

Raport kwartalny  
2Q2022

Grupa Kapitałowa  
LUG S. A.



## Spis treści

|     |  |    |
|-----|--|----|
| 1   | Podstawowe informacje na temat wyników kwartału.....                                 | 3  |
| 2   | List Prezesa Zarządu .....   | 4  |
| 3   | Sytuacja rynkowa w II kwartale 2022 r. ....  | 7  |
| 3.1 | Otoczenie makroekonomiczne w Polsce i na świecie .....                               | 8  |
| 3.2 | Branża oświetleniowa .....   | 11 |
| 3.3 | Trendy rynkowe.....  | 15 |
| 4   | Działalność Grupy Kapitałowej LUG S.A. w II kwartale 2022 r.....                     | 18 |
| 4.1 | Istotne działania i wydarzenia .....   | 19 |
| 4.2 | Wpływ pandemii wirusa COVID-19 na działalność operacyjną .....                       | 21 |
| 4.3 | Wpływ konfliktu zbrojnego na Ukrainie na działalność Grupy Kapitałowej LUG S.A. .... | 22 |
| 4.4 | Opis stanu realizacji działań i inwestycji .....                                     | 24 |
| 5   | Omówienie wyników II kwartału 2022 r. ....   | 27 |
| 5.1 | Przychody.....   | 28 |
| 5.2 | Koszty i inwestycje .....  | 29 |
| 5.3 | Zyski.....   | 31 |
| 5.4 | Bilans.....  | 34 |
| 5.5 | Rachunek przepływów pieniężnych .....  | 37 |
| 5.6 | Wskaźniki .....  | 37 |
| 6   | Podstawowe informacje na temat spółki i Grupy Kapitałowej.....                       | 39 |
| 6.1 | Podstawowe informacje .....  | 40 |
| 6.2 | Akcje.....   | 40 |
| 6.3 | Organizacja Grupy Kapitałowej.....   | 41 |
| 6.4 | Rynek i zakres działalności .....  | 44 |
| 6.5 | Zasoby ludzkie .....   | 45 |
| 7   | Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe.....                                       | 47 |
| 7.1 | Informacje ogólne.....   | 48 |
| 7.2 | Wybrane dane finansowe.....  | 53 |
| 7.3 | Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej LUG S.A. ....       | 55 |
| 7.4 | Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe LUG S.A. ....                            | 80 |
|     | Oświadczenie Zarządu .....   | 93 |
| 8   | Oświadczenie Zarządu Emitenta.....   | 96 |

# II kw. 2022 r.



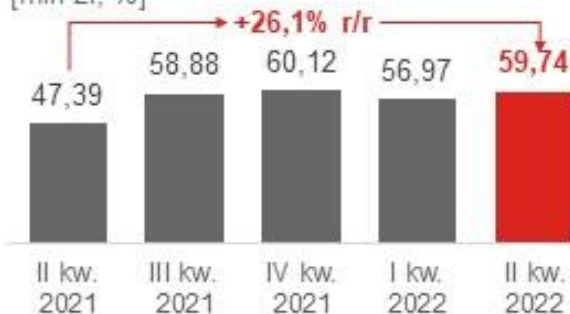
” W II kwartale 2022 roku Grupa LUG odnotowała dynamiczny wzrost przychodów. W związku z realizacją kontraktów zawartych przed wzrostami kosztów produkcji nasza rentowność na przestrzeni roku obniżyła się. Jednak należy podkreślić, że II kw. 2022 r. był okresem stopniowej odbudowy marży brutto na sprzedaży, która wzrosła w ciągu ostatnich 3 miesięcy o 1,6 p.p. do poziomu 38,8%. Obecnie aktywnie pracujemy nad realizacją zamówień w dwóch najważniejszych sprzedażowo kwartałach roku. ”

Ryszard Wtorkowski  
Prezes Zarządu LUG S.A.

|                          |  |                       |   |
|--------------------------|--|-----------------------|---|
| <b>59,74</b> mln zł      | <b>23,18</b> mln zł                        | <b>5,45</b> mln zł    | <b>0,85</b> mln zł                                |
| przychody<br>II kw. 2022 | zysk brutto na<br>sprzedaży<br>II kw. 2022 | EBITDA<br>II kw. 2022 | zysk netto<br>II kw. 2022 dla<br>akcj. jedn. dom. |
| <b>+26,1%</b> r/r        | <b>+12,6%</b> r/r                          | <b>+4,4%</b> r/r      | <b>+9,0%</b> r/r                                  |

- Dynamiczny wzrost przychodów r/r mimo utrzymujących się wyzwań na rynku półprzewodników.
- Najwyższy w historii Grupy LUG poziom zysku brutto na sprzedaży (23,18 mln zł).
- Realizacja projektu dla Miasta Stołecznego Warszawy.
- Stabilna, choć pozostająca pod wpływem trendów geopolitycznych przyszłych okresów, kondycja firmy.

**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



2Q2022



## *Szanowni Akcjonariusze, Klienci i Pracownicy,*

oddajemy w Wasze ręce raport kwartalny będący podsumowaniem efektów naszej pracy w II okresie rozliczeniowym roku. Za nami kolejny kwartał pełen wyzwań związanych z rosnącymi kosztami produkcji i wzrastającą inflacją, który pokazał nam, że zdolność do adaptacji jest jedną z najważniejszych cech najskuteczniejszych organizacji XXI wieku. Mogę śmiało stwierdzić, że w ciągu 33 lat funkcjonowania Grupy LUG przeszliśmy już przez wiele faz prowadzenia firmy. Przez trzy dekady na naszej drodze mierzyliśmy się z kryzysami gospodarczymi, a także płynęliśmy na fali boomu. Liczę, że zdobyte doświadczenie pozwoli nam zaadaptować się do obecnych warunków i zbliżającej się recesji.

Pomimo wymagającego otoczenia, w II kwartale br. odnotowaliśmy dynamiczny 26 proc. wzrost przychodów, zamykając kwartał kwotą 59,74 mln zł. Podkreślę, że przychody wzrosły mimo wciąż utrzymujących się wyzwań na rynku półprzewodników. Zanotowaliśmy również najwyższy w historii Grupy kwartalny poziom zysku brutto na sprzedaży, który wyniósł 23,18 mln zł. W związku z realizacją kontraktów zawartych przed wzrostami kosztów produkcji nasza rentowność na przestrzeni roku obniżyła się. Jednak należy podkreślić, że II kw. 2022 r. był okresem stopniowej odbudowy marży brutto na sprzedaży, która wzrosła w ciągu ostatnich 3 miesięcy o 1,6 p.p. do poziomu 38,8%. Nieustannie prowadzimy negocjacje z dostawcami i dostosowujemy naszą politykę handlową w celu przeciwdziałania erozji procentowej marży brutto w kolejnych okresach. Podejmowane kroki muszą jednak uwzględniać poszanowanie zapisów umownych kontraktów i podtrzymanie dobrych relacji z klientami. Obecnie aktywnie pracujemy nad realizacją zamówień w dwóch najważniejszych sprzedażowo kwartałach roku. Szczegółowe dane rachunku wyników znajdują Państwo w rozdziale piątym niniejszego raportu.

W omawianym okresie kontynuowaliśmy szereg prac związanych z realizacją kontraktu oświetleniowego dla Miasta Stołecznego Warszawa. Często Państwo pytają nas przychody z tego projektu. W II kwartale br. wyniosły one 4,3 mln zł, a w całym I półroczu 2022 roku osiągnęły poziom 5,6 mln zł. Warto przypomnieć, że to największy w Polsce kontrakt na wymianę oświetlenia. Dzięki niemu rachunki za prąd Warszawy zmniejszą się aż o 23 mln zł rocznie, a emisja dwutlenku węgla do atmosfery spadnie o ok. 30 tysięcy ton rocznie. To niesamowicie ważne aspekty w kontekście drastycznych podwyżek cen energii oraz w obliczu kryzysu klimatycznego.

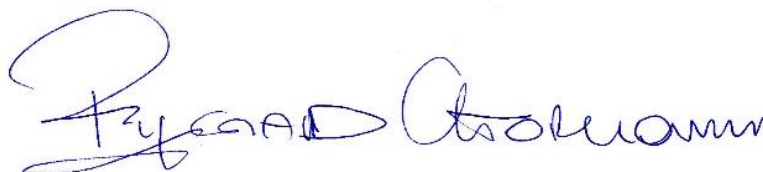
Druga połowa roku to również pasmo nowych wyzwań. Jedno z największych, z jakimi musimy się mierzyć, to zbilansowanie polityki handlowej. Z jednej strony jesteśmy świadkami wzrostu cen komponentów i kosztów produkcji, z drugiej jednak, z uwagi na specyfikę naszej działalności, mamy już podpisane kontrakty z klientami. Co prawda, po gwałtownych wzrostach cen metali przemysłowych, które trwały od końca 2020 roku, widać ostatnio ich spadek, jednak na długofalowe efekty tego procesu będziemy musieli jeszcze poczekać. Potrzeba co najmniej kilku miesięcy, by obniżenie cen surowców znalazło odzwierciedlenie w rentowności realizowanych przez nas projektów. I to pod warunkiem, że nastąpi stabilizacja innych kosztów produkcji, takich jak: ceny energii, gazu, koszty pracy czy stopy procentowe. Jednocześnie chciałbym podkreślić, że kontraktacja komponentów odbywa się z kilkumiesięcznym wyprzedzeniem, a proces wytwórczy trwa średnio kilkanaście tygodni.

Pomimo pięciu miesięcy toczących się walk, wciąż aktywne pozostają ryzyka związane z wojną na Ukrainie wpływające na wiele aspektów prowadzenia działalności. Do już widocznych i oszacowanych ryzyk, w przyszłości może dołączyć kolejne. Ryzyko związane z agresją Chin na Tajwan. Niewiele osób zdaje sobie sprawę, że to Tajwan jest podstawowym źródłem elektroniki dla całego świata, w tym dla naszych dostawców. Konflikt może spowodować braki lub ograniczenia w dostępności podzespołów.

Mając na uwadze wszystkie powyższe czynniki, wraz z Zarządem oceniam kondycję Grupy LUG jako stabilną, natomiast pozostającą pod wpływem trendów geopolitycznych, które zapewne będą miały wpływ na naszą organizację w przyszłych okresach. Globalna gospodarka hamuje i choć nie dzieje się to jeszcze gwałtownie, to jesteśmy zdeterminowani w naszych działaniach zmierzających do zwiększenia przychodów i utrzymaniu zakładanych poziomów marżowości.

Przedstawiłem Państwu najważniejsze fakty z minionego kwartału, a także nakreśliłem perspektywy na przyszłość. Zapraszam do dalszej części raportu, gdzie szczegółowo wyjaśniamy poszczególne aspekty naszej działalności i omawiamy zachodzące w naszym otoczeniu i gospodarce zmiany.

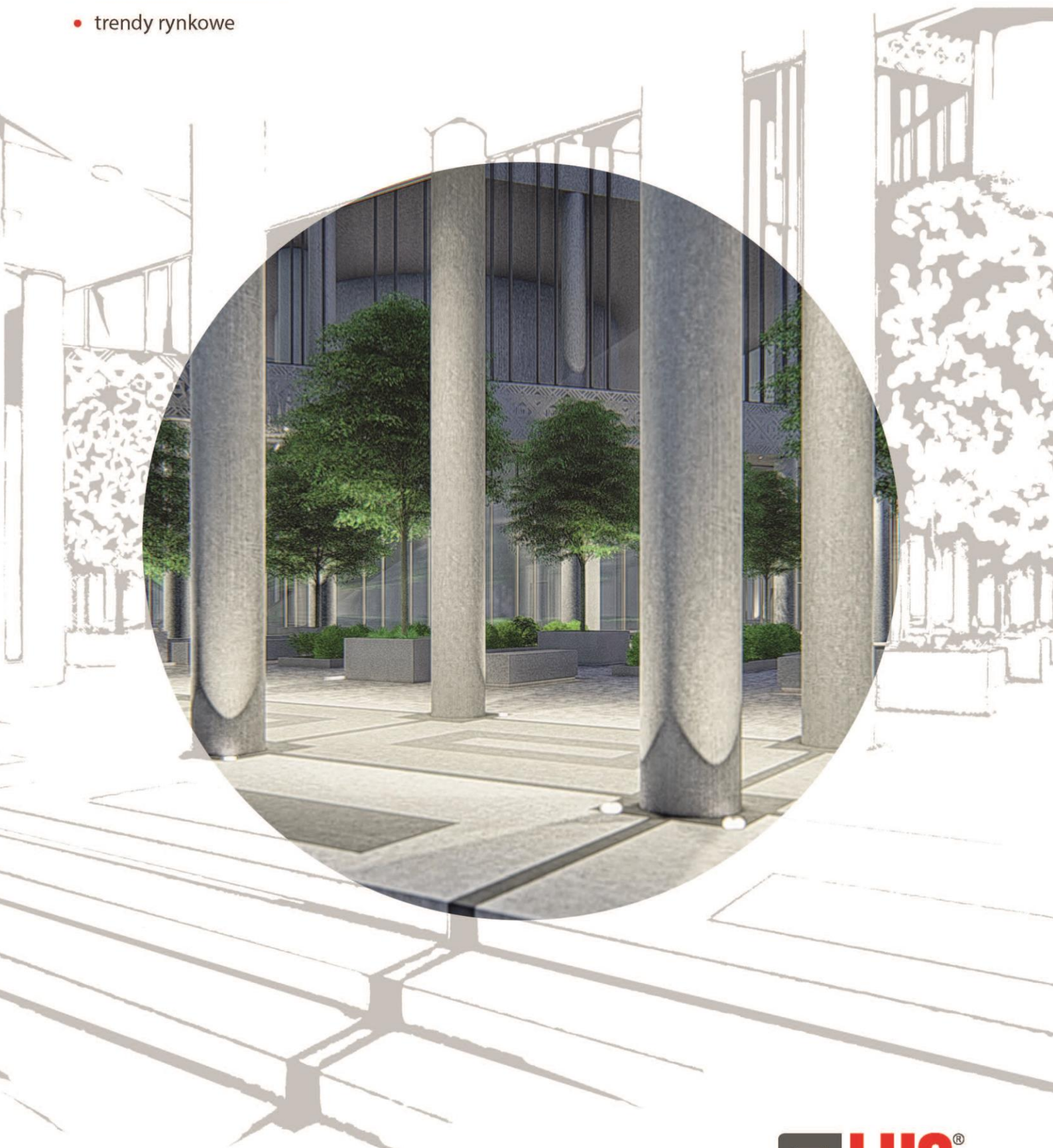
*Z wyrazami szacunku,*

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

Ryszard Wtorkowski  
Prezes Zarządu LUG S.A.

# Sytuacja rynkowa w II kwartale 2022 roku

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



2Q2022



### 3.1 Otoczenie makroekonomiczne w Polsce i na świecie

Otoczenie makroekonomiczne II kwartału było niestabilne pod wieloma względami i pozostawało pod silnym wpływem konfliktu zbrojnego na terenie Ukrainy, rosnącej inflacji oraz podnoszonych przez Radę Polityki Pieniężnej stóp procentowych. Pośród wielu dostępnych prognoz makroekonomicznych dominują te zapowiadające recesję i zachowujące ostrożność rokowań. Nastrojów nie poprawia także rosnąca liczba zachorowań COVID-19, gdzie szczyt kolejnej fali jest przewidywany na drugą połowę sierpnia i wrzesień br. Dostępne prognozy ekonomiczne podlegają bieżącym korektom i są obarczone istotnym ryzykiem błędu, w następstwie nieprzewidywalności obserwowanych zdarzeń.

**Koniunktura gospodarcza II kwartału pozostawała pod znaczącym wpływem następujących wydarzeń:**

- **Konflikt zbrojny w Ukrainie**

Trwający od 24 lutego br. konflikt zbrojny w Ukrainie był dominującym czynnikiem kształtującym sytuację ekonomiczną II kwartału, zarówno w Polsce jak i na całym świecie. Wszystko wskazuje na to, że również III kwartał pozostanie pod jego znaczącym wpływem. Nieprzewidywalność konfliktu, daleko idące konsekwencje gospodarcze sankcji nakładanych na Rosję jak i światowy kryzys energetyczny odbijają się szerokim echem na gospodarkach państw całego świata.

- **Podniesienie stóp procentowych oraz dwucyfrowa inflacja**

Czerwcową inflacją CPI została zrewidowana do poziomu 15,5 proc. r/r (0,1 p.p. r/r.). Wszystkie główne komponenty przyczyniły się do wzrostu CPI. Ceny paliw wzrosły o 9,4 proc. m/m i dodały do rocznego wskaźnika CPI 0,7 p.p., ceny energii wzrosły o 2,7 proc. m/m (w tym ceny opału o 10,4 proc. m/m), inflacja bazowa wg szacunków wzrosła do 9,2 proc. r/r (nowy rekord, +0,3 p.p. do inflacji). Wg dostępnych źródeł, inflacja bazowa może rosnąć dalej zbliżając się pod koniec roku do 10%.<sup>1</sup> Marcowe podwyżki stóp procentowych o 75 pb. zapoczątkowały serię podwyżek drugiego kwartału o rekordowe 100 pb. oraz dwukrotnie o 75 pb. z początkiem maja oraz czerwca br. W efekcie podjętych działań stopa referencyjna wynosi 6,00 proc. a polska złotówka uległa osłabieniu.<sup>2</sup> Decyzja RPP przekłada się na ponowny wzrost rat kredytów o zmiennym oprocentowaniu i wzrost kosztów obsługi zadłużenia.

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

Pandemiczne zakłócenia w łańcuchach dostaw i drastyczny wzrost kosztów transportu międzynarodowego spowodowały, że wśród firm mocno wzrosło zainteresowanie outsourcowaniem procesów i usług do krajów zbliżonych geograficznie, co spotęgowała także wojna w Ukrainie. Wg badania EY 53 proc. inwestorów chce zbliżenia łańcuchów dostaw do miejsca sprzedaży produktu lub usługi, 43 proc. spodziewa się powrotu produkcji i usług na rynek krajowy.<sup>3</sup> Konferencja Narodów Zjednoczonych ds. Handlu i Rozwoju (UNCTAD) oceniając wpływ wojny na Ukrainie na logistykę handlu morskiego, poinformowała, że ładunki przeznaczone dla Rosji i Ukrainy piętrzą się w portach w Hamburgu, Rotterdamie, Konstancji i Istambule, co przełoży się na opóźnienia oraz wzrosty opłat za zatrzymanie i przestoje w portach. Rosnąca presja na zdolności magazynowe prowadzi do wzrostu kosztów łańcucha dostaw, wzrostu cen konsumpcyjnych i nieustannego wzrostu inflacji na całym świecie. Oczekuje się, że globalny poziom cen importowych wzrośnie średnio o 12 proc. w wyniku utrzymującego się wzrostu stawek frachtowych.<sup>4</sup> Wg. Polskiego Instytutu Ekonomicznego, w 2021 roku doszło do ośmiokrotnego wzrostu cen frachtu morskiego. Analitycy odnosząc się do towarów, które w znaczącym stopniu wpłynęły na inne sektory gospodarki i przełożyły na zwiększanie kosztów funkcjonowania całej

<sup>1</sup> [www.santander.pl](http://www.santander.pl), Codziennik, Komentarz ekonomiczny, Inflacja blisko szczytu?, 15.07.2022r.

<sup>2</sup> [www.santander.pl](http://www.santander.pl), Komentarz ekonomiczny, Stopy w górę bez zaskoczeń, 8.06.2022r.

<sup>3</sup> E-logistyka.pl, Wojna w Ukrainie chwilowo osłabiła pozycję Europy i Polski w oczach zagranicznych inwestorów, 10.07.2022

<sup>4</sup> [www.gospodarkamorska.pl](http://www.gospodarkamorska.pl), UNCTAD: Wojna na Ukrainie zakłóca globalne łańcuchy dostaw, 02.07.2022, g.13:20



gospodarki, wskazali m.in. na surowce, których ceny na przestrzeni od II połowy 2020 roku do początku 2022 roku poszybowały w górę w rezultacie ogromnego popytu.

Krytycznym punktem wpływającym na dostępność i ceny komponentów jest wojna w Ukrainie. Ma ona duże znaczenie z punktu widzenia ciągłości dostaw, ponieważ to Rosja jest kluczowym dostawcą ropy naftowej i gazu ziemnego.<sup>5</sup> Ceny energii poszybowały od rozpoczęcia rosyjskiej inwazji na Ukrainę, co przekłada się na zwiększenie kosztów dla branży transportu drogowego. Chaos w łańcuchu dostaw trwa, a perspektywy są dość pesymistyczne. Ukraina, która w 2021 roku wyeksportowała około 50 milionów ton zboża i przewidywała na 2022 rok 3 proc. wzrost światowego eksportu, została zmuszona do skorygowania prognoz i oczekuje, że eksport skurczy się o 3,2 proc. Około 90 procent możliwości eksportowych Ukrainy zostało odciętych przez rosyjską blokadę Odessy i innych portów Morza Czarnego.<sup>6</sup> Rosyjska inwazja na Ukrainę odcięła również kluczowe linie zaopatrzenia w nikiel, aluminium, pszenicę i olej słonecznikowy, powodując gwałtowny wzrost cen surowców. Kraje Bliskiego Wschodu i Afryki, które opierają się na produktach z Ukrainy, prawdopodobnie doświadczą poważnych niedoborów żywności w nadchodzących tygodniach i miesiącach. Niektóre europejskie linie produkcyjne w branży motoryzacyjnej ograniczyły produkcję ze względu na brak okablowania, które zwykle pochodzi z fabryk na Ukrainie. Jeśli pandemia, która wywołała gwałtowny wzrost zakupów towarów, spowodowała załamanie globalnego łańcucha dostaw, rosyjska inwazja na Ukrainę może być przyczyną dalszego pogłębiania tego problemu. Dalsze zakłócenia spowodowane konfliktem mogą skłonić wiele firm do zrewidowania portfela swoich dostawców.<sup>7</sup> W ostatnich 3 miesiącach ceny metali spadają, a wielu analityków przewiduje, że są one już za szczytem. Jednakże występują wciąż czynniki fundamentalne stanowiące ryzyko dla cen metali, w tym:

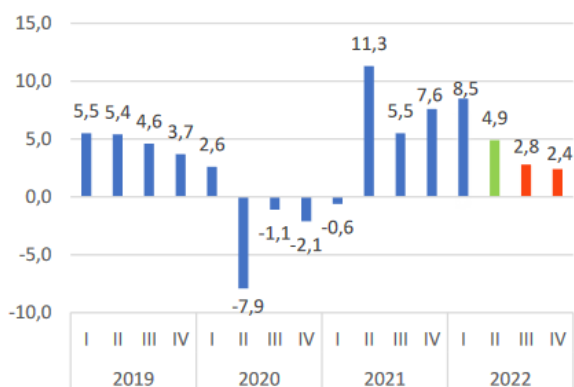
- ograniczony zasięg koniunktury w Chinach przy jednoczesnym pogorszeniu sytuacji makroekonomicznej w USA i strefie euro,
  - spadek popytu w gospodarkach rozwiniętych, który wpłynie ujemnie na popyt na metale przemysłowe,
  - kryzys energetyczny w Europie, który może zatrzymać część fabryk,
  - umocnienie dolara, które nie sprzyja cenom metali.
- **Kolejna fala zachorowań COVID-19**  
Rosnąca liczba zachorowań na COVID-19 urzeczywistnia obawy dotyczące rozwoju kolejnej fali zakażeń, której apogeum może przypadać na przełom sierpnia i września br. Dotychczasowe doświadczenia z wcześniejszych okresów pozwalają jednak przyjąć scenariusz, zgodnie z którym kolejna fala pandemii nie spowoduje zatrzymania się poszczególnych branż, a możliwe zakłócenia nie wyjdą poza dotychczas obserwowane schematy.

<sup>5</sup> [www.businessinsider.com.pl](http://www.businessinsider.com.pl). Problemy z łańcuchami dostaw znów dają o sobie znać. Tym razem przyczyną jest wojna Rosji z Ukrainą, 4.04.2022r., g.7:01.

<sup>6</sup> [www.gospodarkamorska.pl](http://www.gospodarkamorska.pl). Wojna na Ukrainie zakłóca globalne łańcuchy dostaw, 02.07.2022, g.13:20

<sup>7</sup> [www.neopak.pl](http://www.neopak.pl). Globalny kryzys w łańcuchu dostaw, (op.cit.)

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



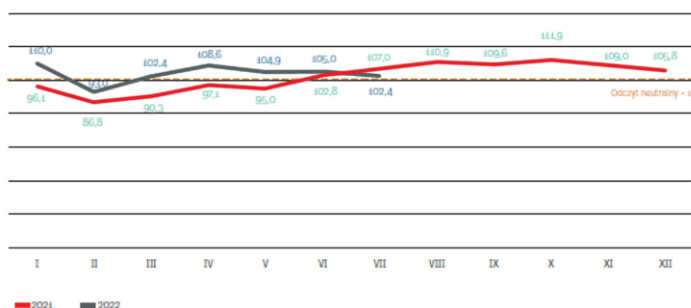
Źródło: GUS, IPAG

Według szacunków Instytutu Prognoz i Analiz Gospodarczych (IPAG), tempo wzrostu PKB po raz piąty z rzędu osiągnęło dodatnią, wynosząc w II kwartale 2022 roku 4,9 proc. Szacowany wzrost jest dobrym wynikiem, w kolejnych kwartałach prognozuje się utrzymanie dodatniego tempa wzrostu gospodarczego, przy czym będzie ono zdecydowanie niższe niż w pierwszej połowie roku z powodu podwyższonych stóp procentowych oraz niepewności osłabiającej konsumpcję i inwestycje. W opinii IPAG, w 2022 roku PKB wzrośnie o 4,5 proc., w 2023 roku natomiast o 2,5%. Prognozy dla roku bieżącego zostały skorygowane w górę, za rok kolejny w dół.<sup>8</sup>

Najszybciej rozwijającą się gałęzią gospodarki 2022-2023 będzie przemysł. Wysokiemu wzrostowi towarzyszy jednak rekordowo wysoki wzrost cen produkcji sprzedanej (25,6 proc. r/r w czerwcu 2022 roku). Według prognozy IPAG, w kolejnych kwartałach, tempo wzrostu produkcji przemysłowej będzie spowalniać. W 2022 roku wartość dodana w przemyśle zwiększy się o 5,9 proc., a produkcja sprzedana przemysłu o 11,0 proc. W 2023 roku tempa te obniżą się odpowiednio do 3,5 i 4,5 proc.<sup>9</sup>

Miesięczny Indeks Koniunktury, badający nastroje wśród 500 polskich przedsiębiorstw przyporządkowanych ze względu na branżę i wielkość, w lipcu br. spadł do poziomu 102,4 pkt. (-2,6 pkt. m/m oraz -4,6 pkt. r/r), co oznacza nieznaczną przewagę pozytywnych nastrojów wśród przedsiębiorców. Nieznacznie wzrósł m/m wskaźnik dotyczący inwestycji (+1,7 pkt), który od stycznia 2021 r. nie przekroczył progu neutralnego. Natomiast wyraźne są spadki m/m wskaźników dotyczących nowych zamówień (-4,6 pkt.), zatrudnienia (-3,4 pkt.) oraz wartości sprzedaży (-3,1 pkt.). Są to symptomy hamowania rozwoju gospodarki.<sup>10</sup>

Miesięczny wskaźnik MIK



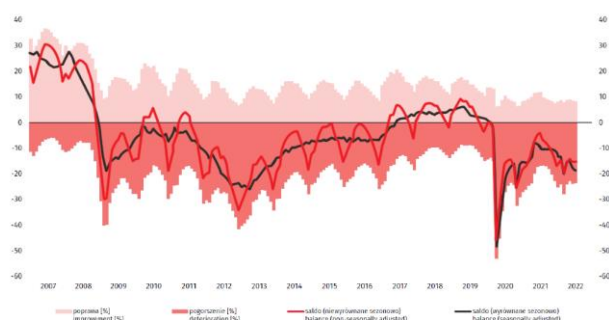
Źródło: Miesięczny Indeks Koniunktury, BGK 2022

<sup>8</sup> IPAG, Stan i prognoza koniunktury gospodarczej 3/2022 (115), sierpień 2022r.

<sup>9</sup> Ibidem.

<sup>10</sup> mik.pie.net.pl Miesięczny Indeks Koniunktury. Lipiec 2022 – PIE, BGK, lipiec 2022 r.

### Ogólny klimat koniunktury w budownictwie



Źródło: GUS

W lipcu br. wskaźnik ogólnego klimatu koniunktury w budownictwie ukształtował się na poziomie minus 15,2 (przed miesiącem minus 15,5). Poprawę koniunktury zasygnalizowało 8,3 proc. przedsiębiorstw, pogorszenie natomiast - 23,6 proc. (przed miesiącem odpowiednio 8,4 proc. i 23,8 proc.). Pozostałe przedsiębiorstwa uznały, że ich sytuacja nie ulega zmianie. Utrzymują się niekorzystne oceny bieżącego portfela zamówień i produkcji budowlano-montażowej na rynku krajowym, a także diagnozy i prognozy

dotyczące sytuacji finansowej. Przewidywania w zakresie portfela zamówień i produkcji budowlano-montażowej na rynku krajowym są bardziej pesymistyczne niż w czerwcu. Sygnalizowany jest wzrost opóźnień płatności za wykonane roboty budowlano-montażowe, podobny jak przed miesiącem. Prognozowany jest wzrost cen robót budowlano-montażowych, choć mniejszy niż przed miesiącem.<sup>11</sup>

Pogorszenie kondycji gospodarczej w największym stopniu odczuwalne będzie w budownictwie. Wzrost niepewności, kosztów działalności, stóp procentowych oraz odpływ pracowników zagranicznych, w negatywny sposób wpłyną na dynamikę wzrostu już od trzeciego kwartału 2022 roku. Spodziewać się zatem należy powrotu ujemnego tempa wzrostu w tym sektorze, które może utrzymywać się w drugiej połowie 2022 roku i przynajmniej w części roku następnego. Wartość dodana w budownictwie zmniejszy się w 2022 roku o 2,5 proc., a w 2023 roku o 0,8 proc. Produkcja sprzedana budownictwa (w pełnej zbiorowości przedsiębiorstw budowlanych) zmniejszy się w 2022 roku o 2,1 proc., a w 2023 roku o 1,0 proc.<sup>12</sup>

Wybuch wojny w Ukrainie w sposób bezprecedensowy wpłynął na kondycję finansową i sytuację w branży budowlanej. Wojna w Ukrainie wpływa na sektor budownictwa m.in. poprzez wzrost cen energii i paliw oraz problemy z dostępnością materiałów budowlanych. Brakuje przede wszystkim stali, ponieważ jeszcze przed wojną 20-30 proc. wykorzystywanej w Polsce stali przywożono głównie z Rosji, Ukrainy, również z Białorusi. Oczywiście w ciągu kilku tygodni ten problem już się zmniejszył, stal zaczęto sprowadzać do Polski z innych kierunków, z innych kontynentów.

## 3.2 Branża oświetleniowa

W II kwartale 2022 roku sytuacja branży oświetleniowej w kraju była stabilna. Oprócz długofalowych gospodarczych skutków pandemii Covid-19, trwający od lutego br. konflikt zbrojny pomiędzy Rosją a Ukrainą pogłębia kryzys zakłóceń łańcuchów dostaw i dostępności półprzewodników, co może ostatecznie przełożyć się na sytuację branży oświetleniowej. Grupa LUG ze szczególną uwagą obserwuje wydarzenia za wschodnią granicą kraju, mitygując ryzyko ew. problemów z dostawami komponentów poprzez m.in. dywersyfikację dostawców i ich duplikowanie w różnych regionach geograficznych.

### Charakterystyka branży oświetleniowej

Branża oświetleniowa globalnie jest zróżnicowana i kompleksowa, a jej produkty odpowiadają na potrzeby w wielu różnych obszarach. Jako segment dojrzały, wyróżnia się stabilnym rynkiem

<sup>11</sup> Koniunktura w przetwórstwie przemysłowym, budownictwie, handlu i usługach 2000-2022, GUS, Warszawa, lipiec 2022 r

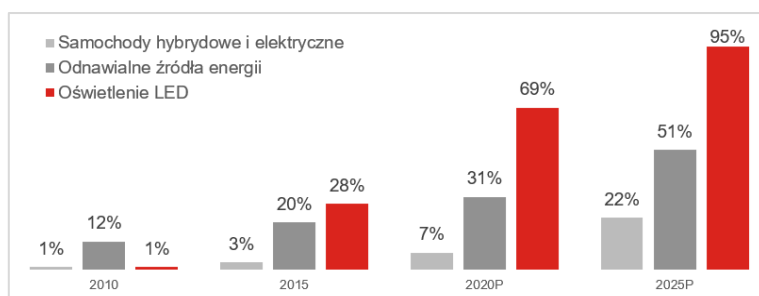
<sup>12</sup> IPAG, Stan i prognoza koniunktury gospodarczej 3/2022 (115), op cit.

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

W ramach całego rynku oświetleniowego wyróżnia się trzy znaczące segmenty:

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

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



Źródło: Raport Golden Sachs Global Investments Research

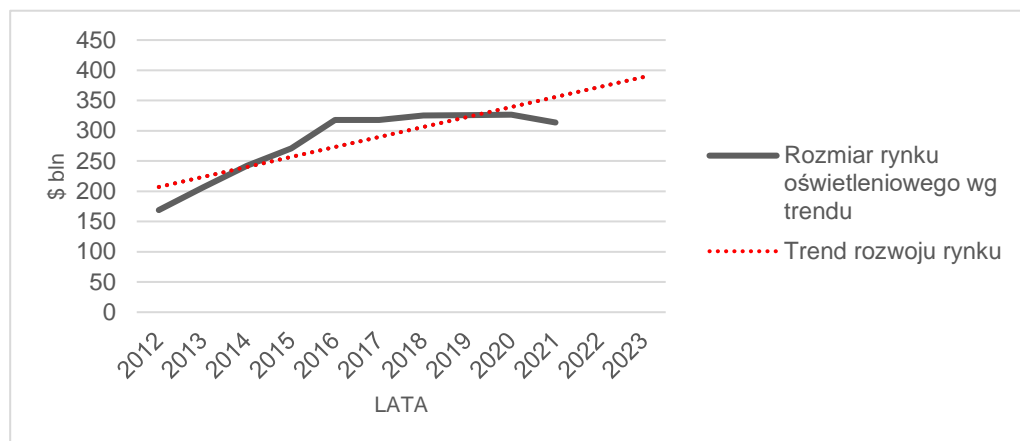
rozwiązań przyjaznych środowisku.

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

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

<sup>13</sup> Plimsoll Insight, Market Size&Share, styczeń 2022r.

## Rozmiar rynku oświetlenia wg trendu 10-letniego



Źródło: Plimsoll Industry Insight

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

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

### Polski rynek oświetlenia

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

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

<sup>14</sup> Plimsoll Industry Insight – Lighting Manufacturers (European), styczeń 2022r.

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

<sup>16</sup> Ibidem.

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

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

Na popularności zyskują również rozwiązania z obszaru IoT (ang. Internet of Things), z powodzeniem wykorzystywane w inteligentnych miastach. Oprócz szeregu zaawansowanych usług (tj. wykrywanie przestępstw i ataków wandalizmu, monitorowanie wibracji, stanów zużycia materiałów budowlanych czy mostów), IoT usprawnia sterowanie oświetleniem, dostosowując je do pory dnia, obecności użytkowników czy aktualnych warunków pogodowych. Nowoczesne oprawy LED dedykowane oświetleniu ulicznemu są wyposażane nie tylko w moduły komunikacyjne, które pozwalają łączyć je z pozostałymi systemami, ale także charakteryzują się zaawansowaną technologią optyczną, zwiększającą bezpieczeństwo na drogach. W nocy lub w trudnych warunkach atmosferycznych technologia LED eliminuje zjawisko przykrego olśnienia, czyli oślepienia użytkowników drogi. Modernizacja oświetlenia ulicznego może być finansowa z funduszy państwowych. Sprzyja temu trend ekologicznego użytkowania infrastruktury miejskiej oraz poprawy efektywności energetycznej systemów oświetlenia zewnętrznego. Dzięki oświetleniu LED gminy będą mogły na wydatkach za energię elektryczną zaoszczędzić nawet do 70%.

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

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

pozwołała na stworzenie światła, które podąża za człowiekiem i dopasowuje się do jego rytmu dobowego. Punktowo używane pozwala konsumentowi włączyć je wtedy, kiedy czujemy spadek energii lub senność.

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

### 3.3 Trendy rynkowe

Rynek oświetlenia LED został wyceniony na 75,81 mld USD w 2020 r. i oczekuje się, że do 2026 r. osiągnie 160,03 mld USD, przy CAGR na poziomie 14,25% w prognozowanym okresie 2021-2026. Na całym świecie rośnie potrzeba oszczędzania energii, co stwarza nowe możliwości dla rynku. Dzięki przejściu na energooszczędne diody LED można osiągnąć szacunkowo 18 mln USD oszczędności na kosztach energii elektrycznej oraz uniknąć ponad 160 mln ton emisji dwutlenku węgla rocznie. Oświetlenie odpowiada za blisko 10 proc. zużycia energii elektrycznej w gospodarstwach domowych i 18-40 proc. w lokalach użytkowych. Oczekuje się, że przejście na energooszczędne oświetlenie zmniejszy globalne zapotrzebowanie na energię elektryczną w ramach oświetlenia o 30-40 proc. w 2030 roku.<sup>17</sup>

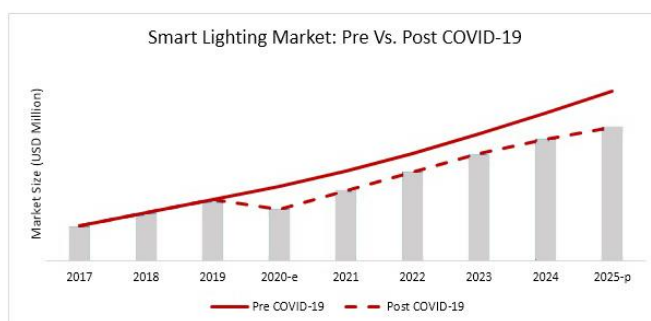
Głównymi czynnikami napędzającymi rynek są rosnące wykorzystanie energooszczędnych rozwiązań oświetleniowych, spadające koszty diod elektroluminescencyjnych, intensywna działalność w zakresie rozwoju infrastruktury, rosnąca świadomość konsumentów w zakresie zmian klimatu i trwałości źródeł światła oraz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

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

#### Czynniki regulacyjne, środowiskowe i społeczne:

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

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



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

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

<sup>18</sup> Ibidem.

- Priorytet bezpieczeństwa energetycznego;
- Nakłady inwestycyjne na infrastrukturę, które przyczyniają się do powstawania nowych dróg, parków, biurowców, apartamentowców, hoteli i innych obiektów.
- Perspektywa finansowa UE i dostępność funduszy unijnych jako czynnik stymulujący poziom inwestycji w całej Unii Europejskiej.

#### Czynniki technologiczne:

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

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

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

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

- ❑ dynamiczny wzrost populacji, szczególnie w krajach rozwijających się oraz wzrost dochodów ludności, która skłonna jest przeznaczać więcej pieniędzy na oświetlenie:  
Według publikacji populacja ludzi wzrosła z poziomu 6,9 miliarda w 2010 roku do 7,7 miliarda w 2020 roku. Emitent obserwuje także, że wyższe dochody w państwach rozwiniętych, pobudzają popyt na produkty oświetleniowe – szczególnie w odniesieniu do rozwiązań o wysmakowanym designie i energooszczędnych.
- ❑ postępująca urbanizacja, która zapewnia wzrost popytu na oświetlenie:  
Publikacje wskazują, iż gospodarka globalna wzrosła o 3-4% w latach 2010-2020. Największe wzrosty (ok. 60% wartości globalnego PKB) napędzają miasta, które bezpośrednio stymulują wzrost popytu na oświetlenie, w szczególności w segmencie general lighting. Na obszarach zurbanizowanych popyt na oświetlenie jest zdecydowanie większy niż na terenach wiejskich, dlatego to właśnie miasta są ważnym motorem wzrostu przemysłu oświetleniowego. Oprócz Azji, najsilniejszą urbanizację można obserwować na terenie Ameryki Południowej, Europy Wschodniej i Azji Centralnej, Bliskiego Wschodu i Północnej Afryki oraz Afryki Subsaharyjskiej.

<sup>19</sup> Najważniejsze trendy w branży oświetlenia profesjonalnego w 2018, www.lighting.pl, M.Kołodowski, 06.02.2018 r.

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



❑ nieodwracalne zmiany klimatyczne

Zmiany klimatyczne i niedostatek zasobów, w tym ograniczone zasoby energii elektrycznej sprawiają, że upowszechnianie się energooszczędnych produktów jest obecnie globalnym trendem, który prowadzi do stopniowego odchodzenia od rozwiązań najtańszych na rzecz droższego, ale efektywnego energetycznie oświetlenia. Ważne jest, iż w przeciwieństwie do innych metod redukcji emisji CO<sub>2</sub>, wymiana energochłonnego oświetlenia na rozwiązania efektywne energetycznie nie ma negatywnego wpływu na gospodarkę światową, a wręcz przeciwnie, pozytywnie ją stymuluje.

❑ wysokie wzrosty cen prądu

Obserwowany nieprzerwanie od 2018 roku trend wzrostu cen prądu przekłada się na wzrost cen energii. Analitycy podkreślają, że ze względu na rosnące stawki uprawnień do emisji CO<sub>2</sub>, nic nie wskazuje na to, aby ta tendencja miała ulec zmianie. Z kolei nawet do 40% energii zużywanej przez jednostki samorządowe, przeznaczane jest na oświetlenie publiczne.

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

# Działalność Grupy Kapitałowej LUG S.A. w II kwartale 2022 roku

- istotne działania i wydarzenia
- perspektywy rozwoju



2Q2022



## 4.1 Istotne działania i wydarzenia

Wybrane projekty oświetleniowe zrealizowane w II kwartale 2022 roku:

| Realizacje na rynku Polskim (TOP 3)  | Realizacje z rynków zagranicznych (TOP 3)   |
|--|---|
| Modernizacja oświetlenia ulicznego miast i gmin: Złocieniec, Żuromin, Górzno, Strzegowo, Ścinawa, Łopuszno, Kłoczew i inne | Oświetlenie biurowca Sylux luminaires w Ljublanie, Słowenia                                   |
| Oświetlenie magazynu wielkopowierzchniowego TPV Displays Polska, Gorzów Wielkopolski                                       | Oświetlenie uliczne w miastach: Kynartai, Pilviskiai oraz Virbalis, Litwa                     |
| I etap modernizacji oświetlenia Centrum Handlowego Marywilka, Warszawa   | Kompleksowe oświetlenie fabryki farmaceutycznej Besins Healthcare, Muel, Saragossa, Hiszpania |

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

### ❑ **Podpisanie umowy na wymianę oświetlenia w Gminie Bogatynia**

LUG wymieni ponad 3 000 opraw oraz ponad 8 kilometrów linii napowietrznej, zamontuje ponad 500 nowych słupów i zainstaluje nowoczesny system sterowania. Podpisany kontrakt opiewający na kwotę 9.4 miliona złotych pozwoli zaoszczędzić Samorządowi prawie 2 miliony złotych rocznie. Inwestycja, będąca częścią partnerskiego projektu 6 gmin regionu pn. „Modernizacja oświetlenia ulicznego w zachodniej i południowej części województwa dolnośląskiego”, uzyskała dofinansowanie ze środków europejskich w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Dolnośląskiego 2014-2020. Modernizacja ma na celu m.in. zmniejszenie emisji CO<sub>2</sub>, poprawę jakości oświetlenia oraz uzyskanie wymiernych oszczędności finansowych z uwagi na o wiele mniejszą energochłonność nowoczesnych opraw LED w stosunku do tradycyjnych, opraw sodowych.

### ❑ **Zawiadomienie o przekroczeniu progu 10% głosów na WZ LUG S.A.**

Zarząd LUG S.A. w dniu 18 maja 2022 roku otrzymał zawiadomienie od akcjonariusza NOVO Fundusz Inwestycyjny Otwarty zarządzany przez OPERA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., w trybie art. 69 ust. 1 w związku z art. 87 ust. 1 pkt. 2 lit a oraz pkt 3 lit b ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. 2018 poz. 512 z późn. zm.), o zwiększeniu udziału w ogólnej liczbie głosów i przekroczeniu progu powyżej 10% głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta (RB EBI 6/2022).

### ❑ **Zawiadomienie o zmniejszeniu udziału w ogólnej liczbie głosów na WZ LUG S.A. poniżej progu 10%**

Zarząd LUG S.A. z w dniu 18 maja 2022 roku otrzymał zawiadomienie od akcjonariusza NOVO Fundusz Inwestycyjny Otwarty zarządzany przez OPERA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., w trybie art. 69 ust. 1 w związku z art. 87 ust. 1 pkt. 2 lit a oraz pkt 3 lit b ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. 2018 poz. 512 z późn. zm.), o zmniejszeniu udziału poniżej progu 10% głosów w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta (RB EBI 7/2022).

**❑ Korekta zawiadomienia o przekroczeniu progu 10% głosów na WZ LUG S.A.**

Zarząd LUG S.A. w dniu 19 maja 2022 roku otrzymał pismo od akcjonariusza NOVO Fundusz Inwestycyjny Otwarty zarządzany przez OPERA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., zawierające korektę treści zawiadomienia o zwiększeniu udziału w ogólnej liczbie głosów i przekroczeniu progu powyżej 10% głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta. Korekta polegała na poprawieniu błędów pisarskich i logicznych (RB EBI 8/2022).

**❑ Korekta zawiadomienia o zmniejszeniu udziału w ogólnej liczbie głosów na WZ LUG S.A.**

Zarząd LUG S.A. w dniu 19 maja 2022 roku otrzymał pismo od akcjonariusza NOVO Fundusz Inwestycyjny Otwarty zarządzany przez OPERA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., zawierające korektę treści zawiadomienia o zmniejszeniu udziału poniżej progu 10% głosów w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta. Korekta polegała na poprawieniu błędów pisarskich i logicznych (RB EBI 9/2022).

**❑ Rekomendacja ws. przeznaczenia zysku netto LUG S.A. za 2021 rok**

Zarząd LUG S.A. w dniu 26 maja 2022 roku podjął uchwałę nr 01/05/2022 dotyczącą wniosku do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w sprawie przeznaczenie zysku netto LUG S.A. za 2021 rok w wysokości 391.497,72 złotych (słownie: trzysta dziewięćdziesiąt jeden tysięcy czterysta dziewięćdziesiąt siedem złotych siedemdziesiąt dwa grosze) na „kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego”. Wniosek został skierowany do Rady Nadzorczej Spółki, która oceniła go pozytywnie i nie zgłosiła żadnych uwag. Ostateczną decyzję dotyczącą podziału zysku LUG S.A. za 2021 rok podjęło Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które przychyliło się do rekomendacji Zarządu oraz Rady Nadzorczej.

**❑ Podwyższenie kapitału zakładowego BIOT Sp. z o.o.**

Zarząd LUG S.A. w dniu 2 czerwca 2022 roku powziął informację o podjęciu przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników BIOT Sp. z o.o. z siedzibą w Zielonej Górze, spółki zależnej Emitenta, w której posiada on 87,75% udziału w kapitale zakładowym i w głosach na zgromadzeniu wspólników, uchwały z dnia 2 czerwca 2022 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. Zgodnie z treścią uchwały, kapitał zakładowy BIOT Sp. z o.o. został podwyższony o kwotę 300.000,00 zł, poprzez utworzenie 6.000 nowych udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy. W wyniku niniejszej zmiany kapitał zakładowy spółki BIOT wynosi 700.000,00 zł i dzieli się na 14.000 udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy. Dotychczasowi Wspólnicy Spółki otrzymali prawo pierwszeństwa do objęcia nowych udziałów. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników przyznało dotychczasowym Wspólnikom prawo pierwszeństwa do objęcia nowych udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym w stosunku proporcjonalnym do swoich dotychczasowych udziałów. LUG S.A. zdecydowała o skorzystaniu z prawa pierwszeństwa i objęła 5.265 nowopowstałych udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy i pokryciu ich w całości wkładem pieniężnym. W wyniku tego, Wspólnik LUG S.A. posiada obecnie 12.285 udziałów o wartości 50,00 zł za każdy udział, o łącznej wartości nominalnej 614.250,00 zł, co daje 87,75% udziału w kapitale zakładowym.

Drugi Wspólnik wstrzymał się od podejmowania decyzji w odniesieniu do skorzystania z prawa pierwszeństwa objęcia udziałów. Jest zobowiązany podjąć ją w terminie miesiąca od dnia odbioru wezwania przez Zarząd BIOT Sp. z o.o. do jego wykonania. W przypadku nieobjęcia przez Drugiego Wspólnika udziałów w wyznaczonym terminie, Zarząd Spółki może zaoferować je podmiotom trzecim, w tym dotychczasowym wspólnikom. Środki pozyskane z podwyższenia kapitału zakładowego Spółki zostaną przeznaczone na finansowanie kolejnych etapów projektów BIOT Sp. z o.o.

**❑ Powołanie osób nadzorujących LUG S.A. na nową kadencję**

Dnia 27 czerwca 2022 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwały o powołaniu Członków Rady Nadzorczej LUG S.A. na szóstą kadencję.

W skład Rady Nadzorczej zostali powołani:

- Iwona Wtorkowska
- Renata Baczańska
- Eryk Wtorkowski
- Zygmunt Ćwik
- Szymon Ziolo

Kadencja Rady Nadzorczej jest wspólna i trwa 3 lata.

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

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

❑ **Polski pawilon na EXPO w Dubaju nagrodzony**

W organizowanym od 30-lat przez EXHIBITOR Magazine konkursie WorldExpoAwards, Polska zwyciężyła w kategorii dużych pawilonów. LUG jest częścią tego zwycięstwa poprzez oświetlenie. Spółka dostarczyła m.in. oprawy CALIBRO LED, MODENA LED, RUNA oraz 25 urządzeń do dezynfekcji powietrza PURELIGHT LUG FLOW UV-C. W pozostałych kategoriach pierwsze miejsca zajęły pawilony Arabii Saudyjskiej (bardzo duży pawilon) i Szwajcarii (średni pawilon).

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

Drugi kwartał 2022 roku przyniósł niewiele zachorowań na wirusa SARS-CoV-2 zarówno w Polsce, jak i na świecie. W związku ze zniesieniem większości obostrzeń, można było odnieść wrażenie powrotu co przed pandemiczną codziennością. Początek trzeciego kwartału przyniósł skokowy wzrost zachorowań, a apogeum kolejnej fali zakażeń jest prognozowane na przełom sierpnia oraz września br. Zarząd Emitenta w sposób ciągły analizuje informacje dotyczące stopnia rozwoju pandemii na świecie oraz w Polsce i w regionie. W oparciu o dostępne informacje, aktualna ocena ryzyka związanego z wpływem pandemii na działalność operacyjną Emitenta klasyfikuje to ryzyko jako niezagrażające funkcjonowaniu Grupy LUG i realizacji zamówień klientów.

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

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

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

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

Zarząd Spółki monitoruje również pośredni wpływ COVID-19 na organizację w związku z obserwowaną w III kwartale 2022 roku zwiększoną ilością przypadków zachorowań na COVID-19 na całym świecie. Kontynuacja tego trendu może prowadzić do różnego rodzaju ograniczeń i lock-downów, które potencjalnie mogą wywołać przestoje produkcyjne fabryk oraz spowodować ograniczenia w transporcie morskim z Azji do Europy.

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

W obliczu rosyjskiej agresji zbrojnej rozpoczętej dn. 24 lutego 2022 roku wobec Ukrainy, Zarząd LUG S.A. na bieżąco monitoruje dynamicznie zmieniającą się sytuację przy wschodniej granicy kraju oraz jej wpływ na otoczenie i działalność Grupy LUG.

Grupa Kapitałowa LUG S.A. nie posiada aktywów na Ukrainie ani w Rosji, a działalność spółki zależnej LUG T.O.W. Ukraina od wielu lat jest zawieszona. Dzięki dywersyfikacji geograficznej przychodów ze sprzedaży Grupy LUG, cele sprzedażowe na 2022 rok, które miały zostać zrealizowane na rynku ukraińskim zostały przesunięte na pozostałe rynki bez istotnych konsekwencji dla budżetu sprzedażowego całej organizacji.

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

#### Otoczenie gospodarcze

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

#### Dostępność komponentów

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

a w zakresie nieobjętym analizami, podejmuje adekwatne działania mające na celu ograniczenie jego wpływu na wynik finansowy Grupy.

#### Koszty transportu

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

#### Płynność finansowa

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

#### Bezpieczeństwo informatyczne

Zarząd Emitenta przeanalizował ryzyko zagrożenia atakami cybernetycznymi. Zlecono wewnętrzne analizy odporności organizacji na różne rodzaje cyberataków i wprowadzono dodatkowe środki bezpieczeństwa współmierne do potencjalnego wzrostu wspomnianego ryzyka. Do dnia publikacji niniejszego raportu, wszystkie systemy informatyczne Grupy LUG działają poprawnie i podlegają wzmożonym testom bezpieczeństwa. Szczególną ochroną objęte zostały kopie bezpieczeństwa (backup) krytycznych systemów LUG.

#### Obsadzenie stanowisk pracy

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

#### Kryzys humanitarny

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

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

#### 4.4 Opis stanu realizacji działań i inwestycji

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

Wydatki inwestycyjne w II kw. 2022 roku wyniosły 2,68 mln zł (+605,3% r/r). Narastająco w przeciągu ostatnich dwunastu miesięcy Emitent na inwestycje przeznaczył 19,15 mln zł wobec 7,72 mln zł w porównywalnym okresie przed rokiem. W II kwartale 2022 roku, największą pozycję stanowiły inwestycje w sprzęt i oprogramowanie, tj. 1,59 mln zł. Kolejne pozycje nakładów inwestycyjnych w analizowanym kwartale to maszyny i urządzenia specjalistyczne (0,53 mln zł), prace rozwojowe (0,52 mln zł) i wyposażenie (0,04 mln zł).

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

- Projekt B+R pn. „Badania przemysłowe i eksperymentalne prace rozwojowe nad opracowaniem rozwiązań oświetleniowych w zakresie personalizacji oświetlenia, z uwzględnieniem chronobiologii, możliwych do implikacji w innowacyjnych oprawach oświetleniowych”.
- Projekt B+R pn. „Wykorzystanie technologii UV-C w celu redukcji transmisji wirusa SARS-CoV-2 i ograniczenia przenoszenia zakażeń w szpitalach”.

W IV kwartale 2021 roku, LUG Light Factory Sp. z o.o. oraz BIOT Sp. z o.o., zostały zakwalifikowane do II etapu konkursu na wybór obszarów kluczowych w ramach Lubuskich Inteligentnych Specjalizacji, organizowanego przez Zarząd Województwa Lubuskiego. Dwa projekty przeszły pozytywnie I etap konkursu. Emitent oczekuje na rozstrzygnięcie II etapu i ostateczne decyzje.

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

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

#### 4.5 Perspektywy rozwoju

Na przestrzeni pierwszych 6 miesięcy 2022 roku Grupa Kapitałowa LUG S.A. zanotowała pogorszenie rentowności r/r na co wpłynęło pogorszenie koniunktury gospodarczej widoczne w większości państw na świecie. Odczyty indeksu koniunktury PMI dla przemysłu wskazują, że gospodarki takich państw jak Niemcy, Francja, Japonia i wielu innych, zmiernają w kierunku recesji. Sytuacja makroekonomiczna przekłada się na wzrost kosztów wytworzenia sprzedanych produktów, towarów i materiałów, a w konsekwencji na rentowność całej organizacji. Spadki cen surowców obserwowane w II kwartale 2022 roku nie stymulowały spadku kosztów produkcji z powodu kilkumiesięcznego wyprzedzenia w kontraktacji dostaw i rozciągnięcia w czasie procesu wytwórczego (od surowca po produkt gotowy). Zakładając kontynuację trendów spadkowych w zakresie cen surowców i komponentów, poprawa rentowności Grupy LUG może wystąpić na przełomie III i IV kwartału br. Jednym z kluczowych wyzwań zarządczych w kolejnych okresach będzie przygotowanie organizacji do funkcjonowania w warunkach



słabej koniunktury, wysokich cen energii elektrycznej i gazu, rekordowej inflacji oraz rosnących kosztów pracy.

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

Niezmiennie największym i najszybciej rozwijającym się segmentem globalnej branży oświetleniowej jest oświetlenie ogólne, gdzie zakorzeniona jest działalność Grupy Kapitałowej LUG S.A. Segment ten stanowi ponad 75 proc. rynku. Prognozy Frost & Sullivan opracowane przed wybuchem pandemii wirusa wskazywały, iż w 2020 roku udział LED w globalnym rynku oświetleniowym przekroczy 80 proc., w 2026 roku sięgając 98 proc. wartości całego rynku<sup>21</sup>. Wg raportu LEDinside opublikowanego pod koniec roku 2018 wynikało, iż w latach 2018-2023 wielkość rynku oświetlenia LED będzie sukcesywnie wzrastać, by ostatecznie osiągnąć 56,6 miliarda USD w 2023 roku, przy wartości CAGR równej 9%.<sup>22</sup> W obliczu nowych okoliczności wywołanych pandemią wszelkie dotychczasowe prognozy mogą podlegać istotnym korektom.

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

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

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

<sup>21</sup> "Global LED Lighting Market Update, 2017" Frost & Sullivan

<sup>22</sup> „2019 Light LED and LED Lighting Market Outlook”, „2019 Global LED Lighting Market Trend- Cross-Industry to Create Business Opportunities”, [www.ledinside.com](http://www.ledinside.com) (23.10.2018)

<sup>23</sup> Codziennik Santander, Ceny gazu i prądu podbijają inflację, 20.12.2021r.

<sup>24</sup> „Rekordowe ceny energii uderzają w samorządy. Pomoże wymiana oświetlenia na LED.”, [Lighting.pl](http://Lighting.pl), 05.11.2018r.

<sup>25</sup> [www.lednews.pl/swiatowy-rynek-oswietlenia-led-2015](http://www.lednews.pl/swiatowy-rynek-oswietlenia-led-2015)

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

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

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

---

<sup>26</sup> „Oświetlenie profesjonalne: 5 wiodących trendów w 2019 roku”, [polskiprzemysl.com.pl](http://polskiprzemysl.com.pl), 22.01.2019r.

# Omówienie wyników II kwartału 2022 roku

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



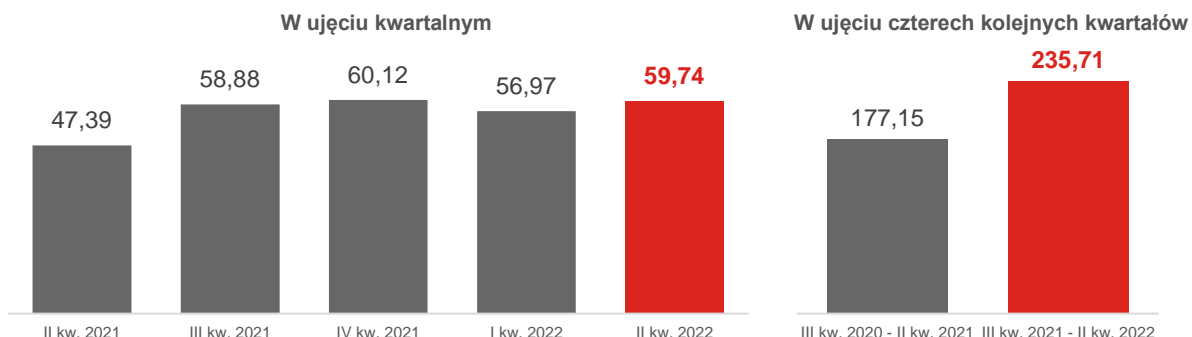
2Q2022



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

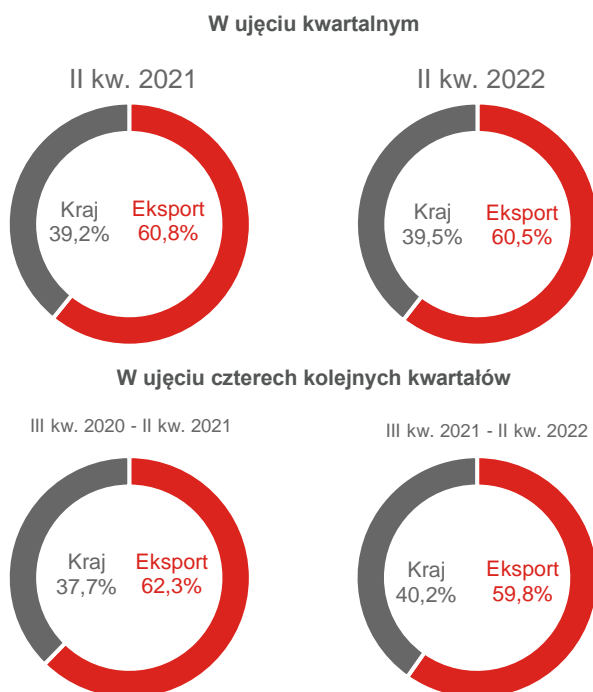
## 5.1 Przychody

### Przychody ze sprzedaży [mln zł]



Skonsolidowane przychody Grupy Kapitałowej LUG S.A. w II kw. 2022 r. wyniosły 59,74 mln zł i były o 26,1% wyższe niż rok wcześniej oraz o 4,9% wyższe niż w poprzednim kwartale. Wzrost przychodów był w równym stopniu efektem ekspansji sprzedażowej realizowanej w kraju i za granicą. W ujęciu czterech ostatnich kwartałów przychody wzrosły o 33,1% do poziomu 235,71 mln zł.

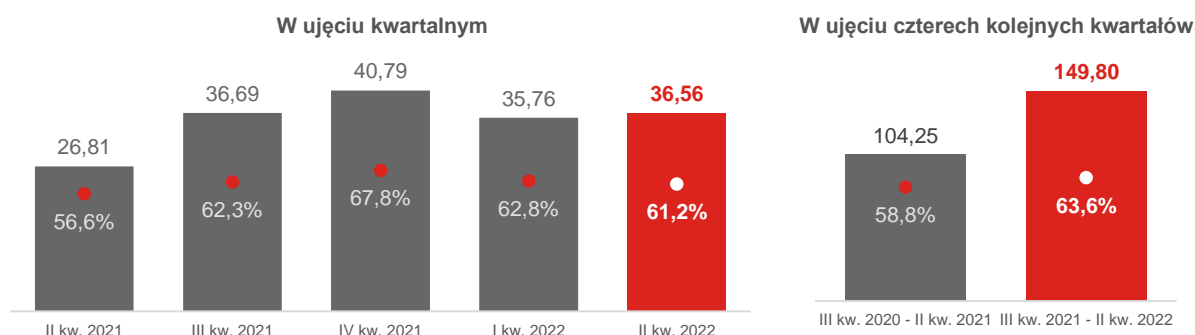
### Struktura geograficzna przychodów ze sprzedaży [%]



Udział przychodów eksportowych w II kw. 2022 r. niemal nie zmienił się w stosunku do poprzedniego kwartału i spadł o 0,3 p.p. w stosunku do II kwartału poprzedniego roku, wynosząc 60,5%. W ujęciu wartościowym przychody eksportowe wzrosły do poziomu 36,13 mln zł (o 4,8% w stosunku do poprzedniego kwartału i o 25,3% w ujęciu r/r). Przychody ze sprzedaży krajowej rosły w podobnym, trochę wyższym tempie: o 5,0% w ujęciu kw/kw i 27,2% w ujęciu r/r do poziomu 23,61 mln zł. W ujęciu czterech ostatnich kwartałów udział przychodów z eksportu zmniejszył się o 2,5 p.p. do poziomu 59,8%, za co odpowiadał przede wszystkim ostatni kwartał poprzedniego roku. W ujęciu bezwzględnym przychody z eksportu wzrosły w ciągu ostatnich kwartałów o 27,5% do poziomu 140,86 mln zł, a przychody krajowe wzrosły o 42,2% do poziomu 94,85 mln zł.

## 5.2 Koszty i inwestycje

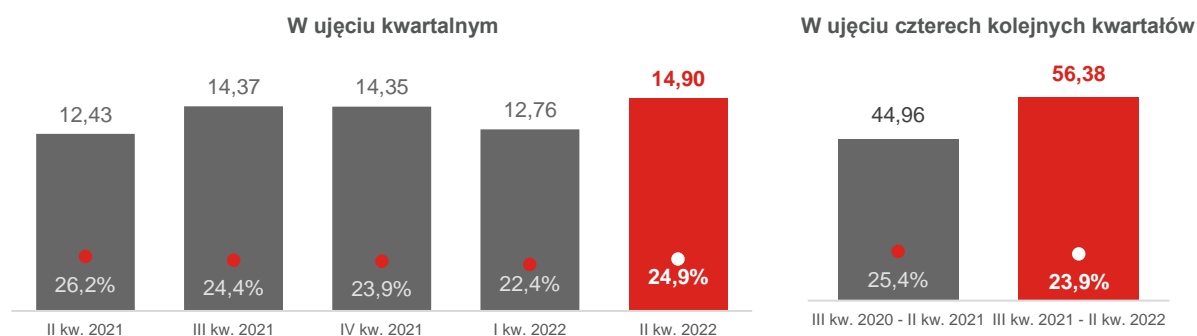
### Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów [mln zł, %]



Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów w II kw. 2022 r. wyniosły 36,56 mln zł i wzrosły w ujęciu kw/kw o 2,2% oraz o 36,4% w ujęciu r/r. Wzrost kosztów w porównaniu do poprzedniego roku jest spowodowany wzrostami cen komponentów, co jest efektem utrzymującego się globalnego kryzysu na rynku surowców oraz wyższymi cenami transportu.

W ujęciu czterech kolejnych kwartałów koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów wzrosły o 43,7% do poziomu 149,80 mln zł.

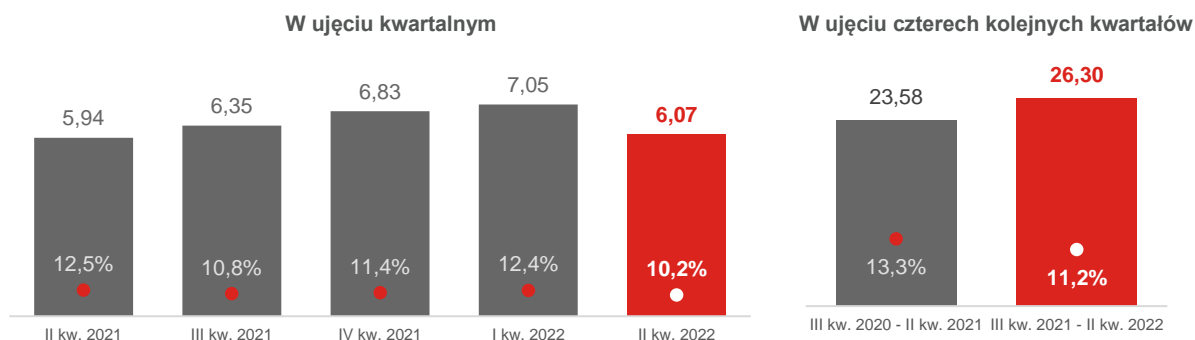
### Koszty sprzedaży [mln zł, %]



Koszty sprzedaży w II kw. 2022 r. wyniosły 14,90 mln zł i były o 16,8% wyższe niż w poprzednim kwartale oraz o 19,9% wyższe niż przed rokiem. Relacja kosztów sprzedaży do przychodów wyniosła w II kw. 2022 r. 24,9%, czyli o 2,5 p.p. więcej niż w poprzednim kwartale, ale jednocześnie o 1,3 p.p. mniej niż przed rokiem.

W ujęciu czterech ostatnich kwartałów koszty sprzedaży wzrosły o 25,4% do poziomu 56,38 mln zł, czyli ich dynamika wzrostu była wyraźnie niższa niż dynamika wzrostu przychodów ze sprzedaży. Relacja kosztów sprzedaży do przychodów w ujęciu narastającym obniżyła się o 1,5 p.p. do poziomu 23,9%.

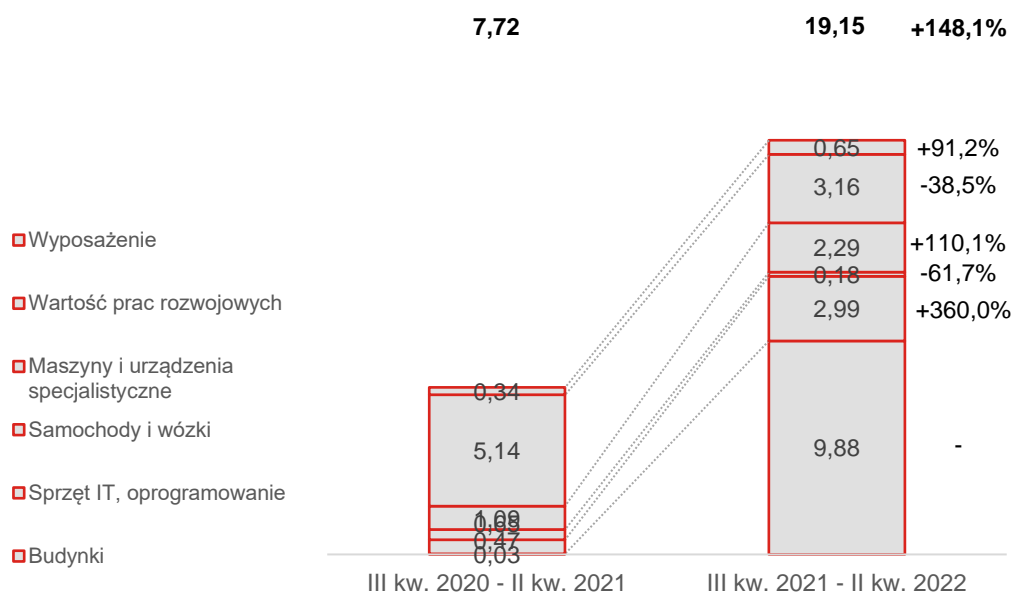
### Koszty ogólnego zarządu [mln zł, %]



Koszty ogólnego zarządu wyniosły w II kw. 2022 r. 6,07 mln zł, czyli poziom najniższy od roku (wyższy o 2,2% w ujęciu r/r, ale niższy o 13,9% niż przed kwartałem). W efekcie relacja kosztów ogólnego zarządu do przychodów ze sprzedaży obniżyła się o 2,2 p.p. w ciągu kwartału i o 2,4 p.p. w ciągu roku do poziomu 10,2%, najniższego w ciągu ostatnich dwóch lat.

W ujęciu czterech ostatnich kwartałów koszty ogólnego zarządu wzrosły o 11,5%, czyli w tempie niższym do tempa wzrostu przychodów i wyniosły 26,30 mln zł. Relacja kosztów ogólnego zarządu do przychodów wyniosła 11,2% i była o 2,2 p.p. niższa niż w poprzednim roku.

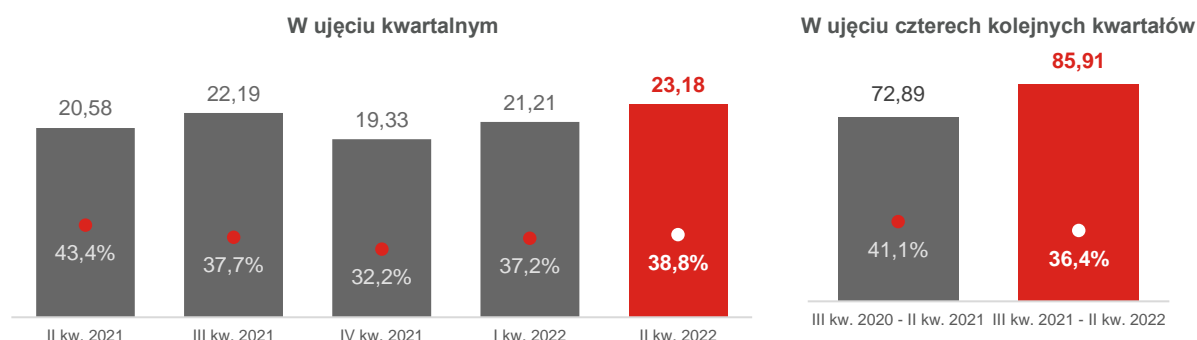
### Inwestycje w III kw.2021 r. - II kw. 2022 oraz r/r [mln zł, %]



Inwestycje w ostatnich czterech kwartałach wyniosły 19,15 mln zł i były dwuipółkrotnie wyższe (wzrost o 148,1%) niż poprzednim roku. W największym stopniu za poziom inwestycji odpowiadała inwestycja w rozbudowę Centrum Badawczo-Rozwojowego w Nowym Kisielinie, na które nakłady wyniosły 9,91 mln zł. Ponadto wzrosła znacząco wartość inwestycji w maszyny i urządzenia (2,29 mln zł), co było związane z wyposażeniem rozbudowanego Centrum Badawczo-Rozwojowego.

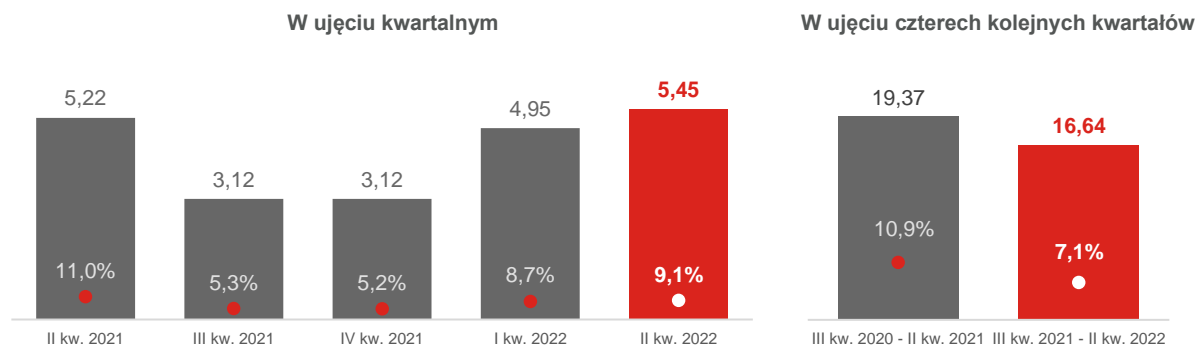
## 5.3 Zyski

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



Zysk brutto na sprzedaży wyniósł w II kw. 2022 r. 23,18 mln zł i osiągnął rekordowy poziom kwartalny w historii Grupy LUG. Zysk ten był o 9,3% wyższy niż w poprzednim kwartale i o 12,6% wyższy niż przed rokiem. Wskazane wcześniej wyższe ceny komponentów opartych o półprzewodniki oraz wzrost kosztów transportu spowodowały obniżenie w ciągu roku marży brutto na sprzedaży do poziomu 38,8%, czyli o 4,6 p.p. Jednocześnie należy podkreślić, że II kw. 2022 r. był drugim kolejnym kwartałem stopniowej odbudowy marży (wzrosła ona w ciągu ostatniego kwartału o 1,6 p.p.). W ujęciu czterech ostatnich kwartałów zysku brutto na sprzedaży wzrósł o 17,9% do poziomu 85,91 mln zł. Marża brutto na sprzedaży wyniosła 36,4%, czyli o 4,7 p.p. mniej niż w poprzednim roku.

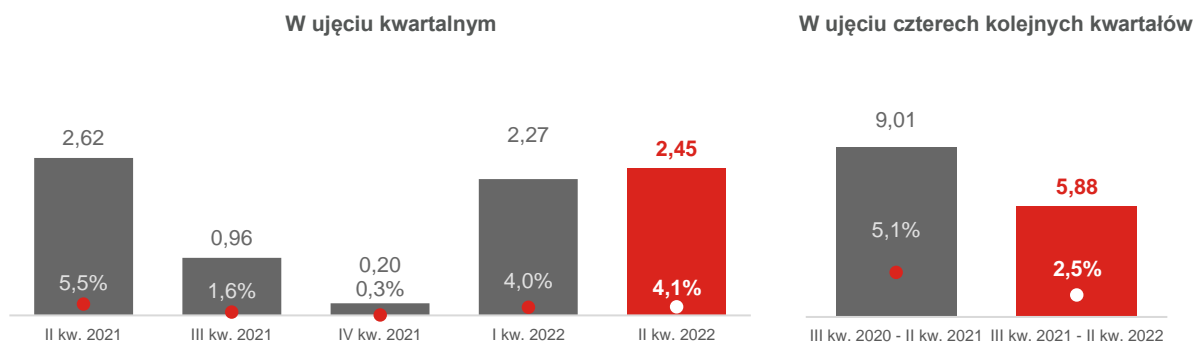
### Zysk i marża EBITDA [mln zł, %]



Wynik EBITDA wyniósł w II kw. 2022 r. 5,45 mln zł, czyli o 10,1% więcej niż w poprzednim kwartale i o 4,4% więcej niż przed rokiem. Marża EBITDA wzrosła w ciągu ostatniego kwartału o 0,4 p.p. i była jednocześnie o 1,9 p.p. niższa niż przed rokiem.

W ujęciu czterech ostatnich kwartałów wynik EBITDA wyniósł 16,64 mln zł i był o 14,1% niższy niż w poprzednim okresie. Marża EBITDA wyniosła 7,1%, o 3,8 p.p. mniej niż przed rokiem.

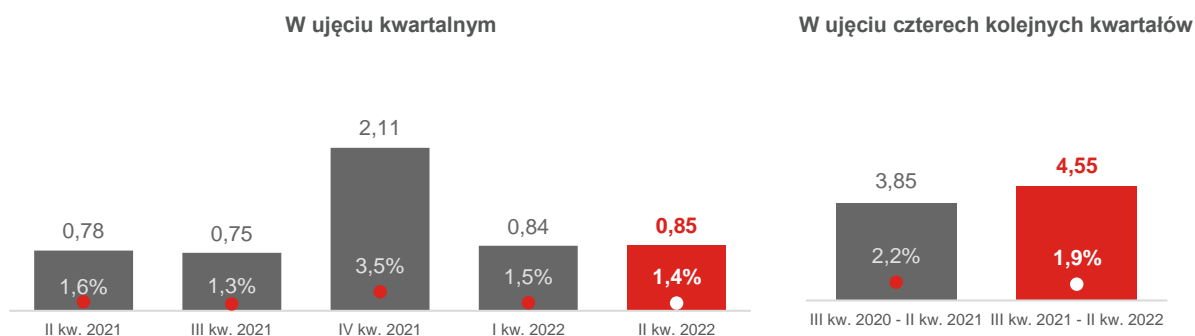
### Zysk i marża operacyjna [mln zł, %]



Wynik operacyjny w II kw. 2022 r. wyniósł 2,45 mln zł i był o 7,9% wyższy niż przed kwartałem oraz o 6,5% niższy niż przed rokiem.

W ujęciu czterech ostatnich kwartałów zysk operacyjny wyniósł 5,88 mln zł wobec 9,01 mln zł w poprzednim roku. Marża operacyjna w ostatnich czterech kwartałach osiągnęła 2,5%, o 2,6 p.p. mniej niż rok wcześniej.

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

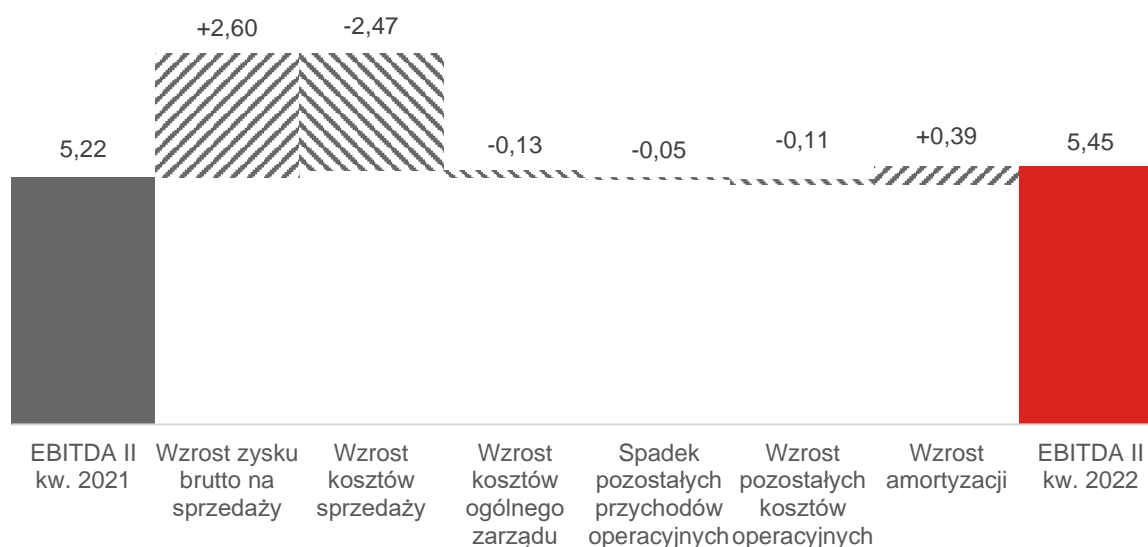


Zysk netto dla akcjonariuszy jednostki dominującej wyniósł w II kw. 2022 r. 0,85 mln zł i utrzymał się na poziomie nieznacznie wyższym niż w każdym z kwartałów poprzedniego roku, z wyjątkiem ostatniego kwartału. Marża zysku netto osiągnęła 1,4%, czyli o 0,1 p.p. mniej niż w poprzednim kwartale oraz 0,2 p.p. mniej niż przed rokiem.

W ujęciu czterech ostatnich kwartałów zysk netto wyniósł 4,55 mln zł przy marży netto na poziomie 1,9%, co oznacza wzrost kwoty zysku netto o 18,2% przy jednoczesnym obniżeniu marży o 0,3 p.p.



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



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

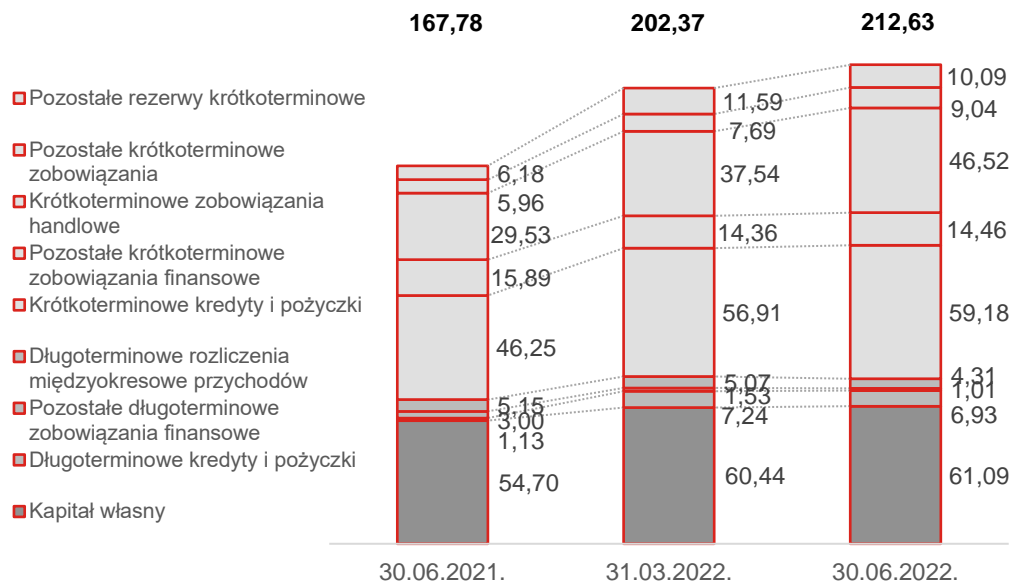


Wynik EBITDA w II kw. 2022 r. ukształtował się na poziomie o 4,4% wyższym niż przed rokiem i wyniósł 5,45 mln zł. Pozytywny wpływ na wzrost wyniku EBITDA pozytywny wpływ miał przede wszystkim wzrost zysku brutto na sprzedaży o 2,60 mln zł, a także wzrost o 0,39 mln zł amortyzacji. Wpływy te zostały w znacznym stopniu zredukowane poprzez wzrost o 2,47 mln zł kosztów sprzedaży oraz pozostałych komponentów wyniku (wzrost kosztów ogólnego zarządu o 0,13 mln zł, pozostałych kosztów operacyjnych o 0,11 mln zł i spadek pozostałych przychodów operacyjnych o 0,05 mln zł).

W ujęciu czterech ostatnich kwartałów wynik EBITDA wyniósł 16,64 mln zł. Do jego obniżenia względem poprzedniego roku doprowadził wzrost kosztów sprzedaży (o 11,42 mln zł), kosztów ogólnego zarządu (o 2,72 mln zł) i pozostałych kosztów operacyjnych (o 3,44 mln zł). Głównym czynnikiem przeciwdziałającym tym tendencjom był wzrost o 13,02 mln zł zysku brutto na sprzedaży, a pozostałymi czynnikami był wzrost pozostałych przychodów operacyjnych (o 1,43 mln zł) i amortyzacji (o 0,37 mln zł).

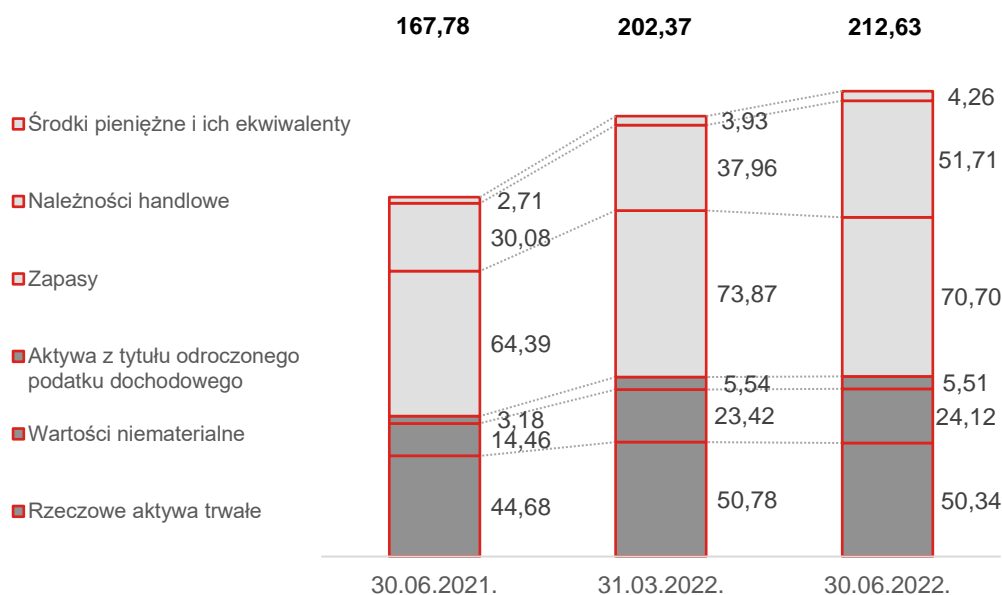
## 5.4 Bilans

### Wybrane elementy pasywów [mln zł]



Suma bilansowa na dzień 30.06.2022 r. wyniosła 212,63 mln zł i była o 26,7% wyższa niż przed rokiem oraz o 5,1% wyższa niż na koniec poprzedniego kwartału. Wartość księgową na akcję wyniosła 8,49 zł. W II kw. 2021 r w porównaniu do poprzedniego roku zauważalne jest przede wszystkim zwiększenie długoterminowych kredytów i pożyczek do poziomu 6,93, związane z wykorzystaniem kredytu inwestycyjnego w wyniku finansowania rozbudowy Centrum Badawczo-Rozwojowego w Nowym Kisielinie (przy czym rozpoczęta została spłata tego kredytu, w związku z czym pozycja jest niższa o 4,3% niż na koniec poprzedniego kwartału. O 28,0% r/r do poziomu 59,18 mln zł wzrosły kredyty i pożyczki krótkoterminowe, co jest wynikiem zwiększenia kredytu obrotowego finansującego rozwój skali działalności Grupy. Saldo pozostałych krótkoterminowych zobowiązań finansowych obniżyło się o 9,0% do poziomu 14,46 mln zł w wyniku stopniowej spłaty krótkoterminowego leasingu. Krótkoterminowe zobowiązania handlowe ukształtowały się na poziomie 46,52 mln zł. Był on o 57,5% wyższy niż przed rokiem i o 23,9% wyższy niż na koniec poprzedniego kwartału. Zwiększone zostały także do 10,09 mln zł (o 63,3% w ujęciu r/r) pozostałe rezerwy krótkoterminowe, co jest związane ze wzrostem skali działalności.

## Wybrane elementy aktywów [mln zł]



W strukturze aktywów zauważalny jest wzrost o 66,8% w ujęciu r/r wartości niematerialnych i prawnych, co jest związane z zakończeniem prac w spółce BIOT nad oprogramowaniem (w trakcie prowadzenia prac ich wartość była wykazywana w zapasach). O 73,3% do poziomu 5,51 mln zł zwiększona została także wartość aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego; dyskonto tego aktywa zostało dokonane na koniec ubiegłego roku. Zapasy były na koniec II kw. 2022 r. wyższe o 9,8% niż przed rokiem (co wynika ze wzrostu skali działalności Grupy LUG) i jednocześnie niższe o 4,3% niż na koniec poprzedniego kwartału (co jest spowodowane zakończeniem szeregu kontraktów w II kw. 2022 r.). Wzrost do 51,71 mln zł wartości należności handlowych (w ciągu roku o 71,9% i w ciągu kwartału o 36,2%) jest wynikiem kumulacji dwóch solidnych przychodowo kwartałów z perspektywą realizacji płatności w nadchodzących miesiącach.

Prezentowana powyżej struktura aktywów zawiera dane opublikowane w poszczególnych raportach kwartalnych, tym samym dane bilansowe okresów porównawczych prezentują dokładnie dane opublikowane w minionych kwartałach.

Natomiast część finansowa niniejszego raportu tj. Skrócone kwartalne sprawozdania finansowe, w pozycjach aktywów okresów porównawczych zawiera dane uwzględniające wprowadzoną w Raporcie rocznym Grupy Kapitałowej LUG S.A. za 2021 rok zmianę prezentacji aktywowanych nakładów na prace rozwojowe. Zmiana prezentacji była związana z opracowaniem systemu zarządzania oświetleniem LUG Urban w ramach działalności spółki zależnej BIOT. Do końca roku 2021 nakłady na prace rozwojowe systemu były prezentowane w pozycji „produkcja w toku” w ramach zapasów, natomiast według nowej prezentacji, zostały one przeniesione do pozycji „wartości niematerialnych” w aktywach trwałych. Ponadto „Aktywa z tytułu prawa do użytkowania lokali” (rozpoznane w ramach wdrożenia MSSF 16) są prezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako element „Rzeczowych aktywów trwałych”.

Uwzględnienie tych zmian w sprawozdaniu finansowym zapewnia porównywalność danych w prezentowanych okresach danego roku.

Zmiany prezentacyjne były komunikowane w Raporcie rocznym w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej LUG S.A. za rok 2021 i wprowadzone jako korekty zaproponowane przez biegłego rewidenta w trakcie corocznego badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

|  | Dane publikowane w Raporcie za II kwartał 2021r. | Dane uwzględniające zmianę prezentacyjną wprowadzoną w SF za 2021r. |                |
|--|--|---|----------------|
| <b>AKTYWA</b>  | <b>30.06.2021 niebadane</b>                      | <b>30.06.2021-Z niebadane</b>                                       | <b>Różnica</b> |
| <b>Aktywa trwałe</b>   | <b>64 340</b>                                    | <b>71 706</b>   | <b>7 366</b>   |
| Rzeczowe aktywa trwałe   | 44 683   | 46 135  | 1 452          |
| Aktywa z tytułu prawa do użytkowania lokali                            | 1 452  | 0   | -1 452         |
| Wartości niematerialne   | 14 465   | 21 831  | 7 366          |
| Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach | 6  | 6   | 0              |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                        | 3 178  | 3 178   | 0              |
| Należności długoterminowe  | 50   | 50  | 0              |
| Inwestycje długoterminowe  | 506  | 506   | 0              |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe                              | 0  | 0   | 0              |
| <b>Aktywa obrotowe</b>   | <b>103 443</b>                                   | <b>96 077</b>   | <b>-7 366</b>  |
| Zapasy   | 64 390   | 57 024  | -7 366         |
| Należności handlowe  | 30 081   | 30 081  | 0              |
| Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego                      | 825  | 825   | 0              |
| Pozostałe należności   | 2 498  | 2 498   | 0              |
| Pozostałe aktywa finansowe   | 239  | 239   | 0              |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe                             | 2 702  | 2 702   | 0              |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                                     | 2 708  | 2 708   | 0              |
| Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży                  | 0  | 0   | 0              |
| <b>AKTYWA RAZEM</b>  | <b>167 783</b>                                   | <b>167 783</b>  | <b>0</b>       |

## 5.5 Rachunek przepływów pieniężnych

### Przepływy pieniężne [mln zł]

|  | II kw. 2022 | III kw. 2021<br>- II kw. 2022 |
|--|-------------|-------------------------------|
| Środki pieniężne na początek okresu                    | 3,93        | 2,71                          |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej   | +3,18       | +8,20                         |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -3,30       | -19,00                        |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej    | +0,44       | +12,34                        |
| Środki pieniężne na koniec okresu                      | 4,26        | 4,26                          |

W II kw. 2022 r. Grupa LUG zanotowała dodatnie przepływy netto z działalności operacyjnej w wysokości +3,18 mln zł. Wraz z niewielkimi dodatnimi przepływami z działalności finansowej (+0,44 mln zł) pozwoliły one na sfinansowanie działalności inwestycyjnej (-3,30 mln zł) i zwiększenie do poziomu 4,26 mln zł wartości środków pieniężnych na koniec okresu. W ciągu ostatnich czterech kwartałów dodatnie przepływy z działalności operacyjnej (+8,20 mln zł) wraz ze zwiększeniem zadłużenia (+12,34 mln zł) przepływów z działalności finansowej sfinansowały wysokie inwestycje o wartości 19,00 mln zł.

## 5.6 Wskaźniki

### Podstawowe wskaźniki

|                                    | II kw.<br>2021 | I kw.<br>2022 | II kw.<br>2022 | zmiana<br>kw/kw | zmiana<br>r/r |
|------------------------------------|----------------|---------------|----------------|-----------------|---------------|
| Rentowność brutto na sprzedaży     | 43,4%          | 37,2%         | 38,8%          | +1,6 p.p.       | -4,6 p.p.     |
| Rentowność EBITDA                  | 11,0%          | 8,7%          | 9,1%           | +0,4 p.p.       | -1,9 p.p.     |
| Rentowność operacyjna              | 5,5%           | 4,0%          | 4,1%           | +0,1 p.p.       | -1,4 p.p.     |
| Rentowność netto                   | 1,6%           | 1,5%          | 1,4%           | -0,1 p.p.       | -0,2 p.p.     |
| Rentowność kapitału własnego (ROE) | 8,4%           | 8,7%          | 8,7%           | b.z.            | +0,3%         |
| Rentowność majątku (ROA)           | 2,7%           | 2,6%          | 2,5%           | -0,1 p.p.       | -0,2 p.p.     |
| Wskaźnik ogólnej płynności         | 99,6%          | 94,5%         | 94,4%          | -0,1 p.p.       | -5,3 p.p.     |
| Wskaźnik ogólnego zadłużenia       | 67,4%          | 70,1%         | 71,3%          | +1,1 p.p.       | +3,9 p.p.     |
| Dług netto/ EBITDA                 | 3,28           | 4,64          | 4,65           | +0,01           | +1,37         |
| EV/ EBITDA (na koniec okresu)      | 5,31           | 7,33          | 6,95           | -0,38           | +1,64         |

W II kw. 2022 r. wzrosły w ujęciu kw/kw wskaźniki rentowności na niemal wszystkich poziomach rachunku wyników, z wyjątkiem rentowności netto. Wskaźniki te jednocześnie ukształtowały się na poziomach niższych niż przed rokiem. W ciągu ostatniego roku poprawił się także wskaźnik rentowności kapitału własnego przy jednoczesnym niewielkim spadku wskaźnika rentowności majątku. Wskaźnik ogólnej płynności ukształtował się na poziomie zbliżonym do tego sprzed kwartału, a wskaźnik ogólnego zadłużenia wzrósł o 1,1 p.p. Poziom wskaźnik długu netto do EBITDA utrzymał się na niemal niezmiennym poziomie w stosunku do poprzedniego kwartału i był jednocześnie wyższy niż przed rokiem. Wskaźnik EV/EBITDA obniżył się nieznacznie w ciągu ostatniego kwartału i był jednocześnie wyższy niż przed rokiem.

## 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.

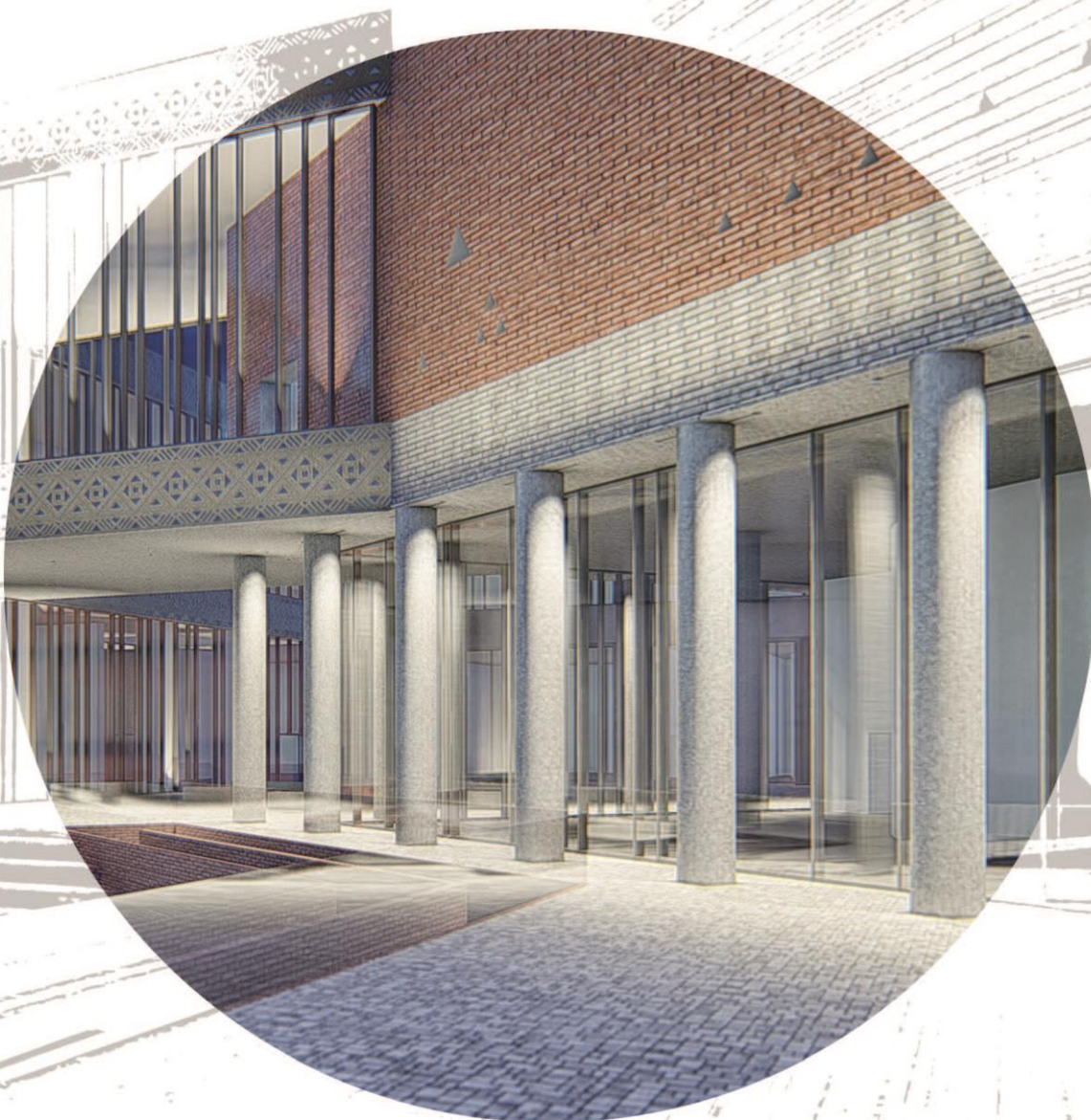
### **EV/EBITDA**

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



2Q2022



## 6.1 Podstawowe informacje

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

|                                   |   |
|-----------------------------------|---|
| Kraj siedziby                     | Polska  |
| Siedziba Spółki                   | Zielona Góra  |
| Forma prawna                      | Spółka akcyjna  |
| Przepisy prawa                    | Prawo polskie, zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych   |
| Adres siedziby                    | ul. Gorzowska 11, 65-127 Zielona Góra   |
| Numery telekomunikacyjne          | tel. (068) 45 33 200, fax. (068) 45 33 201 Poczta elektroniczna: <a href="mailto:lug@lug.com.pl">lug@lug.com.pl</a>   |
| Strona internetowa                | <a href="http://www.lug.com.pl">www.lug.com.pl</a>  |
| Podstawowy przedmiot działalności | doradztwo firm centralnych (head office) i doradztwo związane z zarządzaniem (wg PKD 2007 – 70)   |
| REGON                             | 080201644   |
| NIP                               | 929-16-72-920   |
| KRS                               | Spółka jest zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Zielonej Górze, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000287791 |
| Czas trwania grupy kapitałowej    | Spółka dominująca LUG S.A. i pozostałe jednostki Grupy Kapitałowej zostały utworzone na czas nieoznaczony.  |

## 6.2 Akcje

Żadne akcje nie są uprzywilejowane.

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

|                           |  |
|---------------------------|--|
| Indeksy                   | NCIndex (udział w indeksie: 0,56%)   |
| 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. 11.08.2022 r.

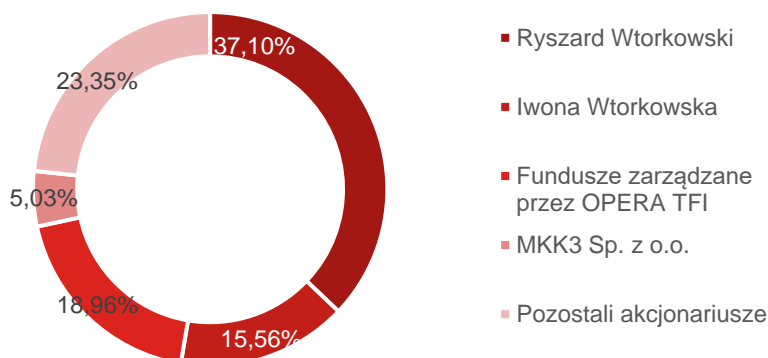
|             | Liczba akcji (szt.) | Udział w kapitale zakładowym (%) | Liczba głosów    | Udział w ogólnej liczbie głosów (%) |
|-------------|---------------------|----------------------------------|------------------|-------------------------------------|
| Seria A     | 4 320 000           | 60,01%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



**Struktura akcjonariatu LUG S.A. – stan na dzień publikacji raportu tj. 11.08.2022 r.**

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

Źródło: Emitent<sup>27</sup>

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


## 6.3 Organizacja Grupy Kapitałowej

**Skład organów jednostki dominującej wg stanu na dzień publikacji raportu, tj. 11.08.2022 r.**
**Zarząd LUG S.A.**

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

<sup>27</sup> Strukturę akcjonariatu określono na podstawie:

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

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






#### Rada Nadzorcza LUG S.A.

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

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

Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej na dzień publikacji niniejszego raportu, tj. 11.08.2022 r.

| Nazwa spółki   | Siedziba  | Dane rejestrowe   | Przedmiot działalności   | Kapitał podstawowy   | Udział procentowy w kapitale | Udział procentowy w prawach głosu |
|--|---|---|--|----------------------|------------------------------|-----------------------------------|
| <br><b>LUG Light Factory Sp. z o. o.</b>              | Zielona Góra,<br>ul. Gorzowska 11                                     | KRS<br>0000290498<br>NIP 9291785452<br>Regon<br>080212116 | Produkcja elektrycznego sprzętu oświetleniowego i lamp elektrycznych                                 | 29 000 000,00<br>PLN | 100%                         | 100%                              |
| <br><b>LUG GmbH</b>                                   | Konrad Zuse<br>Strasse 4<br>12489 Berlin-Adlershof                    | KRS<br>HRB12835<br>NIP<br>262127740                       | Produkcja, dystrybucja i instalacja sprzętu elektrycznego  | 25 000,00<br>EUR     | 100%                         | 100%                              |
| <br><b>T.O.W LUG Ukraina (działalność zawieszona)</b> | ul. Diehtiarivska<br>62A, 03040 Kijów                                 | KRS<br>1074102000001<br>5470<br>NIP<br>34190214           | Handel hurtowy i detaliczny sprzętem oświetleniowym. Projektowanie produkcja sprzętu oświetleniowego | 160 233,00<br>UAH    | 100%                         | 100%                              |
| <br><b>LUG do Brasil Ltda</b>                         | Al. Santos, 2480<br>Cj.51 - Cerqueira César, São Paulo                | CNPJ/MF<br>15.805.349/0001-78                             | Handel hurtowy i detaliczny sprzętem oświetleniowym. Projektowanie produkcja sprzętu oświetleniowego | 500 000,00<br>BRL    | 65%                          | 65%                               |
| <br><b>LUG</b>  | Unit 11 Northam<br>Business Centre,<br>Princes Street,<br>Southampton | KRS<br>08580097<br>NIP<br>171766096                       | Handel hurtowy i detaliczny sprzętem oświetleniowym. Projektowanie                                   | 5 000,00<br>GBP      | 100%                         | 100%                              |

|  |   |   |   |                   |         |         |
|--|---|---|---|-------------------|---------|---------|
| <b>LUG Lighting UK Ltd.</b>  |   |   | produkcja sprzętu oświetleniowego   |                   |         |         |
| <br><b>LUG Argentina SA</b>                                       | Calle 62 y 239 Paraje Nemesio Parma, Parque Industrial Posadas, CP 3300 Posadas, Misiones, Argentina              | zarejestrowana przez La Inspección General de Justicia (IGJ) pod numerem 17573 księgi 85 Spółek Akcyjnych (RPC) | Produkcja, przetwarzanie, montaż i składanie opraw oświetleniowych, działalność handlowa oraz doradczą w zakresie technologii oświetleniowej. | 28 700 000,00 ARS | 50%     | 50%     |
| <br><b>BIOT Sp. z o.o.</b>  | ul. Nowy Kisielin – Nowa 7, 66-002 Zielona Góra   | KRS 0000695926 NIP 9731045329 Regon 368312639   | Działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz technologii.  | 700 000,00* PLN   | 87,75%* | 87,75%* |
| <br><b>LUG AYDINLATMA SISTEMLERI ANONİM ŞİRKETİ (LUG Turkey)</b> | Anadolu Hisari, Ruzgarli Bahce Mahallesi, Cumhuriyet Caddesi, Feragat Sokak, Demir Plaza, No:3/A Beykoz, Istanbul | Istanbul Trade Registry pod numerem 150668-5 (mersis numer: 0609084882000 001)                                  | Działalność handlowa i doradczą z zakresu profesjonalnych rozwiązań oświetleniowych   | 50 000,00 TRY     | 66,8%   | 66,8%   |
| <br><b>ESCOLIGHT Sp. z o.o.</b>                                 | ul. Mickiewicza 3A, 65-053 Zielona Góra   | KRS 0000816193 NIP 9292024347 Regon 384949838   | Kompleksowa obsługa projektów obejmująca przygotowanie, finansowanie, realizację i serwis inwestycji oświetleniowych                          | 100 000,00 PLN    | 45%**   | 45%**   |
| <br><b>LUG Services Sp. z o.o.</b>                              | Ul. Gorzowska 11 65-127 Zielona Góra  | KRS 0000828305 NIP 9731069933 Regon 385524029   | Projektowanie i wykonawstwo instalacji oświetleniowych oraz integracja elementów software'owych współpracujących z instalacjami               | 50 000,00 PLN     | 97%     | 97%     |

Źródło: LUG S.A.

\* Decyzja o podwyższeniu kapitału zakładowego została podjęta przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników BIOT Sp. z o.o. w dniu 02.06.2022. Rejestracja podwyższenia kapitału jest w trakcie procedowania.

\*\* Zwiększenie udziałów Emitenta w spółce ESCOLIGHT Sp. z o.o. nastąpiło w wyniku umowy nabycia udziałów zawartej w dniu 13.07.2022. Rejestracja zmian jest w trakcie procedowania.

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

**Prawnicy:**

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

**Banki:**

- ❑ Santander Bank Polska S.A. Centrum Bankowości Korporacyjnej Poznań, 61-894 Poznań, pl. Andersa 5
- ❑ Bank Pekao S.A. Centrum Korporacyjne w Zielonej Górze, 65-213 Zielona Góra, ul. Podgórna 9a.
- ❑ ING Bank Śląski S.A. Centrum Bankowości Biznesowej w Poznaniu, 61-825 Poznań, ul. B. Kryświczka 2.
- ❑ Bank Gospodarstwa Krajowego, Oddział Zielona Góra, 00-955 Warszawa, Al. Jerozolimskie 7.
- ❑ Bank BGŻ BNP Paribas S.A. Oddział Zielona Góra, 00-844 Warszawa, ul. Grzybowska 78.

## 6.4 Rynek i zakres działalności

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

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

Produkty LUG dedykowane są do następujących segmentów aplikacyjnych:

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

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

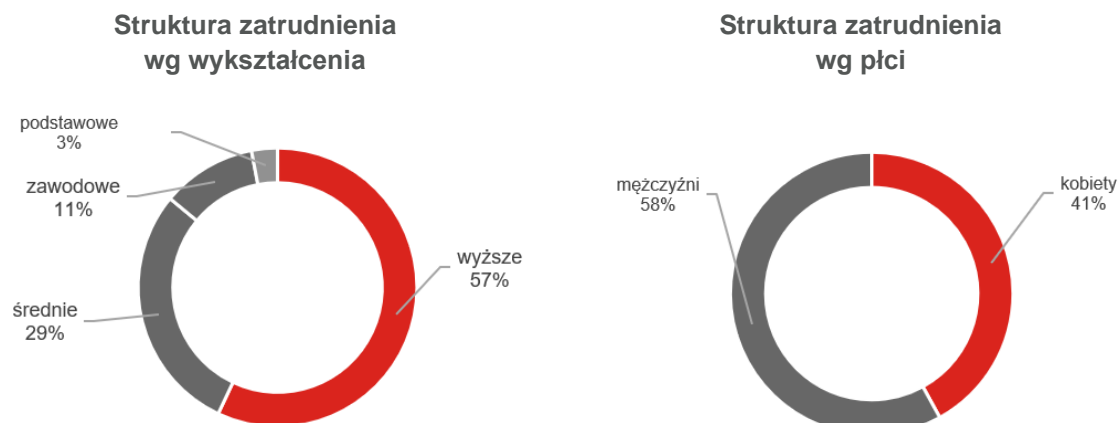
URBAN, który z powodzeniem wspiera już zarządzanie infrastrukturą oświetleniową Autostradowej Obwodnicy Poznania czy Południowej Obwodnicy Warszawy i w wielu innych lokalizacjach w Polsce i zagranicą, pozwala lepiej wykorzystać pełen potencjał technologii LED, wydłużyć okres użytkowania infrastruktury oraz zwiększyć jej bezpieczeństwo i niezawodność.

## 6.5 Zasoby ludzkie

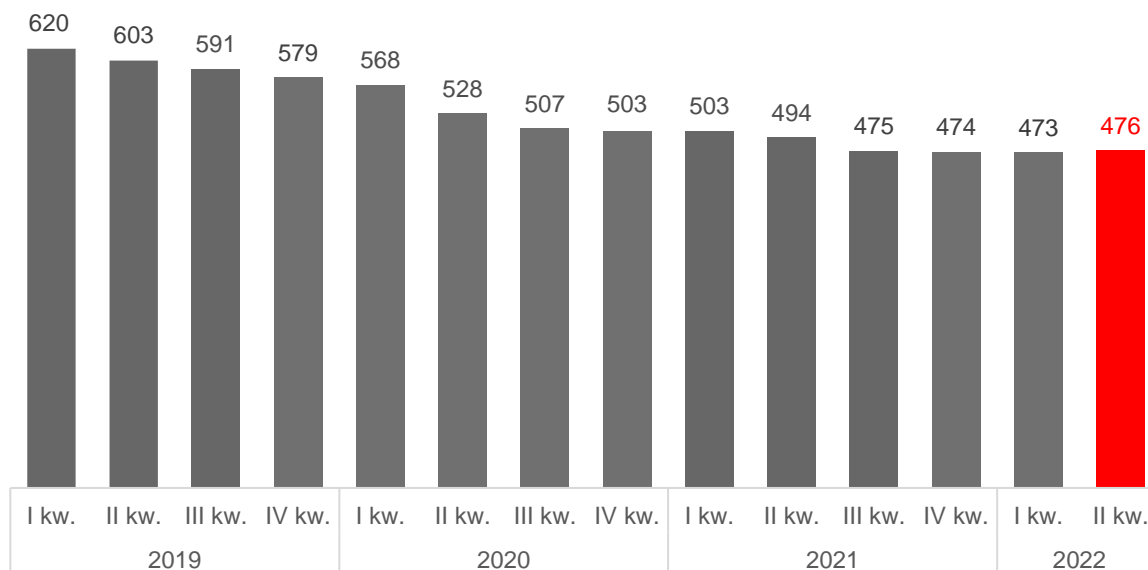
Na dzień 30.06.2022 roku Grupa Kapitałowa LUG S.A. zatrudniała na pełen etat 476 osób w porównaniu z 494 osobami w analogicznym momencie roku poprzedniego (spadek o 3,6%). Zmiana jest spowodowana m.in. wynikiem ewolucji struktury zatrudnienia. Na zakończenie I kwartału 2022 roku liczba pracowników zatrudnionych na pełen etat wynosiła 473 osoby, co oznacza wzrost w II kwartale roku o +0,6%.

Zasoby ludzkie Grupy Kapitałowej LUG S.A. oraz spółki LUG S.A. w II kwartale 2022 r.

| Wyszczególnienie                   | Grupa Kapitałowa LUG S.A. |
|------------------------------------|---------------------------|
| Liczba pracowników (pełny etat)    | 476                       |
| Liczba pracowników (niepełny etat) | 5                         |
| Inne formy zatrudnienia            | 33                        |
| Średnia wieku pracowników          | 40 lat 5 m-cy             |



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



# Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe

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



2Q2022



## 7.1 Informacje ogólne

### I Dane jednostki dominującej:

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

### II Czas trwania grupy kapitałowej:

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

### III Skład organów jednostki dominującej na dzień 30.06.2022 r.:

#### Zarząd:

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

#### Rada Nadzorcza

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

#### Zmiany w składzie Zarządu Spółki i Rady Nadzorczej:

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

### IV Prawnicy:

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



**V Banki:**

- Santander Bank Polska S.A. Centrum Bankowości Korporacyjnej Poznań, 61-894 Poznań, pl. Andersa 5
- Bank Pekao S.A. Centrum Korporacyjne w Zielonej Górze, 65-213 Zielona Góra, ul. Podgórna 9a.
- ING Bank Śląski S.A. Centrum Bankowości Biznesowej w Poznaniu, 61-825 Poznań, ul. B. Krysiowicza 2.
- Bank Gospodarstwa Krajowego, Oddział Zielona Góra, 00-955 Warszawa, Al. Jerozolimskie 7.
- Bank BGŻ BNP Paribas S.A. Oddział Zielona Góra, 00-844 Warszawa, ul. Grzybowska 78.

**VI Okresy prezentowane**

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

Dane porównawcze prezentowane są:

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

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

**VII Znaczący akcjonariusze jednostki dominującej:**

Według stanu na dzień 30.06.2022 r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

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








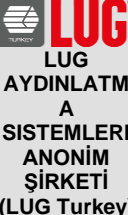
Struktura kapitału przedstawia się następująco:

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

Żadne akcje nie są uprzywilejowane.

## VIII Spółki zależne i stowarzyszone:

Według stanu na dzień 30.06.2022 r.

| Nazwa  | Siedziba  | Dane rejestrowe   | Przedmiot działalności  | Kapitał podstawowy   | Udział procentowy w kapitale | Udział procentowy w prawach głosu |
|--|---|---|---|----------------------|------------------------------|-----------------------------------|
|  LUG Light Factory Sp. z o.o.                             | ul. Gorzowska<br>11, 65-127<br>Zielona Góra   | KRS 0000290498<br>NIP 9291785452<br>Regon 080212116   | Produkcja elektrycznego sprzętu oświetleniowego i lamp elektrycznych  | 29 000 000,00<br>PLN | 100%                         | 100%                              |
|  LUG GmbH   | Konrad-Zuse-Str. 6 <sup>a</sup><br>12489 Berlin-Adlershof   | KRS HRB12835  | Produkcja, dystrybucja i instalacja sprzętu elektrycznego   | 25 000,00<br>EUR     | 100%                         | 100%                              |
|  TOW LUG UKRAINA  | ul.<br>Diehtariwska<br>62A, 03040<br>Kijow  | KRS<br>10741020000154<br>70   | Handel hurtowy i detaliczny sprzętem oświetleniowym. Projektowanie i produkcja sprzętu oświetleniowego  | 160 233,00<br>UAH    | 100%                         | 100%                              |
|  LUG do Brasil Ltda.                                     | Al. Santos,<br>2480 Cj. 51<br>Cerqueira Cesar<br>Sao Paulo-SP<br>Brazil                                   | CNPJ/MF<br>15.805.349/0001-78   | Handel hurtowy i detaliczny sprzętem oświetleniowym. Projektowanie i produkcja sprzętu oświetleniowego,                                       | 500 000,00<br>BRL    | 65%                          | 65%                               |
|  LUG Lighting UK Ltd.                                   | Unit 11,<br>Northam Business Centre,<br>Princes Street,<br>Southampton                                    | Company number:<br>8580097  | Handel hurtowy i detaliczny sprzętem oświetleniowym. Projektowanie i produkcja sprzętu oświetleniowego.                                       | 5 000,00<br>GBP      | 100%                         | 100%                              |
|  LUG Argentina SA                                       | Calle 62 y 239<br>Nemesio Parma, CP<br>3300, Posadas<br>– Misiones,<br>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<br>ARS | 50%                          | 50%                               |
|  BIOT Sp. z o.o.  | ul. Nowy Kisielin –<br>Nowa 7, 66-002<br>Zielona Góra   | KRS 0000695926<br>NIP 9731045329<br>Regon 368312639   | Działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana.  | 700 000,00*<br>PLN   | 87,75%                       | 87,75%                            |
|  LUG AYDINLATM A SISTEMLERI ANONİM ŞİRKETİ (LUG Turkey) | Anadolu Hisari,<br>Ruzgarli Bahce Mahallesi,<br>Cumhuriyet Caddesi,<br>Feragat Sokak, Demir Plaza, No:3/A | Istanbul Trade Registry pod numerem 150668-5 (mersis numer: 0609084882000001)                                   | Działalność handlowa i doradczą z zakresu profesjonalnych rozwiązań oświetleniowych.  | 50 000,00<br>TRY     | 66,8%                        | 66,8%                             |

|   |   |   |   |                   |     |     |
|---|---|---|---|-------------------|-----|-----|
|   | Beykoz,<br>Istanbul                           |   |   |                   |     |     |
|  | ul. Mickiewicza<br>3A, 65-053<br>Zielona Góra | KRS 0000816193<br>NIP 9292024347<br>Regon 384949838 | Kompleksowa<br>obsługa projektów<br>obejmująca<br>przygotowanie,<br>finansowanie,<br>realizację i serwis<br>inwestycji<br>oświetleniowych.                                  | 100 000,00<br>PLN | 30% | 30% |
|  | ul. Gorzowska<br>11, 65-127<br>Zielona Góra   | KRS 0000828305<br>NIP 9731069933<br>Regon 385524029 | Projektowanie<br>i wykonawstwo<br>instalacji<br>oświetleniowych<br>oraz integracja<br>elementów<br>software'owych<br>współpracujących<br>z instalacjami<br>oświetleniowymi. | 50 000,00<br>PLN  | 97% | 97% |

\* Na dzień publikacji raportu podwyższenie kapitału nie zostało zarejestrowane

#### BIOT Sp. z o.o.

- Dnia 2 czerwca 2022r. NZW BIOT Sp. z o. o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. Zgodnie z treścią uchwały, kapitał zakładowy został podwyższony o kwotę 300 tys zł do kwoty 700 tys zł w drodze ustanowienia 6.000 nowych udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy. Na dzień publikacji raportu podwyższenie kapitału nie zostało zarejestrowane.

#### Zmiany po dniu bilansowym:

- Dnia 13 lipca 2022r. Spółka ESCOLIGHT Sp. z o. o. sprzedała udziały na rzecz spółki LUG S.A. Udziały zostały nabyte od Pana Marka Krzyżanowskiego, udziałowca większościowego Spółki. Na mocy podpisanej umowy, Emitent nabył 300 udziałów ESCOLIGHT Sp. z o.o. o wartości nominalnej 50,00 zł każdy. Objęte udziały stanowią 15% kapitału zakładowego Spółki. Po dokonaniu transakcji zakupu, spółka LUG S.A. posiada 900 udziałów o łącznej wartości nominalnej 45.000,00 zł, stanowiących 45% kapitału zakładowego ESCOLIGHT Sp. z o.o.

## IX Graficzna prezentacja Grupy:

Grupa Kapitałowa LUG S.A. wg. stanu na dzień 30.06.2022 roku.



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

## X Oświadczenie Zarządu:

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

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

## XI Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone i zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 11 sierpnia 2022 roku.

## 7.2 Wybrane dane finansowe

### Wprowadzenie

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

Tabele na kolejnych stronach prezentują wyniki skonsolidowane Grupy Kapitałowej LUG S.A. za okres od 01.01 do 30.06.2022 roku wraz z danymi porównywalnymi od 01.01 do 30.06.2021 roku.

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

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

### Zastosowane kursy walut

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

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

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

| Kurs EUR/ PLN                                   | 30.06.2022 | 31.12.2021 | 30.06.2021 |
|---|------------|------------|------------|
| - dla danych sprawozdania z sytuacji finansowej | 4,6806     | 4,5994     | 4,5208     |
| - dla danych rachunku zysków i strat            | 4,6427     | 4,5775     | 4,5472     |

| Wyszczególnienie   | 01.01.2022 – 30.06.2022<br>niebadane |             | 01.01.2021 – 30.06.2021<br>niebadane |             |
|--|--------------------------------------|-------------|--------------------------------------|-------------|
|  | PLN                                  | EUR         | PLN                                  | EUR         |
| <b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>                               |                                      |             |                                      |             |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 116 710                              | 25 138      | 84 918                               | 18 675      |
| Koszt własny sprzedaży                                       | 72 322                               | 15 578      | 48 865                               | 10 746      |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej                    | 4 721                                | 1 017       | 3 185                                | 700         |
| Zysk (strata) brutto   | 2 166                                | 467         | 1 305                                | 287         |
| Zysk (strata) netto  | 1 693                                | 365         | 1 553                                | 342         |
| Liczba udziałów/akcji w sztukach                             | 7 198 570                            | 7 198 570   | 7 198 570                            | 7 198 570   |
| <b>Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł / euro)</b>       | <b>0,24</b>                          | <b>0,05</b> | <b>0,22</b>                          | <b>0,05</b> |
| Wyszczególnienie   | 30.06.2022<br>niebadane              |             | 30.06.2021<br>niebadane              |             |
|  | PLN                                  | EUR         | PLN                                  | EUR         |
| <b>SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ</b>                    |                                      |             |                                      |             |
| Aktywa trwałe  | 81 148                               | 17 337      | 71 706                               | 15 861      |
| Aktywa obrotowe  | 131 483                              | 28 091      | 96 077                               | 21 252      |
| Kapitał własny   | 61 085                               | 13 051      | 54 698                               | 12 099      |
| Zobowiązania długoterminowe                                  | 12 253                               | 2 618       | 9 276                                | 2 052       |
| Zobowiązania krótkoterminowe                                 | 139 293                              | 29 760      | 103 808                              | 22 962      |
| <b>Wartość księgowa na akcję (zł / euro)</b>                 | <b>8,49</b>                          | <b>1,81</b> | <b>7,60</b>                          | <b>1,68</b> |
| Wyszczególnienie   | 01.01.2022 – 30.06.2022<br>niebadane |             | 01.01.2021 – 30.06.2021<br>niebadane |             |
|  | PLN                                  | EUR         | PLN                                  | EUR         |
| <b>SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>                  |                                      |             |                                      |             |
| Przeływy pieniężne netto z działalności operacyjnej          | -1 847                               | -398        | -3 346                               | -736        |
| Przeływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej        | -6 456                               | -1 391      | -6 307                               | -1 387      |
| Przeływy pieniężne netto z działalności finansowej           | 4 450                                | 958         | 6 351                                | 1 397       |

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

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

| Wyszczególnienie   | 01.01.2022 –<br>30.06.2022<br>niebadane | 01.01.2021 –<br>30.06.2021<br>niebadane | 01.04.2022 –<br>30.06.2022<br>niebadane | 01.04.2021 –<br>30.06.2021<br>niebadane |
|--|---|---|---|---|
| <b>Przychody ze sprzedaży</b>  | <b>116 710</b>                          | <b>84 918</b>                           | <b>59 736</b>                           | <b>47 389</b>                           |
| Przychody ze sprzedaży produktów i usług                                       | 113 608                                 | 80 222                                  | 58 407                                  | 44 901                                  |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów                                    | 3 102                                   | 4 696                                   | 1 329                                   | 2 488                                   |
| Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów                             | <b>72 322</b>                           | <b>48 865</b>                           | <b>36 559</b>                           | <b>26 807</b>                           |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług                                | 70 366                                  | 45 952                                  | 35 576                                  | 25 258                                  |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów                                       | 1 956                                   | 2 913                                   | 983                                     | 1 549                                   |
| <b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>                                       | <b>44 388</b>                           | <b>36 053</b>                           | <b>23 177</b>                           | <b>20 582</b>                           |
| Pozostałe przychody operacyjne   | 1 555                                   | 1 004                                   | 403                                     | 459                                     |
| Koszty sprzedaży   | 27 658                                  | 21 973                                  | 14 901                                  | 12 428                                  |
| Koszty ogólnego zarządu  | 13 118                                  | 11 492                                  | 6 073                                   | 5 935                                   |
| Utrata wartości należności i aktywów kontraktowych                             | 0                                       | 0                                       | 0                                       | 0                                       |
| Pozostałe koszty operacyjne  | 446                                     | 407                                     | 159                                     | 63                                      |
| <b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>                               | <b>4 721</b>                            | <b>3 185</b>                            | <b>2 447</b>                            | <b>2 615</b>                            |
| Przychody finansowe  | 349                                     | 7                                       | 120                                     | 4                                       |
| Koszty finansowe   | 2 904                                   | 1 874                                   | 1 701                                   | 824                                     |
| Udział w zyskach (stratach) netto jednostek wycenianych metodą praw własności  | 0                                       | -13                                     | 0                                       | -5                                      |
| <b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>                                      | <b>2 166</b>                            | <b>1 305</b>                            | <b>866</b>                              | <b>1 790</b>                            |
| Podatek dochodowy  | 387                                     | 412                                     | 152                                     | 763                                     |
| <b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>                        | <b>1 779</b>                            | <b>893</b>                              | <b>714</b>                              | <b>1 027</b>                            |
| <b>Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej</b>                          | <b>0</b>                                | <b>0</b>                                | <b>0</b>                                | <b>0</b>                                |
| Zysk (strata) przypadający na udziały niesprawujące kontroli                   | 86                                      | -660                                    | -135                                    | 244                                     |
| <b>Zysk (strata) netto przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej</b> | <b>1 693</b>                            | <b>1 553</b>                            | <b>849</b>                              | <b>783</b>                              |
| <b>Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)</b>                               |   |   |   |   |
| Podstawowy za okres obrotowy   | 0,24                                    | 0,22                                    | 0,12                                    | 0,11                                    |
| Rozwodniony za okres obrotowy  | 0,24                                    | 0,22                                    | 0,12                                    | 0,11                                    |
| <b>Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)</b>  |   |   |   |   |
| Podstawowy za okres obrotowy   | 0,24                                    | 0,22                                    | 0,12                                    | 0,11                                    |
| Rozwodniony za okres obrotowy  | 0,24                                    | 0,22                                    | 0,12                                    | 0,11                                    |
| <b>Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)</b>    |   |   |   |   |
| Podstawowy za okres obrotowy   | 0,00                                    | 0,00                                    | 0,00                                    | 0,00                                    |
| Rozwodniony za okres obrotowy  | 0,00                                    | 0,00                                    | 0,00                                    | 0,00                                    |

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

| Wyszczególnienie   | 01.01.2022              | 01.01.2021              | 01.04.2022              | 01.04.2021              |
|--|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
|  | –                       | –                       | –                       | –                       |
|  | 30.06.2022<br>niebadane | 30.06.2021<br>niebadane | 30.06.2022<br>niebadane | 30.06.2021<br>niebadane |
| <b>Zysk (strata) netto</b>   | <b>1 779</b>            | <b>893</b>              | <b>714</b>              | <b>1 027</b>            |
| Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń             | 0                       | 0                       | 0                       | 0                       |
| Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą               | -476                    | 1 136                   | -66                     | 1 103                   |
| Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów | 0                       | 0                       | 0                       | 0                       |
| <b>Suma dochodów całkowitych</b>   | <b>1 303</b>            | <b>2 029</b>            | <b>648</b>              | <b>2 130</b>            |
| Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom niekontrolującym     | -428                    | -818                    | -193                    | -299                    |
| <b>Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący</b>      | <b>1 731</b>            | <b>2 847</b>            | <b>841</b>              | <b>2 429</b>            |

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

| AKTYWA   | 30.06.2022<br>niebadane | 31.12.2021     | 30.06.2021<br>niebadane |
|--|-------------------------|----------------|-------------------------|
| <b>Aktywa trwałe</b>   | <b>81 148</b>           | <b>80 743</b>  | <b>71 706</b>           |
| Rzeczowe aktywa trwałe   | 50 342*                 | 51 058*        | 46 135*                 |
| Wartości niematerialne   | 24 115                  | 23 146         | 21 831**                |
| Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach | 0                       | 0              | 6                       |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                        | 5 513                   | 5 792          | 3 178                   |
| Należności długoterminowe  | 35                      | 34             | 50                      |
| Inwestycje długoterminowe  | 1 143                   | 713            | 506                     |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe                              | 0                       | 0              | 0                       |
| <b>Aktywa obrotowe</b>   | <b>131 483</b>          | <b>124 572</b> | <b>96 077</b>           |
| Zapasy   | 70 702                  | 64 532         | 57 024**                |
| Należności handlowe  | 51 706                  | 45 699         | 30 081                  |
| Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego                      | 73                      | 706            | 825                     |
| Pozostałe należności   | 2 674                   | 2 905          | 2 498                   |
| Pozostałe aktywa finansowe   | 427                     | 372            | 239                     |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe                             | 1 645                   | 2 249          | 2 702                   |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                                     | 4 256                   | 8 109          | 2 708                   |
| Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży                  | 0                       | 0              | 0                       |
| <b>AKTYWA RAZEM</b>  | <b>212 631</b>          | <b>205 315</b> | <b>167 783</b>          |

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

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



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

| <b>PASYWA</b>  | <b>30.06.2022<br/>niebadane</b> | <b>31.12.2021</b> | <b>30.06.2021<br/>niebadane</b> |
|--|---------------------------------|-------------------|---------------------------------|
| <b>Kapitały własne</b>   | <b>61 085</b>                   | <b>59 782</b>     | <b>54 698</b>                   |
| <b>Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej</b>                                   | <b>62 282</b>                   | <b>60 692</b>     | <b>56 378</b>                   |
| Kapitał zakładowy  | 1 800                           | 1 800             | 1 800                           |
| Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej                                  | 23 815                          | 23 815            | 23 815                          |
| Pozostałe kapitały   | 24 314                          | 20 569            | 20 536                          |
| Różnice kursowe z przeliczenia   | -355                            | -393              | -1 432                          |
| Zyski zatrzymane z lat ubiegłych   | 11 015                          | 10 494            | 10 106                          |
| Zysk (strata) netto przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej                      | 1 693                           | 4 407             | 1 553                           |
| <b>Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących</b>   | <b>-1 197</b>                   | <b>-910</b>       | <b>-1 680</b>                   |
| <b>Zobowiązania i rezerwy długoterminowe</b>   | <b>12 253</b>                   | <b>12 841</b>     | <b>9 276</b>                    |
| Kredyty i pożyczki   | 6 928                           | 5 983             | 1 126                           |
| Pozostałe zobowiązania finansowe   | 1 007                           | 1 699             | 3 003                           |
| Pozostałe zobowiązania długoterminowe  | 0                               | 0                 | 0                               |
| Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego   | 240                             | 89                | 115                             |
| Rozliczenia międzyokresowe przychodów  | 1 392                           | 2 675             | 2 885                           |
| Rezerwa na świadczenia pracownicze   | 396                             | 396               | 371                             |
| Pozostałe rezerwy  | 2 290                           | 1 999             | 1 776                           |
| <b>Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe</b>  | <b>139 293</b>                  | <b>132 692</b>    | <b>103 808</b>                  |
| Kredyty i pożyczki   | 59 183                          | 52 619            | 46 248                          |
| Pozostałe zobowiązania finansowe   | 14 461                          | 14 844            | 15 888                          |
| Zobowiązania handlowe  | 46 515                          | 49 536            | 29 527                          |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego  | 34                              | 99                | 0                               |
| Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe   | 9 006                           | 5 673             | 5 959                           |
| Rozliczenia międzyokresowe przychodów  | 1 569                           | 435               | 1 156                           |
| Rezerwa na świadczenia pracownicze   | 4 154                           | 2 971             | 603                             |
| Pozostałe rezerwy  | 4 371                           | 6 515             | 4 427                           |
| Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży | 0                               | 0                 | 0                               |
| <b>PASYWA RAZEM</b>  | <b>212 631</b>                  | <b>205 315</b>    | <b>167 783</b>                  |
| Wartość księgowa na akcję (w zł)   | 8,49                            | 8,30              | 7,60                            |

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

| Wyszczególnienie                                       | Kapitał zakładowy | Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej | Pozostałe kapitały | Różnice kursowe z przeliczenia | Zyski zatrzymane z lat ubiegłych | Wynik finansowy bieżącego okresu | Razem kapitały własne | Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych | Kapitał własny ogółem |
|--|-------------------|---|--------------------|--------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|-----------------------|--|-----------------------|
| <b>01.01.2022 -30.06.2022</b>                          |                   |   |                    |                                |                                  |                                  |                       |  |                       |
| <b>Kapitał własny na dzień 01.01.2022</b>              | <b>1 800</b>      | <b>23 815</b>   | <b>20 569</b>      | <b>-393</b>                    | <b>14 901</b>                    | <b>0</b>                         | <b>60 692</b>         | <b>-910</b>                            | <b>59 782</b>         |
| Zmiany zasad (polityki) rachunkowości                  | 0                 | 0   | 0                  | 0                              | 0                                | 0                                | 0                     | 0                                      | 0                     |
| Korekty z tyt. błędów podstawowych                     | 0                 | 0   | 0                  | 0                              | 0                                | 0                                | 0                     | 0                                      | 0                     |
| <b>Kapitał własny po korektach na dzień 01.01.2022</b> | <b>1 800</b>      | <b>23 815</b>   | <b>20 569</b>      | <b>-393</b>                    | <b>14 901</b>                    | <b>0</b>                         | <b>60 692</b>         | <b>-910</b>                            | <b>59 782</b>         |
| Emisja akcji   | 0                 | 0   | 0                  | 0                              | 0                                | 0                                | 0                     | 0                                      | 0                     |
| Koszt emisji akcji                                     | 0                 | 0   | 0                  | 0                              | 0                                | 0                                | 0                     | 0                                      | 0                     |
| Podział zysku netto                                    | 0                 | 0   | 3 745              | 0                              | -3 745                           | 0                                | 0                     | 0                                      | 0                     |
| Pozostałe zmiany                                       | 0                 | 0   | 0                  | 0                              | -141                             | 0                                | -141                  | 141                                    | 0                     |
| Suma dochodów całkowitych                              | 0                 | 0   | 0                  | 38                             | 0                                | 1 693                            | 1 731                 | -428                                   | <b>1 303</b>          |
| <b>Kapitał własny na dzień 30.06.2022</b>              | <b>1 800</b>      | <b>23 815</b>   | <b>24 314</b>      | <b>-355</b>                    | <b>11 015</b>                    | <b>1 693</b>                     | <b>62 282</b>         | <b>-1 197</b>                          | <b>61 085</b>         |
| <b>01.01.2021 -31.12.2021</b>                          |                   |   |                    |                                |                                  |                                  |                       |  |                       |
| <b>Kapitał własny na dzień 01.01.2021</b>              | <b>1 800</b>      | <b>23 815</b>   | <b>14 919</b>      | <b>-2 568</b>                  | <b>15 704</b>                    | <b>0</b>                         | <b>53 670</b>         | <b>-1 622</b>                          | <b>52 048</b>         |
| Zmiany zasad (polityki) rachunkowości                  | 0                 | 0   | 0                  | 0                              | 0                                | 0                                | 0                     | 0                                      | 0                     |
| Korekty z tyt. błędów podstawowych                     | 0                 | 0   | 0                  | 0                              | 0                                | 0                                | 0                     | 0                                      | 0                     |
| <b>Kapitał własny po korektach na dzień 01.01.2021</b> | <b>1 800</b>      | <b>23 815</b>   | <b>14 919</b>      | <b>-2 568</b>                  | <b>15 704</b>                    | <b>0</b>                         | <b>53 670</b>         | <b>-1 622</b>                          | <b>52 048</b>         |
| Emisja akcji   | 0                 | 0   | 0                  | 0                              | 0                                | 0                                | 0                     | 412                                    | 412                   |
| Koszt emisji akcji                                     | 0                 | 0   | 0                  | 0                              | 0                                | 0                                | 0                     | 0                                      | 0                     |
| Podział zysku netto                                    | 0                 | 0   | 5 617              | 0                              | -5 617                           | 0                                | 0                     | 0                                      | 0                     |
| Pozostałe zmiany                                       | 0                 | 0   | 33                 | 0                              | 351                              | 0                                | 384                   | 384                                    | 768                   |
| Suma dochodów całkowitych                              | 0                 | 0   | 0                  | 2 175                          | 56                               | 4 407                            | 6 638                 | -84                                    | 6 554                 |
| <b>Kapitał własny na dzień 31.12.2021</b>              | <b>1 800</b>      | <b>23 815</b>   | <b>20 569</b>      | <b>-393</b>                    | <b>10 494</b>                    | <b>4 407</b>                     | <b>60 692</b>         | <b>-910</b>                            | <b>59 782</b>         |

| Wyszczególnienie                                       | Kapitał zakładowy | Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej | Pozostałe kapitały | Różnice kursowe z przeliczenia | Zyski zatrzymane z lat ubiegłych | Wynik finansowy bieżącego okresu | Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej | Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych | Kapitał własny ogółem |
|--|-------------------|---|--------------------|--------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|--|--|-----------------------|
| <b>01.01.2021 -30.06.2021</b>                          |                   |   |                    |                                |                                  |                                  |  |  |                       |
| <b>Kapitał własny na dzień 01.01.2021</b>              | <b>1 800</b>      | <b>23 815</b>   | <b>14 919</b>      | <b>-2 568</b>                  | <b>15 704</b>                    | <b>0</b>                         | <b>53 670</b>                                      | <b>-1 622</b>                          | <b>52 048</b>         |
| Zmiany zasad (polityki) rachunkowości                  | 0                 | 0   | 0                  | 0                              | 0                                | 0                                | 0  | 0                                      | 0                     |
| Korekty z tyt. błędów podstawowych                     | 0                 | 0   | 0                  | 0                              | 0                                | 0                                | 0  | 0                                      | 0                     |
| <b>Kapitał własny po korektach na dzień 01.01.2021</b> | <b>1 800</b>      | <b>23 815</b>   | <b>14 919</b>      | <b>-2 568</b>                  | <b>15 704</b>                    | <b>0</b>                         | <b>53 670</b>                                      | <b>-1 622</b>                          | <b>52 048</b>         |
| Emisja akcji   | 0                 | 0   | 0                  | 0                              | 0                                | 0                                | 0  | 423                                    | 423                   |
| Koszt emisji akcji                                     | 0                 | 0   | 0                  | 0                              | 0                                | 0                                | 0  | 0                                      | 0                     |
| Podział zysku netto                                    | 0                 | 0   | 5 617              | 0                              | -5 617                           | 0                                | 0  | 0                                      | 0                     |
| Pozostałe zmiany                                       | 0                 | 0   | 0                  | 0                              | 19                               | 0                                | 19   | 20                                     | 39                    |
| Suma dochodów całkowitych                              | 0                 | 0   | 0                  | 1 136                          | 0                                | 1 553                            | 2 689  | -501                                   | 2 188                 |
| <b>Kapitał własny na dzień 30.06.2021</b>              | <b>1 800</b>      | <b>23 815</b>   | <b>20 536</b>      | <b>-1 432</b>                  | <b>10 106</b>                    | <b>1 553</b>                     | <b>56 378</b>                                      | <b>-1 680</b>                          | <b>54 698</b>         |

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

| Wyszczególnienie  | 01.01.2022              | 01.01.2021              | 01.04.2022              | 01.04.2021              |
|---|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
|   | 30.06.2022<br>niebadane | 30.06.2021<br>niebadane | 30.06.2022<br>niebadane | 30.06.2021<br>niebadane |
| <b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>   |                         |                         |                         |                         |
| <b>Zysk / Strata przed opodatkowaniem</b>   | <b>2 166</b>            | <b>1 305</b>            | <b>866</b>              | <b>1 790</b>            |
| <b>Korekty razem:</b>   | <b>-4 013</b>           | <b>-4 651*</b>          | <b>2 317</b>            | <b>1 140*</b>           |
| Podatek dochodowy zapłacony / zwrócony  | -172                    | -528                    | -138                    | -498                    |
| Amortyzacja   | 5 676                   | 5 183                   | 3 001                   | 2 609                   |
| Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych  | -27                     | 1 594                   | -57                     | 637                     |
| Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)   | 1 804                   | 594                     | 1 057                   | 283                     |
| Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej  | -22                     | -4                      | -83                     | -73                     |
| Zmiana stanu rezerw   | -665                    | 744                     | -3 059                  | 2 552                   |
| Zmiana stanu zapasów  | -6 170                  | -16 255*                | 2 851                   | -4 314*                 |
| Zmiana stanu należności   | -5 143                  | 3 244                   | -12 985                 | 3 255                   |
| Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów  | 246                     | 695                     | 10 439                  | -4 017                  |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych   | 454                     | 69                      | 1 286                   | 701                     |
| Zmiana stanu pozostałych aktywów (MPW)  | 0                       | 13                      | 0                       | 5                       |
| Inne korekty z działalności operacyjnej   | 6                       | 0                       | 5                       | 0                       |
| <b>A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>  | <b>-1 847</b>           | <b>-3 346*</b>          | <b>3 183</b>            | <b>2 930*</b>           |
| <b>DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>   |                         |                         |                         |                         |
| <b>Wpływy</b>   | <b>287</b>              | <b>25</b>               | <b>-145</b>             | <b>9</b>                |
| Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych  | 69                      | 21                      | -145                    | 9                       |
| Otrzymane odsetki   | 0                       | 0                       | 0                       | 0                       |
| Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych  | 50                      | 0                       | 0                       | 0                       |
| Inne wpływy inwestycyjne / dotacje  | 168                     | 4                       | 0                       | 0                       |
| <b>Wydatki</b>  | <b>6 743</b>            | <b>6 332*</b>           | <b>3 152</b>            | <b>5 238*</b>           |
| Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych   | 6 066                   | 6 332*                  | 2 565                   | 5 238*                  |
| Wydatki na aktywa finansowe   | 0                       | 0                       | 0                       | 0                       |
| Udzielenie pożyczek długoterminowych  | 455                     | 0                       | 365                     | 0                       |
| Inne wydatki inwestycyjne   | 222                     | 0                       | 222                     | 0                       |
| <b>B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>  | <b>-6 456</b>           | <b>-6 307*</b>          | <b>-3 297</b>           | <b>-5 229*</b>          |
| <b>DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b>  |                         |                         |                         |                         |
| <b>Wpływy</b>   | <b>11 848</b>           | <b>6 351</b>            | <b>5 431</b>            | <b>767</b>              |
| Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | 0                       | 423                     | 0                       | 423                     |
| Kredyty i pożyczki  | 11 602                  | 5 928                   | 5 185                   | 344                     |
| Inne wpływy finansowe   | 246                     | 0                       | 246                     | 0                       |
| <b>Wydatki</b>  | <b>7 398</b>            | <b>0</b>                | <b>4 987</b>            | <b>0</b>                |
| Spłaty kredytów i pożyczek  | 4 117                   | 0                       | 3 256                   | 0                       |
| Spłata zobowiązań z tytułu leasingu   | 1 453                   | 0                       | 670                     | 0                       |
| Odsetki   | 1 828                   | 0                       | 1 061                   | 0                       |
| Inne wydatki finansowe  | 0                       | 0                       | 0                       | 0                       |
| <b>C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>   | <b>4 450</b>            | <b>6 351</b>            | <b>444</b>              | <b>767</b>              |
| <b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)</b>   | <b>-3 853</b>           | <b>-3 303</b>           | <b>330</b>              | <b>-1 532</b>           |
| <b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>  | <b>-3 853</b>           | <b>-3 303</b>           | <b>330</b>              | <b>-1 532</b>           |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych  | 0                       | 0                       | 0                       | 0                       |
| <b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>   | <b>8 109</b>            | <b>6 011</b>            | <b>3 926</b>            | <b>4 240</b>            |
| <b>G. Środki pieniężne na koniec okresu</b>   | <b>4 256</b>            | <b>2 708</b>            | <b>4 256</b>            | <b>2 708</b>            |

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Do dnia sporządzenia skróconego kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022 roku nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego.

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

### **III. Zasady konsolidacji**

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

- ❑ w dniu 2 czerwca NZW BIOT Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. Zgodnie z treścią uchwały, kapitał zakładowy Spółki BIOT Sp. z o.o. został podwyższony o kwotę 300 tys zł, do kwoty 700 tys zł, w drodze ustanowienia 6.000 nowych

udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy. Na dzień publikacji raportu podwyższenie kapitału nie zostało zarejestrowane.

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

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

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

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

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

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

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

#### **Wpływ nowych standardów i interpretacji na sprawozdanie finansowe**

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

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

Zmiany te nie mają wpływu na sprawozdawczość Grupy LUG.

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

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

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

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

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

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

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

## **VI. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości**

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

## DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

| Wyszczególnienie   | 01.01.2022 –<br>30.06.2022<br>niebadane | 01.01.2021 –<br>30.06.2021<br>niebadane |
|--|---|---|
| <b>Działalność kontynuowana</b>                            |   |   |
| Sprzedaż produktów i usług                                 | 113 608                                 | 80 222                                  |
| Sprzedaż towarów i materiałów                              | 3 102                                   | 4 696                                   |
| <b>SUMA przychodów ze sprzedaży</b>                        | <b>116 710</b>                          | <b>84 918</b>                           |
| Pozostałe przychody operacyjne                             | 1 555                                   | 1 004                                   |
| Przychody finansowe  | 349                                     | 7                                       |
| <b>SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej</b> | <b>118 614</b>                          | <b>85 929</b>                           |
| <b>Działalność zaniechana</b>                              |   |   |
| <b>SUMA przychodów ogółem z działalności zaniechanej</b>   | <b>0</b>                                | <b>0</b>                                |
| <b>SUMA przychodów ogółem</b>                              | <b>118 614</b>                          | <b>85 929</b>                           |

### Nota 2. SEGMENTY OPERACYJNE

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

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

**Obszary geograficzne za okres 01.01.2022 – 30.06.2022 oraz dane porównawcze za okres 01.01.2021 – 30.06.2021**

| Wyszczególnienie        | 01.01.2022-30.06.2022<br>niebadane |                | 01.01.2021-30.06.2021<br>niebadane |                |
|-------------------------|------------------------------------|----------------|------------------------------------|----------------|
|                         | w tys. zł                          | w %            | w tys. zł                          | w %            |
| Kraj                    | 46 085                             | 39,49%         | 32 602                             | 38,39%         |
| Eksport, w tym:         | 70 625                             | 60,51%         | 52 316                             | 61,61%         |
| Europa                  | 49 283                             | 42,23%         | 41 762                             | 49,18%         |
| Bliski Wschód i Afryka  | 16 350                             | 14,01%         | 3 624                              | 4,27%          |
| Pozostałe               | 4 992                              | 4,28%          | 6 930                              | 8,16%          |
| <b>Przychody, razem</b> | <b>116 710</b>                     | <b>100,00%</b> | <b>84 918</b>                      | <b>100,00%</b> |



**Obszary geograficzne za okres 01.01.2022 – 30.06.2022**

| Wyszczególnienie   | Polska | Łącznie pozostałe kraje | Europa | Bliski Wschód i Afryka | Pozostałe |
|--|--------|-------------------------|--------|------------------------|-----------|
| Sprzedaż klientom zewnętrznym                                  | 46 085 | 70 625                  | 49 283 | 16 350                 | 4 992     |
| Aktywa trwałe, inne niż instrumenty finansowe                  | 72 540 | 1 917                   | 12     | 0                      | 1 905     |
| Nakłady inwestycyjne na środki trwałe i wartości niematerialne | 6 066  | 0                       | 0      | 0                      | 0         |
| Amortyzacja  | 5 457  | 219                     | 6      | 0                      | 213       |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego                            | 5 048  | 465                     | 0      | 0                      | 465       |

**Obszary geograficzne za okres 01.01.2021 – 30.06.2021**

| Wyszczególnienie   | Polska | Łącznie pozostałe kraje | Europa | Bliski Wschód i Afryka | Pozostałe |
|--|--------|-------------------------|--------|------------------------|-----------|
| Sprzedaż klientom zewnętrznym                                  | 32 602 | 52 316                  | 41 762 | 3 624                  | 6 930     |
| Aktywa trwałe, inne niż instrumenty finansowe                  | 66 329 | 1 637                   | 23     | 0                      | 1 614     |
| Nakłady inwestycyjne na środki trwałe i wartości niematerialne | 6 223  | 109                     | 14     | 0                      | 95        |
| Amortyzacja  | 5 003  | 180                     | 6      | 0                      | 174       |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego                            | 3 178  | 0                       | 0      | 0                      | 0         |

### Nota 3. PODATEK ODRO CZONY

W wyniku współpracy z Biegłym Rewidentem podczas badania sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej LUG S.A. za 2015 rok, Zarząd Jednostki dominującej uznał, iż skutki przyznania premii inwestycyjnej zgodnie z ekonomicznym charakterem transakcji najlepiej ilustruje forma prezentacji zgodna z KSR 2. Tym samym poza aktywami z tytułu ulgi inwestycyjnej (w pozycji aktywa z tytułu podatku odroczonego) rozpoznano również międzyokresowe rozliczenia przychodów z tytułu otrzymanej premii inwestycyjnej. Rozliczenie aktywów z tytułu podatku odroczonego związane z wykorzystaniem ulgi wykazuje się w rachunku zysków i strat w pozycji „podatek dochodowy”. Na koniec każdego roku obrotowego jednostka sprawdza, czy aktywowana kwota ulgi inwestycyjnej jest możliwa do wykorzystania i aktualizuje wartość podatku odroczonego.

Spółka LUG Light Factory Sp. z o.o. z uwagi na prowadzenie działalności na terenie Kostrzyńsko – Słubickiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej na podstawie zezwolenia nr 152 z dnia 7 listopada 2007 r. rozpoznała premię (ulgę inwestycyjną) do wykorzystania w formie obniżenia podstawy opodatkowania. Na dzień 31.12.2021 roku Spółka dominująca oceniła prawdopodobieństwo wykorzystania ulgi inwestycyjnej i kierując się zapisami MSR 12.34-36 rozpoznała dodatkową kwotę ulgi w korespondencji z wynikiem finansowym roku obrotowego zakończony 31.12.2021 w kwocie 4 515 tys. zł.

### Nota 4. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

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

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

#### Działalność kontynuowana i zaniechana

| Wyszczególnienie zysku na jedną akcję - założenia  | 01.01.2022 –<br>30.06.2022<br>niebadane | 01.01.2021 –<br>30.06.2021<br>niebadane |
|--|---|---|
| Zysk netto z działalności kontynuowanej  | 1 693                                   | 1 553                                   |
| Strata na działalności zaniechanej   | 0                                       | 0                                       |
| <b>Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję</b> | <b>1 693</b>                            | <b>1 553</b>                            |
| Efekt rozwodnienia   | nie dotyczy                             | nie dotyczy                             |
| <b>Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję</b>                 | <b>1 693</b>                            | <b>1 553</b>                            |
| 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                             |
| <b>Zysk na jedną akcję</b>   | <b>0,24</b>                             | <b>0,22</b>                             |
| Ilość potencjalnych wariantów subskrypcyjnych  | 0                                       | 0                                       |
| Ilość potencjalnych akcji wyemitowanych po cenie rynkowej  | 0                                       | 0                                       |
| Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję          | 7 198 570                               | 7 198 570                               |
| <b>Rozwodniony zysk na jedna akcję</b>   | <b>0,24</b>                             | <b>0,22</b>                             |

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

W 2022 oraz 2021 roku nie wypłacano dywidendy.

### Nota 6. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

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

| Wyszczególnienie  | 30.06.2022<br>niebadane | 31.12.2021    |
|---|-------------------------|---------------|
| Własne środki trwałe                                      | 45 037                  | 44 014        |
| Środki trwałe użytkowane na podstawie umów leasingu       | 4 541                   | 5 997         |
| Aktywa z tytułu prawa do użytkowania lokali (umowy najmu) | 764                     | 1 047         |
| <b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>                      | <b>50 342</b>           | <b>51 058</b> |

| Własne środki trwałe                                | Grunty       | Budynki<br>i<br>budowle | Maszyny<br>i<br>urządzenia | Środki<br>transportu | Pozostałe<br>środki<br>trwałe | Środki<br>trwałe<br>w<br>budowie | Razem         |
|---|--------------|-------------------------|----------------------------|----------------------|-------------------------------|----------------------------------|---------------|
| <b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2022</b> | <b>2 002</b> | <b>28 680</b>           | <b>32 120</b>              | <b>3 268</b>         | <b>5 692</b>                  | <b>8 979</b>                     | <b>80 741</b> |
| <b>Zwiększenia, z tytułu:</b>                       | <b>0</b>     | <b>10 036</b>           | <b>3 114</b>               | <b>0</b>             | <b>605</b>                    | <b>0</b>                         | <b>13 755</b> |
| - nabycia środków trwałych                          | 0            | 10 036                  | 658                        | 0                    | 591                           | 0                                | 11 285        |
| - wykup środków trwałych z leasingu                 | 0            | 0                       | 2 456                      | 0                    | 14                            | 0                                | 2 470         |
| - inne  | 0            | 0                       | 0                          | 0                    | 0                             | 0                                | 0             |
| <b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>                      | <b>0</b>     | <b>0</b>                | <b>171</b>                 | <b>417</b>           | <b>0</b>                      | <b>8 498</b>                     | <b>9 087</b>  |
| - zbycia i likwidacji                               | 0            | 0                       | 171                        | 414                  | 0                             | 0                                | 585           |
| - rozliczenie                                       | 0            | 0                       | 0                          | 4                    | 0                             | 8 498                            | 8 502         |
| <b>Wartość bilansowa brutto na dzień 30.06.2022</b> | <b>2 002</b> | <b>38 716</b>           | <b>35 062</b>              | <b>2 851</b>         | <b>6 297</b>                  | <b>481</b>                       | <b>85 409</b> |
| <b>Umorzenie na dzień 01.01.2022</b>                | <b>0</b>     | <b>5 768</b>            | <b>23 475</b>              | <b>3 172</b>         | <b>4 312</b>                  | <b>0</b>                         | <b>36 727</b> |
| <b>Zwiększenia, z tytułu:</b>                       | <b>0</b>     | <b>427</b>              | <b>3 280</b>               | <b>17</b>            | <b>264</b>                    | <b>0</b>                         | <b>3 989</b>  |
| - amortyzacji                                       | 0            | 427                     | 1 472                      | 17                   | 258                           | 0                                | 2 175         |
| - wykup środków trwałych z leasingu                 | 0            | 0                       | 1 808                      | 0                    | 5                             | 0                                | 1 814         |
| - inne  | 0            | 0                       | 0                          | 0                    | 0                             | 0                                | 0             |
| <b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>                      | <b>0</b>     | <b>0</b>                | <b>171</b>                 | <b>414</b>           | <b>0</b>                      | <b>0</b>                         | <b>585</b>    |
| - likwidacji i sprzedaży                            | 0            | 0                       | 171                        | 414                  | 0                             | 0                                | 585           |
| - inne  | 0            | 0                       | 0                          | 0                    | 0                             | 0                                | 0             |
| <b>Umorzenie na dzień 30.06.2022</b>                | <b>0</b>     | <b>6 195</b>            | <b>26 584</b>              | <b>2 776</b>         | <b>4 576</b>                  | <b>0</b>                         | <b>40 130</b> |
| <b>Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2022</b>     | <b>0</b>     | <b>0</b>                | <b>0</b>                   | <b>0</b>             | <b>0</b>                      | <b>0</b>                         | <b>0</b>      |
| <b>Odpisy aktualizujące na dzień 30.06.2022</b>     | <b>0</b>     | <b>12</b>               | <b>195</b>                 | <b>0</b>             | <b>4</b>                      | <b>31</b>                        | <b>241</b>    |
| <b>Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2022</b>  | <b>2 002</b> | <b>32 509</b>           | <b>8 283</b>               | <b>75</b>            | <b>1 718</b>                  | <b>450</b>                       | <b>45 037</b> |

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

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

| Środki trwałe użytkowane na podstawie umów leasingu | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Pozostałe środki trwałe | Razem         |
|---|----------------------|-------------------|-------------------------|---------------|
| <b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2022</b> | <b>9 786</b>         | <b>939</b>        | <b>242</b>              | <b>10 967</b> |
| <b>Zwiększenia, z tytułu:</b>                       | <b>302</b>           | <b>0</b>          | <b>0</b>                | <b>302</b>    |
| - inne  | 302                  | 0                 | 0                       | 302           |
| <b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>                      | <b>2 530</b>         | <b>414</b>        | <b>13</b>               | <b>2 957</b>  |
| - wykup środków trwałych z leasingu                 | 2 456                | 0                 | 13                      | 2 469         |
| - inne  | 74                   | 414               | 0                       | 488           |
| <b>Wartość bilansowa brutto na dzień 30.06.2022</b> | <b>7 558</b>         | <b>525</b>        | <b>229</b>              | <b>8 312</b>  |
| <b>Umorzenie na dzień 01.01.2022</b>                | <b>4 508</b>         | <b>383</b>        | <b>79</b>               | <b>4 970</b>  |
| <b>Zwiększenia, z tytułu:</b>                       | <b>938</b>           | <b>112</b>        | <b>52</b>               | <b>1 102</b>  |
| - amortyzacji                                       | 938                  | 112               | 52                      | 1 102         |
| <b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>                      | <b>1 882</b>         | <b>414</b>        | <b>5</b>                | <b>2 301</b>  |
| - wykup środków trwałych z leasingu                 | 1 808                | 0                 | 5                       | 1 813         |
| - inne  | 74                   | 414               | 0                       | 488           |
| <b>Umorzenie na dzień 30.06.2022</b>                | <b>3 564</b>         | <b>81</b>         | <b>126</b>              | <b>3 771</b>  |

|  |                             |                          |                                |               |
|--|-----------------------------|--------------------------|--------------------------------|---------------|
| Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2022                   | 0                           | 0                        | 0                              | 0             |
| Odpisy aktualizujące na dzień 30.06.2022                   | 0                           | 0                        | 0                              | 0             |
| <b>Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2022</b>         | <b>3 994</b>                | <b>444</b>               | <b>103</b>                     | <b>4 541</b>  |
|  |                             |                          |                                |               |
| <b>Środki trwale użytkowane na podstawie umów leasingu</b> | <b>Maszyny i urządzenia</b> | <b>Środki transportu</b> | <b>Pozostałe środki trwałe</b> | <b>Razem</b>  |
| <b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2021</b>        | <b>13 485</b>               | <b>2 265</b>             | <b>716</b>                     | <b>16 466</b> |
| <b>Zwiększenia, z tytułu:</b>                              | <b>296</b>                  | <b>137</b>               | <b>5</b>                       | <b>438</b>    |
| - inne   | 296                         | 137                      | 5                              | 438           |
| <b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>                             | <b>3 995</b>                | <b>1 463</b>             | <b>479</b>                     | <b>5 937</b>  |
| - wykup środków trwałych z leasingu                        | 3 995                       | 1 463                    | 479                            | 5 937         |
| - inne   | 0                           | 0                        | 0                              | 0             |
| <b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2021</b>        | <b>9 786</b>                | <b>939</b>               | <b>242</b>                     | <b>10 967</b> |
| <b>Umorzenie na dzień 01.01.2021</b>                       | <b>4 780</b>                | <b>1 536</b>             | <b>246</b>                     | <b>6 562</b>  |
| <b>Zwiększenia, z tytułu:</b>                              | <b>1 434</b>                | <b>193</b>               | <b>40</b>                      | <b>1 667</b>  |
| - amortyzacji  | 1 434                       | 193                      | 40                             | 1 667         |
| <b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>                             | <b>1 706</b>                | <b>1 346</b>             | <b>207</b>                     | <b>3 259</b>  |
| - wykup środków trwałych z leasingu                        | 1 706                       | 1 346                    | 207                            | 3 259         |
| - inne   | 0                           | 0                        | 0                              | 0             |
| <b>Umorzenie na dzień 31.12.2021</b>                       | <b>4 508</b>                | <b>383</b>               | <b>79</b>                      | <b>4 970</b>  |
| <b>Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2021</b>            | <b>0</b>                    | <b>0</b>                 | <b>0</b>                       | <b>0</b>      |
| <b>Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2021</b>            | <b>0</b>                    | <b>0</b>                 | <b>0</b>                       | <b>0</b>      |
| <b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2021</b>         | <b>5 278</b>                | <b>556</b>               | <b>163</b>                     | <b>5 997</b>  |

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

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

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

| Aktywa z tytułu prawa do użytkowania lokali         | Wynajmowane lokale | Razem        |
|---|--------------------|--------------|
| <b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2022</b> | <b>3 125</b>       | <b>3 125</b> |
| <b>Zwiększenia, z tytułu:</b>                       | <b>0</b>           | <b>0</b>     |
| - inne  | 0                  | 0            |
| <b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>                      | <b>0</b>           | <b>0</b>     |
| - inne  | 0                  | 0            |
| <b>Wartość bilansowa brutto na dzień 30.06.2022</b> | <b>3 125</b>       | <b>3 125</b> |
| <b>Umorzenie na dzień 01.01.2022</b>                | <b>2 078</b>       | <b>2 078</b> |
| <b>Zwiększenia, z tytułu:</b>                       | <b>283</b>         | <b>283</b>   |
| - amortyzacji                                       | 283                | 283          |
| <b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>                      | <b>0</b>           | <b>0</b>     |
| - inne  | 0                  | 0            |
| <b>Umorzenie na dzień 30.06.2022</b>                | <b>2 361</b>       | <b>2 361</b> |
| <b>Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2022</b>     | <b>0</b>           | <b>0</b>     |

|   |                           |              |
|---|---------------------------|--------------|
| <b>Zwiększenia, z tytułu:</b>                       | <b>0</b>                  | <b>0</b>     |
| - inne  | 0                         | 0            |
| <b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>                      | <b>0</b>                  | <b>0</b>     |
| - inne  | 0                         | 0            |
| <b>Odpisy aktualizujące na dzień 30.06.2022</b>     | <b>0</b>                  | <b>0</b>     |
| <b>Różnice kursowe z wyceny</b>                     | <b>0</b>                  | <b>0</b>     |
| <b>Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2022</b>  | <b>764</b>                | <b>764</b>   |
|   |                           |              |
| <b>Aktywa z tytułu prawa do użytkowania lokali</b>  | <b>Wynajmowane lokale</b> | <b>Razem</b> |
| <b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2021</b> | <b>3 125</b>              | <b>3 125</b> |
| <b>Zwiększenia, z tytułu:</b>                       | <b>0</b>                  | <b>0</b>     |
| - inne  | 0                         | 0            |
| <b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>                      | <b>0</b>                  | <b>0</b>     |
| - inne  | 0                         | 0            |
| <b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2021</b> | <b>3 125</b>              | <b>3 125</b> |
| <b>Umorzenie na dzień 01.01.2021</b>                | <b>1 375</b>              | <b>1 375</b> |
| <b>Zwiększenia, z tytułu:</b>                       | <b>703</b>                | <b>703</b>   |
| - amortyzacji                                       | 703                       | 703          |
| <b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>                      | <b>0</b>                  | <b>0</b>     |
| - inne  | 0                         | 0            |
| <b>Umorzenie na dzień 31.12.2021</b>                | <b>2 078</b>              | <b>2 078</b> |
| <b>Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2021</b>     | <b>0</b>                  | <b>0</b>     |
| <b>Zwiększenia, z tytułu:</b>                       | <b>0</b>                  | <b>0</b>     |
| - inne  | 0                         | 0            |
| <b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>                      | <b>0</b>                  | <b>0</b>     |
| - inne  | 0                         | 0            |
| <b>Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2021</b>     | <b>0</b>                  | <b>0</b>     |
| <b>Różnice kursowe z wyceny</b>                     | <b>0</b>                  | <b>0</b>     |
| <b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2021</b>  | <b>1 047</b>              | <b>1 047</b> |

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

### **Pozostałe informacje**

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

W okresie sprawozdawczym Grupa nie aktywowała kosztów finansowania zewnętrznego.

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

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

do wykrawania i gięcia Salvagnini S4.30+P4-222 - wartość: 2 444 tys. zł na dzień 31.08.2012 - zastawnik.

W związku z zawarciem w dniu 10 kwietnia 2017 roku umowy na budowę budynku przemysłowego z Parque Industrial Posadas S.A.P.E.M. w Argentynie, Spółka była zobowiązana do nabycia tych nieruchomości wraz z budynkiem (ok. 1.600 m<sup>2</sup>) po upływie 3 letniego okresu użytkowania za cenę wynoszącą wraz z podatkiem odpowiednio 1.500.000,00 euro za budynek oraz 65.708,00 euro za działki (pow.7.885 m<sup>2</sup>). Ze względu na obecną sytuację, związaną z pandemią COVID-19, decyzja nabycia nieruchomości przez Spółkę została przesunięta na późniejszy okres.

### Nota 7. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Informacje dotyczące wartości niematerialnych zaprezentowano w poniższych tabelach:

| Wyszczególnienie                                    | Zakończone prace rozwojowe | Oprogramowanie komputerowe wytworzone we własnym zakresie | Pozostałe oprogramowanie komputerowe | Prace rozwojowe w toku wytwarzania    | Oprogramowanie komputerowe w toku wytwarzania    | Razem         |
|---|----------------------------|---|--------------------------------------|---------------------------------------|--|---------------|
| <b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2022</b> | <b>21 565</b>              | <b>8 765</b>  | <b>5 584</b>                         | <b>2 046</b>                          | <b>0</b>   | <b>37 960</b> |
| <b>Zwiększenia, z tytułu:</b>                       | <b>1 437</b>               | <b>179</b>  | <b>200</b>                           | <b>0</b>                              | <b>1 513</b>                                     | <b>3 329</b>  |
| - nabycia   | 1 437                      | 179   | 200                                  | 0                                     | 1 513  | 3 329         |
| - inne  | 0                          | 0   | 0                                    | 0                                     | 0  | 0             |
| <b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>                      | <b>0</b>                   | <b>0</b>  | <b>0</b>                             | <b>32</b>                             | <b>0</b>   | <b>32</b>     |
| - likwidacji i sprzedaży                            | 0                          | 0   | 0                                    | 0                                     | 0  | 0             |
| - inne  | 0                          | 0   | 0                                    | 32                                    | 0  | 32            |
| <b>Wartość bilansowa brutto na dzień 30.06.2022</b> | <b>23 002</b>              | <b>8 944</b>  | <b>5 784</b>                         | <b>2 014</b>                          | <b>1 513</b>                                     | <b>41 257</b> |
| <b>Umorzenie na dzień 01.01.2022</b>                | <b>11 624</b>              | <b>0</b>  | <b>3 190</b>                         | <b>0</b>                              | <b>0</b>   | <b>14 814</b> |
| <b>Zwiększenia, z tytułu:</b>                       | <b>1 708</b>               | <b>372</b>  | <b>248</b>                           | <b>0</b>                              | <b>0</b>   | <b>2 328</b>  |
| - amortyzacji                                       | 1 708                      | 372   | 248                                  | 0                                     | 0  | 2 328         |
| - inne  | 0                          | 0   | 0                                    | 0                                     | 0  | 0             |
| <b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>                      | <b>0</b>                   | <b>0</b>  | <b>0</b>                             | <b>0</b>                              | <b>0</b>   | <b>0</b>      |
| - likwidacji i sprzedaży                            | 0                          | 0   | 0                                    | 0                                     | 0  | 0             |
| - inne  | 0                          | 0   | 0                                    | 0                                     | 0  | 0             |
| <b>Umorzenie na dzień 30.06.2022</b>                | <b>13 332</b>              | <b>372</b>  | <b>3 438</b>                         | <b>0</b>                              | <b>0</b>   | <b>17 142</b> |
| <b>Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2022</b>     | <b>0</b>                   | <b>0</b>  | <b>0</b>                             | <b>0</b>                              | <b>0</b>   | <b>0</b>      |
| <b>Odpisy aktualizujące na dzień 30.06.2022</b>     | <b>0</b>                   | <b>0</b>  | <b>0</b>                             | <b>0</b>                              | <b>0</b>   | <b>0</b>      |
| <b>Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2022</b>  | <b>9 670</b>               | <b>8 572</b>  | <b>2 346</b>                         | <b>2 014</b>                          | <b>1 513</b>                                     | <b>24 115</b> |
|   |                            |   |                                      |                                       |  |               |
| Wyszczególnienie                                    | Zakończone prace rozwojowe | Oprogramowanie komputerowe wytworzone we własnym zakresie | Pozostałe oprogramowanie komputerowe | Prace rozwojowe w trakcie wytwarzania | Oprogramowanie komputerowe w trakcie wytwarzania | Razem         |
| <b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2021</b> | <b>18 945</b>              | <b>5 968</b>  | <b>4 744</b>                         | <b>2 338</b>                          | <b>0</b>   | <b>31 995</b> |
| <b>Zwiększenia, z tytułu:</b>                       | <b>2 620</b>               | <b>2 797</b>  | <b>840</b>                           | <b>0</b>                              | <b>0</b>   | <b>6 257</b>  |
| - nabycia   | 2 620                      | 2 797   | 840                                  | 0                                     | 0  | 6 257         |

|   |               |              |              |              |          |               |
|---|---------------|--------------|--------------|--------------|----------|---------------|
| - inne  | 0             | 0            | 0            | 0            | 0        | 0             |
| <b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>                      | <b>0</b>      | <b>0</b>     | <b>0</b>     | <b>292</b>   | <b>0</b> | <b>292</b>    |
| - likwidacji i sprzedaży                            | 0             | 0            | 0            | 0            | 0        | 0             |
| - inne  | 0             | 0            | 0            | 292          | 0        | 292           |
| <b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2021</b> | <b>21 565</b> | <b>8 765</b> | <b>5 584</b> | <b>2 046</b> | <b>0</b> | <b>37 960</b> |
| <b>Umorzenie na dzień 01.01.2021</b>                | <b>8 116</b>  | <b>0</b>     | <b>2 961</b> | <b>0</b>     | <b>0</b> | <b>11 077</b> |
| <b>Zwiększenia, z tytułu:</b>                       | <b>3 508</b>  | <b>0</b>     | <b>229</b>   | <b>0</b>     | <b>0</b> | <b>3 737</b>  |
| - amortyzacji                                       | 3 508         | 0            | 229          | 0            | 0        | 3 737         |
| - inne  | 0             | 0            | 0            | 0            | 0        | 0             |
| <b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>                      | <b>0</b>      | <b>0</b>     | <b>0</b>     | <b>0</b>     | <b>0</b> | <b>0</b>      |
| - likwidacji i sprzedaży                            | 0             | 0            | 0            | 0            | 0        | 0             |
| - inne  | 0             | 0            | 0            | 0            | 0        | 0             |
| <b>Umorzenie na dzień 31.12.2021</b>                | <b>11 624</b> | <b>0</b>     | <b>3 190</b> | <b>0</b>     | <b>0</b> | <b>14 814</b> |
| <b>Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2021</b>     | <b>0</b>      | <b>0</b>     | <b>0</b>     | <b>0</b>     | <b>0</b> | <b>0</b>      |
| <b>Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2021</b>     | <b>0</b>      | <b>0</b>     | <b>0</b>     | <b>0</b>     | <b>0</b> | <b>0</b>      |
| <b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2021</b>  | <b>9 941</b>  | <b>8 765</b> | <b>2 394</b> | <b>2 046</b> | <b>0</b> | <b>23 146</b> |

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

Ponadto w tabelach zawierających informacje dotyczące wartości niematerialnych:

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

W związku z zakończeniem etapu wdrożenia nowego oprogramowania sterowania w pierwszym półroczu 2022 roku nastąpiło aktywowanie WN i wyniosło 1,5 mln zł.

### Nota 8. ZAPASY

Informacja o wartości sprawozdawczej zapasów została zaprezentowana w poniższej tabeli:

| Wyszczególnienie                    | 30.06.2022<br>niebadane | 31.12.2021    |
|-------------------------------------|-------------------------|---------------|
| Materiały na potrzeby produkcji     | 44 141                  | 41 133        |
| Półprodukty i produkty w toku       | 16 291                  | 12 528        |
| Produkty gotowe                     | 11 496                  | 13 199        |
| Towary                              | 2 232                   | 1 832         |
| <b>Zapasy brutto</b>                | <b>74 160</b>           | <b>68 692</b> |
| Odpis aktualizujący wartość zapasów | 3 458                   | 4 160         |
| <b>Zapasy netto</b>                 | <b>70 702</b>           | <b>64 532</b> |

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



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

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

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

#### Nota 9. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

| Wyszczególnienie                                  | 30.06.2022<br>niebadane | 31.12.2021    |
|---|-------------------------|---------------|
| Należności handlowe:                              | 51 706                  | 45 699        |
| - od jednostek powiązanych                        | 967                     | 9             |
| - od pozostałych jednostek                        | 50 739                  | 45 690        |
| Odpisy aktualizujące z tytułu oczekiwanych strat: | 926                     | 926           |
| - od jednostek powiązanych                        | 0                       | 0             |
| - od pozostałych jednostek                        | 926                     | 926           |
| <b>Należności handlowe brutto</b>                 | <b>52 632</b>           | <b>46 625</b> |

| Wyszczególnienie                  | 30.06.2022<br>niebadane |                        | 31.12.2021        |                        |
|-----------------------------------|-------------------------|------------------------|-------------------|------------------------|
|                                   | Wartość<br>brutto       | Odpis<br>aktualizujący | Wartość<br>brutto | Odpis<br>aktualizujący |
| Niewymagalne                      | 44 606                  | 0                      | 38 671            | 0                      |
| Przeterminowane od 1 do 90 dni    | 5 982                   | 0                      | 6 516             | 85                     |
| Przeterminowane od 91 do 180 dni  | 717                     | 0                      | 695               | 114                    |
| Przeterminowane od 181 do 365 dni | 704                     | 303                    | 109               | 93                     |
| Przeterminowane powyżej 1 roku    | 623                     | 623                    | 634               | 634                    |
| <b>Należności handlowe, razem</b> | <b>52 632</b>           | <b>926</b>             | <b>46 625</b>     | <b>926</b>             |

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

Udzielone gwarancje i poręczenia:

| Wyszczególnienie  | Spółka                        | Gwarancja /<br>poręczenie dla | Waluta | 30.06.2022 | 31.12.2021 |
|---|-------------------------------|-------------------------------|--------|------------|------------|
| Gwarancja dobrego wykonania   | LUG Light Factory Sp. z o. o. | BNP Paribas Bank Polska. S.A. | EUR    | X          | X          |
| Gwarancja dobrego wykonania umowy   | LUG Light Factory Sp. z o. o. | Bank Pekao S.A.               | EUR    | 74         | 73         |
| Gwarancja dobrego wykonania umowy   | LUG Light Factory Sp. z o. o. | Bank Pekao S.A.               | PLN    | 811        | 850        |
| Gwarancja dobrego wykonania umowy najmu                                     | LUG Light Factory Sp. z o. o. | Bank Pekao S.A.               | PLN    | 92         | 92         |
| Gwarancja przetargowa w niepublicznym przetargu                             | LUG Light Factory Sp. z o. o. | Bank Pekao S.A.               | EUR    | X          | 690        |
| Gwarancja zapłaty kar w okresie rękojmi                                     | LUG Light Factory Sp. z o. o. | Bank Pekao S.A.               | PLN    | 300        | 384        |
| Gwarancja przetargowa w publicznym przetargu                                | LUG Light Factory Sp. z o. o. | Santander Bank Polska S.A.    | PLN    | X          | 50         |
| Gwarancja należytego wykonania umowy, gwarancji rękojmi i gwarancji jakości | LUG Light Factory Sp. z o. o. | Santander Bank Polska S.A.    | PLN    | 2 155      | 2 354      |

|   |                               |                            |              |              |              |
|---|-------------------------------|----------------------------|--------------|--------------|--------------|
| Gwarancja należytego wykonania umowy  | LUG Light Factory Sp. z o. o. | Santander Bank Polska S.A. | PLN          | X            | X            |
| Gwarancja zwrotu zaliczki   | LUG Light Factory Sp. z o. o. | Santander Bank Polska S.A. | EUR          | X            | 413          |
| Gwarancja należytego wykonania umowy, gwarancji rękojmi i gwarancji jakości | LUG Services Sp.z o. o.       | Santander Bank Polska S.A. | PLN          | 588          | 617          |
| Przetargowa – przetarg publiczny  | LUG Services Sp.z o. o.       | Santander Bank Polska S.A. | PLN          | 957          | 335          |
| Przetargowa – przetarg publiczny  | LUG Services Sp. z o. o.      | KUKE S.A.                  | PLN          | 420          | X            |
| Gwarancja należytego wykonania umowy  | LUG Services Sp. z o. o.      | Gotówkowe                  | PLN          | 617          | X            |
| Gwarancja rękojmi i gwarancja jakości                                       | LUG Services Sp. z o. o.      | Gotówkowe                  | PLN          | 40           | X            |
|   |                               |                            | <b>Razem</b> | <b>6 054</b> | <b>5 858</b> |

### Nota 11. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

| Wyszczególnienie                                      | 30.06.2022<br>niebadane | 31.12.2021    |
|---|-------------------------|---------------|
| Zabezpieczone kredyty i pożyczki                      | 66 111                  | 58 602        |
| Zobowiązania z tytułu leasingu                        | 3 324                   | 4 646         |
| Zobowiązania z tytułu factoringu odwrotnego           | 11 989                  | 11 742        |
| Zobowiązania z tytułu wyceny instrumentów finansowych | 155                     | 155           |
| <b>Zobowiązania finansowe razem, w tym:</b>           | <b>81 579</b>           | <b>75 145</b> |
| - długoterminowe                                      | 7 935                   | 7 682         |
| - krótkoterminowe                                     | 73 644                  | 67 463        |

### Nota 12. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE I INNE

| Wyszczególnienie  | 30.06.2022<br>niebadane | 31.12.2021   |
|---|-------------------------|--------------|
| Zobowiązania budżetowe (z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych) | 6 203                   | 3 050        |
| Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń   | 2 442                   | 2 416        |
| Kaucje otrzymane  | 0                       | 0            |
| Pozostałe   | 361                     | 207          |
| <b>Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>  | <b>9 006</b>            | <b>5 673</b> |

### Nota 13. REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

| Wyszczególnienie  | 30.06.2022<br>niebadane | 31.12.2021   |
|---|-------------------------|--------------|
| Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe                 | 429                     | 429          |
| Rezerwy na nagrody jubileuszowe                         | 0                       | 0            |
| Rezerwy na urlopy wypoczynkowe                          | 1 430                   | 2 938        |
| Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze            | 2 691                   | 0            |
| <b>Rezerwy na świadczenia pracownicze razem, w tym:</b> | <b>4 550</b>            | <b>3 367</b> |
| - długoterminowe  | 396                     | 396          |
| - krótkoterminowe                                       | 4 154                   | 2 971        |

#### Nota 14. POZOSTAŁE REZERWY

Informacje o pozostałych krótkoterminowych rezerwach zaprezentowano w poniższej tabeli:

| Wyszczególnienie                                  | 30.06.2022<br>niebadane | 31.12.2021   |
|---|-------------------------|--------------|
| Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty        | 2 843                   | 2 783        |
| Rezerwa na koszty sprzedaży i premie od sprzedaży | 2 132                   | 5 256        |
| Rezerwa na badanie i usługi konsultingowe         | 0                       | 52           |
| Pozostałe rezerwy                                 | 1 686                   | 423          |
| <b>Pozostałe rezerwy razem, w tym:</b>            | <b>6 661</b>            | <b>8 514</b> |
| - długoterminowe                                  | 2 290                   | 1 999        |
| - krótkoterminowe                                 | 4 371                   | 6 515        |

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

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

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

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

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

| Wyszczególnienie                                      | Udział w ogólnej liczbie głosów (w %) |            |
|---|---------------------------------------|------------|
|   | 30.06.2022                            | 31.12.2021 |
| <b>LUG S.A.</b>                                       | <b>Jednostka dominująca</b>           |            |
| LUG Light Factory Sp. z o. o.                         | 100,00%                               | 100,00%    |
| LUG GmbH  | 100,00%                               | 100,00%    |
| LUG do Brasil Ltda.                                   | 65,00%                                | 65,00%     |
| LUG Lighting UK Ltd                                   | 100,00%                               | 100,00%    |
| LUG Argentina SA                                      | 50,00%                                | 50,00%     |
| BIOT Sp. z o.o.                                       | 87,75%*                               | 87,75%     |
| LUG AYDINLATMA SISTEMLERİ ANONİM ŞİRKETİ (LUG Turkey) | 66,80%                                | 66,80%     |
| ESCOLIGHT Sp. z o.o.                                  | 30,00%                                | 30,00%     |
| LUG Services Sp. z o.o.                               | 97,00%                                | 97,00%     |

\* po uwzględnieniu podwyższenia kapitału z dnia 02.06.2022 roku, które na dzień 30.06.2022 nie było zarejestrowane. Wg stanu na dzień publikacji podwyższenie kapitału w BIOT jest zarejestrowane.

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

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

| Podmiot powiązany             | Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych | Zakupy od podmiotów powiązanych   | Należności od podmiotów powiązanych | Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych |
|-------------------------------|---|-----------------------------------|-------------------------------------|--|
| Jednostka dominująca          | 01.01.2022 – 30.06.2022 niebadane       | 01.01.2022 – 30.06.2022 niebadane | 30.06.2022 niebadane                | 30.06.2022 niebadane                     |
| LUG S.A.                      | 602                                     | 206                               | 163                                 | 229                                      |
| <b>Jednostki zależne:</b>     | <b>7 178</b>                            | <b>7 574</b>                      | <b>8 759</b>                        | <b>8 693</b>                             |
| LUG Light Factory Sp. z o. o. | 5 770                                   | 1 888                             | 7 952                               | 965                                      |
| LUG GmbH                      | 788                                     | 0                                 | 404                                 | 0  |
| LUG do Brasil Ltda.           | 20                                      | 0                                 | 0                                   | 732                                      |
| LUG Lighting UK Ltd.          | 341                                     | 0                                 | 219                                 | 0  |
| LUG Argentina SA              | 0                                       | 701                               | 0                                   | 3 370                                    |
| BIOT Sp. z o.o.               | 133                                     | 175                               | 143                                 | 16                                       |
| LUG Turkey                    | 0                                       | 0                                 | 0                                   | 164                                      |
| LUG Services Sp. z o.o.       | 19                                      | 4 021                             | 10                                  | 3 443                                    |
| ESCOLIGHT Sp. z o.o.          | 0                                       | 783                               | 0                                   | 0  |
| Luna Sp. z o. o.              | 107                                     | 6                                 | 31                                  | 3  |
| Luna Sp. z o.o. Sp. k.        | 0                                       | 0                                 | 0                                   | 1  |

Ponadto Spółka LUG S.A. udzieliła następujących pożyczek:

- spółce BIOT Sp. z o.o. w wysokości 800 tys. zł,
- spółce ESCOLIGHT Sp. z o.o. w wysokości 665 tys. zł.

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

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

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

| Podmiot powiązany             | Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych | Zakupy od podmiotów powiązanych | Należności od podmiotów powiązanych | Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych |
|-------------------------------|---|---------------------------------|-------------------------------------|--|
| Jednostka dominująca          | 01.01.2021-31.12.2021                   | 01.01.2021-31.12.2021           | 31.12.2021                          | 31.12.2021                               |
| LUG S.A.                      | 1 900                                   | 372                             | 989                                 | 76                                       |
| <b>Jednostki zależne:</b>     | <b>8 006</b>                            | <b>9 534</b>                    | <b>7 493</b>                        | <b>8 407</b>                             |
| LUG Light Factory Sp. z o. o. | 4 769                                   | 5 129                           | 6 939                               | 1 382                                    |
| LUG GmbH                      | 1 457                                   | 0                               | 192                                 | 0  |
| LUG do Brasil Ltda.           | 0                                       | 0                               | 0                                   | 711                                      |
| LUG Lighting UK Ltd.          | 913                                     | 0                               | 184                                 | 0  |
| LUG Argentina SA              | 0                                       | 2 166                           | 0                                   | 4 945                                    |
| BIOT Sp. z o.o.               | 521                                     | 84                              | 142                                 | 18                                       |
| LUG Turkey                    | 0                                       | 0                               | 0                                   | 134                                      |
| LUG Services Sp. o.o.         | 173                                     | 2 131                           | 12                                  | 1 208                                    |
| ESCOLIGHT Sp. z o.o.          | 0                                       | 0                               | 0                                   | 0  |
| Luna Sp. z o. o.              | 173                                     | 24                              | 24                                  | 9  |
| Luna Sp. z o.o. Sp. k.        | 0                                       | 0                               | 0                                   | 0  |

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

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

W okresie od 01.01.2022 do 30.06.2022 roku nie dokonywano korekty istotnych błędów.

#### **Nota 17. ROZLICZENIA SPRAW SĄDOWYCH**

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

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

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

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

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

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

**Pandemia Covid-19**

Wpływ pandemii na funkcjonowanie Grupy opisano szerzej w podrozdziale 4.2 na stronie 21 niniejszego raportu.

**Wojna w Ukrainie**

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

## Oświadczenie Zarządu

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

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

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

Dane porównawcze prezentowane są:

- według stanu na dzień 31 grudnia 2021 roku dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej,
- za okres od 01 stycznia 2021 roku do 30 czerwca 2021 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 11 sierpnia 2022 roku Zarząd w składzie:

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

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

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

| Wyszczególnienie  | 01.01.2022                   | 01.01.2021                   | 01.04.2022                   | 01.04.2021                   |
|---|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
|   | –<br>30.06.2022<br>niebadane | –<br>30.06.2021<br>niebadane | –<br>30.06.2022<br>niebadane | –<br>30.06.2021<br>niebadane |
| <b>Przychody ze sprzedaży</b>   | <b>600</b>                   | <b>600</b>                   | <b>300</b>                   | <b>300</b>                   |
| Przychody ze sprzedaży produktów i usług                                      | 600                          | 600                          | 300                          | 300                          |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów                                   | 0                            | 0                            | 0                            | 0                            |
| <b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>                     | <b>0</b>                     | <b>0</b>                     | <b>0</b>                     | <b>0</b>                     |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług                               | 0                            | 0                            | 0                            | 0                            |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów                                      | 0                            | 0                            | 0                            | 0                            |
| <b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>                                      | <b>600</b>                   | <b>600</b>                   | <b>300</b>                   | <b>300</b>                   |
| Pozostałe przychody operacyjne  | 0                            | 1                            | 0                            | 1                            |
| Koszty sprzedaży  | 0                            | 0                            | 0                            | 0                            |
| Koszty ogólnego zarządu   | 673                          | 664                          | 363                          | 359                          |
| Pozostałe koszty operacyjne   | 22                           | 10                           | 22                           | 10                           |
| <b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>                              | <b>-95</b>                   | <b>-73</b>                   | <b>-85</b>                   | <b>-68</b>                   |
| Przychody finansowe   | 35                           | 43                           | 21                           | 11                           |
| Koszty finansowe  | 0                            | 5                            | 0                            | 113                          |
| <b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>                                     | <b>-60</b>                   | <b>-35</b>                   | <b>-64</b>                   | <b>-170</b>                  |
| Podatek dochodowy   | 0                            | 0                            | 0                            | 0                            |
| <b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>                       | <b>-60</b>                   | <b>-35</b>                   | <b>-64</b>                   | <b>-170</b>                  |
| <b>Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej</b>                         | <b>0</b>                     | <b>0</b>                     |                              | <b>0</b>                     |
| <b>Zysk (strata) netto</b>  | <b>-60</b>                   | <b>-35</b>                   | <b>-64</b>                   | <b>-170</b>                  |
| <b>Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)</b>                              |                              |                              |                              |                              |
| Podstawowy za okres obrotowy  | -0,01                        | 0,00                         | -0,01                        | -0,02                        |
| Rozwodniony za okres obrotowy   | -0,01                        | 0,00                         | -0,01                        | -0,02                        |
| <b>Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)</b> |                              |                              |                              |                              |
| Podstawowy za okres obrotowy  | -0,01                        | 0,00                         | -0,01                        | -0,02                        |
| Rozwodniony za okres obrotowy   | -0,01                        | 0,00                         | -0,01                        | -0,02                        |
| <b>Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)</b>   |                              |                              |                              |                              |
| 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 całkowitych dochodów**

| Wyszczególnienie                 | 01.01.2022 –<br>30.06.2022<br>niebadane | 01.01.2021 –<br>30.06.2021<br>niebadane | 01.04.2022 –<br>30.06.2022<br>niebadane | 01.04.2021 –<br>30.06.2021<br>niebadane |
|----------------------------------|---|---|---|---|
| <b>Zysk (strata) netto</b>       | <b>-60</b>                              | <b>-35</b>                              | <b>-64</b>                              | <b>-170</b>                             |
| Inne dochody całkowite           | 0                                       | 0                                       | 0                                       | 0                                       |
| <b>Suma dochodów całkowitych</b> | <b>-60</b>                              | <b>-35</b>                              | <b>-64</b>                              | <b>-170</b>                             |

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

| AKTYWA  | 30.06.2022<br>niebadane | 31.12.2021    | 30.06.2021<br>niebadane |
|---|-------------------------|---------------|-------------------------|
| <b>Aktywa trwałe</b>                                  | <b>33 710</b>           | <b>32 766</b> | <b>32 577</b>           |
| Rzeczowe aktywa trwałe                                | 0                       | 0             | 0                       |
| Wartości niematerialne                                | 0                       | 0             | 0                       |
| Inwestycje w jednostkach podporządkowanych            | 32 185                  | 31 921        | 31 721                  |
| Pozostałe aktywa finansowe                            | 1 480                   | 800           | 805                     |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego       | 45                      | 45            | 51                      |
| Należności długoterminowe                             | 0                       | 0             | 0                       |
| Inwestycje długoterminowe                             | 0                       | 0             | 0                       |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe             | 0                       | 0             | 0                       |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                                | <b>2 217</b>            | <b>3 191</b>  | <b>2 805</b>            |
| Zapasy  | 0                       | 0             | 0                       |
| Należności handlowe                                   | 165                     | 874           | 608                     |
| Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego     | 0                       | 0             | 33                      |
| Pozostałe należności                                  | 2 004                   | 2 048         | 2 075                   |
| Pozostałe aktywa finansowe                            | 0                       | 213           | 0                       |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe            | 43                      | 35            | 74                      |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                    | 5                       | 21            | 15                      |
| Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży | 0                       | 0             | 0                       |
| <b>AKTYWA RAZEM</b>                                   | <b>35 927</b>           | <b>35 958</b> | <b>35 382</b>           |

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

| <b>PASYWA</b>  | <b>30.06.2022<br/>niebadane</b> | <b>31.12.2021</b> | <b>30.06.2021<br/>niebadane</b> |
|--|---------------------------------|-------------------|---------------------------------|
| <b>Kapitały własne</b>   | <b>35 298</b>                   | <b>35 358</b>     | <b>34 932</b>                   |
| Kapitał zakładowy  | 1 800                           | 1 800             | 1 800                           |
| Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej                                  | 23 815                          | 23 815            | 23 815                          |
| Pozostałe kapitały   | 9 328                           | 8 937             | 8 937                           |
| Zyski zatrzymane z lat ubiegłych   | 415                             | 415               | 415                             |
| Zysk (strata) netto przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej                      | -60                             | 391               | -35                             |
| <b>Zobowiązania i rezerwy długoterminowe</b>   | <b>25</b>                       | <b>25</b>         | <b>51</b>                       |
| Kredyty i pożyczki   | 0                               | 0                 | 0                               |
| Pozostałe zobowiązania finansowe   | 0                               | 0                 | 0                               |
| Pozostałe zobowiązania długoterminowe  | 0                               | 0                 | 19                              |
| Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego   | 25                              | 25                | 32                              |
| Rozliczenia międzyokresowe przychodów  | 0                               | 0                 | 0                               |
| Rezerwa na świadczenia pracownicze   | 0                               | 0                 | 0                               |
| Pozostałe rezerwy  | 0                               | 0                 | 0                               |
| <b>Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe</b>  | <b>604</b>                      | <b>575</b>        | <b>398</b>                      |
| Kredyty i pożyczki   | 0                               | 0                 | 0                               |
| Pozostałe zobowiązania finansowe   | 0                               | 0                 | 0                               |
| Zobowiązania handlowe  | 376                             | 114               | 285                             |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego  | 0                               | 92                | 0                               |
| Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe   | 228                             | 334               | 98                              |
| Rozliczenia międzyokresowe przychodów  | 0                               | 0                 | 0                               |
| Rezerwa na świadczenia pracownicze   | 0                               | 0                 | 0                               |
| Pozostałe rezerwy  | 0                               | 35                | 15                              |
| Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży | 0                               | 0                 | 0                               |
| <b>PASYWA RAZEM</b>  | <b>35 927</b>                   | <b>35 958</b>     | <b>35 382</b>                   |
| Wartość księgową na akcję (w zł)   | 4,90                            | 5,0               | 4,85                            |

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

| Wyszczególnienie                                       | Kapitał<br>zakładowy | Kapitał<br>zapasowy ze<br>sprzedaży akcji<br>powyżej ceny<br>nominalnej | Pozostałe<br>kapitały | Zyski<br>zatrzymane z<br>lat ubiegłych | Wynik<br>finansowy<br>bieżącego<br>okresu | Kapitał<br>własny razem |
|--|----------------------|---|-----------------------|--|---|-------------------------|
| <b>01.01.2022 -30.06.2022</b>                          |                      |   |                       |  |   |                         |
| <b>Kapitał własny na dzień 01.01.2022</b>              | <b>1 800</b>         | <b>23 815</b>   | <b>8 937</b>          | <b>806</b>                             | <b>0</b>                                  | <b>35 358</b>           |
| Zmiany zasad (polityki) rachunkowości                  | 0                    | 0   | 0                     | 0                                      | 0   | 0                       |
| Korekty z tyt. błędów podstawowych                     | 0                    | 0   | 0                     | 0                                      | 0   | 0                       |
| <b>Kapitał własny po korektach na dzień 01.01.2021</b> | <b>1 800</b>         | <b>23 815</b>   | <b>8 937</b>          | <b>806</b>                             | <b>0</b>                                  | <b>35 358</b>           |
| Emisja akcji   | 0                    | 0   | 0                     | 0                                      | 0   | 0                       |
| Wyplata dywidendy                                      | 0                    | 0   | 0                     | 0                                      | 0   | 0                       |
| Podział zysku netto                                    | 0                    | 0   | 391                   | -391                                   | 0   | 0                       |
| Pozostałe zmiany                                       | 0                    | 0   | 0                     | 0                                      | 0   | 0                       |
| Suma dochodów całkowitych                              | 0                    | 0   | 0                     | 0                                      | -60                                       | -60                     |
| <b>Kapitał własny na dzień 30.06.2022</b>              | <b>1 800</b>         | <b>23 815</b>   | <b>9 328</b>          | <b>415</b>                             | <b>-60</b>                                | <b>35 298</b>           |
| <b>01.01.2021 -31.12.2021</b>                          |                      |   |                       |  |   |                         |
| <b>Kapitał własny na dzień 01.01.2021</b>              | <b>1 800</b>         | <b>23 815</b>   | <b>8 471</b>          | <b>881</b>                             | <b>0</b>                                  | <b>34 967</b>           |
| Zmiany zasad (polityki) rachunkowości                  | 0                    | 0   | 0                     | 0                                      | 0   | 0                       |
| Korekty z tyt. błędów podstawowych                     | 0                    | 0   | 0                     | 0                                      | 0   | 0                       |
| <b>Kapitał własny po korektach na dzień 01.01.2020</b> | <b>1 800</b>         | <b>23 815</b>   | <b>8 471</b>          | <b>881</b>                             | <b>0</b>                                  | <b>34 967</b>           |
| Emisja akcji   | 0                    | 0   | 0                     | 0                                      | 0   | 0                       |

|  |                          |  |                           |   |   |                             |
|--|--------------------------|--|---------------------------|---|---|-----------------------------|
| Wyplata dywidendy                                      | 0                        | 0  | 0                         | 0                                       | 0                                       | 0                           |
| Podzial zysku netto                                    | 0                        | 0  | 466                       | -466                                    | 0                                       | 0                           |
| Pozostale zmiany                                       | 0                        | 0  | 0                         | 0                                       | 0                                       | 0                           |
| Suma dochodow calkowitych                              | 0                        | 0  | 0                         | 0                                       | 391                                     | 391                         |
| <b>Kapital wlasny na dzien 31.12.2021</b>              | <b>1 800</b>             | <b>23 815</b>  | <b>8 937</b>              | <b>415</b>                              | <b>391</b>                              | <b>35 358</b>               |
|  |                          |  |                           |   |   |                             |
| <b>Wyszczegolnienie</b>                                | <b>Kapital zakladowy</b> | <b>Kapital zapasowy ze sprzedazy akcji powyzej ceny nominalnej</b> | <b>Pozostale kapitaly</b> | <b>Zyski zatrzymane z lat ubieglych</b> | <b>Wynik finansowy biezacego okresu</b> | <b>Kapital wlasny razem</b> |
| <b>01.01.2021 -30.06.2021</b>                          |                          |  |                           |   |   |                             |
| <b>Kapital wlasny na dzien 01.01.2021</b>              | <b>1 800</b>             | <b>23 815</b>  | <b>8 471</b>              | <b>881</b>                              | <b>0</b>                                | <b>34 967</b>               |
| Zmiany zasad (polityki) rachunkowosci                  | 0                        | 0  | 0                         | 0                                       | 0                                       | 0                           |
| Korekty z tyt. bledow podstawowych                     | 0                        | 0  | 0                         | 0                                       | 0                                       | 0                           |
| <b>Kapital wlasny po korektach na dzien 01.01.2020</b> | <b>1 800</b>             | <b>23 815</b>  | <b>8 471</b>              | <b>881</b>                              | <b>0</b>                                | <b>34 967</b>               |
| Emisja akcji   | 0                        | 0  | 0                         | 0                                       | 0                                       | 0                           |
| Wyplata dywidendy                                      | 0                        | 0  | 0                         | 0                                       | 0                                       | 0                           |
| Podzial zysku netto                                    | 0                        | 0  | 466                       | -466                                    | 0                                       | 0                           |
| Pozostale zmiany                                       | 0                        | 0  | 0                         | 0                                       | 0                                       | 0                           |
| Suma dochodow calkowitych                              | 0                        | 0  | 0                         | 0                                       | -35                                     | -35                         |
| <b>Kapital wlasny na dzien 30.06.2021</b>              | <b>1 800</b>             | <b>23 815</b>  | <b>8 937</b>              | <b>415</b>                              | <b>-35</b>                              | <b>34 932</b>               |

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

| Wyszczególnienie  | 01.01.2022                   | 01.01.2021                   | 01.04.2022                   | 01.04.2021                   |
|---|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
|   | –<br>30.06.2022<br>niebadane | –<br>30.06.2021<br>niebadane | –<br>30.06.2022<br>niebadane | –<br>30.06.2021<br>niebadane |
| <b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>   |                              |                              |                              |                              |
| Zysk / Strata przed opodatkowaniem  | -60                          | -35                          | -64                          | -170                         |
| <b>Korekty razem:</b>   | <b>814</b>                   | <b>444</b>                   | <b>550</b>                   | <b>574</b>                   |
| Podatek dochodowy zapłacony / zwrócony  | -160                         | -79                          | -126                         | -55                          |
| Amortyzacja   | 0                            | 0                            | 0                            | 0                            |
| Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych  | 0                            | 0                            | 0                            | 0                            |
| Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)   | -34                          | -15                          | -21                          | -11                          |
| Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej  | 0                            | 0                            | 0                            | 0                            |
| Zmiana stanu rezerw   | -35                          | -30                          | -35                          | -30                          |
| Zmiana stanu zapasów  | 0                            | 0                            | 0                            | 0                            |
| Zmiana stanu należności   | 823                          | 465                          | 558                          | 560                          |
| Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów  | 228                          | 55                           | 189                          | -38                          |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych   | -8                           | 48                           | -15                          | 148                          |
| Inne korekty z działalności operacyjnej   | 0                            | 0                            | 0                            | 0                            |
| <b>A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>  | <b>754</b>                   | <b>409</b>                   | <b>486</b>                   | <b>404</b>                   |
| <b>DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>   |                              |                              |                              |                              |
| <b>Wpływy</b>   | <b>83</b>                    | <b>4</b>                     | <b>14</b>                    | <b>0</b>                     |
| Zbycie aktywów finansowych  | 0                            | 0                            | 0                            | 0                            |
| Otrzymane dywidendy i odsetki   | 23                           | 4                            | 14                           | 0                            |
| Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych  | 0                            | 0                            | 0                            | 0                            |
| Inne wpływy inwestycyjne / dotacje  | 60                           | 0                            | 0                            | 0                            |
| <b>Wydatki</b>  | <b>854</b>                   | <b>400</b>                   | <b>526</b>                   | <b>400</b>                   |
| <b>Wydatki na aktywa finansowe</b>  | 794                          | 400                          | 466                          | 400                          |
| <b>Udzielenie pożyczek długoterminowych</b>   | 0                            | 0                            | 0                            | 0                            |
| <b>Inne wydatki inwestycyjne</b>  | 60                           | 0                            | 60                           | 0                            |
| <b>B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>  | <b>-771</b>                  | <b>-396</b>                  | <b>-512</b>                  | <b>-400</b>                  |
| <b>DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b>  |                              |                              |                              |                              |
| <b>Wpływy</b>   | <b>0</b>                     | <b>0</b>                     | <b>0</b>                     | <b>0</b>                     |
| Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | 0                            | 0                            | 0                            | 0                            |
| Kredyty i pożyczki  | 0                            | 0                            | 0                            | 0                            |
| Inne wpływy finansowe   | 0                            | 0                            | 0                            | 0                            |
| <b>Wydatki</b>  | <b>0</b>                     | <b>0</b>                     | <b>0</b>                     | <b>0</b>                     |
| Spłaty kredytów i pożyczek  | 0                            | 0                            | 0                            | 0                            |
| Odsetki   | 0                            | 0                            | 0                            | 0                            |
| Inne wydatki finansowe  | 0                            | 0                            | 0                            | 0                            |
| <b>C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>   | <b>0</b>                     | <b>0</b>                     | <b>0</b>                     | <b>0</b>                     |
| <b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)</b>   | <b>-17</b>                   | <b>13</b>                    | <b>-26</b>                   | <b>4</b>                     |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:   | -17                          | 13                           | -26                          | 4                            |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych  | 0                            | 0                            | 0                            | 0                            |
| <b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>   | <b>22</b>                    | <b>2</b>                     | <b>31</b>                    | <b>11</b>                    |
| <b>G. Środki pieniężne na koniec okresu</b>   | <b>5</b>                     | <b>15</b>                    | <b>5</b>                     | <b>15</b>                    |

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

### PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA

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

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

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

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

Dane porównawcze obejmują sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2021 r., sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz rachunek przepływów pieniężnych za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2021 roku oraz zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2021 roku.

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

Zaprezentowane dane finansowe nie podlegały przeglądowi przez niezależnego biegłego rewidenta.

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

Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2022 roku zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności.

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

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

## SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

### Nota 1. UDZIAŁY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH

#### Zmiana stanu inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

| Wyszczególnienie                           | 30.06.2022<br>niebadane | 31.12.2021    |
|--|-------------------------|---------------|
| <b>Stan na początek okresu</b>             | <b>31 921</b>           | <b>31 390</b> |
| <b>Zwiększenia, z tytułu:</b>              | <b>264</b>              | <b>607</b>    |
| - podwyższenie kapitału w LUG Argentina SA | 0                       | 407           |
| - podwyższenie kapitału w BIOT Sp. z o.o.  | 264                     | 200           |
| - pozostałe zmiany                         | 0                       | 0             |
| <b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>             | <b>0</b>                | <b>76</b>     |
| - sprzedaż udziałów w LUG West Africa Ltd  | 0                       | 76            |
| - pozostałe zmiany                         | 0                       | 0             |
| <b>Stan na koniec okresu</b>               | <b>32 185</b>           | <b>31 921</b> |

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

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

#### Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych na dzień 30.06.2022 r.

| Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu | Wartość udziałów wg ceny nabycia | Korekty aktualizujące wartość | Wartość bilansowa udziałów | Procent posiadanych udziałów | Procent posiadanych głosów | Metoda konsolidacji |
|---|----------------------------------|-------------------------------|----------------------------|------------------------------|----------------------------|---------------------|
| LUG Light Factory Sp. z o.o., Zielona Góra                                    | 29 000                           | 0                             | 29 000                     | 100%                         | 100%                       | pełna               |
| T.O.W LUG Ukraina, Kijów  | 99                               | 99                            | 0                          | 100%                         | 100%                       | nd.                 |
| LUG GmbH, Berlin  | 83                               | 0                             | 83                         | 100%                         | 100%                       | pełna               |
| LUG do Brasil Ltda., Sao Paulo  | 509                              | 509                           | 0                          | 65%                          | 65%                        | pełna               |
| LUG Lighting UK Ltd., Londyn  | 25                               | 0                             | 25                         | 100%                         | 100%                       | pełna               |
| BIOT Sp. z o.o., Zielona Góra   | 2 183                            | 0                             | 2 183                      | 75,5%                        | 75,5%                      | pełna               |
| LUG Argentina SA, Buenos Aires  | 790                              | 0                             | 790                        | 50%                          | 50%                        | pełna               |
| LUG Turkey, Stambuł   | 25                               | 0                             | 25                         | 66,8%                        | 66,8%                      | pełna               |
| ESCOLIGHT Sp. z o.o., Zielona Góra  | 30                               | 0                             | 30                         | 30%                          | 30%                        | praw własności      |
| LUG Services Sp. z o.o., Zielona Góra   | 49                               | 0                             | 49                         | 97%                          | 97%                        | pełna               |
| <b>Razem</b>  | <b>32 793</b>                    | <b>608</b>                    | <b>32 185</b>              |                              |                            |                     |

**Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych na dzień 31.12.2021 r.**

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



**Skrócone informacje finansowe o jednostkach zależnych za okres 01.01 do 30.06.2022 oraz na dzień 30.06.2022 roku obejmują:**

| Forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu | Kapitał własny | Kapitał zakładowy | Pozostałe kapitały | Zysk / strata netto | Wartość aktywów | Aktywa trwałe | Aktywa obrotowe | Wartość zobowiązań | Wartość przychodów |
|---|----------------|-------------------|--------------------|---------------------|-----------------|---------------|-----------------|--------------------|--------------------|
| LUG Light Factory Sp. z o.o., Zielona Góra                      | 56 433         | 29 000            | 24 201             | 3 232               | 206 087         | 75 374        | 130 714         | 149 655            | 115 533            |
| LUG GmbH, Berlin  | 407            | 83                | 265                | 59                  | 539             | 47            | 492             | 132                | 790                |
| LUG Lighting UK Ltd., Londyn                                    | 256            | 25                | 210                | 20                  | 281             | 0             | 281             | 25                 | 341                |
| LUG do Brasil Ltda., Sao Paulo                                  | -6 102         | 677               | -7 697             | 918                 | 160             | 3             | 156             | 6 261              | 20                 |
| LUG Argentina SA., Buenos Aires                                 | 2 312          | 1 541             | 857                | -86                 | 7 776           | 2 296         | 5 481           | 5 464              | 2 004              |
| BIOT Sp. z o.o., Zielona Góra                                   | -1 021         | 400               | -698               | -724                | 10 412          | 10 097        | 316             | 11 434             | 133                |
| LUG Turkey, Stambuł   | -145           | 38                | -135               | -48                 | 27              | 0             | 27              | 172                | 0                  |
| LUG Services Sp. z o.o., Zielona Góra                           | 561            | 50                | 495                | 16                  | 5 604           | 530           | 5 074           | 5 043              | 4 173              |
| ESCOLIGHT Sp. z o.o., Zielona Góra                              | -1 111         | 100               | -600               | -611                | 313             | 0             | 313             | 1 424              | 8                  |

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

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

|                                    |      |     |     |      |     |   |     |     |   |
|------------------------------------|------|-----|-----|------|-----|---|-----|-----|---|
| ESCOLIGHT Sp. z o.o., Zielona Góra | -500 | 100 | -38 | -562 | 145 | 0 | 145 | 645 | 2 |
|------------------------------------|------|-----|-----|------|-----|---|-----|-----|---|

**Skrócone informacje finansowe o jednostkach zależnych za okres 01.01 do 30.06.2021 oraz na dzień 30.06.2021 roku obejmują:**

| Forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu | Kapitał własny | Kapitał zakładowy | Pozostałe kapitały | Zysk / strata netto | Wartość aktywów | Aktywa trwałe | Aktywa obrotowe | Wartość zobowiązań | Wartość przychodów |
|---|----------------|-------------------|--------------------|---------------------|-----------------|---------------|-----------------|--------------------|--------------------|
| LUG Light Factory Sp. z o.o., Zielona Góra                      | 47 992         | 29 000            | 18 418             | 574                 | 160 847         | 67 346        | 93 501          | 112 855            | 83 923             |
| LUG GmbH, Berlin  | 344            | 83                | 241                | 20                  | 499             | 57            | 442             | 156                | 856                |
| LUG Lighting UK Ltd., Londyn                                    | 218            | 25                | 171                | 22                  | 247             | 0             | 247             | 29                 | 770                |
| LUG do Brasil Ltda., Sao Paulo                                  | -5 339         | 677               | -6 411             | 395                 | 115             | 5             | 110             | 5 454              | 0                  |
| LUG Argentina SA., Buenos Aires                                 | 2 453          | 1541              | 140                | 772                 | 10 008          | 1 609         | 8 399           | 7 555              | 2 694              |
| BIOT Sp. z o.o., Zielona Góra                                   | -195           | 200               | -111               | -284                | 7 031           | 31            | 7 000           | 7 227              | 350                |
| LUG Turkey, Stambuł   | -83            | 38                | -90                | -31                 | 34              | 0             | 34              | 118                | 0                  |
| LUG Services Sp. z o.o., Zielona Góra                           | 155            | 50                | 122                | -17                 | 888             | 6             | 882             | 733                | 682                |
| ESCOLIGHT Sp. z o.o., Zielona Góra                              | 19             | 100               | -38                | -43                 | 24              | 0             | 24              | 5                  | 0                  |

## Nota 2. POZOSTAŁE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

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

- jednostce zależnej BIOT Sp. z o.o. w kwocie 800 tys. zł,
- jednostce stowarzyszonej ESCOLIGHT Sp. z o.o. w kwocie 665 tys. zł.

## Nota 3. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

| Seria/emisja<br>rodzaj akcji | Rodzaj<br>uprzywilejo-<br>wania akcji | Rodzaj<br>ogranicze-<br>nia<br>praw<br>do akcji | Liczba<br>akcji  | Wartość<br>jednostko-<br>wa | Wartość<br>serii / emisji<br>wg wartości<br>nominalnej<br>w PLN | Sposób<br>pokrycia<br>kapitału | Data<br>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<br>Publiczna            | 2007                |
| C                            | BRAK                                  | BRAK  | 1 439 714        | 0,25                        | 359 928,50  | Emisja<br>Publiczna            | 2010                |
| RAZEM                        |                                       |   | <b>7 198 570</b> |                             | <b>1 799 642,50</b>   |                                |                     |

### Kapitał zakładowy – struktura na 30.06.2022 roku

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

#### **Nota 4. KAPITAŁ ZAPASOWY Z OBJĘCIA UDZIAŁÓW POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ**

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

| <b>Wyszczególnienie</b>               | <b>30.06.2022<br/>Niebadane</b> | <b>31.12.2021</b> |
|---------------------------------------|---------------------------------|-------------------|
| Nadwyżka ceny emisyjnej nad nominalną | 25 754                          | 25 754            |
| Koszty emisji                         | 1 939                           | 1 939             |
| <b>RAZEM</b>                          | <b>23 815</b>                   | <b>23 815</b>     |

#### **Nota 5. DOKONANIE KOREKTY ISTOTNYCH BŁĘDÓW**

W okresie od 01.01. do 30.06.2022 roku nie dokonywano korekty istotnych błędów.

#### **Nota 6. ROZLICZENIA SPRAW SĄDOWYCH**

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

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

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

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

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

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

##### **Pandemia Covid-19**

Wpływ pandemii na funkcjonowanie Grupy opisano szerzej w podrozdziale 4.2 na stronie 21 niniejszego raportu.

##### **Wojna w Ukrainie**

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

## Oświadczenie Zarządu

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

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

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

Dane porównawcze prezentowane są:

- według stanu na dzień 31 grudnia 2021 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej,
- za okres od 01 stycznia 2021 roku do 30 czerwca 2021 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 11 sierpnia 2022 roku Zarząd w składzie:

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

## POZOSTAŁE INFORMACJE DODATKOWE:

1. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń LUG S.A. oraz jej Grupy w okresie od 01.01. do 30.06.2022 roku, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.  
*Informacje na powyższe tematy znajdują się w rozdziale „Podstawowe informacje na temat Spółki i Grupy Kapitałowej”*
2. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte w okresie od 01.01. do 30.06.2022 roku wyniki finansowe.  
*Informacje na powyższe tematy znajdują się w rozdziale „Podstawowe informacje na temat Spółki i Grupy Kapitałowej”*
3. Opis zmian organizacji grupy kapitałowej, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności.  
*Informacje na powyższe tematy znajdują się w rozdziale „Podstawowe informacje na temat Spółki i Grupy Kapitałowej”*
4. Stanowisko Zarządu dotyczące możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na 2021 rok w kontekście wyników zaprezentowanych w raporcie za II kwartał 2022 roku.  
*Zarząd spółki LUG S.A. nie publikował prognoz wyników finansowych Spółki ani Grupy Kapitałowej LUG na 2022 rok.*
5. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu na dzień przekazania niniejszego raportu, wraz ze wskazaniem zmian, jakie nastąpiły od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego (raport za I kwartał 2022 roku).  
*Informacje na powyższe tematy znajdują się w rozdziale „Podstawowe informacje na temat Spółki i Grupy Kapitałowej”*
6. Akcje LUG S.A. będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących na dzień przekazania raportu, wraz ze wskazaniem zmian, jakie nastąpiły od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego (raport za I kwartał 2022 roku).  
*Informacje na powyższe tematy znajdują się w rozdziale „Podstawowe informacje na temat Spółki i Grupy Kapitałowej”*
7. Istotne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowań arbitrażowych lub organem administracji publicznej.  
*W okresie od 01.01. do 30.06.2022 roku Emitent ani spółki Grupy LUG nie były stroną postępowań (pojedynczo lub łącznie), których wartość przekraczałaby 10% kapitałów własnych Emitenta.*
8. Informacje o zawarciu przez Spółkę lub jednostkę od niej zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.  
*W okresie od 01.01. do 30.06.2022 roku Spółka LUG S.A. i jednostki od niej zależne nie zawarły żadnej umowy transakcyjnej z jednostkami powiązanymi odbiegającej od rynkowych i rutynowych zawieranych na warunkach rynkowych, które byłyby dla Grupy istotne.*

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

*W okresie od 01.01. do 30.06.2022 roku Spółka LUG.A nie udzieliła poręczeń, kredytów, pożyczek oraz gwarancji, których wartość przekraczałyby 10% kapitałów własnych LUG S.A.*

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

*W konsekwencji ogłoszenia przez Światową Organizację Zdrowia pandemii koronawirusa COVID- 9, na obszarze Polski wprowadzono w dniu 13.03.2020 stan zagrożenia epidemicznego, a w późniejszej konsekwencji stan epidemii. Informacje o tym zjawisku oraz jego wpływ na kondycję finansową Emitenta opisano w notcie nr 9.*

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 notcie nr 9.

## 8 Oświadczenie Zarządu Emitenta

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

Zielona Góra, dn. 11 sierpnia 2022 roku

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



LUG S. A.

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

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

