

Q4/23

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 IV kwartale 2023 r.....	7
3.1	Otoczenie makroekonomiczne w Polsce i na świecie	8
3.2	Branża oświetleniowa	10
3.3	Trendy rynkowe.....	11
4	Działalność Grupy Kapitałowej LUG S.A. w IV kwartale 2023 r.	13
4.1	Istotne działania i wydarzenia	14
4.2	Wpływ pandemii wirusa COVID-19 na działalność operacyjną	16
4.3	Wpływ konfliktów zbrojnych na działalność Grupy Kapitałowej LUG S.A.	16
4.4	Opis stanu realizacji działań i inwestycji	17
4.5	Perspektywy rozwoju	18
5	Omówienie wyników IV kwartału 2023 r.	20
5.1	Przychody.....	21
5.2	Koszty i inwestycje	22
5.3	Zyski.....	24
5.4	Bilans.....	27
5.5	Rachunek przepływów pieniężnych	278
5.6	Wskaźniki	28
6	Podstawowe informacje na temat spółki i Grupy Kapitałowej.....	30
6.1	Akcje.....	32
6.2	Organizacja Grupy Kapitałowej.....	33
6.3	Rynek i zakres działalności	36
6.4	Zasoby ludzkie	37
7	Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe.....	38
7.1	Informacje ogólne.....	39
7.2	Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	43
7.3	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej LUG S.A.	44
7.4	Dodatkowe noty i objaśnienia do skróconego kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	51
7.5	Skrócone jednostkowe dane finansowe LUG S.A.	73
7.6	Dodatkowe noty i objaśnienia do skróconego kwartalnego jednostkowego sprawozdania finansowego	77

”

Dzięki zdolności adaptacji do zmieniającego się otoczenia rynkowego, w IV kwartale 2023 r. zrównoważyliśmy niską aktywność ekonomiczną Strefy Euro, wyższą aktywnością sprzedażową na rynku polskim. Odnotowaliśmy dobre wyniki finansowe, co jest efektem wdrażanych od kilku kwartałów procesów optymalizacyjnych w zakresie produkcji i procesów zakupowych. Kontynuujemy inwestycje, unowocześniając nasz zakład produkcyjny, co pozwoli sprostać większej skali zamówień w przyszłości przy jednoczesnym utrzymywaniu dyscypliny kosztowej.

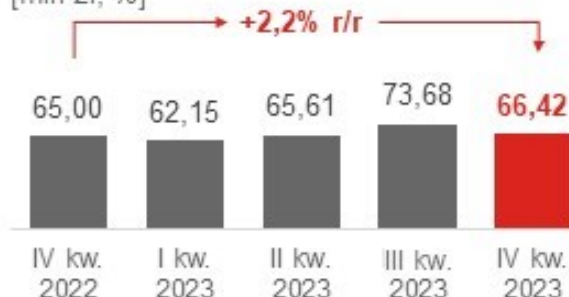
Ryszard Wtorkowski
Prezes Zarządu LUG S.A.

66,42 mln zł	29,02 mln zł	7,60 mln zł	2,45 mln zł
przychody IV kw. 2023	zysk brutto na sprzedaży IV kw. 2023	EBITDA IV kw. 2023	zysk netto dla akcj. jedn. dom. IV kw. 2023
+2,2% r/r	+30,8% r/r	+103,8% r/r	+271,2% r/r

- Drugi najwyższy w historii Grupy LUG kwartalny poziom przychodów ze sprzedaży i zysku brutto na sprzedaży oraz najwyższy kwartalny poziom EBITDA i zysku operacyjnego.
- Ponad 2,5-krotny wzrost zysku netto dla akcjonariuszy jednostki dominującej na przestrzeni roku (2,45 mln zł, wzrost r/r o 271,2%).
- IV kwartał 2023 pod znakiem spadku dynamiki nowych zamówień oraz ograniczeniem aktywności inwestycyjnej segmentów rynkowych Grupy LUG.

Przychody ze sprzedaży

[mln zł, %]



Zysk brutto ze sprzedaży

[mln zł, %]



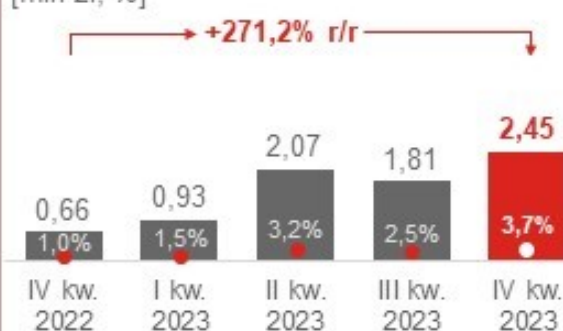
EBITDA

[mln zł, %]



Zysk netto dla akcjon. jedn. dom.

[mln zł, %]





List Prezesa Zarządu



Szanowni Państwo,

Za nami kolejne miesiące wyťažonej pracy, których podsumowanie oddaję w Państwa ręce w postaci Raportu Grupy Kapitałowej LUG S.A. za IV kwartał 2023 r.

Mam ogromną przyjemność i przywilej stać na czele Grupy Kapitałowej LUG S.A., która w otoczeniu zdominowanym przez negatywny wpływ czynników gospodarczych wypracowała w ostatnim kwartale 2023 roku 66,42 mln zł przychodów ze sprzedaży, osiągając tym samym drugi najwyższy poziom kwartalnych przychodów na przestrzeni 35 lat funkcjonowania firmy. Zysk brutto na sprzedaży w okresie od października do grudnia 2023 roku wyniósł 29,02 mln zł, co stanowi wzrost o ponad 30% rok do roku, natomiast EBITDA w IV kwartale minionego roku wzrósł r/r o ponad 103% osiągając poziom 7,6 mln zł. Racjonalne zarządzanie ryzykiem walutowym i ograniczenie kosztów finansowych na przełomie 2022 i 2023 roku pozytywnie urzeczywistniło się na poziomie zysku netto, który w IV kwartale 2023 roku wzrósł o 271% r/r do poziomu 2,45 mln zł.

Stabilne wyniki finansowe nie były jednak wyłącznie efektem ostatnich 3 miesięcy 2023 roku. Cały miniony rok zamknęliśmy przychodami ze sprzedaży w wysokości 267,86 mln zł (+12% r/r), co kaskadowo w dół przełożyło się na zysk brutto ze sprzedaży na poziomie 111,72 mln zł (+27% r/r) oraz EBITDA w wysokości 26,06 mln zł (+32% r/r). Na poziomie zysku netto 2023 rok zakończyliśmy wynikiem 7,26 mln zł i rentownością wyższą o 1,4 p.p. rok do roku tj. 2,7%.

Jak podkreślałem wielokrotnie w przeszłości, mocną stroną naszej organizacji jest odporność oraz zdolność adaptacji do zmieniającego się otoczenia rynkowego. W IV kwartale 2023 r., korzystając właśnie z tych przymiotów, zrównoważyliśmy niską aktywność ekonomiczną Strefy Euro, wyższą aktywnością sprzedażową na rynku polskim. W efekcie, szala struktury przychodów ze sprzedaży przechyliła się na korzyść rodzimego rynku, który odpowiadał za 60% przychodów, wobec 40% sprzedaży zrealizowanej na rynkach zagranicznych. Odnotowaliśmy dobre wyniki finansowe, co jest efektem wdrażanych od kilku kwartałów procesów optymalizacyjnych w zakresie produkcji i procesów zakupowych. Ponadto w ostatnim kwartale 2023 roku zrealizowaliśmy inwestycje o wartości 4,52 mln zł, które wzniosły na wyższy poziom procesy zabezpieczania i magazynowania komponentów elektronicznych, co pozwoli sprostać większej skali zamówień w przyszłości przy jednoczesnym utrzymaniu dyscypliny kosztowej. Podkreślenia wymaga fakt, że osiągnięcie ponad 11% dynamiki przychodów w skali całego 2023 roku było zasługą portfela projektów zbudowanego na przestrzeni 2022 roku oraz pierwszych trzech kwartałów 2023 roku, ponieważ sam IV kwartał 2023 charakteryzował się spadkiem dynamiki nowych zamówień oraz ograniczeniem aktywności inwestycyjnej segmentów rynkowych, na których działamy.

Co nas czeka w kolejnych miesiącach? Niestety prognozy ekonomiczne oraz sygnały płynące bezpośrednio z rynku nie pozostawiają złudzeń. Czarne scenariusze negatywnego wpływu ryzyk gospodarczych na otoczenie biznesowe ziściły się. Sytuacja na rynku budownictwa i elektrotechniki pogorszyła się, a cała branża odczuwa skutki wyraźnego spowolnienia w postaci ograniczenia skłonności inwestycyjnej wśród podmiotów prywatnych. Z kolei aktywność inwestycyjna jednostek samorządu terytorialnego w dziedzinie oświetlenia infrastrukturalnego została chwilowo osłabiona przez fazę przygotowawczą do postępowań przetargowych w ramach Programu „Rozświetlamy Polskę”. Szacuję, że sytuacja popytowa w tym segmencie może ulec istotnej poprawie wraz z wejściem wspomnianych projektów w fazę realizacji. W średnim i długim horyzoncie czasowym, jestem spokojny o nasz dalszy rozwój oraz perspektywy wzrostu dla branży, co jest ściśle związane ze zdrowymi fundamentami Grupy LUG oraz czynnikami rozwoju rynku w postaci presji wywołanej wysokimi cenami energii elektrycznej oraz konieczności ograniczania emisji dwutlenku węgla.

Zarządzam Grupą Kapitałową LUG S.A. z pełnym przekonaniem i wiarą, że dzięki naszym rozwiązaniom oświeceniowym możemy tworzyć zrównoważone środowisko do życia i rozwoju, które przyczyni się do poprawy obecnych warunków życia społeczeństw na całym świecie oraz pozwoli stworzyć bardziej bezpieczne, bardziej przyjazne i zdrowsze otoczenie dla naszych dzieci i wnuków w przyszłości. Rozwój Grupy LUG na przestrzeni ostatnich 35-lat pokazuje, że potrafimy zarządzać w turbulentnych czasach i z roku na rok stawać się coraz silniejsi mimo zmian i przeciwności, które są naturalnym elementem każdej drogi do sukcesu.

Przed nami jubileuszowy rok 2024. Choć nie bagatelizuję trudności wynikających ze słabości światowych gospodarek, to jednocześnie przepelnia mnie duma i wdzięczność za te ponad trzy i pół dekady biznesowej podróży LUG. Nawiązując do terminologii żeglarskiej, przeżyliśmy niejedną makroekonomiczną burzę i nauczyliśmy się, że żagle najlepiej podnosi się stojąc pod wiatr, dlatego odważnie spoglądamy w przyszłość w oczekiwaniu na nowe podmuchy rynkowej koniunktury.

Drodzy Akcjonariusze, Pracownicy, Klienci oraz Partnerzy, dziękuję Wam za zaufanie, wsparcie i zaangażowanie, którego wielokrotnie doświadczamy z Państwa strony. Dziękuję również za wspieranie nas w funkcjonowaniu w zgodzie z wartościami i motywowanie do dalszego rozwoju każdego dnia. Zapraszam Państwa do zapoznania się z podsumowaniem naszych osiągnięć w IV kwartale 2023 roku i życzę ciekawej lektury.

Z wyrazami szacunku,

Ryszard Wtorkowski
Prezes Zarządu LUG S.A.



Sytuacja rynkowa w IV kwartale 2023 roku

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



3.1 Otoczenie makroekonomiczne w Polsce i na świecie

W IV kwartale 2023 roku otoczenie biznesowe zostało zdominowane przez czynniki ekonomiczne, które negatywnie pobudzały czynniki ryzyka w modelach biznesowych firm w Polsce i w strefie euro.

Aktywność gospodarcza w strefie euro czwartym kwartale 2023 była słaba, przede wszystkim wskutek negatywnego oddziaływania zaostrzonych warunków finansowania, obniżonego zaufania i spadku konkurencyjności. Według oczekiwań analityków Europejskiego Banku Centralnego wzrost gospodarczy będzie umacniać się od początku 2024, w miarę jak realne dochody do dyspozycji będą się zwiększać – dzięki spadającej inflacji, silnemu wzrostowi płac i odporności zatrudnienia – a dynamika eksportu będzie doganiać wyższy popyt zewnętrzny. Natomiast w Polsce w końcówce 2023 roku, wzrost gospodarczy obciążała głównie redukcja zapasów i konsumpcja prywatna.

W skali globalnej, napięta sytuacja geopolityczna naznaczona konfliktem zbrojnym pomiędzy Palestyną a Izraelem oraz trwającą wojną w Ukrainie wciąż mogą przyczynić się do pogłębienia wahania wskaźników makroekonomicznych oraz pojawienie się problemów z łańcuchami dostaw. Emitent uważnie śledzi rozwój sytuacji w ramach wspomnianych konfliktów, a także w związku z zaostrzeniem sytuacji z atakami rebeliantów na statki handlowe na Morzu Czerwonym, lecz na chwilę obecną nie odnotowuje zaburzeń w łańcuchu dostaw, a działalność Emitenta pozostaje niezagrożona.

Koniunktura gospodarcza IV kwartału 2023 roku pozostawała pod wpływem następujących czynników:

- **Obniżenie stóp procentowych przez RPP**

W listopadzie 2023 r. NBP utrzymał stopę referencyjną na niezmiennym poziomie i zdaniem wielu ekonomistów stan ten może utrzymać się co najmniej do wiosny 2024 roku. Wybrani analitycy spodziewają się, że główna stopa procentowa wyniesie 5,75% na koniec 2023 i nie zmieni się do końca 2024 r.

- **Spadek inflacji**

Inflacja w okresie październik – grudzień 2023 roku wyniosła 6,4 proc., co było najniższym kwartalnym poziomem inflacji od dwóch lat. Poziom wskaźnika inflacji, choć spektakularnie obniżający się, wciąż pozostaje wysoki i nadal jest zjawiskiem niepokojącym i wpływającym negatywnie na kondycję całej polskiej gospodarki. Według przewidywań IPAG, inflacja w Polsce w I połowie 2024 roku będzie się dalej obniżać. W II połowie 2024 roku spodziewać się można ponownego przyspieszenia procesów inflacyjnych, w następstwie prawdopodobnego odejścia od stosowania zerowej stawki podatku VAT na żywność i wzrostu cen energii. Z drugiej strony na inflację wpłynie przyspieszenie tempa wzrostu gospodarczego oraz wzrost realnych wynagrodzeń. W opinii IPAG, w całym 2024 roku średni poziom inflacji wynosić będzie 5,1 proc., a w grudniu br. 5,6 proc.¹

- **Umocnienie złotego**

Wybory parlamentarne w Polsce w październiku 2023 r. wpłynęły na umocnienie złotego poprzez zmasowany napływ zagranicznego kapitału do Polski. Inwestorzy dali się skusić wizją zażegnania sporu z Komisją Europejską. Prognozy dotyczące roku 2024 rozciągają się pomiędzy poziomem 4,25 a 4,70 zł za euro².

- **PKB Polski**

Według szacunków Instytutu Prognoz i Analiz Gospodarczych (IPAG), tempo wzrostu PKB w IV kwartale 2023 roku wyniosło 1,1 proc. Natomiast według wstępnego szacunku Głównego Urzędu Statystycznego, w całym 2023 roku PKB zwiększył się o 0,2 proc., w porównaniu z rokiem 2022. Było to najniższe tempo wzrostu od 1991 roku, pomijając rok 2020, naznaczony pandemią i jej konsekwencjami w postaci recesji. W kolejnych kwartałach tempo wzrostu PKB będzie stopniowo się zwiększać: od 2,2 proc. w pierwszym kwartale 2024 roku,

¹ Stan i prognoza koniunktury gospodarczej nr 1/2024 (121), luty 2024r.

² Prognoza walutowa, bankier.pl 27.11.2023 r.

do 3,5 proc. w ostatnim kwartale roku. W całym 2024 roku tempo wzrostu PKB wyniesie 3,0 proc., a w 2025 roku zwiększy się do 3,5 proc.³

- **Miesięczny Indeks Koniunktury**

Miesięczny Indeks Koniunktury badający nastroje wśród 500 polskich przedsiębiorstw w grudniu br. spadł aż o 5,8 pkt. względem poprzedniego miesiąca. W IV kwartale najwyższy odczyt zanotowano w listopadzie. Grudniowy MIK wskazuje na pogorszenie nastrojów wśród przedsiębiorstw. Jednak patrząc na cały kwartał, powyżej poziomu neutralnego były aż dwa z trzech odczytów. W czwartym kwartale największymi barierami w prowadzeniu biznesu były rosnące koszty pracownicze i niepewność gospodarcza. W analizowanym okresie trzy (wartość sprzedaży, nowe zamówienia i inwestycje) na siedem wskaźników osiągały wartości poniżej poziomu neutralnego tj. poniżej 100,0 pkt. W grudniu widać wyraźny wzrost udziału firm deklarujących spadek liczby nowych zamówień (o 11 pkt. proc., do 36 proc.).⁴

- **Produkcja przemysłowa i budownictwo**

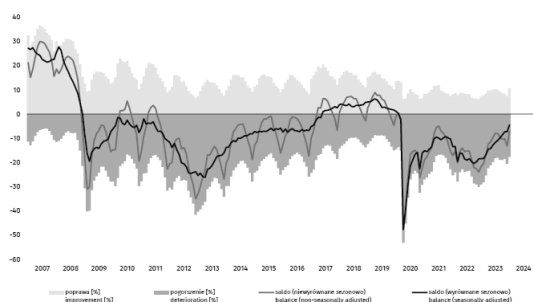
Najgorszą koniunkturę gospodarczą w 2023 roku odnotowano w przemyśle. Spadła zarówno wartość produkcji sprzedanej jak i wartość dodana w przemyśle. W ujęciu rocznym spadek wartości dodanej w przemyśle wyniósł 0,7 proc., a produkcja sprzedana obniżyła się o 1,5 proc. Powrotu na ścieżkę wzrostu spodziewać się należy już w I kwartale 2024 roku. W całym 2024 roku wartość dodana w przemyśle zwiększy się o 2,5 proc., a produkcja sprzedana przemysłu o 3,6 proc. Tempo wzrostu wartości dodanej w budownictwie w ostatnim kwartale 2023 roku przyspieszyło do ponad 5 proc., by w całym roku osiągnąć 3,4 proc. Produkcja sprzedana budownictwa (w pełnej zbiorowości przedsiębiorstw budowlanych) zwiększyła się w 2023 roku o 3,8 proc. Przyszłym wzrostom w sektorze budowlanym sprzyjać będzie prognozowany wzrost inwestycji dzięki spodziewanemu odblokowaniu środków finansowych z Unii Europejskiej.⁵

- **PMI Poland**

W grudniu wskaźnik PMI odnotował niewielką korektę po listopadowym wzroście i spadł z poziomu 48,7 pkt do 47,4 pkt. Wg. odczytów, 20 miesiąc z rzędu warunki prowadzenia działalności w sektorze przemysłowym uległy pogorszeniu. W ujęciu kwartalnym wskaźnik PMI za IV kwartał wyniósł średnio 46,9 pkt, a średnia ta była wyższa od wartości uzyskanych w II i III kwartale. W całym 2023 roku wskaźnik PMI dla polskiego sektora przemysłowego kształtował się na poziomie 46,2 pkt – w całej 26-letniej historii badania tylko dwukrotnie odnotowano gorszy wynik. Grudzień przyniósł kolejny miesięczny spadek wolumenu nowych zamówień otrzymanych przez polskich producentów. Tempo tego spadku przyspieszyło po raz pierwszy od czterech miesięcy. Również sekwencja spadkowa liczby nowych zamówień eksportowych, mająca wynikać z osłabienia popytu w Niemczech i Francji, zbliżyła się do najdłuższej w historii⁶.

- **Ogólny klimat koniunktury w budownictwie**

Ogólny klimat koniunktury w budownictwie



W grudniu 2023 roku wskaźnik ogólnego klimatu koniunktury kształtował się na poziomie minus 13,2 (przed miesiącem minus 10,2). Poprawę koniunktury sygnalizuje 7,4% przedsiębiorstw, a jej pogorszenie – 20,5% (przed miesiącem odpowiednio 8,2% i 18,4%). Pozostałe przedsiębiorstwa uznają, że ich sytuacja nie ulega zmianie. Diagnozy i prognozy w zakresie portfela zamówień, produkcji budowlano-montażowej na rynku krajowym oraz sytuacji finansowej są bardziej negatywne od formułowanych przed miesiącem. Zgłaszany jest wzrost opóźnień płatności za

³ Stan i prognoza koniunktury gospodarczej nr 1/2024 (op.cit).

⁴ MIK, Kwartalnik Badań Koniunktury nr 4/2023, styczeń 2024

⁵ Stan i prognoza koniunktury gospodarczej nr 1/2024 (op.cit).

⁶ S&P Global PMI® Polski Sektor Przemysłowy, 02.01.2024 r.

wykonane roboty budowlano-montażowe. Dyrektorzy firm budowlanych przewidują ograniczenie zatrudnienia, zbliżone do prognozowanego w listopadzie. Przewidywany jest wzrost cen robót budowlano-montażowych, większy niż przed miesiącem.⁷

3.2 Branża oświetleniowa

Rynek LED jest częścią globalnego rynku komponentów i urządzeń elektrycznych, którego wzrost jest napędzany przez:

- postępującą automatyzację procesów produkcyjnych;
- coraz liczniejsze projekty z kategorii smart;
- rosnące zapotrzebowanie na wydajne energetycznie komponenty oraz sprzęt elektryczny;
- coraz częstsze stosowanie czujników w wielu segmentach użytkowników końcowych;
- rosnące zapotrzebowanie na przyrządowe systemy bezpieczeństwa w przemyśle przetwórczym (SIS);
- zwiększone zastosowanie IoT i przemysłowej infrastruktury bezprzewodowej.⁸

Globalna branża oświetleniowa charakteryzuje się dużym rozdrobnieniem, w ramach którego obok podmiotów o światowej pozycji działają mniejsze przedsiębiorstwa, głównie w obszarze dystrybucji opraw oświetleniowych.

Firma LUG, przez 35 lat swojej obecności na rynku, ewoluowała z lokalnej firmy zatrudniającej kilkanaście osób do międzynarodowej Grupy Kapitałowej, której oprawy oświetlają przestrzenie i obiekty na całym świecie.

W ramach rynku oświetleniowego wyróżniamy 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.

Oświetlenie LED stało się jedną z najbardziej preferowanych technologii wśród konsumentów. Energooszczędne, trwałe i wszechstronne rozwiązanie już wiele lat temu stało się przedmiotem zainteresowania i celem LUG. Aktualnie technologia LED odpowiada za 100% przychodów Grupy, idealnie wpisując się w jej misję oraz plany strategiczne formułowane na kolejne lata. Oprawy oświetleniowe były największym segmentem rynku w 2022 roku i wg prognoz sytuacja ta nie ulegnie zmianie co najmniej do 2027 roku. Tempo wzrostu tego segmentu (CAGR) względem całego rynku wg prognoz wyniesie 14,22% do 2027 r., przyczyniając się do 70,92% wzrostu ogólnego rynku w latach 2022-2027.⁹

Wśród czynników rozwoju i wzrostu wartości światowego rynku LED znajdują się:

- rosnące zapotrzebowanie na nowoczesne i energooszczędne rozwiązania oświetleniowe;
- rosnąca popularność inteligentnych systemów zarządzania oświetleniem;
- postępujące zmiany klimatyczne, których skutki są coraz dotkliwsze;
- Human Centric Lighting (HCL);
- rosnąca świadomość konsumentów w zakresie zrównoważonego wykorzystania zasobów;
- wysokie ceny energii elektrycznej;
- potrzeba optymalizacji kosztów i generowania dodatkowych oszczędności;
- rosnąca wydajność energetyczna opraw diodowych;
- rosnąca ilość inwestycji.

⁷ Koniunktura w przetwórstwie przemysłowym, budownictwie, handlu i usługach, grudzień 2023, 27.12.2023 r.

⁸ Raport Global LED Market 2023-2027, Research and Markets, listopad 2022r.

⁹ Raport Global LED Market 2023-2027, op.cit.

Czynniki te skłaniają producentów profesjonalnego oświetlenia do proponowania odbiorcom coraz bardziej zaawansowanych systemów, które dzięki zdalnej kontroli nie tylko umożliwiają wygodne sterowanie, ale także zwracają koszty inwestycji w przeciągu kilku lat. Zarządcy szukający oszczędności w pierwszej kolejności znajdują je w instalacji oświetlenia. W porównaniu z technologiami oświetlenia fluorescencyjnego, systemy oświetlenia LED są znacznie łatwiejsze do zintegrowania z inteligentnymi elementami sterującymi, aby stworzyć responsywne środowisko życia w domach, biurach i miastach, dostarczając światło dokładnie wtedy, kiedy jest potrzebne. Oprócz zaawansowanych usług (tj. wykrywanie przestępstw, monitorowanie wibracji, stanów zużycia materiałów budowlanych czy mostów), IoT (Internet of Things) usprawnia sterowanie oświetleniem, dostosowując je do pory dnia, obecności użytkowników czy aktualnych warunków pogodowych. Oprawy LED przeznaczone do oświetlenia ulicznego 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 oślepienia, czyli oślepiania użytkowników drogi.

Modernizacja oświetlenia ulicznego może być finansowa z funduszy państwowych. Sprzyja temu trend ekologicznego użytkowania infrastruktury miejskiej oraz poprawy efektywności energetycznej systemów oświetlenia zewnętrznego. Chociaż wartość inwestycji 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 pozwala generować zyski rzędu nawet 50-70% w porównaniu do konwencjonalnego oświetlenia. Producenci systemów oświetlenia coraz częściej decydują się na elastyczne finansowanie modernizacji oświetlenia tzw. leasingowanie w formule ESCO. Polega ono 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 energooszczędnego ideału oświetlenia LED, która gwarantuje realne zyski dla inwestorów.

3.3 Trendy rynkowe

W ciągu ostatniej dekady branża oświetlenia ulicznego LED odnotowała znaczący rozwój, ponieważ miasta i gminy na całym świecie weszły na ścieżkę transformacji z tradycyjnych technologii oświetleniowych na systemy oparte na diodach LED. Stosowanie oświetlenia LED przekłada się na mniejsze zużycie energii, dłuższą żywotność oraz lepszą jakość oświetlenia, co wpływa na atrakcyjność i wysoką konkurencyjność rozwiązania.

Wg dostępnych opracowań i analiz, wartość globalnego rynku oświetlenia LED w 2022 roku została wyceniona na 75,3 miliardy USD. Kolejne prognozy wskazują, że w 2023 roku ma ona osiągnąć 83,4 miliardy USD, by w 2030 roku sięgnąć poziomu 174,6 miliardów USD przy stopie CAGR 2022-2030 rzędu 11,1%.¹⁰

Analitycy szacują, że rynkiem osiągającym najlepsze wyniki w perspektywie lat 2022-2027 będzie Europa, w przeciwieństwie do państw Bliskiego Wschodu i Afryki. Największym rynkiem w 2027 roku mają być natomiast państwa regionu APAC.¹¹

Analizując rynek pod kątem produktowym prognozuje się, że największym segmentem globalnego rynku oświetlenia LED w 2027 roku mają być oprawy oświetleniowe. Największym i jednocześnie najbardziej rozwojowym

¹⁰ Global LED Lighting Market by Product, Forecast 2023-2030

¹¹ Raport Global LED Market 2023-2027, op.cit.

segmentem na przestrzeni pięciu kolejnych lat ma być segment oświetlenia ogólnego (general lighting), w którym działa Grupa LUG.

Rozwój rynku oświetlenia LED jest odpowiedzią na potrzeby coraz bardziej świadomych społeczeństw, instytucji i organów państwowych oraz jednostek samorządu terytorialnego. W obliczu zmian klimatycznych, kryzysu energetycznego spowodowanego wojną w Ukrainie oraz rosnących cen energii elektrycznej, obserwuje się wzrost zapotrzebowania na inteligentne i 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. Oczekuje się, że przejście na energooszczędne oświetlenie zmniejszy globalne zapotrzebowanie na energię elektryczną o 30-40 proc. w 2030 roku oraz pomoże uniknąć ponad 160 mln ton emisji dwutlenku węgla rocznie,¹² co przełoży się na redukcję śladu węglowego, minimalizowanie szkodliwego wpływu emisji na środowisko oraz pozwoli wygenerować dodatkowe oszczędności.

Najsilniejsza popularyzacja obserwowana jest w przypadku następujących trendów¹³:

- **Zintegrowane systemy zarządzania oświetleniem**
Jednym z wiodących trendów w oświetleniu ulicznym jest przejście na zintegrowane systemy zarządzania oświetleniem, które dzięki czujnikom oraz technologii komunikacyjnej umożliwiają zdalne monitorowanie i sterowanie oświetleniem ulicznym, umożliwiając dostosowywanie poziomów oświetlenia i harmonogramowanie w oparciu o dane w czasie rzeczywistym. Oprócz oświetlenia LED wdraża się 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.
- **Smart City**
Na popularności zyskuje inicjatywa inteligentnych miast, celem poprawy wydajności, zrównoważonego rozwoju i poprawy jakości życia. Miasta inwestują w inteligentną infrastrukturę miejską, co przekłada się na zapotrzebowanie wysokiej jakości, energooszczędnych rozwiązań oświetlenia ulicznego LED.
- **Bezpieczeństwo i jakość oświetlenia**
Na wadze zyskuje zapotrzebowanie na wysokiej jakości oświetlenie, które umożliwi lepszą widoczność i zwiększy bezpieczeństwo. Trend ten jest szczególnie ważny w oświetleniu ulicznym, gdzie wysokiej jakości oświetlenie ma kluczowe znaczenie dla bezpieczeństwa publicznego. W odpowiedzi na to zapotrzebowanie możemy spodziewać się ciągłych innowacji technologii oświetlenia LED i nowych propozycji producentów oświetlenia poprawiających parametry świecenia.
- **Zrównoważony rozwój i efektywność energetyczna**
Rosnąca świadomość oraz daleko idące skutki zmian klimatycznych wywierają coraz większy wpływ na branżę oświetlenia i wprowadzane innowacje. W obliczu rosnących kosztów zużycia energii, efektywność energetyczna dostarczana przez oświetlenie LED jest przedmiotem znaczącego wzrostu zainteresowania. Można spodziewać się dalszych wysiłków producentów na rzecz poprawy efektywności energetycznej systemów oświetlenia ulicznego, nowych, jeszcze bardziej efektywnych energetycznie produktów oraz technologii służących ograniczeniu zużycia energii i emisji dwutlenku węgla.
- **Presja cenowa i konkurencyjność**
Rosnąca liczba producentów oświetlenia wpływa na wzrost konkurencyjności oraz presji cenowej na rynku. W dłuższej perspektywie czasu może się to przełożyć na spadek cen produktów oświetleniowych w technologii LED, które staną się jeszcze bardziej dostępne dla jednostek samorządu terytorialnego.

¹² 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.

¹³ uPowerTek.com, Prognoza branży oświetlenia ulicznego LED w 2023 roku, 08.03.2023r.



Działalność Grupy Kapitałowej LUG S.A. w IV kwartale 2023 roku

- istotne działania i wydarzenia
- perspektywy rozwoju

4.1 Istotne działania i wydarzenia

Wybrane projekty oświetleniowe zrealizowane w IV kwartale 2023 roku:

KRAJ	ZAGRANICA
Dostawa opraw oświetlenia drogowego do Gminy Kutno	Oświetlenie siedziby Guardia Civil, Saragossa, Hiszpania
Modernizacja oświetlenia placówek edukacyjnych w Bełchatowie	Dostawa oświetlenia do Zakład produkcji stali, Pisco, Peru
Oświetlenie Lubuskiego Centrum Ortopedii w Świebodzinie	Oświetlenie Vantage Business Park, Dublin, Irlandia

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

Kampania edukacyjna w ramach programu Inwestycji Strategicznych Rozświetlamy Polskę

Jesienią 2023 roku ruszyła kolejna edycja programu, Inwestycji Strategicznych Rozświetlamy Polskę, finansowanego przez Rządowy Fundusz Polski Ład. Głównym celem projektu jest modernizacja infrastruktury oświetleniowej nakierowana na poprawę efektywności energetycznej przez obniżenie energochłonności oświetlenia poprzez redukcję mocy opraw oświetleniowych o minimum 50%. W ramach programu gminy i związki gmin mogą ubiegać się o dotację, w wysokości 4 000 000 PLN, co stanowi 80% wartości całej inwestycji. Grupa LUG od 35 lat wspiera rozwój infrastruktury oświetleniowej miast i gmin dostarczając szyte na miarę, innowacyjne rozwiązania. W ramach swoich kompetencji LUG służy wsparciem projektowym, doradczym, kalkulacyjnym oraz wykonawczym. W ramach przeprowadzonej kampanii LUG udostępnił dedykowany landing page, przeprowadził szereg webinarów edukacyjnych, przygotował punkty doradcze, wziął udział w warsztatach samorządowych, odbył dziesiątki konsultacji i przygotował niezbędne kalkulacje.

Umowa z podmiotem uprawnionym do przeprowadzenia badania rocznych sprawozdań finansowych

Zarząd LUG S.A. oraz spółki zależnej LUG Light Factory Sp. z o.o. zawarł umowę na realizację usług atestacyjnych w zakresie przeprowadzenia badania rocznych sprawozdań finansowych odpowiednio LUG S.A., LUG Light Factory Sp. z o.o., LUG Argentina SA i Grupy Kapitałowej LUG S.A. za lata obrotowe 2023-2024 oraz weryfikacji raportowania zrównoważonego rozwoju za rok 2023 i badania raportowania zrównoważonego rozwoju za rok 2024 z firmą audytorską Grant Thornton Polska Prosta spółka akcyjna z siedzibą w Poznaniu.

LUG parterem Olimpiady Statystycznej

W grudniu 2023 roku LUG był partnerem organizacyjnym i merytorycznym 8. edycji okręgowej Olimpiady Statystycznej, organizowanej przez Urząd Statystyczny w Zielonej Górze.

Targi ŚWIATŁO

W dniach 31.01.- 02.02 2024 roku LUG uczestniczył w 31. Międzynarodowych Targach Sprzętu Oświetleniowego. To największe wydarzenie polskiej branży oświetleniowej, skupiające profesjonalistów z dziedziny oświetlenia. Podczas targów odbyła się premiera nowego rozwiązania oświetleniowego w ofercie LUG – oprawy PUMA – Powerful Unified Modular Agile – profesjonalnego naświetlacza do zadań specjalnych. Ponadto 31.01. odbyła się prelekcja Globalnego Dyrektora Sprzedaży i marketingu LUG Light Factory, Tomasza Makarskiego pt. „Oświetlenie przyszłości – innowacyjne rozwiązania wspierające zrównoważony rozwój miast w technologii SMART”. Natomiast przez cały czas trwania targów działał Punkt Doradczy LUG, w którym Projektanci Oświetlenia, Eksperci ds. zamówień publicznych oraz techniczni Managerowie Produktu doradzali i pomagali wszystkim zainteresowanym stronom. Stoisko LUG zdobyło 3 miejsce w konkursie na Najlepsze Stoisko Targów Światło.

LUG grał z Wielką Orkiestrą Świątecznej Pomocy

Grupa LUG wsparła 32. Finał Wielkiej Orkiestry Świątecznej Pomocy. Spośród licznych aktywności, na uwagę zasługuje dedykowana Skarbonka LUG, w ramach której zebrane środki zostały przekazane na konto WOŚP.

TARGI

Grupa LUG jesienią 2023 roku wzięła udział w następujących eventach targowych:

- 7-9.11.2023 - Smart City Expo, Barcelona;
- 21-23.11.2023 – Targi Energetyczne ENEFGETICS, Lublin;
- 21-22.11.2023 – Targi LIGHT 2023, Londyn.

NAGRODY

Srebrny Medal w zrównoważonym ratingu EcoVadis

W październiku 2023 roku zakończył się proces oceny LUG w ratingu zrównoważonego rozwoju EcoVadis 2023 - agencji ratingowej o globalnym zasięgu i renomie. Zdobyty „Srebrny Medal” stanowi najlepsze świadectwo konsekwentnej realizacji strategicznego celu Grupy, jakim jest zrównoważony rozwój. Ponadto zdobyty wynik plasuje LUG w prestiżowym gronie 25% najlepszych spółek rankingu.

LUG Liderem Exportu PAIH 2023

Z początkiem października 2023 roku LUG Light Factory, spółka zależna Emitenta, otrzymała tytuł "Lidera Exportu" w kategorii "Polski Inwestor Zagraniczny" podczas Forum Biznesu PAIH za osiągnięcia biznesowe i aktywną współpracę z PAIH w zakresie ekspansji zagranicznej.

Nagroda główna „The Best Annual Report 2022”

Dnia 12 października 2023 r. podczas uroczystej gali w siedzibie Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie, LUG odebrał nagrodę główną w kategorii spółek z rynku NewConnect. Ideą wydarzenia, organizowanego przez Instytut Rachunkowości i Podatków już po raz 18, jest wyróżnienie najlepiej przygotowanych raportów rocznych, będących źródłem informacji dla akcjonariuszy i inwestorów.

Potrójna nagroda Lubuskiego Lidera Biznesu

Dnia 19 października 2023 roku spółka LUG Light Factory po raz kolejny znalazła się w gronie laureatów konkursu Lubuskiego Lidera Biznesu. Podczas uroczystej Gali w Lubuskim Teatrze w Zielonej Górze otrzymała dwie statuetki: tytuły Lubuskiego Lidera Innowacji i Zielonej Firmy, a także certyfikat Lubuskiego Lidera Biznesu. Lubuski Lider Biznesu jest jednym z najbardziej prestiżowych konkursów dla przedsiębiorstw działających w regionie lubuskim. Ideą konkursu jest wyłonienie i docenienie najlepszych przedsiębiorstw regionu.

Tytuł Spółki Świadomej Klimatycznie

W listopadzie 2023 roku po raz piąty z rzędu Grupa LUG zdobyła tytuł Spółki Świadomej Klimatycznie w badaniu Corporate Climate Crisis Awareness Study. LUG osiągnął 7 wynik spośród 152 przebadanych największych spółek w Polsce, zdobywając 9 punktów na 10 możliwych. Grupa LUG jest jedyną firmą, która od początku badania, czyli od 2017 roku stale utrzymuje się w gronie spółek świadomych klimatycznie.

4.2 Wpływ pandemii wirusa COVID-19 na działalność operacyjną

W IV kwartale 2023 roku, mimo wzmożonej ilości zachorowań w okresie zimowym, Zarząd Emitenta nie odnotował przypadków COVID-19 wśród pracowników Grupy Kapitałowej LUG S.A. Mimo tego Zarząd LUG S.A. nadal śledzi doniesienia z kraju oraz ze świata dotyczące pandemii. Ryzyko związane z jej wpływem 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,
- system dezynfekcji zintegrowany z systemem kontroli dostępów.

Grupa LUG pozostaje w gotowości względem ewentualnego zaostrzenia przepisów i wprowadzenia z powrotem restrykcji anty-covidowych.

4.3 Wpływ konfliktów zbrojnych na działalność Grupy Kapitałowej LUG S.A.

Wojna pomiędzy Rosją a Ukrainą

Zarząd LUG S.A. monitoruje rozwój konfliktu zbrojnego w Ukrainie oraz jego wpływ na otoczenie i działalność Grupy LUG. Spółki Grupy Kapitałowej LUG S.A. nie posiadają aktywów na Ukrainie, Białorusi 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, tj. w ramach otoczenia gospodarczego, dostępności komponentów, kosztów transportu, płynności finansowej, bezpieczeństwa informatycznego, dostępu do pracowników, kryzysu humanitarnego.

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.

Konflikt Izraelsko – Palestyński

W III kwartale 2023 roku doszło do konfliktu zbrojnego pomiędzy Hamasem a Izraelem, który może przełożyć się na pogłębienie wahań wskaźników makroekonomicznych oraz wystąpienia zakłóceń w łańcuchach dostaw. Największe ryzyka identyfikowane przez międzynarodowych analityków dotyczą rozlania się konfliktu na inne kraje Bliskiego Wschodu, zachwiania cen ropy naftowej, zakłócenia w łańcuchach dostaw oraz kryzys migracyjny w Europie spowodowany napływem uchodźców z państw objętych wojną.

W IV kwartale 2023 roku Emitent uważnie śledził rozwój konfliktu zbrojnego. Łańcuchy dostaw LUG obecnie nie zostały zaburzone, a działalność Emitenta pozostaje niezagrażona. W momencie wybuchu konfliktu spółki należące do Grupy LUG nie realizowały dostaw opraw oświetleniowych do obszarów objętych walkami, a co za tym idzie wybuch konfliktu nie wpłynął na działalność operacyjną Emitenta.

Ataki na kontenerowce na Morzu Czerwonym

Ataki bojowników Huti na statki na Morzu Czerwonym oraz serie odwetowych ataków i wielonarodowa operacja morska mająca na celu patrolowanie wód, wywołały wzrost zagrożenia dla żeglugi na szlaku czerwonomorskim na nieznaną dotąd skalę. Szlakiem tym odbywa się 12 proc. światowego handlu morskiego, a konieczność zmiany trasy wydłuża czas transportu o 2 tygodnie. Znajduje to odzwierciedlenie w zaburzeniach międzynarodowych łańcuchów dostaw, ale także wywołuje wyższą presję inflacyjną oraz daje powody bankom centralnym do opóźniania obniżek stóp procentowych. Emitent zarządza niniejszym ryzykiem poprzez wybór alternatywnego środka transportu w postaci kolei oraz uwzględnia wyższe koszty transportu w swoich planach budżetowych. Dzięki podjętym działaniom obecnie łańcuchy dostaw Grupy LUG są stabilne, lecz w przyszłości mogą podlegać wpływie czynników ryzyka związanych z sytuacją na Morzu Czerwonym.

4.4 Opis stanu realizacji działań i inwestycji

W IV kwartale 2023 roku Emitent nie podejmował działań służących realizacji celów emisyjnych. Ostatnia emisja akcji LUG S.A. miała miejsce w 2010 roku, a cele emisyjne zostały zrealizowane.

Wydatki inwestycyjne w IV kw. 2023 roku wyniosły 4,52 mln zł (+43,04% kw/kw oraz +98,25% r/r). W okresie październik - grudzień 2023 roku największą pozycję inwestycji stanowiła wartość prac rozwojowych tj. 2,05 mln zł (-21,46% kw/kw oraz +88,07% r/r). Drugą pozycją pod względem wartości były inwestycje w maszyny i urządzenia specjalistyczne (1,23 mln zł), a kolejną – inwestycje w wyposażenie (0,91 mln zł).

Narastająco w przeciągu ostatnich dwunastu miesięcy Emitent na inwestycje przeznaczył 10,46 mln zł wobec 11,07 mln zł w porównywalnym okresie przed rokiem. Podobnie jak w ujęciu kwartalnym, narastającą najwyższą wartość stanowiły prace rozwojowe (5,84 mln zł), maszyny i urządzenia (2,48 mln zł) oraz wyposażenie (1,37 mln zł). Ponad 50% wzrost r/r nakładów na maszyny i urządzenia jest związany z inwestycją w linię do lakierowania elektroniki, która już wysoką jakość komponentów elektronicznych wniosła na jeszcze wyższy poziom, dodatkowo zwiększając ich trwałość i poziom zabezpieczenia przed niekorzystnymi czynnikami zewnętrznymi. Dodatkową inwestycją w obszar elektroniki był automatyczny regał do komponentów elektroniki ledowej, który zrewolucjonizował zarządzanie zapasami elektronicznymi oraz pozwolił zoptymalizować przestrzeń magazynową.

Działalność badawczo-rozwojowa w poszczególnych spółkach należących do Grupy Kapitałowej LUG S.A. w IV kwartale 2023 roku była realizowana poprzez własne prace badawcze, prowadzone w Dywizji R&D oraz poprzez wdrożenia innowacji produktowych do produkcji własnej oraz opracowanie zgłoszeń patentowych i zastrzeżeń wzorów – w związku z zakończeniem projektu 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 dofinansowany był ze środków unijnych w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Lubuskie 2020.

LUG jest członkiem i aktywnie uczestniczy w posiedzeniach Lubuskiego Forum Innowacji (LFI), które jest organem doradczo-konsultacyjnym działającym przy Marszałku Województwa Lubuskiego. Misją LFI jest wspieranie samorządu województwa oraz instytucji zajmujących się tworzeniem i wdrażaniem innowacji. 13 grudnia 2023 r. w Parku Technologii Kosmicznych odbyło się kolejne posiedzenie Forum. Celem spotkania było zaprezentowanie aktualnych trendów i wyzwań w obszarze innowacji, a także możliwości współpracy i wsparcia dla podmiotów zainteresowanych rozwojem innowacyjnych projektów i usług.

W grudniu podjęto również prace nad podpisanym porozumieniem na rzecz Rozwoju Obszaru Kluczowego w ramach Lubuskich Inteligentnych Specjalizacji pn. „Smart City i IoT - inteligentne zarządzanie zasobami w gospodarce”, którego liderem jest BIOT Sp. z o.o., a członkiem LUG Light Factory Sp. z o.o. W ramach roboczych spotkań partnerów rozważano możliwości poszerzenia partnerstwa oraz wspólnego aplikowania o dofinansowanie na projekty innowacyjne. Głównym celem obszaru kluczowego „Smart City i IoT - inteligentne zarządzanie zasobami w gospodarce” w ramach Lubuskiej Inteligentnej Specjalizacji w obszarze „Innowacyjny przemysł” jest wzmocnienie międzynarodowej konkurencyjności i przyspieszenie tempa wzrostu przedsiębiorstw sektora smart city i IoT w województwie lubuskim poprzez realizację prac badawczo-rozwojowych i kreowanie w oparciu o nie innowacyjnych produktów, usług i technologii na rzecz inteligentnego zarządzania zasobami w gospodarce.

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

Strategia Grupy Kapitałowej LUG S.A. na lata 2023-2026 została zaprezentowana z końcem marca 2023 roku. Jej trzon opiera się na 4 filarach rozwoju: transformacja na usługi, partnerstwa międzynarodowe, zrównoważony

rozwoju oraz innowacje jakości życia. Cele te Grupa LUG zamierza osiągnąć w perspektywie do 2026 roku, a ich realizacja koncentruje się wokół projektów i inicjatyw pogrupowanych w 4 obszary działania:

- FAB: produkcja i organizacja;
- CLUB: obsługa, sprzedaż i zakupy;
- HUB: wiedza i wsparcie;
- LAB: innowacje, projektowanie i B+R.

Szczegółowe informacje nt. strategii rozwoju Emitenta opublikował w raporcie bieżącym RB ESPI 3/2023 dot. przyjęcia dokumentu "Strategiczne kierunki rozwoju Grupy Kapitałowej LUG S.A. na lata 2023 – 2026". Założenia oraz cele dotyczące strategicznych kierunków rozwoju Grupy Kapitałowej LUG S.A. nie stanowią prognozy wyników finansowych.

Postęp realizacji strategii wyrażony poziomem mierników strategicznych:

1) Osiągnięcie 7% rentowności netto Grupy Kapitałowej LUG S.A. w perspektywie do 2026 rok

Rentowność netto wyniosła w IV kw. 2023 roku 3,7% i była o 2,7 p.p. wyższa rok do roku. Narastająco w ujęciu skonsolidowanym rentowność netto za cztery kwartały 2023 wyniosła 2,7% i była wyższa o 1,4 p.p. wobec poziomu 1,3% zrealizowanego na przestrzeni 12 miesięcy roku 2022.

2) Osiągnięcie poziomu 75% przychodów ze sprzedaży realizowanych na rynkach zagranicznych w perspektywie do 2026 roku

W IV kw. 2023 r. przychody ze sprzedaży w 60% pochodziły z projektów realizowanych w Polsce, a w 40% ze sprzedaży eksportowej. Natomiast na przestrzeni 12 miesięcy 2023 roku struktura przychodów przeważała na stronę przychodów ze sprzedaży krajowej (53%) wobec przychodów z zagranicy na poziomie 47%. Było to efektem istotnego wzrostu przychodów krajowych przy jednocześnie niskiej aktywności gospodarczej strefy euro, która boryka się ze skutkami wysokiej inflacji i stóp procentowych.

4.5 Perspektywy rozwoju

W 2023 roku Grupa Kapitałowa LUG S.A. funkcjonowała w wymagających realiach gospodarczych. Na wyniki Grupy Kapitałowej LUG w IV kwartale 2023 roku pozytywny wpływ miały inicjatywy wdrożone przez Zarząd Emitenta już w poprzednich okresach rozliczeniowych. Wśród nich były, wspomniane we wcześniejszych raportach bieżących i okresowych Emitenta, systematyczne działania zakupowe, którym towarzyszyły optymalizacje procesu zarządzania miksem produktowym i selekcją projektów w ramach zbudowanego w poprzednich okresach portfela zamówień.

Równocześnie w IV kwartale 2023 ziściły się pesymistyczne scenariusze uwzględniające negatywny wpływ ryzyk gospodarczych, co sprawiło, że sytuacja na rynku budownictwa i elektrotechniki pogorszyła się, a cała branża odczuła skutki wyraźnego spowolnienia w postaci ujemnej dynamiki napływu nowych zamówień oraz ograniczenia skłonności inwestycyjnej wśród podmiotów prywatnych. Pomimo odnotowanych wzrostów w wynikach II i III kwartału 2023 roku, koniunktura w IV kwartale osłabła, co potwierdziły opublikowane przez Główny Urząd Statystyczny szacunki produktu krajowego brutto w Polsce w 2023, który wzrósł poniżej oczekiwań rynkowych o zaledwie 0,2% r/r. W segmencie infrastrukturalnych inwestycji oświetleniowych na ograniczenie nowych zamówień wpłynął etap przejściowy w realizacji Programu „Rozświetlamy Polskę”, w ramach którego służby wewnętrzne Jednostek Samorządów Terytorialnych skupiają się obecnie na przygotowaniach do ogłoszenia postępowań przetargowych i wyłonienia wykonawców projektów modernizacyjnych. Sytuacja popytowa w tym segmencie oświetleniowym może ulec istotnej poprawie wraz z wejściem wspomnianych projektów w fazę realizacji. Branży szkodził również słaby popyt z rynków zagranicznych w związku z niską aktywnością ekonomiczną strefy euro, która boryka się ze skutkami wysokiej inflacji i stóp procentowych.

Zarząd Grupy Kapitałowej LUG S.A. będzie w dalszym ciągu śledzić rozwój gospodarczy zarówno na rodzimym terenie Polski oraz Europy, jak i na dalszych rynkach. Wśród głównych czynników ryzyka, mogących przełożyć się na wyniki Grupy LUG w kolejnych kwartałach Zarząd Emitenta jako najistotniejsze identyfikuje niekorzystną koniunkturę w przemyśle, słabnącą dynamikę nowych zamówień oraz niepokojące sygnały o zatorach płatniczych. Ograniczony popyt w sektorach, w których funkcjonują odbiorcy Emitenta oraz sytuacja geopolityczna w Europie wciąż mogą dwukierunkowo wpływać na skłonność do podejmowania decyzji o modernizacji oświetlenia. Aktualne pozostają także wskazywane w minionych kwartałach wyzwania zarządcze w postaci funkcjonowanie w warunkach presji płacowych oraz pogarszającej się kondycji sektora budowlanego w Europie i na Świecie.

Rozwój wojny w Ukrainie jest monitorowany przez Zarząd Emitenta, przy czym kondycja finansowa i ciągłość działania organizacji są oceniane jako niezagrażone. Dalszy szacowany poziom ryzyka jest uzależniony przede wszystkim od czasu trwania oraz nasilenia konfliktu zbrojnego, jak również sankcji nakładanych na Rosję i Białoruś. Elementy te mogą bezpośrednio przełożyć się na zmiany popytowo – podażowe w zakresie surowców, transportu oraz zasobów ludzkich.

Branża oświetlenia komercyjnego rozwija się dynamicznie i skutecznie odpowiada na zapotrzebowania rynku na wydajne i inteligentne urządzenia oświetlające przestrzeń. Poza czynnikami makroekonomicznymi rozwój branży oświetleniowej wciąż jest determinowany rosnącym zapotrzebowaniem na energooszczędne rozwiązania oświetleniowe, regulacjami prawnymi celem ograniczenia wpływu przemysłu na środowisko naturalne oraz 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. Jej energooszczędność i proekologiczne ukierunkowanie zawładnęło większą częścią rynku oświetlenia profesjonalnego, napędzanego wzrostem populacji, zmianami klimatycznymi czy postępującą urbanizacją. Na przestrzeni najbliższych kilku lat, swoją pozycję umocnią producenci oświetlenia profesjonalnego, którzy jako priorytet stawiają konstruowanie rozwiązań uwzględniających wcześniej wspomniane zmiany.¹⁴

W Polsce czynnikiem szczególnie istotnym jest również wzrost cen energii, silnie dotykający samorządy i duże zakłady przemysłowe. Rozwiązanie 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%¹⁵. 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.

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

¹⁴ „Oświetlenie profesjonalne: 5 wiodących trendów w 2019 roku”, polskiprzemysl.com.pl, 22.01.2019r.

¹⁵ Global LED Market 2023-2027, Research and Markets, listopad 2022r.



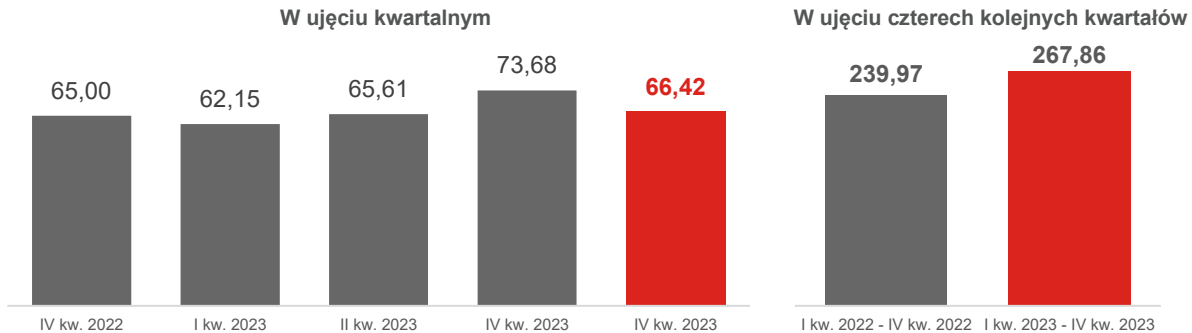
Omówienie wyników IV kwartału 2023 roku

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

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

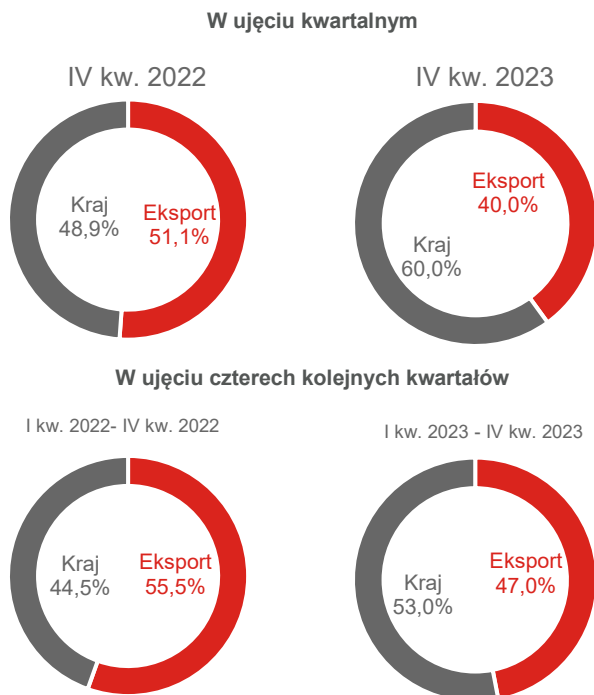
5.1 Przychody

Przychody ze sprzedaży [mln zł]



Skonsolidowane przychody Grupy Kapitałowej LUG S.A. w IV kw. 2023 r. wyniosły 66,42 mln zł i były o 2,2% wyższe niż rok wcześniej oraz o 9,9% niższe niż w poprzednim kwartale. Jest to drugi najwyższy kwartalny poziom przychodów ze sprzedaży w historii Grupy LUG. Był on przede wszystkim efektem realizacji projektów z portfela zbudowanego na przestrzeni 2022 roku oraz pierwszych trzech kwartałów 2023 roku, ponieważ sam IV kwartał 2023 roku charakteryzował się spadkiem dynamiki nowych zamówień. W ujęciu czterech ostatnich kwartałów przychody wzrosły o 11,6% do poziomu 267,86 mln zł.

Struktura geograficzna przychodów ze sprzedaży [%]

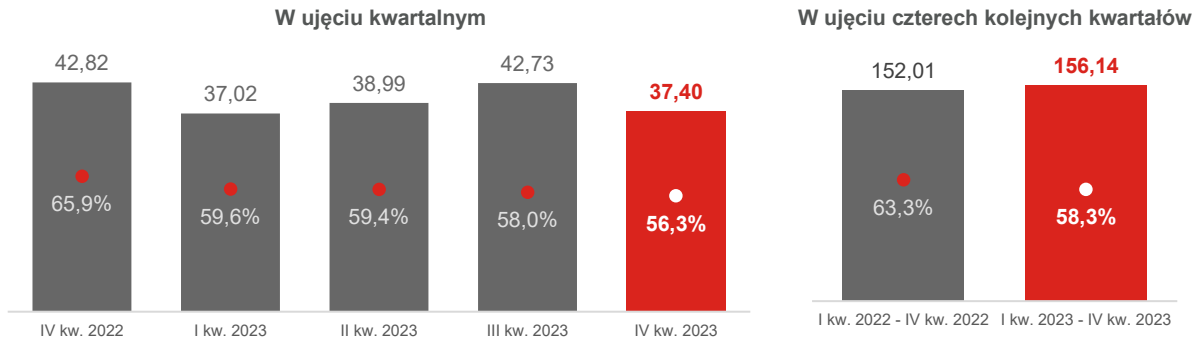


W IV kw. 2023 r. przychody ze sprzedaży krajowej wyniosły 60% i były wyraźnie wyższe od przychodów ze sprzedaży eksportowej, która wyniosła 40%. Przychody ze sprzedaży krajowej w ciągu roku wzrosły o 25,5%, a w przypadku przychodów zagranicznych wartość obniżyła się o 20,1%. Było to efektem niskiej aktywności ekonomicznej na rynkach zagranicznych, w szczególności w Strefie Euro oraz zbudowanego w poprzednich okresach portfela projektów z rynku polskiego.

W ujęciu czterech ostatnich kwartałów doszło do wzrostu udziałów przychodów ze sprzedaży krajowej (53,0%) w porównaniu ze sprzedażą zagraniczną (47,0%). Było to efektem wzrostu o 32,9% r/r przychodów krajowych przy spadku przychodów zagranicznych o 5,5% r/r.

5.2 Koszty i inwestycje

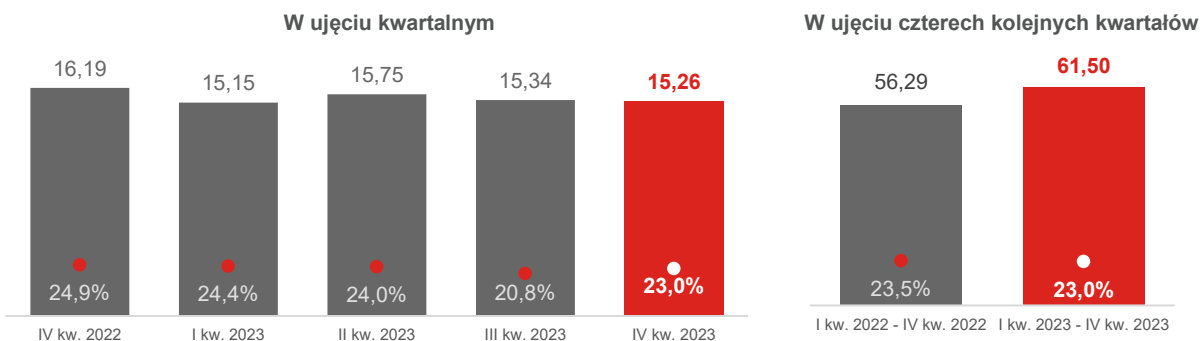
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów [mln zł, %]



Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów w IV kw. 2023 r. wyniosły 37,40 mln zł i spadły w ujęciu kw/kw o 12,5% oraz o 12,7% w ujęciu r/r. W obu perspektywach czasowych spadek ten był bardziej dynamiczny niż tempo zmiany przychodów. Obniżenie kosztów sprzedanych produktów, towarów i materiałów było spowodowane optymalizacją produkcji oraz działaniami optymalizacyjnymi w zakresie zamawiania komponentów, które były prowadzone w poprzednich kilku kwartałach. W efekcie udział kosztów w przychodach ze sprzedaży obniżył się w ujęciu kw/kw o 1,7 p.p., a w ujęciu r/r o 9,6 p.p. do poziomu 56,3%.

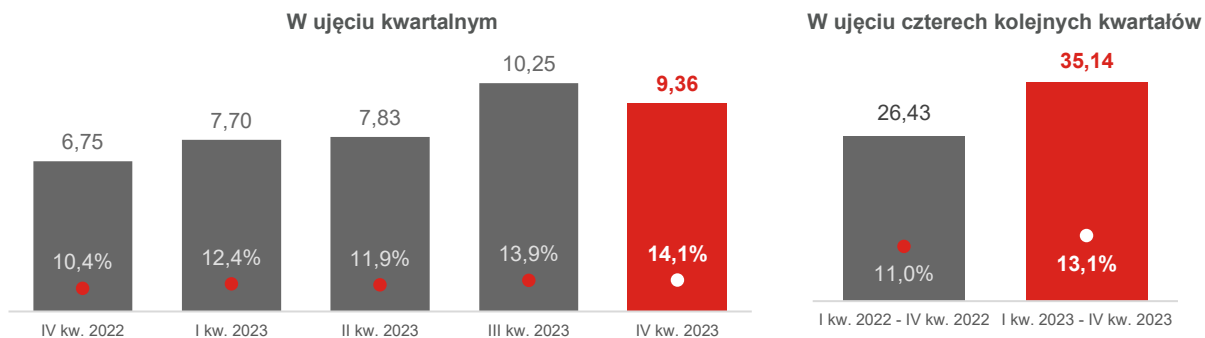
W ujęciu czterech kolejnych kwartałów koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów wzrosły o 2,7% do poziomu 156,14 mln zł, a ich udział w przychodach spadł o 5,0 p.p. do poziomu 58,3%.

Koszty sprzedaży [mln zł, %]



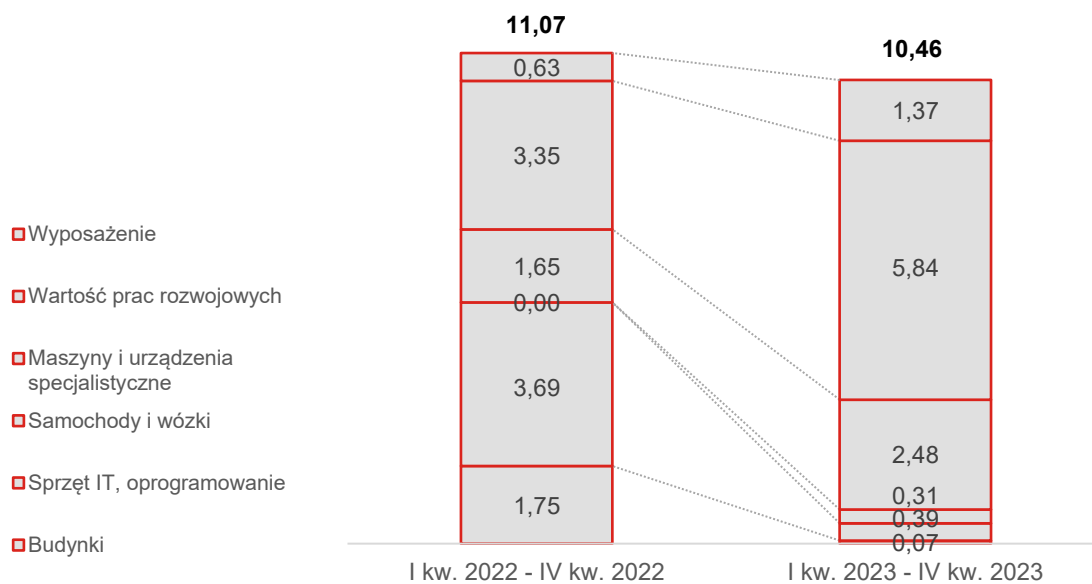
Koszty sprzedaży w IV kw. 2023 r. wyniosły 15,26 mln zł i były o 5,7% niższe niż przed rokiem i o 0,5% niższe niż w poprzednim kwartale. Relacja kosztów sprzedaży do przychodów wzrosła do poziomu 23,0%, czyli o 2,2 p.p. w ciągu kwartału i spadła o 1,9 p.p. w ciągu roku. W całym 2023 r. wyraźny jest też trend utrzymywania się kosztów sprzedaży na poziomie ok. 15 mln zł kwartalnie.

W ujęciu czterech ostatnich kwartałów koszty sprzedaży wzrosły o 9,3% do poziomu 61,50 mln zł, czyli ich dynamika wzrostu była nieznacznie niższa niż dynamika wzrostu przychodów ze sprzedaży. Relacja kosztów sprzedaży do przychodów w ujęciu narastającym spadła o 0,5 p.p. do poziomu 23,0%.

Koszty ogólnego zarządu [mln zł, %]

Koszty ogólnego zarządu wyniosły w IV kw. 2023 r. 9,36 mln zł, czyli były niższe o 8,7% w ujęciu kw/kw i o 38,7% wyższe w ujęciu r/r. Drugi najwyższy w historii Grupy poziom kosztów ogólnego zarządu wynikał z rozwoju skali działalności Grupy LUG. Relacja kosztów ogólnego zarządu do przychodów ze sprzedaży wyniosła 14,1%, w ujęciu r/r wzrosła o 3,7 p.p., a w ujęciu kw/kw o 0,2 p.p.

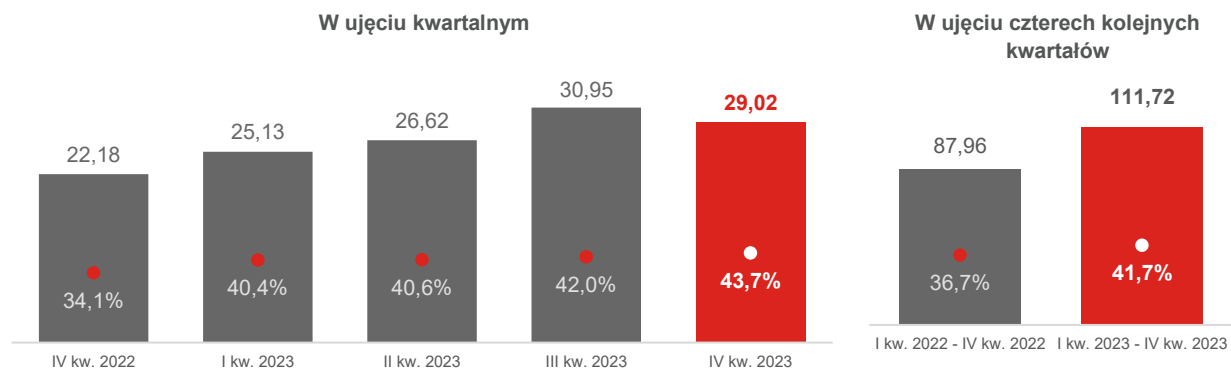
W ujęciu czterech ostatnich kwartałów koszty ogólnego zarządu wzrosły o 33,0% i wyniosły 35,14 mln zł. Relacja kosztów ogólnego zarządu do przychodów wyniosła 13,1% i była o 2,1 p.p. wyższa niż w poprzednim roku.

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

Inwestycje w ostatnich czterech kwartałach wyniosły 10,46 mln zł i były o 5,5% niższe niż w poprzednim roku. O 96,0%, do poziomu 0,07 mln zł spadły inwestycje w budynki, a o 89,4% do poziomu 0,39 mln zł nakłady na sprzęt IT i oprogramowanie. Znaczący wzrost odnotowano w przypadku wyposażenia (o 117,5% do poziomu 1,37 mln zł) i w przypadku maszyn i urządzeń specjalistycznych (o 50,3% do poziomu 2,48 mln zł), na które składały się m.in. inwestycja w linię do lakierowania elektroniki oraz automatyczny regał magazynowy do komponentów elektroniki ledowej. Wzrosły także inwestycje w przypadku wartości prac rozwojowych, o 74,3%, do poziomu 5,84 mln zł. Ponadto odnotowano także pojawienie się inwestycji w samochody i wózki, które wyniosły 0,31 mln zł.

5.3 Zyski

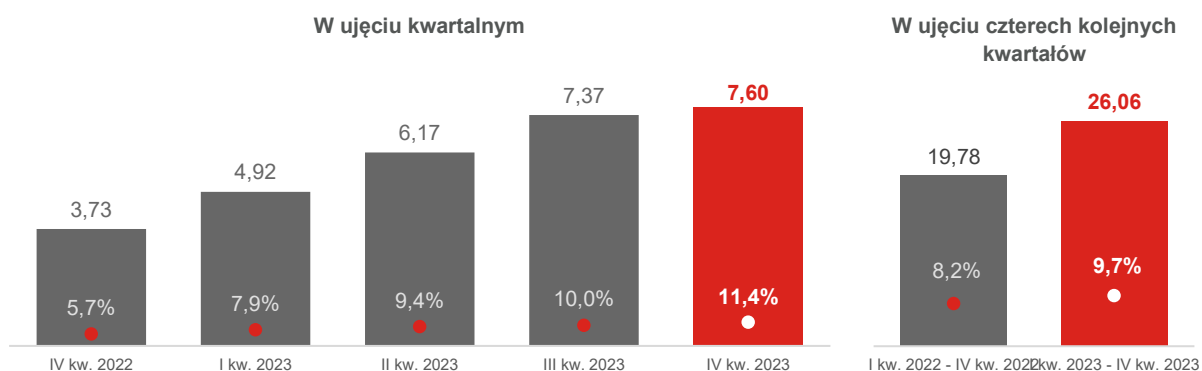
Zysk i marża brutto na sprzedaży [mln zł, %]



Zysk brutto na sprzedaży w IV kw. 2023 r. wyniósł 29,02 mln zł był o 6,2% niższy niż w poprzednim kwartale oraz o 30,8% wyższy niż przed rokiem. Marża brutto na sprzedaży osiągnęła 43,7%, co było poziomem najwyższym od ponad czterech lat. Marża ta była o 1,7 p.p. wyższa w porównaniu z poprzednim kwartałem i o 9,6 p.p. wyższa niż przed rokiem. Poziom ponad 40% marży brutto na sprzedaży był utrzymany czwarty kwartał z rzędu.

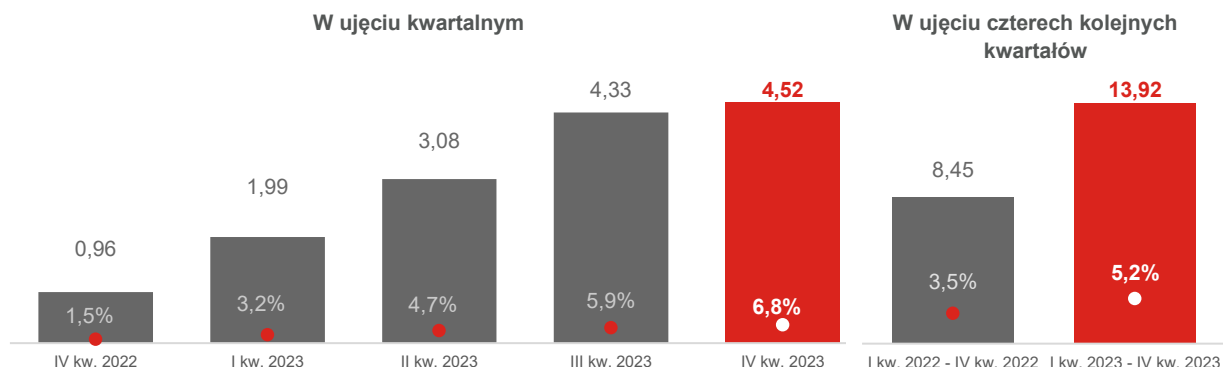
W ujęciu czterech ostatnich kwartałów zysk brutto na sprzedaży wzrósł o 27,0% do poziomu 111,72 mln zł. Marża brutto na sprzedaży wyniosła 41,7%, czyli o 5,0 p.p. więcej niż w poprzednim roku.

Zysk i marża EBITDA [mln zł, %]



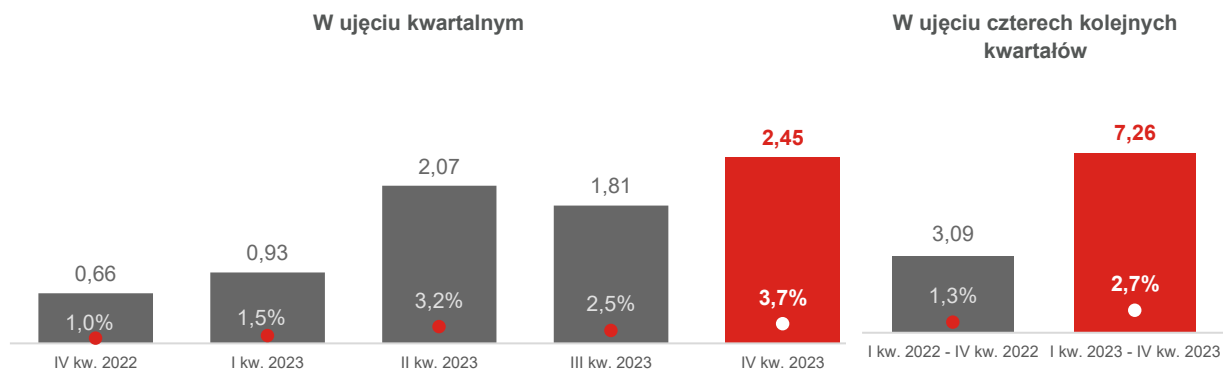
Wynik EBITDA wyniósł w IV kw. 2023 r. 7,60 mln zł i uplasował się na rekordowym poziomie w historii Grupy LUG. Zanotował poziom o 3,1% wyższy niż w poprzednim kwartale oraz o 103,8% wyższy niż przed rokiem. Marża EBITDA wyniosła 11,4%, o 1,4 p.p. więcej niż w poprzednim kwartale oraz o 5,7 p.p. więcej w porównaniu z poprzednim rokiem.

W ujęciu czterech ostatnich kwartałów wynik EBITDA wyniósł 26,06 mln zł i był o 31,8% wyższy niż w poprzednim okresie. Marża EBITDA wyniosła 9,7%, czyli o 1,5 p.p. więcej niż przed rokiem.

Zysk i marża operacyjna [mln zł, %]

Wynik operacyjny w IV kw. 2023 r. wyniósł 4,52 mln zł osiągając najwyższy poziom w historii Grupy LUG i był o 4,4% wyższy niż przed kwartałem i o 370,8% wyższy niż przed rokiem. Marża operacyjna wzrosła o 0,9 p.p. w ciągu kwartału oraz o 5,3 p.p. w ciągu roku do poziomu 6,8%.

W ujęciu czterech ostatnich kwartałów zysk operacyjny wyniósł 13,92 mln zł, czyli był o 64,7% wyższy niż w poprzednim okresie. Marża operacyjna wzrosła o 1,7 p.p. do poziomu 5,2%.

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

Zysk netto dla akcjonariuszy jednostki dominującej wyniósł w IV kw. 2023 r. 2,45 mln zł i był o 35,4% wyższy niż w poprzednim kwartale oraz o 271,2% wyższy niż przed rokiem. Marża zysku netto wyniosła 3,7%, czyli o 1,2 p.p. więcej niż w poprzednim kwartale i o 2,7 p.p. więcej niż w poprzednim roku.

W ujęciu czterech ostatnich kwartałów zysk netto wyniósł 7,26 mln zł przy marży netto na poziomie 2,7%, co oznacza wzrost kwoty zysku netto o 135,0%, a marży netto o 1,4 p.p.

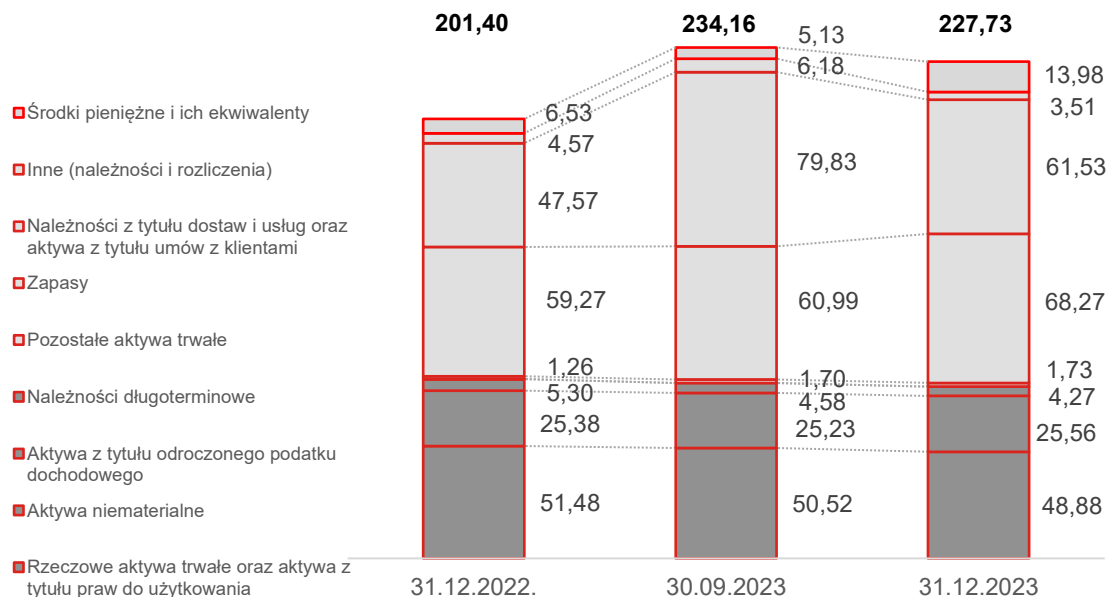
Kompozycja wyniku EBITDA w IV kw. 2023 r. [mln zł]**Kompozycja wyniku EBITDA w ostatnich czterech kwartałach [mln zł]**

Wynik EBITDA w IV kw. 2023 r. ukształtował się na poziomie o 103,8% wyższym niż przed rokiem i wyniósł 7,60 mln zł. Wzrost zysku brutto na sprzedaży o 6,84 mln zł i spadek o 0,93 mln zł kosztów sprzedaży pozwolił na pokrycie wzrostu o 2,61 mln zł kosztów ogólnego zarządu, a także wzrostu o 2,17 mln zł pozostałych kosztów operacyjnych.

W ujęciu czterech ostatnich kwartałów wynik EBITDA wzrósł o 31,8% do poziomu 26,06 mln zł. Wpływ na to miało przede wszystkim zwiększenie o 23,76 mln zł zysku brutto na sprzedaży. Negatywny wpływ miały przede wszystkim wyższe o 5,21 mln zł koszty sprzedaży i zwiększenie o 8,71 mln zł kosztów ogólnego zarządu, a także wzrost o 4,63 mln zł pozostałych kosztów operacyjnych.

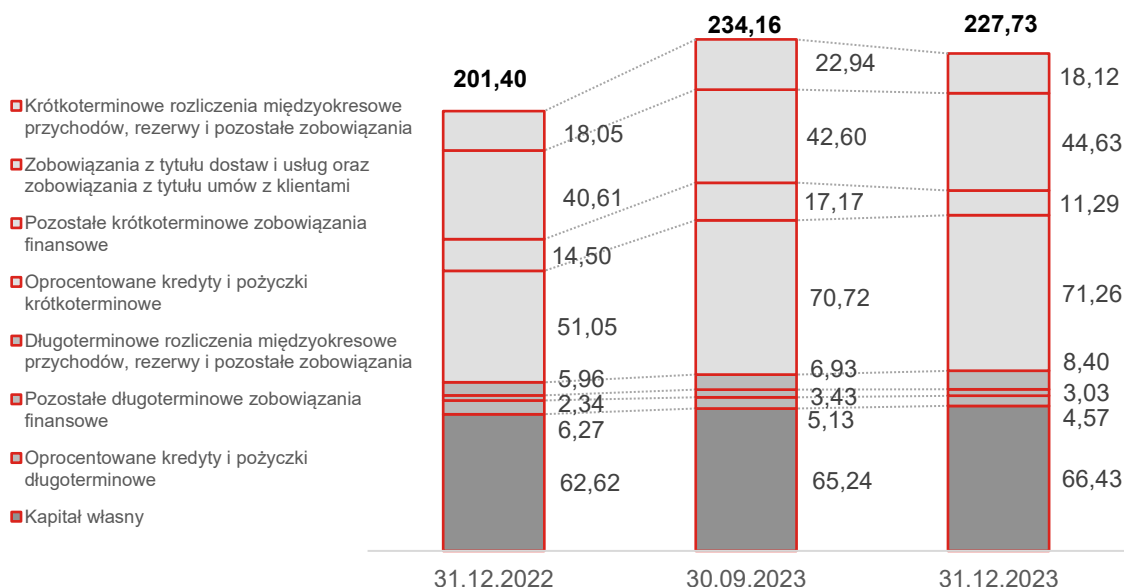
5.4 Bilans

Wybrane elementy aktywów [mln zł]



W strukturze aktywów zauważalny jest przede wszystkim wzrost zapasów w ciągu ostatniego roku (o 15,2% do poziomu 68,27 mln zł). Zapasy wzrosły jednocześnie o 11,9% w ciągu ostatniego kwartału, co jest wynikiem przygotowania do obsługi kolejnych zawartych kontraktów i przygotowaniem do I kwartału roku 2024. Spadek w ujęciu kw/kw należności z tytułu dostaw i usług oraz aktywów z tytułu umów z klientami (spadek o 22,9% w ujęciu kw/kw jest wynikiem spłacenia należności z poprzedniego kwartału), a wzrost o 29,3% w ujęciu r/r do poziomu 61,53 mln zł jest wynikiem zwiększenia skali działalności Grupy LUG.

Wybrane elementy pasywów [mln zł]



Suma bilansowa na dzień 31.12.2023 r. wyniosła 227,73 mln zł i była o 13,1% wyższa niż przed rokiem i jednocześnie o 2,8% niższa niż na koniec poprzedniego kwartału. Wartość księgowa na akcję wyniosła 9,23 zł. Zmiany w pozostałych długoterminowych zobowiązaniach finansowych, tj. spadek w ujęciu r/r o 22,1% i jednocześnie spadek w ujęciu kw/kw o 34,3% jest wynikiem niższego poziomu wykorzystania faktoringu odwrotnego.

5.5 Rachunek przepływów pieniężnych

Przepływy pieniężne [mln zł]

	IV kw. 2023	I kw. 2023 - IV kw. 2023
Środki pieniężne na początek okresu	5,37	6,53
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	+15,17	+7,62
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2,80	-9,11
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2,79	+9,92
Środki pieniężne na koniec okresu	14,95	14,95

W IV kw. 2023 r. Grupa LUG zanotowała dodatni poziom przepływów netto z działalności operacyjnej w wysokości +15,17 mln zł, który sfinansował ujemne przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (-2,80 mln zł) i ujemne przepływy pieniężne z działalności finansowej (-2,79 mln zł).

W ciągu ostatnich czterech kwartałów dodatnie przepływy z działalności operacyjnej (+7,62 mln zł) i dodatnie przepływy z działalności finansowej (+9,92 mln zł) pozwoliły na sfinansowanie ujemnych przepływów z działalności inwestycyjnej (-9,11 mln zł), co poskutkowało zwiększeniem środków pieniężnych na koniec okresu do poziomu 14,95 mln zł.

5.6 Wskaźniki

Podstawowe wskaźniki

	IV kw. 2022	II kw. 2023	IV kw. 2023	zmiana kw/kw	zmiana r/r
Rentowność brutto na sprzedaży	34,1%	42,0%	43,7%	+1,7pp	+9,6pp
Rentowność EBITDA	5,7%	10,0%	11,4%	+1,4pp	+5,7pp
Rentowność operacyjna	1,5%	5,9%	6,8%	+0,9pp	+5,3pp
Rentowność netto	1,0%	2,5%	3,7%	+1,2pp	+2,7pp
Rentowność kapitału własnego (ROE)	8,3%	9,5%	11,9%	+2,4pp	+3,6pp
Rentowność majątku (ROA)	2,6%	2,7%	3,5%	+0,8pp	+0,9pp
Wskaźnik ogólnej płynności	95,0%	99,2%	101,4%	+2,2pp	+6,4pp
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	68,9%	72,1%	70,8%	-1,3pp	+1,9pp
Dług netto/ EBITDA	3,42	4,12	2,92	-1,20	-0,50
EV/ EBITDA (na koniec okresu)	5,57	6,51	5,27	-1,24	-0,30

W IV kw. 2023 r. Grupa LUG poprawiła rentowność na każdym poziomie rachunku wyników w stosunku do poprzedniego roku i w ujęciu kw/kw. Rentowność brutto na sprzedaży wyniosła 43,7% po wzroście o 1,7 p.p. w ciągu kwartału i 9,6 p.p. w ciągu roku. Rentowność EBITDA wzrosła o 1,4 p.p. w ujęciu kw/kw

i o 5,7 p.p. w ujęciu r/r do poziomu 11,4%, natomiast rentowność operacyjna wzrosła o 0,9 p.p. w ciągu kwartału i o 5,3 p.p. w ciągu roku. Rentowność netto, wzrosła o 1,2 p.p. w ciągu kwartału oraz była o 2,7 p.p. wyższa niż przed rokiem. Rentowność kapitału własnego była wyższa o 3,6 p.p. niż przed rokiem i o 2,4 p.p. niż przed kwartałem. Rentowność majątku wzrosła o 0,8 p.p. w ciągu ostatniego kwartału i o 0,9 p.p. w stosunku do ubiegłego roku. Wskaźniki ogólnej płynności i ogólnego zadłużenia ukształtowały się na poziomach wyższych niż w poprzednim kwartale i niż w poprzednim roku, z wyjątkiem wskaźnika ogólnego zadłużenia, który w ciągu kwartału obniżył się o 1,3 p.p. Wskaźnik długu netto do EBITDA był w IV kw. 2023 r. niższy o 1,2 niż w poprzednim kwartale, a wskaźnik EV/EBITDA niższy o 1,24.

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”).

Kraj siedziby	Polska
Siedziba Spółki	Zielona Góra
Forma prawna	Spółka akcyjna
Przepisy prawa	Prawo polskie, zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych
Adres siedziby	ul. Gorzowska 11, 65-127 Zielona Góra
Numery telekomunikacyjne	tel. (068) 45 33 200
Poczta elektroniczna:	lug@lug.com.pl
Strona internetowa	www.lug.com.pl
Podstawowy przedmiot działalności	doradztwo firm centralnych (head office) i doradztwo związane z zarządzaniem (wg PKD 2007 – 70)
REGON	080201644
NIP	9291672920
KRS	Spółka jest zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Zielonej Górze, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000287791
Czas trwania grupy kapitałowej	Spółka dominująca LUG S.A. i pozostałe jednostki Grupy Kapitałowej zostały utworzone na 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 31.12.2023 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 Şirketi 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: 0,89%)
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. 14.02.2024 r.

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

Struktura akcjonariatu LUG S.A. – stan na dzień publikacji raportu tj. 14.02.2024 r.

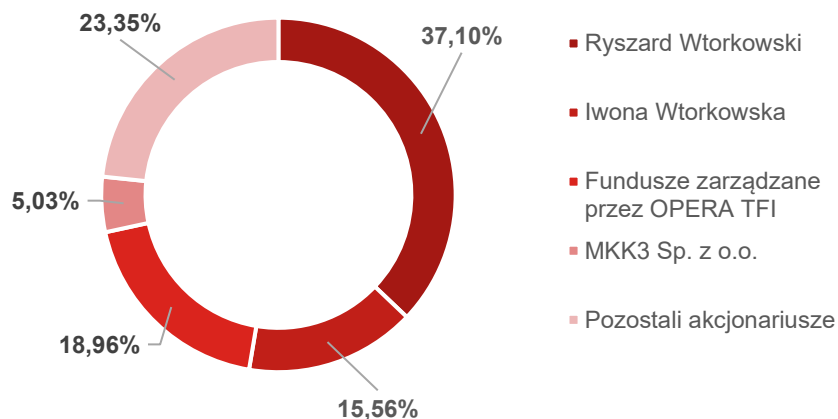
Imię i nazwisko / nazwa	Seria Akcji	Liczba Akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów na WZA
Ryszard Wtorkowski	A, C	2 670 610	37,10%	37,10%
Iwona Wtorkowska	A	1 120 000	15,56%	15,56%
Fundusze zarządzane przez OPERA TFI	A, B, C	1 365 049	18,96%	18,96%
MKK3 Sp. z o.o.	B,C	362 334	5,03%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

Źródło: Emitent¹⁶

¹⁶ Strukturę akcjonariatu określono na podstawie:

- Ryszard Wtorkowski - lista osób uprawnionych do udziału w ZWZ LUG S.A. w dniu 28.06.2023 r. (13.06.2023 r. - dzień rejestracji uczestnictwa w ZWZ LUG S.A.);
- Iwona Wtorkowska - lista osób uprawnionych do udziału w ZWZ LUG S.A. w dniu 28.06.2023 r. (13.06.2023 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. 14.02.2024 r.

Zarząd LUG S.A.



Ryszard Wtorkowski
Prezes Zarządu



Mariusz Ejsmont
Wiceprezes Zarządu
Dyrektor Techniczny



Małgorzata Konys
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

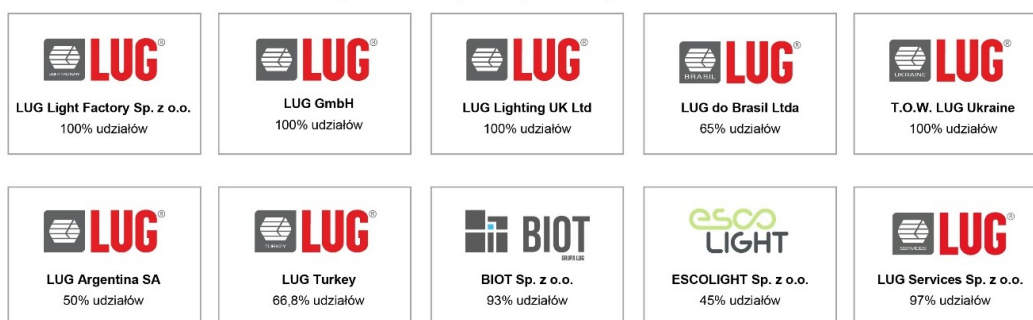
Obecna kadencja Rady Nadzorczej LUG S.A. rozpoczęła swój bieg 27.06.2022 r., tj. w dniu posiedzenia Walnego Zgromadzenia LUG S.A. i podjęcia uchwał nr 16-20, powołujących dotychczasowych Członków Rady Nadzorczej na kolejną kadencję. Bieżąca kadencja Rady Nadzorczej LUG S.A. kończy swój bieg 26.06.2025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

Struktura Grupy Kapitałowej LUG S.A. na dzień publikacji niniejszego raportu, tj. 14.02.2024 r.

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. 14.02.2024 r.

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

 LUG Lighting UK Ltd.	Craven House, 40-44 Uxbridge Road, W5 2BS London, UK	KRS 08580097 NIP 171766096	Handel hurtowy i detaliczny sprzętem oświetleniowym. Projektowanie produkcja sprzętu oświetleniowego	5 000,00 GBP	100%	100%
 LUG Argentina SA	Calle 62 y 239 Paraje Nemesio Parma, Parque Industrial Posadas, CP 3300 Posadas, Misiones, Argentina	zarejestrowana przez La Inspección General de Justicia (IGJ) pod numerem 17573 księgi 85 Spółek Akcyjnych (RPC)	Produkcja, przetwarzanie, montaż i składanie opraw oświetleniowych, działalność handlowa oraz doradczą w zakresie technologii oświetleniowej.	28 700 000,00 ARS	50%	50%
 BIOT Sp. z o.o.	ul. Nowy Kisielin – Nowa 7, 66-002 Zielona Góra	KRS 0000695926 NIP 9731045329 Regon 368312639	Działalność związana z oprogramowanie m i doradztwem w zakresie informatyki oraz technologii.	700 000,00 PLN	93%	93%
 LUG AYDINLATMA SISTEMLERİ ANONİM ŞİRKETİ (LUG Turkey)	Anadolu Hisari, Ruzgarlı Bahçe Mahallesi, Cumhuriyet Caddesi, Feragat Sokak, Demir Plaza, No:3/A Beykoz, Istanbul	Istanbul Trade Registry pod numerem 150668-5 (mersis numer: 0609084882000 001)	Działalność handlowa i doradczą z zakresu profesjonalnych rozwiązań oświetleniowych	50 000,00 TRY	66,8%	66,8%
 ESCOLIGHT Sp. z o.o.	Al. Jerozolimskie 181B 02-222 Warszawa	KRS 0000816193 NIP 9292024347 Regon 384949838	Kompleksowa obsługa projektów obejmująca przygotowanie, finansowanie, realizację i serwis projektów dekarbonizacji (rozwiązania poprawiające efektywność energetyczną realizowane w modelu finansowania ESCO).	100 000,00 PLN	45%	45%
 LUG Services Sp. z o.o.	ul. Gorzowska 11 65-127 Zielona Góra	KRS 0000828305 NIP 9731069933 Regon 385524029	Projektowanie i wykonawstwo instalacji oświetleniowych oraz integracja elementów software'owych współpracujących z instalacjami	50 000,00 PLN	97%	97%

Źródło: LUG S.A..

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).

6.3 Rynek i zakres działalności

Grupa Kapitałowa LUG S.A. jest jednym z wiodących producentów opraw oświetleniowych w technologii LED, której profesjonalne rozwiązania oświetleniowe znajdują zastosowanie w ponad 75 krajach na całym świecie. Model biznesowy spółek należących do Grupy koncentruje się na wykorzystaniu fachowej wiedzy i ponad 35-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. Na koniec IV kw. 2023 roku technologia LED 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 w 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 35-letnim doświadczeniu w obszarze oświetlenia, w 2017 roku w ramach Grupy powołano spółkę technologiczną BIOT, która rozwija system inteligentnego sterowania oświetleniem URBAN. Autorski system klasy LMS (lighting management system) 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 on jednostkom samorządu terytorialnego generować dodatkowe znaczące oszczędności i zwiększać efektywność działań operacyjnych miejskiej infrastruktury oświetleniowej. 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 również 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.

W portfolio Grupy Kapitałowej LUG od 2019 roku znajduje się spółka ESCOLight Sp. z o.o., która świadczy usługi dekarbonizacji polegające na wdrożeniu dedykowanych rozwiązań technologicznych takich jak: oświetlenie LED, instalacje fotowoltaiczne, instalacje kogeneracyjne, magazyny energii, elektromobilność, kompensacja mocy biernej i inne rozwiązania pozwalające obniżyć zużycie energii elektrycznej lub zmienić strukturę jej pozyskiwania.

Od 2020 roku w strukturach Grupy Kapitałowej LUG S.A. znajduje się również 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.

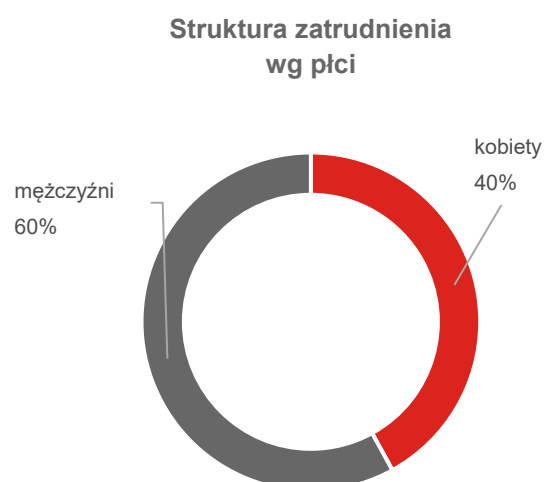
Ponadto w strukturze Grupy Kapitałowej LUG S.A. znajdują się zagraniczne podmioty zależne, których rolą jest promocja i sprzedaż rozwiązań LUG na arenie międzynarodowej.

6.4 Zasoby ludzkie

Na dzień 31.12.2023 roku Grupa Kapitałowa LUG S.A. zatrudniała na pełen etat 443 osoby w porównaniu z 467 osobami w analogicznym momencie roku poprzedniego (-5,1%). Zmiana jest spowodowana naturalną fluktuacją liczby pracowników oraz dostosowaniem jej do potrzeb organizacyjnych, a także zmianą form zatrudnienia.

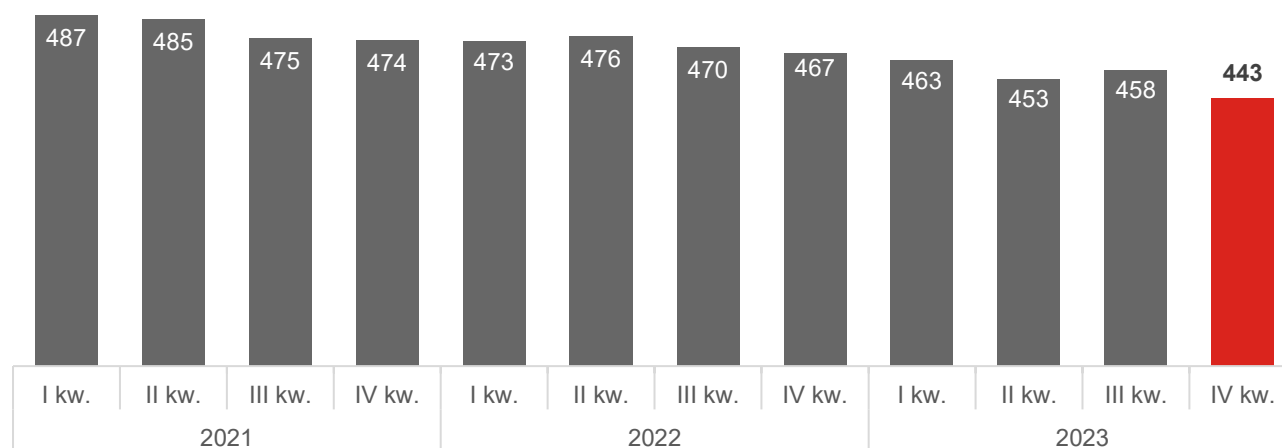
Zasoby ludzkie Grupy Kapitałowej LUG S.A. w IV kwartale 2023 r.

Wyszczególnienie	Grupa Kapitałowa LUG S.A.
Liczba pracowników (pełny etat)	443
Liczba pracowników (niepełny etat)	2
Inne formy zatrudnienia	28
Średnia wieku pracowników	40 lat 7 m-cy



Źródło: LUG S.A.

Poziom zatrudnienia w Grupie Kapitałowej LUG S.A. w latach 2021 – 2023 w ujęciu kwartalnym (pełny etat na podstawie umowy o pracę).



Źródło: LUG S.A.



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”).

Nazwa:	LUG S.A.
Forma prawna:	spółka akcyjna
Siedziba:	ul. Gorzowska 11, 65-127 Zielona Góra
Kraj rejestracji:	Polska
Podstawowy przedmiot działalności:	Główny przedmiot działalności:
	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.
Organ prowadzący rejestr:	Sąd Rejonowy w Zielonej Górze, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego – KRS nr 0000287791
Numer statystyczny REGON:	080201644
NIP:	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 ^a 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 Kijów	KRS 10741020000015470	Handel hurtowy i detaliczny sprzętem oświetleniowym. Projektowanie i produkcja sprzętu oświetleniowego	160 233 UAH	100,00%	100,00%
LUG LIGHTING UK Ltd.	Craven House, 40-44 Uxbridge Road, W5 2BS London, UK	Company number: 8580097	Handel hurtowy i detaliczny sprzętem oświetleniowym. Projektowanie i produkcja sprzętu oświetleniowego	5 000 GBP	100,00%	100,00%
LUG do Brasil Ltda.	Al. Santos, 2480 Cj. 51 Cerqueira Cesar Sao Paulo-SP Brazil	CNPJ/MF 15.805.349/0001-78	Handel hurtowy i detaliczny sprzętem oświetleniowym. Projektowanie i produkcja sprzętu oświetleniowego	500 000 BRL	65,00%	65,00%
LUG Argentina SA	Calle 62 y 239 Nemesio Parma, CP 3300, Posadas – Misiones, Argentina	Zarejestrowana przez La Inspección General de Justicia (IGJ) pod numerem 17573 księgi 85 Spółek Akcyjnych (RPC)	Produkcja, przetwarzanie, montaż i składanie opraw oświetleniowych, działalność handlowa oraz doradcza w zakresie technologii oświetleniowej.	28 700 000 ARS	50,00%	50,00%

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 SISTEMLERİ ANONİM ŞİRKETİ (LUG Turkey)	Anadolu Hisari, Ruzgarli Bahce Mahallesi, Cumhuriyet Caddesi, Feragat Sokak, Demir Plaza, No:3/A Beykoz, Istanbul	Istanbul Trade Registry pod numerem 150668-5 (mersis numer: 0609084882000001)	Działalność handlowa i doradcza z zakresu profesjonalnych rozwiązań oświetleniowych	50 000 TRY	66,80%	66,80%
ESCOLIGHT Sp. z o.o.	Al. Jerozolimskie 181B, 02-222 Warszawa	KRS 0000816193 NIP 9292024347	Kompleksowa obsługa projektów obejmująca przygotowanie, finansowanie, realizację i serwis projektów dekarbonizacji (rozwiązania poprawiające efektywność energetyczną realizowane w modelu finansowania ESCO).	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%

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w jednostkach zależnych i stowarzyszonych.

Okres sprawozdawczy obejmuje 12 miesięcy od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 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. Chelmońskiego 75, 65-140 Zielona Góra

Banki

- Santander Bank Polska S.A. Centrum Bankowości Korporacyjnej Poznań, Pl. Andersa 5, 61-894 Poznań.
- Bank Pekao S.A. Centrum Korporacyjne w Zielonej Górze, 65-213 Zielona Góra, ul. Podgórna 9a.
- ING Bank Śląski S.A. Centrum Bankowości Biznesowej w Poznaniu, 61-825 Poznań, ul. B. Krysiowicza 2.
- Bank Gospodarstwa Krajowego, Oddział Zielona Góra, 00-955 Warszawa, Al. Jerozolimskie 7.

Notowania w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect

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

Grupa sporządziła skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2023 r., które zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 14.02.2024 r.

Kwartalne sprawozdanie finansowe na dzień publikacji niniejszego raportu nie zostało zaudytowane przez niezależnego biegłego rewidenta wobec czego zaprezentowane dane nie są ostateczne i mogą ulec nieznacznej zmianie.

Znaczący akcjonariusze jednostki dominującej

Według stanu na dzień 31.12.2023 r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

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

Struktura kapitału przedstawia się następująco:

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

Żadne akcje nie są uprzywilejowane.

7.2 Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Oświadczenie zgodności

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres sprawozdawczy kończący się 31 grudnia 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 14.02.2024 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 i 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	01.10.2023 r. – 31.12.2023 r. niebadane	01.01.2023 r. – 31.12.2023 r. niebadane	01.10.2022 r. – 31.12.2022 r.	01.01.2022 r. – 31.12.2022 r.
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	66 424	267 857	64 999	239 968
Przychody z umów z klientami - sprzedaż produktów i usług	64 087	261 198	64 562	235 147
Przychody z umów z klientami - sprzedaż towarów i materiałów	2 334	6 647	420	4 804
Przychody z najmu	3	12	17	17
Koszt własny sprzedaży	-37 406	-156 135	-42 822	-152 013
Koszt własny sprzedanych produktów i usług	-34 434	-150 559	-42 580	-148 794
Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów	-2 972	-5 576	-242	-3 219
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	29 018	111 722	22 177	87 955
Pozostałe przychody operacyjne	3 234	5 447	2 712	5 262
Koszty sprzedaży	-15 264	-61 500	-16 194	-56 289
Koszty ogólnego zarządu	-9 371	-35 142	-6 756	-26 435
Straty z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług i pozostałych należności	-860	-2 176	-149	-206
Pozostałe koszty operacyjne	-2 234	-4 432	-837	-1 841
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	4 523	13 919	953	8 446
Przychody finansowe	498	4 899	1 337	1 489
Koszty finansowe	-2 378	-10 108	-1 811	-6 464
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek wycenianych metodą praw własności	0	0	0	-15
Zysk/(strata) brutto	2 643	8 710	479	3 456
Podatek dochodowy	-251	-1 101	-208	-529
Zysk / (strata) netto z działalności kontynuowanej	2 392	7 609	271	2 927
Zysk (strata) przypadający na udziały niesprawujące kontroli	-61	349	-387	-160
Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej z działalności kontynuowanej	2 453	7 260	658	3 087
Działalność zaniechana				
Zysk / (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0	0	0
Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	2 453	7 260	658	3 087
Inne całkowite dochody				
Pozycje, które mogą podlegać przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych:				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-1 202	-3 802	-1 754	-2 208
Zysk/ (strata) netto z wyceny instrumentów dłużnych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	0	0	0	0
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	0	0	0	0
Inne całkowite dochody netto , które mogą podlegać przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych	-1 202	-3 802	-1 754	-2 208
Pozycje niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych:				
Zyski/(straty) aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń	0	0	0	0

Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów	01.10.2023 r. – 31.12.2023 r. niebadane	01.01.2023 r. – 31.12.2023 r. niebadane	01.10.2022 r. – 31.12.2022 r.	01.01.2022 r. – 31.12.2022 r.
Zysk/ (strata) netto z wyceny instrumentów kapitałowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	0	0	0	0
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	0	0	0	0
Inne całkowite dochody netto niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych	0	0	0	0
Inne całkowite dochody netto	-1 202	-3 802	-1 754	-2 208
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA ROK	1 190	3 807	-1 483	719
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom niekontrolującym	-575	-1 132	-706	-1 176
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący	1 765	4 939	-777	1 895

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej - AKTYWA	31.12.2023 r. niebadane	31.12.2022 r.
Aktywa trwałe	80 442	83 463
Rzeczowe aktywa trwałe	44 278	44 404
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	4 601	7 077
Aktywa niematerialne	25 558	25 385
Pochodne instrumenty finansowe	0	0
Akcje / udziały w j. stowarzyszonych	0	0
Należności długoterminowe	0	35
Pozostałe aktywa finansowe	1 735	1 258
Aktywa z tytułu umów z klientami	0	0
Pozostałe aktywa niefinansowe	0	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	4 270	5 304
Aktywa obrotowe	147 289	117 936
Zapasy	68 275	59 268
Należności z tytułu dostaw i usług	54 501	44 444
Pozostałe należności krótkoterminowe	515	680
Aktywa z tytułu umów z klientami	7 027	3 127
Należności z tytułu podatku dochodowego	198	318
Pochodne instrumenty finansowe	702	1 016
Pozostałe aktywa finansowe	0	0
Rozliczenia międzyokresowe	830	1 010
Pozostałe aktywa niefinansowe	1 265	1 546
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13 976	6 527
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0
SUMA AKTYWÓW	227 731	201 399

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej – c.d.

Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej - PASYWA	31.12.2023 r. niebadane	31.12.2022 r.
Kapitał własny	66 430	62 623
Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	68 295	63 356
Kapitał podstawowy	1 800	1 800
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	23 815	23 815
Pozostałe kapitały zapasowe	27 927	24 810
Kapitał z tytułu zysków (strat) aktuarialnych dotyczących programów określonych świadczeń	-11	-11
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-3 906	-1 585
Zyski / (straty) z lat ubiegłych	11 410	11 440
Wynik finansowy bieżącego okresu	7 260	3 087
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	-1 865	-733
Zobowiązania długoterminowe	15 999	14 567
Oprocentowane kredyty i pożyczki	4 566	6 271
Pochodne instrumenty finansowe	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 028	2 337
Rezerwy	3 284	2 704
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	513	373
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	4 501	2 325
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	0	0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	107	151
Rozliczenia międzyokresowe	0	406
Zobowiązania krótkoterminowe	145 302	124 209
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	43 682	40 414
Oprocentowane kredyty i pożyczki	71 261	51 048
Pochodne instrumenty finansowe	1 145	975
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 825	1 565
Zobowiązania z tytułu faktoringu odwrotnego	8 322	11 960
Rezerwy	5 049	4 005
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	7 498	6 291
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	946	204
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	5 457	7 361
Rozliczenia międzyokresowe	117	381
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	6
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0	0
Zobowiązania ogółem	161 301	138 776
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	227 731	201 399

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych	01.10.2023 r. – 31.12.2023 r. niebadane	01.01.2023 r. – 31.12.2023 r. niebadane	01.10.2022 r. – 31.12.2022 r.	01.01.2022 r. – 31.12.2022 r.
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej				
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	2 643	8 710	479	3 456
Korekty razem:	12 693	-765	15 070	16 351
Amortyzacja	3 080	12 141	2 774	11 333
Przychody z tytułu odsetek i dywidend	-35	-127	-79	-79
Koszty z tytułu odsetek	1 651	5 417	1 355	4 780
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-4 437	-3 700	-1 129	-803
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-21	-52	-467	-185
Zmiana stanu rezerw	-4 594	1 624	910	-338
Zmiana stanu zapasów	-11 082	-14 267	3 618	4 235
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	5 928	-17 405	-7 355	-2 012
Zmiana aktywów z tytułu umów z klientami	7 012	-3 900	-1 470	-1 470
Zmiana stanu pozostałych aktywów niefinansowych	28	-684	1 724	944
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	13 168	20 627	14 701	-1 632
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 545	-350	-1 077	-7
Zmiana stanu pozostałych aktywów (MPW)	0	0	0	15
Inne korekty z działalności operacyjnej	450	-89	1 566	1 570
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	15 336	7 945	15 549	19 807
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-161	-327	127	-14
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	15 175	7 618	15 676	19 793
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej				
Wpływy	21	52	15	432
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	21	52	120	237
Zbycie udziałów w j. zależnych	0	0	0	0
Otrzymane odsetki i dywidendy	0	0	0	0
Splata udzielonych pożyczek	0	0	0	50
Inne wpływy inwestycyjne	0	0	-105	145
Wydatki	-2 822	-9 166	-3 961	-14 094
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-2 822	-8 816	-4 183	-13 563
Nabycie udziałów w j. zależnych	0	0	0	-15
Udzielenie pożyczek	0	-350	0	-516
Inne wydatki inwestycyjne	0	0	222	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 801	-9 114	-3 946	-13 662
Przepływy pieniężne z działalności finansowej				
Wpływy	10 412	40 391	-11 013	14 452
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0	0
Kredyty i pożyczki	10 412	40 391	-11 288	14 177
Factoring odwrotny	0	0	275	275
Inne wpływy finansowe	0	0	0	0
Wydatki	-13 203	-30 472	-1 244	-22 107
Splaty kredytów i pożyczek	-5 323	-17 924	330	-14 804
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu	-867	-2 162	-556	-2 523

Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych	01.10.2023 r. – 31.12.2023 r. niebadane	01.01.2023 r. – 31.12.2023 r. niebadane	01.10.2022 r. – 31.12.2022 r.	01.01.2022 r. – 31.12.2022 r.
Płatności zobowiązań z tytułu faktoringu odwrotnego	-5 667	-5 115	143	0
Odsetki od pożyczek / kredytów i faktoringu odwrotnego	-1 459	-5 096	-1 280	-4 684
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu	-46	-175	-24	-96
Inne wydatki finansowe	159	0	143	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-2 791	9 919	-12 257	-7 655
Przepływy pieniężne netto razem	9 583	8 423	-527	-1 524
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	8 850	7 449	-1 581	-1 582
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-892	-974	-58	-58
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	9 583	8 423	-527	-1 524
Środki pieniężne na początek okresu	5 367	6 527	7 112	8 109
Środki pieniężne na koniec okresu	14 950	14 950	6 585	6 585

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

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
01.01.2023 r. - 31.12.2023 r.										
Kapitał własny na 01.01.2023 r.	1 800	23 815	24 810	-11	-1 585	14 527	0	63 356	-733	62 623
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy										
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	0	0	0	0	-2 321	0	7 260	4 939	-1 132	3 807
Transakcje z właścicielami jednostki ujęte bezpośrednio w kapitale własnym										
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inne										
Podział zysku netto	0	0	3 117	0	0	-3 117	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
Kapitał własny na 31.12.2023 r.	1 800	23 815	27 927	-11	-3 906	11 410	7 260	68 295	-1 865	66 430

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
01.01.2022 r. - 31.12.2022 r.										
Kapitał własny na 01.01.2022 r.	1 800	23 815	20 570	-11	-393	14 912	0	60 693	-911	59 782
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy										
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	0	0	0	0	-1 192	0	3 087	1 895	-1 176	719
Transakcje z właścicielami jednostki ujęte bezpośrednio w kapitale własnym										
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	37	37
Inne										
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
Kapitał własny na 31.12.2022 r.	1 800	23 815	24 810	-11	-1 585	11 440	3 087	63 356	-733	62 623

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 2022 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 UE, 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:

31.12.2023 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
kwiecień	4,1753	4,5889	5,2005	0,8388	0,2146	0,0189
maj	4,2559	4,5376	5,2567	0,8452	0,2060	0,0178
czerwiec	4,1066	4,4503	5,1796	0,8455	0,1575	0,0160
lipiec	3,9995	4,4135	5,1403	0,8448	0,1483	0,0147
sierpień	4,1074	4,4684	5,2158	0,8399	0,1539	0,0118
wrzesień	4,3697	4,6356	5,3464	0,8681	0,1593	0,0125
październik	4,1684	4,4475	5,0823	0,8258	0,1474	0,0119
listopad	3,9810	4,3492	5,0350	0,8114	0,1379	0,0110
grudzień	3,9350	4,3480	4,9997	0,8110	0,1337	0,0049
kurs średni	4,1823	4,5284	5,2080	0,8399	0,1791	0,0156

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

31.12.2022 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
kwiecień	4,4072	4,6582	5,5320	0,8923	0,2972	0,0386
maj	4,2651	4,5756	5,3783	0,8971	0,2597	0,0361
czerwiec	4,4825	4,6806	5,4429	0,8650	0,2689	0,0356
lipiec	4,6365	4,7399	5,6434	0,8945	0,2591	0,0361
sierpień	4,7360	4,7265	5,5126	0,9244	0,2604	0,0341
wrzesień	4,9533	4,8698	5,5560	0,9171	0,2671	0,0343
październik	4,7340	4,7089	5,4748	0,8938	0,2543	0,0307
listopad	4,5066	4,6684	5,4151	0,8551	0,2418	0,0270
grudzień	4,4018	4,6899	5,2957	0,8326	0,2349	0,0251
kurs średni	4,4679	4,6883	5,4900	0,8690	0,2700	0,0343

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. - 31.12.2023 r. niebadane	01.01.2022 r. - 31.12.2022 r.
Działalność kontynuowana		
Przychody z umów z klientami - sprzedaż produktów i usług	261 198	235 147
Przychody z umów z klientami - sprzedaż towarów i materiałów	6 647	4 804
Przychody z najmu	12	17
SUMA przychodów ze sprzedaży	267 857	239 968
Pozostałe przychody operacyjne	5 447	5 262
Przychody finansowe	4 899	1 489
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	278 203	246 719
Działalność zaniechana		
SUMA przychodów ogółem z działalności zaniechanej	0	0
SUMA przychodów ogółem	278 203	246 719

Kategorie sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	01.01.2023 r. - 31.12.2023 r. niebadane	01.01.2022 r. - 31.12.2022 r.
1. Sprzedaż produktów	220 572	216 768
2. Sprzedaż usług	40 625	18 379
3. Sprzedaż towarów	6 382	3 933
4. Sprzedaż materiałów	265	871
4. Przychody z najmu	12	17
Przychody ze sprzedaży razem	267 857	239 968

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

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

Struktura geograficzna	01.01.2023 r. - 31.12.2023 r. niebadane	01.01.2022 r. - 31.12.2022 r.
1. Polska	142 064	106 882
2. Europa	89 486	92 287
3. Bliski Wschód i Afryka	17 837	34 258
4. Pozostałe	18 469	6 541
Przychody ze sprzedaży razem	267 857	239 968

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).

Wyszczególnienie zysku na jedną akcję - założenia	01.01.2023 r. - 31.12.2023 r. niebadane	01.01.2022 r. - 31.12.2022 r.
Zysk netto z działalności kontynuowanej	7 260	3 087
Strata na działalności zaniechanej	0	0
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	7 260	3 087
Efekt rozwodnienia	nie dotyczy	nie dotyczy
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	7 260	3 087
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	7 198 570	7 198 570
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych	nie dotyczy	nie dotyczy
Zysk na jedną akcję	1,01	0,43
Ilość potencjalnych wariantów subskrypcyjnych	0	0
Ilość potencjalnych akcji wyemitowanych po cenie rynkowej	0	0
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	7 198 570	7 198 570
Rozwodniony zysk na jedną akcję	1,01	0,43

4. Dywidendy zaproponowane lub uchwalone do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego

W latach: 2022 i 2023 r nie wypłacano dywidendy.

5. 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
Wartość brutto na dzień 01.01.2023 r.	2 002	39 070	34 642	2 423	5 814	459	84 410
Zwiększenia	0	-103	6 080	305	652	113	7 047
Nabycie środków trwałych	0	77	2 173	101	590	407	3 348
Przeliczenie inflacyjne w spółce zależnej w Argentynie	0	0	0	0	0	0	0
Wykup środków trwałych z leasingu	0	0	6 516	209	123	0	6 848
Różnice kursowe z przeliczenia j. zagranicznych	0	-180	-2 609	-5	-61	-294	-3 149
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	-401	-339	-1	0	-741
Zbycie i likwidacja	0	0	-401	-339	-1	0	-741
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0	0	0
Wartość brutto na dzień 31.12.2023 r.	2 002	38 967	40 321	2 389	6 465	572	90 715
Umorzenie na dzień 01.01.2023 r.	0	-6 867	-26 400	-2 417	-4 321	0	-40 005
Zwiększenia	0	-830	-5 732	-244	-444	0	-7 249
Amortyzacja	0	-928	-3 451	-54	-416	0	-4 848
Przeliczenie inflacyjne w spółce zależnej w Argentynie	0	0	0	0	0	0	0
Wykup środków trwałych z leasingu	0	0	-3 102	-193	-59	0	-3 354
Różnice kursowe z przeliczenia j. zagranicznych	0	98	821	3	31	0	953
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	416	400	1	0	817
Likwidacja i sprzedaż	0	0	390	339	1	0	730
Pozostałe zmiany	0	0	26	61	0	0	87
Umorzenie na dzień 31.12.2023 r.	0	-7 696	-31 716	-2 261	-4 764	0	-46 437
Wartość netto na dzień 31.12.2023 r.	2 002	31 270	8 605	128	1 700	572	44 278

Tabela zmian rzeczowych aktywów trwałych	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto na dzień 01.01.2022 r.	2 002	28 680	32 120	3 267	5 693	8 979	80 741
Zwiększenia	0	10 390	5 269	131	730	69	16 589
Nabycie środków trwałych	0	10 035	1 656	0	565	0	12 256
Przeliczenie inflacyjne w spółce zależnej w Argentynie	0	149	1 573	0	49	243	2 014
Wykup środków trwałych z leasingu	0	0	2 980	130	120	0	3 230
Różnice kursowe z przeliczenia j. zagranicznych	0	-107	-1 019	1	-30	-174	-1 329
Pozostałe zmiany	0	313	79	0	26	0	418
Zmniejszenia	0	0	-2 747	-975	-609	-8 589	-12 920
Zbycie i likwidacja	0	0	-1 182	-482	-390	0	-2 054
Pozostałe zmiany	0	0	-1 565	-493	-219	-8 589	-10 866
Wartość brutto na dzień 31.12.2022 r.	2 002	39 070	34 642	2 423	5 814	459	84 410
Umorzenie na dzień 01.01.2022 r.	0	-5 768	-23 476	-3 172	-4 312	0	-36 728
Zwiększenia	0	-1 099	-5 138	-196	-612	0	-7 045
Amortyzacja	0	-906	-3 398	-114	-536	0	-4 954
Przeliczenie inflacyjne w spółce zależnej w Argentynie	0	-57	-38	0	-18	0	-112
Wykup środków trwałych z leasingu	0	0	-2 117	-112	-43	0	-2 272
Różnice kursowe z przeliczenia j. zagranicznych	0	65	580	0	18	0	663
Pozostałe zmiany	0	-201	-166	30	-33	0	-370
Zmniejszenia	0	0	2 214	951	603	0	3 768
Likwidacja i sprzedaż	0	0	672	482	390	0	1 544
Pozostałe zmiany	0	0	1 542	469	213	0	2 224
Umorzenie na dzień 31.12.2022 r.	0	-6 867	-26 400	-2 417	-4 321	0	-40 005
Wartość netto na dzień 31.12.2022 r.	2 002	32 203	8 242	6	1 492	459	44 404

6. 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	Aktywa z tytułu prawa do użytkowania w budowie	Razem
Wartość brutto na dzień 01.01.2023 r.	4 458	7 984	809	123	0	13 374
Zwiększenia	0	1 472	1 935	781	0	4 188
Zwiększenia (nowe umowy leasingowe)	0	1 472	0	781	0	2 253
Zmiany umów leasingowych	0	0	0	0	0	0
Pozostałe zmiany	0	0	1 935	0	0	1 935
Zmniejszenia	-1 394	-6 532	-209	-123	0	-8 258
Zmiany umów leasingowych	-1 394	0	0	0	0	-1 394
Wykup środków trwałych z leasingu	0	-6 516	-209	-123	0	-6 848
Pozostałe zmiany	0	-16	0	0	0	-16
Wartość brutto na dzień 31.12.2023 r.	3 064	2 924	2 535	781	0	9 304
Umorzenie na dzień 01.01.2023 r.	-2 527	-3 260	-451	-59	0	-6 297
Zwiększenia	-682	-612	-1 883	-31	0	-3 208
Amortyzacja	-682	-604	-682	-31	0	-1 999
Pozostałe zmiany	0	-8	-1 201	0	0	-1 209
Zmniejszenia	1 448	3 102	193	59	0	4 802
Zmiany umów leasingu	1 448	0	0	0	0	1 448
Wykup środków trwałych z leasingu	0	3 102	193	59	0	3 354
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.12.2023 r.	-1 761	-770	-2 141	-31	0	-4 703
Wartość netto na dzień 31.12.2023 r.	1 303	2 154	394	750	0	4 601

Tabela zmian aktywów z tytułu prawa do użytkowania	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Aktywa z tytułu prawa do użytkowania w budowie	Razem
Wartość brutto na dzień 01.01.2022 r.	3 125	9 786	939	243	0	14 093
Zwiększenia	1 333	1 178	0	0	0	2 511
Zwiększenia (nowe umowy leasingowe)	1 333	1 178	0	0	0	2 511
Zmiany umów leasingowych	0	0	0	0	0	0
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	-2 980	-130	-120	0	-3 230
Zmiany umów leasingowych	0	0	0	0	0	0
Wykup środków trwałych z leasingu	0	-2 980	-130	-120	0	-3 230
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0	0
Wartość brutto na dzień 31.12.2022 r.	4 458	7 984	809	123	0	13 374
Umorzenie na dzień 01.01.2022 r.	-2 078	-4 508	-383	-79	0	-7 048
Zwiększenia	-449	-869	-180	-23	0	-1 521
Amortyzacja	-449	-869	-180	-23	0	-1 521
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	2 117	112	43	0	2 272
Zmiany umów leasingu	0	0	0	0	0	0
Wykup środków trwałych z leasingu	0	2 117	112	43	0	2 272
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.12.2022 r.	-2 527	-3 260	-451	-59	0	-6 297
Wartość netto na dzień 31.12.2022 r.	1 931	4 724	358	64	0	7 077

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).

Pozostałe informacje

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

W okresie sprawozdawczym Grupa nie aktywowała kosztów finansowania zewnętrznego.

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

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

W związku z zawarciem w dniu 10 kwietnia 2017 roku umowy na budowę budynku przemysłowego z Parque Industrial Posadas S.A.P.E.M. w Argentynie, Spółka była zobowiązana do nabycia tych nieruchomości wraz z budynkiem (ok. 1.600 m²) po upływie 3 letniego okresu użytkowania za cenę wynoszącą wraz z podatkiem odpowiednio 1.500.000,00 euro za budynek oraz 65.708,00 euro za działki (pow. 7.885 m²). Ze względu na obecną sytuację ekonomiczną w Argentynie decyzja nabycia nieruchomości przez Spółkę została przesunięta na późniejszy okres.

7. Aktywa niematerialne

Informacje dotyczące wartości niematerialnych zaprezentowano w poniższych tabelach:

Tabela zmian aktywów niematerialnych	Zakończone prace rozwojowe	Oprogramowanie komputerowe wytworzone we własnym zakresie	Pozostałe oprogramowanie komputerowe	Prace rozwojowe w toku wytwarzania	Oprogramowanie komputerowe w toku wytwarzania	Razem
Wartość brutto na dzień 01.01.2023 r.	24 913	8 945	5 041	1 987	3 630	44 516
Zwiększenia	1 128	0	0	1 681	2 661	5 470
Nabycie aktywów niematerialnych	1 128	0	0	1 681	2 661	5 470
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0
Zbycie i likwidacja	0	0	0	0	0	0
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0	0
Wartość brutto na dzień 31.12.2023 r.	26 041	8 945	5 041	3 668	6 291	49 986
Umorzenie na dzień 01.01.2023 r.	-14 954	-820	-3 357	0	0	-19 131
Zwiększenia	-4 058	-895	-344	0	0	-5 297
Amortyzacja	-4 058	-895	-344	0	0	-5 297
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0
Likwidacja i sprzedaż	0	0	0	0	0	0
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.12.2023 r.	-19 012	-1 715	-3 701	0	0	-24 428
Wartość netto na dzień 31.12.2023 r.	7 029	7 230	1 340	3 668	6 291	25 558

Tabela zmian aktywów niematerialnych	Zakończone prace rozwojowe	Oprogramowanie komputerowe wytworzone we własnym zakresie	Pozostałe oprogramowanie komputerowe	Prace rozwojowe w toku wytwarzania	Oprogramowanie komputerowe w toku wytwarzania	Razem
Wartość brutto na dzień 01.01.2022 r.	21 565	8 765	5 584	2 046	0	37 960
Zwiększenia	3 348	180	0	0	3 630	7 158
Nabycie aktywów niematerialnych	3 348	180	0	0	3 630	7 158
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	-543	-59	0	-602
Zbycie i likwidacja	0	0	-16	0	0	-16
Pozostałe zmiany	0	0	-527	-59	0	-586
Wartość brutto na dzień 31.12.2022 r.	24 913	8 945	5 041	1 987	3 630	44 516
Umorzenie na dzień 01.01.2022 r.	-11 624	0	-3 190	0	0	-14 814
Zwiększenia	-3 808	-820	-230	0	0	-4 858
Amortyzacja	-3 808	-820	-230	0	0	-4 858
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	478	0	63	0	0	541
Likwidacja i sprzedaż	0	0	14	0	0	14
Pozostałe zmiany	478	0	49	0	0	527
Umorzenie na dzień 31.12.2022 r.	-14 954	-820	-3 357	0	0	-19 131
Wartość netto na dzień 31.12.2022 r.	9 959	8 125	1 684	1 987	3 630	25 385

W tabelach zawierających informacje dotyczące wartości niematerialnych:

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

8. Zapasy

Informacja o wartości sprawozdawczej zapasów została zaprezentowana w poniższej tabeli:

Zapasy	31.12.2023 r. niebadane	31.12.2022 r.
Materiały na potrzeby produkcji	50 623	36 582
Półprodukty i produkty w toku	9 562	12 256
Produkty gotowe	11 610	11 818
Towary	1 918	2 071
Odpisy aktualizujące	-5 437	-3 459
Zapasy, razem	68 275	59 268

Zapasy wykazane zostały w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości netto, czyli pomniejszone o odpisy aktualizujące w wysokości 5 437 tys. zł.

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

- Na 31 grudnia 2023 roku i 31 grudnia 2022 r. na rzecz ING Bank Śląski S.A.
- Na 31 grudnia 2023 roku i 31 grudnia 2022 r. na rzecz Bank Gospodarstwa Krajowego.

9. Należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług	31.12.2023 r. niebadane	31.12.2022 r.
Wobec jednostek powiązanych	62	10
Wobec jednostek pozostałych	54 439	44 435
Należności z tytułu dostaw i usług, razem	54 501	44 444

Należności z tytułu dostaw i usług	31.12.2023 r. niebadane	31.12.2022 r.
Należności z tytułu dostaw i usług brutto	57 397	45 568
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	-2 896	-1 124
Należności z tytułu dostaw i usług netto, razem	54 501	44 444

Wyszczególnienie	31.12.2023 r. niebadane		31.12.2022 r.	
	Wartość brutto	Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	Wartość brutto	Odpisy na oczekiwane straty kredytowe
Niewymagalne	43 703	0	35 129	0
Przeterminowane od 1 do 90 dni	7 714	0	7 718	0
Przeterminowane od 91 do 180 dni	2 387	-727	560	0
Przeterminowane od 181 do 365 dni	856	-852	980	-495
Przeterminowane powyżej 1 roku	2 738	-1 317	1 181	-629
Należności handlowe, razem	57 397	-2 896	45 568	-1 124

Odpisy na oczekiwane straty kredytowe dla należności z tytułu dostaw i usług	31.12.2023 r. niebadane	31.12.2022 r.
Odpisy na początek okresu	-1 124	-926
Odpisy ujęte w okresie sprawozdawczym	-2 176	-206
Wykorzystanie odpisów	19	8
Rozwiązanie odpisów	384	0
Odpis na oczekiwane straty kredytowe dla należności z tytułu dostaw i usług na koniec okresu	-2 896	-1 124

10. Aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami

Pozycja	31.12.2023 r. niebadane	31.12.2022 r.
Należności z tytułu dostaw i usług	54 501	44 444
Aktywa z tytułu umów z klientami	7 027	3 127
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	7 027	3 127
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	5 447	2 529
- długoterminowe	4 501	2 325
- krótkoterminowe	946	204

Umowy w trakcie realizacji na koniec okresu sprawozdawczego	31.12.2023 r. niebadane	31.12.2022 r.
Koszty poniesione do dnia bilansowego	33 507	9 994
Kwoty zafakturowane do dnia bilansowego	36 406	9 205
Różnica (kwoty zafakturowane - koszty poniesione)	2 899	-789
Ujęte w sprawozdaniu finansowym jako aktywa z tytułu umów z klientami	7 027	3 127
Wartość przychodów z tytułu umów ujęte jako przychody za okres ogółem	43 433	12 332

11. Kapitał własny**Kapitał podstawowy**

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

Seria i liczba akcji na dzień bilansowy 31.12.2022 r.	Liczba akcji	Wartość jednostkowa	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej (w zł)
Seria A	4 320 000	0,25	1 080 000
Seria B	1 438 856	0,25	359 714
Seria C	1 439 714	0,25	359 929
Razem			1 799 643

Akcjonariusz	Liczba akcji na 31.12.2023 r.	Wartość nominalna na 31.12.2023 r.	Udział % na 31.12.2023 r.
	[szt.]	[w zł]	
Wtorkowski Ryszard	2 670 610	667 653	37,10%
Wtorkowska Iwona	1 120 000	280 000	15,56%
Fundusze Inwestycyjne zarządzane przez OPERA TFI	1 365 049	341 262	18,96%
MKK3 Sp. z o.o.	362 334	90 584	5,03%
Pozostali akcjonariusze	1 680 577	420 144	23,35%
Razem	7 198 570	1 799 643	100,00%

Kapitały przypadające na udziały niekontrolujące

Udziały należące do udziałowców niesprawujących kontroli obejmują nie należące do Grupy udziały w spółkach objętych konsolidacją.

Kapitał należący do udziałowców niesprawujących kontroli ustala się jako wartość aktywów netto jednostki powiązanej, przypadających na dzień nabycia, akcjonariuszom spoza Grupy Kapitałowej.

Wartość tą zmniejsza/zwiększa się o przypadające na wartość udziałów należących do udziałowców niesprawujących kontroli zwiększenia/zmniejszenia kapitału własnego.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdania finansowe za okresy kończące się 31 grudnia 2023 roku i 31 grudnia 2022 r. obejmują następujące jednostki wchodzące w skład Grupy:

Nazwa spółki zależnej (JZ)	% należący do Grupy	% należący do udziałów niekontrolujących	Saldo kapitałów niekontrolujących na 31.12.2023 r.
LUG Services Sp. z o.o.	97,00%	3,00%	5
BIOT Sp. z o.o.	93,00%	7,00%	-315
LUG Argentina SA	50,00%	50,00%	462
LUG do Brasil Ltd.	65,00%	35,00%	-1 947
LUG Turkey	66,80%	33,20%	-70
		Razem	-1 865

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

Transakcje z jednostkami powiązanymi w 2023 r. odbywały się na warunkach rynkowych.

Ponadto Spółka LUG S.A. udzieliła następujących pożyczek:

- spółce BIOT Sp. z o.o. w wysokości 651 tys. zł,
- spółce ESCOLIGHT Sp. z o.o. w wysokości 1.159 tys. zł.

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

- spółce BIOT Sp. z o.o. w wysokości 11.440 tys. zł,
- spółce LUNA Sp. z o. o. Sp. K. w wysokości 576 tys. zł.

12. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

Oprocentowane kredyty i pożyczki	31.12.2023 r. niebadane	31.12.2022 r.
Kredyty i pożyczki długoterminowe	4 566	6 271
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe (w tym kredyt w rachunku bieżącym)	71 261	51 048
Oprocentowane kredyty i pożyczki, razem	75 827	57 319

13. Zobowiązania z tytułu leasingu

Zobowiązania z tytułu leasingu	31.12.2023 r. niebadane	31.12.2022 r.
Zobowiązania długoterminowe	3 028	2 337
Zobowiązania krótkoterminowe	1 825	1 565
Zobowiązania z tytułu leasingu, razem	4 853	3 902

Zobowiązania z tytułu leasingu	31.12.2023 r. niebadane	31.12.2022 r.
Zobowiązania na początek okresu	3 902	4 646
Zwiększenia (nowe leasingu)	2 253	2 511
Zmiany umów leasingu	797	0
Pozostałe zmiany, w tym różnice kursowe	0	0
Odsetki naliczone	175	96
Zobowiązania z tytułu leasingu (kapitał) zapłacone	-2 162	-2 523
Odsetki zapłacone	-175	-96
Pozostałe zmiany, w tym różnice kursowe	63	-732
Zobowiązania z tytułu leasingu, razem	4 853	3 902

14. Rezerwy

Informacje o rezerwach zaprezentowano w poniższej tabeli:

Rezerwy	31.12.2023 r. niebadane	31.12.2022 r.
Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	4 128	3 488
Rezerwa na koszty sprzedaży	2 493	2 624
Rezerwa na badanie SF i usługi konsultingowe	194	86
Rezerwy na koszty usług budowlanych	713	500
Rezerwa na składki roczne dot. ubezpieczenia należności	40	12
Rezerwa na kary umowne	0	0
Rezerwy na koszty i pozostałe rezerwy	765	0
Rezerwy, razem	8 333	6 709
Długoterminowe	3 284	2 704
Krótkoterminowe	5 049	4 005
Rezerwy, razem	8 333	6 709

15. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	31.12.2023 r. niebadane	31.12.2022 r.
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	537	385
Rezerwy na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe	2 636	2 053
Rezerwa na premie	1 556	1 581
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	2 762	2 645
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze	521	0
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych, razem	8 011	6 664
Długoterminowe	513	373
Krótkoterminowe	7 498	6 291
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych, razem	8 011	6 664

16. Zobowiązania z tytułu umowy

Zobowiązania z tytułu umów z klientami	31.12.2023 r. niebadane	31.12.2022 r.
Otrzymane zaliczki i przedpłaty	0	0
Przychody z tyt. sprzedanych licencji rozliczane w czasie	5 447	2 529
Pozostałe	0	0
Zobowiązania z tytułu umów z klientami, razem	5 447	2 529
Długoterminowe	4 501	2 325
Krótkoterminowe	946	204
Zobowiązania z tytułu umów z klientami, razem	5 447	2 529

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

17. Pozostałe zobowiązania niefinansowe

Pozostałe zobowiązania niefinansowe	31.12.2023 r. niebadane	31.12.2022 r.
Zobowiązania budżetowe	5 133	7 269
Zobowiązania z tytułu PPK	279	51
Nadwyżka zobowiązań nad aktywami ZFŚS	8	11
Pozostałe	37	30
Pozostałe zobowiązania niefinansowe, razem	5 457	7 361
Długoterminowe	0	0
Krótkoterminowe	5 457	7 361
Pozostałe zobowiązania niefinansowe, razem	5 457	7 361

18. Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe	31.12.2023 r. niebadane	31.12.2022 r.
Dotacje otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych	117	787
Pozostałe	0	0
Rozliczenia międzyokresowe, razem	117	787
Długoterminowe	0	406
Krótkoterminowe	117	381
Rozliczenia międzyokresowe, razem	117	787

19. Zobowiązania warunkowe

Udzielone gwarancje i poręczenia:

Wyszczególnienie	Spółka	Gwarancja / poręczenie dla	Waluta	31.12.2023 r. niebadane	31.12.2022 r.
Gwarancja dobrego wykonania umowy	LUG Light Factory Sp. z o. o.	Bank Pekao S.A.	EUR	69	74
Gwarancja dobrego wykonania umowy	LUG Light Factory Sp. z o. o.	Bank Pekao S.A.	PLN	2 345	386
Gwarancja dobrego wykonania umowy najmu	LUG Light Factory Sp. z o. o.	Bank Pekao S.A.	EUR	56	60
Gwarancja dobrego wykonania umowy najmu	LUG Light Factory Sp. z o. o.	Bank Pekao S.A.	PLN	21	92
Gwarancja zapłaty kar w okresie rękojmi	LUG Light Factory Sp. z o. o.	Bank Pekao S.A.	PLN	249	331
Gwarancja należytego wykonania umowy, gwarancji rękojmi i gwarancji jakości	LUG Light Factory Sp. z o. o.	Santander Bank Polska S.A.	PLN	2 156	2 156
Gwarancja należytego wykonania umowy, gwarancji rękojmi i gwarancji jakości	LUG Services Sp.z o. o.	Santander Bank Polska S.A.	PLN	1 568	2 484
Gwarancja dobrego wykonania i gwarancja rękojmi	LUG Services Sp.z o. o.	ING Bank Śląski S.A.	PLN	531	X
Gwarancja usunięcia wad i usterek (rękojmi)	LUG Light Factory Sp. z o. o.	KUKE S.A.	PLN	29	9
Przetargowa – przetarg publiczny	LUG Services Sp.z o. o.	KUKE S.A.	PLN	X	286
Gwarancja należytego wykonania kontraktu oraz usunięcia wad i usterek	LUG Services Sp.z o. o.	KUKE S.A.	PLN	113	X
Gwarancja rękojmi i gwarancja jakości	LUG Services Sp.z o. o.	Gotówkowe	PLN	84	84
Gwarancja należytego wykonania umowy oraz rękojmi za wady lub gwarancji	LUG Light Factory Sp. z o. o.	Gotówkowe	PLN	6	6
Razem				7 227	5 969

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

20. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Okres	01.01.2023 r. - 31.12.2023 r. niebadane	01.01.2023 r. - 31.12.2023 r. niebadane	31.12.2023 r. niebadane	31.12.2023 r. niebadane
Jednostka dominująca	1 962	417	1 145	115
LUG S.A.	1 962	417	1 145	115
Jednostki zależne:	22 669	25 052	12 585	13 609
LUG Light Factory Sp. z o. o.	18 206	7 247	11 595	1 961
LUG GmbH	2 277	6	530	6
LUG do Brasil Ltda.	45	0	0	678
LUG Lighting UK Ltd.	1 286	53	276	23
LUG Argentina	0	2 663	0	4 452
BIOT Sp. z o.o.	826	224	169	120
LUG AYDINLATMA SISTEMLERİ ANONİM ŞİRKETİ (LUG Turkey)	0	0	0	210
LUG Services Sp. z o.o.	28	14 858	14	6 159
Jednostki stowarzyszone:	0	47	0	58
ESCOLIGHT Sp. z o.o.	0	47	0	58
Pozostałe jednostki powiązane:	898	12	55	4
Luna Sp. z o.o.	0	0	0	1
Luna Sp. z o.o. Sp. K.	898	12	55	3

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Okres	01.01.2022 r. - 31.12.2022 r.	01.01.2022 r. - 31.12.2022 r.	31.12.2022 r.	31.12.2022 r.
Jednostka dominująca	1 944	454	404	258
LUG SA	1 944	454	404	258
Jednostki zależne	14 880	17 732	9 766	9 956
LUG Light Factory Sp. z o. o.	11 177	6 926	7 614	2 381
LUG GmbH	1 928	142	474	0
LUG do Brasil Ltda.	82	0	0	715
LUG Lighting UK Ltd.	1 089	91	260	0
LUG Argentina S.A.	0	1 070	0	2 994
BIOT Sp. z o.o.	357	161	1 363	33
LUG Turkey	0	0	0	195
LUG Services Sp. o.o.	248	9 343	56	3 636
Jednostki stowarzyszone	1 000	0	0	0
ESCOLIGHT Sp. z o.o.	1 000	0	0	0
Pozostałe jednostki powiązane	374	12	54	10
Luna Sp. z o. o.	0	1	0	1
Luna Sp. z o.o. Sp. K.	374	11	54	9

21. Istotne zdarzenia w okresie objętym skróconym sprawozdaniem finansowym

Informacje o istotnych zdarzeniach w IV kwartale 2023 roku takich jak pandemia, konflikt zbrojny na terenie Ukrainy czy inflacja i ich wpływie na funkcjonowanie Grupy opisano szerzej w rozdziałach 4.2. i 4.3. niniejszego raportu.

22. Zdarzenia po okresie objętym skróconym kwartalnym sprawozdaniem finansowym

Istotnym zdarzeniem po dniu bilansowym było ostateczne rozliczenie w spółce LUG Light Factory Sp. z o. o. pierwszego kontaktu z Miastem Stołecznym Warszawa. Spłata należności na kwotę 12,75 mln PLN miała miejsce w dniu 04.01.2024 r. i stanowiła 23,4% należności Grupy wg stanu na dzień 31.12.2023 r. Jednocześnie spłacony został kredyt zawarty na realizację tego kontraktu w wartości 3,05 mln PLN tj. 4% zobowiązań kredytowych Grupy.

23. Dokonanie korekty istotnych błędów

W okresie od 01.01.2023 do 31.12.2023 roku nie dokonywano korekty istotnych błędów.

24. Rozliczenia spraw sądowych

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

25. Informacja dotycząca sezonowości lub cykliczności działalności w okresie śródrocznym

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

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

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

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 grudnia 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 grudnia 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 14 lutego 2024 roku Zarząd w składzie:

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

7.5 Skrócone jednostkowe dane finansowe LUG S.A.

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów	01.10.2023 r. – 31.12.2023 r. niebadane	01.01.2023 r. – 31.12.2023 r. niebadane	01.10.2022 r. – 31.12.2022 r.	01.01.2022 r. – 31.12.2022 r.
Przychody ze sprzedaży	720	1 900	720	1 900
Przychody z umów z klientami - sprzedaż produktów i usług	720	1 900	720	1 900
Przychody z umów z klientami - sprzedaż towarów i materiałów	0	0	0	0
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	0	0	0	0
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	0	0	0	0
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0	0
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	720	1 900	720	1 900
Pozostałe przychody operacyjne	46	66	54	54
Koszty sprzedaży	0	0	0	0
Koszty ogólnego zarządu	-424	-1 664	-344	-1 477
Straty z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług i pozostałych należności	0	0	-1 628	-1 628
Pozostałe koszty operacyjne	-58	-92	-78	-103
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	284	210	-1 276	-1 254
Przychody finansowe	61	616	236	734
Koszty finansowe	0	-1	0	-11
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	345	825	-1 040	-531
Podatek dochodowy	0	0	88	88
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	345	825	-1 128	-619
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0	0	0
Zysk (strata) netto	345	825	-1 128	-619
Inne dochody całkowite	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych	345	825	-1 128	-619

Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)				
Podstawowy za okres obrotowy	0,05	0,11	-0,16	-0,09
Rozwodniony za okres obrotowy	0,05	0,11	-0,16	-0,09
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)				
Podstawowy za okres obrotowy	0,05	0,11	-0,16	-0,09
Rozwodniony za okres obrotowy	0,05	0,11	-0,16	-0,09
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)				
Podstawowy za okres obrotowy	0,00	0,00	0,00	0,00
Rozwodniony za okres obrotowy	0,00	0,00	0,00	0,00

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31.12.2023 r. niebadane	31.12.2022 r.
Aktywa trwałe	34 053	32 843
Rzeczowe aktywa trwałe	0	0
Wartości niematerialne	0	0
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	0	0
Akcje / udziały w j. zależnych	32 155	32 155
Akcje / udziały w j. stowarzyszonych	45	45
Pozostałe aktywa finansowe	1 810	600
Należności długoterminowe	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	43	43
Aktywa obrotowe	2 005	2 317
Zapasy	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług	922	213
Pozostałe należności	263	320
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	154	40
Pozostałe aktywa finansowe	0	1 617
Rozliczenia międzyokresowe	14	18
Pozostałe aktywa niefinansowe	0	50
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	652	59
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0
AKTYWA RAZEM	36 058	35 160

PASYWA	31.12.2023 r. niebadane	31.12.2022 r.
Kapitały własne	35 565	34 740
Kapitał zakładowy	1 800	1 800
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	23 815	23 815
Pozostałe kapitały	8 710	9 329
Zyski zatrzymane z lat ubiegłych	415	415
Zysk (strata) netto przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej	825	-619
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	0	0
Oprocentowane kredyty i pożyczki	0	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	493	420
Oprocentowane kredyty i pożyczki	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	220	268
Pozostałe zobowiązania finansowe	19	19
Rezerwy	161	26
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	0	15
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	93	92
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0	0
PASYWA RAZEM	36 058	35 160
Wartość księgowa na akcję (w zł)	4,94	4,83

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Q4/2023 

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
01.01.2023 r. - 31.12.2023 r.						
Kapitał własny na 01.01.2023 r.	1 800	23 815	9 329	-204	0	34 740
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy						
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	0	0	0	0	825	825
Transakcje z właścicielami jednostki ujęte bezpośrednio w kapitale własnym						
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0
Inne						
Podział zysku netto	0	0	-619	619	0	0
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny na 31.12.2023 r.	1 800	23 815	8 710	415	825	35 565

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
01.01.2022 r. - 31.12.2022 r.						
Kapitał własny na 01.01.2022 r.	1 800	23 815	8 937	806	0	35 358
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy						
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	0	0	0	0	-619	-619
Transakcje z właścicielami jednostki ujęte bezpośrednio w kapitale własnym						
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0
Inne						
Podział zysku netto	0	0	391	-391	0	0
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny na 31.12.2022 r.	1 800	23 815	9 329	415	-619	34 740

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych	01.10.2023 r. – 31.12.2023 r. niebadane	01.01.2023 r. – 31.12.2023 r. niebadane	01.10.2022 r. – 31.12.2022 r.	01.01.2022 r. – 31.12.2022 r.
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej				
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	345	825	-1 040	-531
Korekty razem:	-505	-1 180	1 117	1 849
Amortyzacja	0	0	0	0
Przychody z tytułu odsetek i dywidend	-55	-610	-230	-728
Koszty z tytułu odsetek	0	0	0	0
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	0	0	0
Zmiana stanu rezerw	8	135	5	-9
Zmiana stanu zapasów	0	0	0	0
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	-469	-652	1 577	2 420
Zmiana stanu pozostałych aktywów niefinansowych	2	5	-38	-38
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-3	-62	-208	187
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	12	4	11	17
Inne korekty z działalności operacyjnej	0	0	0	0
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	-160	-355	77	1 318
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-41	-113	-41	-243
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-201	-468	36	1 075
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej				
Wpływy	852	1 361	152	595
Zbycie udziałów w j. zależnych	0	0	0	0
Otrzymane odsetki i dywidendy	52	561	152	595
Splata udzielonych pożyczek	800	800	0	0
Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0	0
Wydatki	0	-300	-135	-1 633
Nabycie udziałów w j. zależnych i stowarzyszonych	0	0	0	-517
Udzielenie pożyczek	0	-300	-135	-1 116
Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	852	1 061	17	-1 038
Przepływy pieniężne z działalności finansowej				
Wpływy	0	0	0	0
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0	0
Kredyty i pożyczki	0	0	0	0
Inne wpływy finansowe	0	0	0	0
Wydatki	0	0	0	0
Splaty kredytów i pożyczek	0	0	0	0
Odsetki od pożyczek / kredytów	0	0	0	0
Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	0	0	0	0
Przepływy pieniężne netto razem	651	593	53	37
Środki pieniężne na początek okresu	1	59	6	22
Środki pieniężne na koniec okresu	652	652	59	59

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 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2022 roku oraz zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 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 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 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	31.12.2023 r. niebadane	31.12.2022 r.
Stan na początek okresu	32 200	31 921
Zwiększenia, z tytułu:	0	279
- podwyższenie kapitału w j. zależnych	0	263
- pozostałe zmiany	0	16
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0
- pozostałe zmiany (sprzedaż)	0	0
Stan na koniec okresu	32 200	32 200

W IV kwartale 2023r. nie nastąpiły zmiany 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 31.12.2023 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
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
LUG Argentina SA, Buenos Aires	790	0	790	50%	50%	pełna
BIOT Sp. z o.o., Zielona Góra	2 012	171	2 183	93%	93%	pełna
LUG Turkey, Stambuł	25	0	25	67%	67%	pełna
LUG Services Sp. z o.o., Zielona Góra	49	0	49	97%	97%	pełna
ESCOLIGHT Sp. z o.o., Zielona Góra	45	0	45	45%	45%	praw własności
T.O.W LUG Ukraina, Kijów	99	-99	0	100%	100%	nd.
Razem	32 637	-437	32 200			

Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych na dzień 31.12.2023 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
LUG GmbH, Berlin	83	0	83	100%	100%	pełna
LUG do Brasil Ltda., Sao Paulo	509	-509	0	65%	65%	pełna
LUG Lighting UK, Londyn	25	0	25	100%	100%	pełna
LUG Argentina SA, Buenos Aires	789	0	789	50%	50%	pełna
BIOT Sp. z o.o., Zielona Góra	2 013	171	2 184	88%	88%	pełna
LUG Turkey, Stambuł	25	0	25	67%	67%	pełna
LUG Services Sp. z o.o., Zielona Góra	49	0	49	97%	97%	pełna
ESCOLIGHT Sp. z o.o., Zielona Góra	45	0	45	30%	30%	praw własności
T.O.W LUG Ukraina, Kijów	99	-99	0	100%	100%	nd.
Razem	32 637	-437	32 200			

Skrócone informacje finansowe o jednostkach zależnych za okres 01.01 do 31.12.2023 oraz na dzień 31.12.2023 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	65 313	29 000	27 778	8 536	219 501	80 860	138 640	154 187	245 087
LUG GmbH, Berlin	391	83	190	119	678	3	675	287	2 278
LUG do Brasil Ltda., Sao Paulo	-5 562	677	-6 475	236	127	1	127	5 690	45
LUG Lighting UK Ltd., Londyn	269	25	211	33	388	0	388	119	1 286
LUG Argentina SA., Buenos Aires	924	1 541	-1 713	1 096	5 992	671	5 321	5 068	5 537
BIOT Sp. z o.o., Zielona Góra	-4 503	700	-2 064	-3 139	14 058	13 562	496	18 560	827
LUG Turkey, Stambuł	-207	38	-96	-149	21	0	21	228	0
LUG Services Sp. z o.o., Zielona Góra	162	50	533	-421	15 034	1 352	13 682	14 872	35 377
ESCOLIGHT Sp. z o.o., Zielona Góra	-2 305	100	-1 408	-997	597	5	592	2 903	710

Skrócone informacje finansowe o jednostkach zależnych za okres 01.01 do 31.12.2023 oraz na dzień 31.12.2023 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	57 178	29 000	23 480	4 698	192 977	79 505	113 471	135 799	233 720
LUG GmbH, Berlin	299	83	265	-49	605	47	558	306	1 933
LUG do Brasil Ltda., Sao Paulo	-5 944	677	-7 484	863	132	2	130	6 076	82
LUG Lighting UK Ltd., Londyn	251	25	201	25	344	0	344	93	1 089
LUG Argentina SA., Buenos Aires	2 968	1 541	1 813	-387	7 595	2 497	5 098	4 627	6 541
BIOT Sp. z o.o., Zielona Góra	-1 364	700	-798	-1 266	13 399	11 762	1 637	14 763	357
LUG Turkey, Stambuł	-168	38	-113	-92	28	0	28	195	0
LUG Services Sp. z o.o., Zielona Góra	583	50	495	38	8 379	472	7 906	7 796	11 114
ESCOLIGHT Sp. z o.o., Zielona Góra	-1 190	100	-600	-691	617	5	612	1 807	1 014

2. Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe

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

- jednostce zależnej BIOT Sp. z o.o. w kwocie 651 tys. zł
- jednostce stowarzyszonej ESCOLIGHT Sp. z o.o. w kwocie 1.159 tys. zł.

3. Kapitał zakładowy

Seria / emisja rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejo- wania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość jednostkowa	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej w zł	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
A	BRAK	BRAK	4 320 000	0,25	1 080 000,00	GOTÓWKA	2001
B	BRAK	BRAK	1 438 856	0,25	359 714,00	Emisja Publiczna	2007
C	BRAK	BRAK	1 439 714	0,25	359 928,50	Emisja Publiczna	2010
RAZEM			7 198 570		1 799 643		

Kapitał zakładowy – struktura na 31.12.2023 roku

Akcjonariusz	Liczba akcji 31.12.2023 r.	Wartość nominalna na 31.12.2023 r.	Udział % na 31.12.2023 r.
	[szt.]	[w zł]	
Wtorkowski Ryszard	2 670 610	667 653	37,10%
Wtorkowska Iwona	1 120 000	280 000	15,56%
Fundusze Inwestycyjne OPERA	1 365 049	341 262	18,96%
MKK3 Sp. z o.o.	362 334	90 584	5,03%
Pozostali akcjonariusze	1 680 577	420 144	23,35%
Razem	7 198 570	1 799 643	100,00%

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	31.12.2023 r. niebadane	31.12.2022 r.
Nadwyżka ceny emisyjnej nad nominalną	25 754	25 754
Koszty emisji	1 939	1 939
RAZEM	23 815	23 815

5. Dokonanie korekty istotnych błędów

W okresie od 01.01. do 31.12.2023 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 IV kwartale 2023 roku takich jak pandemia, konflikt zbrojny na terenie Ukrainy czy inflacja i ich wpływie na funkcjonowanie Spółki opisano szerzej w rozdziałach 4.2. i 4.3. 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 grudnia 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 grudnia 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 14 lutego 2024 roku Zarząd w składzie:

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

POZOSTAŁE INFORMACJE DODATKOWE:

1. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń LUG S.A. oraz jej Grupy w okresie od 01.01. do 31.12.2023 roku, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.
Informacje na powyższe tematy znajdują się w rozdziale „Działalność Grupy Kapitałowej LUG S.A. w IV kwartale 2023r.”
2. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte w okresie od 01.01. do 31.12.2023 roku wyniki finansowe.
Informacje na powyższe tematy znajdują się w rozdziale „Działalność Grupy Kapitałowej LUG S.A. w IV 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 2023 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 III kwartał 2023 roku).
Informacje na powyższe tematy znajdują się w rozdziale „Podstawowe informacje na temat Spółki i Grupy Kapitałowej”
6. Akcje LUG S.A. powyżej 5% 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 III kwartał 2023 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 31.12.2023 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 31.12.2023 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 31.12.2023 roku Spółka LUG.A nie udzieliła poręczeń, kredytów, pożyczek oraz gwarancji, których wartość przekraczałaby 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 IV kwartale 2023 roku takich jak pandemia, konflikt zbrojny na terenie Ukrainy czy inflacja i ich wpływie na funkcjonowanie Grupy opisano szerzej w rozdziałach 4.2. i 4.3. 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 4.2. i 4.3. 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 14 lutego 2024 roku Zarząd w składzie:

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

LUG S.A.

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

Relacje Inwestorskie
relacje@lug.com.pl

