

RAPORT

Grupy Kapitałowej LUG S. A.

4Q2021

Spis treści

| | | |
|-----|---|----|
| 1 | Podstawowe informacje na temat wyników kwartału..... | 3 |
| 2 | List Prezesa Zarządu | 4 |
| 3 | Sytuacja rynkowa w IV kwartale 2021 r..... | 7 |
| 3.1 | Otoczenie makroekonomiczne na świecie i w Polsce..... | 8 |
| 3.2 | Branża oświetleniowa..... | 12 |
| 3.3 | Trendy rynkowe | 16 |
| 4 | Działalność Grupy Kapitałowej LUG S.A. w IV kwartale 2021 r | 18 |
| 4.1 | Istotne działania i wydarzenia..... | 19 |
| 4.2 | Perspektywy rozwoju..... | 23 |
| 5 | Omówienie wyników IV kwartału 2021 r..... | 25 |
| 5.1 | Przychody..... | 26 |
| 5.2 | Koszty i inwestycje | 27 |
| 5.3 | Zyski | 29 |
| 5.4 | Bilans..... | 32 |
| 5.5 | Rachunek przepływów pieniężnych..... | 33 |
| 5.6 | Wskaźniki | 33 |
| 6 | Podstawowe informacje na temat spółki i Grupy Kapitałowej..... | 35 |
| 6.1 | Podstawowe informacje..... | 36 |
| 6.2 | Akcje..... | 36 |
| 6.3 | Organizacja Grupy Kapitałowej | 38 |
| 6.4 | Rynek i zakres działalności..... | 40 |
| 6.5 | Zasoby ludzkie..... | 41 |
| 7 | Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe..... | 43 |
| 7.1 | Informacje ogólne | 44 |
| 7.2 | Wybrane dane finansowe | 50 |
| 7.3 | Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej LUG S.A..... | 52 |
| 7.4 | Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe LUG S.A. | 74 |
| 8 | Oświadczenie Zarządu Emitenta..... | 87 |

IV kw. 2021 r.



„ Utrzymujemy wysoki poziom przychodów i zysku brutto ze sprzedaży mimo skomplikowanej sytuacji na rynku półprzewodników i dynamicznych wzrostów kosztów logistycznych. Pracujemy nad systemowymi rozwiązaniami, które pomogą nam trwale podnieść rentowność kontraktów. Zakończyliśmy rozbudowę Centrum Badawczo-Rozwojowego, które rozpoczęło funkcjonowanie w styczniu 2022 roku.

”

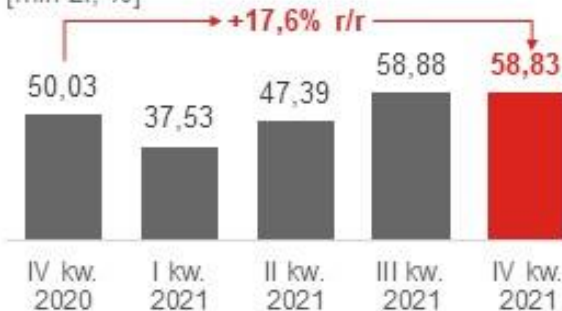
Ryszard Wtorkowski
Prezes Zarządu LUG S.A.

| | | | |
|--------------------------|--|-----------------------|---|
| 58,83 mln zł | 21,49 mln zł | 4,98 mln zł | 1,37 mln zł |
| przychody IV kw. 2021 | zysk brutto na sprzedaży IV kw. 2021 | EBITDA IV kw. 2021 | zysk netto IV kw. 2021 dla akcj. jedn. dom. |
| +17,6% r/r | +6,0% r/r | b.z. r/r | +179,6% r/r |

- Dynamiczny wzrost przychodów r/r mimo utrzymujących się wyzwań na rynku półprzewodników.
- Drugi najwyższy w historii Grupy LUG (rekord w poprzednim kwartale) poziom zysku brutto na sprzedaży 21,49 mln zł).
- Zakończona Rozbudowa Centrum Badawczo – Rozwojowego (inwestycja o wartości 8,21 mln zł).
- Zgodna z harmonogramem realizacja pierwszych faz kontraktu oświetleniowego w Warszawie (największy w Polsce kontrakt o wartości ponad 32 mln zł).
- Planowane otwarcie przedstawicielstwa LUG Maroc w Królestwie Maroka.

Przychody ze sprzedaży

[mln zł, %]



Zysk brutto ze sprzedaży

[mln zł, %]



EBITDA

[mln zł, %]



Zysk netto dla akcjon. jedn. dom.

[mln zł, %]



4Q2021



List
Prezesa
Zarządu



Szanowni Państwo,

zapraszam do zapoznania się z Raportem Grupy Kapitałowej LUG S.A. za IV kwartał 2021 roku, w którym też tradycyjnie po raz pierwszy podsumujemy wyniki finansowe Grupy w minionym roku. Oczywiście w raporcie skupiamy się w głównej mierze na składowych bilansu ostatnich trzech miesięcy roku, a prezentowane dane za 12 miesięcy nie zostały jeszcze zbadane przez biegłego rewidenta.

Porównując dane za czwarty kwartał w ujęciu rok do roku możemy pochwalić się poprawą przychodów, a także zysku brutto i netto. W dalszym ciągu utrzymuje się pewien poziom niepewności związany z przedłużającymi się efektami pandemii COVID-19. Mierzmy się również z ograniczonym dostępem do komponentów oraz wzrostem cen surowców i usług logistycznych. Na szczęście wiele wskazuje na to, że sytuacja pandemiczna stabilizuje się, a my obserwujemy wzrost aktywności inwestorów rozpoczynających kolejne projekty. Sami również pracujemy nad systemowymi rozwiązaniami, które pomogą nam trwale podnieść rentowność kontraktów.

Tak jak wspomniałem, skonsolidowane przychody Grupy w IV kwartale 2021 r. wyniosły 58,83 mln zł i były o 17,6% wyższe niż rok wcześniej. Wzrost przychodów jest m.in. efektem finalizacji kontraktów realizowanych dla jednostek samorządu terytorialnego, które tradycyjnie są kończone w ostatnim kwartale roku. W ujęciu 12 miesięcy 2021 roku przychody wzrosły o 10,9% do poziomu 202,63 mln zł. Zysk brutto na sprzedaży wyniósł w IV kw. 2021 r. 21,49 mln zł, co było drugim najwyższym poziomem w historii naszej Grupy - po rekordzie zanotowanym w III kwartale. Po czterech kwartałach ub.r. zysk brutto ze sprzedaży wyniósł 79,73 mln zł, wzrastając o 6,9% r/r z poziomu 74,56 mln zł w 2020 roku. Marża brutto, choć była blisko celu strategicznego, w ujęciu narastającym za dwanaście miesięcy spadła o 1,5 pp. r/r i ukształtowała się na poziomie 39,3%. Uważam jednak ten wynik za zadowalający, biorąc pod uwagę niezależne czynniki ekonomiczne. Zysk netto dla akcjonariuszy jednostki dominującej Grupy Kapitałowej LUG w samym IV kwartale br. ukształtował się na poziomie 1,37 mln zł wobec 494 tys. zł rok wcześniej. To wzrost o 179,6% rok do roku. Najwyższy kwartalny wynik netto w 2021 r., w zestawieniu z zyskiem netto poprzednich kwartałów roku, dał wynik za 12 miesięcy 2021 roku na poziomie 3,67 mln zł wobec poziomu 6,91 mln zł w analogicznym okresie 2020 roku.

EBITDA w IV kwartale 2021 roku wyniosła 4,98 mln zł, czyli dokładnie tyle samo, co przed rokiem i jednocześnie o 59,6% więcej niż w III kwartale. Natomiast narastająco w całym 2021 roku wynik EBITDA wyniósł 16,46 mln zł wobec poziomu 19,78 mln zł w analogicznym okresie 2020 roku. Marża EBITDA wyniosła w IV kw. 2021 r. 8,5% (-1,5 pp. r/r), w ujęciu czterech kwartałów wyniosła 8,1% (-2,7 pp. r/r).

Chciałbym także zwrócić Państwa uwagę na inne niż finansowe aspekty naszej działalności. W omawianym okresie prowadzone były finalne prace związane z rozbudową Centrum Badawczo – Rozwojowego. Rok po podpisaniu umowy zakończyliśmy tę największą od 2008

roku inwestycję w zwiększenie przestrzeni magazynowej (wartość samego projektu budowlanego to 8,21 mln zł). W połowie stycznia br. oficjalnie podpisaliśmy protokół odbioru i rozpoczęliśmy użytkowanie obiektu. Powierzchnia magazynowa LUG zwiększyła się o 3000 mkw., natomiast przestrzeń biurowo – socjalna o blisko 500 mkw. Wierzę, że powiększony obiekt nie tylko usprawni gospodarkę magazynową Grupy, ale będzie też wspierał rozwój holdingu.

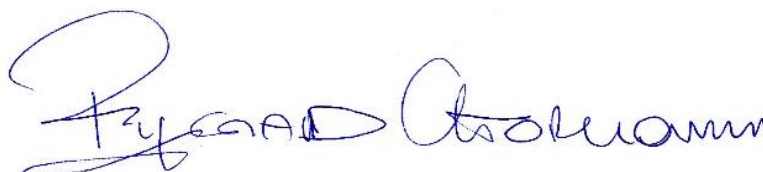
Z istotnych kontraktów realizowanych w tym okresie warto wspomnieć najważniejszy projekt oświetleniowy dla Miasta Stołecznego Warszawy. Prace pierwszych faz kontraktu prowadzone są zgodnie z harmonogramem. W ostatnich dniach grudnia 2021 roku, na elewacji budynku Zarządu Dróg Miejskich w Warszawie zamontowano pierwsze oprawy oświetleniowe SAVA, zaprojektowane i wyprodukowane specjalnie dla stolicy.

Ekspansja zagraniczna niezmiennie pozostaje jednym z naszych priorytetów strategicznych. W tym celu podjęliśmy decyzję o zwiększeniu obecności w Królestwie Maroka. Na połowę lutego zaplanowano uroczyste otwarcie przedstawicielstwa firmy w tym kraju. Stanowi to kontynuację rozmów z lokalnymi interesariuszami w celu zwiększania obecności i udziału Grupy LUG w rynku marokańskim i na obszarach sąsiadujących. Jednym z priorytetów przedstawicielstwa spółki LUG Light Factory w Królestwie Maroka będzie komercjalizacja profesjonalnych rozwiązań oświetleniowych LED w zakresie oświetlenia infrastrukturalnego. Jak zapewne Państwo wiecie, produkty LUG są już obecne na rynku marokańskim, od kilku lat oświetlając liczne projekty w tym kraju. Rosnące zainteresowanie naszymi produktami ze strony lokalnych inwestorów, skłoniło nas do wzmocnienia obecności w tym regionie.

Końcówka roku była też owocna w nagrody biznesowe. W konkursie „The Best Annual Report 2020” otrzymaliśmy I Nagrodę Główną w kategorii NewConnect za całokształt raportowania rocznego oraz wyróżnienie przyznawane za najlepsze sprawozdanie z działalności. To już szóste wyróżnienie przyznane naszej spółce w ośmioletniej historii konkursu, w kategorii spółek notowanych na rynku NewConnect. W konkursie Lubuski Lider Biznesu Grupy Kapitałowej LUG S.A znalazła się w gronie wyróżnionych przedsiębiorstw zdobywając Statuetkę Nagrody Marszałka Województwa Lubuskiego 2021 I miejsce w kategorii „duże przedsiębiorstwa”.

Streściłem najważniejsze wydarzenia minionego kwartału, a po więcej szczegółowych informacji, zapraszam Państwa do dalszej części raportu.

Łączę wyrazy szacunku,



Ryszard Wtorkowski
Prezes Zarządu LUG S.A.

4Q2021



Sytuacja rynkowa w IV kwartale 2021 r.

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

3.1 Otoczenie makroekonomiczne na świecie i w Polsce

Polska gospodarka w 2021 roku zdecydowanie odbiła się z pandemicznego dołka, notując najwyższy od ponad dekady wzrost gospodarczy. Z początkiem nowego roku odczuwalne są długofalowe efekty, z których największym zagrożeniem dla gospodarki jest podwyższona inflacja, związany z nią wzrost stóp procentowych wpływający na tempo wzrostu gospodarczego i wzrost inwestycji oraz wciąż występujące zakłócenia w globalnych łańcuchach dostaw.¹ Wg wstępnych danych GUS, krajowy wzrost gospodarczy szacuje się na poziomie powyżej 7 proc.² Z końcem roku przedsiębiorcy sygnalizowali jednak narastające problemy ze znalezieniem pracowników, zaopatrzeniem oraz wzrostem cen.³ Do niepewności związanej z rozwojem pandemii dołączyła również w ostatnich miesiącach niepewność odnośnie sytuacji geopolitycznej w naszym regionie Europy. Ewentualny konflikt mógłby negatywnie wpłynąć na gospodarkę polską.⁴

Przełom roku przyniósł zmagania z kolejną falą pandemii i rekordową ilością zachorowań, co jednak w obecnej sytuacji nie wpływa na dostępne wskaźniki makroekonomiczne. Istnieje kilka scenariuszy dalszego rozwoju obecnie obserwowanej fali zachorowań, wszelkie prognozy i szacunki obciążone są jednak wysokim ryzykiem. Mimo braku ogólnokrajowych restrykcji, niepokojące jest zjawisko tzw. ukrytego lockdownu, czyli jednoczesnego przebywania na kwarantannie setek tysięcy osób, co może przełożyć się na paraliż niektórych zakładów pracy.⁵

Analizując dostępne dane makroekonomiczne, z perspektywy Grupy LUG szczególnie istotna jest informacja o grudniowym zatwierdzeniu nowych taryf energetycznych (średni rachunek +24%) i gazowych (średni rachunek dla gospodarstw domowych +54%) przez Urząd Regulacji Energetyki, centralny organ administracji rządowej właściwy w sprawach regulacji gospodarki paliwami i energią oraz promowania konkurencji. Wg specjalistów, po dojściu w grudniu do 8,1% r/r, w styczniu inflacja zamiast spaść do ok. 6,5% wzrosła do 8,4% r/r, a w II kwartale kiedy największy efekt tarczy wygaśnie, CPI może wyraźnie przekroczyć 9% r/r. Nawet jeśli w II półroczu inflacja zacznie opadać, średnio w 2022 r. wyniesie ok. 8%.⁶

W listopadzie ub.r., produkcja budowlana wzrosła o 12,7% r/r (10,9% r/r po odsezonowaniu).⁷ Produkcja przemysłowa wzrosła o 15,2% r/r z 7,8%, pozostawiając w tyle prognozy rynkowe. Produkcja w przemyśle przetwórczym natomiast pikowała w górę o 13% r/r. Łącznie produkcja oczyszczona z czynników sezonowych również wyniosła 15,2% r/r, co pokazuje, że wzrost nie był jedynie efektem kalendarzowym. Powyższe tendencje sektora przemysłu mogą zapobiec wyraźnemu wyhamowaniu wzrostu PKB w IV kw. w ujęciu kw/kw, które wydawało się prawdopodobne po zaskakująco silnym III kw. Inflacja PPI skoczyła w listopadzie do 13,2% r/r. Październikowy odczyt został zrewidowany w górę do 12% r/r z 11,8%. Wyliczenia bazowego wskaźnika PPI pokazały kolejny wzrost, z 8,7% r/r do 9,8%.⁸

Wskaźnik PMI w polskim przemyśle przetwórczym wzrósł w grudniu do 56,1 pkt z 54,5 pkt, przebijając oczekiwania rynkowe (54,0 pkt) i osiągnął najwyższy poziom od lipca. Ta miara koniunktury została podbita przez silne składowe opisujące nowe zamówienia oraz bieżącą produkcję. Subindeks nowych zamówień eksportowych wzrósł powyżej neutralnego poziomu 50 pkt po raz pierwszy od czterech miesięcy. Utrudnienia po stronie podaży przełożyły się na budowanie większych niż normalnie zapasów środków produkcji, wydłużenie czasu dostaw i na ceny produkcji. Mimo to firmy pozostały

¹ IPAG, Stan i prognoza koniunktury gospodarczej nr 1/2022 (113), 04.02.2022r.

² www.bankier.pl, Mocne odbicie polskiej gospodarki, 31.01.2022, g.10:00.

³ gazetaSGH, IRG: Koniunktura w gospodarce - IV kwartał 2021, autorzy: Elżbieta Adamowicz, Konrad Walczyk, 18.11.2021r.

⁴ IPAG, Stan i koniunktura (...) op. cit.

⁵ IPAG, Stan i koniunktura (...) op.cit.

⁶ Codziennik Santander, Ceny gazu i prądu podbijają inflację, 20.12.2021r.

⁷ Codziennik Santander, Mocny zestaw danych za listopad, 22.12.2021r.

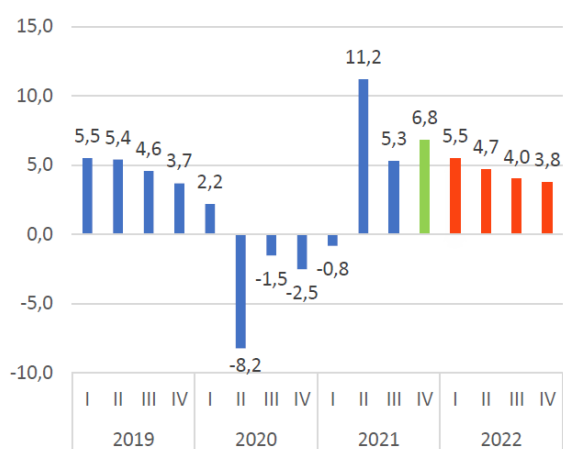
⁸ Codziennik Santander, Silna ekspansja przemysłu, 21.01.2022r.

w dobrych nastrojach jeśli chodzi o perspektywy prowadzenia biznesu i oczekują w kolejnych miesiącach podwyższonej skali produkcji i nowych zamówień.⁹

Prognozy *Global Economic Prospects*, opublikowane przez Bank Światowy w styczniu br. dla PKB Polski, po raz kolejny zostały zrewidowane w górę. Wg opublikowanych danych, nastąpi wzrost produktu krajowego brutto rządu 5,1 proc. w 2021 roku, 4,7 proc. w 2022 i 3,4 proc. w 2023 roku.¹⁰

Agencja ratingowa Fitch również podwyższyła prognozę wzrostu PKB Polski w 2021r. do 6,4 proc., na 2022 r. pozostawiając szacunek 4,3 proc., jak wynika z opublikowanego w grudniu ub.r. raportu *Fitch Global Economic Outlook*. Autorzy publikacji oczekują, że w pierwszych miesiącach 2022 r. inflacja w Polsce osiągnie szczyt na poziomie 8 proc., następnie będzie łagodnieć przez resztę roku, pozostając jednak powyżej celu inflacyjnego NBP.¹¹

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

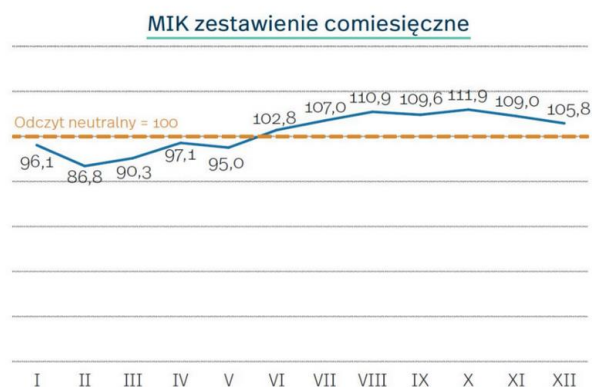


Źródło: GUS, IPAG

Według szacunków Instytutu Prognoz i Analiz Gospodarczych (IPAG), tempo wzrostu PKB w IV kwartale 2021 roku wyniosło 6,8 proc. Był to trzeci z rzędu kwartał, w którym tempo wzrostu gospodarczego osiągnęło dodatni wynik, po czterech kwartałach spadku. W nadchodzących kwartałach 2022 oraz 2023 roku przewiduje się nieco niższego tempa wzrostu. W 2022 roku tempo wzrostu PKB wyniesie 4,5 proc., a w 2023 roku będzie nieco niższe (4,0 proc.)¹²

Polski Instytut Ekonomiczny (PIE) we współpracy z Bankiem Gospodarstwa Krajowego opracowały miernik polskiej gospodarki, tzw. MIK (miesięczny indeks koniunktury), którego celem jest badanie nastroju wśród 500 polskich przedsiębiorstw przyporządkowanych ze względu na branżę i wielkość przedsiębiorstwa. W grudniu ub.r., odczyt MIK obniżył się do najniższego poziomu od sześciu miesięcy. W porównaniu do poprzedzającego go listopada odnotował spadek o 3,2 pkt do poziomu 105,8 pkt. Jest to drugi miesiąc spadków z rzędu, nadal jednak utrzymujący się powyżej poziomu neutralnego. Na spadek wskaźnika w dwunastym odczycie wpłynęły negatywne zmiany w obszarze sprzedaży (-9,5 pkt.), liczbie nowych zamówień (-3,1 pkt.), mocach produkcyjnych (-6,6 pkt.) oraz w inwestycjach (-5,2 pkt.). Jednocześnie komponent związany z wynagrodzeniami najmocniej wpływał na utrzymanie się wskaźnika powyżej poziomów neutralnych.¹³

Miesięczny Wskaźnik MIK



Źródło: Miesięczny Indeks Koniunktury, BGK 2021

⁹ Codziennik Santander, Silne wzrostu PMI w Polsce i regionie ,04.01.2022r.

¹⁰ www.forsal.pl, Bank Światowy podniósł prognozę wzrostu PKB Polski w 2021 roku, 13.01.2022, g.14:17.

¹¹ www.bankier.pl, Agencja Fitch podwyższyła prognozę wzrostu PKB Polski w '21 roku, 08.12.2021r., g.13:50.

¹² IPAG, Stan i prognoza (...) op.cit.

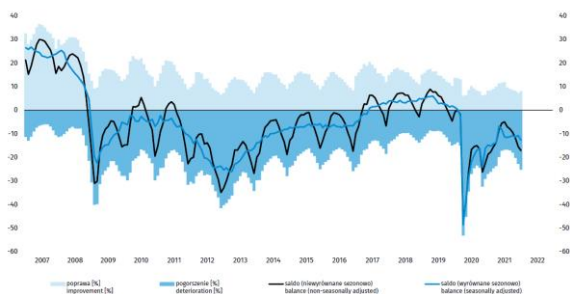
¹³ www.pie.net.pl, MIK: koniec 2021 pod wpływem słabnącej koniunktury gospodarczej i rekordowych planów podwyżek w firmach grudnia 2021, Polski Instytut Ekonomiczny, BGK, 09.12.2021r.

Polski handel zagraniczny w 2021 roku odznaczał się wysoką dynamiką. Dwucyfrowe tempo wzrostu zostało odnotowane zarówno w eksporcie (+12,7%) jak i imporcie (+19,2%). Jest to zjawisko naturalne w przypadku, gdy gospodarka krajowa rozwija się szybciej niż gospodarka najważniejszych partnerów handlowych. Przewiduje się niższe tempo wzrostu obu parametrów w latach 2022-2023, przy utrzymującej się przewadze dynamiki importu. Roczne tempa wzrostu eksportu szacuje się wstępnie na 6,5% i 6,2%, importu odpowiednio 8,5% i 6,5%.¹⁴

Obserwowana dobra koniunktura w budownictwie objawiająca się m.in. wysoką liczbą realizowanych projektów, wzmożonym popytem na materiały budowlane oraz rosnącymi cenami robót i materiałów, nie znajduje odzwierciedlenia w publikowanych danych statystycznych.¹⁵ Grudniowe statystyki z budownictwa wyraźnie rozczarowały, a dane okazały się zdecydowanie słabsze od oczekiwań ekonomistów. Wg wstępnych danych, krajowa produkcja budowlano-montażowa (w cenach stałych) zrealizowana przez przedsiębiorstwa budowlane zatrudniające minimum 9 osób w grudniu 2021r. była wyższa tylko o 3,1% względem analogicznego momentu ubiegłego roku. Względem listopada ub.r. nastąpił wzrost o 22,9%.¹⁶

Wskaźnik koniunktury budowlanej (IRGCON) w ciągu ostatniego kwartału roku zmniejszył swoją wartość o 9,8 pkt, do wysokości -2,7 pkt. Przedsiębiorstwa budowlane sygnalizują spadek wielkości produkcji, zamówień i zatrudnienia. Zmniejszył się stopień wykorzystania mocy produkcyjnych, pogorszeniu uległa sytuacja finansowa przedsiębiorstw. Jako główną barierę, skutecznie ograniczającą aktywność, przedsiębiorcy wskazują wzrosty cen, szczególnie surowców i materiałów (75,2% badanych), problemy ze znalezieniem pracowników, niestabilność przepisów prawnych oraz nadmierne obciążenia podatkowe. Nastroje wśród firm branży budowlanej są pesymistyczne.¹⁷

Ogólny klimat koniunktury w budownictwie



Źródło: GUS

W styczniu br. wskaźnik ogólnego klimatu koniunktury w budownictwie ukształtował się na poziomie minus 17,1 (przed miesiącem minus 15,4). Poprawę koniunktury zasygnalizowało 8,1 proc. przedsiębiorstw, pogorszenie natomiast - 25,2 proc. (przed miesiącem odpowiednio 7,4 proc. i 22,7 proc.). Pozostałe przedsiębiorstwa uznały, że ich sytuacja nie ulega zmianie. Bieżące oceny portfela zamówień i produkcji budowlano-montażowej w Polsce oraz prognozy sytuacji

finansowej są bardziej pesymistyczne od oczekiwań formułowanych w ostatnim miesiącu ubiegłego roku. Podobnie jak w grudniu, sygnalizuje się wzrost opóźnień płatności za wykonane roboty budowlano-montażowe oraz ograniczenia zatrudnienia. Ceny robót budowlano-montażowych mogą rosnąć bardziej niż spodziewano się tego w grudniu ub.r.¹⁸

W pierwszym miesiącu roku najwięcej trudności zgłaszanych przez przedsiębiorców było związanych z kosztami zatrudnienia (68,4%), kosztami materiałów (65,5%) oraz niepewnością ogólnej sytuacji gospodarczej (62,6%).¹⁹

¹⁴ Stan i prognoza koniunktury gospodarczej nr 1/2022 (113), op.cit.

¹⁵ Stan i prognoza koniunktury gospodarczej nr 1/2022 (113), op.cit.

¹⁶ www.bankier.pl, Budownictwo tym razem rozczarowało, 21.01.2022r., 11:00

¹⁷ gazetaSGH, IRG: Koniunktura w gospodarce - IV kwartał 2021, op.cit.

¹⁸ Koniunktura w przetwórstwie przemysłowym, budownictwie, handlu i usługach 2000-2022, GUS, Warszawa, styczeń 2022 r

¹⁹ Ibidem.

W 2022 r. wyzwaniem dla spółek z sektora materiałów budowlanych będzie utrzymanie wolumenów sprzedażowych przy oczekiwanym spadku marż. Wraz ze wzrostem kosztów, spodziewana jest kolejna podwyżka cen produktów. Spółki prawdopodobnie zdecydują się na kolejne podwyżki cen produktów w wyniku wzrostu kosztów, w celu neutralizacji wzrostu kosztów surowców, logistyki czy płac. Wyzwaniem może być jednak akceptacja wysokich cen przez konsumentów.²⁰ Zdaniem ekspertów, ceny materiałów budowlanych w 2022 będą nadal rosły, już z początkiem nowego roku zaczyna brakować surowców do ich produkcji, a terminy dostaw są przesuwane.²¹

Zapoczątkowane w 2020 r. zakłócenia w łańcuchach dostaw towarów na całym świecie związane z pandemią wirusa SARS-CoV-2, przełożyły się na dalekoidący chaos w transporcie morskim i kolejowym, znajdując swą kontynuację w kolejnych kwartałach 2021 roku. Jak stwierdził Polski Instytut Ekonomiczny, w ub.r. 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 gospodarki, wskazali m.in. na surowce, których ceny poszybowały w górę w rezultacie ogromnego popytu. Indeks cen surowców energetycznych wzrósł o 72 proc., ceny metali wzrosły półtorakrotnie w porównaniu do okresu przed pandemią. Niedobory półprzewodników, doprowadziły w 2021 r. do przestoju fabryk, m.in. w Polsce. Jak dodano, wysoki popyt doprowadził do rekordowych wyników w handlu międzynarodowym. W kwietniu 2021 r. osiągnięto najwyższy w historii wolumen wymiany towarowej. Wartość światowego handlu sięgnęła rekordowego poziomu w III kwartale i wyniosła 5,6 bln dol. W czasie pandemii wrastał także udział Polski w światowym handlu. Wg Światowej Organizacji Handlu, wymiana handlowa na świecie będzie nadal rosła w 2022 r., choć dynamika wzrostu będzie słabła: w 2022 r. wyniesie 4,7 proc., w porównaniu do 10,8 proc. w 2021 r.²² Problemy w zakresie transportu nie znikają w 2022 roku. Zdaniem wielu analityków należy liczyć się z regionalnymi wahaniami popytu i podaży będącego pochodną różnej skali odbicia gospodarczego na świecie, co kształtować będzie sytuację w obszarze transportu.

²⁰ www.bankier.pl, Spodziewana jest kolejna podwyżka cen materiałów budowlanych, 20.01.2022r.

²¹ www.muratorplus.pl, Koniunktura w budownictwie w styczniu. W jakim nastroju branża budowlana rozpoczyna 2022r., 25.01.2022r.

²² www.bankier.pl, Analitycy: w 2021r. ośmiokrotnie wzrosły ceny frachtu morskiego, 30.12.2021r, g.12:10.

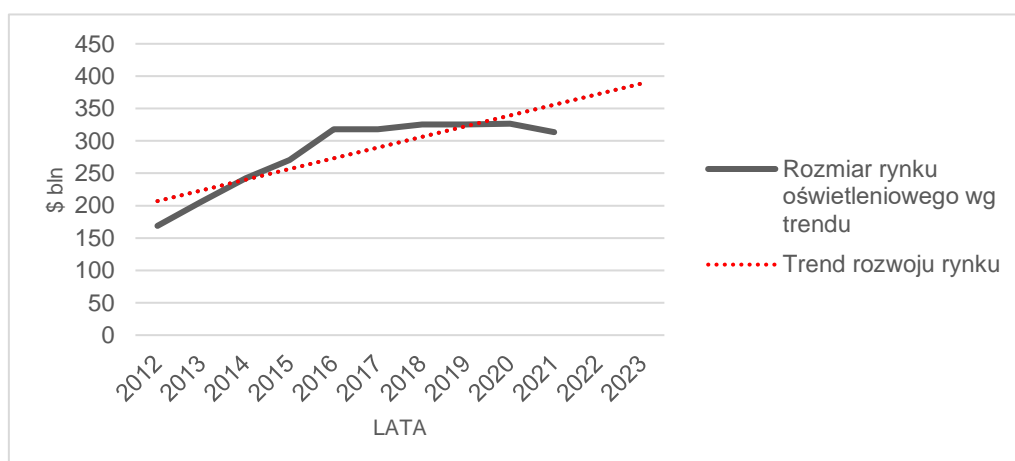
3.2 Branża oświetleniowa

Sytuacja branży oświetleniowej w IV kwartale 2021 roku kształtowała się podobnie względem ubiegłego kwartału, nadal pozostając pod wpływem gospodarczych skutków pandemii Covid-19. Grupa LUG zachowuje umiarkowany optymizm względem przyszłych okresów finansowych, jednocześnie monitorując uważnie rozwój sytuacji pandemicznej w celu zachowania ciągłości działania.

Od samego początku trwania pandemii, spółki branży oświetleniowej zastosowały się do rządowych wytycznych w obszarze zdrowia i bezpieczeństwa, by chronić pracowników oraz szerszą populację, zachowując jednocześnie ciągłość działania produkcji i dostaw produktów w czasie pandemii. Czynnikiem dodatkowo stymulującym branżę oświetleniową okazał się wzrost zapotrzebowania na oświetlenie UV-C, które jak potwierdzono niezależnymi badaniami, jest skutecznym narzędziem walki z pandemią. Fale UV-C zabijają koronawirusa i mikroorganizmy, które znajdują się w powietrzu i na powierzchniach przedmiotów, dzięki czemu z sukcesem przeciwdziałają przenoszeniu się wirusa i dalszemu rozprzestrzenianiu pandemii.

Zgodnie z raportem Plimsoll Insights, *Market Size & Share, Lighting Manufacturers (European)* opublikowanym w styczniu 2022 roku, który przeanalizował udział w rynku 525 podmiotów, europejski rynek oświetleniowy jest zdominowany przez największe firmy z branży oświetleniowej, przy czym dziesięć największych podmiotów kontroluje aż 69% rynku.²³

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% wobec 326,6 mld dolarów osiągniętych w 2020 roku. Jeśli prognozowany przez specjalistów trend zostanie utrzymany, spodziewa się wzrostu europejskiego rynku oświetleniowego rzędu 18,8% w 2022 roku.²⁴

Według raportu agencji analitycznej, *The Business Research Company*, w 2020 roku rynek inteligentnego oświetlenia osiągnął wartość 11,06 mld dolarów, przy rocznym wzroście na poziomie 12,1 proc., notowanym od roku 2015. Analitycy oszacowali, że w 2025 roku wartość tego sektora wyniesie 22,7 mld dolarów z CAGR na poziomie 15,3%. Prognozując od 2025 roku, w roku 2030 rynek ten osiągnie wartość 43,9 mld dolarów ze wzrostem charakteryzującym się wskaźnikiem CAGR wynoszącym 14,3%. Zdaniem analityków czynnikami hamującymi rozwój sektora inteligentnego

²³ Plimsoll Insight, Market Size&Share, styczeń 2022r.

²⁴ Plimsoll Industry Insight – Lighting Manufacturers (European), styczeń 2022r.

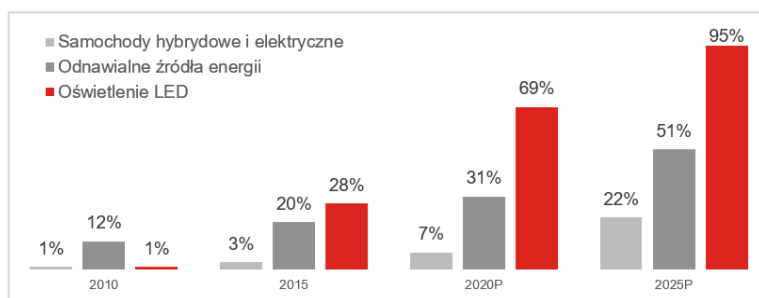
oświetlenia są wysokie koszty, niestabilne ceny metali i deficyt podzespołów elektronicznych.²⁵ Dla przeciwwagi w prognozowanym okresie rynek inteligentnego oświetlenia będzie napędzał szybki wzrost inwestycji w rozwiązania charakteryzujące się wyższą efektywnością energetyczną w branży infrastrukturalnej. W 2020 roku, bank EBI (European Investment Bank) zatwierdził inwestycję o wartości 4,9 mld euro w energię odnawialną, bezemisyjny transport i szybką komunikację, a także w infrastrukturę medyczną i edukacyjną na świecie. Oczekuje się, że takie inwestycje pobudzą rozwój i sprzedaż energooszczędnych urządzeń, do których należą inteligentne oprawy.²⁶

Branża oświetleniowa jest zróżnicowana i kompleksowa, a jej produkty znajdują zastosowanie w wielu różnych obszarach. Europejski sektor oświetleniowy jest stosunkowo duży i posiada międzynarodową renomę. Zatrudnienie w nim znajduje ponad 150 000 osób, a jego przychody stanowią około 30% wartości globalnych przychodów branży oświetleniowej. Cechą charakterystyczną europejskiego rynku oświetleniowego jest wysoki poziom innowacyjności oraz duże rozdrobnienie – obok szeregu podmiotów o znaczącej pozycji w skali światowej, obejmuje kilka tysięcy przedsiębiorstw z sektora MŚP, które działają przede wszystkim w obszarze dystrybucji opraw oświetleniowych.

W ramach całego rynku oświetleniowego wyróżnia się 3 znaczące segmenty:

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

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



Źródło: Raport Golden Sachs Global Investments Research

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

Głównymi czynnikami wzrostu wartości europejskiego rynku LED są rosnące zapotrzebowanie na energooszczędne rozwiązania oświetleniowe, konieczność obniżenia kosztów związanych z energią elektryczną, rosnące inwestycje w infrastrukturę, w tym drogi, biura, kompleksy mieszkalne, parki, hotele itp. Wszystko to ma związek ze wzrostem populacji, postępującą urbanizacją oraz zmianami klimatycznymi pobudzającymi ideę efektywności energetycznej i poszanowania środowiska naturalnego.

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

²⁵ www.elektronikab2b.pl, W 2025 roku wartość rynku inteligentnego oświetlenia przekroczy 22 mld dolarów, 15.07.2021r.

²⁶ Ibidem.

Z roku na rok rośnie efektywność energetyczna opraw LED. Coraz popularniejsze stają się rozwiązania z obszaru Internetu Rzeczy. Wiodąca pozycja LED na rynku oświetleniowym wynika m.in. z jej wysokiego potencjału rozwojowego, przy czym wydajność energetyczna opraw diodowych nieustannie przekracza dotychczasowe granice. Powstające innowacje są coraz bardziej kompatybilne z systemami sterowania, gdzie wg szacunków ekspertów, w trwającym pięcioleciu wartość rynku systemów zarządzania oświetleniem miała rosnąć w tempie przekraczającym 20% w skali roku. W 2020 i 2021 roku obserwowaliśmy w Polsce megatrend „Smartyfikacji codziennego życia”, który objawiał się upowszechnieniem rozwiązań takich jak czujniki oświetlenia, Human Centric Lighting oraz monitoring oświetlenia, tzw. predictive maintenance.

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

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

Prognozowane wzrosty cen za energię elektryczną zmuszają producentów oświetlenia profesjonalnego do proponowania swoim użytkownikom coraz bardziej zaawansowanych systemów, które dzięki zdalnej kontroli nie tylko pozwolą na wygodne sterowanie, ale także zwrócą koszty inwestycji w przeciągu kilku lat.

Popularność energooszczędnego oświetlenia stale rośnie, a przedsiębiorcy coraz częściej decydują się na modernizację tradycyjnego systemu na ledowe zamienniki. Zarządcy szukający oszczędności w pierwszej kolejności znajdują je w instalacji oświetlenia. Chociaż inwestycja w nowoczesną technologię LED jest na początku znacznie wyższa niż w przypadku tradycyjnych źródeł światła, zwraca się szybciej, nie tylko w postaci realnych oszczędności, ale także wygody oraz dłuższej żywotności opraw. Dostępne oprawy LED mogą zastąpić tradycyjne źródła światła w stosunku 1:1, co pozwoli wygenerować zyski rzędu nawet 50-70% w porównaniu do konwencjonalnego oświetlenia.

Internet Rzeczy (ang. Internet of Things) z powodzeniem wykorzystywany jest w inteligentnych miastach. Oprócz szeregu zaawansowanych usług w aglomeracjach (wykrywanie przestępstw i ataków wandalizmu, monitorowanie wibracji stanów zużycia materiałów budowlanych czy mostów) IoT usprawnia sterowanie oświetleniem, dostosowując je do pory dnia, obecności użytkowników czy aktualnych warunków pogodowych. Nowoczesne oprawy LED dedykowane oświetleniu ulicznemu są wyposażane nie tylko w moduły komunikacyjne, które pozwalają łączyć je z pozostałymi systemami, ale także charakteryzują się zaawansowaną technologią optyczną, zwiększającą bezpieczeństwo na drogach. W nocy lub w trudnych warunkach atmosferycznych technologia LED eliminuje zjawisko przykrego oślnienia, czyli oślepienia użytkowników drogi. Modernizacja oświetlenia ulicznego może być finansowa z funduszy państwowych. Sprzyja temu trend ekologicznego użytkowania infrastruktury miejskiej oraz poprawy efektywności energetycznej systemów oświetlenia zewnętrznego. Dzięki oświetleniu LED gminy będą mogły na wydatkach za energię elektryczną zaoszczędzić nawet 50%.

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 oświetlenia przestrzeni. Usługa ESCO obniża koszty związane z konserwacją urządzeń, zmniejsza awaryjność systemu oraz pozwala na osiągnięcie maksymalnej wydajności. Z formuły mogą skorzystać zarówno prywatni przedsiębiorcy, jak i jednostki samorządowe. Cała praktyka polega na bezgotówkowej modernizacji oświetlenia. Użytkownik pokrywa koszt inwestycji, w miesięcznych ratach,

które wygenerowane są przez oszczędności wynikające z eksploatacji nowego systemu. Trend ten jest kontynuacją energooszczędnej idei oświetlenia LED, która gwarantuje realne zyski dla inwestorów.

Stale unowocześnianie przestrzeni pracy związane jest ściśle z dynamicznym rozwojem Human Centric Light (HCL), którego technologia bierze pod uwagę działanie światła na organizm oraz psychikę człowieka. Obecnie więcej czasu spędzamy w sztucznie doświetlonych przestrzeniach z ograniczonym dostępem światła naturalnego, co często prowadzi do rozregulowania naturalnego rytmu dobowego. Skutkuje to bezsennością, problemami z koncentracją czy przewlekłym zmęczeniem. Mając na uwadze obecne „choroby cywilizacyjne” producenci oświetlenia LED szukają technologii, która ułatwi pracownikom funkcjonowanie w przestrzeniach o ograniczonym dopływie światła naturalnego. Rezultatem poszukiwań jest konfiguracja HCL, która w jak najdokładniejszy sposób odwzorowuje światło dzienne. Koncepcja łączy w sobie pobudzające niebieskie światło z cieplejszą, bardziej przyjemną barwą. Możliwość zautomatyzowania tej technologii pozwoliła na stworzenie światła, które podąża za człowiekiem i dopasowuje się do jego rytmu dobowego. Punktowo użytkowane pozwala użytkownikowi włączyć je wtedy, kiedy czujemy spadek energii lub senność.

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

Na koniec grudnia 2020 r. w Polsce działało 1125 podmiotów zajmujących się produkcją elektrycznego sprzętu oświetleniowego. Najwięcej jest w województwie mazowieckim – 237 oraz śląskim – 196. W 2020 r. powstały 43 nowe podmioty w tej branży.²⁷

Podsumowując, rynkiem docelowym całej Grupy Kapitałowej LUG S.A., jest segment general lighting, skupiony wokół produkcji opraw oświetleniowych skierowanych do klienta profesjonalnego. Wartością dodaną LUG, która buduje jego pozycję konkurencyjną jest kompleksowa obsługa z zakresu usług projektowych i dostarczania kompletnych rozwiązań oświetleniowych, a także customizacja, czyli dostosowywanie gotowych rozwiązań do potrzeb indywidualnych klientów.

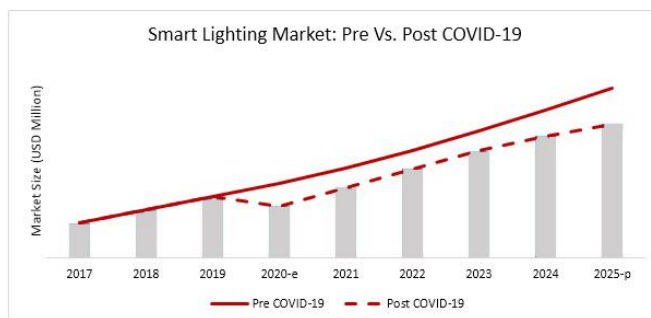
²⁷ www.rynekelektryczny.pl, Produkcja żarówek – czerwiec 2021 r., 26.07.2021r.

3.3 Trendy rynkowe

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

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

Wpływ COVID-19 na rynek Inteligentnego Oświetlenia



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

Czynniki regulacyjne, środowiskowe i społeczne:

- ❑ Cele UE zakładające zwiększenie efektywności energetycznej;
- ❑ Ok. 75% instalacji oświetleniowych w Europie jest starsza niż 25 lat, co dodatkowo stymuluje proces powszechnej wymiany oświetlenia na energooszczędne;
- ❑ Presja obniżania kosztów energii elektrycznej na cele związane z utrzymaniem budynku i infrastruktury;
- ❑ Priorytet bezpieczeństwa energetycznego;
- ❑ Nakłady inwestycyjne na infrastrukturę, które przyczyniają się do powstawania nowych dróg, parków, 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.²⁸

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

²⁸ Najważniejsze trendy w branży oświetlenia profesjonalnego w 2018, www.lighting.pl, M.Kołodowski, 06.02.2018 r.

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.²⁹ Popularność energooszczędnego oświetlenia stale rośnie, a przedsiębiorcy coraz częściej decydują się na modernizację tradycyjnego systemu na ledowe zamienniki.

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

- ❑ dynamiczny wzrost populacji, szczególnie w krajach rozwijających się oraz wzrost dochodów ludności, która skłonna jest przeznaczać więcej pieniędzy na oświetlenie:

Według publikacji populacja ludzi wzrastała z poziomu 6,9 miliarda w 2010 roku do 7,7 miliarda w 2020 roku. Emitent obserwuje także, że wyższe dochody w państwach rozwiniętych, pobudzają popyt na produkty oświetleniowe – szczególnie w odniesieniu do rozwiązań o wysmakowanym designie i energooszczędnych.

- ❑ postępująca urbanizacja, która zapewnia wzrost popytu na oświetlenie:

Publikacje wskazują, iż gospodarka globalna wzrosła o 3-4% w latach 2010-2020. Największe wzrosty (ok. 60% wartości globalnego PKB) napędzają miasta, które bezpośrednio stymulują wzrost popytu na oświetlenie, w szczególności w segmencie general lighting. Na obszarach zurbanizowanych popyt na oświetlenie jest zdecydowanie większy niż na terenach wiejskich, dlatego to właśnie miasta są ważnym motorem wzrostu przemysłu oświetleniowego. Oprócz Azji, najsilniejszą urbanizację można obserwować na terenie Ameryki Południowej, Europy Wschodniej i Azji Centralnej, Bliskiego Wschodu i Północnej Afryki oraz Afryki Subsaharyjskiej.

- ❑ nieodwracalne zmiany klimatyczne

Zmiany klimatyczne i niedostatek zasobów, w tym ograniczone zasoby energii elektrycznej sprawiają, że upowszechnianie się energooszczędnych produktów jest obecnie globalnym trendem, który prowadzi do stopniowego odchodzenia od rozwiązań najtańszych na rzecz droższego, ale efektywnego energetycznie oświetlenia. Ważne jest, iż w przeciwieństwie do innych metod redukcji emisji CO₂, wymiana energochłonnego oświetlenia na rozwiązania efektywne energetycznie nie ma negatywnego wpływu na gospodarkę światową, a wręcz przeciwnie, pozytywnie ją stymuluje.

- ❑ wysokie wzrosty cen prądu

Obserwowany nieprzerwanie od 2018 roku trend wzrostu cen prądu przekłada się na wzrost cen energii. Analitycy podkreślają, że ze względu na rosnące stawki uprawnień do emisji CO₂, nic nie wskazuje na to, aby ta tendencja miała ulec zmianie. Z kolei nawet do 40% energii zużywanej przez jednostki samorządowe, przeznaczane jest na oświetlenie publiczne.

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.

²⁹ „Oświetlenie profesjonalne: 5 wiodących trendów w 2019 roku”, polskiprzemysl.com.pl, 22.01.2019 r.

4Q2021



Działalność Grupy Kapitałowej LUG S.A. w IV kwartale 2021 r.

- Istotne działania i wydarzenia
- Perspektywy rozwoju

4.1 Istotne działania i wydarzenia

Wybrane projekty oświetleniowe zrealizowane w IV kwartale 2021 roku:

| Realizacje na rynku Polskim (TOP 3) | Realizacje z rynków zagranicznych (TOP 3) |
|---|---|
| Modernizacja oświetlenia salonu BMW Inchcape, Wrocław | Oświetlenie wewnętrzne biurowca MindLabs, Tilburg, Holandia |
| Modernizacja oświetlenia dla Poczty Polskiej w Lublinie | Oświetlenie wewnętrzne CyrusOne data Centre, Hanau, Niemcy |
| Wymiana oświetlenia w Gminie Chorkówka | Oświetlenie Data Centre firmy Interxion (A Digital Realty Company) Paryż, Francja |

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

❑ Inauguracja uruchomienia oprav oświetleniowych SAVA

Pod koniec grudnia br. w Warszawie odbyła się uroczystość uruchomienia oprav oświetleniowych SAVA połączona z konferencją prasową Prezydenta Miasta Warszawa, Rafała Trzaskowskiego, Dyrektora ZDM Warszawa, Łukasza Puchalskiego i Vice Prezesa LUG S.A., Mariusza Ejsmonta. Pierwsze oprawy zostały zainstalowane na budynku Zarządu Dróg Miejskich w Warszawie. To początek projektu generacyjnej wymiany oświetlenia ze starych lamp sodowych na energooszczędne ledy, obejmujący ponad 40 tys. punktów świetlnych w Warszawie. Każdą wymianę poprzedzi wykonanie szczegółowego projektu oświetlenia, czyli dobór odpowiedniej mocy i optyki. Średnio na warszawskich ulicach do końca 2022 roku pojawi się ok. 750 nowych oprav tygodniowo. Zużycie prądu mniejsze aż o 27,8 GWh pozwoli na zaoszczędzenie ok. 23 mln zł rocznie. Całkowity koszt inwestycji to 32 mln zł.

❑ Zakończenie rozbudowy Centrum Badawczo-Rozwojowego LUG w Nowym Kisielinie

W dniu 17 stycznia 2022 r., Emitent opublikował raport bieżący ESPI 1/2022, na podstawie powyższej tego dnia informacji, o podpisaniu protokołu zdawczo-odbiorczego inwestycji pomiędzy firmą LUG a wykonawcą inwestycji, firmą M&J. Na mocy podpisanego dokumentu rozpoczęto użytkowanie nowej hali magazynowej oraz dobudowanej części budynku administracyjnego. Zakończona inwestycja polegała na budowie nowej hali magazynowej z zapleczem biurowo – socjalnym oraz rozbudowie istniejącego budynku administracyjnego w Centrum Badawczo – Rozwojowym Grupy. W efekcie prac powierzchnia magazynowa zwiększyła się o 3000 mkw., przestrzeń biurowa natomiast o ok. 500 mkw.

Centrum w Nowym Kisielinie jest drugim zakładem produkcyjnym LUG w Polsce. Pierwszym jest, powstała w 2008 roku, siedziba główna w Zielonej Górze. Powiększony obiekt usprawni gospodarkę magazynową Grupy i dostarczy przestrzeni do dalszego rozwoju firmy.

❑ Podpisanie umowy z podmiotem uprawnionym do badania rocznych sprawozdań finansowych LUG S.A. i Grupy Kapitałowej LUG S.A. za lata 2021-2022

Zgodnie z raportem bieżącym Emitenta, EBI 15/2021 z dn. 24 listopada ub.r., w ostatnim kwartale roku podpisano umowę z firmą audytorską PKF Consult Sp. z o.o. Sp. k. z siedzibą w Warszawie na realizację usług atestacyjnych w zakresie przeprowadzenia badania rocznych sprawozdań finansowych LUG S.A. oraz Grupy Kapitałowej LUG S.A. za lata obrotowe 2021-2022. Spółka PKF Consult Sp. z o.o. Sp. k. z siedzibą w Warszawie, ul. Orzycka 6 lok. 1B znajduje się na liście firm audytorskich pod nr 477.

- ❑ **Podwyższenie kapitału zakładowego w spółce Grupy Kapitałowej: BIOT Sp. z o.o.**

Zgodnie z opublikowaną raportem bieżącym informacją (ESPI 13/2021 z dn. 23 grudnia ub.r.), w ostatnim miesiącu ub.r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników BIOT Sp. z o.o. z siedzibą w Zielonej Górze podjęło uchwałę ws. podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. W związku z powyższym, kapitał zakładowy został podniesiony z kwoty 200.000,00 zł do kwoty 400.000,00 zł, tj. o kwotę 200.000,00 zł poprzez utworzenie 4.000 nowych udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy. Nowe udziały zostały objęte w całości przez wspólnika: LUG S.A., który pokryje je w całości wkładem pieniężnym. W efekcie zmiany, kapitał zakładowy BIOT Sp. z o.o. wynosi 400.000,00 zł i dzieli się na 8.000 udziałów, o wartości nominalnej 50,00 zł każdy.

LUG S.A. posiada 7.020 udziałów o wartości 50,00 zł każdy, o łącznej wartości nominalnej 351.000,00 zł, co daje 87,75% udziału w kapitale zakładowym BIOT Sp. z o.o.

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

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

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

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

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

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

- ❑ **LUG partnerem pawilonu Polski na Expo 2020 w Dubaju**

W październiku br. ruszyła Światowa Wystawa EXPO 2020 pod hasłem "Connecting Minds, Creating The Future" („Łącząc umysły, tworzymy przyszłość”). Wystawa potrwa do 31 marca 2022. Pawilon Polski na EXPO 2020 w Dubaju to centrum prezentacji naszego kraju. Na 2.000 m² przez kolejne 6 miesięcy odbędzie się blisko tysiąc różnych wydarzeń z udziałem około 2,5 tys. polskich firm. Hasłem przewodnim pawilonu jest „Poland. Creativity by nature - Polska. Kreatywność inspirowana naturą”. LUG, jako Partner Pawilonu Polski priorytetowo potraktował bezpieczeństwo i zdrowie odwiedzających, dostarczając profesjonalne oprawy UV-C do sterylizacji pomieszczeńi ochrony przed wirusami PURELIGHT LUG FLOW. Polski Pawilon od początku budzi duże zainteresowanie i znalazł się w gronie 17 wyróżnionych, najlepszych pawilonów na EXPO 2020 spośród ponad 200 dostępnych dla zwiedzających, promujących dorobek kulturalny i potencjał gospodarczy państw. W pawilonie można zobaczyć oprawy: CALIBRO i VOLICA, wg. autorskiego projektu LUG. Pawilon Polski ma inspirować i dzielić się ze światem rozwiązaniami dla świadomej, zrównoważonej przyszłości. Zrównoważone oświetlenie LUG całkowicie wpisuje się w tę koncepcję.

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

Zarówno ostatni kwartał 2021 roku, jak i pierwsze miesiące 2022 roku, przynoszą zaostrzenie stanu pandemii oraz wysokie wzrosty zachorowań. Zarząd Emitenta w sposób ciągły analizuje informacje dotyczące stopnia rozwoju pandemii na świecie oraz w Polsce i regionie. W oparciu o dostępne informacje Zarząd LUG S.A. nie ocenia ryzyka związanego ze stanem pandemii jako zagrażającego funkcjonowaniu Grupy LUG i realizacji zamówień klientów.

W następstwie pandemii, w zakładach LUG nadal stosowane są wybrane adekwatne zasady profilaktyki, zaimplementowane poprzez procedury wewnętrzne. Podjęte środki ostrożności mają wspomóc ograniczanie ryzyka zakażeń wśród pracowników, a co za tym idzie również zabezpieczyć zachowanie ciągłości działania Spółki.

W IV kwartale 2021 roku pracownicy Grupy LUG pracowali w większości w trybie stacjonarnym w biurach LUG, z możliwością pracy zdalnej w uzasadnionych przypadkach. Zespół LUG realizował także wyjazdy służbowe przy zachowaniu szczególnych środków ostrożności, przy czym zdecydowana większość spotkań zewnętrznych i wewnątrzorganizacyjnych odbywała się za pośrednictwem środków komunikacji zdalnej. Ciągłość działania spółki jest także wspierana procedurami przeciwdziałania rozprzestrzeniania się wirusa, w tym m.in. systemem termowizyjnym, wydzieleniem miejsc pracy czy stosowaniem maseczek ochronnych. Pracownicy wyposażeni są w środki do dezynfekcji i maseczki ochronne. Dostępne są również przyłbice i rękawiczki jednorazowe.

Sytuacja jest bardzo dynamiczna i wymaga codziennego monitorowania przez Zespół ds. kryzysowych. Wewnątrz Grupy LUG realizowane są regularne kampanie informacyjne upowszechniające konieczność stosowania środków profilaktycznych.

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

Opis stanu realizacji działań i inwestycji

W IV kwartale 2021 roku Emitent nie podejmował działań służących realizacji celów emisyjnych, które wskazane były w Dokumencie Informacyjnym. Ostatnia emisja akcji LUG S.A. miała miejsce w 2010 roku, a cele emisyjne zostały zrealizowane.

Wydatki inwestycyjne w IV kw. 2021 roku wyniosły 4,37 mln zł (+115,3% r/r). Narastająco w przeciągu dwunastu miesięcy ub.r. Emitent na inwestycje przeznaczył 14,25 mln zł (+85,8% r/r) wobec analogicznego okresu roku poprzedniego, w którym inwestycje wyniosły 7,67 mln zł. Zarówno w ostatnim kwartale jak i w całym 2021r., największą pozycję stanowiły inwestycje w budynki, tj. 2,41 mln zł. Zainwestowane środki są wartością inwestycji w rozbudowę Centrum Badawczo-Rozwojowego LUG w Nowym Kisielinie. Kolejną pozycją z największymi nakładami w analizowanym kwartale, tj. 1,02 mln zł, były prace rozwojowe.

W dniu 17 stycznia 2022 r., za pośrednictwem raportu bieżącego ESPI 1/2022, Emitent podał do publicznej informacji fakt, o zakończeniu prac i podpisaniu protokołu zdawczo-odbiorczego inwestycji pomiędzy firmą LUG a wykonawcą inwestycji, firmą M&J. Na mocy podpisanego dokumentu rozpoczęto użytkowanie nowej hali magazynowej oraz dobudowanej części budynku administracyjnego. Zakończona inwestycja polegała na budowie nowej hali magazynowej z zapleczem biurowo – socjalnym

oraz rozbudowie istniejącego budynku administracyjnego w Centrum Badawczo – Rozwojowym Grupy. W efekcie prac powierzchnia magazynowa zwiększyła się o 3000 mkw., przestrzeń biurowa natomiast o ok. 500 mkw.

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

- ❑ Projekt B+R pn. „Badania przemysłowe i eksperymentalne prace rozwojowe nad opracowaniem bezpiecznego punktu oświetleniowego”, który zakończył się 21.12.2021r.
- ❑ 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 oprawkach oświetleniowych”.

Pod koniec 2020 r. Spółka została wybrana jako podwykonawca projektu badawczo – rozwojowego „Wykorzystanie technologii UV-C w celu redukcji transmisji wirusa SARS-CoV-2 i ograniczenia przenoszenia zakażeń w szpitalach” w związku z otrzymaniem przez Wielospecjalistyczny Szpital Wojewódzki w Gorzowie Wielkopolskim dofinansowania na przedsięwzięcie „Wsparcie szpitali jednoimiennych w walce z rozprzestrzenianiem się zakażeń wirusem SARS-CoV-2 oraz w leczeniu COVID-19”, finansowanym przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju. Zadaniem LUG w tym projekcie ma być przeprowadzenie części badań merytorycznych nad systemem do dezynfekcji powierzchniowej i powietrza, wykorzystującym urządzenia UV-C, celem redukcji transmisji wirusa SARS-CoV-2 i ograniczenia przenoszenia zakażeń w szpitalach. Prace badawcze rozpoczęły się w 2021 roku i potrwać do końca I kwartału 2022 roku.

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.

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

4.2 Perspektywy rozwoju

Pandemia wirusa SARS-CoV-2, od 2020 roku, utrzymuje dominujący wpływ na aktywność gospodarczą, społeczną oraz kondycję globalnych gospodarek. Przedsiębiorstwa całego świata mierzą się z problemami dotąd nieznanymi na tak szeroką skalę, m.in. z przerwaniem globalnych łańcuchów dostaw, ograniczoną dostępnością komponentów i dynamicznie rosnącymi cenami surowców, komponentów czy transportu. Przebieg kolejnych fal pandemii jest trudny do przewidzenia, a prognozy jej wpływu na koniunkturę gospodarczą i wyniki kolejnych kwartałów obarczone są dużym ryzykiem.

Stabilny i monitorowany przez Zarząd Emitenta postęp pandemii w Polsce pozwala oceniać ciągłość działania organizacji jako niezagrażoną. Dynamicznie zmieniająca się sytuacja wymaga jednak bieżącego monitorowania w celu podjęcia ewentualnych środków zaradczych. Dedykowany zespół w strukturach Emitenta obserwuje rozwój sytuacji szacując bieżący poziom ryzyka, który jest uzależniony, przede wszystkim, od czasu trwania pandemii oraz stopnia jej nasilenia. Elementy te bowiem mogą bezpośrednio oddziaływać na zmiany popytowo – podażowe w zakresie surowców, transportu i zasobów ludzkich.

Istotnymi czynnikami, które wpłynęły na funkcjonowanie Grupy Kapitałowej LUG S.A. we wszystkich kwartałach roku 2021, były globalne zakłócenia łańcucha dostaw. Ograniczona dostępność surowców, w szczególności półprzewodników, osprzętu elektrycznego oraz kluczowych metali pozyskiwanych również przez głównych producentów elektroniki oraz przez przemysł motoryzacyjny, przełożyła się na cenę oraz dostępność niemalże wszystkich komponentów używanych w produkcji opraw i elementów smart. Zapoczątkowany w minionych kwartałach bardzo dynamiczny wzrost cen usług transportowych utrzymywał się również w ostatnim kwartale roku i mimo pewnej stabilizacji, wciąż nie można mówić o powrocie cen „do normalności”. Zarząd LUG S.A z uwagą analizuje także inne czynniki ryzyka, spośród których jako najistotniejsze ocenia te związane ze ściągalnością należności i regulowaniem zobowiązań.

Niezmiennie największym i najszybciej rozwijającym się segmentem globalnej branży oświetleniowej jest oświetlenie ogólne, gdzie zakorzeniona jest działalność Grupy Kapitałowej LUG S.A. Segment ten stanowi ponad 75 proc. rynku. Prognozy 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 rynku³⁰. 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%.³¹ W obliczu nowych okoliczności wywołanych pandemią wszelkie dotychczasowe prognozy mogą podlegać istotnym korektom.

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

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

³⁰ "Global LED Lighting Market Update, 2017" Frost & Sullivan

³¹ „2019 Light LED and LED Lighting Market Outlook”, „2019 Global LED Lighting Market Trend- Cross-Industry to Create Business Opportunities”, www.ledinside.com (23.10.2018)

energetyczne, na podstawie których średni rachunek za energię ma wzrosnąć o 24%.³² 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 oświetleniowych³³.

Największym rynkiem oświetlenia LED jest Europa. Udział europejskiej branży oświetleniowej w światowym rynku LED wynosi 23%³⁴. Istotnym segmentem europejskiego rynku oświetlenia jest rynek inteligentnego oświetlenia ulicznego. Niezmiennie trwa intensywny rozwój międzynarodowej branży oświetleniowej realizowany w oparciu o kontynuację dotychczasowych trendów związanych z ogólnie pojętą cyfryzacją systemów oświetlenia: Smart Lighting, Smart City, Human Centric Lighting, Li-Fi i inne.

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

Branża oświetlenia komercyjnego rozwija się dynamicznie i coraz skuteczniej odpowiada na zapotrzebowania rynku na wydajne i inteligentne urządzenia oświetlające przestrzeń. Największy rozwój i milowy krok widać przede wszystkim w technologii LED, której energooszczędność i proekologiczne ukierunkowanie zawładnęło większą częścią rynku oświetlenia profesjonalnego, napędzanego wzrostem populacji, zmianami klimatycznymi czy postępującą urbanizacją. Na przestrzeni najbliższych kilku lat, swoją pozycję umocnią producenci oświetlenia profesjonalnego, którzy jako priorytet stawiają konstruowanie rozwiązań uwzględniających wcześniej wspomniane zmiany.³⁵

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 surowców i transportu, w tym także wprowadza podwyżki cen sprzedaży produktów LUG.

Zarząd ocenia kondycję Grupy Kapitałowej LUG S.A. w przyszłych okresach jako stabilną, co jest efektem bieżącego poziomu zamówień. Dynamicznie zmieniająca się jednak sytuacja pandemii oraz niepewność jej dalszego rozwoju wymuszają zachowanie dużej ostrożności w formułowaniu oczekiwań na kolejne kwartały.

³² Codziennik Santander, Ceny gazu i prądu podbijają inflację, 20.12.2021r.

³³ „Rekordowe ceny energii uderzają w samorządy. Pomoże wymiana oświetlenia na LED.”, Lighting.pl, 05.11.2018r.

³⁴ www.lednews.pl/swiatowy-rynek-oswietlenia-led-2015

³⁵ „Oświetlenie profesjonalne: 5 wiodących trendów w 2019 roku”, polskiprzemysl.com.pl, 22.01.2019r.

4Q2021



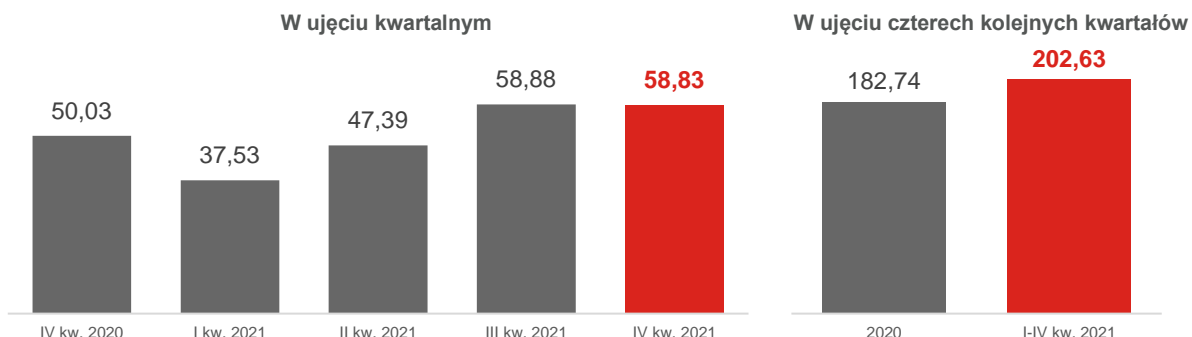
Omówienie wyników IV kwartału 2021 r.

- Przychody
- Koszty inwestycyjne
- Bilans
- Rachunek przepływów pieniężnych
- Kapitał
- Wskaźniki

Zarząd LUG S.A. nie opublikował prognoz w zakresie wyników spółki LUG S.A., ani prognoz skonsolidowanych wyników Grupy Kapitałowej LUG S.A. w 2021 roku.

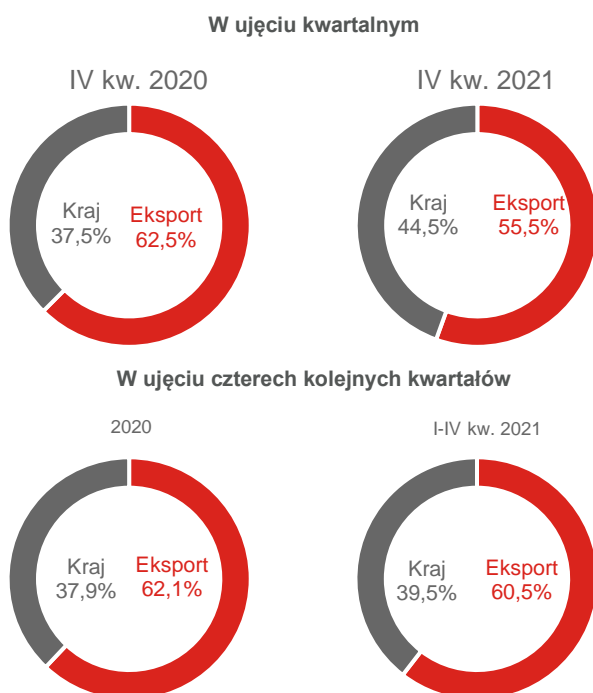
5.1 Przychody

Przychody ze sprzedaży [mln zł]



Skonsolidowane przychody Grupy Kapitałowej LUG S.A. w IV kw. 2021 r. wyniosły 58,83 mln zł i były o 17,6% wyższe niż rok wcześniej oraz utrzymały się na poziomie niemal identycznym, jak w poprzednim kwartale. Wzrost przychodów r/r był efektem m.in. finalizacji kontraktów realizowanych dla jednostek samorządu terytorialnego, które tradycyjnie są kończone w ostatnim kwartale roku. W dalszym ciągu utrzymuje się pewien poziom niepewności związany z przedłużającymi się efektami pandemii COVID-19, ale zauważalna jest też aktywność inwestorów rozpoczynających kolejne projekty. W ujęciu czterech ostatnich kwartałów przychody wzrosły o 10,9% do poziomu 202,63 mln zł.

Struktura geograficzna przychodów ze sprzedaży [%]

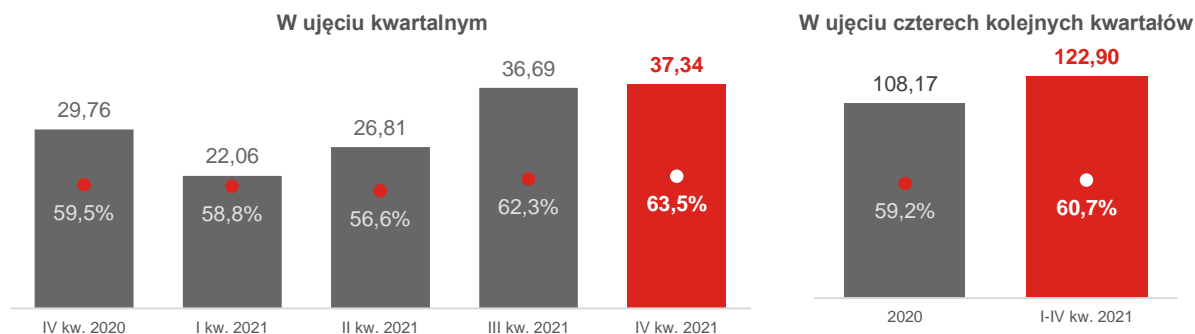


Udział przychodów krajowych w IV kw. 2021 r. wzrósł o 7,0pp w ujęciu r/r i o 8,3pp w stosunku do poprzedniego kwartału do poziomu 44,5%. Było to spowodowane przede wszystkim wspomnianym zakończeniem szeregu projektów realizowanych dla jednostek samorządu terytorialnego. Przychody eksportowe zmniejszyły swój udział w całości przychodów ze sprzedaży, co związane było m.in. z przesunięciem zakończenia realizacji wybranych kontraktów zagranicznych na kolejny kwartał, ale jednocześnie wzrosły wartościowo o 4,4% w stosunku do IV kw. poprzedniego roku.

W ujęciu narastającym udział przychodów eksportowych obniżył się o 1,6pp do poziomu 60,5%. Jednocześnie kwotowo przychody eksportowe wzrosły o 8,1% do 122,54 mln zł, podczas gdy przychody krajowe wzrosły o 15,5% do poziomu 80,09 mln zł.

5.2 Koszty i inwestycje

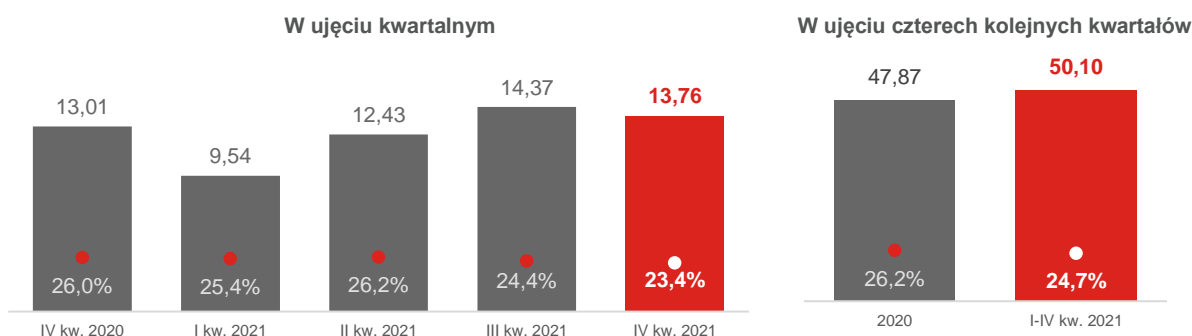
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów [mln zł, %]



Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów w IV kw. 2021 r. wzrosły o 1,8% w porównaniu do poprzedniego kwartału i o 25,5% w porównaniu do analogicznego okresu rok wcześniej oraz wyniosły 37,34 mln zł. Podobnie jak w poprzednim kwartale zauważalne było utrzymywanie się wyższych cen komponentów spowodowane utrzymującym się globalnym kryzysem na rynku surowców oraz wyższych cen transportu.

W ujęciu czterech kolejnych kwartałów koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów wzrosły o 13,6% do poziomu 122,90 mln zł.

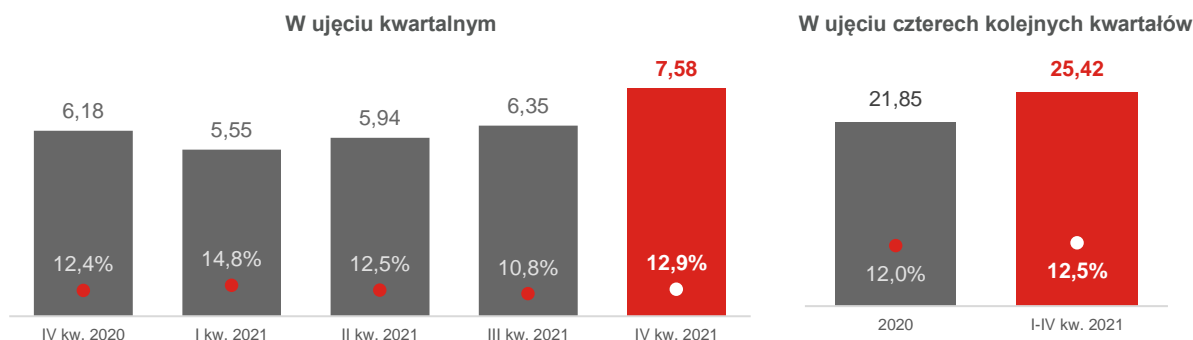
Koszty sprzedaży [mln zł, %]



Koszty sprzedaży w IV kw. 2021 r. wyniosły 13,76 mln zł i były o 4,2% niższe niż w poprzednim kwartale oraz o 5,8% wyższe niż przed rokiem. Relacja kosztów sprzedaży do przychodów wyniosła w IV kw. 2021 r. 23,4%, co jest najniższym poziomem w ostatnich trzech latach.

W ujęciu czterech ostatnich kwartałów koszty sprzedaży wzrosły o 4,7% do poziomu 50,10 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 1,5pp do poziomu 24,7%.

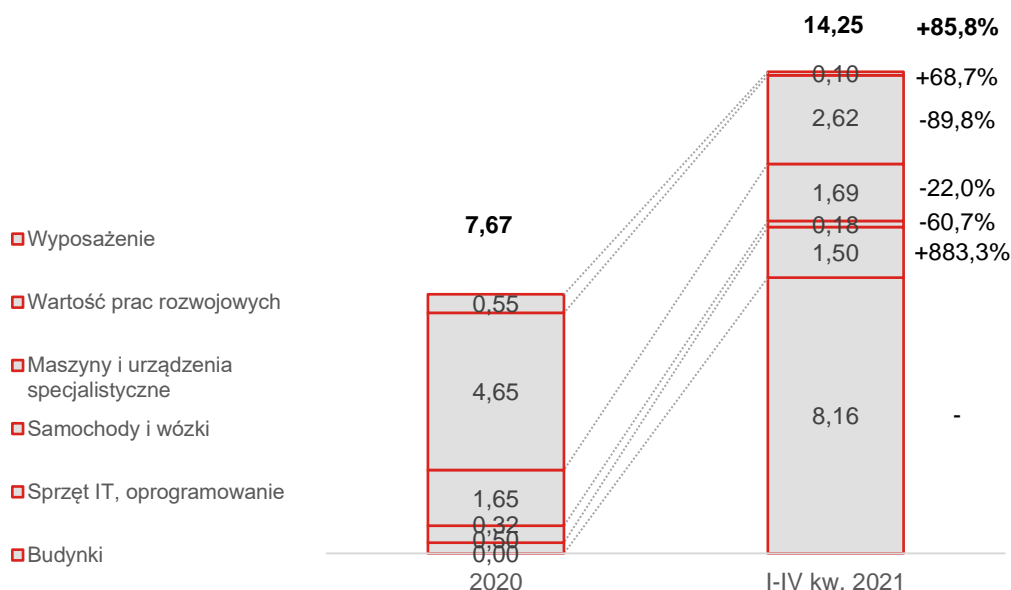
Koszty ogólnego zarządu [mln zł, %]



Koszty ogólnego zarządu wyniosły w IV kw. 2021 r. 7,58 mln zł, co oznacza wzrost o 19,4% w ujęciu kw/kw i o 22,7% w ujęciu r/r. Na wzrost kosztów ogólnego zarządu miały wpływ kontynuowane inwestycje w potencjał rozwojowy Grupy LUG, realizowane także w poprzednim kwartale. Relacja kosztów ogólnego zarządu do przychodów ukształtowała się na poziomie 12,9%, o 0,5pp wyższym niż przed rokiem i o 2,1pp wyższym niż w poprzednim kwartale.

W ujęciu czterech ostatnich kwartałów koszty ogólnego zarządu wzrosły o 16,3% i wyniosły 25,42 mln zł. Relacja kosztów ogólnego zarządu do przychodów wyniosła 12,5% i była o 0,5pp wyższa niż w poprzednim roku.

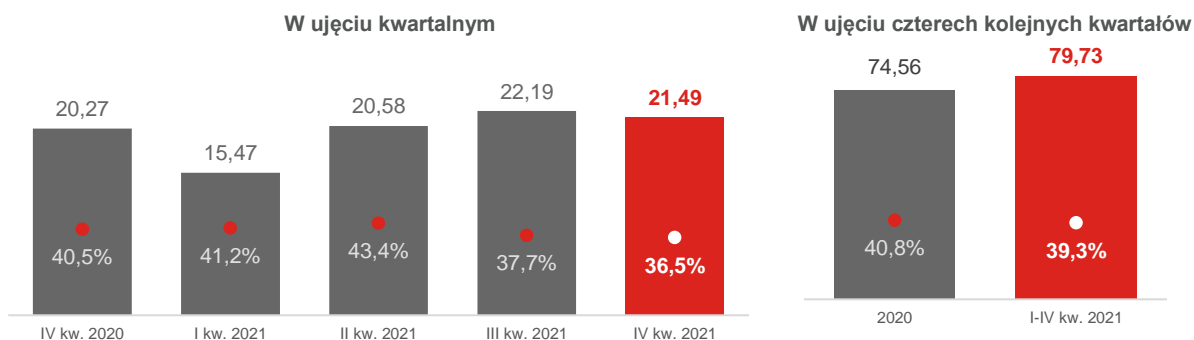
Inwestycje w I – IV kw. 2021 oraz r/r [mln zł, %]



Inwestycje w ostatnich czterech kwartałach wyniosły 14,25 mln zł i były blisko dwukrotnie wyższe (wzrost o 85,8%) niż poprzednim roku. W największym stopniu za poziom inwestycji odpowiadała inwestycja w rozbudowę Centrum Badawczo-Rozwojowego w Nowym Kisielinie, na którą nakłady wyniosły 8,16 mln zł. Ponadto wzrosła znacząco wartość inwestycji w oprogramowanie i sprzęt IT (1,50 mln zł), co było związane z modernizacją i wirtualizacją systemów spółki.

5.3 Zyski

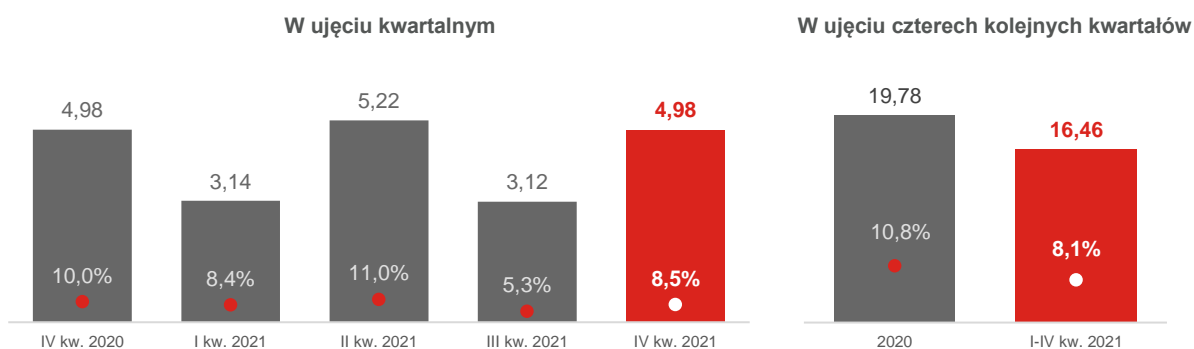
Zysk i marża brutto na sprzedaży [mln zł, %]



Zysk brutto na sprzedaży wyniósł w IV kw. 2021 r. 21,49 mln zł, co było drugim najwyższym poziomem w historii Grupy LUG (po rekordzie zanotowanym w poprzednim kwartale). Zysk ten był o 3,2% niższy niż w poprzednim kwartale i o 6,0% wyższy niż przed rokiem. Wskazane wcześniej wyższe ceny komponentów opartych o półprzewodniki oraz wzrost kosztów transportu spowodowały dalszą erozję marży brutto na sprzedaży do poziomu 36,5%, czyli o 1,2pp niższego niż w poprzednim kwartale i o 4,0pp niższego niż przed rokiem. Przyczyna obniżenia marży była podobna do wskazanej w poprzednim kwartale: Grupa LUG pozyskuje kontrakty z wielomiesięcznym wyprzedzeniem, co w znacznej mierze ogranicza możliwość renegotjacji cen zaoferowanych produktów w odpowiedzi na tak wysoki i postępujący wzrost cen surowców i komponentów. Emitent podejmuje szereg działań służących poprawie rentowności realizowanych projektów w nadchodzących miesiącach.

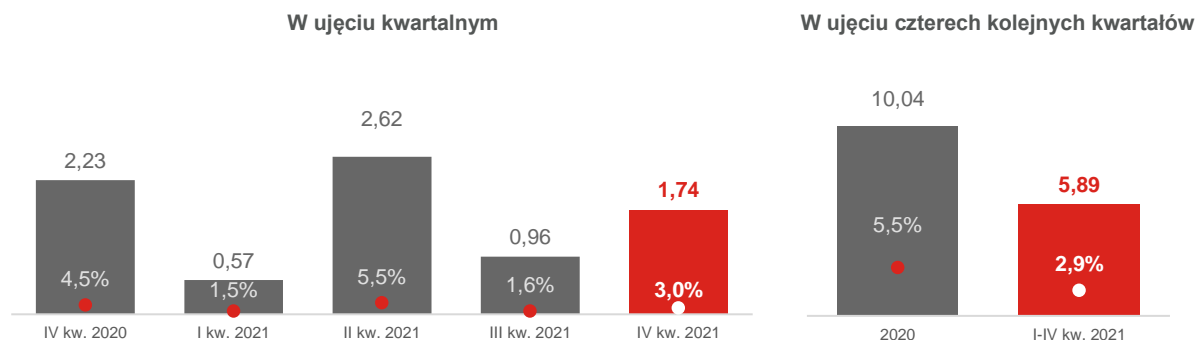
W ujęciu czterech ostatnich kwartałów zysku brutto na sprzedaży wzrósł o 6,9% do poziomu 79,73 mln zł. Marża brutto na sprzedaży wyniosła 39,3%, czyli ukształtowała się ona na poziomie zbliżonym do oczekiwanych w strategicznych kierunkach rozwoju 40%.

Zysk i marża EBITDA [mln zł, %]



Wynik EBITDA wyniósł w IV kw. 2021 r. 4,98 mln zł, czyli dokładnie tyle, co przed rokiem i jednocześnie o 59,6% więcej niż w poprzednim kwartale. Na wzrost wyniku EBITDA w porównaniu do poprzedniego kwartału, poza czynnikami wskazanymi wcześniej przy omówieniu kosztów sprzedaży i kosztów ogólnego zarządu, wpływ miał wyższy poziom pozostałych przychodów operacyjnych. Wzrosły one blisko dwukrotnie (o 92,8%) do poziomu 2,11 mln zł w wyniku rozwiązania zawiązanych (w poprzednim kwartale) rezerw na potencjalnie nieściągalne należności. Marża EBITDA wzrosła w ciągu ostatniego kwartału o 3,2pp i obniżyła się o 1,5pp w porównaniu do ostatniego kwartału poprzedniego roku i wyniosła 8,5%. W ujęciu czterech ostatnich kwartałów wynik EBITDA wyniósł 16,46 mln zł, względem 19,78 mln zł w poprzednich czterech kwartałach. Marża EBITDA obniżyła się o 2,7pp do poziomu 8,1%.

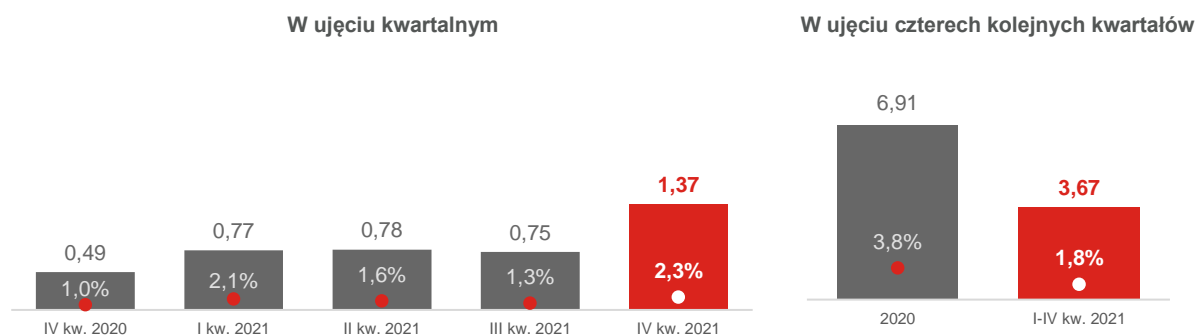
Zysk i marża operacyjna [mln zł, %]



Wynik operacyjny w IV kw. 2021 r. wyniósł 1,74 mln zł i był o 81,3% wyższy niż w poprzednim kwartale oraz o 22,0% niższy niż przed rokiem. Marża operacyjna wyniosła w IV kw. 2021 r. 3,0%, czyli była o 1,5pp niższa niż przed rokiem oraz o 1,3pp wyższa niż w poprzednim kwartale.

W ujęciu czterech ostatnich kwartałów zysk operacyjny wyniósł 5,89 mln zł wobec 10,04 mln zł w poprzednim roku. Marża operacyjna w ostatnich czterech kwartałach osiągnęła 2,9%, o 2,6pp mniej niż rok wcześniej.

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



Zysk netto dla akcjonariuszy jednostki dominującej wyniósł w IV kw. 2021 r. 1,37 mln zł i był na najwyższym poziomie w całym 2021 r., osiągając poziom o 82,7% wyższy niż w poprzednim kwartale i 179,6% wyższy niż przed rokiem. Marża zysku netto osiągnęła 2,3%, czyli o 1,1pp więcej niż w poprzednim kwartale oraz 1,3pp więcej niż przed rokiem.

W ujęciu czterech ostatnich kwartałów zysk netto dla akcjonariuszy jednostki dominującej wyniósł 3,67 mln zł przy marży netto na poziomie 1,8% wobec poziomu zysku netto 6,91 mln zł i marży netto na poziomie 3,8% w poprzednim roku.

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



Kompozycja wyniku EBITDA w ostatnich czterech kwartałach [mln zł]

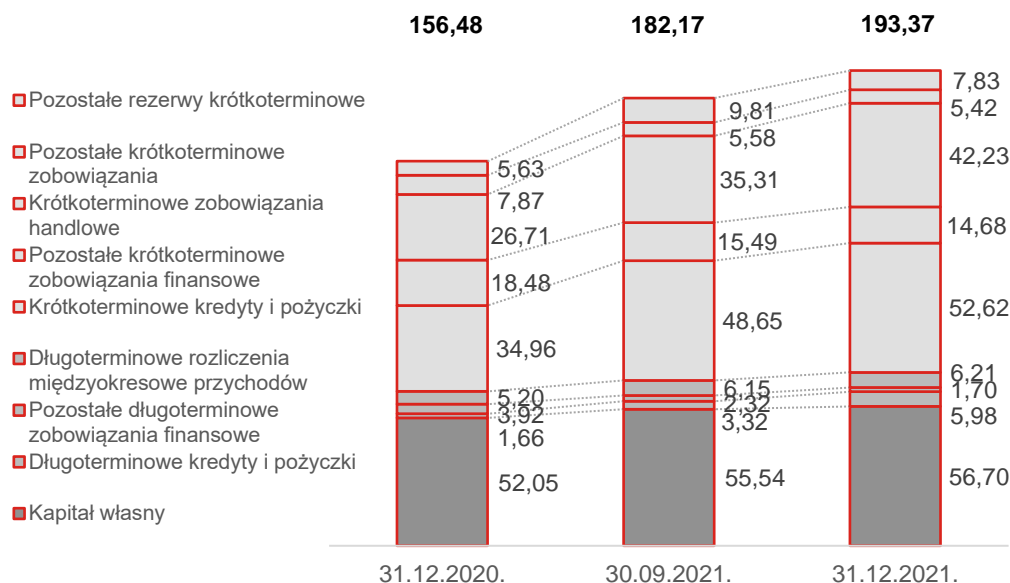


Wynik EBITDA w IV kw. 2021 r. ukształtował się na poziomie identycznym, jak przed rokiem i wyniósł 4,98 mln zł. Na poziom wyniku EBITDA pozytywnie oddziaływał wzrost o 1,22 mln zł zysku brutto na sprzedaży, a także zwiększenie o 0,97 mln zł pozostałych przychodów operacyjnych i wzrost o 0,49 mln zł amortyzacji. Negatywnie na poziom wyniku EBITDA oddziaływał wzrost kosztów sprzedaży (o 0,75 mln zł), kosztów ogólnego zarządu (o 1,40 mln zł) i pozostałych kosztów operacyjnych (o 0,54 mln zł).

W ujęciu czterech ostatnich kwartałów wynik EBITDA wyniósł 16,46 mln zł. Do jego obniżenia względem poprzedniego roku doprowadził wzrost kosztów ogólnego zarządu (o 3,57 mln zł), kosztów sprzedaży (o 2,23 mln zł) i pozostałych kosztów operacyjnych (o 1,52 mln zł), a także obniżenie pozostałych przychodów operacyjnych (o 2,01 mln zł). Czynniki te nie zostały zrównoważone wzrostem zysku brutto na sprzedaży (o 5,17 mln zł) i amortyzacji (o 0,96 mln zł).

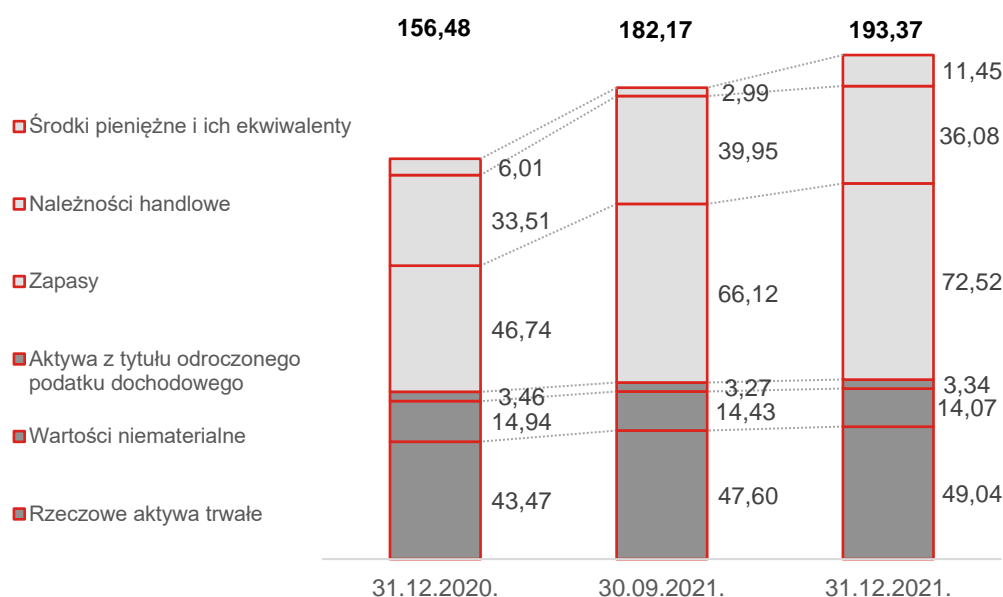
5.4 Bilans

Wybrane elementy pasywów [mln zł]



Suma bilansowa na dzień 31.12.2021 r. wyniosła 193,37 mln zł i była o 23,6% wyższa niż przed rokiem oraz o 6,1% wyższa niż na koniec poprzedniego kwartału. Wartość księgową na akcję wyniosła 26,86 zł. W IV kw. 2021 r. zwiększone zostało saldo zaciągniętego w poprzednim kwartale długoterminowego kredytu związanego z prowadzoną w Nowym Kisielinie inwestycją w rozbudowę Centrum Badawczo-Rozwojowego, w wyniku czego długoterminowe kredyty i pożyczki wzrosły do poziomu 5,98 mln zł. Zauważalne był też dalszy wzrost do poziomu 6,21 mln zł długoterminowych rozliczeń międzyokresowych, który jest związany z dotacją dofinansowującą środki trwałe, która zostanie rozliczona dopiero po zakończeniu inwestycji. Istotny wzrost (o 19,6% w ciągu ostatniego kwartału oraz o 55,5% w ciągu roku) do poziomu 42,23 mln zł krótkoterminowych zobowiązań handlowych jest związany ze zwiększaniem skali działalności spółki.

Wybrane elementy aktywów [mln zł]



W strukturze aktywów zauważalny jest wzrost (o 9,7% w ciągu ostatniego kwartału oraz o 55,2% w ciągu ostatniego roku) zapasów, co jest związane ze zwiększeniem skali działalności spółki i koniecznością odpowiedniego zatowarowania w celu realizacji zawartych kontraktów. Należności handlowe, które wzrosły w ciągu roku o 7,7% do poziomu 36,08 mln zł, odnotowały jednocześnie obniżenie o 9,7% w stosunku do końca poprzedniego kwartału, co jest związane z realizacją płatności za zakończone projekty. Obniżenie w ujęciu r/r o 5,8% do poziomu 14,07 mln zł wartości niematerialnych wynika z większej skali umorzeń w odniesieniu do prac R&D po zakończeniu 5-letniego okresu ich amortyzacji w porównaniu do nowo aktywowanych prac R&D w ostatnim kwartale.

5.5 Rachunek przepływów pieniężnych

Przepływy pieniężne [mln zł]

| | IV kw. 2021 | I-IV kw. 2021 |
|--|-------------|---------------|
| Środki pieniężne na początek okresu | 2,99 | 6,01 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | +7,16 | +4,84 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -4,41 | -14,44 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | +5,34 | +14,67 |
| Środki pieniężne na koniec okresu | 11,08 | 11,08 |

W IV kw. 2021 r. Grupa LUG zanotowała dodatnie przepływy netto z działalności operacyjnej w wysokości +7,16 mln zł. Wraz z dodatnimi przepływami finansowymi (+5,34 mln zł) finansowały one wydatki inwestycyjne (przepływy netto na poziomie -4,41 mln zł) i przyczyniły się do znacznego wzrostu środków pieniężnych na koniec okresu do poziomu 11,08 mln zł (wobec 2,99 mln zł na początku okresu). W ciągu ostatnich czterech kwartałów dodatnie środki pieniężne netto z działalności operacyjnej (+4,84 mln zł) oraz środki netto z działalności finansowej (+14,67 mln zł) finansowały wydatki inwestycyjne (-14,44 mln zł).

5.6 Wskaźniki

Podstawowe wskaźniki

| | IV kw. 2020 | III kw. 2021 | IV kw. 2021 | zmiana kw/kw | zmiana r/r |
|------------------------------------|-------------|--------------|-------------|--------------|------------|
| Rentowność brutto na sprzedaży | 40,5% | 37,7% | 36,5% | -1,2pp | -4,0pp |
| Rentowność EBITDA | 10,0% | 5,3% | 8,5% | +3,2pp | -1,5pp |
| Rentowność operacyjna | 4,5% | 1,6% | 3,0% | +1,3pp | -1,5pp |
| Rentowność netto | 2,5% | 1,3% | 2,3% | +1,1pp | -0,1pp |
| Rentowność kapitału własnego (ROE) | 14,7% | 6,4% | 6,5% | +0,1pp | -8,2pp |
| Rentowność majątku (ROA) | 4,9% | 1,9% | 1,9% | b.z. | -3,0pp |
| Wskaźnik ogólnej płynności | 98,5% | 100,1% | 101,9% | +1,8pp | +3,3pp |
| Wskaźnik ogólnego zadłużenia | 66,7% | 69,5% | 70,7% | +1,2pp | +3,9pp |
| Dług netto/ EBITDA | 2,68 | 4,06 | 3,86 | -0,20 | +1,18 |
| EV/ EBITDA (na koniec okresu) | 5,13 | 7,26 | 6,79 | -0,47 | +1,66 |

W IV kw. 2021 r. wskaźnik rentowności brutto na sprzedaży obniżył się w porównaniu zarówno do poprzedniego kwartału, jak i roku. W przypadku pozostałych poziomów rentowności (EBITDA, operacyjna, netto), nastąpiło nieznaczne pogorszenie w stosunku do czwartego kwartału

poprzedniego roku przy jednoczesnej poprawie w ujęciu kw/kw. Wskaźnik ogólnej płynności zwiększył się o 1,8pp w stosunku do poprzedniego kwartału i o 3,3pp w porównaniu do poprzedniego roku przy jednoczesnym wzroście (o 1,2pp w ujęciu kw/kw i o 3,9pp w ujęciu r/r) wskaźnika ogólnego zadłużenia. Rentowność kapitału własnego i majątku ukształtowała się na poziomach niższych (odpowiednio o 8,2pp i 3,0pp) niż przed rokiem i utrzymały się (ROA) lub wzrosły w niewielkim stopniu (+0,1pp w przypadku ROE). Wskaźniki długu netto do EBITDA oraz EV/EBITDA odnotowano na poziomach korzystniejszych niż w poprzednim kwartale i słabszych 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

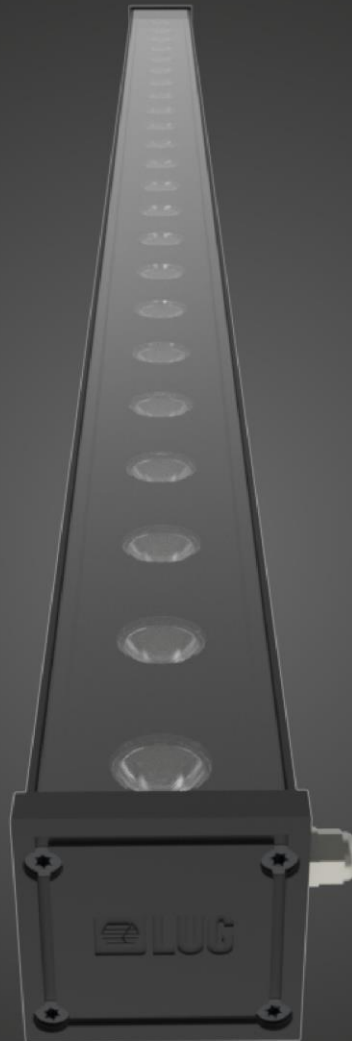
Opis: informuje o zdolności spółki do spłaty zadłużenia zyskami operacyjnymi.

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.

4Q2021



Podstawowe informacje na temat spółki i Grupy Kapitałowej

- Podstawowe informacje
- Akcje
- Organizacja Grupy Kapitałowej
- Rynek i zakres działalności
- Zasoby ludzkie

6.1 Podstawowe informacje

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

| | |
|-----------------------------------|---|
| Kraj siedziby | Polska |
| Siedziba Spółki | Zielona Góra |
| Forma prawna | Spółka akcyjna |
| Przepisy prawa | Prawo polskie, zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych |
| Adres siedziby | ul. Gorzowska 11, 65-127 Zielona Góra |
| Numery telekomunikacyjne | tel. (068) 45 33 200, fax. (068) 45 33 201 Poczta elektroniczna: lug@lug.com.pl |
| Strona internetowa | www.lug.com.pl |
| Podstawowy przedmiot działalności | doradztwo firm centralnych (head office) i doradztwo związane z zarządzaniem (wg PKD 2007 – 70) |
| REGON | 080201644 |
| NIP | 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: 0,54%) |
| 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. 10.02.2022 r.

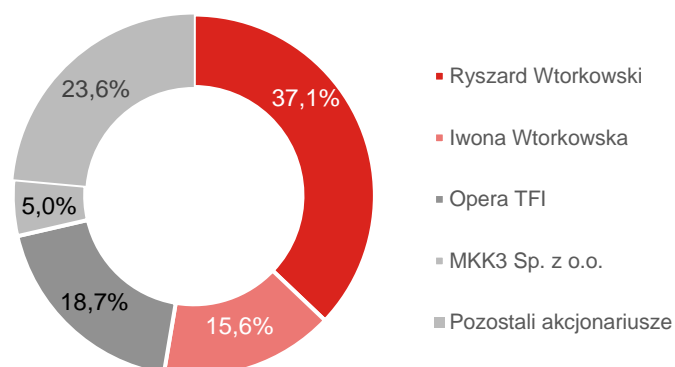
| | Liczba akcji (szt.) | Udział w kapitale zakładowym (%) | Liczba głosów | Udział w ogólnej liczbie głosów (%) |
|-------------|---------------------|----------------------------------|------------------|-------------------------------------|
| Seria A | 4 320 000 | 60,01% | 4 320 000 | 60,01% |
|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

Struktura akcjonariatu LUG S.A. – stan na dzień publikacji raportu tj. 10.02.2022 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 | 1 349 715 | 18,75% | 18,75% |
| MKK3 Sp. z o.o. | B,C | 362 334 | 5,03% | 5,03% |
| Pozostali akcjonariusze | B, C | 1 695 911 | 23,56% | 23,56% |
| SUMA | A,B,C | 7 198 570 | 100,00% | 100,00% |

Źródło: Emitent³⁶

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



³⁶ Strukturę akcjonariatu określono na podstawie:

- Ryszard Wtorkowski - lista osób uprawnionych do udziału w ZWZ LUG S.A. w dniu 28.06.2021 r. (12.06.2021 r. - dzień rejestracji uczestnictwa w ZWZ LUG S.A.);
- Iwona Wtorkowska - lista osób uprawnionych do udziału w ZWZ LUG S.A. w dniu 28.06.2021 r. (12.06.2021 r. - dzień rejestracji uczestnictwa w ZWZ LUG S.A.);
- Fundusze zarządzane przez OPERA TFI - zawiadomienia z dn. 18.07.2019 r. dot. korekty zawiadomienia o zmniejszeniu udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu przez NOVO Fundusz Inwestycyjny Otwarty zarządzany przez OPERA TFI S.A. – RB ESPI 6/2019.
- MKK3 Sp. z o.o. – zawiadomienie z dn. 23.09.2021 r. dot. dotychczas posiadanego bezpośredniego udziału poprzez zwiększenie powyżej 5% w ogólnej liczbie głosów – RB ESPI 11/2021.

6.3 Organizacja Grupy Kapitałowej

Skład organów jednostki dominującej wg stanu na dzień publikacji raportu, tj. 10.02.2022 r.

Zarząd LUG S.A.

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




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







Rada Nadzorcza LUG S.A.

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

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

Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej na dzień publikacji niniejszego raportu, tj. 10.02.2022 r.

| Nazwa spółki | Siedziba | Dane rejestrowe | Przedmiot działalności | Kapitał podstawowy | Udział procentowy w kapitale | Udział procentowy w prawach głosu |
|---|--|---|--|----------------------|------------------------------|-----------------------------------|
|  LUG Light Factory Sp. z o. o. | Zielona Góra, ul. Gorzowska 11 | KRS 0000290498 NIP 929-17-85-452 | Produkcja elektrycznego sprzętu oświetleniowego i lamp elektrycznych | 29 000 000,00 PLN | 100% | 100% |
|  LUG GmbH | Konrad Zuse Strasse 4 12489 Berlin-Adlershof | KRS HRB12835 NIP 262127740 | Produkcja, dystrybucja i instalacja sprzętu elektrycznego | 25 000,00 EUR | 100% | 100% |
|  T.O.W LUG Ukraina | ul. Diehtariwska 62A, 03040 Kijów | KRS 1074102000001 5470 NIP 34190214 | Handel hurtowy i detaliczny sprzętem oświetleniowym. Projektowanie | 160 233,00 UAH | 100% | 100% |

| | | | | | | |
|---|--|---|---|----------------------|--------|--------|
| (działalność zawieszona) | | | produkcja sprzętu oświetleniowego | | | |
|  LUG do Brasil Ltda | Al. Santos, 2480 Cj.51 - Cerqueira César, São Paulo | CNPJ/MF 15.805.349/0001-78 | Handel hurtowy i detaliczny sprzętem oświetleniowym. Projektowanie produkcja sprzętu oświetleniowego | 500 000,00 BRL | 65% | 65% |
|  LUG Lighting UK Ltd. | The Building Centre, 26 Store Street, Londyn WC1E 7BT, UK | KRS 08580097 NIP 171766096 | Handel hurtowy i detaliczny sprzętem oświetleniowym. Projektowanie produkcja sprzętu oświetleniowego | 5 000,00 GBP | 100% | 100% |
|  LUG Argentina SA | Calle 62 y 239 Paraje Nemesio Parma, Parque Industrial Posadas, CP 3300 Posadas, Misiones, Argentina | zarejestrowana przez La Inspección General de Justicia (IGJ) pod numerem 17573 księgi 85 Spółek Akcyjnych (RPC) | Produkcja, przetwarzanie, montaż i składanie opraw oświetleniowych, działalność handlowa oraz doradczą w zakresie technologii oświetleniowej. | 28 700 000,00 ARS | 50% | 50% |
|  BIOT Sp. z o.o. | ul. Nowy Kisielin – Nowa 7, 66-002 Zielona Góra | KRS 0000695926 NIP 9731045329 | Działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz technologii. | 400 000,00 PLN | 87,75% | 87,75% |
|  LUG AYDINLATMA SISTEMLERI ANONİM ŞİRKETİ (LUG Turkey) | Anadolu Hisari, Ruzgarli Bahce Mahallesi, Cumhuriyet Caddesi, Feragat Plaza, No:3/A Beykoz, Istanbul | Istanbul Trade Registry pod numerem 150668-5 (mersis numer: 0609084882000001) | Działalność handlowa i doradczą z zakresu profesjonalnych rozwiązań oświetleniowych | 50 000,00 TRY | 66,8% | 66,8% |
|  ESCOLIGHT Sp. z o.o. | ul. Mickiewicza 3A, 65-053 Zielona Góra | KRS 0000816193 NIP 9292024347 | Kompleksowa obsługa projektów obejmująca przygotowanie, finansowanie, realizację i serwis inwestycji oświetleniowych | 100 000,00 PLN | 30% | 30% |
|  LUG Services Sp. z o.o. | Ul. Gorzowska 11 65-127 Zielona Góra | 0000828305 | Projektowanie i wykonawstwo instalacji oświetleniowych oraz integracja elementów software'owych współpracujących z instalacjami | 50 000,00 PLN | 97% | 97% |

Źródło: LUG S.A.

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

W dniu 23 grudnia 2021 roku NZW BIOT Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. Zgodnie z treścią uchwały kapitał zakładowy Spółki został podwyższony z kwoty 200.000,00 zł do kwoty 400.000,00 zł, tj. o kwotę 200.000,00 zł poprzez utworzenie 4.000 nowych udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy. Nowe udziały zostały objęte w całości przez wspólnika LUG S.A., który pokryje je wkładem pieniężnym. W wyniku niniejszej zmiany kapitał zakładowy spółki BIOT wynosi 400.000,00 zł i dzieli się na 8.000 udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy. LUG S.A. posiada 7.020 udziałów o wartości 50,00 zł za każdy udział, o łącznej wartości nominalnej 351.000,00 zł, co daje 87,75% udziału w kapitale zakładowym.

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. Oddział Zielona Góra, 50-950 Wrocław, ul. Rynek 9/11.
- ❑ Bank Pekao S.A. Centrum Korporacyjne w Zielonej Górze, 65-213 Zielona Góra, ul. Podgórna 9a.
- ❑ ING Bank Śląski S.A. Centrum Bankowości Biznesowej w Poznaniu, 61-825 Poznań, ul. B. Krysiwicza 2.
- ❑ Bank Gospodarstwa Krajowego, Oddział Zielona Góra, 00-955 Warszawa, Al. Jerozolimskie 7.
- ❑ Bank BGŻ BNP Paribas S.A. Oddział Zielona Góra, 00-844 Warszawa, ul. Grzybowska 78.

6.4 Rynek i zakres działalności

Grupa Kapitałowa LUG S.A. to jeden z czołowych producentów opraw i rozwiązań oświetleniowych w Polsce i w Europie. Model biznesowy spółek należących do Grupy koncentruje się na wykorzystaniu fachowej wiedzy i ponad 30-letniego doświadczenia, by kompleksowo doradzać klientom, opracowywać dla nich indywidualne rozwiązania oraz produkować innowacyjne i energooszczędne oświetlenie. Oferta obejmuje szeroką gamę opraw zewnętrznych – do iluminacji budynków, ulic, parkingów, obiektów sportowych oraz wewnętrznych – do oświetlenia wielkopowierzchniowych galerii handlowych, sieci sprzedaży, biur, obiektów kulturalnych i użyteczności publicznej. Kilkanaście lat temu, wyprzedzając rynkowe trendy, LUG rozpoczął proces inwestycyjny w technologię LED, dzięki czemu obecnie jest jednym z liderów w produkcji wysokiej jakości oświetlenia LED. Technologia ta jest stosowana zarówno w oprawach wewnętrznych jak i zewnętrznych, i na koniec IV kw. 2021 roku stanowiła 99% sprzedaży LUG. W 2020 roku portfolio produktowe LUG zostało wzbogacone o rodzinę opraw do dezynfekcji powietrza i powierzchni Purelight LUG.

Oprawy oświetleniowe marki LUG łączą nowoczesne wzornictwo z funkcjonalnością i znakomitymi parametrami świetlnymi, spełniając wymagania poszczególnych rynków i zaspokajając upodobania użytkowników na całym świecie. Znajduje to potwierdzenie w iluminacjach świetlnych wielu spektakularnych obiektów kubaturowych zrealizowanych w ostatnich latach, czy też w wygranym przetargu na modernizację oświetlenia w Warszawie – największym w Polsce oraz jednym z największych w Europie projektów tego typu.

Zgodnie z przyjętymi strategicznymi kierunkami rozwoju oraz wyłonionymi grupami docelowymi, produkty LUG dedykowane są do następujących segmentów aplikacyjnych:

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

Grupa Kapitałowa LUG, bazując na swoim 30-letnim doświadczeniu w obszarze oświetlenia, w 2017 roku powołała spółkę technologiczną BIOT Sp. z o.o., która 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, Południowej Obwodnicy Warszawy, inteligentnej gminy Moszczenica i w wielu innych lokalizacjach w Polsce i zagranicą, pozwala lepiej wykorzystać pełen potencjał technologii LED, wydłużyć okres użytkowania infrastruktury oraz zwiększyć jej bezpieczeństwo i niezawodność.

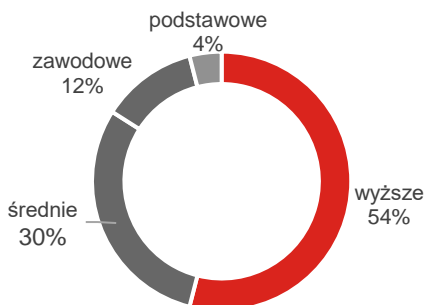
6.5 Zasoby ludzkie

Na dzień 31.12.2021 roku Grupa Kapitałowa LUG S.A. zatrudniała na pełen etat 474 osoby w porównaniu z 503 osobami w analogicznym momencie roku poprzedniego (spadek o 5,8%). Zmiana jest m.in. wynikiem ewolucji struktury zatrudnienia.

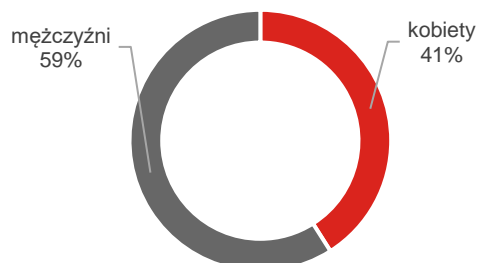
Zasoby ludzkie Grupy Kapitałowej LUG S.A. oraz spółki LUG S.A. w IV kwartale 2021 r.

| Wyszczególnienie | Grupa Kapitałowa LUG S.A. |
|------------------------------------|---------------------------|
| Liczba pracowników (pełny etat) | 474 |
| Liczba pracowników (niepełny etat) | 6 |
| Inne formy zatrudnienia | 34 |
| Średnia wieku pracowników | 40 lat 4 m-ce |

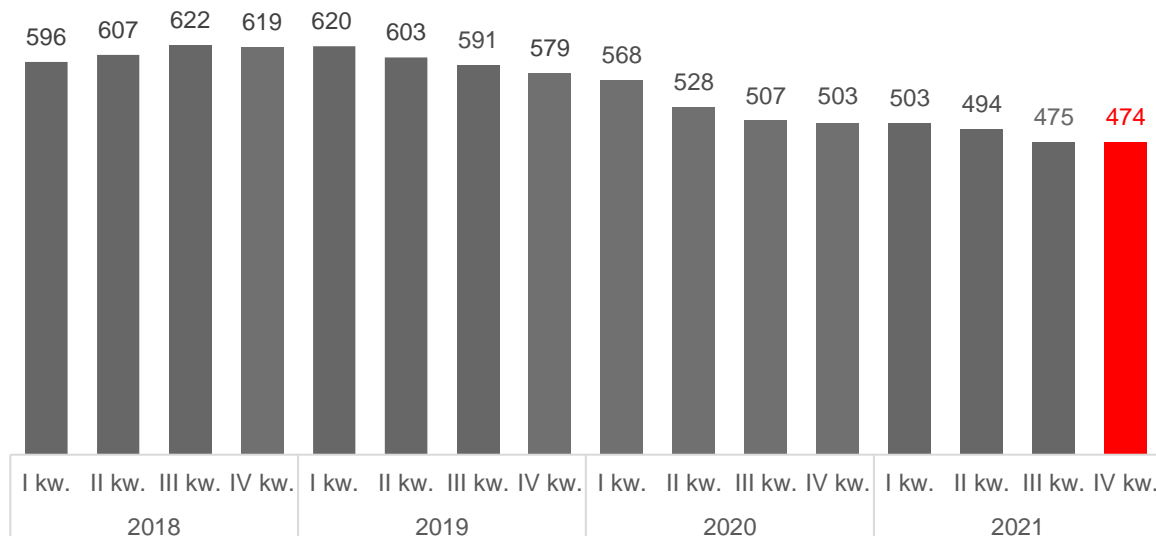
Struktura zatrudnienia wg wykształcenia



Struktura zatrudnienia wg płci



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



4Q2021



Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe

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

7.1 Informacje ogólne

I Dane jednostki dominującej:

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

II Czas trwania grupy kapitałowej:

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

III Skład organów jednostki dominującej na dzień 31.12.2021 r.:

Zarząd:

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

Rada Nadzorcza

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

Zmiany w składzie Zarządu Spółki i Rady Nadzorczej:

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

IV Prawnicy:

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

V Banki:

- Santander Bank Polska S.A. Oddział Zielona Góra, 50-950 Wrocław, ul. Rynek 9/11
- Bank Pekao S.A. Centrum Korporacyjne w Zielonej Górze, 65-213 Zielona Góra, ul. Podgórna 9a.
- ING Bank Śląski S.A. Centrum Bankowości Biznesowej w Poznaniu, 61-825 Poznań, ul. B. Kryszewicza 2.
- Bank Gospodarstwa Krajowego, Oddział Zielona Góra, 00-955 Warszawa, Al. Jerozolimskie 7.
- Bank BGŻ BNP Paribas S.A. Oddział Zielona Góra, 00-844 Warszawa, ul. Grzybowska 78.

VI Okresy prezentowane

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej LUG zawiera dane za okres od 01 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku.

Dane porównawcze prezentowane są:

- według stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej,
- za okres od 01 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku dla skonsolidowanego rachunku zysków i strat, skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

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

VII Znaczący akcjonariusze jednostki dominującej:

Według stanu na dzień 31.12.2021 r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

| Akcjonariusze | Seria akcji | Liczba akcji (szt.) | Wartość akcji (tys. zł) | Udział w kapitale zakładowym (%) | Liczba głosów (szt.) | Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%) |
|-------------------------------------|--------------|---------------------|-------------------------|----------------------------------|----------------------|--|
| Ryszard Wtorkowski | A, C | 2 670 610 | 667 652,50 | 37,10% | 2 670 610 | 37,10% |
| Iwona Wtorkowska | A | 1 120 000 | 280 000,00 | 15,56% | 1 120 000 | 15,56% |
| Fundusze Zarządzane przez OPERA TFI | A, B, C | 1 349 715 | 337 428,75 | 18,75% | 1 349 715 | 18,75% |
| MKK3 Sp. z o.o. | B, C | 362 334 | 90 583,50 | 5,03% | 362 334 | 5,03% |
| Pozostali akcjonariusze | B, C | 1 695 911 | 423 977,75 | 23,56% | 1 695 911 | 23,56% |
| Razem | A,B,C | 7 198 570 | 1 799 642,50 | 100,00% | 7 198 570 | 100,00% |









Struktura kapitału przedstawia się następująco:

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

Żadne akcje nie są uprzywilejowane.

VIII Spółki zależne i stowarzyszone:

Według stanu na dzień 31.12.2021 r.

| Nazwa | Siedziba | Dane rejestrowe | Przedmiot działalności | Kapitał podstawowy | Udział procentowy w kapitale | Udział procentowy w prawach głosu |
|---|---|---|---|----------------------|------------------------------|-----------------------------------|
|  LUG Light Factory Sp. z o.o. | ul. Gorzowska 11, 65-127 Zielona Góra | KRS 0000290498 | Produkcja elektrycznego sprzętu oświetleniowego i lamp elektrycznych | 29 000 000,00 PLN | 100% | 100% |
|  LUG GmbH | Konrad-Zuse-Str. 6 ^a 12489 Berlin-Adlershof | KRS HRB12835 | Produkcja, dystrybucja i instalacja sprzętu elektrycznego | 25 000,00 EUR | 100% | 100% |
|  TOW LUG UKRAINA | ul. Diehtariwska 62A, 03040 Kijow | KRS 107410200000154 70 | Handel hurtowy i detaliczny sprzętem oświetleniowym. Projektowanie i produkcja sprzętu oświetleniowego | 160 233,00 UAH | 100% | 100% |
|  LUG do Brasil Ltda. | Al. Santos, 2480 Cj. 51 Cerqueira Cesar Sao Paulo-SP Brazil | CNPJ/MF 15.805.349/0001-78 | Handel hurtowy i detaliczny sprzętem oświetleniowym. Projektowanie i produkcja sprzętu oświetleniowego, | 500 000,00 BRL | 65% | 65% |
|  LUG Lighting UK Ltd. | The Building Centre, 26 Store Street, Londyn WC1E 7BT, UK | Company number: 8580097 | Handel hurtowy i detaliczny sprzętem oświetleniowym. Projektowanie i produkcja sprzętu oświetleniowego. | 5 000,00 GBP | 100% | 100% |
|  LUG Argentina SA | Calle 62 y 239 Nemesio Parma, CP 3300, Posadas – Misiones, Argentina | Zarejestrowana przez La Inspección General de Justicia (IGJ) pod numerem 17573 księgi 85 Spółek Akcyjnych (RPC) | Produkcja, przetwarzanie, montaż i składanie opraw oświetleniowych, działalność handlowa oraz doradczą w zakresie technologii oświetleniowej. | 28 700 000,00 ARS | 50% | 50% |
|  BIOT Sp. z o.o. | ul. Nowy Kisielin – Nowa 7, 66-002 Zielona Góra | KRS 0000695926 NIP 9731045329 | Działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana. | 400 000,00 PLN | 87,75% | 87,75% |
|  LUG AYDINLATM A SISTEMLERI ANONİM | Anadolu Hisari, Ruzgarli Bahce Mahallesi, Cumhuriyet Caddesi, Feragat Sokak, Demir | Istanbul Trade Registry pod numerem 150668-5 (mersis numer: 0609084882000001) | Działalność handlowa i doradczą z zakresu profesjonalnych rozwiązań oświetleniowych. | 50 000,00 TRY | 66,8% | 66,8% |

| ŞİRKETİ (LUG Turkey) | Plaza, No:3/A Beykoz, Istanbul | | | | | |
|--|---|----------------------------------|---|-------------------|-----|-----|
|  ESCOLIGHT Sp. z o.o. | ul. Mickiewicza 3A, 65-053 Zielona Góra | KRS 0000816193 NIP 9292024347 | Kompleksowa obsługa projektów obejmująca przygotowanie, finansowanie, realizację i serwis inwestycji oświetleniowych. | 100 000,00 PLN | 30% | 30% |
|  LUG Services Sp. z o.o. | ul. Gorzowska 11, 65-127 Zielona Góra | KRS 0000828305 NIP 9731069933 | Projektowanie i wykonawstwo instalacji oświetleniowych oraz integracja elementów software'owych współpracujących z instalacjami oświetleniowymi. | 50 000,00 PLN | 97% | 97% |

LUG Services Sp. z o.o.

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

LUG West Africa Limited

- W dniu 5 czerwca 2020r. została zawiązana na czas nieokreślony spółka LUG West Africa Limited z siedzibą w Lagos, Nigerii. Kapitał zakładowy Spółki wynosił 10 mln NGN i dzielił się na 10 mln akcji zwykłych o wartości 1,0 NGN za akcję. Emitent obejmował 70% akcji w kapitale zakładowym uprawniających do takiej samej liczby głosów na WZ, pozostałe akcje w kapitale zakładowym Spółki były objęte przez spółkę Jintech Management Ltd. - 15% kapitału zakładowego i osobę fizyczną, Pana Haidar Hussen Zein: 15% kapitału zakładowego. Celem Spółki było prowadzenie działalności w Nigerii oraz w innych krajach Afryki Subsaharyjskiej/ Zachodniej. Głównym przedmiotem działalności było realizowanie aktywności komercyjnej w zakresie profesjonalnych rozwiązań oświetleniowych LED na terenie Nigerii.
- W dniu 22 czerwca 2020r. spółka została wpisana do lokalnego rejestru przedsiębiorców pod numerem RC 1677219, LUG West Africa Limited z siedzibą w Lagos, Nigeria.
- W dniu 31 maja 2021r. LUG S.A. zawarł ze spółką Jintech Management Ltd. z siedzibą w Lagos, w Nigerii, umowę inwestycyjną, której przedmiotem jest współpraca LUG oraz spółki zależnej Emitenta - LUG West Africa Ltd. z Jintech w celu realizacji wspólnych celów inwestycyjnych. Do chwili podpisania Umowy Inwestycyjnej Jintech był udziałowcem spółki zależnej Emitenta – LUG West Africa i posiadał 15% jej udziałów. W ramach zawartej Umowy Inwestycyjnej, Emitent sprzedał na rzecz Jintech wszystkie posiadane udziały w LUG West Africa za cenę 2 100 000 Naira.

BIOT Sp. z o.o.

- ❑ W dniu 09 września 2020 LUG S.A. nabył od TOKA - Burzyński, Guzowski Sp.j. 980 udziałów spółki BIOT Sp. z o.o. o wartości nominalnej 50,00 zł każdy. Zakupione udziały stanowiły 50% udziałów posiadanych przez TOKA w spółce BIOT sp. z o.o. Pozostałe 50% udziałów posiadanych przez TOKA zostało nabyte przez osobę fizyczną Pana Tomasza Guzowskiego. Po dokonaniu przedmiotowej transakcji zakupu Emitent był w posiadaniu 3020 udziałów o łącznej wartości nominalnej 151.000,00 zł, stanowiących 75,5% kapitału spółki BIOT Sp. z o.o.
- ❑ W dniu 01 lutego 2020r. nastąpiła zamiana w składzie Zarządu firmy BIOT Sp. z o.o. Stanowisko Wiceprezesa objął Pan Tomasz Guzowski. Funkcję Prezesa Zarządu pełni niezmiennie Wojciech Lewandowski.
- ❑ W dniu 16 listopada 2021r. Pan Tomasz Guzowski zrezygnował z funkcji Wiceprezesa Zarządu BIOT Sp. z o.o. W dniu 19 listopada ub.r. odbyło się Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników BIOT, na którym podjęto uchwałę o powołaniu na stanowisku Członka Zarządu Pana Artura Politańskiego.
- ❑ W dniu 23 grudnia 2021r., 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 200.000,00 zł poprzez utworzenie 4.000 nowych udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy. Nowe udziały zostały objęte w całości przez wspólnika LUG S.A., który pokryje je w całości wkładem pieniężnym. W wyniku niniejszej zmiany kapitał zakładowy spółki BIOT wynosi 400.000,00 zł i dzieli się na 8.000 udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy.

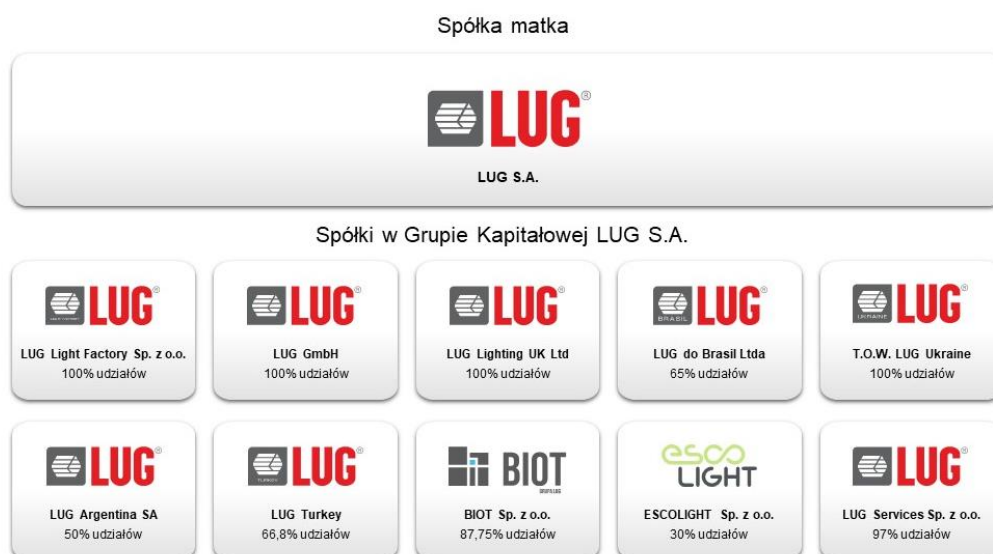
LUG Argentina SA

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

Skład Grupy LUG na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, po dniu 31 grudnia 2021 roku nie zmienił się.

IX Graficzna prezentacja Grupy:

Grupa Kapitałowa LUG S.A. wg. stanu na dzień 31.12.2021 roku.



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

X Oświadczenie Zarządu:

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

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

XI Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 10 lutego 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 31.12.2021 roku wraz z danymi porównywalnymi od 01.01 do 31.12.2020 roku.

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

Wyniki przedstawione w niniejszym raporcie za ww. okresy nie podlegały przeglądowi biegłego rewidenta. Informacje finansowe na dzień 31.12.2020 roku podlegały badaniu biegłego rewidenta.

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 | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|---|------------|------------|
| - dla danych sprawozdania z sytuacji finansowej | 4,5994 | 4,6148 |
| - dla danych rachunku zysków i strat | 4,5775 | 4,4742 |

| Wyszczególnienie | 01.01.2021 – 31.12.2021 | | 01.01.2020 – 31.12.2020 | |
|--|-------------------------|-----------|-------------------------|-----------|
| | PLN | EUR | PLN | EUR |
| RACHUNEK ZYSKÓW LUB STRAT | | | | |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 202 632 | 44 267 | 182 735 | 40 842 |
| Koszt własny sprzedaży | 122 898 | 26 848 | 108 174 | 24 177 |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej | 5 891 | 1 287 | 10 038 | 2 244 |
| Zysk (strata) brutto | 2 507 | 548 | 8 636 | 1 930 |
| Zysk (strata) netto należny akcjonariuszom jednostki dominującej | 3 669 | 801 | 6 913 | 1 545 |
| Liczba udziałów/akcji w sztukach | 7 198 570 | 7 198 570 | 7 198 570 | 7 198 570 |
| Zysk (strata) netto należny akcjonariuszom jednostki dominującej na akcję zwykłą (zł/euro) | 0,51 | 0,11 | 0,96 | 0,21 |
| SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ | | | | |
| Aktywa trwałe | 68 266 | 14 842 | 64 193 | 13 910 |
| Aktywa obrotowe | 125 104 | 27 200 | 92 287 | 19 998 |
| Kapitał własny | 56 702 | 12 328 | 52 048 | 11 278 |
| Zobowiązania długoterminowe | 13 890 | 3 020 | 10 781 | 2 336 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 122 778 | 26 694 | 93 650 | 20 294 |
| Wartość księgową na akcję (zł/euro) | 7,88 | 1,71 | 7,23 | 1,57 |
| SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH | | | | |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 4 844 | 1 058 | 7 343 | 1 641 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -14 439 | -3 154 | -3 653 | -817 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 14 664 | 3 203 | -1 417 | -317 |

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

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

| Wyszczególnienie | za okres 01.01.2021 – 31.12.2021 niebadane | za okres 01.01.2020 - 31.12.2020 | za okres 01.10.2021 - 31.12.2021 niebadane | za okres 01.10.2020 - 31.12.2020 niebadane |
|--|---|--|---|---|
| Przychody ze sprzedaży | 202 632 | 182 735 | 58 830 | 50 032 |
| Przychody ze sprzedaży produktów i usług | 193 641 | 169 819 | 56 456 | 47 811 |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | 8 990 | 12 916 | 2 374 | 2 221 |
| Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym: | 122 898 | 108 174 | 37 333 | 29 763 |
| Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług | 116 421 | 99 417 | 35 315 | 27 928 |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 6 477 | 8 757 | 2 018 | 1 835 |
| Zysk (strata) brutto na sprzedaży | 79 733 | 74 561 | 21 497 | 20 269 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 4 209 | 6 216 | 2 108 | 1 648 |
| Koszty sprzedaży | 50 096 | 47 870 | 13 754 | 13 011 |
| Koszty ogólnego zarządu | 25 418 | 21 847 | 7 583 | 6 174 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 2 538 | 1 022 | 527 | 506 |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej | 5 891 | 10 038 | 1 742 | 2 227 |
| Przychody finansowe | 30 | 1 152 | 3 | 429 |
| Koszty finansowe | 3 395 | 2 543 | 555 | 1 201 |
| Udział w zyskach (stratach) netto jednostek wycenianych metodą praw własności | -19 | -11 | 0 | -2 |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | 2 507 | 8 636 | 1 189 | 1 451 |
| Podatek dochodowy | 120 | 988 | -66 | 793 |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | 2 387 | 7 649 | 1 255 | 658 |
| Zysk (strata) z działalności zaniechanej | | | | |
| Zysk (strata) netto należny akcjonariuszom jednostki dominującej | 3 669 | 6 913 | 1 371 | 494 |
| Zysk (strata) netto przypadający na udziały niesprawujące kontroli | -1 282 | 736 | -115 | 164 |
| Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł): | | | | |

| | | | | |
|--|------|------|------|------|
| Podstawowy za okres obrotowy | 0,51 | 0,96 | 0,19 | 0,07 |
| Rozwodniony za okres obrotowy | 0,51 | 0,96 | 0,19 | 0,07 |
| Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł): | | | | |
| Podstawowy za okres obrotowy | 0,51 | 0,96 | 0,19 | 0,07 |
| Rozwodniony za okres obrotowy | 0,51 | 0,96 | 0,19 | 0,07 |

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

| Wyszczególnienie | za okres 01.01.2021 - 31.12.2021 Niebadane | za okres 01.01.2020 - 31.12.2020 | za okres 01.10.2021 - 31.12.2021 Niebadane | za okres 01.10.2020 - 31.12.2020 Niebadane |
|--|---|--|---|---|
| Zysk (strata) netto | 2 387 | 7 649 | 1 255 | 658 |
| Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń | 0 | 11 | 0 | 0 |
| Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą | 1 577 | -821 | 27 | 248 |
| Suma dochodów całkowitych | 3 964 | 6 839 | 1 282 | 917 |
| Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom niekontrolującym | -1 561 | 1 604 | -20 | 38 |
| Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący | 5 524 | 5 235 | 1 302 | 879 |

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

| AKTYWA | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|--|----------------|---------------|
| Aktywa trwałe | 68 266 | 64 193 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 49 042 | 43 473 |
| Wartości niematerialne | 14 071 | 14 939 |
| Aktywo z tytułu prawa do użytkowania lokali (MSSF 16) | 1 047 | 1 749 |
| Pozostałe aktywa finansowe | 713 | 501 |
| Inwestycje w jednostkach powiązanych wycenianych metodą praw własności | 0 | 19 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 3 342 | 3 461 |
| Należności długoterminowe | 51 | 51 |
| Pozostałe aktywa trwałe | 0 | 0 |
| Aktywa obrotowe | 125 104 | 92 287 |
| Zapasy | 72 524 | 46 738 |
| Należności handlowe | 36 085 | 33 505 |
| Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego | 72 | 470 |
| Pozostałe należności | 3 322 | 2 317 |
| Pozostałe aktywa finansowe | 372 | 239 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 1 649 | 3 008 |

| | | |
|---|----------------|----------------|
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 11 080 | 6 011 |
| Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży | 0 | 0 |
| AKTYWA RAZEM | 193 369 | 156 480 |

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

| PASYWA | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|--|----------------|----------------|
| Kapitały własne | 56 702 | 52 048 |
| Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej | 58 910 | 53 670 |
| Kapitał zakładowy | 1 800 | 1 800 |
| Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej | 23 815 | 23 815 |
| Pozostałe kapitały | 20 536 | 14 919 |
| Różnice kursowe z przeliczenia | -991 | -2 568 |
| Niepodzielony wynik finansowy | 10 081 | 8 791 |
| Wynik finansowy bieżącego okresu | 3 669 | 6 913 |
| Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących | -2 208 | -1 622 |
| Zobowiązania długoterminowe | 13 890 | 10 781 |
| Kredyty i pożyczki | 5 983 | 1 659 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 1 699 | 3 919 |
| Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 113 | 113 |
| Rozliczenia międzyokresowe przychodów | 3 684 | 3 092 |
| Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | 371 | 371 |
| Pozostałe rezerwy | 2 039 | 1 627 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 122 778 | 93 650 |
| Kredyty i pożyczki | 52 619 | 34 966 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 14 680 | 18 485 |
| Zobowiązania handlowe | 42 257 | 27 146 |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego | 0 | 46 |
| Pozostałe zobowiązania | 5 417 | 7 386 |
| Rozliczenia międzyokresowe przychodów | 1 258 | 1 186 |
| Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | 603 | 603 |
| Pozostałe rezerwy | 5 943 | 3 832 |
| Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży | 0 | 0 |
| PASYWA RAZEM | 193 369 | 156 480 |
| Wartość księgowa na akcję (w zł) | 7,88 | 7,23 |

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

| Wyszczególnienie | Kapitał zakładowy | Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej | Różnice kursowe z przeliczenia | Pozostałe kapitały | Zyski zatrzymane z lat ubiegłych | Wynik finansowy bieżącego okresu | Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej | Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych | Kapitał własny ogółem |
|--|-------------------|--|--------------------------------|--------------------|----------------------------------|----------------------------------|--|--|-----------------------|
| dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2021 r. | | | | | | | | | |
| Kapitał własny na dzień 01.01.2021 r. | 1 800 | 23 815 | -2 568 | 14 919 | 15 704 | 0 | 53 670 | -1 622 | 52 048 |
| Zmiany zasad (polityki) rachunkowości | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Korekty z tyt. błędów podstawowych | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Kapitał własny po korektach | 1 800 | 23 815 | -2 568 | 14 919 | 15 704 | 0 | 53 670 | -1 622 | 52 048 |
| Emisja akcji/udziałów | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 423 | 423 |
| Podział zysku netto | 0 | 0 | 0 | 5 617 | - 5 617 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Pozostałe | 0 | 0 | 0 | 0 | -6 | 0 | -6 | -6 | -11 |
| Suma dochodów całkowitych | 0 | 0 | 1 577 | 0 | 0 | 3 669 | 5 246 | - 1 004 | 4 242 |
| Kapitał własny na dzień 31.12.2021 r. | 1 800 | 23 815 | - 991 | 20 536 | 10 081 | 3 669 | 58 910 | - 2 208 | 56 702 |
| dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2020 r. | | | | | | | | | |
| Kapitał własny na dzień 01.01.2020 r. | 1 800 | 23 815 | - 1 747 | 22 075 | 1 797 | 0 | 47 740 | -2 094 | 45 646 |
| Zmiany zasad (polityki) rachunkowości | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Korekty z tyt. błędów podstawowych | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Kapitał własny po korektach | 1 800 | 23 815 | - 1 747 | 22 075 | 1 797 | 0 | 47 740 | -2 094 | 45 646 |
| Emisja akcji/udziałów | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 | 2 |
| Podział zysku netto | 0 | 0 | 0 | -7 156 | 7 167 | 0 | 11 | 736 | 747 |
| Rozliczenie nabycia BIOT | 0 | 0 | 0 | 0 | -504 | 0 | -504 | 284 | -220 |
| Suma dochodów całkowitych | 0 | 0 | -821 | 0 | 11 | 6 913 | 6 103 | -868 | 5 235 |
| Pozostałe | 0 | 0 | 0 | 0 | 319 | 0 | 319 | 319 | 638 |
| Kapitał własny na dzień 31.12.2020 r. | 1 800 | 23 815 | -2 568 | 14 919 | 8 791 | 6 913 | 53 670 | -1 622 | 52 048 |

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

| Wyszczególnienie | za okres 01.01.2021 – 31.12.2021 Niebadane | za okres 01.01.2020 – 31.12.2020 | za okres 01.10.2021 – 31.12.2021 Niebadane | za okres 01.10.2020 – 31.12.2020 Niebadane |
|---|---|--|---|---|
| DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA | | | | |
| Zysk/ Strata przed opodatkowaniem | 2 507 | 8 636 | 1 171 | 1 451 |
| Korekty razem: | 2 338 | -1 293 | 5 998 | 4 961 |
| Amortyzacja | 10 566 | 9 739 | 3 236 | 2 749 |
| Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | 1 969 | -27 | -317 | 1 312 |
| Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 1 357 | 1 403 | 373 | 488 |
| Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | -350 | -689 | -303 | -223 |
| Zmiana stanu rezerw | 2 523 | 1 289 | -1 956 | -3 011 |
| Zmiana stanu zapasów | -25 786 | -5 188 | -6 399 | 490 |
| Zmiana stanu należności | -3 584 | -2 723 | 3 787 | -4 357 |
| Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | 13 251 | -2 530 | 6 926 | 9 729 |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | 2 023 | -1 796 | 662 | -1 499 |
| Podatek dochodowy (zapłacony)/ zwrócony | 350 | -793 | -27 | -730 |
| Zmiana stanu pozostałych aktywów | 0 | 11 | 0 | 11 |
| Inne korekty z działalności operacyjnej | 19 | 11 | 19 | 0 |
| A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 4 845 | 7 343 | 7 169 | 6 412 |
| DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA | | | | |
| Wpływy | 153 | 734 | 73 | 120 |
| Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 153 | 729 | 77 | 115 |
| Inne wpływy inwestycyjne | 0 | 5 | -4 | 5 |
| Wydatki | 14 592 | 4 387 | 4 484 | -203 |
| Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 14 214 | 3 657 | 4 107 | -203 |

| | | | | |
|---|----------------|---------------|---------------|---------------|
| Inne wydatki finansowe | 378 | 730 | 378 | 0 |
| B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -14 439 | -3 653 | -4 411 | 323 |
| DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA | | | | |
| Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | 423 | 2 | 159 | 0 |
| Kredyty, pożyczki, leasingi, zapłacone odsetki | 14 240 | -1 418 | 5 176 | -4 604 |
| Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli | 0 | 0 | 0 | 0 |
| C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 14 664 | -1 417 | 5 333 | -4 604 |
| D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C) | 5 069 | 2 273 | 8 090 | 2 132 |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych | 5 069 | 2 273 | 8 090 | 2 132 |
| F. Środki pieniężne na początek okresu | 6 011 | 3 737 | 2 990 | 3 879 |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu | 11 080 | 6 011 | 11 080 | 6 011 |
| - środki o ograniczonej możliwości | 0 | 0 | 0 | 0 |

DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

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

MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF), zatwierdzone do stosowania w UE i obowiązujące na dzień 31 grudnia 2021 roku.

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku.

Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu

W niniejszym sprawozdaniu zastosowano te same zasady rachunkowości i metody obliczeniowe co w ostatnim rocznym 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 31 grudnia 2021 r. Zarząd Spółki dominującej nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

Do dnia sporządzenia skróconego kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2021 do 31.12.2021 roku nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego.

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

III Zasady konsolidacji

W okresie dwunastu miesięcy zakończonych 31 grudnia 2021 roku w składzie Grupy w stosunku do 31 grudnia 2020 roku odnotowano następujące zmiany:

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

Emitenta – LUG West Africa i posiadał 15% jej udziałów. W ramach zawartej Umowy Inwestycyjnej Emitent sprzedał na rzecz Jintech wszystkie posiadane udziały w LUG West Africa za cenę 2 100 000 Naira.

- w dniu 23 grudnia 2021 roku 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 200.000,00 zł poprzez utworzenie 4.000 nowych udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy. Nowe udziały zostały objęte w całości przez wspólnika LUG S.A., który pokryje je w całości wkładem pieniężnym. W wyniku niniejszej zmiany kapitał zakładowy spółki BIOT wynosi 400.000,00 zł i dzieli się na 8.000 udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy.

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 2020 roku.

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego kwartalnego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Emitenta za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku.

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 MSSF 14 oraz zmianami do MSSF 10 i MSR 28, których wdrożenie do stosowania w UE zostało odroczone.

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 2020 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się od dnia 1 stycznia 2021 roku i później.

- Zmiany do MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe – odroczenie MSSF 9 (opublikowano dnia 25 czerwca 2020 roku)

MSSF 4 dotyczy ubezpieczycieli, w związku z czym wskazane zmiany nie mają wpływu na Spółkę.

- Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 i MSSF 16: Reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych – Faza 2 (opublikowano dnia 27 sierpnia 2020 roku).

Zmiany zawierają tymczasowe odstępstwa – praktyczne rozwiązania związane z zastąpieniem międzynarodowej stopy procentowej alternatywną stopą procentową. Zmiany te nie mają wpływu na Grupę 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.

- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzenia standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później.
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28: Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo – termin wejścia w życie został odroczone przez RMSR na czas nieokreślony.
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) w tym Zmiany do MSSF 17 (opublikowano 25 czerwca 2020 roku) - 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 MSSF 3 Zmiany do odniesień do Założeń Konceptyjnych (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później.
- Zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe: przychody osiągnięte przed oddaniem do użytkowania (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później.
- Zmiany do MSR 37 Umowy rodzące obciążenia – koszty wypełnienia obowiązków umownych (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później.
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018-2020 (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później.
- Zmiany do MSR 1 i Stanowiska Praktycznego 2: Ujawnianie informacji dotyczących zasad (polityki) rachunkowości (opublikowano dnia 12 lutego 2021 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 8 Definicja wartości szacunkowych (opublikowano dnia 12 lutego 2021 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 MSSF 16: Leasing: Ustępstwa czynszowe związane z Covid-19 po 30 czerwca 2021 (opublikowano dnia 31 marca 2021 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 kwietnia 2021 roku lub później.

- Zmiany do MSR 12 (opublikowano dnia 7 maja 2021 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później.
- Zmiany do MSSF 17: Pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 – dane porównawcze (opublikowano dnia 9 grudnia 2021 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później.

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

Grupa jest w trakcie analizy, w jaki sposób wprowadzenie powyższych standardów i interpretacji może wpłynąć na sprawozdanie finansowe oraz na stosowane przez 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 2020 rok, część „Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, pkt. II. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości”.

VI Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

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

DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

| Wyszczególnienie | 01.01 - 31.12.2021 | 01.01 - 31.12.2020 |
|--|--------------------|--------------------|
| Działalność kontynuowana | | |
| Sprzedaż towarów i materiałów | 8 990 | 12 916 |
| Sprzedaż produktów i usług | 193 641 | 169 819 |
| SUMA przychodów ze sprzedaży | 202 632 | 182 735 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 4 209 | 6 216 |
| Przychody finansowe | 30 | 1 290 |
| SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej | 206 871 | 190 241 |
| Przychody z działalności zaniechanej | 0 | 0 |
| SUMA przychodów ogółem | 206 871 | 190 241 |

Nota 2. SEGMENTY OPERACYJNE

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

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

Obszary geograficzne za okres 01.01.2021 – 31.12.2021 oraz dane porównawcze za okres 01.01.2020 – 31.12.2020.

| Wyszczególnienie | 01.01 - 31.12.2021 | | 01.01 - 31.12.2020 | |
|------------------------|--------------------|----------------|--------------------|----------------|
| | w tys. PLN | w % | w tys. PLN | w % |
| Kraj | 80 090 | 39,52% | 69 333 | 37,94% |
| Eksport, w tym: | 122 542 | 60,48% | 113 403 | 62,06% |
| Europa | 92 249 | 45,53% | 79 415 | 43,46% |
| Bliski Wschód i Afryka | 9 702 | 4,79% | 12 405 | 6,79% |
| Pozostałe | 20 590 | 10,16% | 21 583 | 11,81% |
| Razem | 202 632 | 100,00% | 182 735 | 100,00% |

Obszary geograficzne za okres 01.01.2021 – 31.12.2021

| Wyszczególnienie | <i>Polska</i> | <i>Europa</i> | <i>Bliski Wschód i Afryka</i> | <i>Pozostałe</i> |
|--|---------------|---------------|-------------------------------|------------------|
| Sprzedaż klientom zewnętrznym | 80 090 | 92 249 | 9 702 | 20 590 |
| Aktywa trwałe, inne niż instrumenty finansowe | 65 788 | 21 | 0 | 1 693 |
| Nakłady inwestycyjne na środki trwałe i wartości niematerialne | 13 916 | 18 | 0 | 281 |
| Amortyzacja | 4 421 | 9 | 0 | 239 |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | 3 144 | 0 | 0 | 198 |

Obszary geograficzne za okres 01.01.2020 – 31.12.2020

| Wyszczególnienie | <i>Polska</i> | <i>Europa</i> | <i>Bliski Wschód i Afryka</i> | <i>Pozostałe</i> |
|--|---------------|---------------|-------------------------------|------------------|
| Sprzedaż klientom zewnętrznym | 69 333 | 79 415 | 12 405 | 21 583 |
| Aktywa trwałe, inne niż instrumenty finansowe | 61 752 | 16 | 0 | 1 873 |
| Nakłady inwestycyjne na środki trwałe i wartości niematerialne | 3 492 | 2 | 0 | 164 |
| Amortyzacja | 9 440 | 7 | 0 | 291 |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | 3 461 | 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”, natomiast rozwiązanie rozliczeń międzyokresowych przychodów w tej samej kwocie w pozycji „pozostałe przychody operacyjne”. Na koniec każdego roku obrotowego jednostka sprawdza, czy aktywowana kwota ulgi inwestycyjnej jest możliwa do wykorzystania i aktualizuje wartość podatku odroczonego.

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

Nota 4. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

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

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

Działalność kontynuowana i zaniechana

| Wyliczenie zysku na jedną akcję - założenia | 01.01 - 31.12.2021 | 01.01 - 31.12.2020 |
|--|--------------------|--------------------|
| Zysk netto z działalności kontynuowanej | 3 669 | 6 913 |
| Strata na działalności zaniechanej | 0 | 0 |
| Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję | 3 669 | 6 913 |
| Efekt rozwodnienia - nie dotyczy | X | X |
| Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję | 3 669 | 6 913 |

| Liczba wyemitowanych akcji | 01.01 - 31.12.2021 | 01.01 - 31.12.2020 |
|--|--------------------|--------------------|
| 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 | X | X |
| Zysk na jedną akcję | 0,51 | 0,96 |
| Ilość potencjalnych warrantów subskrypcyjnych | 0 | 0 |
| Ilość potencjalnych akcji wyemitowanych po cenie rynkowej | 0 | 0 |

| | | |
|---|-------------|-------------|
| Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję | 7 198 570 | 7 198 570 |
| Rozwodniony zysk na jedną akcję | 0,51 | 0,96 |

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

W 2021 oraz 2020 roku nie wypłacano dywidendy.

Nota 6. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

| Wyszczególnienie | Grunty | Budynki i budowle | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Pozostałe środki trwałe | Środki trwałe w budowie | Razem |
|---|--------------|-------------------|----------------------|-------------------|-------------------------|-------------------------|---------------|
| Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2021 | 2 002 | 28 746 | 39 643 | 4 517 | 5 810 | 404 | 81 122 |
| Zwiększenia, z tytułu: | 0 | 69 | 2 280 | 186 | 109 | 8 181 | 10 826 |
| - nabycia środków trwałych | 0 | 69 | 1 985 | 42 | 103 | | 2 199 |
| - zawartych umów leasingu | 0 | 0 | 296 | 144 | 6 | 0 | 446 |
| - inne | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 8 181 | 8 181 |
| Zmniejszenia, z tytułu: | 0 | 0 | 286 | 506 | 1 | 0 | 793 |
| - zbycia i likwidacji | 0 | 0 | 286 | 506 | 1 | 0 | 793 |
| - inne | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2021 | 2 002 | 28 814 | 41 637 | 4 197 | 5 919 | 8 585 | 91 155 |
| Umorzenie na dzień 01.01.2021 | 0 | 5 090 | 24 279 | 3 703 | 3 839 | 0 | 36 911 |
| Zwiększenia, z tytułu: | 0 | 592 | 3 657 | 340 | 516 | 0 | 5 106 |
| - amortyzacji | 0 | 592 | 3 657 | 340 | 516 | 0 | 5 106 |
| - inne | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zmniejszenia, z tytułu: | 0 | 0 | 278 | 506 | 1 | 0 | 785 |
| - sprzedaży i likwidacji | 0 | 0 | 278 | 506 | 1 | 0 | 785 |
| - inne | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Umorzenie na dzień 31.12.2021 | 0 | 5 682 | 27 659 | 3 537 | 4 355 | 0 | 41 232 |
| Odpisy aktualizujące | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Różnice z wyceny bilansowej Spółek zagranicznych | 0 | 62 | 789 | 9 | 20 | 0 | 880 |
| Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2021 | 2 002 | 23 071 | 13 189 | 651 | 1 544 | 8 585 | 49 042 |

| Wyszczególnienie | Grunty | Budynki i budowle | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Pozostałe środki trwałe | Środki trwałe w budowie | Razem |
|---|--------------|-------------------|----------------------|-------------------|-------------------------|-------------------------|---------------|
| Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2020 | 2 002 | 28 746 | 37 764 | 7 101 | 5 568 | 1 227 | 82 408 |
| Zwiększenia, z tytułu: | 0 | 0 | 2 538 | 495 | 325 | 0 | 3 358 |
| - nabycia środków trwałych | 0 | 0 | 2 001 | 24 | 210 | 0 | 2 235 |
| - ulepszenie | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

| | | | | | | | |
|---|--------------|---------------|---------------|--------------|--------------|------------|---------------|
| - inne | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - leasing finansowy | 0 | 0 | 537 | 471 | 116 | 0 | 1 123 |
| Zmniejszenia, z tytułu: | 0 | 0 | 659 | 3 080 | 83 | 823 | 4 644 |
| - zbycia | 0 | 0 | 305 | 3 080 | 1 | 0 | 3 385 |
| - likwidacji | 0 | 0 | 353 | 0 | 82 | 0 | 436 |
| - inne | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 823 | 823 |
| Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2020 | 2 002 | 28 746 | 39 643 | 4 517 | 5 810 | 404 | 81 122 |
| Umorzenie na dzień 01.01.2020 | 0 | 4 678 | 21 255 | 6 051 | 3 360 | 0 | 35 344 |
| Zwiększenia, z tytułu: | 0 | 603 | 3 512 | 733 | 525 | 0 | 5 373 |
| - amortyzacji | 0 | 603 | 3 512 | 733 | 525 | 0 | 5 373 |
| Zmniejszenia, z tytułu: | 0 | 191 | 488 | 3 081 | 46 | 0 | 3 806 |
| - sprzedaży i likwidacji | 0 | 191 | 488 | 3 081 | 46 | 0 | 3 806 |
| - inne | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Umorzenie na dzień 31.12.2020 | 0 | 5 090 | 24 279 | 3 703 | 3 839 | 0 | 36 911 |
| Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2020 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2020 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Różnice kursowe wyceny | 0 | 45 | 667 | 9 | 16 | 0 | 737 |
| Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2020 | 2 002 | 23 610 | 14 697 | 805 | 1 955 | 404 | 43 473 |

Rzeczowe aktywa trwale w leasingu

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

Prawa do użytkowania aktywów związanych z lokalami

| Wyszczególnienie | Wynajmowane lokale |
|---|---------------------------|
| Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2021 | 3 125 |
| Zwiększenia | 0 |
| Zmniejszenia | 0 |
| Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2021 | 3 125 |
| Umorzenie na dzień 01.01.2021 | 1 375 |
| Zwiększenia, z tytułu: | 703 |
| - amortyzacji | 703 |
| Zmniejszenia | 0 |
| Umorzenie na dzień 31.12.2021 | 2 078 |
| Odpisy aktualizujące | 0 |
| Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2021 | 1 047 |

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

Pozostałe informacje

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły przesłanki świadczące o utracie wartości rzeczowych aktywów trwałych. W okresie sprawozdawczym Grupa aktywowała koszty finansowania zewnętrznego w grupie Środki trwałe w budowie w kwocie 76 tys zł.

Na nieruchomościach położonych w Kostrzyńsko - Słubickiej Specjalnej Strefie Ekonomicznej w Zielonej Górze jednostka zależna LUG Light Factory Sp. o.o. ma ustanowione hipoteki jako zabezpieczenie kredytów zaciągniętych w Santander Bank Polska S.A. oraz Banku Pekao S.A. Dotychczasowe hipoteki na rzecz Banku BGŻ BNP Paribas S.A. (dawniej Raiffeisen Bank Polska S.A.) zostały wykreślone z tytułu spłaty kredytu. Jednostka zależna LUG Light Factory Sp. z o.o. ma ustanowiony również zastaw na linii produkcyjnej S-4/P-4 na rzecz Santander Bank Polska S.A.

Nota 7. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

| Wyszczególnienie | Koszty prac rozwojowych | Oprogramowanie komputerowe | Wartości niematerialne w budowie | Ogółem |
|--|-------------------------|----------------------------|----------------------------------|--------------|
| Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2021 | 21 283 | 4 744 | 0 | 26 027 |
| Zwiększenia, z tytułu: | 2 327 | 827 | 0 | 3 154 |
| - nabycia | 2 327 | 827 | 0 | 3 154 |
| - ulepszenie | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zmniejszenia, z tytułu: | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - zbycia | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2021 | 23 609 | 5 571 | 0 | 29 181 |
| Umorzenie na dzień 01.01.2021 | 8 116 | 2 961 | 0 | 11 077 |
| Zwiększenia, z tytułu: | 3 508 | 514 | 0 | 4 022 |
| - amortyzacji | 3 508 | 514 | 0 | 4 022 |
| Zmniejszenia | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Umorzenie na dzień 31.12.2021 | 11 624 | 3 475 | 0 | 15 099 |
| Odpisy aktualizujące | 0 | 0 | 0 | 0 |

| | | | | |
|--|---------------|--------------|----------|---------------|
| Różnice z wyceny bilansowej Spółek zagranicznych | 0 | 10 | 0 | 10 |
| Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2021 | 11 986 | 2 086 | 0 | 14 071 |

| Wyszczególnienie | Koszty prac rozwojowych | Oprogramowanie komputerowe | Wartości niematerialne w budowie | Ogółem |
|---|-------------------------|----------------------------|----------------------------------|---------------|
| Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2020 | 19 592 | 4 409 | 0 | 24 001 |
| Zwiększenia, z tytułu: | 1 691 | 335 | 0 | 2 026 |
| - nabycia | 1 691 | 335 | 0 | 2 026 |
| - ulepszenie | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - inne | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zmniejszenia, z tytułu: | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - likwidacji lub sprzedaży | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2020 | 21 283 | 4 744 | 0 | 26 027 |
| Umorzenie na dzień 01.01.2020 | 5 204 | 2 740 | 0 | 7 944 |
| Zwiększenia, z tytułu: | 2 912 | 221 | 0 | 3 133 |
| - amortyzacji | 2 912 | 221 | 0 | 3 133 |
| - inne | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zmniejszenia, z tytułu: | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - likwidacji lub sprzedaży | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Umorzenie na dzień 31.12.2020 | 8 116 | 2 961 | 0 | 11 077 |
| Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2020 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2020 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Różnice kursowe | 0 | 11 | 0 | 11 |
| Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2020 | 13 167 | 1 772 | 0 | 14 939 |

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

Nota 8. ZAPASY

Informacja o wartości sprawozdawczej zapasów została zaprezentowana w poniższej tabeli:

| Wyszczególnienie | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|----------------------------------|---------------|---------------|
| Materiały na potrzeby produkcji | 40 228 | 26 932 |
| Półprodukty i produkcja w toku | 20 479 | 12 041 |
| Produkty gotowe | 13 079 | 7 656 |
| Towary | 1 833 | 2 342 |
| Zapasy brutto | 75 619 | 48 971 |
| Odpis aktualizujący stan zapasów | 3 095 | 2 233 |
| Zapasy netto | 72 524 | 46 738 |

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

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

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

Nota 9. NALEŻNOŚCI

| Wyszczególnienie | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|---|---------------|---------------|
| Należności handlowe | 36 085 | 33 505 |
| - od jednostek powiązanych | 9 | 52 |
| - od pozostałych jednostek | 36 076 | 33 453 |
| Odpisy aktualizujące (wartość dodatnia) | 1 003 | 884 |
| Należności handlowe brutto | 37 088 | 34 389 |

| Wyszczególnienie | 31.12.2021 | | 31.12.2020 | |
|-----------------------------------|----------------|---------------------|----------------|---------------------|
| | Wartość brutto | Odpis aktualizujący | Wartość brutto | Odpis aktualizujący |
| Niewymagalne | 29 695 | 0 | 27 729 | 0 |
| Przeterminowane od 0 do 90 dni | 5 348 | 0 | 5 662 | 0 |
| Przeterminowane od 91 do 180 dni | 38 | 0 | 168 | 55 |
| Przeterminowane od 181 do 365 dni | 270 | 269 | 142 | 142 |
| Przeterminowane powyżej roku | 734 | 734 | 687 | 687 |
| Razem | 36 085 | 1 003 | 34 389 | 884 |

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

Udzielone gwarancje i poręczenia:

| Wyszczególnienie | Spółka | Gwarancja / poręczenie dla | Waluta | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|---|-------------------------------|------------------------------|--------|------------|------------|
| Gwarancja dobrego wykonania | LUG Light Factory Sp. z o. o. | BNP Paribas Bank Polska S.A. | EUR | X | 152 |
| Gwarancja dobrego wykonania umowy | LUG Light Factory Sp. z o. o. | Bank Pekao S.A. | EUR | 73 | 152 |
| Gwarancja dobrego wykonania umowy | LUG Light Factory Sp. z o. o. | Bank Pekao S.A. | PLN | 850 | 406 |
| Gwarancja dobrego wykonania umowy najmu | LUG Light Factory Sp. z o. o. | Bank Pekao S.A. | PLN | 92 | 101 |
| Gwarancja przetargowa w publicznym przetargu | LUG Light Factory Sp. z o. o. | Bank Pekao S.A. | PLN | X | 379 |
| Gwarancja przetargowa w niepublicznym przetargu | LUG Light Factory Sp. z o. o. | Bank Pekao S.A. | EUR | 690 | X |
| Gwarancja zapłaty kar w okresie rękojmi | LUG Light Factory Sp. z o. o. | Bank Pekao S.A. | PLN | 385 | 385 |
| Gwarancja zwrotu zaliczki | LUG Light Factory Sp. z o. o. | Bank Pekao S.A. | PLN | X | 479 |
| Gwarancja przetargowa w publicznym przetargu | LUG Light Factory Sp. z o. o. | Santander Bank Polska S.A. | PLN | 50 | 365 |

| | | | | | |
|---|-------------------------------|----------------------------|-----|--------------|--------------|
| Gwarancja należytego wykonania umowy, gwarancji rękojmi i gwarancji jakości | LUG Light Factory Sp. z o. o. | Santander Bank Polska S.A. | PLN | 2 354 | X |
| 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. | PLN | 413 | X |
| Gwarancja należytego wykonania umowy | LUG Services Sp.z o. o. | Santander Bank Polska S.A. | PLN | 617 | X |
| Przetargowa – przetarg publiczny | LUG Services Sp.z o. o. | Santander Bank Polska S.A. | PLN | 335 | X |
| SUMA | | | | 5 859 | 2 417 |

Nota 11. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

| Wyszczególnienie | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|---|---------------|---------------|
| Zabezpieczone kredyty i pożyczki | 58 602 | 36 625 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 4 482 | 8 913 |
| Zobowiązania z tytułu factoringu odwrotnego | 11 743 | 13 187 |
| Zobowiązania z tytułu wyceny instrumentów finansowych | 155 | 304 |
| Suma kredytów i pożyczek, w tym: | 74 982 | 59 029 |
| - długoterminowe | 7 682 | 5 578 |
| - krótkoterminowe | 67 299 | 53 450 |

Nota 12. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE I INNE

| Wyszczególnienie | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|---|--------------|--------------|
| Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych | 2 499 | 3 731 |
| Pozostałe zobowiązania, w tym | 2 918 | 3 654 |
| Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń | 2 411 | 3 493 |
| Inne zobowiązania | 507 | 162 |
| Razem inne zobowiązania | 5 417 | 7 386 |

Nota 13. REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

| Wyszczególnienie | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|---|------------|------------|
| Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe | 429 | 429 |
| Rezerwy na nagrody jubileuszowe | 0 | 0 |
| Rezerwy na urlopy wypoczynkowe | 545 | 545 |
| Rezerwy na pozostałe świadczenia | 0 | 0 |
| Razem, w tym: | 975 | 975 |
| - długoterminowe | 371 | 371 |
| - krótkoterminowe | 603 | 603 |

Nota 14. POZOSTAŁE REZERWY

Informacje o pozostałych krótkoterminowych rezerwach zaprezentowano w poniższej tabeli:

| Wyszczególnienie | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|--|--------------|--------------|
| Pozostałe premie, prowizje | 6 194 | 4 002 |
| Rezerwa na badanie i usługi konsultingowe | 52 | 133 |
| Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty | 2 823 | 2 411 |
| Razem, w tym | 9 069 | 6 546 |
| - długoterminowe | 2 523 | 2 111 |
| - krótkoterminowe | 6 546 | 4 435 |

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

| Wyszczególnienie | Udział w ogólnej liczbie głosów (w %) | |
|---|---------------------------------------|------------|
| | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
| LUG S.A. | Jednostka dominująca | |
| LUG LIGHT FACTORY Sp. z o. o. | 100% | 100% |
| LUG GmbH, Berlin | 100% | 100% |
| LUG do Brasil Ltda., Sao Paulo | 65% | 65% |
| LUG Lighting UK Ltd., Londyn | 100% | 100% |
| LUG Argentina SA | 50% | 50% |
| BIOT Sp. z o.o. | 87,75% | 75,5% |
| LUG AYDINLATMA SISTEMLERİ ANONİM ŞİRKETİ (LUG Turkey) | 66,8% | 66,8% |
| ESCOLIGHT Sp. z o.o. | 30% | 30% |
| LUG Services Sp. z o.o. | 97% | 97% |
| LUG West Africa Limited | - | 70% |

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

Transakcje z jednostkami powiązаныmi odbywały się na warunkach rynkowych.

| Podmiot powiązany | Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych | Zakupy od podmiotów powiązanych | Należności od podmiotów powiązanych | Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych |
|-------------------------------|---|---------------------------------|-------------------------------------|--|
| Jednostka dominująca | 01.01 – 31.12 2021 | 01.01 – 31.12 2021 | 31.12.2021 | 31.12.2021 |
| LUG S.A. | 1 900 | 372 | 2 943 | 76 |
| Jednostki zależne: | 8 616 | 10 144 | 6 676 | 9 543 |
| LUG Light Factory Sp. z o. o. | 4 769 | 5 609 | 6 123 | 1 409 |
| LUG GmbH | 1 457 | 0 | 191 | 0 |
| LUG do Brasil Ltda. | 0 | 0 | 0 | 0 |
| LUG Lighting UK Ltd. | 913 | 0 | 184 | 0 |
| LUG Argentina SA | 0 | 2 166 | 0 | 6 473 |
| BIOT Sp. z o.o. | 1 106 | 84 | 142 | 29 |
| LUG Services Sp. z o.o. | 95 | 2 261 | 12 | 1 208 |
| Luna Sp. z o.o. | 275 | 23 | 24 | 424 |
| ESCOLIGHT Sp. z o.o. | 0 | 0 | 0 | 0 |

Ponadto Spółka LUG S.A. udzieliła następujących pożyczek:

- spółce BIOT Sp. z o.o. w wysokości 800 tys. zł,
- spółce ESCOLIGHT Sp. z o.o. w wysokości 210 tys. zł.

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

- spółce BIOT Sp. z o.o. w wysokości 7 320 tys. zł,
- spółce LUNA Sp. z o. o. Sp.K. w wysokości 500 tys. zł,
- spółce LUG Services Sp. z o. o. w wysokości 335 tys. zł.

Dane dotyczące transakcji przeprowadzonych z jednostkami powiązanymi oraz informacje dotyczące nierozliczonych sald prezentuje za 2020 rok poniższa tabela:

| Podmiot powiązany | Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych | Zakupy od podmiotów powiązanych | Należności od podmiotów powiązanych | Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych |
|-------------------------------|---|---------------------------------|-------------------------------------|--|
| Jednostka dominująca | 01.01 – 31.12 2020 | 01.01 – 31.12 2020 | 31.12.2020 | 31.12.2020 |
| LUG S.A. | 1 900 | 402 | 3 128 | 75 |
| Jednostki zależne: | 9 480 | 10 978 | 7 938 | 10 990 |
| LUG Light Factory Sp. z o. o. | 5 351 | 6 029 | 7 141 | 1 481 |
| LUG GmbH | 1 679 | 0 | 272 | 0 |
| LUG do Brasil Ltda. | 0 | 0 | 0 | 0 |
| LUG Lighting UK Ltd. | 1 447 | 0 | 207 | 0 |
| LUG Argentina SA | 0 | 4 396 | 0 | 8 501 |
| BIOT Sp. z o.o. | 498 | 109 | 250 | 20 |
| Luna Sp. z o. Sp. k. | 0 | 0 | 0 | 467 |

| | | | | |
|-------------------------|-----|-----|---|-----|
| Luna Sp. z o.o. | 275 | 12 | 0 | 0 |
| LUG Turkey | 0 | 0 | 0 | 0 |
| LUG Services Sp. z o.o. | 230 | 431 | 0 | 521 |
| ESCOLIGHT Sp. z o.o. | 1 | 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 01.01.2021 do 31.12.2021 roku nie dokonywano korekty istotnych błędów.

Nota 17. ROZLICZENIA SPRAW SĄDOWYCH

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

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

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

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

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

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

Pandemia Covid-19

W konsekwencji ogłoszenia przez Światową Organizację Zdrowia pandemii koronawirusa COVID-19, na obszarze Polski wprowadzono w dniu 13.03.2020 stan zagrożenia epidemicznego, a w późniejszej konsekwencji stan epidemii. Wpływ pandemii na funkcjonowanie Grupy opisano szerzej w podrozdziale 4.1 na stronie 21-22 niniejszego raportu.

Rozbudowa Centrum Badawczo-Rozwojowego

W pierwszym kwartale 2022 roku zakończono rozpoczętą w drugim kwartale ub.r. rozbudowę Centrum Badawczo – Rozwojowego o wartości 8,21 mln zł. Wydarzenie opisano szerzej w podrozdziale 4.1 na stronach 21-22 niniejszego raportu.

Oświadczenie Zarządu

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

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

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

Sprawozdanie zatwierdził w dniu 10 lutego 2022 roku Zarząd w składzie:

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

7.4 Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe LUG S.A.

Jednostkowy rachunek zysków i strat LUG S.A.

| Wyszczególnienie | za okres 01.01.2021 - 31.12.2021 Niebadane | za okres 01.01.2020 - 31.12.2020 | za okres 01.10.2021 - 31.12.2021 Niebadane | za okres 01.10.2020 - 31.12.2020 Niebadane |
|---|---|--|---|---|
| Przychody ze sprzedaży | 1 900 | 1 900 | 720 | 720 |
| Przychody ze sprzedaży produktów i usług | 1 900 | 1 900 | 720 | 720 |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zysk (strata) brutto na sprzedaży | 1 900 | 1 900 | 720 | 720 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 1 | 4 | 0 | 4 |
| Koszty sprzedaży | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Koszty ogólnego zarządu | 1 372 | 1 310 | 355 | 358 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 10 | 33 | 0 | 33 |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej | 519 | 560 | 365 | 332 |
| Przychody finansowe | 73 | 168 | 6 | 154 |
| Koszty finansowe | 0 | 22 | 0 | 0 |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | 592 | 705 | 372 | 485 |
| Podatek dochodowy | 0 | 239 | 0 | 239 |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | 592 | 467 | 372 | 247 |
| Zysk (strata) z działalności zaniechanej | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zysk (strata) netto | 592 | 467 | 372 | 247 |
| Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł): | | | | |
| Podstawowy za okres obrotowy | 0,08 | 0,06 | 0,05 | 0,03 |
| Rozwodniony za okres obrotowy | 0,08 | 0,06 | 0,05 | 0,03 |

| | | | | |
|--|------|------|------|------|
| Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł): | | | | |
| Podstawowy za okres obrotowy | 0,08 | 0,06 | 0,05 | 0,03 |
| Rozwodniony za okres obrotowy | 0,08 | 0,06 | 0,05 | 0,03 |
| Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł) | | | | |

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

| Wyszczególnienie | za okres 01.01.2021 - 31.12.2021 Niebadane | za okres 01.01.2020 - 31.12.2020 | za okres 01.10.2021 - 31.12.2021 Niebadane | za okres 01.10.2020 - 31.12.2020 Niebadane |
|----------------------------------|---|--|---|---|
| Zysk (strata) netto | 592 | 467 | 372 | 247 |
| Inne dochody całkowite | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Suma dochodów całkowitych | 592 | 467 | 372 | 247 |

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

| AKTYWA | stan na 31.12.2021 r. | stan na 31.12.2020 r. |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Aktywa trwałe | 32 985 | 32 241 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 0 | 0 |
| Wartości niematerialne | 0 | 0 |
| Nieruchomości inwestycyjne | 0 | 0 |
| Inwestycje w jednostkach podporządkowanych | 31 921 | 31 390 |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | 0 | 0 |
| Pozostałe aktywa finansowe | 1 013 | 800 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 51 | 51 |
| Należności długoterminowe | 0 | 0 |
| Aktywa obrotowe | 3 077 | 3 273 |
| Zapasy | 0 | 0 |
| Należności handlowe | 872 | 705 |
| Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego | 72 | 0 |
| Pozostałe należności | 2 076 | 2 444 |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | 0 | 0 |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | 0 | 0 |
| Pozostałe aktywa finansowe | 0 | 0 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 35 | 122 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 21 | 2 |
| Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży | 0 | 0 |
| AKTYWA RAZEM | 36 062 | 35 514 |

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

| PASYWA | stan na 31.12.2021 r. | stan na 31.12.2020 r. |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Kapitał własny | 35 559 | 34 967 |
| Kapitał zakładowy | 1 800 | 1 800 |
| Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej wartości nominalnej | 23 815 | 23 815 |
| Akcje własne | 0 | 0 |
| Pozostałe kapitały | 8 937 | 8 471 |
| Niepodzielony wynik finansowy | 415 | 416 |
| Wynik finansowy bieżącego okresu | 592 | 467 |
| Zobowiązanie długoterminowe | 51 | 165 |
| Kredyty i pożyczki | 0 | 0 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 0 | 0 |
| Inne zobowiązania długoterminowe | 19 | 133 |
| Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 32 | 32 |
| Rozliczenia międzyokresowe przychodów | 0 | 0 |
| Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | 0 | 0 |
| Pozostałe rezerwy | 0 | 0 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 451 | 381 |
| Kredyty i pożyczki | 0 | 0 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 0 | 0 |
| Zobowiązania handlowe | 113 | 215 |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego | 0 | 46 |
| Pozostałe zobowiązania | 303 | 75 |
| Rozliczenia międzyokresowe przychodów | 0 | 0 |
| Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | 0 | 0 |
| Pozostałe rezerwy | 35 | 45 |
| Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży | 0 | 0 |
| PASYWA RAZEM | 36 062 | 35 514 |
| Wartość księgowa na akcję (w zł) | 4,94 | 4,86 |

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

| Wyszczególnienie | Kapitał zakładowy | Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej | Pozostałe kapitały | Niepodzielony wynik finansowy | Wynik finansowy bieżącego okresu | Razem kapitały własne |
|---|-------------------|--|--------------------|-------------------------------|----------------------------------|-----------------------|
| 12 miesięcy zakończonych 31.12.2021 r. | | | | | | |
| Kapitał własny na dzień 01.01.2021 r. | 1 800 | 23 815 | 8 471 | 881 | 0 | 34 967 |
| Kapitał własny po korektach | 1 800 | 23 815 | 8 471 | 881 | 0 | 34 967 |
| Podział zysku netto | 0 | 0 | 466 | - 466 | 0 | 0 |
| Suma dochodów całkowitych | 0 | 0 | 0 | 0 | 592 | 592 |
| Kapitał własny na dzień 31.12.2021 r. | 1 800 | 23 815 | 8 937 | 415 | 592 | 35 559 |
| 12 miesięcy zakończonych 31.12.2020 r. | | | | | | |
| Kapitał własny na dzień 01.01.2020 r. | 1 800 | 23 815 | 7 015 | 1 871 | 0 | 34 501 |
| Kapitał własny po korektach | 1 800 | 23 815 | 7 015 | 1 871 | 0 | 34 501 |
| Wypłata dywidendy | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Podział zysku netto | 0 | 0 | 1 456 | -1 456 | 0 | 0 |
| Suma dochodów całkowitych | 0 | 0 | 0 | 0 | 467 | 467 |
| Kapitał własny na dzień 31.12.2020 r. | 1 800 | 23 815 | 8 471 | 415 | 467 | 34 967 |

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych LUG S.A.

| Wyszczególnienie | za okres 01.01.2021 - 31.12.2021 Niebadane | za okres 01.01.2020 - 31.12.2020 | za okres 01.10.2021 - 31.12.2021 Niebadane | za okres 01.10.2020 - 31.12.2020 Niebadane |
|--|---|--|---|---|
| DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA | | | | |
| Zysk / Strata przed opodatkowaniem | 592 | 706 | 372 | 485 |
| Korekty razem: | 20 | -737 | -312 | -668 |
| Amortyzacja | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | -27 | -23 | -7 | -5 |
| Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zmiana stanu rezerw | -9 | 12 | 23 | 36 |
| Zmiana stanu zapasów | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zmiana stanu należności | 201 | -498 | -224 | -554 |
| Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | -113 | -79 | -136 | -63 |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | 87 | -5 | 52 | -72 |
| Inne korekty z działalności operacyjnej | 0 | 21 | 0 | 21 |
| Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony | -118 | -165 | -19 | -31 |
| A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 612 | -31 | 60 | -183 |
| DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA | | | | |
| Wpływy | 24 | 311 | 13 | 188 |
| Zbycie aktywów finansowych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dywidendy i udziały w zyskach/Odsetki | 24 | 311 | 13 | 188 |
| Wydatki | 617 | 281 | 60 | 21 |
| Udziały | 407 | 260 | 0 | 0 |
| Udzielone pożyczki | 210 | 21 | 60 | 21 |
| B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -593 | 31 | -47 | 167 |
| DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA | | | | |
| Wpływy | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wydatki | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Nabycie udziałów (akcji) własnych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Odsetki | 0 | 0 | 0 | 0 |
| C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 0 | 0 | 0 | 0 |
| D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C) | 19 | -1 | 13 | -15 |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym | 19 | -1 | 13 | -15 |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| F. Środki pieniężne na początek okresu | 2 | 3 | 8 | 17 |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu | 21 | 2 | 21 | 2 |
| - środki o ograniczonej możliwości | 0 | 0 | 0 | 0 |

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 31 grudnia 2021 roku oraz wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 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 2020 r., sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz rachunek przepływów pieniężnych za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2020 roku oraz zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2020 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 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2021 roku zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności.

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

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

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Nota 1. UDZIAŁY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH

Zmiana stanu inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

| Wyszczególnienie | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|---|---------------|---------------|
| Stan na początek okresu | 31 391 | 31 046 |
| Zwiększenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu: | 606 | 345 |
| - zakup jednostki – ESCOLIGHT Sp. z o. o. | 0 | 0 |
| - udziały w spółkach zależnych LUG West Africa | 0 | 76 |
| - zakup jednostki – LUG Services Sp. z o.o. | 0 | 49 |
| - podwyższenie kapitału w LUG Argentina SA | 406 | 0 |
| - zakup udziałów w BIOT Sp. z o.o. | 200 | 220 |
| Zmniejszenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu: | 76 | 0 |
| - sprzedaż udziałów w LUG West Africa | 76 | 0 |
| Stan na koniec okresu | 31 921 | 31 391 |

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

Zwiększenie wartości inwestycji w jednostek zależnych w pierwszej połowie 2021 roku dotyczyło objęcia udziałów w LUG Argentina SA (406 tys. zł) 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 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, Sao Paulo | 509 | 509 | 0 | 65% | 65% | pełna |
| LUG Lighting UK, London | 25 | 0 | 25 | 100% | 100% | pełna |
| BIOT Sp. z o.o., Zielona Góra | 1 920 | 0 | 1 920 | 87,75% | 87,75% | pełna |
| LUG Argentina SA, Buenos Aires | 789 | 0 | 789 | 50% | 50% | pełna |
| LUG Turkey, Stambuł | 25 | 0 | 25 | 66,8% | 66,8% | pełna |
| ESCOLIGHT Sp. z o.o., Zielona Góra | 30 | 0 | 30 | 30% | 30% | praw własności |
| LUG Services Sp. z o.o., Zielona Góra | 49 | 0 | 49 | 97% | 97% | pełna |
| Razem | 32 529 | 608 | 31 921 | | | |

Investycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych na dzień 31.12.2020 r.

| Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu | Wartość udziałów wg ceny nabycia | Korekty aktualizujące wartość | Wartość bilansowa udziałów | Procent posiadanych udziałów | Procent posiadanych głosów | Metoda konsolidacji |
|---|----------------------------------|-------------------------------|----------------------------|------------------------------|----------------------------|---------------------|
| LUG Light Factory Sp. z o.o., Zielona Góra | 29 000 | 0 | 29 000 | 100% | 100% | pełna |
| T.O.W LUG Ukraina, Kijów | 99 | 99 | 0 | 100% | 100% | nd. |
| LUG GmbH, Berlin | 83 | 0 | 83 | 100% | 100% | pełna |
| LUG do Brasil, Sao Paulo | 509 | 509 | 0 | 65% | 65% | pełna |
| LUG Lighting UK, London | 25 | 0 | 25 | 100% | 100% | pełna |
| BIOT Sp. z o.o., Zielona Góra | 1 720 | 0 | 1 720 | 75,5% | 75,5% | pełna |
| LUG Argentina SA, Buenos Aires | 383 | 0 | 383 | 50% | 50% | pełna |
| LUG Turkey, Stambuł | 25 | 0 | 25 | 66,8% | 66,8% | pełna |
| ESCOLIGHT Sp. z o.o., Zielona Góra | 30 | 0 | 30 | 30% | 30% | praw własności |
| LUG Services Sp. z o.o., Zielona Góra | 49 | 0 | 49 | 97% | 97% | pełna |
| LUG West Africa Ltd., Lagos | 76 | 0 | 76 | 70% | 70% | pełna |
| Razem | 31 999 | 608 | 31 391 | | | |

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

| Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu | Kapitał własny | Kapitał zakładowy | Pozostałe kapitały | Zysk / strata netto | Wartość aktywów | Aktywa trwałe | Aktywa obrotowe | Wartość zobowiązań | Wartość przychodów |
|---|----------------|-------------------|--------------------|---------------------|-----------------|---------------|-----------------|--------------------|--------------------|
| LUG Light Factory Sp. z o.o., Zielona Góra | 51 121 | 29 000 | 18 418 | 3 704 | 186 411 | 72 835 | 113 576 | 135 289 | 198 264 |
| LUG GmbH, Berlin | 337 | 83 | 246 | 7 | 523 | 52 | 471 | 186 | 1 461 |
| LUG do Brasil Ltda., Sao Paulo | -5 926 | 677 | -6 609 | 5 | 117 | 4 | 113 | 6 044 | 0 |
| LUG Lighting UK Ltd., London | 242 | 25 | 180 | 37 | 259 | 0 | 259 | 16 | 942 |
| LUG Argentina SA., Buenos Aires | 1 515 | 1 541 | 435 | -461 | 8 533 | 1 689 | 6 844 | 7 018 | 5 696 |
| BIOT Sp. z o.o., Zielona Góra | -352 | 200 | -111 | -441 | 8 204 | 37 | 8 167 | 8 557 | 1 106 |
| LUG Turkey, Stambuł | -112 | 38 | -43 | -107 | 26 | 0 | 26 | 139 | 0 |
| LUG Services Sp. z o.o., Zielona Góra | 30 | 50 | 122 | -142 | 2 496 | 5 | 2 492 | 2 466 | 3 479 |
| ESCOLIGHT Sp. z o.o., Zielona Góra | -500 | 100 | -38 | -562 | 146 | 0 | 146 | 645 | 2 |

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

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

Nota 2. POZOSTAŁE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe na 31 grudnia 2021 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 213 tys. zł (z naliczonymi odsetkami na dzień bilansowy).

Nota 3. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

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

Kapitał zakładowy – struktura na 31.12.2021 roku

| Akcjonariusze | Liczba akcji (szt.) | Wartość akcji (tys. zł) | Udział w kapitale zakładowym (%) | Liczba głosów (szt.) | Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%) |
|-------------------------------------|---------------------|-------------------------|----------------------------------|----------------------|--|
| Ryszard Wtorkowski | 2 670 610 | 668 | 37,10% | 2 670 610 | 37,10% |
| Iwona Wtorkowska | 1 120 000 | 280 | 15,56% | 1 120 000 | 15,56% |
| Fundusze Zarządzane przez OPERA TFI | 1 349 715 | 337 | 18,75% | 1 349 715 | 18,75% |
| MKK3 Sp. z o.o. | 362 334 | 91 | 5,03% | 362 334 | 5,03% |
| Pozostali akcjonariusze | 1 695 911 | 424 | 23,56% | 1 695 911 | 23,56% |
| Razem | 7 198 570 | 1 800 | 100,00% | 7 198 570 | 100,00% |

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

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

| Wyszczególnienie | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Nadwyżka ceny emisyjnej nad nominalną | 25 754 | 25 754 |
| Koszty emisji | 1 939 | 1 939 |
| RAZEM | 23 815 | 23 815 |

Nota 5. DOKONANIE KOREKTY ISTOTNYCH BŁĘDÓW

W okresie od 01.01. do 31.12.2021 roku nie dokonywano korekty istotnych błędów.

Nota 6. ROZLICZENIA SPRAW SĄDOWYCH

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

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

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

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

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

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

Pandemia Covid-19

W konsekwencji ogłoszenia przez Światową Organizację Zdrowia pandemii koronawirusa COVID-19, na obszarze Polski wprowadzono w dniu 13.03.2020 stan zagrożenia epidemicznego, a w późniejszej konsekwencji stan epidemii. Wpływ pandemii na funkcjonowanie Grupy opisano szerzej w podrozdziale 4.1 na stronach 21-22 niniejszego raportu.

Rozbudowa Centrum Badawczo-Rozwojowego

W pierwszym kwartale 2022 roku zakończono rozpoczętą w drugim kwartale ub.r. rozbudowę Centrum Badawczo – Rozwojowego o wartości 8,21 mln zł. Wydarzenie opisano szerzej w podrozdziale 4.1 na stronach 21-22 niniejszego raportu.

Oświadczenie Zarządu

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

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską. Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 roku i okresy porównywalne dla sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2020 r., sprawozdania z całkowitych dochodów oraz rachunku przepływów pieniężnych za okres 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku oraz zestawienia ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku.

Sprawozdanie zatwierdził dnia 10 lutego 2022 roku Zarząd w składzie:

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

POZOSTAŁE INFORMACJE DODATKOWE:

1. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń LUG S.A. oraz jej Grupy w okresie od 01.01. do 31.12.2021 roku, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.
Informacje na powyższe tematy znajdują się w rozdziale „Podstawowe informacje na temat Spółki i Grupy Kapitałowej”
2. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte w okresie od 01.01. do 31.12.2021 roku wyniki finansowe.
Informacje na powyższe tematy znajdują się w rozdziale „Podstawowe informacje na temat Spółki i Grupy Kapitałowej”
3. Opis zmian organizacji grupy kapitałowej, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności.
Informacje na powyższe tematy znajdują się w rozdziale „Podstawowe informacje na temat Spółki i Grupy Kapitałowej”
4. Stanowisko Zarządu dotyczące możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na 2021 rok w kontekście wyników zaprezentowanych w raporcie za IV kwartał 2021 roku. Zarząd spółki LUG S.A. nie publikował prognoz wyników finansowych Spółki ani Grupy Kapitałowej LUG na 2021 rok.
5. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu na dzień przekazania niniejszego raportu, wraz ze wskazaniem zmian, jakie nastąpiły od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego (raport za III kwartał 2021 roku).
Informacje na powyższe tematy znajdują się w rozdziale „Podstawowe informacje na temat Spółki i Grupy Kapitałowej”
6. Akcje LUG S.A. będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących na dzień przekazania raportu, wraz ze wskazaniem zmian, jakie nastąpiły od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego (raport za III kwartał 2021 roku).
Informacje na powyższe tematy znajdują się w rozdziale „Podstawowe informacje na temat Spółki i Grupy Kapitałowej”
7. Istotne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowań arbitrażowych lub organem administracji publicznej.
W okresie od 01.01. do 31.12.2021 roku Emitent ani spółki Grupy LUG nie były stroną postępowań (pojedynczo lub łącznie), których wartość przekraczałaby 10% kapitałów własnych Emitenta.
8. Informacje o zawarciu przez Spółkę lub jednostkę od niej zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.
W okresie od 01.01. do 31.12.2021 roku Spółka LUG S.A. i jednostki od niej zależne nie zawarły żadnej umowy transakcyjnej z jednostkami powiązanymi odbiegającej od rynkowych i rutynowych zawieranych na warunkach rynkowych, które byłyby dla Grupy istotne.

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

W okresie od 01.01. do 31.12.2021 roku Spółka LUG.A. oraz jednostki od niej zależne nie udzieliły poręczeń, kredytów, pożyczek oraz gwarancji, których wartość przekraczałyby 10% kapitałów własnych LUG S.A.

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

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

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

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

8 Oświadczenie Zarządu Emitenta

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

Zielona Góra, dn. 10 lutego 2022 roku

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

