były intensywnie ponoszone w 2022 roku. O 14,0% do poziomu 3,01 mln zł wzrosła wartość prac rozwojowych. Nakłady na maszyny i urządzenia specjalistyczne spadły o 10,8% do poziomu 1,57 mln zł. Największe w poprzednim okresie nakłady na budynki, w związku z zakończeniem inwestycji polegającej na rozbudowie Centrum Badawczo – Rozwojowego, zostały całkowicie zredukowane i wyniosły 0 mln zł.

## 5.3 Zyski

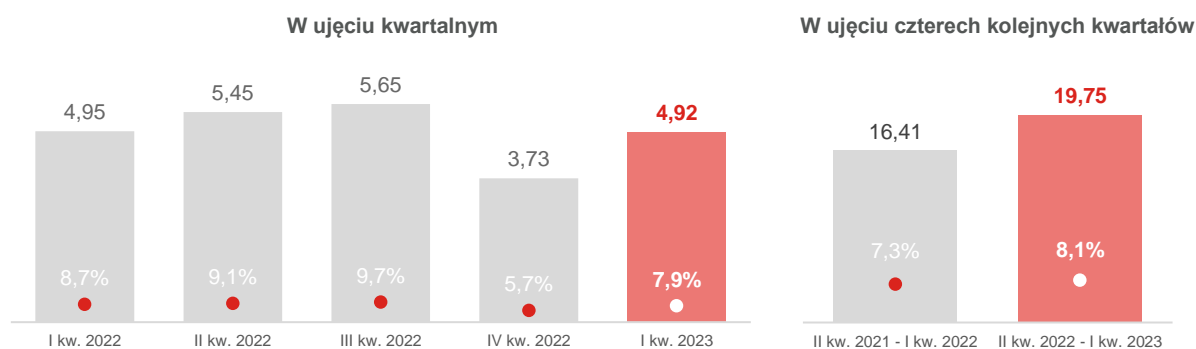
### Zysk i marża brutto na sprzedaży [mln zł, %]



Zysk brutto na sprzedaży wyniósł w I kw. 2023 r. 25,13 mln zł i był o 13,3% wyższy od poprzedniego kwartału oraz o 18,5% wyższy niż przed rokiem. Marża brutto na sprzedaży osiągnęła 40,4%, czyli była o 6,3 p.p. wyższa niż w poprzednim kwartale i o 3,2 p.p. wyższa niż przed rokiem. Rekordowy w historii Grupy LUG poziom kwartalnego zysku brutto na sprzedaży jest efektem istotnego obniżenia kosztów sprzedanych produktów, towarów i materiałów względem IV kw. 2022 roku przy jednocześnie niewiele niższym poziomie przychodów ze sprzedaży kw/kw.

W ujęciu czterech ostatnich kwartałów zysku brutto na sprzedaży wzrósł o 10,3% do poziomu 91,88 mln zł. Marża brutto na sprzedaży wyniosła 37,5%, czyli o 0,2 p.p. więcej niż w poprzednim roku.

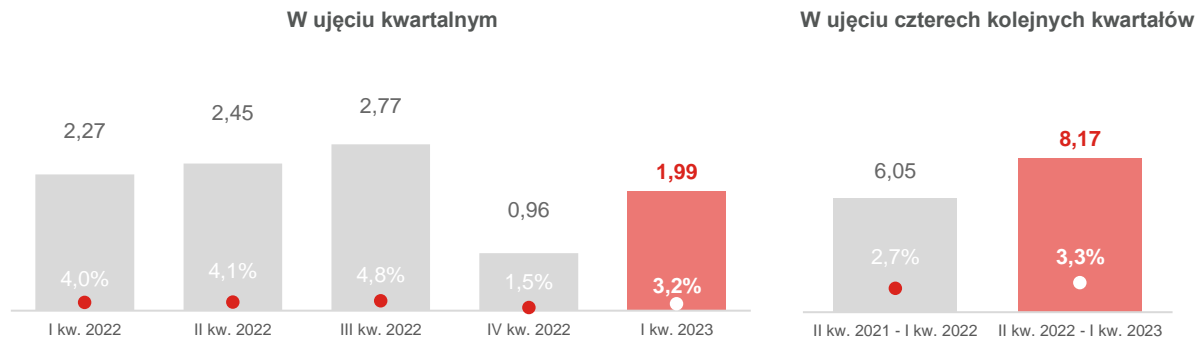
### Zysk i marża EBITDA [mln zł, %]



Wynik EBITDA wyniósł w I kw. 2023 r. 4,92 mln zł. Wynik EBITDA był o 31,9% wyższy niż w poprzednim kwartale (wzrost wyniku z niskiego wyniku EBITDA w poprzednim kwartale), oraz o 0,6% niższy niż przed rokiem. Marża EBITDA wyniosła 7,9%, o 2,2 p.p. więcej niż w poprzednim kwartale, obniżając się jednocześnie o 0,8 p.p. w porównaniu do I kw. 2022 roku.

W ujęciu czterech ostatnich kwartałów wynik EBITDA wyniósł 19,75 mln zł i był o 20,4% wyższy niż w okresie porównywalnym. Marża EBITDA wyniosła 8,1%, o 0,8 p.p. więcej niż przed rokiem.

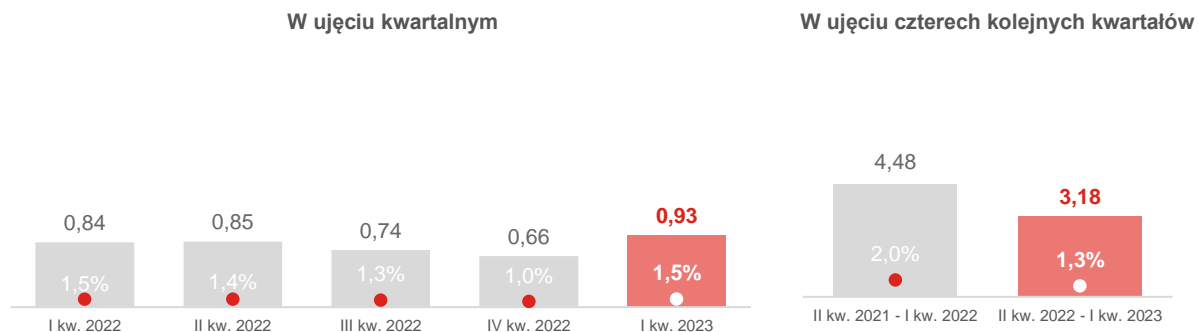
### Zysk i marża operacyjna [mln zł, %]



Wynik operacyjny w I kw. 2023 r. wyniósł 1,99 mln zł i był o 107,3% wyższy niż przed kwartałem i o 12,3% niższy niż przed rokiem. Marża operacyjna wzrosła o 1,7 p.p. w ciągu kwartału i spadła o 0,8 p.p. w ciągu roku do poziomu 3,2%.

W ujęciu czterech ostatnich kwartałów zysk operacyjny wyniósł 8,17 mln zł, czyli był o 35,0% wyższy niż w poprzednim okresie. Marża operacyjna wzrosła o 0,6 p.p. do poziomu 3,3%.

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



Zysk netto dla akcjonariuszy jednostki dominującej wyniósł w I kw. 2023 r. 0,93 i wzrósł w stosunku do poprzedniego roku o 10,7%, w stosunku do poprzedniego kwartału wzrósł o 40,9%. Marża zysku netto wzrosła do poziomu 1,5% i kształtowała się na poziomie zbliżonym do poprzedniego roku oraz na poziomie o 0,5 p.p. wyższym niż w poprzednim kwartale.

W ujęciu czterech ostatnich kwartałów zysk netto wyniósł 3,18 mln zł przy marży netto na poziomie 1,3%, co oznacza spadek kwoty zysku netto o 29,0%, a marży netto o 0,7 p.p.

### Kompozycja wyniku EBITDA w I kw. 2023 r. [mln zł]



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

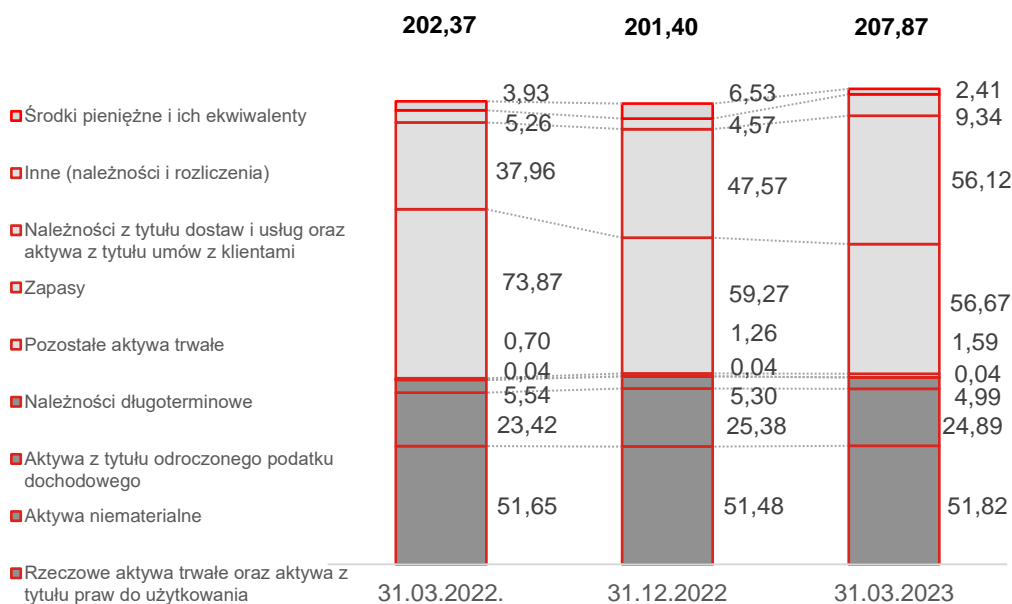


Wynik EBITDA w I kw. 2023 r. ukształtował się na poziomie o 0,6% niższym niż przed rokiem i wyniósł 4,92 mln zł. Wzrost zysku brutto na sprzedaży o 3,92 mln zł został skonsumowany przez zwiększenie o 2,39 mln zł kosztów sprzedaży i o 0,65 mln zł kosztów ogólnego zarządu, a także przez obniżenie o 0,93 mln zł pozostałych przychodów operacyjnych. Wzrost pozostałych kosztów operacyjnych o 0,24 mln zł został skompensowany przez wzrost amortyzacji o 0,25 mln zł.

W ujęciu czterech ostatnich kwartałów wynik EBITDA wzrósł o 20,3% do poziomu 19,75 mln zł. Wpływ na to miało przede wszystkim zwiększenie o 8,57 mln zł zysku brutto na sprzedaży, obniżenie pozostałych kosztów operacyjnych o 1,76 mln zł i zwiększenie o 1,22 mln zł amortyzacji. Negatywny wpływ miały z kolei przede wszystkim wyższe o 4,77 mln zł koszty sprzedaży i zwiększenie o 0,91 mln zł kosztów ogólnego zarządu oraz obniżenie o 2,52 mln zł pozostałych przychodów operacyjnych.

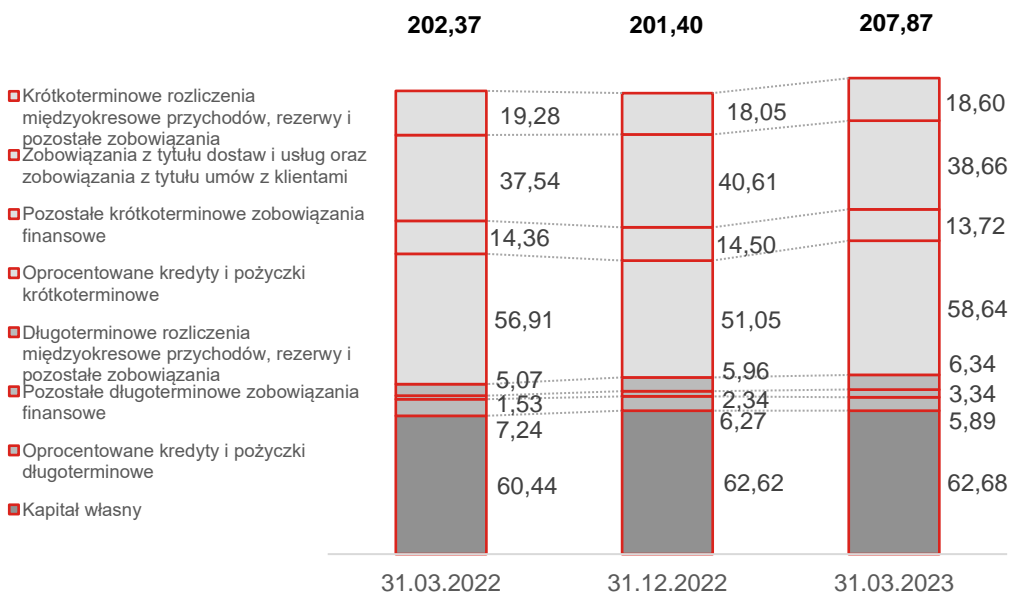
## 5.4 Bilans

### Wybrane elementy aktywów [mln zł]



W strukturze aktywów zauważalny jest znaczący wzrost w ciągu ostatniego kwartału innych należności i rozliczeń (pozostałych należności i aktywów niefinansowych oraz rozliczeń międzyokresowych oraz pochodnych instrumentów finansowych i pozostałych aktywów finansowych) o 104,38% do poziomu 9,34 mln zł, który jest spowodowany wzrostem należności z tytułu podatków. Zapasy zostały zmniejszone w ciągu ostatniego kwartału o 4,4% i w ciągu roku o 23,3% do wartości 56,67 mln zł. Wzrost w ujęciu r/r należności z tytułu dostaw i usług oraz aktywów z tytułu umów z klientami (wzrost o 47,84% do poziomu 56,12 mln zł) jest wynikiem zwiększenia poziomu sprzedaży, szczególnie z tytułu umów z klientami. Rzeczowe aktywa trwałe oraz aktywa z tyt. prawa do użytkowania kształtowały się na poziomie 51,82 mln zł i pozostały na poziomie niemal niezmiennym w ciągu roku.

### Wybrane elementy pasywów [mln zł]



Suma bilansowa na dzień 31.03.2023 r. wyniosła 207,87 mln zł i była o 2,7% wyższa niż przed rokiem i jednocześnie o 3,2% wyższa niż na koniec poprzedniego kwartału. Wartość księgową na akcję wyniosła 8,71 zł. Zmiany w pozostałych długoterminowych zobowiązaniach finansowych (wzrost w ujęciu r/r o 118,30% i jednocześnie wzrost w ujęciu kw/kw o 42,7%) są wynikiem wprowadzenia w pierwszym kwartale 2023 r. do ewidencji księgowej umowy najmu długoterminowego pojazdów. Zwiększenie w ciągu ostatniego kwartału poziomu oprocentowanych kredytów i pożyczek krótkoterminowych (o 14,9% do poziomu 58,64 mln zł) jest związane z większym wykorzystaniem kredytu w rachunku bieżącym.

## 5.5 Rachunek przepływów pieniężnych

### Przepływy pieniężne [mln zł]

	I kw. 2023	II kw. 2022 - I kw. 2023
Środki pieniężne na początek okresu	6,58	3,93
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-7,36	+17,48
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2,35	-12,85
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	+5,67	-5,85
Środki pieniężne na koniec okresu	2,48	2,48

W I kw. 2023 r. Grupa LUG zanotowała ujemny poziom przepływów netto z działalności operacyjnej w wysokości -7,36 mln zł oraz ujemne przepływy z działalności inwestycyjnej w wysokości -2,35 mln zł. Zostały one pokryte dodatnimi przepływami z działalności finansowej (+5,67 mln zł) oraz zmniejszeniem stanu gotówki z 6,58 mln zł do poziomu 2,48 mln zł. W ciągu ostatnich czterech kwartałów dodatnie przepływy z działalności operacyjnej (+17,48 mln zł) pozwoliły na częściowe obniżenie zadłużenia (ujemne przepływy z działalności finansowej o wartości -5,85 mln zł) i na finansowanie inwestycji o wartości 12,85 mln zł. Środki pieniężne na koniec okresu obniżyły się do poziomu 2,48 mln zł w porównaniu ze środkami pieniężnymi na początek okresu, które wyniosły 3,93 mln zł.

## 5.6 Wskaźniki

### Podstawowe wskaźniki

	I kw. 2022	IV kw. 2022	I kw. 2023	zmiana kw/kw	zmiana r/r
Rentowność brutto na sprzedaży	37,2%	34,1%	40,4%	+6,31 p.p.	+3,2 p.p.
Rentowność EBITDA	8,7%	5,7%	7,9%	+2,18 p.p.	-0,8 p.p.
Rentowność operacyjna	4,0%	1,5%	3,2%	+1,73 p.p.	-0,8 p.p.
Rentowność netto	1,5%	1,0%	1,5%	+0,48 p.p.	0,0 p.p.
Rentowność kapitału własnego (ROE)	8,7%	8,3%	6,4%	-1,89 p.p.	-2,3 p.p.
Rentowność majątku (ROA)	2,6%	2,6%	1,9%	-0,65 p.p.	-0,7 p.p.
Wskaźnik ogólnej płynności	94,5%	95,0%	96,1%	+1,13 p.p.	+1,6 p.p.
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	70,1%	68,9%	69,8%	+0,94 p.p.	-0,3 p.p.
Dług netto/ EBITDA	4,64	3,42	4,01	-0,59	-0,6
EV/ EBITDA (na koniec okresu)	7,33	5,57	6,16	-0,59	-1,2



W I kw. 2023 r. Grupa LUG poprawiła rentowność w stosunku do poprzedniego kwartału na każdym poziomie rachunku wyników. Rentowność EBITDA wzrosła o 2,18 p.p. w ujęciu kw/kw i spadła o 0,8 p.p. w ujęciu r/r, podobnie jak rentowność operacyjna (wzrost o 1,73 p.p. w ciągu kwartału i spadek o 0,8 p.p. w ciągu roku). Rentowność brutto na sprzedaży, wzrosła o 6,31 p.p. w ciągu kwartału oraz była o 3,2 p.p. wyższa niż przed rokiem. Rentowność kapitału własnego była niższa o 2,3 p.p. niż przed rokiem i o 1,89 p.p. niż w poprzednim kwartale. Rentowność majątku uległa pogorszeniu o 0,65 p.p. w ciągu ostatniego kwartału i o 0,7 p.p. w ciągu ostatniego roku. Wskaźniki ogólnej płynności i ogólnego zadłużenia ukształtowały się na poziomach wyższych niż w poprzednim kwartale; wskaźnik ogólnej płynności był także o 1,6 p.p. powyżej poziomu sprzed roku, a wskaźnik ogólnego zadłużenia na poziomie o 0,3 p.p. niższym niż przed rokiem. Wskaźniki: długu netto do EBITDA oraz EV/EBITDA odnotowały w I kw. 2023 r. spadek o tę samą wartość, czyli o 0,59 względem poprzedniego kwartału.

### Wyjaśnienie dot. wskaźników:

#### Rentowność brutto na sprzedaży

Formuła: wynik brutto na sprzedaży/ przychody ze sprzedaży

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

#### Rentowność EBITDA

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

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

#### Rentowność operacyjna

Formuła: wynik na działalności operacyjnej/ przychody ze sprzedaży

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

#### Rentowność netto

Formuła: Wynik netto / Przychody ze sprzedaży

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

#### Rentowność kapitału własnego (ROE)

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

Opis: określa stopę zyskowności zainwestowanych w firmie kapitałów własnych

#### Rentowność majątku (ROA)

Formuła: Wynik netto ostatnich czterech kwartałów/ aktywa ogółem

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

#### Wskaźnik ogólnej płynności

Formuła: aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe

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

#### Wskaźnik ogólnego zadłużenia

Formuła: zobowiązania ogółem/ aktywa razem

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

#### Dług netto / EBITDA

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

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

#### EV/EBITDA

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

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



## Podstawowe informacje na temat spółki i Grupy Kapitałowej

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

## Podstawowe informacje

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

<b>Kraj siedziby</b>	Polska
<b>Siedziba Spółki</b>	Zielona Góra
<b>Forma prawna</b>	Spółka akcyjna
<b>Przepisy prawa</b>	Prawo polskie, zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych
<b>Adres siedziby</b>	ul. Gorzowska 11, 65-127 Zielona Góra
<b>Numery telekomunikacyjne</b>	tel. (068) 45 33 200
<b>Poczta elektroniczna:</b>	<a href="mailto:lug@lug.com.pl">lug@lug.com.pl</a>
<b>Strona internetowa</b>	<a href="http://www.lug.com.pl">www.lug.com.pl</a>
<b>Podstawowy przedmiot działalności</b>	doradztwo firm centralnych (head office) i doradztwo związane z zarządzaniem (wg PKD 2007 – 70)
<b>REGON</b>	080201644
<b>NIP</b>	9291672920
<b>KRS</b>	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
<b>Czas trwania grupy kapitałowej</b>	Spółka dominująca LUG S.A. i pozostałe jednostki Grupy Kapitałowej zostały utworzone na okres wg wskazania poniżej.

Czas trwania spółek Grupy Kapitałowej LUG S.A.

- LUG S.A. jest spółką utworzoną na czas nieokreślony.
- LUG Light Factory Sp. z o.o. jest spółką utworzoną na czas nieokreślony.
- LUG GmbH jest spółką utworzoną na czas nieokreślony.
- T.O.W. LUG Ukraina jest spółką utworzoną na czas nieokreślony, na dzień 31.12.2022 roku jej działalność była zawieszona.
- LUG do Brasil Artigos de iluminação Ltda. jest spółką utworzoną na czas nieokreślony.
- LUG Lighting UK Ltd. jest spółką utworzoną na czas nieokreślony.
- LUG Argentina SA jest spółką utworzoną na czas określony, tj. 99 lat, co jest spowodowane obowiązującymi przepisami prawa argentyńskiego.
- BIOT Sp. z o.o. jest spółką utworzoną na czas nieokreślony.
- LUG Aydınlatma Sistemleri Anonim Sirketi jest spółką utworzoną na czas nieokreślony.
- ESCOLIGHT Sp. z o.o. jest spółką utworzoną na czas nieokreślony.
- LUG Services Sp. z o.o. jest spółką utworzoną na czas nieokreślony.



## 6.1 Akcje

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

Indeksy	NCIndex (udział w indeksie: 0,60%)
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. 15.05.2023 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. 15.05.2023 r.

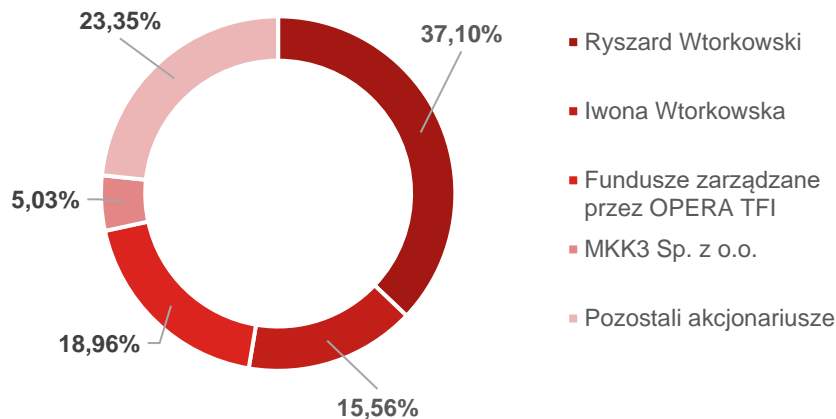
Imię i nazwisko / nazwa	Seria Akcji	Liczba Akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów na WZA
Ryszard Wtorkowski	A, C	2 670 610	37,10%	37,10%
Iwona Wtorkowska	A	1 120 000	15,56%	15,56%
Fundusze zarządzane przez OPERA TFI	A, B, C	1 365 049	18,96%	18,96%
MKK3 Sp. z o.o.	B,C	362 334	5,03%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

Źródło: Emitent<sup>20</sup>

<sup>20</sup> Strukturę akcjonariatu określono na podstawie:

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

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



## 6.2 Organizacja Grupy Kapitałowej

Skład organów jednostki dominującej wg stanu na dzień publikacji raportu, tj. 15.05.2023 r.

### Zarząd LUG S.A.



**Ryszard Wtorkowski**  
Prezes Zarządu



**Mariusz Ejsmont**  
Wiceprezes Zarządu  
Dyrektor Techniczny



**Małgorzata Konyś**  
Członek Zarządu  
Dyrektor Finansowy

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.



**Iwona Wtorkowska**  
Przewodnicząca  
Rady Nadzorczej



**Renata Baczańska**  
Członek Rady Nadzorczej



**Eryk Wtorkowski**  
Członek Rady  
Nadzorczej



**Zygmunt Ćwik**  
Członek Rady  
Nadzorczej



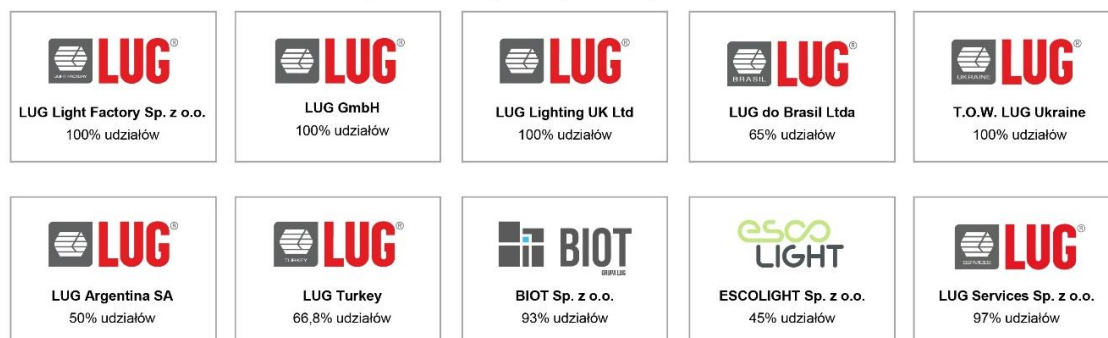
**Szymon Ziolo**  
Członek Rady  
Nadzorczej

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

## Spółka matka







## Spółki w Grupie Kapitałowej LUG S.A.



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

## Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej na dzień publikacji niniejszego raportu, tj. 15.05.2023 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 9291785452 Regon 080212116	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. Diehtariwska 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	500 000,00 BRL	65%	65%

			produkcja sprzętu oświetleniowego			
 <b>LUG Lighting UK Ltd.</b>	Unit 11 Northam Business Centre, Princes Street, Southampton	KRS 08580097 NIP 171766096	Handel hurtowy i detaliczny sprzętem oświetleniowym. Projektowanie produkcja sprzętu oświetleniowego	5 000,00 GBP	100%	100%
 <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 Regon 368312639	Działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz technologii.	700 000,00 PLN	93%	93%
 <b>LUG AYDINLATMA SISTEMLERI 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: 0609084882000 001)	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 Regon 384949838	Kompleksowa obsługa projektów obejmująca przygotowanie, finansowanie, realizację i serwis inwestycji oświetleniowych	100 000,00 PLN	45%	45%
 <b>LUG Services Sp. z o.o.</b>	ul. Gorzowska 11 65-127 Zielona Góra	KRS 0000828305 NIP 9731069933 Regon 385524029	Projektowanie i wykonawstwo instalacji oświetleniowych oraz integracja elementów software'owych współpracujących z instalacjami	50 000,00 PLN	97%	97%

Źródło: LUG S.A..

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

#### Prawnicy:

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

#### Banki:

- ❑ Santander Bank Polska S.A. Centrum Bankowości Korporacyjnej Poznań, Pl. Andersa 5, 61-894 Poznań.
- ❑ Bank Pekao S.A. Centrum Korporacyjne w Zielonej Górze, 65-213 Zielona Góra, ul. Podgórna 9a.
- ❑ ING Bank Śląski S.A. Centrum Bankowości Biznesowej w Poznaniu, 61-825 Poznań, ul. B. 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.

### 6.3 Rynek i zakres działalności

Grupa Kapitałowa LUG S.A. to jeden z wiodących producentów opraw oświetleniowych na całym świecie. Model biznesowy spółek należących do Grupy koncentruje się na wykorzystaniu fachowej wiedzy i ponad 34-letniego doświadczenia dla kompleksowej obsługi klienta. Oferta obejmuje szeroką gamę opraw zewnętrznych – od iluminacji budynków poprzez oświetlenie ulic, parkingów, obiektów wewnętrznych – aż do oświetlenia wielkopowierzchniowych galerii handlowych, sieci sprzedaży, biur, obiektów kulturalnych i użyteczności publicznej. Kilkanaście lat temu LUG rozpoczął proces inwestycyjny w technologię LED, dzięki czemu obecnie jest jednym z liderów w produkcji wysokiej jakości oświetlenia LED. Na koniec I kw. 2023 roku technologia ta stanowiła 100% sprzedaży 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 wygranych przez LUG Light Factory przetargach na modernizację oświetlenia w Warszawie, Holandii czy też międzynarodowym prestiżowym tytule iF Design Award 2022 przyznanym dwóm oprawom marki LUG: Artera LED oraz Frame.

Produkty LUG dedykowane są do następujących segmentów aplikacyjnych:

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

Opierając się na ponad 34-letnim doświadczeniu w obszarze oświetlenia, w 2017 roku w ramach Grupy powołano spółkę technologiczną BIOT, która rozwija autorski system inteligentnego sterowania oświetleniem URBAN. Autorski system klasy LMS (lighting management system) URBAN został zaprojektowany i stworzony w celu monitorowania i zarządzania oświetleniem infrastrukturalnym oraz przyłączonymi do niego sensorami. Poprzez szereg funkcji z obszaru zarządzania harmonogramami świecenia i pracami serwisowymi, czy też precyzyjny pomiar parametrów elektrycznych, pozwala jednostkom samorządu terytorialnego generować dodatkowe znaczące oszczędności i, co nie mniej istotne, zwiększać efektywność działań operacyjnych. System URBAN organizuje bezprzewodową komunikację oraz zasilanie dla innych wertykałów *smart city*, dzięki czemu stanowi fundament rozwoju inteligentnych miast. Otwarte API oraz udowodniona gotowość do współpracy z innymi podsystemami

i oprawami innych producentów sprawiają, że URBAN tworzy elastyczny ekosystem przygotowujący miasta i miasteczka na wyzwania przyszłości. System URBAN, który z powodzeniem wspiera już zarządzanie infrastrukturą oświetleniową Autostradowej Obwodnicy Poznania czy Południowej Obwodnicy Warszawy i w wielu innych lokalizacjach w Polsce i zagranicą, pozwala lepiej wykorzystać pełen potencjał technologii LED, wydłużyć okres użytkowania infrastruktury oraz zwiększyć jej bezpieczeństwo i niezawodność.



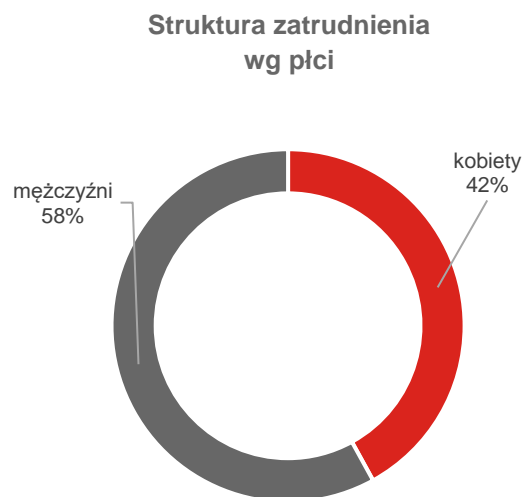
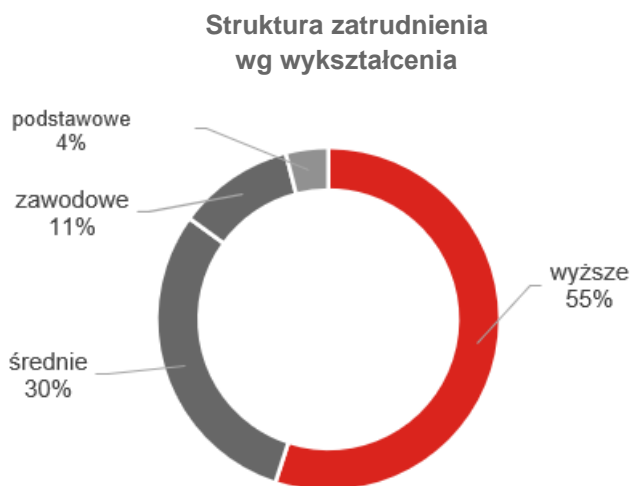
Od 2020 roku w portfolio Grupy Kapitałowej LUG S.A. znajduje się spółka LUG Services Sp. z o.o., która zajmuje się świadczeniem usług budowlanych i wykonawczych związanych z realizacją projektów oświetleniowych, w których uczestniczą produkty marki LUG. Spółka uzupełnia ofertę Grupy LUG o elementy usługowe i realizuje projekty przede wszystkim na terenie Polski. Ze względu na charakter swojej działalności podlega silnym wpływom trendów rządzących branżą budowlaną i wykonawczą.

## 6.4 Zasoby ludzkie

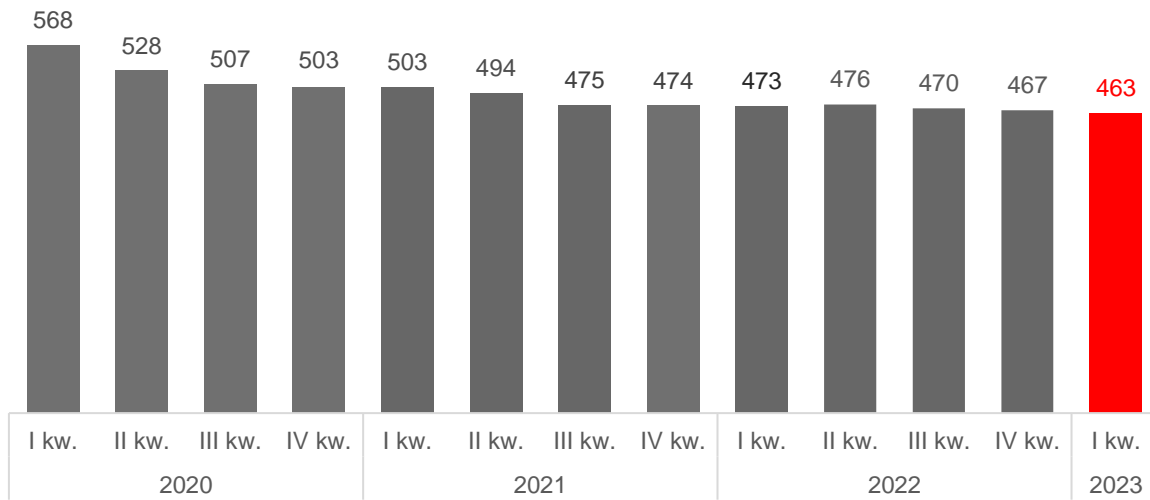
Na dzień 31.03.2023 roku Grupa Kapitałowa LUG S.A. zatrudniała na pełen etat 463 osób w porównaniu z 473 osobami w analogicznym momencie roku poprzedniego (spadek o 2,1%). Zmiana jest spowodowana naturalną fluktuacją liczby pracowników.

### Zasoby ludzkie Grupy Kapitałowej LUG S.A. w I kwartale 2023 r.

Wyszczególnienie	Grupa Kapitałowa LUG S.A.
Liczba pracowników (pełny etat)	463
Liczba pracowników (niepełny etat)	2
Inne formy zatrudnienia	30
Średnia wieku pracowników	40 lat 5 m-ce



Poziom zatrudnienia w Grupie Kapitałowej LUG S.A. w latach 2020 – 2023 w ujęciu kwartalnym (pełny etat na podstawie umowy o pracę).





## Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe

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

## 7.1 Informacje ogólne

### Dane rejestracyjne i zakres działalności

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

<b>Nazwa:</b>	<b>LUG S.A.</b>
<b>Forma prawna:</b>	spółka akcyjna
<b>Siedziba:</b>	ul. Gorzowska 11, 65-127 Zielona Góra
<b>Kraj rejestracji:</b>	Polska
<b>Podstawowy przedmiot działalności:</b>	Główny przedmiot działalności:
	Spółki Dominującej w Grupie jest działalność firm centralnych (head offices) oraz doradztwo związane z zarządzaniem,
	Grupy Kapitałowej jest produkcja i sprzedaż opraw oświetleniowych przemysłowych i dekoracyjnych.
<b>Organ prowadzący rejestr:</b>	Sąd Rejonowy w Zielonej Górze, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego – KRS nr 0000287791
<b>Numer statystyczny REGON:</b>	80201644
<b>NIP:</b>	9291672920

Grupa Kapitałowa obejmuje następujące jednostki zależne i stowarzyszone na dzień bilansowy:

Nazwa	Siedziba	Dane rejestrowe	Przedmiot działalności	Kapitał podstawowy	Udział procentowy w kapitale	Udział procentowy w prawach głosu
LUG Light Factory Sp. z o.o.	ul. Gorzowska 11, 65-127 Zielona Góra	KRS 0000290498	Produkcja elektrycznego sprzętu oświetleniowego i lamp elektrycznych	29 000 000 PLN	100,00%	100,00%
LUG GmbH	Konrad-Zuse-Str. 6 <sup>a</sup> 12489 Berlin-Adlershof	KRS HRB12835	Produkcja, dystrybucja i instalacja sprzętu elektrycznego	25 000 EUR	100,00%	100,00%
TOW LUG UKRAINA (działalność zawieszona)	ul. Diehtariwska 62A, 03040 Kijow	KRS 10741020000015470	Handel hurtowy i detaliczny sprzętem oświetleniowym. Projektowanie i produkcja sprzętu oświetleniowego	160 233 UAH	100,00%	100,00%
LUG LIGHTING UK Ltd.	The Building Centre, 26 Store Street, London WC1E 7BT, UK	Company number: 8580097	Handel hurtowy i detaliczny sprzętem oświetleniowym. Projektowanie i produkcja sprzętu oświetleniowego	5 000 GBP	100,00%	100,00%
LUG do Brasil Ltda.	Al. Santos, 2480 Cj. 51 Cerqueira Cesar Sao Paulo-SP Brazil	CNPJ/MF 15.805.349/0001-78	Handel hurtowy i detaliczny sprzętem oświetleniowym. Projektowanie i produkcja sprzętu oświetleniowego	500 000 BRL	65,00%	65,00%
LUG Argentina SA	Calle 62 y 239 Nemesio Parma, CP 3300, Posadas – Misiones, Argentina	Zarejestrowana przez La Inspección General de Justicia (IGJ) pod numerem 17573 księgi 85 Spółek Akcyjnych (RPC)	Produkcja, przetwarzanie, montaż i składanie opraw oświetleniowych, działalność handlowa oraz doradcza w zakresie technologii oświetleniowej.	28 700 000 ARS	50,00%	50,00%

Nazwa	Siedziba	Dane rejestrowe	Przedmiot działalności	Kapitał podstawowy	Udział procentowy w kapitale	Udział procentowy w prawach głosu
BIOT Sp. z o.o.	ul. Nowy Kisielin – Nowa 7, 66-002 Zielona Góra	KRS 0000695926 NIP 9731045329	Działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana.	700 000 PLN	93,00%	93,00%
LUG AYDINLATMA SISTEMLERI ANONİM ŞİRKETİ (LUG Turkey),	Anadolu Hisari, Ruzgarli Bahce Mahallesi, Cumhuriyet Caddesi, Feragat Sokak, Demir Plaza, No:3/A Beykoz, Istanbul	Istanbul Trade Registry pod numerem 150668-5 (mersis numer: 0609084882000001)	Działalność handlowa i doradcza z zakresu profesjonalnych rozwiązań oświetleniowych	50 000 TRY	66,80%	66,80%
ESCOLIGHT Sp. z o.o.	ul. Mickiewicza 3A, 65-053 Zielona Góra	KRS 0000816193 NIP 9292024347	Kompleksowa obsługa projektów obejmująca przygotowanie, finansowanie, realizację i serwis inwestycji oświetleniowych.	100 000 PLN	45,00%	45,00%
LUG Services Sp. z o.o.	ul. Gorzowska 11, 65-127 Zielona Góra	KRS 0000828305 NIP 9731069933	Projektowanie i wykonawstwo instalacji oświetleniowych oraz integracja elementów software'owych współpracujących z instalacjami oświetleniowymi.	50 000 PLN	97,00%	97,00%

Okres sprawozdawczy obejmuje 3 miesiące od 1 stycznia 2023 r. do 31 marca 2023 r. Dane za rok bieżący są, co do zakresu i sposobu gromadzenia danych, porównywalne do roku poprzedniego.

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

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

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

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

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

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

#### **Prawnicy**

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

### Banki

- Santander Bank Polska S.A. Centrum Bankowości Korporacyjnej Poznań, Pl. Andersa 5, 61-894 Poznań.
- Bank Pekao S.A. Centrum Korporacyjne w Zielonej Górze, 65-213 Zielona Góra, ul. Podgórna 9a.
- ING Bank Śląski S.A. Centrum Bankowości Biznesowej w Poznaniu, 61-825 Poznań, ul. B. 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.

### Notowania w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect

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

Grupa sporządziła skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2023 r., które zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 15.05.2023 r.

## 7.2 Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

### **Oświadczenie zgodności**

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres sprawozdawczy kończący się 31 marca 2023 r. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, zwanymi dalej „MSSF UE”.

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 15.05.2023 r.

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

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

#### Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów	01.01.2023 r. - 31.03.2023 r.	01.01.2022 r. - 31.12.2022 r.	01.01.2022 r. - 31.03.2022 r.
<b>Działalność kontynuowana</b>			
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>62 149</b>	<b>239 968</b>	<b>56 974</b>
Przychody z umów z klientami - sprzedaż produktów i usług	60 718	235 147	55 201
Przychody z umów z klientami - sprzedaż towarów i materiałów	1 427	4 804	1 773
Przychody z najmu	4	17	0
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>-37 015</b>	<b>-152 013</b>	<b>-35 764</b>
Koszt własny sprzedanych produktów i usług	-35 839	-148 794	-34 790
Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów	-1 176	-3 219	-973
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>25 134</b>	<b>87 955</b>	<b>21 211</b>
Pozostałe przychody operacyjne	218	5 262	1 152
Koszty sprzedaży	-15 147	-56 289	-12 757
Koszty ogólnego zarządu	-7 697	-26 435	-7 045
Straty z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług i pozostałych należności	-344	-206	-70
Pozostałe koszty operacyjne	-178	-1 841	-217
<b>Zysk/(strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>1 986</b>	<b>8 446</b>	<b>2 274</b>
Przychody finansowe	605	1 489	229
Koszty finansowe	-1 087	-6 464	-1 203
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek wycenianych metodą praw własności	0	-15	0
<b>Zysk/(strata) brutto</b>	<b>1 504</b>	<b>3 456</b>	<b>1 300</b>
Podatek dochodowy	-310	-529	-235
<b>Zysk / (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>1 194</b>	<b>2 927</b>	<b>1 065</b>
Zysk (strata) przypadający na udziały niesprawujące kontroli	268	-160	221
<b>Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej z działalności kontynuowanej</b>	<b>926</b>	<b>3 087</b>	<b>844</b>
<b>Działalność zaniechana</b>			
Zysk / (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0	0
<b>Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej</b>	<b>926</b>	<b>3 087</b>	<b>844</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>			
<b>Pozycje, które mogą podlegać przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych:</b>			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-1 136	-2 208	-410
Zysk/ (strata) netto z wyceny instrumentów dłużnych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	0	0	0
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	0	0	0
<b>Inne całkowite dochody netto , które mogą podlegać przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych</b>	<b>-1 136</b>	<b>-2 208</b>	<b>-410</b>
<b>Pozycje niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych:</b>			
Zyski/(straty) aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń	0	0	0
Zysk/ (strata) netto z wyceny instrumentów kapitałowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	0	0	0
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	0	0	0
<b>Inne całkowite dochody netto niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Inne całkowite dochody netto</b>	<b>-1 136</b>	<b>-2 208</b>	<b>-410</b>
<b>CAŁKOWITY DOCHÓD ZA ROK</b>	<b>58</b>	<b>719</b>	<b>655</b>
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom niekontrolującym	-31	-1 176	-235
<b>Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący</b>	<b>89</b>	<b>1 895</b>	<b>890</b>



**Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej**

<b>Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej - AKTYWA</b>	<b>31.03.2023 r.</b>	<b>31.12.2022 r.</b>	<b>31.03.2022 r.</b>
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>83 334</b>	<b>83 463</b>	<b>81 354</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	46 255	44 404	47 154
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	5 565	7 077	4 502
Aktywa niematerialne	24 887	25 385	23 419
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0
Akcje / udziały w j. stowarzyszonych	0	0	0
Należności długoterminowe	35	35	35
Pozostałe aktywa finansowe	1 485	1 258	702
Aktywa z tytułu umów z klientami	0	0	0
Pozostałe aktywa niefinansowe	114	0	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	4 993	5 304	5 542
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>124 537</b>	<b>117 936</b>	<b>121 016</b>
Zapasy	56 670	59 268	73 870
Należności z tytułu dostaw i usług	46 421	44 444	37 956
Pozostałe należności krótkoterminowe	549	680	1 567
Aktywa z tytułu umów z klientami	9 698	3 127	0
Należności z tytułu podatku dochodowego	240	318	0
Pochodne instrumenty finansowe	1 016	1 016	205
Pozostałe aktywa finansowe	0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe	2 089	1 010	1 910
Pozostałe aktywa niefinansowe	5 449	1 546	1 582
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 405	6 527	3 926
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>207 871</b>	<b>201 399</b>	<b>202 370</b>

## Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej – c.d.

Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej - PASYWA	31.03.2023 r.	31.12.2022 r.	31.03.2022 r.
<b>Kapitał własny</b>	<b>62 681</b>	<b>62 623</b>	<b>60 438</b>
<b>Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej</b>	<b>63 446</b>	<b>63 356</b>	<b>61 583</b>
Kapitał podstawowy	1 800	1 800	1 800
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	23 815	23 815	23 815
Pozostałe kapitały zapasowe	24 810	24 810	20 570
Kapitał z tytułu zysków (strat) aktuarialnych dotyczących programów określonych świadczeń	-11	-11	-11
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-2 421	-1 585	-347
Zyski / (straty) z lat ubiegłych	14 527	11 440	14 912
Wynik finansowy bieżącego okresu	926	3 087	844
<b>Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących</b>	<b>-765</b>	<b>-733</b>	<b>-1 146</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>15 565</b>	<b>14 567</b>	<b>13 845</b>
Oprocentowane kredyty i pożyczki	5 885	6 271	7 242
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 344	2 337	1 531
Rezerwy	2 953	2 704	2 166
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	373	373	396
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	2 527	2 325	1 003
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	0	0	0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	173	151	95
Rozliczenia międzyokresowe	310	406	1 412
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>129 625</b>	<b>124 209</b>	<b>128 087</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	38 280	40 414	37 539
Oprocentowane kredyty i pożyczki	58 636	51 048	56 913
Pochodne instrumenty finansowe	3	975	155
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 719	1 565	2 331
Zobowiązania z tytułu faktoringu odwrotnego	11 996	11 960	11 870
Rezerwy	4 630	4 005	6 891
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	7 085	6 291	6 611
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	383	204	25
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	6 489	7 361	5 246
Rozliczenia międzyokresowe	382	381	413
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	22	6	93
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
<b>Zobowiązania ogółem</b>	<b>145 190</b>	<b>138 776</b>	<b>141 932</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>207 871</b>	<b>201 399</b>	<b>202 370</b>

### Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych	01.01.2023 r. - 31.03.2023 r.	01.01.2022 r. - 31.12.2022 r.	01.01.2022 r. - 31.03.2022 r.
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>			
<b>Zysk / Strata przed opodatkowaniem</b>	<b>1 504</b>	<b>3 456</b>	<b>1 300</b>
<b>Korekty razem:</b>	<b>-8 909</b>	<b>16 351</b>	<b>-6 297</b>
Amortyzacja	2 934	11 333	2 675
Przychody z tytułu odsetek i dywidend	-28	-79	0
Koszty z tytułu odsetek	997	4 780	747
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-241	-803	30
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	-185	61
Zmiana stanu rezerw	875	-338	2 010
Zmiana stanu zapasów	2 279	4 235	-9 021
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	-2 366	-2 012	4 954
Zmiana aktywów z tytułu umów z klientami	-6 570	-1 470	1 656
Zmiana stanu pozostałych aktywów niefinansowych	-3 988	944	888
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 455	-1 632	-10 432
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 176	-7	133
Zmiana stanu pozostałych aktywów (MPW)	0	15	0
Inne korekty z działalności operacyjnej	-170	1 570	2
<b>Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej</b>	<b>-7 405</b>	<b>19 807</b>	<b>-4 997</b>
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	38	-14	-34
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-7 367</b>	<b>19 793</b>	<b>-5 031</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>			
<b>Wpływy</b>	<b>0</b>	<b>432</b>	<b>432</b>
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	237	214
Zbycie udziałów w j. zależnych	0	0	
Otrzymane odsetki i dywidendy	0	0	
Spłata udzielonych pożyczek	0	50	50
Inne wpływy inwestycyjne	0	145	168
<b>Wydatki</b>	<b>-2 347</b>	<b>-14 094</b>	<b>-3 591</b>
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-2 147	-13 563	-3 501
Nabycie udziałów w j. zależnych	0	-15	0
Udzielenie pożyczek	-200	-516	-90
Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-2 347</b>	<b>-13 662</b>	<b>-3 159</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>			
<b>Wpływy</b>	<b>11 722</b>	<b>14 452</b>	<b>6 417</b>
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0
Kredyty i pożyczki	11 685	14 177	6 417
Factoring odwrotny	37	275	0
Inne wpływy finansowe	0	0	0
<b>Wydatki</b>	<b>-6 051</b>	<b>-22 107</b>	<b>-2 410</b>
Spłaty kredytów i pożyczek	-4 483	-14 804	-861
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu	-571	-2 523	-783
Odsetki od pożyczek / kredytów i faktoringu odwrotnego	-979	-4 684	-741
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu	-18	-96	-25
Inne wydatki finansowe	0	0	0
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>5 671</b>	<b>-7 655</b>	<b>4 007</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>-4 043</b>	<b>-1 524</b>	<b>-4 183</b>
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>-4 121</b>	<b>-1 582</b>	<b>-4 183</b>
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-79	-58	0
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>-4 043</b>	<b>-1 524</b>	<b>-4 183</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>6 527</b>	<b>8 109</b>	<b>8 109</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>2 484</b>	<b>6 585</b>	<b>3 926</b>

## Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Skonsolidowane Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały zapasowe	Kapitał z tytułu zysków (strat) aktuarialnych dotyczących programów określonych świadczeń	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Zyski (straty) z lat ubiegłych	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	Kapitał własny
<b>01.01.2023 r. - 31.03.2023 r.</b>										
<b>Kapitał własny na 01.01.2023 r.</b>	<b>1 800</b>	<b>23 815</b>	<b>24 810</b>	<b>-11</b>	<b>-1 585</b>	<b>14 527</b>	<b>0</b>	<b>63 356</b>	<b>-733</b>	<b>62 623</b>
<b>Całkowite dochody za okres sprawozdawczy</b>										
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	0	0	0	0	-836	0	926	90	-32	58
<b>Transakcje z właścicielami jednostki ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</b>										
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Inne</b>										
Podział zysku netto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Przeliczenie inflacyjne w j. zależnej w Argentynie	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Kapitał własny na 31.03.2023 r.</b>	<b>1 800</b>	<b>23 815</b>	<b>24 810</b>	<b>-11</b>	<b>-2 421</b>	<b>14 527</b>	<b>926</b>	<b>63 446</b>	<b>-765</b>	<b>62 681</b>

Skonsolidowane Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały zapasowe	Kapitał z tytułu zysków (strat) aktuarialnych dotyczących programów określonych świadczeń	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Zyski (straty) z lat ubiegłych	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	Kapitał własny
<b>01.01.2022 r. - 31.12.2022 r.</b>										
<b>Kapitał własny na 01.01.2022 r.</b>	<b>1 800</b>	<b>23 815</b>	<b>20 570</b>	<b>-11</b>	<b>-393</b>	<b>14 912</b>	<b>0</b>	<b>60 693</b>	<b>-911</b>	<b>59 782</b>
<b>Całkowite dochody za okres sprawozdawczy</b>										
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	0	0	0	0	-1 192	0	3 087	1 895	-1 176	719
<b>Transakcje z właścicielami jednostki ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</b>										
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	37	37
<b>Inne</b>										
Podział zysku netto	0	0	4 240	0	0	-4 240	0	0	0	0
Przeliczenie inflacyjne w j. zależnej w Argentynie	0	0	0	0	0	1 068	0	1 068	1 068	2 136
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0	-300	0	-300	249	-51
<b>Kapitał własny na 31.12.2022 r.</b>	<b>1 800</b>	<b>23 815</b>	<b>24 810</b>	<b>-11</b>	<b>-1 585</b>	<b>11 440</b>	<b>3 087</b>	<b>63 356</b>	<b>-733</b>	<b>62 623</b>

Skonsolidowane Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały zapasowe	Kapitał z tytułu zysków (strat) aktuarialnych dotyczących programów określonych świadczeń	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Zyski (straty) z lat ubiegłych	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	Kapitał własny
<b>01.01.2022 r. - 31.03.2022 r.</b>										
Kapitał własny na 01.01.2022 r.	1 800	23 815	20 570	-11	-393	14 912	0	60 693	-911	59 782
<b>Całkowite dochody za okres sprawozdawczy</b>										
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	0	0	0	0	46	0	844	890	-235	655
<b>Transakcje z właścicielami jednostki ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</b>										
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Inne</b>										
Podział zysku netto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Przeliczenie inflacyjne w j. zależnej w Argentynie	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Kapitał własny na 31.03.2022 r.</b>	<b>1 800</b>	<b>23 815</b>	<b>20 570</b>	<b>-11</b>	<b>-347</b>	<b>14 912</b>	<b>844</b>	<b>61 583</b>	<b>-1 146</b>	<b>60 438</b>

## 7.4 Dodatkowe noty i objaśnienia do skróconego kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2021 r., z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych Standardów oraz Interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2022 r., a więc mających zastosowanie dla okresu rocznego Grupy, który się rozpoczął 1 stycznia 2023 r.

### **Zmiany do istniejących Standardów i Interpretacji zastosowane po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Grupy w roku obrotowym 2023**

W sprawozdaniu finansowym Grupy w roku obrotowym 2023 zastosowano nowe Standardy i Interpretacje:

- Zmiany do MSR 1 i Stanowiska Praktycznego 2: Ujawnianie informacji dotyczących zasad (polityki) rachunkowości (opublikowano 12 lutego 2021 r.) mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 r. lub później,
- Zmiany do MSR 8: Definicja wartości szacunkowych (opublikowano 12 lutego 2021 r.) mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 r. lub później,
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano 18 maja 2017 r.) w tym Zmiany do MSSF 17 (opublikowano 25 czerwca 2020 r.) mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 r. lub później,
- Zmiany do MSR 12: Podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań wynikających z pojedynczej transakcji (opublikowano 7 maja 2021 r.) mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 r. lub później,
- MSSF 17: Pierwsze zastosowanie MSSF 17 oraz MSSF 9: Dane porównawcze (opublikowano 9 grudnia 2021 r.) mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 r. lub później.

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

### **Nowe Standardy oraz zmiany do istniejących Standardów, które zostały zatwierdzone do stosowania przez EU, ale nie mają jeszcze zastosowania dla Grupy**

Brak takich Standardów.

### **Nowe Standardy oraz zmiany do istniejących Standardów wydane przez RMSR, ale niezatwierdzone do stosowania w UE**

- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28: Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony,
- Zmiany do MSR 1: Prezentacja sprawozdań finansowych:
  - Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe (opublikowano 23 stycznia 2020 r.),
  - Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe – odroczenie daty wejścia w życie (opublikowano 15 lipca 2020 r.),
  - Zobowiązania długoterminowe z kowenantami (opublikowano 31 października 2022 r.)

- do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 r. lub później,
- Zmiana do MSSF 16 Leasing: Zobowiązania z tytułu leasingu – umowy sprzedaży i leasingu zwrotnego (opublikowano 22 września 2022 r.) do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 r. 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.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego kwartalnego sprawozdania finansowego do publikacji Zarząd nie zakończył jeszcze prac nad oceną wpływu wprowadzenia pozostałych standardów oraz interpretacji na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Grupy lub jej wyników finansowych. Według szacunków Kierownictwa, wyżej wymienione nowe Standardy, zmiany do istniejących Standardów oraz Interpretacji nie miałyby jednak istotnego wpływu na kwartalne sprawozdanie finansowe.

### Wcześniejsze zastosowanie Standardów i Interpretacji

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

### Podstawa wyceny

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

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

### Waluta funkcjonalna i prezentacyjna

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

Kursy wymiany walut za poszczególne okresy obrotowe kształtowały się następująco:

31.03.2023 r.						
	USD	EUR	GBP	BRL	TRY	ARS
styczeń	4,3480	4,7089	5,3595	0,8498	0,2312	0,0234
luty	4,4475	4,7170	5,3700	0,8551	0,2355	0,0231
marzec	4,2934	4,6755	5,3107	0,8428	0,2239	0,0208
<b>kurs średni</b>	<b>4,3630</b>	<b>4,7005</b>	<b>5,3467</b>	<b>0,8492</b>	<b>0,2302</b>	<b>0,0224</b>
31.03.2022 r.						
	USD	EUR	GBP	BRL	TRY	ARS
styczeń	4,1147	4,5982	5,5320	0,7666	0,3077	0,0389
luty	4,1965	4,6909	5,6131	0,8127	0,3031	0,0373
marzec	4,1801	4,6525	5,4842	0,8762	0,2854	0,0377
<b>kurs średni</b>	<b>4,1638</b>	<b>4,6472</b>	<b>5,5431</b>	<b>0,8185</b>	<b>0,2987</b>	<b>0,0380</b>

**Profesjonalny osąd i niepewność szacunków**

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

Zasady dotyczące stosowania profesjonalnego osądu i niepewność szacunków zostały opisane w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej LUG S.A. za 2022 r.

**Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości**

Zasady (polityka) rachunkowości zostały przedstawione w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej LUG S.A. za 2022 r.



## 1. Nabycia jednostek zależnych i stowarzyszonych

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

## 2. Przychody

Wyszczególnienie	01.01.2023 r. - 31.03.2023 r.	01.01.2022 r. - 31.12.2022 r.	01.01.2022 r. - 31.03.2022 r.
<b>Działalność kontynuowana</b>			
Przychody z umów z klientami - sprzedaż produktów i usług	60 718	235 147	55 201
Przychody z umów z klientami - sprzedaż towarów i materiałów	1 427	4 804	1 773
Przychody z najmu	4	17	0
<b>SUMA przychodów ze sprzedaży</b>	<b>62 149</b>	<b>239 968</b>	<b>56 974</b>
Pozostałe przychody operacyjne	218	5 262	1 152
Przychody finansowe	605	1 489	229
<b>SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej</b>	<b>62 972</b>	<b>246 719</b>	<b>58 356</b>
<b>Działalność zaniechana</b>			
<b>SUMA przychodów ogółem z działalności zaniechanej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>SUMA przychodów ogółem</b>	<b>62 972</b>	<b>246 702</b>	<b>58 356</b>

Kategorie sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	01.01.2023 r. - 31.03.2023 r.	01.01.2022 r. - 31.12.2022 r.	01.01.2022 r. - 31.03.2022 r.
1. Sprzedaż produktów	59 268	216 768	50 419
2. Sprzedaż usług	1 455	18 396	4 782
3. Sprzedaż towarów	1 283	3 933	1 704
4. Sprzedaż materiałów	143	871	69
<b>Przychody ze sprzedaży, razem</b>	<b>62 149</b>	<b>239 968</b>	<b>56 974</b>

Struktura geograficzna	01.01.2023 r. - 31.03.2023 r.	01.01.2022 r. - 31.12.2022 r.	01.01.2022 r. - 31.03.2022 r.
1. Polska	30 604	106 882	21 252
2. Europa	22 694	92 287	23 549
3. Bliski Wschód i Afryka	6 009	34 258	5 648
4. Pozostałe	2 842	6 541	6 525
<b>Przychody ze sprzedaży, razem</b>	<b>62 149</b>	<b>239 968</b>	<b>56 974</b>

### 3. Zysk przypadający na jedną akcję

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

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

<b>Wyszczególnienie zysku na jedną akcję - założenia</b>	<b>01.01.2023 r. - 31.03.2023 r.</b>	<b>01.01.2022 r. - 31.12.2022 r.</b>	<b>01.01.2022 r. - 31.03.2022 r.</b>
Zysk netto z działalności kontynuowanej	926	3 087	844
Strata na działalności zaniechanej	0	0	0
<b>Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję</b>	<b>926</b>	<b>3 087</b>	<b>844</b>
Efekt rozwodnienia	nie dotyczy	nie dotyczy	nie dotyczy
<b>Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję</b>	<b>926</b>	<b>3 087</b>	<b>844</b>
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	7 198 570	7 198 570	7 198 570
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych	nie dotyczy	nie dotyczy	nie dotyczy
<b>Zysk na jedną akcję</b>	<b>0,13</b>	<b>0,43</b>	<b>0,12</b>
Ilość potencjalnych wariantów subskrypcyjnych	0	0	0
Ilość potencjalnych akcji wyemitowanych po cenie rynkowej	0	0	0
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	7 198 570	7 198 570	7 198 570
<b>Rozwodniony zysk na jedną akcję</b>	<b>0,13</b>	<b>0,43</b>	<b>0,12</b>

## 4. Rzeczowe aktywa trwałe

Tabela zmian rzeczowych aktywów trwałych	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
<b>Wartość brutto na dzień 01.01.2023 r.</b>	<b>2 002</b>	<b>39 070</b>	<b>34 642</b>	<b>2 423</b>	<b>5 814</b>	<b>459</b>	<b>84 410</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>0</b>	<b>-38</b>	<b>3 373</b>	<b>0</b>	<b>103</b>	<b>1 401</b>	<b>4 839</b>
Nabycie środków trwałych	0	0	34	0	116	1 464	1 614
Przeliczenie inflacyjne w spółce zależnej w Argentynie	0	0	0	0	0	0	0
Wykup środków trwałych z leasingu	0	0	3 760	0	0	0	3 760
Różnice kursowe z przeliczenia j. zagranicznych	0	-38	-421	0	-13	-63	-535
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0	0	0
<b>Zmniejszenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-21</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-21</b>
Zbycie i likwidacja	0	0	-21	0	0	0	-21
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0	0	0
<b>Wartość brutto na dzień 31.03.2023 r.</b>	<b>2 002</b>	<b>39 032</b>	<b>37 994</b>	<b>2 423</b>	<b>5 917</b>	<b>1 860</b>	<b>89 228</b>
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2023 r.</b>	<b>0</b>	<b>-6 867</b>	<b>-26 400</b>	<b>-2 417</b>	<b>-4 321</b>	<b>0</b>	<b>-40 005</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>0</b>	<b>-213</b>	<b>-2 677</b>	<b>-1</b>	<b>-97</b>	<b>0</b>	<b>-2 988</b>
Amortyzacja	0	-232	-964	-1	-101	0	-1 298
Przeliczenie inflacyjne w spółce zależnej w Argentynie	0	0	0	0	0	0	0
Wykup środków trwałych z leasingu	0	0	-1 841	0	0	0	-1 841
Różnice kursowe z przeliczenia j. zagranicznych	0	19	128	0	4	0	151
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0	0	0
<b>Zmniejszenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>21</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>21</b>
Likwidacja i sprzedaż	0	0	21	0	0	0	21
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0	0	0
<b>Umorzenie na dzień 31.03.2023 r.</b>	<b>0</b>	<b>-7 080</b>	<b>-29 057</b>	<b>-2 418</b>	<b>-4 418</b>	<b>0</b>	<b>-42 972</b>
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2023 r.</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 31.03.2023 r.</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Wartość netto na dzień 31.03.2023 r.</b>	<b>2 002</b>	<b>31 952</b>	<b>8 938</b>	<b>5</b>	<b>1 499</b>	<b>1 860</b>	<b>46 255</b>

Tabela zmian rzeczowych aktywów trwałych	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
<b>Wartość brutto na dzień 01.01.2022 r.</b>	<b>2 002</b>	<b>28 616</b>	<b>24 083</b>	<b>0</b>	<b>5 198</b>	<b>8 683</b>	<b>68 582</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>0</b>	<b>9 912</b>	<b>396</b>	<b>0</b>	<b>550</b>	<b>0</b>	<b>10 858</b>
Nabywanie środków trwałych	0	9 912	396	0	550	0	10 858
Przeliczenie inflacyjne w spółce zależnej w Argentynie	0	0	0	0	0	0	0
Wykup środków trwałych z leasingu	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0	0	0
<b>Zmniejszenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-28</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-8 575</b>	<b>-8 603</b>
Zbycie i likwidacja	0	0	-28	0	0	0	-28
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0	-8 575	-8 575
<b>Wartość brutto na dzień 31.03.2022 r.</b>	<b>2 002</b>	<b>38 528</b>	<b>24 451</b>	<b>0</b>	<b>5 748</b>	<b>108</b>	<b>70 837</b>
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2022 r.</b>	<b>0</b>	<b>-5 620</b>	<b>-14 198</b>	<b>0</b>	<b>-3 745</b>	<b>0</b>	<b>-23 563</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>0</b>	<b>-192</b>	<b>-415</b>	<b>0</b>	<b>-106</b>	<b>0</b>	<b>-713</b>
Amortyzacja	0	-192	-415	0	-106	0	-713
Przeliczenie inflacyjne w spółce zależnej w Argentynie	0	0	0	0	0	0	0
Wykup środków trwałych z leasingu	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0	0	0
<b>Zmniejszenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8</b>
Likwidacja i sprzedaż	0	0	8	0	0	0	8
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0	0	0
<b>Umorzenie na dzień 31.03.2022 r.</b>	<b>0</b>	<b>-5 812</b>	<b>-14 605</b>	<b>0</b>	<b>-3 851</b>	<b>0</b>	<b>-24 268</b>
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2022 r.</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 31.03.2022 r.</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Różnice kursowe z wyceny</b>	<b>0</b>	<b>85</b>	<b>491</b>	<b>0</b>	<b>9</b>	<b>0</b>	<b>585</b>
<b>Wartość netto na dzień 31.03.2022 r.</b>	<b>2 002</b>	<b>32 801</b>	<b>10 337</b>	<b>0</b>	<b>1 906</b>	<b>108</b>	<b>47 154</b>

## 5. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Tabela zmian aktywów z tytułu prawa do użytkowania	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
<b>Wartość brutto na dzień 01.01.2023 r.</b>	<b>4 458</b>	<b>7 984</b>	<b>809</b>	<b>123</b>	<b>13 374</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>0</b>	<b>33</b>	<b>1 935</b>	<b>0</b>	<b>1 968</b>
Zwiększenia (nowe umowy leasingowe)	0	33	0	0	33
Zmiany umów leasingowych	0	0	0	0	0
Pozostałe zmiany	0	0	1 935	0	1 935
<b>Zmniejszenia</b>	<b>0</b>	<b>-3 760</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-3 760</b>
Zmiany umów leasingowych	0	0	0	0	0
Wykup środków trwałych z leasingu		-3 760	0	0	-3 760
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0
<b>Wartość brutto na dzień 31.03.2023 r.</b>	<b>4 458</b>	<b>4 257</b>	<b>2 744</b>	<b>123</b>	<b>11 582</b>
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2023 r.</b>	<b>-2 527</b>	<b>-3 260</b>	<b>-451</b>	<b>-59</b>	<b>-6 297</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>-31</b>	<b>-204</b>	<b>-1 326</b>	<b>0</b>	<b>-1 561</b>
Amortyzacja	-31	-204	-187	0	-422
Pozostałe zmiany	0	0	-1 139	0	-1 139
<b>Zmniejszenia</b>	<b>0</b>	<b>1 841</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 841</b>
Zmiany umów leasingu	0	0	0	0	0
Wykup środków trwałych z leasingu	0	1 841	0	0	1 841
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0
<b>Umorzenie na dzień 31.03.2023 r.</b>	<b>-2 558</b>	<b>-1 623</b>	<b>-1 777</b>	<b>-59</b>	<b>-6 017</b>
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2023 r.</b>	<b>1 931</b>	<b>4 724</b>	<b>358</b>	<b>64</b>	<b>7 077</b>
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 31.03.2023 r.</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Wartość netto na dzień 31.03.2023 r.</b>	<b>1 900</b>	<b>2 634</b>	<b>967</b>	<b>64</b>	<b>5 565</b>

Tabela zmian aktywów z tytułu prawa do użytkowania	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
<b>Wartość brutto na dzień 01.01.2022 r.</b>	<b>3 125</b>	<b>17 388</b>	<b>4 205</b>	<b>721</b>	<b>25 439</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Zwiększenia (nowe umowy leasingowe)	0	0	0	0	0
Zmiany umów leasingowych	0	0	0	0	0
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0
<b>Zmniejszenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-251</b>	<b>0</b>	<b>-251</b>
Zmiany umów leasingowych	0	0	0	0	0
Wykup środków trwałych z leasingu	0	0	0	0	0
Pozostałe zmiany	0	0	-251	0	-251
<b>Wartość brutto na dzień 31.03.2022 r.</b>	<b>3 125</b>	<b>17 388</b>	<b>3 954</b>	<b>721</b>	<b>25 188</b>
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2022 r.</b>	<b>-2 078</b>	<b>-13 835</b>	<b>-3 555</b>	<b>-636</b>	<b>-20 104</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>-167</b>	<b>-571</b>	<b>-65</b>	<b>-30</b>	<b>-833</b>
Amortyzacja	-167	-571	-65	-30	-833
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0
<b>Zmniejszenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>251</b>	<b>0</b>	<b>251</b>
Zmiany umów leasingu	0	0	0	0	0
Wykup środków trwałych z leasingu	0	0	0	0	0
Pozostałe zmiany	0	0	251	0	251
<b>Umorzenie na dzień 31.03.2022 r.</b>	<b>-2 245</b>	<b>-14 406</b>	<b>-3 369</b>	<b>-666</b>	<b>-20 686</b>
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2022 r.</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 31.03.2022 r.</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Wartość netto na dzień 31.03.2022 r.</b>	<b>880</b>	<b>2 982</b>	<b>585</b>	<b>55</b>	<b>4 502</b>

Z tytułu zawartych umów Grupa posiada prawa do użytkowania lokali.

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

## 6. Aktywa niematerialne

Tabela zmian aktywów niematerialnych	Zakończone prace rozwojowe	Oprogramowanie komputerowe utworzone we własnym zakresie	Pozostałe oprogramowanie komputerowe	Prace rozwojowe w toku wytwarzania	Oprogramowanie komputerowe w toku wytwarzania	Razem
<b>Wartość brutto na dzień 01.01.2023 r.</b>	<b>24 913</b>	<b>8 945</b>	<b>5 041</b>	<b>1 987</b>	<b>3 630</b>	<b>44 516</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>716</b>	<b>716</b>
Nabycie aktywów niematerialnych	0	0	0	0	716	716
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0	0
<b>Zmniejszenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Zbycie i likwidacja	0	0	0	0	0	0
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0	0
<b>Wartość brutto na dzień 31.03.2023 r.</b>	<b>24 913</b>	<b>8 945</b>	<b>5 041</b>	<b>1 987</b>	<b>4 346</b>	<b>45 232</b>
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2023 r.</b>	<b>-14 954</b>	<b>-820</b>	<b>-3 357</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-19 131</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>-987</b>	<b>-225</b>	<b>-2</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-1 214</b>
Amortyzacja	-987	-225	-2	0	0	-1 214
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0	0
<b>Zmniejszenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Likwidacja i sprzedaż	0	0	0	0	0	0
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0	0
<b>Umorzenie na dzień 31.03.2023 r.</b>	<b>-15 941</b>	<b>-1 045</b>	<b>-3 359</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-20 345</b>
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2023 r.</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 31.03.2023 r.</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Wartość netto na dzień 31.03.2023 r.</b>	<b>8 972</b>	<b>7 900</b>	<b>1 682</b>	<b>1 987</b>	<b>4 346</b>	<b>24 887</b>

Tabela zmian rzeczowych aktywów trwałych	Zakończone prace rozwojowe	Oprogramowanie komputerowe wytworzone we własnym zakresie	Pozostałe oprogramowanie komputerowe	Prace rozwojowe w toku wytwarzania	Oprogramowanie komputerowe w toku wytwarzania	Razem
<b>Wartość brutto na dzień 01.01.2022 r.</b>	<b>21 565</b>	<b>8 765</b>	<b>5 584</b>	<b>2 046</b>	<b>0</b>	<b>37 960</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>1 130</b>	<b>0</b>	<b>70</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 200</b>
Nabycie aktywów niematerialnych	1 130	0	70	0	0	1 200
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0	0
<b>Zmniejszenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Zbycie i likwidacja	0	0	0	0	0	0
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0	0
<b>Wartość brutto na dzień 31.03.2022 r.</b>	<b>22 695</b>	<b>8 765</b>	<b>5 654</b>	<b>2 046</b>	<b>0</b>	<b>39 160</b>
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2022 r.</b>	<b>-11 624</b>	<b>0</b>	<b>-3 190</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-14 814</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>-877</b>	<b>0</b>	<b>-50</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-927</b>
Amortyzacja	-877	0	-50	0	0	-927
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0	0
<b>Zmniejszenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Likwidacja i sprzedaż	0	0	0	0	0	0
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0	0
<b>Umorzenie na dzień 31.03.2022 r.</b>	<b>-12 501</b>	<b>0</b>	<b>-3 240</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-15 741</b>
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2022 r.</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 31.03.2022 r.</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Wartość netto na dzień 31.03.2022 r.</b>	<b>10 194</b>	<b>8 765</b>	<b>2 414</b>	<b>2 046</b>	<b>0</b>	<b>23 419</b>



## 7. Zapasy

Zapasy	31.03.2023 r.	31.12.2022 r.	31.03.2022 r.
Materiały na potrzeby produkcji	34 628	36 582	44 591
Półprodukty i produkty w toku	11 579	12 256	14 839
Produkty gotowe	11 732	11 818	15 242
Towary	2 189	2 071	2 293
Odpisy aktualizujące	-3 458	-3 459	-3 095
<b>Zapasy, razem</b>	<b>56 670</b>	<b>59 268</b>	<b>73 870</b>

## 8. Należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług	31.03.2023 r.	31.12.2022 r.	31.03.2022 r.
Wobec jednostek powiązanych	13	10	4
Wobec jednostek pozostałych	46 408	44 435	37 952
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem</b>	<b>46 421</b>	<b>44 444</b>	<b>37 956</b>

Należności z tytułu dostaw i usług	31.03.2023 r.	31.12.2022 r.	31.03.2022 r.
Należności z tytułu dostaw i usług	47 889	45 568	38 952
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	-1 468	-1 124	-996
<b>Należności z tytułu dostaw i usług netto, razem</b>	<b>46 421</b>	<b>44 444</b>	<b>37 956</b>

Wyszczególnienie	31.03.2023 r.		31.12.2022 r.		31.03.2022 r.	
	Wartość brutto	Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	Wartość brutto	Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	Wartość brutto	Odpisy na oczekiwane straty kredytowe
Niewymagalne	40 988	0	35 129	0	29 037	0
Przeterminowane od 1 do 90 dni	4 785	0	7 718	0	8 229	-85
Przeterminowane od 91 do 180 dni	364	0	560	0	849	-114
Przeterminowane od 181 do 365 dni	861	-496	980	-495	129	-93
Przeterminowane powyżej 1 roku	891	-972	1 181	-629	708	-704
<b>Należności handlowe, razem</b>	<b>47 889</b>	<b>-1 468</b>	<b>45 568</b>	<b>-1 124</b>	<b>38 952</b>	<b>-996</b>

Odpisy na oczekiwane straty kredytowe dla należności z tytułu dostaw i usług	31.03.2023 r.	31.12.2022 r.	31.03.2022 r.
Odpisy na początek okresu	-1 124	-926	-926
Odpisy ujęte w okresie sprawozdawczym	-344	-206	-70
Wykorzystanie odpisów	0	8	0
Rozwiązanie odpisów	0	0	0
<b>Odpis na oczekiwane straty kredytowe dla należności z tytułu dostaw i usług na koniec okresu</b>	<b>-1 468</b>	<b>-1 124</b>	<b>-996</b>

## 9. Aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami

Pozycja	31.03.2023 r.	31.12.2022 r.	31.03.2022 r.
Należności z tytułu dostaw i usług	46 421	44 444	37 956
<b>Aktywa z tytułu umów z klientami</b>	<b>9 698</b>	<b>3 127</b>	<b>0</b>
- długoterminowe	0	0	0
- krótkoterminowe	9 698	3 127	0
<b>Zobowiązania z tytułu umów z klientami</b>	<b>9 016</b>	<b>2 529</b>	<b>1 028</b>
- długoterminowe	2 527	2 325	1 003
- krótkoterminowe	6 489	204	25

Umowy w trakcie realizacji na koniec okresu sprawozdawczego	31.03.2023 r.	31.12.2022 r.	31.03.2022 r.
Koszty poniesione do dnia bilansowego	3 165	9 994	0
Kwoty zafakturowane do dnia bilansowego	2 763	9 205	0
<b>Różnica (kwoty zafakturowane - koszty poniesione)</b>	<b>-402</b>	<b>-789</b>	<b>0</b>
Ujęte w sprawozdaniu finansowym jako aktywa z tytułu umów z klientami	9 698	3 127	0
Wartość przychodów z tytułu umów ujęte jako przychody za okres ogółem	12 461	12 332	0

## 10. Kapitał własny

### Kapitał podstawowy

Seria i liczba akcji na dzień bilansowy 31.03.2023 r.	Liczba akcji / udziałów	Wartość jednostkowa	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej (w zł)
Seria A	4 320 000	0,25	1 080 000
Seria B	1 438 856	0,25	359 714
Seria C	1 439 714	0,25	359 929
	<b>Razem</b>		<b>1 799 643</b>

Seria i liczba akcji na dzień bilansowy 31.03.2022 r.	Liczba akcji / udziałów	Wartość jednostkowa	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej (w zł)
Seria A	4 320 000	0,25	1 080 000
Seria B	1 438 856	0,25	359 714
Seria C	1 439 714	0,25	359 929
	<b>Razem</b>		<b>1 799 643</b>

Akcjonariusz	Liczba akcji / udziałów na 31.03.2023 r.	Wartość nominalna na 31.03.2023 r.	Udział % na 31.03.2023 r.
	[szt.]	[w zł]	
Wtorkowski Ryszard	2 670 610	667 653	37%
Wtorkowska Iwona	1 120 000	280 000	16%
Fundusze Inwestycyjne OPERA	1 365 049	341 262	19%
MKK3 Sp. z o.o.	362 334	90 584	5%
Pozostali akcjonariusze	1 680 577	420 144	23%
<b>Razem</b>	<b>7 198 570</b>	<b>1 799 643</b>	<b>100%</b>

### Kapitały przypadające na udziały niekontrolujące

Nazwa spółki zależnej (JZ)	% należący do Grupy	% należący do udziałów niekontrolujących	Saldo kapitałów niekontrolujących
LUG Services Sp. z o.o.	97,00%	3,00%	-3
BIOT Sp. z o.o.	93,00%	7,00%	-148
LUG Argentina SA	50,00%	50,00%	1 529
LUG do Brasil Ltd.	65,00%	35,00%	-2 087
LUG Turkey	66,80%	33,20%	-56
		<b>Razem</b>	<b>-765</b>

### 11. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

Oprocentowane kredyty i pożyczki	31.03.2023 r.	31.12.2022 r.	31.03.2022 r.
Kredyty i pożyczki długoterminowe	5 885	6 271	7 242
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe (w tym kredyt w rachunku bieżącym)	58 636	51 048	56 913
<b>Oprocentowane kredyty i pożyczki, razem</b>	<b>64 521</b>	<b>57 319</b>	<b>64 155</b>

### 12. Zobowiązania z tytułu leasingu

Zobowiązania z tytułu leasingu	31.03.2023 r.	31.12.2022 r.	31.03.2022 r.
Zobowiązania długoterminowe	3 344	2 337	1 531
Zobowiązania krótkoterminowe	1 719	1 565	2 331
<b>Zobowiązania z tytułu leasingu, razem</b>	<b>5 063</b>	<b>3 902</b>	<b>3 862</b>

Zobowiązania z tytułu leasingu	31.03.2023 r.	31.12.2022 r.	31.03.2022 r.
<b>Zobowiązania na początek okresu</b>	<b>3 902</b>	<b>4 646</b>	<b>4 646</b>
Zwiększenia (nowe leasingu)	33	2 511	0
Zmiany umów leasingu	847	0	0
Pozostałe zmiany	852	0	0
Odsetki naliczone	18	96	24
Zobowiązania z tytułu leasingu (kapitał) zapłacone	-571	-2 523	-783
Odsetki zapłacone	-18	-96	-25
Pozostałe zmiany	0	-732	0
<b>Zobowiązania z tytułu leasingu, razem</b>	<b>5 063</b>	<b>3 902</b>	<b>3 862</b>

### 13. Rezerwy

Rezerwy	31.03.2023 r.	31.12.2022 r.	31.03.2022 r.
Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	3 738	3 488	2 950
Rezerwa na koszty sprzedaży	2 599	2 624	5 620
Rezerwa na badanie SF i usługi konsultingowe	89	86	52
Rezerwy UB	106	500	0
Rezerwa na składki roczne dot. ubezpieczenia należności	60	12	435
Rezerwy na koszty 1Q2023	991	0	0
<b>Rezerwy, razem</b>	<b>7 583</b>	<b>6 709</b>	<b>9 057</b>
Długoterminowe	2 953	2 704	2 166
Krótkoterminowe	4 630	4 005	6 891
<b>Rezerwy, razem</b>	<b>7 583</b>	<b>6 709</b>	<b>9 057</b>

### 14. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	31.03.2023 r.	31.12.2022 r.	31.03.2022 r.
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	385	385	429
Rezerwy na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe	2 053	2 053	2 315
Rezerwa na premie	1 961	1 581	1 788
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	2 594	2 645	2 415
Pozostałe rezerwy i zobowiązania	465	0	60
<b>Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych, razem</b>	<b>7 458</b>	<b>6 664</b>	<b>7 007</b>
Długoterminowe	373	373	396
Krótkoterminowe	7 085	6 291	6 611
<b>Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych, razem</b>	<b>7 458</b>	<b>6 664</b>	<b>7 007</b>

### 15. Zobowiązania z tytułu umowy

Zobowiązania z tytułu umów z klientami	31.03.2023 r.	31.12.2022 r.	31.03.2022 r.
Otrzymane zaliczki i przedpłaty	0	0	0
Przychody z tyt. sprzedanych licencji rozliczane w czasie	2 910	2 529	1 028
Pozostałe	0	0	0
<b>Zobowiązania z tytułu umów z klientami, razem</b>	<b>2 910</b>	<b>2 529</b>	<b>1 028</b>
Długoterminowe	2 527	2 325	1 003
Krótkoterminowe	383	204	25
<b>Zobowiązania z tytułu umów z klientami, razem</b>	<b>2 910</b>	<b>2 529</b>	<b>1 028</b>

Przychody rozliczane w czasie dotyczą licencji systemu zarządzania oświetleniem Urban wytworzonego we własnym zakresie w spółce zależnej.

## 16. Pozostałe zobowiązania niefinansowe

Pozostałe zobowiązania niefinansowe	31.03.2023 r.	31.12.2022 r.	31.03.2022 r.
Zobowiązania budżetowe	6 393	7 269	4 956
Zobowiązania z tytułu PPK	0	51	40
Nadwyżka zobowiązań nad aktywami ZFŚS	81	11	227
Pozostałe	15	30	23
<b>Pozostałe zobowiązania niefinansowe, razem</b>	<b>6 489</b>	<b>7 361</b>	<b>5 246</b>
Długoterminowe	0	0	0
Krótkoterminowe	6 489	7 361	5 246
<b>Pozostałe zobowiązania niefinansowe, razem</b>	<b>6 489</b>	<b>7 361</b>	<b>5 246</b>

## 17. Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe	31.03.2023 r.	31.12.2022 r.	31.03.2022 r.
Dotacje otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych	692	787	1 825
Pozostałe	0	0	0
<b>Rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>692</b>	<b>787</b>	<b>1 825</b>
Długoterminowe	310	406	1 412
Krótkoterminowe	382	381	413
<b>Rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>692</b>	<b>787</b>	<b>1 825</b>

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

Dofinansowanie Projektu wyniesie 2 324 289,99 zł.

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

## 18. Zobowiązania warunkowe

Wyszczególnienie	Spółka	Gwarancja / poręczenie dla	Waluta	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
Gwarancja dobrego w wykonania	LUG Light Factory Sp. z o. o.	BNP Paribas Bank Polska S.A.	EUR	0	0	X
Gwarancja dobrego w wykonania umow y	LUG Light Factory Sp. z o. o.	Bank Pekao S.A.	EUR	74	74	68
Gwarancja dobrego w wykonania umow y	LUG Light Factory Sp. z o. o.	Bank Pekao S.A.	PLN	568	386	811
Gwarancja dobrego w wykonania umow y najmu	LUG Light Factory Sp. z o. o.	Bank Pekao S.A.	EUR	60	60	0
Gwarancja dobrego w wykonania umow y najmu	LUG Light Factory Sp. z o. o.	Bank Pekao S.A.	PLN	92	92	92
Gwarancja przetargow a w publicznym przetargu	LUG Light Factory Sp. z o. o.	Bank Pekao S.A.	PLN	0	0	0
Gwarancja przetargow a w niepublicznym przetargu	LUG Light Factory Sp. z o. o.	Bank Pekao S.A.	EUR	0	0	698
Gwarancja zapłaty kar w okresie rękojmi	LUG Light Factory Sp. z o. o.	Bank Pekao S.A.	PLN	295	331	333
Gwarancja zw rotu zaliczki	LUG Light Factory Sp. z o. o.	Bank Pekao S.A.	PLN	0	0	0
Gwarancja przetargow a w publicznym przetargu	LUG Light Factory Sp. z o. o.	Santander Bank Polska S.A.	PLN	0	0	0
Gwarancja należytego w wykonania umow y, gwarancji rękojmi i gwarancji jakości	LUG Light Factory Sp. z o. o.	Santander Bank Polska S.A.	PLN	2 156	2 156	2 156
Gwarancja należytego w wykonania umow y	LUG Light Factory Sp. z o. o.	Santander Bank Polska S.A.	PLN	0	0	0
Gwarancja zw rotu zaliczki	LUG Light Factory Sp. z o. o.	Santander Bank Polska S.A.	EUR	0	0	0
Gwarancja należytego w wykonania umow y, gwarancji rękojmi i gwarancji jakości	LUG Services Sp.z o. o.	Santander Bank Polska S.A.	PLN	2 215	2 484	843
Przetargow a – przetarg publiczny	LUG Services Sp.z o. o.	Santander Bank Polska S.A.	PLN	0	0	974
Gwarancja usunięcia w ad i usterek (rękojmi)	LUG Light Factory Sp. z o. o.	KUKE S.A.	PLN	9	9	0
Przetargow a – przetarg publiczny	LUG Light Factory Sp. z o. o.	KUKE S.A.	PLN	360	0	0
Przetargow a – przetarg publiczny	LUG Services Sp.z o. o.	KUKE S.A.	PLN	155	286	0
Gwarancja należytego w wykonania kontraktu oraz usunięcia w ad i usterek	LUG Services Sp.z o. o.	KUKE S.A.	PLN	286	0	0
Gwarancja należytego w wykonania umow y	LUG Services Sp.z o. o.	Gotówkow e	PLN	0	0	0
Gwarancja rękojmi i gwarancja jakości	LUG Services Sp.z o. o.	Gotówkow e	PLN	84	84	0
Gwarancja należytego w wykonania umow y oraz rękojmi za w ady lub gwarancji	LUG Light Factory Sp. z o. o.	Gotówkow e	PLN	6	6	0
				<b>6 360</b>	<b>5 969</b>	<b>5 974</b>

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

## 19. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Jednostka dominująca	01.01.2023 r. - 31.03.2023 r.	01.01.2023 r. - 31.03.2023 r.	31.03.2023 r.	31.03.2023 r.
LUG SA	300	106	343	340
<b>Jednostki zależne</b>	<b>7 030</b>	<b>7 306</b>	<b>13 599</b>	<b>13 590</b>
LUG Light Factory Sp. z o. o.	5 951	1 452	12 668	1 086
LUG GmbH	588	0	585	0
LUG do Brasil Ltda.	13	0	0	718
LUG Lighting UK Ltd.	375	0	280	0
LUG Argentina S.A.	0	376	0	2 967
BIOT Sp. z o.o.	99	39	39	48
LUG Turkey	0	0	0	188
LUG Services Sp. o.o.	3	5 438	26	8 582
<b>Jednostki stowarzyszone</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
ESCOLIGHT	0	0	0	0
<b>Pozostałe jednostki powiązane</b>	<b>86</b>	<b>4</b>	<b>0</b>	<b>13</b>
Luna Sp. z o. o.	0	0	0	1
Luna Sp. z o.o. Sp. K.	86	4	0	12

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Jednostka dominująca	01.01.2022 r. - 31.03.2022 r.	01.01.2022 r. - 31.03.2022 r.	31.03.2022 r.	31.03.2022 r.
LUG SA	300	93	601	153
<b>Jednostki zależne</b>	<b>4 713</b>	<b>4 962</b>	<b>8 181</b>	<b>8 651</b>
LUG Light Factory Sp. z o. o.	4 154	904	7 330	1 172
LUG GmbH	356	0	411	0
LUG do Brasil Ltda.	0	0	0	710
LUG Lighting UK Ltd.	134	0	179	0
LUG Argentina S.A.	0	701	0	2 696
BIOT Sp. z o.o.	59	32	262	32
LUG Turkey	0	0	0	149
LUG Services Sp. o.o.	10	3 325	0	3 892
<b>Jednostki stowarzyszone</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
ESCOLIGHT	0	0	0	0
<b>Pozostałe jednostki powiązane</b>	<b>45</b>	<b>3</b>	<b>26</b>	<b>1</b>
Luna Sp. z o. o.	45	3	26	1

## 20. Istotne zdarzenia w okresie objętym skróconym sprawozdaniem finansowym

Informacje o istotnych zdarzeniach w I kwartale 2023 roku takich jak pandemia, konflikt zbrojny na terenie Ukrainy czy inflacja i ich wpływ na funkcjonowanie Grupy opisano szerzej w rozdziałach 3-4 niniejszego raportu.

## 21. Zdarzenia po okresie objętym skróconym kwartalnym sprawozdaniem finansowym

Grupa nie odnotowała istotnych zdarzeń po okresie objętym sprawozdaniem finansowym.

## Oświadczenie Zarządu

Zarząd Spółki dominującej oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze skonsolidowane kwartalne 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 kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Skrócone skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej LUG zawiera dane za okres od 01 stycznia 2023 roku do 31 marca 2023 roku.

Dane porównawcze prezentowane są:

- według stanu na dzień 31 grudnia 2022 roku dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej,
- za okres od 01 stycznia 2022 roku do 31 marca 2022 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.

Sprawozdanie zatwierdził w dniu 15 maja 2023 roku Zarząd w składzie:

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



## 7.5 Skrócone jednostkowe dane finansowe LUG S.A.

**Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów**

Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów	01.01.2023 r. – 31.03.2023 r.	01.01.2022 r. – 31.12.2022 r.	01.01.2023 r. – 31.03.2023 r.
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>300</b>	<b>1 900</b>	<b>300</b>
Przychody z umów z klientami - sprzedaż produktów i usług	300	1 900	300
Przychody z umów z klientami - sprzedaż towarów i materiałów	0	0	0
<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	0	0	0
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>	<b>300</b>	<b>1 900</b>	<b>300</b>
Pozostałe przychody operacyjne	0	54	0
Koszty sprzedaży	0	0	0
Koszty ogólnego zarządu	-298	-1 477	-310
Straty z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług i pozostałych należności	0	-1 628	0
Pozostałe koszty operacyjne	-6	-103	0
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>-4</b>	<b>-1 254</b>	<b>-10</b>
Przychody finansowe	48	734	14
Koszty finansowe	0	-11	0
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>44</b>	<b>-531</b>	<b>4</b>
Podatek dochodowy		88	0
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>44</b>	<b>-619</b>	<b>4</b>
<b>Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>44</b>	<b>-619</b>	<b>4</b>

Inne dochody całkowite	0	0	0
<b>Suma dochodów całkowitych</b>	<b>44</b>	<b>-619</b>	<b>4</b>

<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)</b>			
Podstawowy za okres obrotowy	0,01	-0,09	0,00
Rozwodniony za okres obrotowy	0,01	-0,09	0,00
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)</b>			
Podstawowy za okres obrotowy	0,01	-0,09	0,00
Rozwodniony za okres obrotowy	0,01	-0,09	0,00
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)</b>			
Podstawowy za okres obrotowy	0,00	0,00	0,00
Rozwodniony za okres obrotowy	0,00	0,00	0,00

## Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

<b>AKTYWA</b>	<b>31.03.2023 r.</b>	<b>31.12.2022 r.</b>	<b>31.03.2022 r.</b>
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>33 066</b>	<b>32 843</b>	<b>33 073</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	0	0	0
Wartości niematerialne	0	0	0
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	0	0	0
Akcje / udziały w j. zależnych	32 155	32 155	31 891
Akcje / udziały w j. stowarzyszonych	45	45	30
Pozostałe aktywa finansowe	823	600	1 107
Należności długoterminowe	0	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	43	43	45
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>2 208</b>	<b>2 317</b>	<b>2 682</b>
Zapasy	0	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług	163	213	605
Pozostałe należności	315	320	2 018
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	81	40	0
Pozostałe aktywa finansowe	1 622	1 617	0
Pozostałe aktywa niefinansowe	24	68	28
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3	59	31
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>35 274</b>	<b>35 160</b>	<b>35 755</b>

<b>PASYWA</b>	<b>31.03.2023 r.</b>	<b>31.12.2022 r.</b>	<b>31.03.2022 r.</b>
<b>Kapitały własne</b>	<b>34 784</b>	<b>34 740</b>	<b>35 362</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	9 329	9 329	8 937
Zyski zatrzymane z lat ubiegłych	-204	415	806
Zysk (strata) netto przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej	44	-619	4
<b>Zobowiązania i rezerwy długoterminowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>25</b>
Oprocentowane kredyty i pożyczki	0	0	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	25
<b>Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe</b>	<b>490</b>	<b>420</b>	<b>368</b>
Oprocentowane kredyty i pożyczki	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	388	268	190
Pozostałe zobowiązania finansowe	19	19	19
Rezerwy	38	26	35
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	15	15	15
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	30	92	24
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0	85
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>35 274</b>	<b>35 160</b>	<b>35 755</b>
Wartość księgowa na akcję (w zł)	4,83	4,83	4,91

## Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały zapasowe	Zyski (straty) z lat ubiegłych	Wynik finansowy bieżącego okresu	Razem kapitały własne
<b>01.01.2023 r. - 31.03.2023 r.</b>						
<b>Kapitał własny na 01.01.2023 r.</b>	<b>1 800</b>	<b>23 815</b>	<b>9 329</b>	<b>-204</b>	<b>0</b>	<b>34 740</b>
<b>Całkowite dochody za okres sprawozdawczy</b>						
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	0	0	0	0	44	44
<b>Transakcje z właścicielami jednostki ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</b>						
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0
<b>Inne</b>						
Podział zysku netto	0	0	0	0	0	0
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0	0
<b>Kapitał własny na 31.03.2023 r.</b>	<b>1 800</b>	<b>23 815</b>	<b>9 329</b>	<b>-204</b>	<b>44</b>	<b>34 784</b>

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały zapasowe	Zyski (straty) z lat ubiegłych	Wynik finansowy bieżącego okresu	Razem
<b>01.01.2022 r. - 31.12.2022 r.</b>						
<b>Kapitał własny na 01.01.2022 r.</b>	<b>1 800</b>	<b>23 815</b>	<b>8 937</b>	<b>806</b>	<b>0</b>	<b>35 358</b>
<b>Całkowite dochody za okres sprawozdawczy</b>						
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	0	0	0	0	-619	-619
<b>Transakcje z właścicielami jednostki ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</b>						
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0
<b>Inne</b>						
Podział zysku netto	0	0	391	-391	0	0
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0	0
<b>Kapitał własny na 31.12.2022 r.</b>	<b>1 800</b>	<b>23 815</b>	<b>9 329</b>	<b>415</b>	<b>-619</b>	<b>34 740</b>

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały zapasowe	Zyski (straty) z lat ubiegłych	Wynik finansowy bieżącego okresu	Razem
<b>01.01.2022 r. - 31.03.2022 r.</b>						
<b>Kapitał własny na 01.01.2022 r.</b>	<b>1 800</b>	<b>23 815</b>	<b>8 937</b>	<b>806</b>	<b>0</b>	<b>35 358</b>
<b>Całkowite dochody za okres sprawozdawczy</b>						
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	0	0	0	0	4	4
<b>Transakcje z właścicielami jednostki ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</b>						
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0
<b>Inne</b>						
Podział zysku netto	0	0	0	0	0	0
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0	0
<b>Kapitał własny na 31.03.2022 r.</b>	<b>1 800</b>	<b>23 815</b>	<b>8 937</b>	<b>806</b>	<b>4</b>	<b>35 362</b>

## Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych	01.01.2023 r. – 31.03.2023 r.	01.01.2022 r. – 31.12.2022 r.	01.01.2023 r. – 31.03.2023 r.
<b>Przeptywy pieniężne z działalności operacyjnej</b>			
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	44	-531	4
<b>Korekty razem:</b>	<b>75</b>	<b>1 850</b>	<b>298</b>
Amortyzacja	0	0	0
Przychody z tytułu odsetek i dywidend	-49	-728	-13
Koszty z tytułu odsetek	0	0	0
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	0	0
Zmiana stanu rezerw	12	-9	0
Zmiana stanu zapasów	0	0	0
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	10	2 421	265
Zmiana stanu pozostałych aktywów niefinansowych	44	-21	7
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	58	187	39
Inne korekty z działalności operacyjnej	0	0	0
<b>Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej</b>	<b>119</b>	<b>1 319</b>	<b>302</b>
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-41	-243	-34
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>78</b>	<b>1 076</b>	<b>268</b>
<b>Przeptywy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>			
<b>Wpływy</b>	<b>66</b>	<b>595</b>	<b>69</b>
Zbycie udziałów w j. zależnych	0	0	0
Otrzymane odsetki i dywidendy	66	595	9
Splata udzielonych pożyczek	0	0	0
Inne wpływy inwestycyjne	0	0	60
<b>Wydatki</b>	<b>-200</b>	<b>-1 633</b>	<b>-327</b>
Nabycie udziałów w j. zależnych i stowarzyszonych	0	-517	-327
Udzielenie pożyczek	-200	-1 116	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-134</b>	<b>-1 038</b>	<b>-258</b>
<b>Przeptywy pieniężne z działalności finansowej</b>			
<b>Wpływy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0
Kredyty i pożyczki	0	0	0
Inne wpływy finansowe	0	0	0
<b>Wydatki</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Splaty kredytów i pożyczek	0	0	0
Odsetki od pożyczek / kredytów	0	0	0
Inne wydatki finansowe	0	0	0
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Przeptywy pieniężne netto razem</b>	<b>-56</b>	<b>38</b>	<b>10</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>59</b>	<b>21</b>	<b>21</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>3</b>	<b>59</b>	<b>31</b>

## 7.6 Dodatkowe noty i objaśnienia do skróconego kwartalnego jednostkowego sprawozdania finansowego

### PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA

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

Niniejsze skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki winno być czytane łącznie z kwartalnym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zatwierdzonym do publikacji przez Zarząd i opublikowanym tego samego dnia co skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe, celem uzyskania pełnej informacji o sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej LUG S.A. na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

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

Skrócone kwartalne 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 2022 r., sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz rachunek przepływów pieniężnych za okres 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2022 roku oraz zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2022 roku.

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

Zaprezentowane dane finansowe nie podlegały przeglądowi przez niezależnego biegłego rewidenta.

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

Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2023 roku zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności.

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

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

## 1. Udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

### Zmiana stanu inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

Wyszczególnienie	31.03.2023 r.	31.12.2022 r.	31.03.2022 r.
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>32 200</b>	<b>31 921</b>	<b>31 921</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>279</b>	<b>0</b>
- podwyższenie kapitału w j. zależnych	0	263	0
- pozostałe zmiany	0	16	0
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- pozostałe zmiany (sprzedaż)	0	0	0
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>32 200</b>	<b>32 200</b>	<b>31 921</b>

W I kwartale 2023r. nie nastąpiło zwiększenie udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych.

Zwiększenie wartości inwestycji w jednostkach zależnych w 2022 roku dotyczyło zakupu udziałów w BIOT Sp. z o.o. w kwocie 263 tys. zł oraz w ESCOLIGHT Sp. z o.o. w kwocie 16 tys. zł. W 2022 roku nie miało miejsca zmniejszenie udziałów w jednostkach zależnych.

**Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych na dzień 31.03.2023 r.**

Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
LUG Light Factory Sp. z o.o., Zielona Góra	29 000	0	29 000	100%	100%	pełna
T.O.W LUG Ukraina, Kijów	99	-99	0	100%	100%	nd.
LUG GmbH, Berlin	83	0	83	100%	100%	pełna
LUG do Brasil, Sao Paulo	509	-509	0	65%	65%	pełna
LUG Lighting UK, Londyn	25	0	25	100%	100%	pełna
BIOT Sp. z o.o., Zielona Góra	2 012	171	2 183	93%	93%	pełna
LUG Argentina SA, Buenos Aires	790	0	790	50%	50%	pełna
LUG Turkey, Stambuł	25	0	25	67%	67%	pełna
ESCOLIGHT Sp. z o.o., Zielona Góra	45	0	45	45%	45%	praw własności
LUG Services Sp. z o.o., Zielona Góra	49	0	49	97%	97%	pełna
<b>Razem</b>	<b>32 637</b>	<b>-437</b>	<b>32 200</b>			

**Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych na dzień 31.12.2022 r.**

Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
LUG Light Factory Sp. z o.o., Zielona Góra	29 000	0	29 000	100%	100%	pełna
T.O.W LUG Ukraina, Kijów	99	-99	0	100%	100%	nd.
LUG GmbH, Berlin	83	0	83	100%	100%	pełna
LUG do Brasil, Sao Paulo	509	-509	0	65%	65%	pełna
LUG Lighting UK, Londyn	25	0	25	100%	100%	pełna
BIOT Sp. z o.o., Zielona Góra	2 012	171	2 183	93%	93%	pełna
LUG Argentina SA, Buenos Aires	790	0	790	50%	50%	pełna
LUG Turkey, Stambuł	25	0	25	67%	67%	pełna
ESCOLIGHT Sp. z o.o., Zielona Góra	45	0	45	45%	45%	praw własności
LUG Services Sp. z o.o., Zielona Góra	49	0	49	97%	97%	pełna
<b>Razem</b>	<b>32 637</b>	<b>-437</b>	<b>32 200</b>			



**Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych na dzień 31.03.2022 r.**

Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
LUG Light Factory Sp. z o.o., Zielona Góra	29 000	0	29 000	100%	100%	pełna
T.O.W LUG Ukraina, Kijów	99	-99	0	100%	100%	nd.
LUG GmbH, Berlin	83	0	83	100%	100%	pełna
LUG do Brasil, Sao Paulo	509	-509	0	65%	65%	pełna
LUG Lighting UK, Londyn	25	0	25	100%	100%	pełna
BIOT Sp. z o.o., Zielona Góra	1 920	0	1 920	88%	88%	pełna
LUG Argentina SA, Buenos Aires	789	0	789	50%	50%	pełna
LUG Turkey, Stambuł	25	0	25	67%	67%	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>32 529</b>	<b>-608</b>	<b>31 921</b>			

**Skrócone informacje finansowe o jednostkach zależnych za okres 01.01 do 31.03.2023 oraz na dzień 31.03.2023 roku obejmują:**

forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Kapitał własny	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów
LUG Light Factory Sp. z o.o., Zielona Góra	58 265	29 000	28 178	1 087	196 389	79 359	117 030	138 123	57 606
LUG GmbH, Berlin	333	83	215	35	682	45	637	350	590
LUG do Brasil Ltda., Sao Paulo	-5 963	677	-6 694	54	133	1	131	6 096	13
LUG Lighting UK Ltd., Londyn	261	25	227	9	405	0	405	145	375
LUG Argentina SA., Buenos Aires	3 058	1 541	871	646	8 260	1 790	6 470	5 202	1 865
BIOT Sp. z o.o., Zielona Góra	-2 113	700	-2 064	-749	12 792	12 191	601	14 905	99
LUG Turkey, Stambuł	-162	38	-198	-2	28	0	28	190	0
LUG Services Sp. z o.o., Zielona Góra	-100	50	533	-683	14 204	562	13 642	14 304	8 625
ESCOLIGHT Sp. z o.o., Zielona Góra	-1 637	100	-1 290	-447	388	5	383	2 025	29

**Skrócone informacje finansowe o jednostkach zależnych za okres 01.01 do 31.03.2022 oraz na dzień 31.03.2022 roku obejmują:**

forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Kapitał własny	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów
LUG Light Factory Sp. z o.o., Zielona Góra	54 560	29 000	24 201	1359	195 094	76 628	118 466	140 534	58 560
LUG GmbH, Berlin	376	83	262	31	502	50	452	126	357
LUG do Brasil Ltda., Sao Paulo	-5 914	677	-7 723	1 132	142	4	138	6 056	0
LUG Lighting UK Ltd., Londyn	244	25	210	9	280	0	280	36	134
LUG Argentina SA., Buenos Aires	2 282	1 541	996	-255	6 927	2 589	4 338	4 644	389
BIOT Sp. z o.o., Zielona Góra	-545	200	-598	-147	10 017	8 812	1 205	10 562	59
LUG Turkey, Stambuł	-132	38	-143	-27	27	0	27	159	0
LUG Services Sp. z o.o., Zielona Góra	418	50	495	-127	4 316	4	4 312	4 833	2 186
ESCOLIGHT Sp. z o.o., Zielona Góra	-777	100	-600	-277	216	0	216	992	0

## 2. Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe

Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe na 31 marca 2023 r. obejmowały pożyczki udzielone (wraz z odsetkami):

- jednostce zależnej BIOT Sp. z o.o. w kwocie 1 452 tys. zł
- jednostce stowarzyszonej ESCOLIGHT Sp. z o.o. w kwocie 992 tys. zł.

## 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	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
A	BRAK	BRAK	4 320 000	0,25	1 080 000,00	GOTÓWKA	2001
B	BRAK	BRAK	1 438 856	0,25	359 714,00	Emisja Publiczna	2007
C	BRAK	BRAK	1 439 714	0,25	359 928,50	Emisja Publiczna	2010
<b>RAZEM</b>			<b>7 198 570</b>		<b>1 799 643</b>		

### Kapitał zakładowy – struktura na 31.03.2023 roku

Akcjonariusz	Liczba akcji / udziałów na 31.03.2023 r.	Wartość nominalna na 31.03.2023 r.	Udział % na 31.03.2023 r.
	[szt.]	[w zł]	
Wtorkowski Ryszard	2 670 610	667 653	37%
Wtorkowska Iwona	1 120 000	280 000	16%
Fundusze Inwestycyjne OPERA	1 365 049	341 262	19%
MKK3 Sp. z o.o.	362 334	90 584	5%
Pozostali akcjonariusze	1 680 577	420 144	23%
<b>Razem</b>	<b>7 198 570</b>	<b>1 799 643</b>	<b>100%</b>

## 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	31.03.2023 r.	31.12.2022 r.	31.03.2022 r.
Nadwyżka ceny emisyjnej nad nominalną	25 754	25 754	25 754
Koszty emisji	1 939	1 939	1 939
<b>RAZEM</b>	<b>23 815</b>	<b>23 815</b>	<b>23 815</b>

## 5. Dokonanie korekty istotnych błędów

W okresie od 01.01. do 31.03.2023 roku nie dokonywano korekty istotnych błędów.

## 6. Rozliczenia spraw sądowych

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

**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.

**8. Informacja o zdarzeniach nietypowych ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość**

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

**9. Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu okresu kwartalnego, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym**

Informacje o istotnych zdarzeniach w I kwartale 2023 roku takich jak pandemia, konflikt zbrojny na terenie Ukrainy czy inflacja i ich wpływie na funkcjonowanie Spółki opisano szerzej w rozdziałach 3-4 niniejszego raportu.

## Oświadczenie Zarządu

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

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

Skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 marca 2023 roku.

Dane porównawcze prezentowane są:

- według stanu na dzień 31 grudnia 2022 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej,
- za okres od 01 stycznia 2022 roku do 31 marca 2022 roku dla rachunku zysków i strat, sprawozdania z innych całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

Sprawozdanie zatwierdził dnia 15 maja 2023 roku Zarząd w składzie:

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

**POZOSTAŁE INFORMACJE DODATKOWE:**

1. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń LUG S.A. oraz jej Grupy w okresie od 01.01. do 31.03.2023 roku, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.  
*Informacje na powyższe tematy znajdują się w rozdziale „Działalność Grupy Kapitałowej LUG S.A. w I kwartale 2023r.”*
2. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte w okresie od 01.01. do 31.03.2023 roku wyniki finansowe.  
*Informacje na powyższe tematy znajdują się w rozdziale „Działalność Grupy Kapitałowej LUG S.A. w I kwartale 2023r.”*
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 2023 rok w kontekście wyników zaprezentowanych w raporcie za IV kwartał 2022 roku.  
*Zarząd spółki LUG S.A. nie publikował prognoz wyników finansowych Spółki ani Grupy Kapitałowej LUG S.A. na 2023 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 IV kwartał 2022 roku).  
*Informacje na powyższe tematy znajdują się w rozdziale „Podstawowe informacje na temat Spółki i Grupy Kapitałowej”*
6. Akcje LUG S.A. będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących na dzień przekazania raportu, wraz ze wskazaniem zmian, jakie nastąpiły od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego (raport za IV kwartał 2022 roku).  
*Informacje na powyższe tematy znajdują się w rozdziale „Podstawowe informacje na temat Spółki i Grupy Kapitałowej”*
7. Istotne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowań arbitrażowych lub organem administracji publicznej.  
*W okresie od 01.01. do 31.03.2023 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 31.03.2023 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 31.03.2023 roku Spółka LUG.A nie udzieliła poręczeń, kredytów, pożyczek oraz gwarancji, których wartość przekraczałyby 10% kapitałów własnych LUG S.A.*

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

*Informacje o istotnych zdarzeniach w I kwartale 2023 roku takich jak pandemia, konflikt zbrojny na terenie Ukrainy czy inflacja i ich wpływie na funkcjonowanie Grupy opisano szerzej w rozdziałach 3-4 niniejszego raportu.*

11. W konsekwencji pandemii koronawirusa COVID-19, na obszarze Polski od dnia 16 maja br. nastąpiło złagodzenie obostrzeń i zaczął obowiązywać stan zagrożenia epidemicznego. Istotnym zjawiskiem jest też wojna na Ukrainie i jej wpływ na sytuację makroekonomiczną Europy. *Informacje o tych wydarzeniach oraz ich wpływ na kondycję finansową Emitenta opisano w rozdziałach 3-4 Raportu.*

## 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.

Sprawozdanie zatwierdził dnia 15 maja 2023 roku Zarząd w składzie:

<b>Imię i nazwisko</b>	<b>Funkcja</b>
<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)

