

Q1/24

raport kwartalny
Grupa Kapitałowa LUG S.A.



 **LUG**[®] lat 75

Spis treści

1	Podstawowe informacje na temat wyników kwartału	3
2	List Prezesa Zarządu	4
3	Sytuacja rynkowa w I kwartale 2024 r.	7
3.1	Otoczenie makroekonomiczne w Polsce i na świecie	8
3.2	Branża oświetleniowa	10
3.3	Trendy rynkowe	12
4	Działalność Grupy Kapitałowej LUG S.A. w I kwartale 2024 r.	14
4.1	Istotne działania i wydarzenia	15
4.2	Wpływ pandemii wirusa COVID-19 na działalność operacyjną	17
4.3	Wpływ konfliktów zbrojnych na działalność Grupy Kapitałowej LUG S.A.	17
4.4	Opis stanu realizacji działań i inwestycji	18
4.5	Perspektywy rozwoju	19
5	Omówienie wyników I kwartału 2024 r.	21
5.1	Przychody	22
5.2	Koszty i inwestycje	23
5.3	Zyski	24
5.4	Bilans	28
5.5	Rachunek przepływów pieniężnych	28
5.6	Wskaźniki	29
6	Podstawowe informacje na temat spółki i Grupy Kapitałowej	31
6.1	Akcje	33
6.2	Organizacja Grupy Kapitałowej	34
6.3	Rynek i zakres działalności	37
6.4	Zasoby ludzkie	38
7	Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe	39
7.1	Informacje ogólne	40
7.2	Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	44
7.3	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej LUG S.A.	45
7.4	Dodatkowe noty i objaśnienia do skróconego kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	54
7.5	Skrócone jednostkowe dane finansowe LUG S.A.	79
7.6	Dodatkowe noty i objaśnienia do skróconego kwartalnego jednostkowego sprawozdania finansowego	84

”

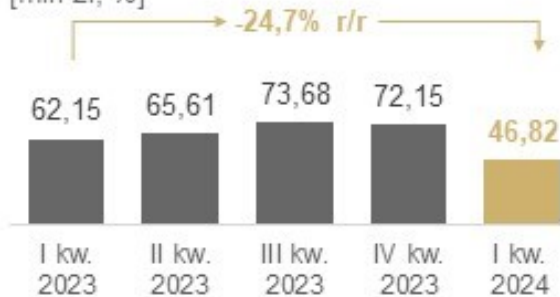
Niestety w I kwartale 2024 r. odnotowaliśmy 0,97 mln zł skonsolidowanej straty netto oraz spadek przychodów ze sprzedaży na poziomie ok. 25% r/r. Przyczyną tego była stopniowo pogarszająca się sytuacja na rynku budownictwa i elektrotechniki oraz słabnąca koniunktura gospodarek europejskich. W średnim i długim horyzoncie czasowym stabilność Grupy LUG pozostaje niezachwiana dzięki dywersyfikacji geograficznej sprzedaży, cenom energii elektrycznej oraz trendom środowiskowym, choć pełnia potencjału sprzedażowego ma szansę na realizację przy bardziej sprzyjających warunkach makroekonomicznych.

Ryszard Wtorkowski
Prezes Zarządu LUG S.A.

46,82 mln zł	18,85 mln zł	1,30 mln zł	-0,97 mln zł
przychody I kw. 2024	zysk brutto na sprzedaży I kw. 2024	EBITDA I kw. 2024	zysk netto dla akcj. jedn. dom. I kw. 2024
-24,7% r/r	-25,0% r/r	-73,6% r/r	-204,3% r/r

- W I kw. 2024 roku Grupa LUG zanotowała spadek skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży o blisko 25% r/r oraz ujemny wynik netto wynoszący -970 tys. zł.
- Zysk brutto na sprzedaży wyniósł blisko 19 mln zł, przy zachowaniu strategicznego poziomu marży przekraczającego 40%.
- Znaczący potencjał wzrostu branży oświetleniowej związany z polityką energetyczną Polski i Europy oraz z trendami środowiskowymi, pomimo spowolnienia gospodarczego i pogorszenia nastroju inwestorów w Europie.

Przychody ze sprzedaży [mln zł, %]



Zysk brutto ze sprzedaży [mln zł, %]



EBITDA [mln zł, %]



Zysk netto dla akcjon. jedn. dom. [mln zł, %]





Q1/24

List Prezesa Zarządu

Szanowni Państwo,

Rok 2024 rozpoczął się dla nas kontynuacją pracy z Klientami nad pozyskaniem nowych zamówień. Po bardzo dobrych wynikach rocznych, pierwszy okres rozliczeniowy 2024 roku przyniósł ochłodzenie nastrojów. Zmierzyliśmy się z zachowawczą postawą inwestorów i wstrzymaniem decyzji inwestycyjnych na rynku polskim i europejskim. Choć ich genezy są różne, to skutek był taki sam – przesunięcie decyzji o złożeniu zamówień na kolejne okresy roku.

Pierwszy kwartał br. zamknęliśmy skonsolidowanymi przychodami w kwocie 46,82 mln zł, co stanowi spadek o 24,7 proc. w stosunku do wyników osiągniętych w analogicznym okresie ubiegłego roku. Wypracowany zysk brutto ze sprzedaży wyniósł 18,85 mln zł, co oznacza spadek o 25 procent r/r. Mimo tego, marża brutto pozostała na strategicznie wyznaczonym poziomie przekraczającym 40 procent.

Niestety w pierwszym kwartale 2024 r. odnotowaliśmy 0,97 mln zł skonsolidowanej straty netto wobec 0,93 mln zł zysku rok wcześniej. Jakie są tego przyczyny? Sytuacja na rynku budownictwa i elektrotechniki stopniowo pogarszała się już w minionych kwartałach, a umiejscowienie branży oświetleniowej w końcowym etapie inwestycyjnym sprawiła, że z opóźnieniem odczuliśmy skutki pogorszenia warunków prowadzenia biznesu. Natomiast dobre wyniki poprzednich okresów wzmacniane były przez silny portfel zamówień. Obecne globalne perspektywy makroekonomiczne są wymagające. Wciąż trwa wojna w Ukrainie, a na horyzoncie widnieje groźba kolejnych konfliktów na Bliskim Wschodzie, Bałkanach i Afryce. Ostatnie odczyty PMI w strefie euro wskazują, na kontynuację dekoniunktury - wskaźnik PMI dla sektora produkcji spadł w kwietniu do 45,7 pkt z 46,1 pkt miesiąc wcześniej, głównie za sprawą takich rynków jak Niemcy i Francja. Natomiast w polskim sektorze przemysłowym w kwietniu br. odnotowano niechlubny rekord najdłuższego okresu dekoniunktury w Polsce od rozpoczęcia badania wskaźnika PMI w 1998 r. Być może odwrócenie tej sytuacji będzie możliwe wraz z rozpoczęciem realizacji projektów infrastrukturalnych z programu „Rozświetlamy Polskę” oraz uruchomieniem projektów z Krajowego Programu Odbudowy. W strefie euro, pomimo spowolnienia gospodarczego, pozytywnym akcentem może okazać się decyzja Europejskiego Banku Centralnego o obniżce stóp procentowych, co powinno ożywczo wpłynąć na gospodarkę i przemysł w nadchodzących okresach.

Aktualna sytuacja na rynkach międzynarodowych wymaga poszukiwania nowych szans biznesowych na najszybciej rozwijających się rynkach wschodzących. Jednakże w średnim i długim horyzoncie czasowym stabilność Grupy LUG pozostaje niezachwiana dzięki dywersyfikacji geograficznej sprzedaży, cenom energii elektrycznej oraz trendom środowiskowym. Jestem przekonany, że przy bardziej sprzyjających warunkach makroekonomicznych Grupa LUG będzie miała szansę zrealizować pełnię potencjału sprzedażowego.

Na tym tle zdecydowanie lepiej wygląda przyszłość branży, która zdaniem analityków do 2030 roku osiągnie tempo CAGR (2022-2030) wynoszące 11,28 proc. Wszystko wskazuje na to, że Europa jest najbardziej obiecującym i świadomym rynkiem. Wg. raportów branżowych, do 2027 r. segment general lighting, w którym LUG ma silną pozycję, będzie odpowiadał za ponad połowę globalnego rynku (52 procent). Motorem napędzającym wzrost popytu będą przede wszystkim wysokie koszty energii elektrycznej skłaniające do przechodzenia na oświetlenie ledowe oraz nowe regulacje związane z poszanowaniem środowiska naturalnego. Poza bieżącymi działaniami operacyjnymi, również nasza Grupa podjęła decyzję o przyjęciu i wdrożeniu własnej strategii zrównoważonego rozwoju. Po kilku miesiącach pracy, w kwietniu opublikowaliśmy strategię ESG Grupy LUG.

Naszą ambicją jest osiągnięcie neutralności klimatycznej do 2050 roku. Już dziś nasze produkty, systemy i usługi, zrównoważony rozwój mają w swoim DNA i doskonale wpisują się w cele związane z ograniczaniem emisji dwutlenku węgla.

Za nami intensywny i pełen wyzwań czas. Biorąc to pod uwagę, a także doceniając fakt, że za nami 35 lat obecności w biznesie, chciałbym szczególnie mocno podziękować wszystkim, którzy pomimo niesprzyjających okoliczności przyczyniają się do rozwoju naszej firmy. Szczególne podziękowania kieruję do naszych Pracowników, Partnerów biznesowych i Akcjonariuszy.

Zapraszam do zapoznania się z raportem wierząc, że jego lektura będzie źródłem wniosków o pozytywnych perspektywach na przyszłe okresy.

Z wyrazami szacunku,

Ryszard Wtorkowski
Prezes Zarządu LUG S.A.



Acona

Sytuacja rynkowa w I kwartale 2024 roku

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

3.1 Otoczenie makroekonomiczne w Polsce i na świecie

W I kwartale 2024 roku otoczenie biznesowe zostało zdominowane przez czynniki ekonomiczne, które negatywnie pobudzały czynniki ryzyka w modelach biznesowych firm w Polsce i w strefie euro.

PKB Polski wzrosło w pierwszym kwartale 2024 roku 1,9 proc. rok do roku i o 0,4 proc. kwartał do kwartału. Motorem ożywienia w I kw. 2024 roku była jednak konsumpcja, natomiast w inwestycjach obserwowane było pogorszenie. W kolejnych kwartałach aktywność gospodarcza w Polsce będzie wzrastać, lecz wciąż za sprawą konsumpcji. Aktywność w budownictwie oraz w produkcji dóbr inwestycyjnych wykazywać będzie niewielkie wzrosty. Zdaniem analityków Polskiego Instytutu Ekonomicznego, II połowa 2024 roku przyniesie stabilizację tempa wzrostu PKB, a pierwsze większe impulsy związane z realizacją KPO zaczną pojawiać się w IV kwartale. Kulminacja realizacji projektów nastąpi wg. prognoz w latach 2025 – 2026.

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

Koniunktura gospodarcza I kwartału 2024 roku pozostawała pod wpływem następujących czynników:

- **Spadek inflacji**

Inflacja w okresie styczeń – marzec 2024 roku wyniosła 2,8 proc. Był to najniższy kwartalny poziom inflacji od trzech lat. Inflacja na koniec marca wyniosła 2,0 proc., co było najniższym wynikiem od marca 2019 roku. Według wstępnych danych (tzw. szybkiego szacunku) w kwietniu stopa inflacji wyniosła 2,4 proc. Oznacza to, że zarówno kwartalny jak i miesięczny wskaźnik inflacji, dzięki spektakularnemu spadkowi, trwającemu od początku 2023 roku, zmieścił się w paśmie dopuszczalnych wahań wokół celu inflacyjnego NBP. Przywrócenie od kwietnia 2024 roku stawek podatku VAT na podstawowe produkty żywnościowe, uwolnienie z początkiem lipca cen za energię elektryczną oraz wiosenne mrozy niszczące uprawy wpłyną na odwrócenie spadkowego trendu wskaźnika inflacji konsumenckiej. Zmianę tę pokazują już szybkie szacunki tempa inflacji w kwietniu. Wzrostowi tempa inflacji sprzyjać będzie ponadto przyspieszenie tempa wzrostu gospodarczego oraz wzrost realnych wynagrodzeń. W drugim kwartale poziom inflacji wciąż jeszcze mieścić się będzie w paśmie wahań wokół celu inflacyjnego, jednak w drugiej połowie roku ponownie znajdzie się powyżej tego pasma. W opinii IPAG, w całym 2024 roku średni poziom inflacji wynosić będzie 4,6 proc., a w grudniu 5,5 proc.¹.

- **Umocnienie złotego**

W całym 2024 roku dynamika importu przewyższy dynamikę eksportu. W konwencji rachunków narodowych eksport w 2024 roku wzrośnie o 5,0 proc., a import o 7,1 proc. W roku następnym tempa wzrostu eksportu i importu wyniosą odpowiednio 5,6 oraz 5,2 proc. Handel zagraniczny realizowany będzie w warunkach względnie stabilnego w średnim okresie kursu złotego względem euro oraz dolara amerykańskiego. W porównaniu z 2023 rokiem, przeciętny kurs złotego w 2024 roku nieco się umocni.².

¹ Stan i prognoza koniunktury gospodarczej nr 2/2024 (122), maj 2024r.

² Stan i prognoza koniunktury gospodarczej nr 2/2024 (op.cit).

- **PKB strefy euro**

Prognozowany wzrost gospodarczy w strefie euro w 2024 roku wyniesie 0,8 proc. PKB strefy euro jest zatem w stagnacji na tle gospodarek rozwiniętych. Szczególnie słaba jest kondycja Niemiec, a to rodzi długofalowo problem dla polskiego przemysłu. Tylko nieco lepiej kształtuje się sytuacja w Wielkiej Brytanii, Włoszech i Francji³.

- **PKB Polski**

Tempo wzrostu produktu krajowego brutto w pierwszym kwartale 2024 roku wyniosło 1,9 proc. Choć tempo to było niewysokie, to warto zwrócić uwagę, że był to trzeci kolejny kwartał, w którym tempo wzrostu gospodarczego było wyższe, niż odnotowane kwartał wcześniej. W kolejnych kwartałach tempo wzrostu PKB będzie dalej stopniowo się zwiększać: od 3,0 proc. w II kwartale 2024 roku, przez 3,4 proc. w III kw., do 3,7 w ostatnim kwartale roku. W całym 2024 roku tempo wzrostu PKB wyniesie 3,0 proc., a w 2025 roku zwiększy się do 3,5 proc. Wzrost PKB w I kwartale 2024 roku to głównie zasługa dodatniego wpływu salda obrotów z zagranicą. Popyt krajowy, choć odnotował wzrost po raz pierwszy po czterech kwartałach spadku (+0,8 proc.), to nadal rozwijał się w tempie niższym od tempa wzrostu PKB.

W II kwartale br. tempo wzrostu popytu krajowego będzie w dalszym ciągu niższe niż tempo wzrostu PKB, jednak sytuacja ta powinna się zmienić w drugiej połowie roku. Dynamika popytu krajowego wyraźniej wówczas przyspieszy, a popyt krajowy zacznie zwiększać się w szybszym tempie niż produkt krajowy brutto. W całym 2024 roku popyt krajowy zwiększy się o 3,1 proc., a w kolejnym roku o 3,3 proc.⁴

- **Miesięczny Indeks Koniunktury**

Miesięczny Indeks Koniunktury badający nastroje wśród 500 polskich przedsiębiorstw w marcu br. spadł o 0,9 pkt. względem poprzedniego miesiąca. W I kwartale najwyższy odczyt zanotowano w lutym. W porównaniu z poprzednim kwartałem obserwowana jest niewielka poprawa nastrojów przedsiębiorców. Marcowy MIK wskazuje na lekkie pogorszenie nastrojów wśród przedsiębiorstw, ale wciąż pozostają one optymistyczne. Przez cały I kwartał MIK pozostawał nieco powyżej poziomu neutralnego, co skłania do ostrożnego optymizmu na temat przyszłych odczytów. W I kwartale największą barierę prowadzenia biznesu stanowiły rosnące koszty pracownicze. W analizowanym okresie trzy (wartość sprzedaży, nowe zamówienia i inwestycje) na siedem wskaźników osiągały wartości poniżej poziomu neutralnego (tj. poniżej 100,0 pkt.). MIK w budownictwie i przemyśle zanotował w marcu 2024 roku spadek odczytu m/m o odpowiednio 3,5 pkt. i 5,2 pkt.⁵

- **Produkcja przemysłowa i budownictwo**

Pierwszy kwartał 2024 roku był piątym z rzędu kwartałem, w którym zmniejszyła się wartość produkcji sprzedanej przemysłu. Sytuacji takiej nie obserwowano od wielu lat. Ostatni okres w którym wystąpiło kilka kwartałów z rzędu spadku produkcji sprzedanej w przemyśle miał miejsce na przełomie 2012 i 2013 roku. Wówczas jednak odnotowano tylko trzy kolejne kwartały spadków (od 3Q'2012 do 1Q'2013). W kolejnych kwartałach 2024 roku należy się spodziewać powrotu przemysłu na ścieżkę wzrostu. W całym roku produkcja sprzedana przemysłu wzrośnie o 3,0 proc., a wartość do-dana w przemyśle o 2,3 proc. W 2025 roku tempa te przyspieszą odpowiednio 4,8 i 3,7 proc.⁶

W pierwszym kwartale 2024 roku odnotowano także spadek produkcji sprzedanej w budownictwie r/r (w przedsiębiorstwach zatrudniających powyżej 9 osób). Był to pierwszy spadek tej wielkości od trzech lat – poprzedni miał miejsce w pierwszym kwartale 2021 roku. Dane za pierwsze trzy miesiące roku okazały się zatem znacznie gorsze od wcześniejszych oczekiwań. Mimo nie najlepszego początku roku, w kolejnych kwartałach, a zwłaszcza w końcu roku, spodziewać się należy znaczącej poprawy koniunktury budowlanej. Ważnym czynnikiem stymulującym wzrost inwestycji budowlanych

³ Miesięcznik Makroekonomiczny, Polski Instytut Ekonomiczny, marzec 2024 r.

⁴ Stan i prognoza koniunktury gospodarczej nr 2/2024 (op.cit).

⁵ MIK, Kwartalnik Badań Koniunktury nr 1/2024, Polski Instytut Ekonomiczny 2024

⁶ Stan i prognoza koniunktury gospodarczej nr 2/2024 (op.cit).

będzie napływ do Polski środków z KPO. W efekcie, według prognozy IPAG, wartość dodana w budownictwie w 2024 roku zwiększy się o 3,6 proc., a produkcja sprzedana (w pełnej zbiorowości przedsiębiorstw budowlanych) o 3,3 proc. W roku następnym tempa wzrostu wyniosą odpowiednio 4,4 oraz 3,9 proc.⁷.

Zgodnie z analizami GUS, wartość nowych zamówień wpływających do przedsiębiorstw przemysłowych w marcu 2024 roku była o 22,0% niższa niż przed rokiem (w tym dla zamówień na eksport spadek wyniósł 21,7%). Sytuacja ta dotyczyła większości badanych działów przemysłu, wyjątek stanowiła jedynie produkcja wyrobów farmaceutycznych⁸.

- **Wskaźnik PMI**

W marcu wskaźnik PMI Polska wzrósł do 48 pkt. wobec 47,9 pkt w lutym. Oznacza to, że wskaźnik dla Polski pozostawał na ujemnym poziomie 23 miesiąc z rzędu. Natomiast PMI dla polskiego przemysłu w kwietniu spadł do 45,9 pkt. i oznacza to najdłuższy okres dekonunktury od 1998 roku czyli od rozpoczęcia prowadzenia pomiarów tego wskaźnika. Zebrane dane podkreśliły znaczny spadek wolumenów produkcji w całym sektorze przemysłowym, związany w przeważającej mierze ze słabością portfeli zamówień. Badani respondenci często zwracali uwagę na spadek sprzedaży eksportowej do klientów w Niemczech i Holandii. Niektóre firmy wskazywały wzrost na rynkach poza UE. Presja cenowa pozostała słaba – ceny zakupu środków produkcji były jedynie nieznacznie wyższe niż w lutym, a ceny produkcji spadły 12 miesiąc z rzędu, w związku z podejmowanymi próbami firm aby stymulować sprzedaż⁹.

Wskaźniki nastrojów gospodarczych dla strefy euro poprawiają się. W marcu indeksy PMI wzrosły istotnie w sektorze usług i umiarkowanie w produkcji przemysłowej. Sytuacja jest jednak nierównomierna między gospodarkami – poprawę widzimy głównie we Francji oraz na południu Europy, natomiast oceny z Niemiec są wciąż słabe. Dodatkowo problemem widocznym w przekroju wszystkich państw jest słaba perspektywa budownictwa¹⁰.

- **Ogólny klimat koniunktury**

Wskaźnik ogólnego klimatu koniunktury we wszystkich obszarach znajduje się poniżej średniej długookresowej. W styczniu wskaźnik ogólnego klimatu koniunktury w przemyśle kształtował się na poziomie minus 10,5 (przed miesiącem minus 14,4), natomiast w budownictwie był to poziom minus 7,1 (przed miesiącem minus 13,2)¹¹.

3.2 Branża oświetleniowa

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

- postępującą automatyzację procesów produkcyjnych;
- coraz liczniejsze projekty z kategorii smart;
- rosnące zapotrzebowanie na wydajne energetycznie komponenty oraz sprzęt elektryczny;
- coraz częstsze stosowanie czujników w wielu segmentach użytkowników końcowych;
- rosnące zapotrzebowanie na przyrządowe systemy bezpieczeństwa w przemyśle przetwórczym (SIS);
- zwiększone zastosowanie IoT i przemysłowej infrastruktury bezprzewodowej.¹²

⁷ Stan i prognoza koniunktury gospodarczej nr 2/2024 (op.cit).

⁸ Sytuacja społeczno – gospodarcza kraju w 1 kwartale 2024 r., numer 03/2024, Główny Urząd Statystyczny

⁹ S&P Global PMI@ Polski Sektor Przemysłowy, 05.04.2024 r.

¹⁰ Miesięcznik Makroekonomiczny, Polski Instytut Ekonomiczny, marzec 2024 r.

¹¹ Koniunktura w przetwórstwie przemysłowym, budownictwie, handlu i usługach, grudzień 2023, 27.12.2023 r.

¹² Raport Global LED Market 2023-2027, Research and Markets, listopad 2022r.

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

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

W ramach rynku oświetleniowego wyróżniamy trzy segmenty:

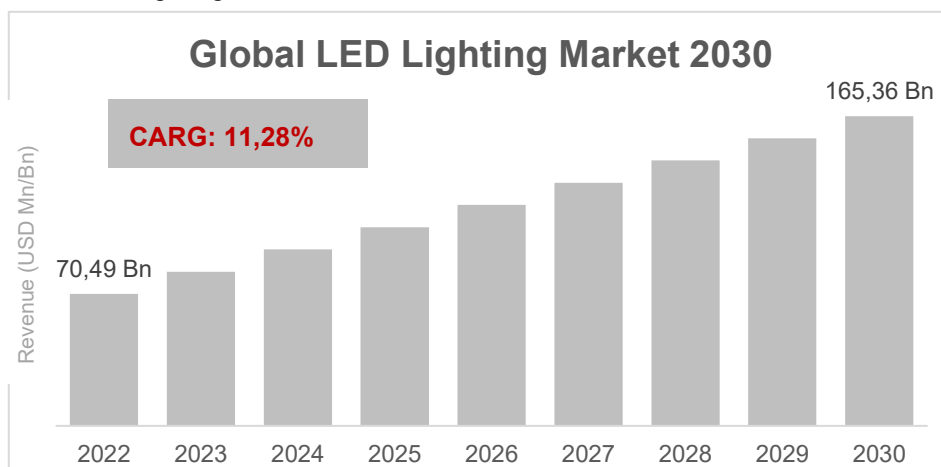
- backlighting (oświetlenie wykorzystywane m.in. w technologii LCD),
- automotive lighting (oświetlenie stosowane w przemyśle motoryzacyjnym),
- general lighting (oświetlenie ogólne – segment działalności operacyjnej LUG),

z czego największy udział w rynku ma ostatni z wymienionych.

Opiera się ona na emitujących światło materiałach półprzewodnikowych, które przetwarzają energię elektryczną na światło. Jest to najszybciej rozwijający się segment oświetleniowy, a także wyróżniająca się technologia o najwyższym tempie penetracji rynku wśród rozwiązań przyjaznych środowisku.

Według „LED Lighting Market Size, Share, Trends, Growth 2030 – Report”¹³ wielkość globalnego rynku oświetlenia LED wyceniono na 70 490 mln USD w 2022 r. i oczekuje się, że w okresie prognozy do roku 2030 będzie on rósł w tempie CAGR wynoszącym 11,28%, osiągając 165 360 mln USD do 2030 r.

Wykres 1 Global LED Lighting Market



źródło: na podstawie: zionmarketresearch.com

Branża oświetlenia LED jest napędzana przez rosnącą świadomość ekologiczną na całym świecie. Wiąże się to z rosnącym poziomem globalnych zanieczyszczeń i zwiększonym zapotrzebowaniem na energooszczędne rozwiązania. Ponadto na popularyzację rozwiązań oświetleniowych LED pozytywnie wpływają niskie koszty ich eksploatacji, większa żywotność i zmniejszone straty ciepła. Rosnąca ilość inwestycji na rzecz rozwoju zielonej infrastruktury budowlanej oraz dotacje na modernizację oświetlenia ulicznego i miejskiego będą napędzać popyt na oświetlenie LED.

¹³ <https://www.zionmarketresearch.com/report/led-lighting-market>

3.3 Trendy rynkowe

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

Europejski rynek oświetlenia LED według Raportu IMARC „Europe LED Lighting Market Size & Trends”¹⁴ osiągnął 20,4 miliarda USD w 2022 roku. W latach 2023 – 2028 prognozowana stopa wzrostu (CAGR) to 10,7% z wynikiem 37,9 miliarda dolarów USD na koniec 2028 roku.

Analitycy szacują, że rynkiem osiągającym najlepsze wyniki w perspektywie lat 2022-2027 będzie Europa, w przeciwieństwie do państw Bliskiego Wschodu i Afryki. Największym rynkiem w 2027 roku mają być natomiast państwa regionu APAC.¹⁵

Analizując rynek pod kątem produktowym prognozuje się, że największym segmentem globalnego rynku oświetlenia LED w 2027 roku mają być oprawy oświetleniowe. Największym i jednocześnie najbardziej rozwojowym segmentem na przestrzeni pięciu kolejnych lat ma być segment oświetlenia ogólnego (general lighting), w którym działa Grupa LUG.

Rozwój rynku oświetlenia LED jest odpowiedzią na potrzeby coraz bardziej świadomych społeczeństw, instytucji i organów państwowych oraz jednostek samorządu terytorialnego. W obliczu zmian klimatycznych, kryzysu energetycznego spowodowanego wojną w Ukrainie oraz rosnących cen energii elektrycznej, obserwuje się wzrost zapotrzebowania na inteligentne i energooszczędne oświetlenie, szczególnie w segmencie oświetlenia infrastrukturalnego oraz wzrost aktywności JST w zakresie przystępowania do projektów modernizacji infrastruktury oświetleniowej. Również sektory *industry* oraz *retail* dotkliwie doświadczają rosnących kosztów energii przez nieefektywne i energochłonne systemy oświetleniowe. Oczekuje się, że przejście na energooszczędne oświetlenie zmniejszy globalne zapotrzebowanie na energię elektryczną o 30-40 proc. w 2030 roku oraz pomoże uniknąć ponad 160 mln ton emisji dwutlenku węgla rocznie,¹⁶ co przełoży się na redukcję śladu węglowego, minimalizowanie szkodliwego wpływu emisji na środowisko oraz pozwoli wygenerować dodatkowe oszczędności.

Najsilniejsza popularyzacja obserwowana jest w przypadku następujących trendów¹⁷:

- **Zintegrowane systemy zarządzania oświetleniem**
Jednym z wiodących trendów w oświetleniu ulicznym jest przejście na zintegrowane systemy zarządzania oświetleniem, które dzięki czujnikom oraz technologii komunikacyjnej umożliwiają zdalne monitorowanie i sterowanie oświetleniem ulicznym, umożliwiając dostosowywanie poziomów oświetlenia i harmonogramowanie w oparciu o dane w czasie rzeczywistym. Oprócz oświetlenia LED wdraża się oparte na nim produkty inteligentnego oświetlenia, które zbierają informacje o zanieczyszczeniu, wilgotności, hałasie i ogólnym środowisku. Oczekuje się, że inteligentne oświetlenie jest przyszłością oświetlenia LED.
- **Smart City**
Na popularności zyskuje inicjatywa inteligentnych miast, celem poprawy wydajności, zrównoważonego rozwoju i poprawy jakości życia. Miasta inwestują w inteligentną infrastrukturę miejską, co przekłada się na zapotrzebowanie wysokiej jakości, energooszczędnych rozwiązań oświetlenia ulicznego LED.

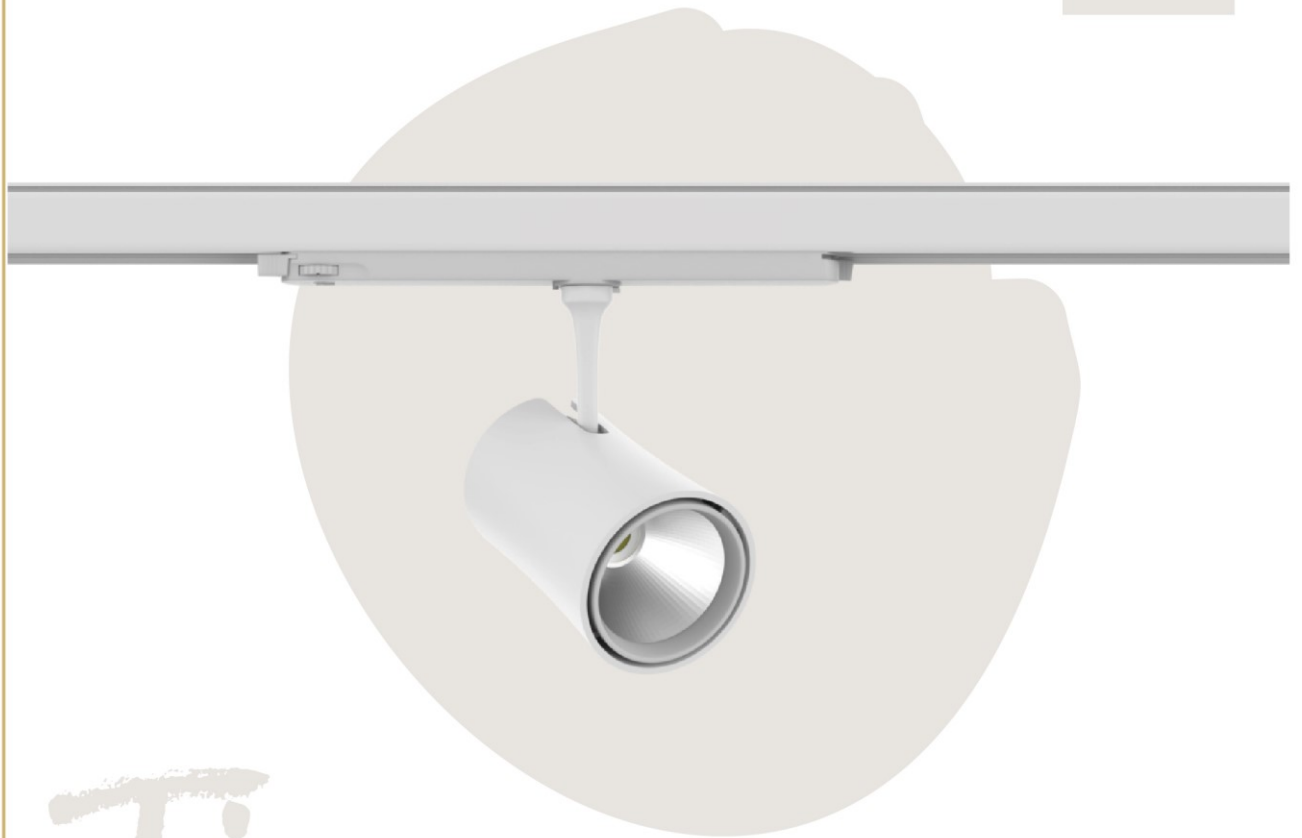
¹⁴ <https://www.grandviewresearch.com/industry-analysis/europe-led-lighting-market>

¹⁵ Raport Global LED Market 2023-2027, op.cit.

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

¹⁷ uPowerTek.com, Prognoza branży oświetlenia ulicznego LED w 2023 roku, 08.03.2023r.

- **Bezpieczeństwo i jakość oświetlenia**
Na wadze zyskuje zapotrzebowanie na wysokiej jakości oświetlenie, które umożliwi lepszą widoczność i zwiększy bezpieczeństwo. Trend ten jest szczególnie ważny w oświetleniu ulicznym, gdzie wysokiej jakości oświetlenie ma kluczowe znaczenie dla bezpieczeństwa publicznego. W odpowiedzi na to zapotrzebowanie możemy spodziewać się ciągłych innowacji technologii oświetlenia LED i nowych propozycji producentów oświetlenia poprawiających parametry świecenia.
- **Zrównoważony rozwój i efektywność energetyczna**
Rosnąca świadomość oraz daleko idące skutki zmian klimatycznych wywierają coraz większy wpływ na branżę oświetlenia i wprowadzane innowacje. W obliczu rosnących kosztów zużycia energii, efektywność energetyczna dostarczana przez oświetlenie LED jest przedmiotem znaczącego wzrostu zainteresowania. Można spodziewać się dalszych wysiłków producentów na rzecz poprawy efektywności energetycznej systemów oświetlenia ulicznego, nowych, jeszcze bardziej efektywnych energetycznie produktów oraz technologii służących ograniczeniu zużycia energii i emisji dwutlenku węgla.
- **Presja cenowa i konkurencyjność**
Rosnąca liczba producentów oświetlenia wpływa na wzrost konkurencyjności oraz presji cenowej na rynku. W dłuższej perspektywie czasu może się to przełożyć na spadek cen produktów oświetleniowych w technologii LED, które staną się jeszcze bardziej dostępne dla jednostek samorządu terytorialnego.



Tino

Działalność Grupy Kapitałowej LUG S.A. w I kwartale 2024 roku

- istotne działania i wydarzenia
- perspektywy rozwoju

4.1 Istotne działania i wydarzenia

Wybrane projekty oświetleniowe zrealizowane w I kwartale 2024 roku:

KRAJ	ZAGRANICA
Modernizacja oświetlenia Port Lotniczy Lublin	Oświetlenie w College Jacques Prevert, Wintzenheim, Francja
Modernizacja infrastruktury oświetleniowej na terenie Gminy Czudec, Andrespol, w Przemysłu, w Pruszczu Gdańskim i innych lokalizacjach	Oświetlenie miejskie w Capelle aan den IJssel, Holandia
Modernizacja oświetlenia w budynkach kampusu A i B, Politechnika Łódzka	Oświetlenie parkowe Meydan Master Communities Jumeirah Park Retrofit Dubaj, ZEA

Najistotniejsze wydarzenia w okresie od początku I kwartału 2024 roku do daty publikacji raportu mające wpływ na sytuację Grupy Kapitałowej LUG S.A. i jej poszczególnych spółek zależnych:

Webinar ekspercki

W dniu 18.01.2024 roku Grupa LUG zorganizowała webinar ekspercki pt. "Projektowanie, audyty, dedykowani opiekunowie, zindywidualizowane dostawy obszarowe i wiele innych, czyli pełne wsparcie na każdym etapie realizacji projektu modernizacji oświetlenia drogowego" dedykowany dla jednostek samorządu terytorialnego budujących wiedzę na temat profesjonalnej modernizacji oświetlenia miejskiego.

LUG grał z Wielką Orkiestrą Świątecznej Pomocy

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

Targi ŚWIATŁO

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

Nowa strona www

W dniu 19 lutego 2024 roku miała miejsce premiera nowej internetowej witryny produktowej www.lug.com.pl. Strona została zaprojektowana w taki sposób, aby służyła jako narzędzie komunikacyjne i była świetnym źródłem wiedzy o produktach i usługach LUG. Oferuje nowoczesny design, łatwą nawigację, intuicyjny dostęp do informacji, wiedzy i usług, precyzyjne wyszukiwanie i filtrowanie.

Celebracja pierwszego Dnia Wiosny i Dnia Ziemi

Grupa LUG kładzie ogromny nacisk na zrównoważony rozwój i bilansowanie swojego wpływu na środowisko dlatego też takie okazje jak pierwszy Dzień Wiosny i Dzień Ziemi celebrowała w bardzo

odpowiedzialny środowiskowo sposób tj. sadząc oraz sprzątając las. Projekty te są elementem strategii zrównoważonego rozwoju Grupy LUG.

LUG uczestnikiem konferencji dot. Bezpiecznego Punktu Oświetleniowego

W dniu 11 kwietnia 2024 roku spółka zależna LUG Light Factory wzięła udział w konferencji „Bezpieczny Punkt Oświetleniowy jako element poprawy bezpieczeństwa ruchu drogowego”. Podczas konferencji LUG wraz z Elektromontażem Rzeszów i Instytutem Badawczym Dróg i Mostów zaprezentowali innowacyjny słup oświetleniowy zintegrowany z bezpieczną oprawą oświetleniową marki LUG, stanowiący tzw. bezpieczny punkt oświetleniowy.

LUG uczestnikiem Zielonej Konferencji Uniwersytetu Gdańskiego

W dniu 17 kwietnia 2024 roku Grupa LUG wzięła udział w Zielonej Konferencji 2.0 pt.: "Polityka zrównoważonego oświetlenia zewnętrznego. Aspekty prawne, polityczne, techniczne i środowiskowe" zorganizowanej przez Instytut Metropolitalny wraz z Katedrą Prawa Administracyjnego na Wydziale Prawa i Administracji Uniwersytetu Gdańskiego. Celem konferencji była konceptualizacja polityki zrównoważonego oświetlenia zewnętrznego – propozycja „umocowania” jej w systemie prawnym, w tym planistycznym, a także popularyzacja zagadnienia w środowisku samorządowym i eksperckim. Grupa LUG przygotowała wystąpienie nt.: „Warszawa w nowym świetle czyli modernizacja oświetlenia w służbie mieszkańcom z perspektywy zrównoważonego rozwoju”.

Przyjęcie Strategii zrównoważonego rozwoju Grupy Kapitałowej LUG S.A.

Zarząd spółki LUG S.A. w dniu 12 kwietnia 2024 roku przyjął uchwałą „Strategie zrównoważonego rozwoju Grupy Kapitałowej LUG S.A.”. Przyjęta przez Spółkę strategia określa cele Emitenta z obszaru środowiskowego, odpowiedzialności społecznej i ładu korporacyjnego w perspektywie krótko, średnio i długoterminowej. Pełna treść przyjętej Strategii znajduje się na stronie internetowej Emitenta www.lug.com.pl oraz została opisana w Sprawozdaniu na temat zrównoważonego rozwoju Grupy Kapitałowej LUG S.A. za 2023 rok.

Oświadczenie dotyczące zakresu przestrzeganych przez LUG S.A. zasad ładu korporacyjnego

Zarząd spółki LUG S.A. w dniu 12 kwietnia 2024 roku przyjął uchwałę nr 5/04/2024 dotyczącą zakresu przestrzeganych przez LUG S.A. zasad ładu korporacyjnego, zawartych w załączniku do uchwały nr 1404/2023 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 18 grudnia 2023 r. „Dobre Praktyki Spółek notowanych na NewConnect 2024”.

Eventy targowe

Grupa LUG w I kwartale 2024 roku wzięła udział w następujących eventach targowych:

- 11.04.2024 – Targi Autostrada, Nowa Infrastruktura, Kielce;
- 31.01.- 02.02 2024 – Targi Światło, Warszawa;

Nagrody

Nagroda „Lidera profesjonalnych rozwiązań oświetleniowych”

W dniu 15 marca 2024 roku, w ramach XXII edycji konkursu i gali Businesswoman Awards organizowanej przez Magazyn Businesswoman & life i redakcję Biznes w Kobięcym Stylu, Przewodnicząca Rady Nadzorczej LUG S.A., Iwona Wtorkowska odebrała nagrodę Lidera profesjonalnych rozwiązań oświetleniowych.

4.2 Wpływ pandemii wirusa COVID-19 na działalność operacyjną

W I kwartale 2024 roku, Zarząd Emitenta nie odnotował przypadków COVID-19 wśród pracowników Grupy Kapitałowej LUG S.A. Mimo tego Zarząd LUG S.A. nadal śledzi doniesienia z kraju oraz ze świata dotyczące pandemii. Ryzyko związane z jej wpływem na działalność operacyjną Grupy LUG klasyfikuje się jako niezagrażające funkcjonowaniu firmy i realizacji zamówień klientów.

W zakładach LUG nadal stosuje się następujące środki prewencyjne:

- bieżący dobrowolny dostęp do środków dezynfekcyjnych,
- system dezynfekcji zintegrowany z systemem kontroli dostępu.

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

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

Wojna pomiędzy Rosją a Ukrainą

Zarząd LUG S.A. monitoruje rozwój konfliktu zbrojnego w Ukrainie oraz jego wpływ na otoczenie i działalność Grupy LUG. Spółki Grupy Kapitałowej LUG S.A. nie posiadają aktywów na Ukrainie, Białorusi ani w Rosji, a działalność spółki zależnej LUG T.O.W. Ukraina od wielu lat jest zawieszona. W związku z brakiem bezpośredniej działalności na Ukrainie, Białorusi i w Rosji, Zarząd Emitenta szacuje, że wpływ konfliktu zbrojnego na jego działalność pozostanie pośredni i ograniczony. Jednocześnie prowadzony jest bieżący monitoring ryzyka we wszelkich aspektach funkcjonowania, tj. w ramach otoczenia gospodarczego, dostępności komponentów, kosztów transportu, płynności finansowej, bezpieczeństwa informatycznego, dostępu do pracowników, kryzysu humanitarnego. Wojna w Ukrainie nie ma bezpośredniego wpływu na pozycje prezentowane w sprawozdaniu finansowym na dzień bilansowy, jak i na ujęcie oraz wycenę pozycji na dzień publikacji niniejszego raportu.

Konflikt Izraelsko – Palestyński

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

W I kwartale 2024 roku Emitent uważnie śledził rozwój konfliktu zbrojnego. Łańcuchy dostaw LUG obecnie nie zostały zaburzone, a działalność Emitenta pozostaje niezagrażona. W momencie wybuchu konfliktu spółki należące do Grupy LUG nie realizowały dostaw opraw oświetleniowych do obszarów objętych walkami. Wybuch konfliktu nie wpłynął bezpośrednio na działalność operacyjną Emitenta.

Ataki na kontenerowce na Morzu Czerwonym

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

obecnie łańcuchy dostaw Grupy LUG są stabilne, lecz w przyszłości mogą podlegać wpływie czynników ryzyka związanych z sytuacją na Morzu Czerwonym.

4.4 Opis stanu realizacji działań i inwestycji

W I kwartale 2024 roku Emitent nie podejmował działań służących realizacji celów emisyjnych. Ostatnia emisja akcji LUG S.A. miała miejsce w 2010 roku, a cele emisyjne zostały zrealizowane.

Wydatki inwestycyjne w I kw. 2024 roku wyniosły 3,23 mln zł (-51,36% w porównaniu z IV kw. 2023 oraz +303,75% r/r). W okresie styczeń - marzec 2024 roku największą pozycję inwestycji stanowiła wartość prac rozwojowych oraz oprogramowania wytworzonego we własnym zakresie tj. kwotę 1,55 mln zł. Drugą pozycją pod względem wartości był sprzęt IT i oprogramowanie (0,75 mln zł), a kolejną – maszyny i urządzenia specjalistyczne (0,61 mln zł).

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

W dniu 6.02.2024 r. Emitent wziął udział w warsztatach strategicznych Programu Rozwoju Innowacji Województwa Lubuskiego 2030, podczas których omawiano model wdrażania PRI w Województwie Lubuskim z uwzględnieniem partnerstw utworzonych w ramach działań LFI. Jednym z wyłonionych partnerstw na rzecz Rozwoju Obszaru Kluczowego w ramach Lubuskich Inteligentnych Specjalizacji jest „Smart City i IoT - inteligentne zarządzanie zasobami w gospodarce”, którego liderem jest BIOT Sp. z o.o., a członkiem LUG Light Factory Sp. z o.o. Głównym celem obszaru kluczowego „Smart City i IoT - inteligentne zarządzanie zasobami w gospodarce” w ramach Lubuskiej Inteligentnej Specjalizacji w obszarze „Innowacyjny przemysł” jest wzmocnienie międzynarodowej konkurencyjności i przyspieszenie tempa wzrostu przedsiębiorstw sektora Smart City i IoT w województwie lubuskim poprzez realizację prac badawczo-rozwojowych i kreowanie w oparciu o nie innowacyjnych produktów, usług i technologii na rzecz inteligentnego zarządzania zasobami w gospodarce.

W dniu 19.3.2024 r. LUG wziął udział w Lubuskim Festiwalu Innowacji, który miał miejsce w Parku Technologii Kosmicznych – Badań, Rozwoju i Innowacji Sp. z o. o. Festiwal stanowił nie tylko platformę wymiany wiedzy i doświadczeń lubuskich innowacyjnych przedsiębiorstw, ale także umocnił pozycję regionu lubuskiego jako ważnego ośrodka innowacji w Polsce.

W marcu br. w ramach szerokiego upowszechniania wiedzy o innowacjach i projektach badawczych firmy LUG w czasopiśmie naukowym „Technical Transactions” ukazała się publikacja „Human centric lighting luminaires: practical design” autorstwa pracowników Dywizji Badawczo – Rozwojowej LUG. Artykuł prezentuje efekty prowadzonych prac badawczych w ramach projektu pn. „Badania przemysłowe i eksperymentalne prace rozwojowe nad opracowaniem rozwiązań oświetleniowych w zakresie personalizacji oświetlenia, z uwzględnieniem chronobiologii - możliwych do implikacji w innowacyjnych oprawach oświetleniowych”, współfinansowanego przez Unię Europejską ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Lubuskie 2020.

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

Perspektywa strategiczna na lata 2023-2026

Strategia Grupy Kapitałowej LUG S.A. na lata 2023-2026 została zaprezentowana z końcem marca 2023 roku. Jej trzon opiera się na 4 filarach rozwoju: transformacja na usługi, partnerstwa międzynarodowe, zrównoważony rozwój oraz innowacje jakości życia. Cele te Grupa LUG zamierza osiągnąć w perspektywie do 2026 roku, a ich realizacja koncentruje się wokół projektów i inicjatyw pogrupowanych w 4 obszary działania:

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

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

Postęp realizacji strategii wyrażony poziomem mierników strategicznych:

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

Rentowność netto w I kw. 2024 roku była ujemna i była o 3,6 p.p. niższa rok do roku.

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

W I kw. 2024 r. przychody ze sprzedaży w 49,9% pochodziły z projektów realizowanych w Polsce, a w 50,1% ze sprzedaży eksportowej. Było to poziom bardzo podobny jak przed rokiem, gdy przychody z kraju i zagranicy równoważyły się w ujęciu: 49,2% - przychody ze sprzedaży na rynku polskim, 50,8% - przychody z eksportu.

4.5 Perspektywy rozwoju

W pierwszych miesiącach 2024 roku Grupa Kapitałowa LUG S.A. funkcjonowała w wymagających realiach gospodarczych.

Wyniki I kwartału były podyktowane spadkami koniunktury, które silnie dotknęły sektory publiczny i przemysłowy, stanowiące rynek docelowy Grupy Kapitałowej LUG S.A. W ramach sektora publicznego, odroczenie perspektywy realizacji przychodów w I kwartale br. na terenie Polski było podyktowane niską aktywnością postępowań w ramach programu „Rozświetlamy Polskę”, którego niewielka skala wiązała się z koncentracją JST na wyborach samorządowych. Wznowienie aktywności w tym obszarze spodziewane jest na przełomie II i III kwartału br. W ramach drugiego z głównych segmentów produktowych, niska aktywność wynikała z odraczania decyzji inwestycyjnych w przemyśle na terenie całej Europy. Ostatnie odczyty globalnego wskaźnika PMI wskazują, że Europa pozostaje w strefie pełzającego rozwoju gospodarczego, które częściową poprawę mogą przynieść obniżki stóp procentowych przez EBC. W polskim przemyśle, impulsem dla ożywienia aktywności inwestycyjnej może być uruchomienie funduszy unijnych i dystrybucja środków w ramach regionalnych programów operacyjnych.

Sytuacja na rynku budownictwa i elektrotechniki stopniowo pogorszała się już w minionych kwartałach, a umiejscowienie branży oświetleniowej w końcowym etapie inwestycyjnym sprawiło, że realne pogorszenie warunków prowadzenia biznesu dotknęło Grupę LUG relatywnie późno. Aktywność poprzednich okresów wzmacniana była przez silny portfel zamówień, którego odbudowa prognozowana jest na nadchodzącą część roku.

Zarząd Emitenta z dużą dozą ostrożności ocenia, że okres ograniczonej aktywności inwestycyjnej w ramach modernizacji oraz budowy nowej infrastruktury oświetleniowej ma szansę zakończyć się wraz z rozpoczęciem realizacji projektów z programu „Rozświetlamy Polskę” oraz uruchomieniem projektów z Krajowego Programu Odbudowy. Szansą na wzrost portfela zamówień Grupy LUG mogą okazać się także inne programy funkcjonujące obecnie w Polsce („Rządowy Program Budowy Dróg Krajowych do 2030 r.”, „Program budowy 100 obwodnic na lata 2020–2030”, „Program Wzmocnienia Krajowej Sieci Drogowej do 2030 roku”, „Rządowy Fundusz Rozwoju Dróg”, „Rządowy Fundusz Polski Ład: Program Inwestycji Strategicznych”) oraz większa stabilność polityczna po dobiegającym końca maratonie wyborczym.

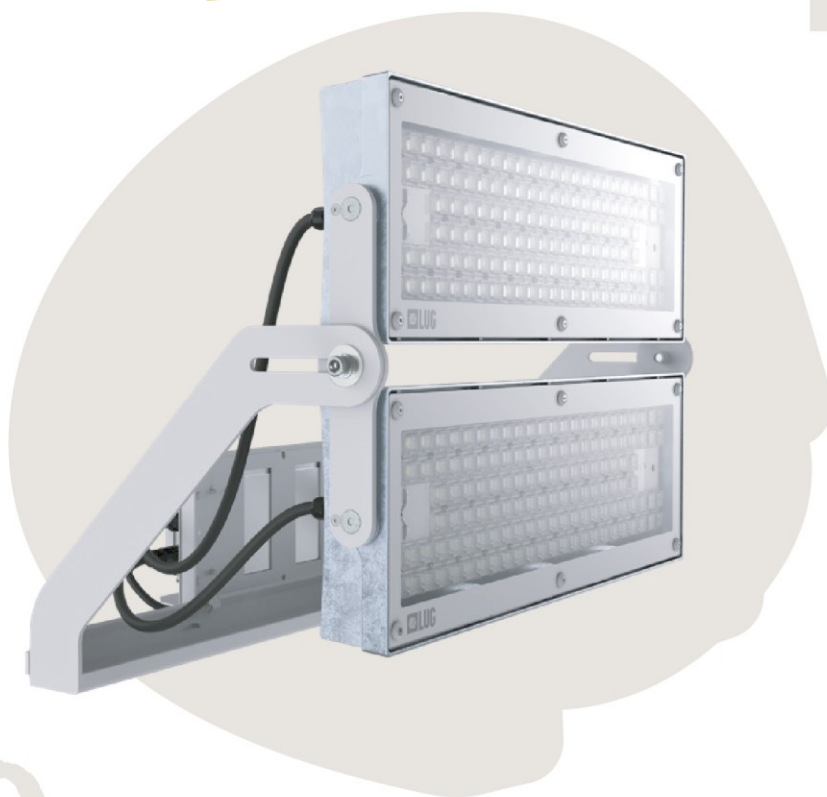
Dzięki trendom rozwojowym rynku oświetleniowego, w tym wysokim cenom energii elektrycznej oraz poszukiwaniu niskoemisyjnych rozwiązań we wszystkich dziedzinach gospodarki, stabilność Grupy LUG w średnim i długim okresie pozostaje niezachwiana. Czynnikiem wspierającym jest także geograficzne zróżnicowanie działalności LUG, w szczególności w kontekście wciąż atrakcyjnych i wzrostowych rynków wschodzących. W nadchodzących okresach, Zarząd Emitenta będzie poszukiwał dobrze skalkulowanych, lecz odważnych decyzji inwestycyjnych, które będą wycelowane w najszybciej rosnące rynki, w szczególności te znajdujące się na kontynencie europejskim.

W kolejnych kwartałach Zarząd LUG S.A. będzie w dalszym ciągu śledzić rozwój gospodarczy na świecie, poszukując opcji zbilansowania niezadowolających wyników I kwartału 2024 roku. Jednocześnie w ocenie Zarządu w najbliższych okresach rozliczeniowych aktualne pozostają dotychczasowe czynniki ryzyka, które mogą oddziaływać na kondycję podmiotów w branży oświetleniowej: niekorzystna koniunktura, słaba dynamika zamówień, ograniczona aktywność inwestycyjna, zatory płatnicze, presja płacowa oraz późna reaktywność branży oświetleniowej na poprawę wskaźników makroekonomicznych. Kondycja Grupy LUG jest stabilna, lecz w kolejnych kwartałach będzie pozostawała pod wpływem trendów makroekonomicznych i geopolitycznych, które mogą bezpośrednio oddziaływać na spadek dynamiki jej rozwoju w pierwszej połowie 2024 roku.

Największym rynkiem oświetlenia LED jest Europa. Udział europejskiej branży oświetleniowej w światowym rynku LED wynosi blisko 20%¹⁸. Istotnym segmentem europejskiego rynku oświetlenia jest rynek inteligentnego oświetlenia ulicznego. Niezmiennie trwa intensywny rozwój międzynarodowej branży oświetleniowej realizowany w oparciu o kontynuację dotychczasowych trendów związanych z ogólnie pojętą cyfryzacją systemów oświetlenia: Smart Lighting, Smart City, Human Centric Lighting i inne.

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

¹⁸ Global LED Market 2023-2027, Research and Markets, listopad 2022r.



Puma

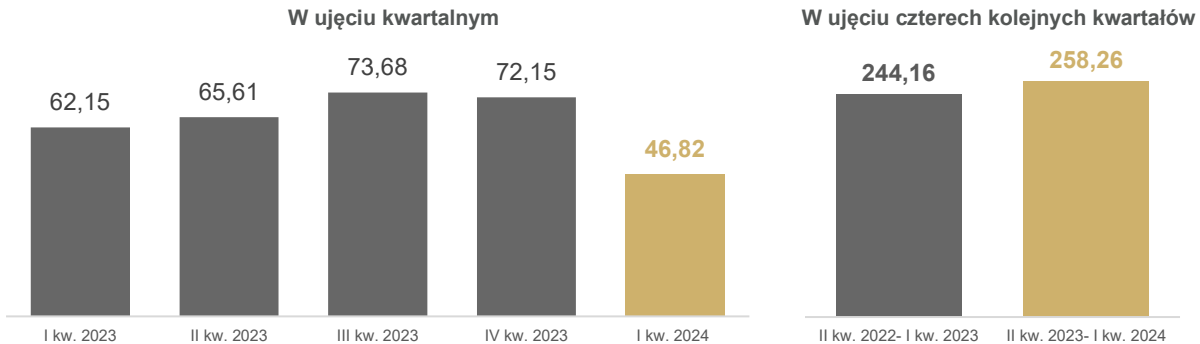
Omówienie wyników I kwartału 2024 roku

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

Zarząd LUG S.A. nie opublikował prognoz w zakresie wyników spółki LUG S.A., ani prognoz skonsolidowanych wyników Grupy Kapitałowej LUG S.A. w 2024 roku.

5.1 Przychody

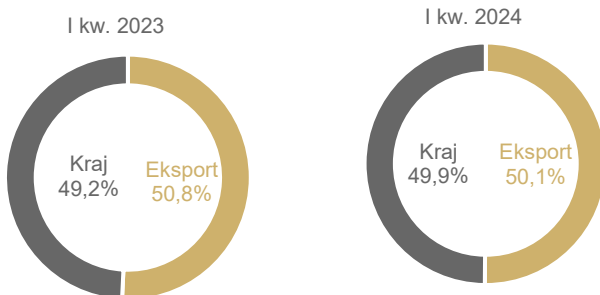
Przychody ze sprzedaży [mln zł]



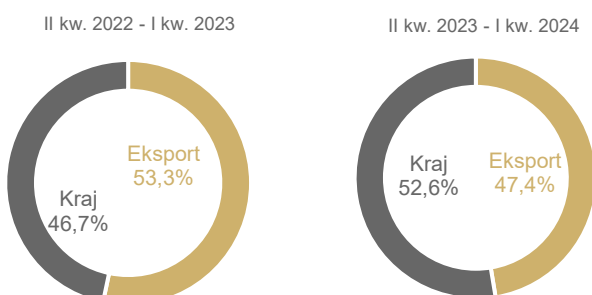
Skonsolidowane przychody Grupy Kapitałowej LUG S.A. w I kw. 2024 r. wyniosły 46,82 mln zł i były o 24,7% niższe niż rok wcześniej oraz o 35,1% niższe niż w poprzednim kwartale. Jest to wyraźne obniżenie przychodów w stosunku do rekordowego roku 2023. Było to spowodowane szeregiem czynników, spośród których szczególnie istotne są warunki makroekonomiczne oraz ściśle powiązana z nimi niska aktywność inwestycyjna, którą Grupa LUG odnotowywała na rynkach europejskich. Skutkowało to z jednej strony świadomymi decyzjami inwestorów o opóźnieniu realizacji wielu projektów inwestycyjnych, z drugiej strony - sygnalizowaną już w poprzednim kwartale niską dynamiką napływu nowych zamówień oraz niską aktywnością w obszarze projektów JST w związku z fazą przygotowawczą postępowań w ramach programu rządowego „Rozświetlamy Polskę”. W ujęciu czterech ostatnich kwartałów, w okresie II kw. 2023 – I kw. 2024 przychody ze sprzedaży wzrosły o 5,8% w stosunku do analogicznych czterech kwartałów rok wcześniej, tj. do poziomu 258,26 mln zł.

Struktura geograficzna przychodów ze sprzedaży [%]

W ujęciu kwartalnym



W ujęciu czterech kolejnych kwartałów

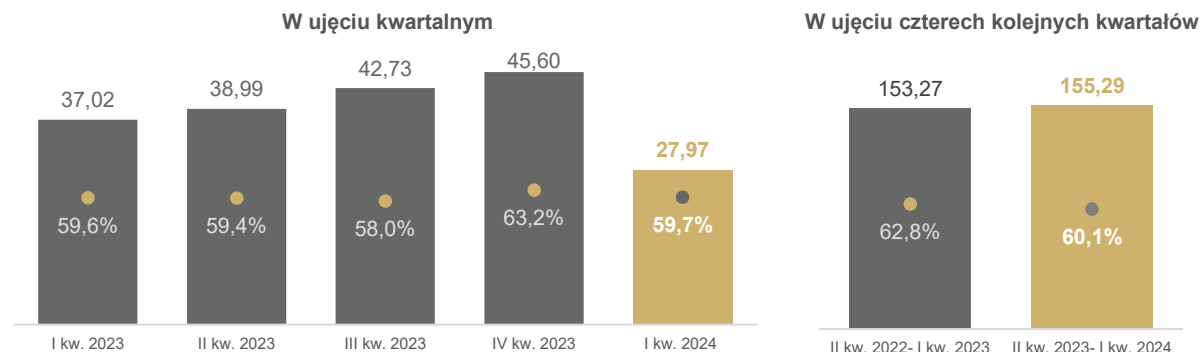


W I kw. 2024 r. przychody ze sprzedaży krajowej wyniosły 23,35 mln zł i były niemal równe przychodom ze sprzedaży eksportowej, która wyniosła 23,47 mln zł. Przychody ze sprzedaży krajowej, jak i eksportowej w niemal równym stopniu wpłynęły na obniżenie całkowitych skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży w Grupie LUG w I kw. 2024 roku – r/r przychody z Polski spadły o 23,7%, a w przypadku przychodów zagranicznych obniżenie wyniosło 25,6% r/r.

W ujęciu czterech ostatnich kwartałów doszło do zwiększenia udziału przychodów krajowych o 19,2% do wartości 135,87 mln zł przy jednoczesnym spadku przychodów z eksportu o 6,0% do wartości 122,39 mln zł.

5.2 Koszty i inwestycje

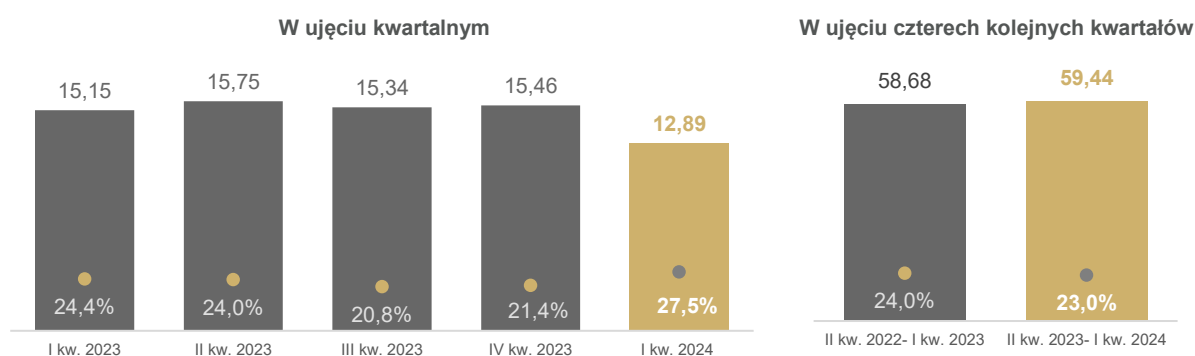
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów [mln zł, %]



Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów w I kw. 2024 r. wyniosły 27,97 mln zł i spadły w ujęciu kw/kw o 38,7% oraz o 24,4% w ujęciu r/r. W obu perspektywach czasowych spadek ten był na zbliżonym poziomie do tempa zmiany przychodów. Obniżenie kosztów sprzedanych produktów, towarów i materiałów wynikało nie tylko z obniżenia przychodów, ale było także spowodowane optymalizacją produkcji oraz działaniami optymalizacyjnymi w zakresie zamawiania komponentów, które były prowadzone w poprzednich kilku kwartałach. W efekcie udział kosztów w przychodach ze sprzedaży obniżył się w ujęciu kw/kw o 3,5 p.p., a w ujęciu r/r wzrósł o 0,1 p.p. do poziomu 59,7%.

W ujęciu czterech kolejnych kwartałów koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów wzrosły o 1,3% do poziomu 155,29 mln zł, a ich udział w przychodach spadł o 2,7 p.p. do poziomu 60,1%.

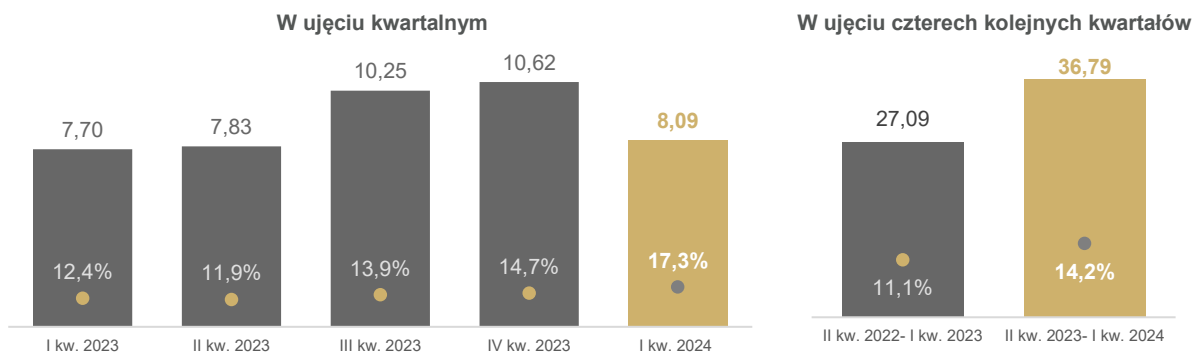
Koszty sprzedaży [mln zł, %]



Koszty sprzedaży w I kw. 2024 r. wyniosły 12,89 mln zł i były o 14,9% niższe niż przed rokiem i o 16,6% niższe niż w poprzednim kwartale. Relacja kosztów sprzedaży do przychodów wzrosła do poziomu 27,5%, czyli o 6,1 p.p. w ciągu kwartału i wzrosła o 3,1 p.p. w ciągu roku. W całym 2023 r. wyraźny był trend utrzymywania się kosztów sprzedaży na poziomie ok. 15 mln zł kwartalnie, który dopiero został przełamany z początkiem roku 2024.

W ujęciu czterech ostatnich kwartałów koszty sprzedaży wzrosły o 1,3% do poziomu 59,44 mln zł, czyli ich dynamika wzrostu była niższa niż dynamika wzrostu przychodów ze sprzedaży. Relacja kosztów sprzedaży do przychodów w ujęciu narastającym spadła o 1,0 p.p. do poziomu 23,0%.

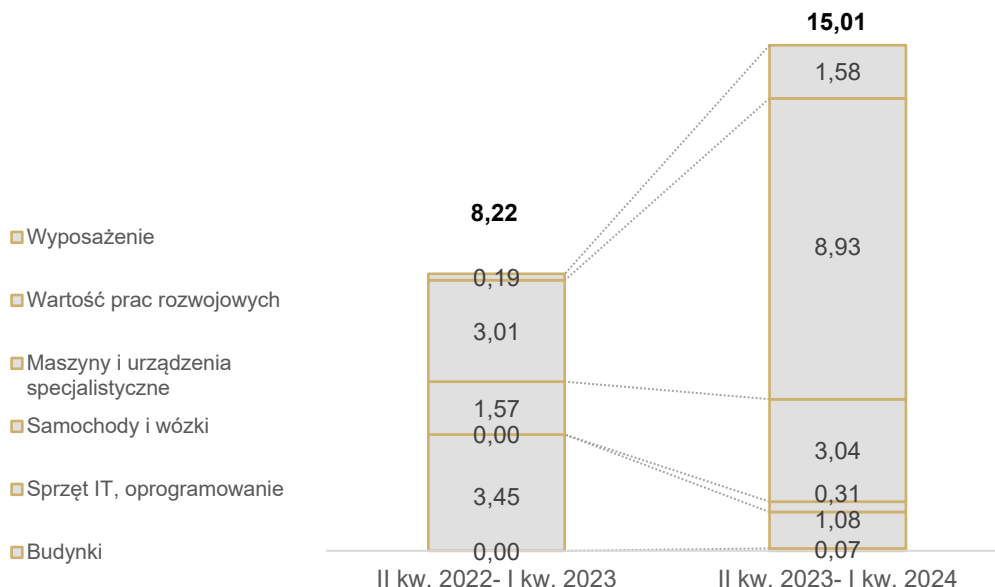
Koszty ogólnego zarządu [mln zł, %]



Koszty ogólnego zarządu wyniosły w I kw. 2024 r. 8,09 mln zł, czyli były niższe o 23,8% w ujęciu kw/kw i o 5,1% wyższe w ujęciu r/r. Wysoki poziom kosztów ogólnego zarządu wynikał z kontynuacji rozwoju skali działalności Grupy LUG. Relacja kosztów ogólnego zarządu do przychodów ze sprzedaży wyniosła 17,3%, w ujęciu r/r wzrosła o 4,9 p.p., a w ujęciu kw/kw o 2,6 p.p.

W ujęciu czterech ostatnich kwartałów koszty ogólnego zarządu wzrosły o 35,8% i wyniosły 36,79 mln zł. Relacja kosztów ogólnego zarządu do przychodów wyniosła 14,2%.

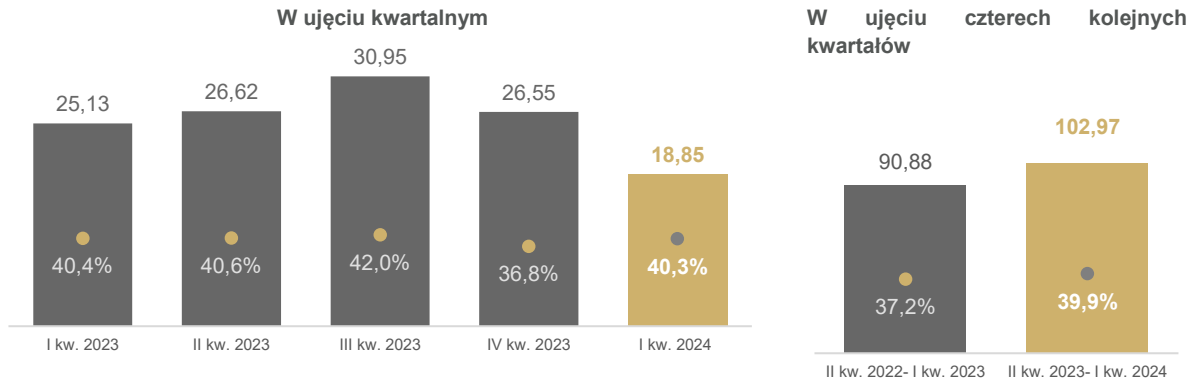
Inwestycje w II kw. 2023 r. - I kw. 2024 oraz r/r [mln zł, %]



Inwestycje w ostatnich czterech kwartałach wyniosły 15,01 mln zł i były o 82,6% wyższe niż w poprzednim roku. Wzrosły nakłady na prace rozwojowe do poziomu 8,93 mln zł w ostatnich czterech kwartałach. Zauważalny jest także wzrost z 0,19 mln zł do 1,58 mln zł nakładów na wyposażenie. Jednocześnie o 68,7% (z 3,45 mln zł do 1,08 mln zł) obniżone zostały inwestycje w sprzęt IT i oprogramowanie.

5.3 Zyski

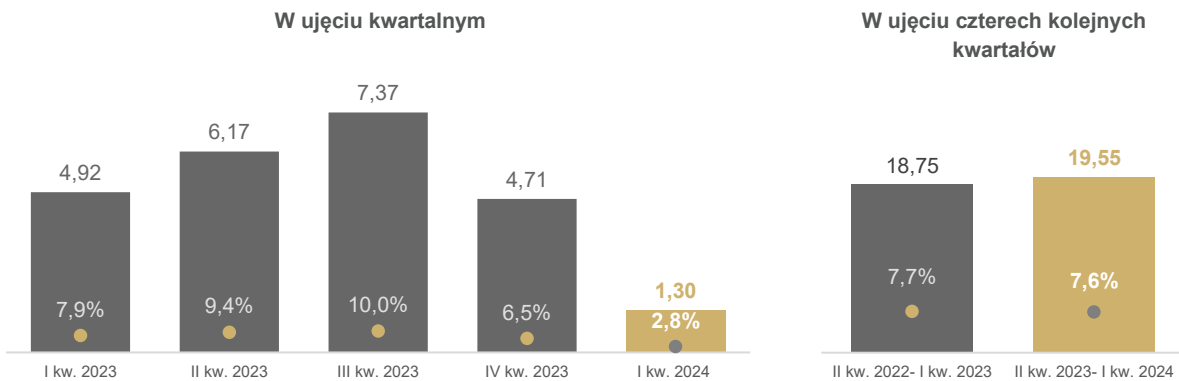
Zysk i marża brutto na sprzedaży [mln zł, %]



Zysk brutto na sprzedaży w I kw. 2024 r. wyniósł 18,85 mln zł był o 29,0% niższy niż w poprzednim kwartale oraz o 25,0% niższy niż przed rokiem. Marża brutto na sprzedaży osiągnęła 40,3% i była o 3,5 p.p. wyższa niż przed kwartałem i o 0,1 p.p. niższa niż przed rokiem.

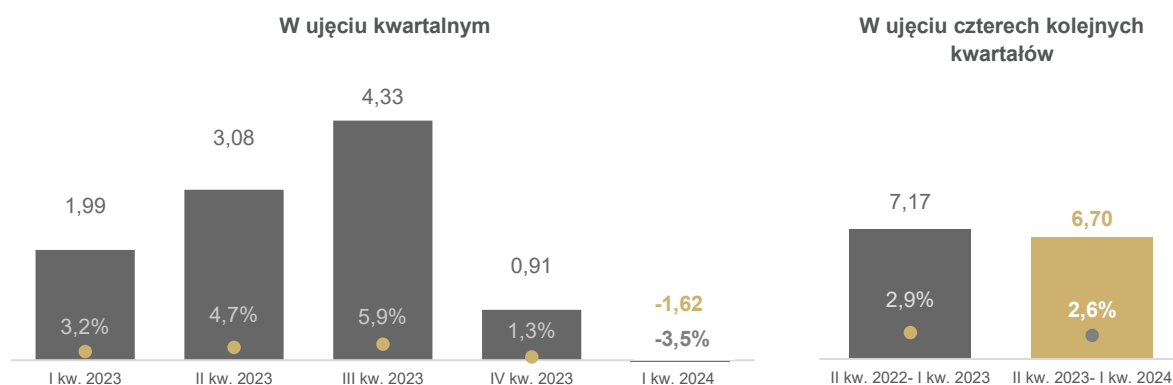
W ujęciu czterech ostatnich kwartałów zysk brutto na sprzedaży wzrósł o 13,3% do poziomu 102,97 mln zł. Marża brutto na sprzedaży wyniosła 39,9%, czyli o 2,7 p.p. więcej niż w poprzednim roku.

Zysk i marża EBITDA [mln zł, %]



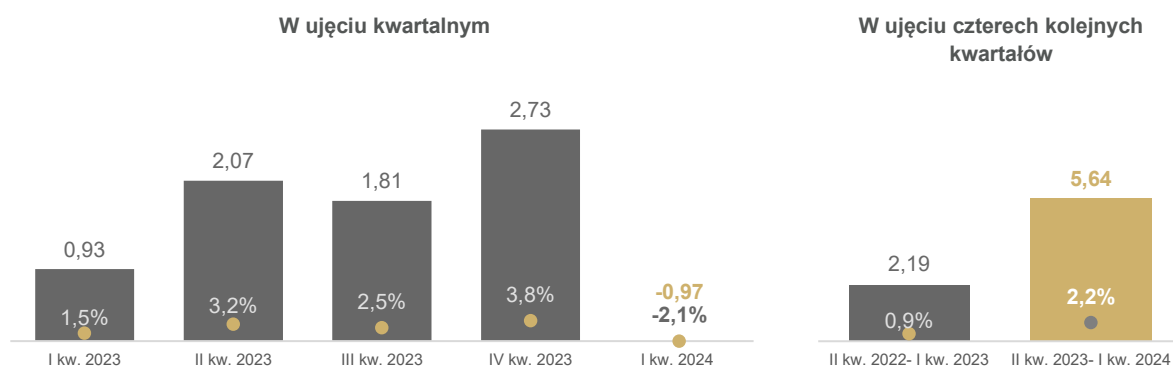
Wynik EBITDA wyniósł w I kw. 2024 r. 1,30 mln zł. Wynik EBITDA był o 72,4% niższy niż w poprzednim kwartale oraz o 73,6% niższy niż przed rokiem. Marża EBITDA wyniosła 2,8%.

W ujęciu czterech ostatnich kwartałów wynik EBITDA wyniósł 19,55 mln zł i był o 4,3% wyższy niż w poprzednim okresie. Marża EBITDA wyniosła 7,6%, czyli o 0,1 p.p. mniej niż przed rokiem.

Zysk i marża operacyjna [mln zł, %]

Wynik operacyjny w I kw. 2024 r. wyniósł -1,62 mln zł wobec 1,99 mln zł przed rokiem. Marża operacyjna wyniosła -3,5%.

W ujęciu czterech ostatnich kwartałów zysk operacyjny wyniósł 6,70 mln zł, czyli był o 6,6% niższy niż w poprzednim okresie. Marża operacyjna spadła o 0,3 p.p. do poziomu 2,6%.

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

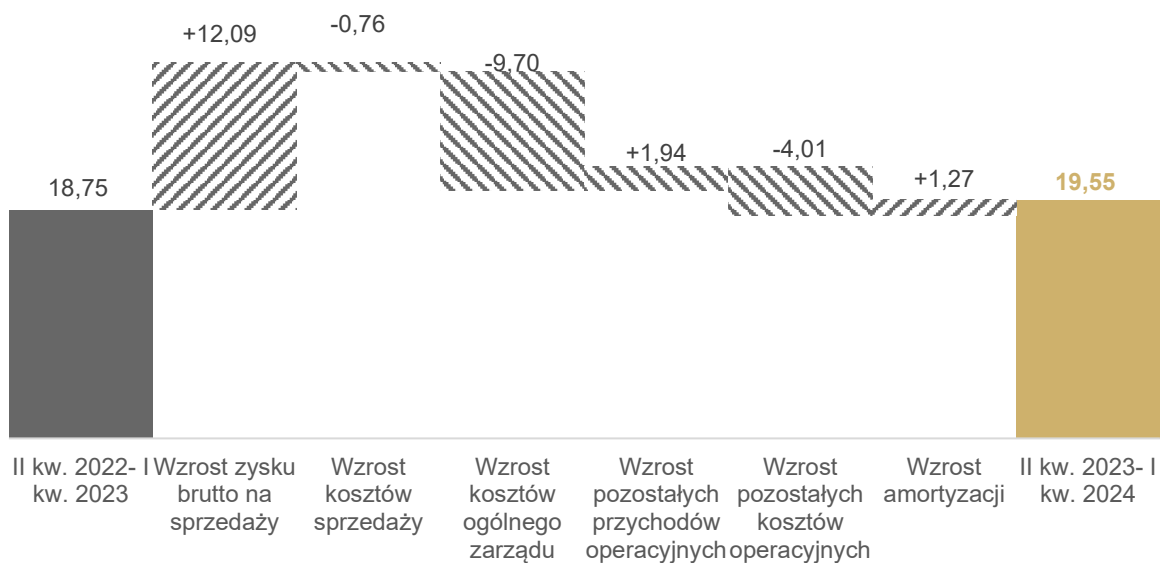
Wynik netto dla akcjonariuszy jednostki dominującej wyniósł w I kw. 2024 r. -0,97 mln zł przy marży na poziomie -2,1%.

W ujęciu czterech ostatnich kwartałów zysk netto wyniósł 5,64 mln zł przy marży netto na poziomie 2,2%, co oznacza wzrost kwoty zysku netto o 157,2%, a marży netto o 1,3 p.p.

Kompozycja wyniku EBITDA w I kw. 2024 r. [mln zł]



Kompozycja wyniku EBITDA w ostatnich czterech kwartałach [mln zł]

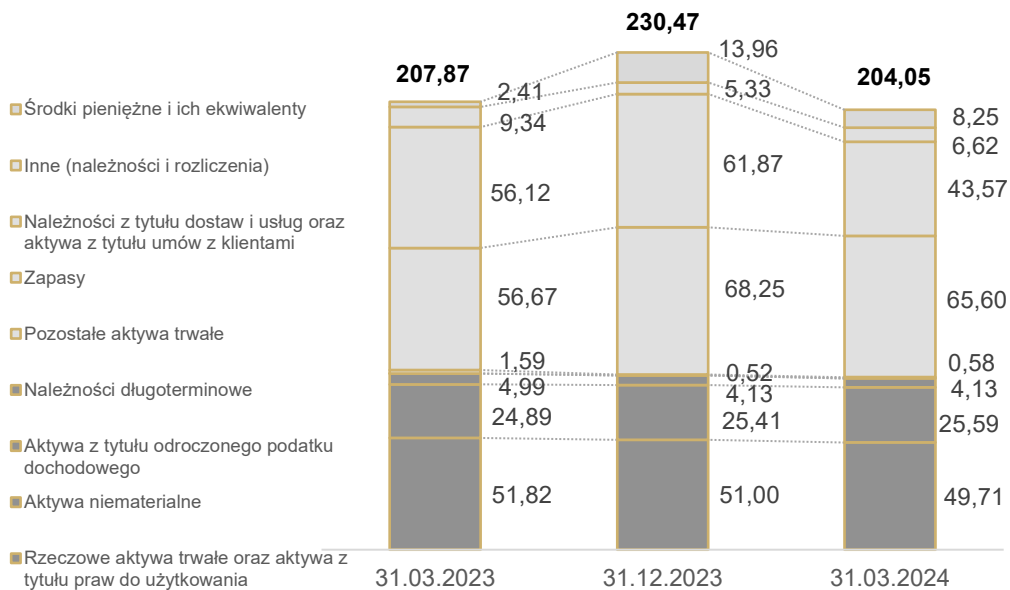


Wynik EBITDA w I kw. 2024 r. ukształtował się na poziomie o 73,6% niższym niż przed rokiem i wyniósł 1,30 mln zł. Spadek zysku brutto na sprzedaży o 6,28 mln zł i wzrost o 0,39 mln zł kosztów ogólnego zarządu spowodował obniżenie końcowego wyniku EBITDA. Spadek o 2,26 mln zł kosztów sprzedaży, a także wzrostu o 0,52 mln zł pozostałych przychodów operacyjnych wraz ze spadkiem o 0,29 pozostałych kosztów operacyjnych nie pozwolił na pokrycie strat.

W ujęciu czterech ostatnich kwartałów wynik EBITDA wzrósł o 4,3% do poziomu 19,55 mln zł. Wpływ na to miało przede wszystkim zwiększenie o 12,09 mln zł zysku brutto na sprzedaży. Negatywny wpływ miały przede wszystkim wyższe o 4,01 mln zł koszty operacyjne i zwiększenie o 9,70 mln zł kosztów ogólnego zarządu.

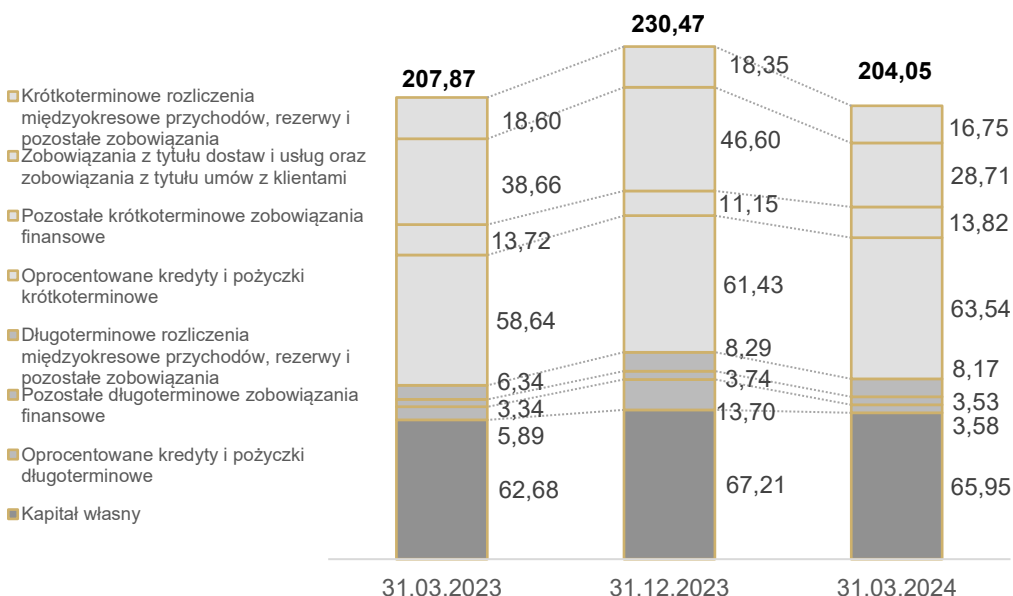
5.4 Bilans

Wybrane elementy aktywów [mln zł]



W strukturze aktywów zauważalny jest przede wszystkim wzrost zapasów w ciągu ostatniego roku (o 15,76% do poziomu 65,60 mln zł). Zapasy spadły nieznacznie o 3,9% w ciągu ostatniego kwartału. Spadek w ujęciu kw/kw należności z tytułu dostaw i usług oraz aktywów z tytułu umów z klientami (spadek o 29,58% w ujęciu kw/kw jest wynikiem spłacenia należności z poprzedniego kwartału).

Wybrane elementy pasywów [mln zł]



Suma bilansowa na dzień 31.03.2024 r. wyniosła 204,05 mln zł i była o 1,84% niższa niż przed rokiem i jednocześnie o 11,56% niższa niż na koniec poprzedniego kwartału. Wartość księgową na akcję wyniosła 9,16 zł. Zmiany w zobowiązaniach z tytułu dostaw i usług, tj. spadek w ujęciu r/r o 38,39% i jednocześnie spadek w ujęciu kw/kw o 25,74% do poziomu 28,71 mln zł, jest wynikiem zmniejszenia przychodów w ostatnim kwartale.

5.5 Rachunek przepływów pieniężnych

Przepływy pieniężne [mln zł]

	I kw. 2024	II kw. 2023 - I kw. 2024
Środki pieniężne na początek okresu	13,97	2,48
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	+1,29	+16,27
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2,39	-9,15
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-4,61	-0,53
Środki pieniężne na koniec okresu	8,26	8,26

W I kw. 2024 r. Grupa LUG zanotowała dodatni poziom przepływów netto z działalności operacyjnej w wysokości +1,29 mln zł, który finansował ujemne przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (-2,39 mln zł) i ujemne przepływy pieniężne z działalności finansowej (-4,61 mln zł) przy jednoczesnym obniżeniu stanu środków pieniężnych.

W ciągu ostatnich czterech kwartałów dodatnie przepływy z działalności operacyjnej (+16,27 mln zł) sfinansowały działalność inwestycyjną (-9,15 mln zł) przy niewielkich ujemnych przepływach netto z działalności finansowej i doprowadziły do zwiększenia stanu środków pieniężnych.

5.6 Wskaźniki

Podstawowe wskaźniki

	I kw. 2023	IV kw. 2023	I kw. 2024	zmiana kw/kw	zmiana r/r
Rentowność brutto na sprzedaży	40,4%	36,8%	40,3%	+3,5pp	-0,2pp
Rentowność EBITDA	7,9%	6,5%	2,8%	-3,8pp	-5,1pp
Rentowność operacyjna	3,2%	1,3%	-3,5%	-4,7pp	-6,7pp
Rentowność netto	1,5%	3,8%	-2,1%	-5,9pp	-3,6pp
Rentowność kapitału własnego (ROE)	4,8%	10,7%	10,0%	-0,8pp	+5,1pp
Rentowność majątku (ROA)	1,5%	3,1%	3,2%	+0,1pp	+1,8pp
Wskaźnik ogólnej płynności	96,1%	108,6%	101,0%	-7,6pp	+4,9pp
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	69,8%	70,8%	67,7%	-3,2pp	-2,2pp
Dług netto/ EBITDA	4,22	3,28	3,90	+0,62	-0,32
EV/ EBITDA (na koniec okresu)	6,49	5,94	3,82	-2,12	-2,67

W I kw. 2024 r. wskaźniki rentowności uległy pogorszeniu, za wyjątkiem rentowności brutto na sprzedaży, która wzrosła w ciągu ostatniego kwartału o 3,5pp do poziomu 40,3%. Rentowność kapitału własnego była wyższa o 5,1 p.p. niż przed rokiem i jednocześnie niższa o 0,8 p.p. niż przed kwartałem. Rentowność majątku wzrosła o 0,1 p.p. w ciągu ostatniego kwartału i o 1,8 p.p. w stosunku do ubiegłego roku. Wskaźniki ogólnej płynności i ogólnego zadłużenia ukształtowały się na poziomach niższych niż w poprzednim kwartale. Wskaźnik długu netto do EBITDA był w I kw. 2024 r. wyższy o 0,62 kw./kw., a wskaźnik EV/EBITDA niższy o 2,67.

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.



Avenida

Podstawowe informacje na temat spółki i Grupy Kapitałowej

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

Podstawowe informacje

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

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

Czas trwania spółek Grupy Kapitałowej LUG S.A.

- LUG S.A. jest spółką utworzoną na czas nieokreślony.
- LUG Light Factory Sp. z o.o. jest spółką utworzoną na czas nieokreślony.
- LUG GmbH jest spółką utworzoną na czas nieokreślony.
- T.O.W. LUG Ukraina jest spółką utworzoną na czas nieokreślony, na dzień 31.12.2023 roku jej działalność była zawieszona.
- LUG do Brasil Artigos de iluminação Ltda. jest spółką utworzoną na czas nieokreślony.
- LUG Lighting UK Ltd. jest spółką utworzoną na czas nieokreślony.
- LUG Argentina SA jest spółką utworzoną na czas określony, tj. 99 lat, co jest spowodowane obowiązującymi przepisami prawa argentyńskiego.
- BIOT Sp. z o.o. jest spółką utworzoną na czas nieokreślony.
- LUG Aydınlatma Sistemleri Anonim Sirketi jest spółką utworzoną na czas nieokreślony.
- ESCOLIGHT Sp. z o.o. jest spółką utworzoną na czas nieokreślony.
- LUG Services Sp. z o.o. jest spółką utworzoną na czas nieokreślony.

6.1 Akcje

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

Indeksy	NCIndex (udział w indeksie: 1,04%)
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

	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

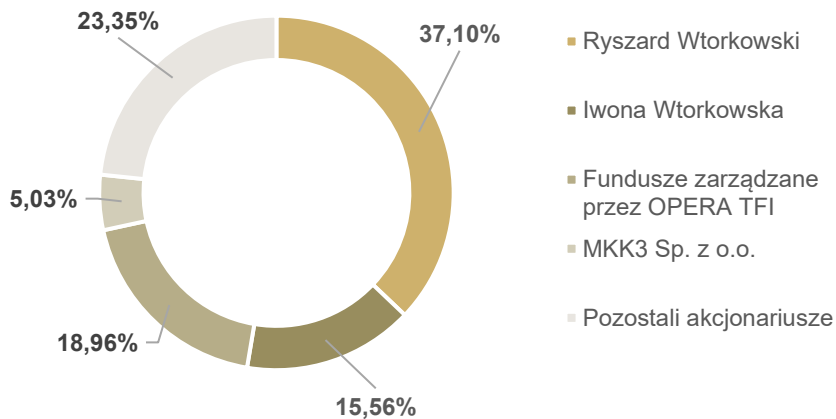
Imię i nazwisko / nazwa	Seria Akcji	Liczba Akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów na WZA
Ryszard Wtorkowski	A, C	2 670 610	37,10%	37,10%
Iwona Wtorkowska	A	1 120 000	15,56%	15,56%
Fundusze zarządzane przez OPERA TFI	A, B, C	1 365 049	18,96%	18,96%
MKK3 Sp. z o.o.	B,C	362 334	5,03%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

Źródło: Emitent¹⁹

¹⁹ Strukturę akcjonariatu określono na podstawie:

- Ryszard Wtorkowski - lista osób uprawnionych do udziału w ZWZ LUG S.A. w dniu 28.06.2023 r. (13.06.2023 r. - dzień rejestracji uczestnictwa w ZWZ LUG S.A.);
- Iwona Wtorkowska - lista osób uprawnionych do udziału w ZWZ LUG S.A. w dniu 28.06.2023 r. (13.06.2023 r. - dzień rejestracji uczestnictwa w ZWZ LUG S.A.);
- Fundusze zarządzane przez OPERA TFI - korekta zawiadomienia z dn. 19 maja 2022 roku dot. zawiadomienia z dn. 10 maja 2022 r. o zmniejszeniu udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu przez NOVO Fundusz Inwestycyjny Otwarty zarządzany przez OPERA TFI S.A. – RB ESPI 9/2022;.
- MKK3 Sp. z o.o. – zawiadomienie z dn. 23.09.2021 r. dot. dotychczas posiadanego bezpośredniego udziału poprzez zwiększenie powyżej 5% w ogólnej liczbie głosów – RB ESPI 11/2021.

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



6.2 Organizacja Grupy Kapitałowej

Skład organów jednostki dominującej wg stanu na dzień publikacji raportu

Zarząd LUG S.A.



Ryszard Wtorkowski
Prezes Zarządu



Mariusz Ejsmont
Wiceprezes Zarządu
Dyrektor Techniczny



Małgorzata Konyś
Członek Zarządu
Dyrektor Finansowy

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

Rada Nadzorcza LUG S.A.



Iwona Wtorkowska
Przewodnicząca
Rady Nadzorczej



Renata Baczańska
Członek Rady Nadzorczej



Eryk Wtorkowski
Członek Rady
Nadzorczej



Zygmunt Ćwik
Członek Rady
Nadzorczej



Szymon Ziolo
Członek Rady
Nadzorczej

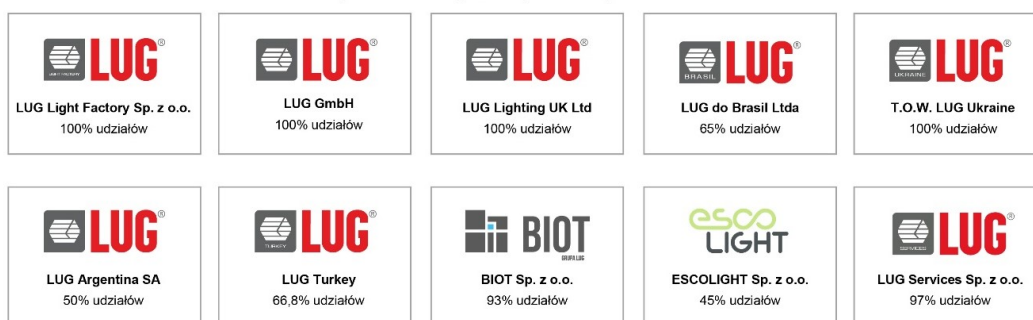
Obecna kadencja Rady Nadzorczej LUG S.A. rozpoczęła swój bieg 27.06.2022 r., tj. w dniu posiedzenia Walnego Zgromadzenia LUG S.A. i podjęcia uchwał nr 16-20, powołujących dotychczasowych Członków Rady Nadzorczej na kolejną kadencję. Bieżąca kadencja Rady Nadzorczej LUG S.A. kończy swój bieg 26.06.2025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

Struktura Grupy Kapitałowej LUG S.A. na dzień publikacji niniejszego raportu

Spółka matka













Spółki w Grupie Kapitałowej LUG S.A.



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

Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej na dzień publikacji niniejszego raportu

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

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

Źródło: LUG S.A..

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

6.3 Rynek i zakres działalności

Grupa Kapitałowa LUG S.A. jest jednym z wiodących producentów opraw oświetleniowych w technologii LED, której profesjonalne rozwiązania oświetleniowe znajdują zastosowanie w ponad 63 krajach na całym świecie. Model biznesowy spółek należących do Grupy koncentruje się na wykorzystaniu fachowej wiedzy i ponad 35-letniego doświadczenia dla kompleksowej obsługi klienta. Oferta obejmuje szeroką gamę opraw zewnętrznych – od iluminacji budynków poprzez oświetlenie ulic, parkingów, obiektów wewnętrznych – aż do oświetlenia wielkopowierzchniowych galerii handlowych, sieci sprzedaży, biur, obiektów kulturalnych i użyteczności publicznej. Na koniec I kw. 2024 roku technologia LED stanowiła 100% sprzedaży LUG.

Oprawy oświetleniowe marki LUG łączą nowoczesne wzornictwo z funkcjonalnością i znakomitymi parametrami świetlnymi, spełniając wymagania poszczególnych rynków i zaspokajając upodobania użytkowników na całym świecie. Znajduje to potwierdzenie w wygranych przez LUG Light Factory przetargach na modernizację oświetlenia w Warszawie, Holandii czy też w międzynarodowym prestiżowym tytule iF Design Award 2022 przyznany dwóm oprawom marki LUG: Artera LED oraz Frame.

Produkty LUG dedykowane są do następujących segmentów aplikacyjnych:

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

Opierając się na wieloletnim doświadczeniu w obszarze oświetlenia, w 2017 roku w ramach Grupy powołano spółkę technologiczną BIOT, która rozwija system inteligentnego sterowania oświetleniem URBAN. Autorski system klasy LMS (lighting management system) został zaprojektowany i stworzony w celu monitorowania i zarządzania oświetleniem infrastrukturalnym oraz przyłączonymi do niego sensorami. Poprzez szereg funkcji z obszaru zarządzania harmonogramami świecenia i pracami serwisowymi, czy też precyzyjny pomiar parametrów elektrycznych, pozwala on jednostkom samorządu terytorialnego generować dodatkowe znaczące oszczędności i zwiększać efektywność działań operacyjnych miejskiej infrastruktury oświetleniowej. System URBAN organizuje bezprzewodową komunikację oraz zasilanie dla innych wertykałów *smart city*, dzięki czemu stanowi fundament rozwoju inteligentnych miast. Otwarte API oraz udowodniona gotowość do współpracy również z innymi podsystemami i oprawami innych producentów sprawiają, że URBAN tworzy elastyczny ekosystem przygotowujący miasta i miasteczka na wyzwania przyszłości. System URBAN, który z powodzeniem wspiera już zarządzanie infrastrukturą oświetleniową Autostradowej Obwodnicy Poznania czy Południowej Obwodnicy Warszawy i w wielu innych lokalizacjach w Polsce i zagranicą, pozwala lepiej wykorzystać pełen potencjał technologii LED, wydłużyć okres użytkowania infrastruktury oraz zwiększyć jej bezpieczeństwo i niezawodność.

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

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

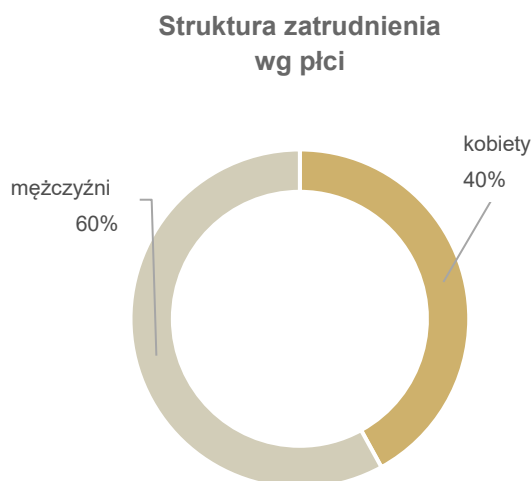
Ponadto w strukturze Grupy Kapitałowej LUG S.A. znajdują się zagraniczne podmioty zależne, których rolą jest promocja i sprzedaż rozwiązań LUG na arenie międzynarodowej.

6.4 Zasoby ludzkie

Na dzień 31.03.2024 roku Grupa Kapitałowa LUG S.A. zatrudniała na pełen etat 444 osoby w porównaniu z 463 osobami w analogicznym momencie roku poprzedniego. Zmiana jest spowodowana naturalną fluktuacją liczby pracowników oraz dostosowaniem jej do potrzeb organizacyjnych, a także zmianą form zatrudnienia.

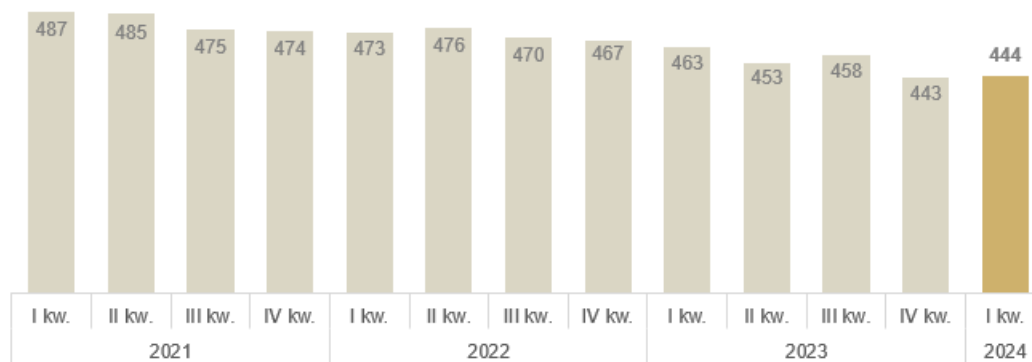
Zasoby ludzkie Grupy Kapitałowej LUG S.A. w I kwartale 2024 r.

Wyszczególnienie	Grupa Kapitałowa LUG S.A.
Liczba pracowników (pełny etat)	444
Liczba pracowników (niepełny etat)	4
Inne formy zatrudnienia	26
Średnia wieku pracowników	41 lat 5 m-cy



Źródło: LUG S.A.

Poziom zatrudnienia w Grupie Kapitałowej LUG S.A. w latach 2021 – 2024 w ujęciu kwartalnym (pełny etat na podstawie umowy o pracę)



Źródło: LUG S.A.



Sava

Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe

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

7.1 Informacje ogólne

Dane rejestracyjne i zakres działalności

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

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

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

Nazwa	Siedziba	Dane rejestrowe	Przedmiot działalności	Kapitał podstawowy	Udział procentowy w kapitale	Udział procentowy w prawach głosu
LUG Light Factory Sp. z o.o.	ul. Gorzowska 11, 65-127 Zielona Góra	KRS 0000290498	Produkcja elektrycznego sprzętu oświetleniowego i lamp elektrycznych	29 000 000 PLN	100,00%	100,00%
LUG GmbH	Konrad-Zuse-Str. 6 ^a 12489 Berlin-Adlershof	KRS HRB12835	Produkcja, dystrybucja i instalacja sprzętu elektrycznego	25 000 EUR	100,00%	100,00%
TOW LUG UKRAINA (działalność zawieszona)	ul. Diehtariwska 62A, 03040 Kijow	KRS 10741020000015470	Handel hurtowy i detaliczny sprzętem oświetleniowym. Projektowanie i produkcja sprzętu oświetleniowego	160 233 UAH	100,00%	100,00%
LUG LIGHTING UK Ltd.	Craven House, 40-44 Uxbridge Road, W5 2BS London, UK	Company number: 8580097	Handel hurtowy i detaliczny sprzętem oświetleniowym. Projektowanie i produkcja sprzętu oświetleniowego	5 000 GBP	100,00%	100,00%
LUG do Brasil Ltda.	Al. Santos, 2480 Cj. 51 Cerqueira Cesar Sao Paulo-SP Brazil	CNPJ/MF 15.805.349/0001-78	Handel hurtowy i detaliczny sprzętem oświetleniowym. Projektowanie i produkcja sprzętu oświetleniowego	500 000 BRL	65,00%	65,00%
LUG Argentina SA	Calle 62 y 239 Nemesio Parma, CP 3300, Posadas – Misiones, Argentina	Zarejestrowana przez La Inspección General de Justicia (IGJ) pod numerem 17573 księgi 85 Spółek Akcyjnych (RPC)	Produkcja, przetwarzanie, montaż i składanie opraw oświetleniowych, działalność handlowa oraz doradcza w zakresie technologii oświetleniowej.	28 700 000 ARS	50,00%	50,00%

Nazwa	Siedziba	Dane rejestrowe	Przedmiot działalności	Kapitał podstawowy	Udział procentowy w kapitale	Udział procentowy w prawach głosu
BIOT Sp. z o.o.	ul. Nowy Kisielin – Nowa 7, 66-002 Zielona Góra	KRS 0000695926 NIP 9731045329	Działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana.	700 000 PLN	93,00%	93,00%
LUG AYDINLATMA SISTEMLERİ ANONİM ŞİRKETİ (LUG Turkey)	Anadolu Hisari, Ruzgarli Bahce Mahallesi, Cumhuriyet Caddesi, Feragat Sokak, Demir Plaza, No:3/A Beykoz, Istanbul	Istanbul Trade Registry pod numerem 150668-5 (mersis numer: 0609084882000001)	Działalność handlowa i doradcza z zakresu profesjonalnych rozwiązań oświetleniowych	50 000 TRY	66,80%	66,80%
ESCOLIGHT Sp. z o.o.	Al. Jerozolimskie 181B, 02-222 Warszawa	KRS 0000816193 NIP 9292024347	Kompleksowa obsługa projektów obejmująca przygotowanie, finansowanie, realizację i serwis projektów dekarbonizacji (rozwiązania poprawiające efektywność energetyczną realizowane w modelu finansowania ESCO).	100 000 PLN	45,00%	45,00%
LUG Services Sp. z o.o.	ul. Gorzowska 11, 65-127 Zielona Góra	KRS 0000828305 NIP 9731069933	Projektowanie i wykonawstwo instalacji oświetleniowych oraz integracja elementów software'owych współpracujących z instalacjami oświetleniowymi.	50 000 PLN	97,00%	97,00%

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

Okres sprawozdawczy obejmuje 3 miesiące od 1 stycznia 2024 r. do 31 marca 2024 r. Dane za okres bieżący są, co do zakresu i sposobu gromadzenia danych, porównywalne do okresu poprzedniego.

Skład Zarządu LUG S.A. jako jednostki dominującej

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

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

Skład Rady Nadzorczej LUG S.A. jako jednostki dominującej

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

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

Prawnicy

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

Banki

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

Notowania w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect

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

Grupa sporządziła skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2024 r., które zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 15.05.2024 r.

Znaczący akcjonariusze jednostki dominującej

Według stanu na dzień 31.03.2024 r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

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

Struktura kapitału przedstawia się następująco:

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

Żadne akcje nie są uprzywilejowane.

7.2 Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Oświadczenie zgodności

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres sprawozdawczy kończący się 31 marca 2024 r. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, zwanymi dalej „MSSF UE”.

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 15.05.2024 r.

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

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów	01.01.2024 r. - 31.03.2024 r.	01.01.2023 r. - 31.12.2023 r.	01.01.2023 r. - 31.03.2023 r.
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	46 821	273 586	62 149
Przychody z umów z klientami - sprzedaż produktów i usług	45 992	266 927	60 718
Przychody z umów z klientami - sprzedaż towarów i materiałów	826	6 647	1 427
Przychody z najmu	3	12	4
Koszt własny sprzedaży	-27 971	-164 335	-37 015
Koszt własny sprzedanych produktów i usług	-27 323	-159 620	-35 839
Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów	-648	-4 715	-1 176
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	18 850	109 251	25 134
Pozostałe przychody operacyjne	738	5 747	218
Koszty sprzedaży	-12 894	-61 697	-15 147
Koszty ogólnego zarządu	-8 086	-36 404	-7 697
Straty z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług i pozostałych należności	-46	-2 183	-344
Pozostałe koszty operacyjne	-185	-4 402	-178
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	-1 623	10 312	1 986
Przychody finansowe	1 975	9 200	605
Koszty finansowe	-1 402	-10 973	-1 087
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek wycenianych metodą praw własności	0	0	0
Zysk/(strata) brutto	-1 050	8 539	1 504
Podatek dochodowy	-8	-1 355	-310
Zysk / (strata) netto z działalności kontynuowanej	-1 058	7 184	1 194
Zysk (strata) przypadający na udziały niesprawujące kontroli	-91	-358	268
Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej z działalności kontynuowanej	-967	7 542	926
Działalność zaniechana			
Zysk / (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0	0
Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	-967	7 542	926
Inne całkowite dochody			
Pozycje, które mogą podlegać przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych:			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-202	-5 460	-1 136
Zysk/ (strata) netto z wyceny instrumentów dłużnych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	0	0	0
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	0	0	0
Inne całkowite dochody netto , które mogą podlegać przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych	-202	-5 460	-1 136
Pozycje niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych:			
Zyski/(straty) aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń	0	0	0
Zysk/ (strata) netto z wyceny instrumentów kapitałowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	0	0	0

Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów	01.01.2024 r. - 31.03.2024 r.	01.01.2023 r. - 31.12.2023 r.	01.01.2023 r. - 31.03.2023 r.
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	0	0	0
Inne całkowite dochody netto niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych	0	0	0
Inne całkowite dochody netto	-202	-5 460	-1 136
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA ROK	-1 259	1 725	58
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom niekontrolującym	-90	-2 673	-31
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący	-1 169	4 398	89

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej - AKTYWA	31.03.2024 r.	31.12.2023 r.	31.03.2023 r.
Aktywa trwałe	80 011	81 065	83 334
Rzeczowe aktywa trwałe	43 997	45 465	46 255
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	5 713	5 534	5 565
Aktywa niematerialne	25 589	25 407	24 887
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0
Akcje / udziały w j. stowarzyszonych	0	0	0
Należności długoterminowe	0	0	35
Pozostałe aktywa finansowe	586	524	1 485
Aktywa z tytułu umów z klientami	0	0	0
Pozostałe aktywa niefinansowe	0	0	114
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	4 126	4 135	4 993
Aktywa obrotowe	124 038	149 407	124 537
Zapasy	65 596	68 246	56 670
Należności z tytułu dostaw i usług	35 461	54 805	46 421
Pozostałe należności krótkoterminowe	547	499	549
Aktywa z tytułu umów z klientami	8 104	7 060	9 698
Należności z tytułu podatku dochodowego	83	46	240
Pochodne instrumenty finansowe	367	702	1 016
Pozostałe aktywa finansowe	2 144	1 211	0
Rozliczenia międzyokresowe	1 995	1 700	2 089
Pozostałe aktywa niefinansowe	1 496	1 174	5 449
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 246	13 964	2 405
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
SUMA AKTYWÓW	204 050	230 472	207 871

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej – c.d.

Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej - PASYWA	31.03.2024 r.	31.12.2023 r.	31.03.2023 r.
Kapitał własny	65 951	67 210	62 681
Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	67 521	68 690	63 446
Kapitał podstawowy	1 800	1 800	1 800
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	23 815	23 815	23 815
Pozostałe kapitały zapasowe	27 927	27 927	24 810
Kapitał z tytułu zysków (strat) aktuarialnych dotyczących programów określonych świadczeń	-11	-11	-11
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-4 931	-4 729	-2 421
Zyski / (straty) z lat ubiegłych	19 888	12 346	14 527
Wynik finansowy bieżącego okresu	-967	7 542	926
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	-1 570	-1 480	-765
Zobowiązania długoterminowe	15 283	25 733	15 565
Oprocentowane kredyty i pożyczki	3 581	13 697	5 885
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 525	3 737	3 344
Rezerwy	3 524	3 284	2 953
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	513	513	373
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	4 139	4 501	2 527
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	0	0	0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1	1	173
Rozliczenia międzyokresowe	0	0	310
Zobowiązania krótkoterminowe	122 816	137 529	129 625
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	27 616	45 633	38 280
Oprocentowane kredyty i pożyczki	63 544	61 430	58 636
Pochodne instrumenty finansowe	0	1 145	3
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 674	1 726	1 719
Zobowiązania z tytułu faktoringu odwrotnego	12 143	8 284	11 996
Rezerwy	4 257	4 562	4 630
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	6 640	8 190	7 085
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	1 097	965	383
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	5 828	5 474	6 489
Rozliczenia międzyokresowe	14	117	382
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	3	3	22
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
Zobowiązania ogółem	138 099	163 262	145 190
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	204 050	230 472	207 871

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych	01.01.2024 r. - 31.03.2024 r.	01.01.2023 r. - 31.12.2023 r.	01.01.2023 r. - 31.03.2023 r.
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	-1 050	8 539	1 504
Korekty razem:	2 380	4 311	-8 909
Amortyzacja	2 922	12 861	2 934
Przychody z tytułu odsetek i dywidend	-45	-127	-28
Koszty z tytułu odsetek	1 290	5 421	997
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-2 219	-3 700	-241
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-20	-61	0
Zmiana stanu rezerw	-65	1 180	875
Zmiana stanu zapasów	2 549	-13 845	2 279
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	19 101	-17 223	-2 366
Zmiana aktywów z tytułu umów z klientami	-1 044	-3 933	-6 570
Zmiana stanu pozostałych aktywów niefinansowych	-325	-15	-3 988
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-19 365	21 345	-1 455
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-399	-1 359	-1 176
Zmiana stanu pozostałych aktywów (MPW)	0	0	0
Inne korekty z działalności operacyjnej	0	3 768	-170
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	1 330	12 850	-7 405
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-37	-191	38
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 293	12 659	-7 367
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Wpływy	20	61	0
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	20	61	0
Zbycie udziałów w j. zależnych	0	0	0
Otrzymane odsetki i dywidendy	0	0	0
Spłata udzielonych pożyczek	0	0	0
Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0
Wydatki	-2 413	-13 250	-2 347
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-1 463	-12 900	-2 147
Nabycie udziałów w j. zależnych	0	0	0
Udzielenie pożyczek	-950	-350	-200
Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 393	-13 188	-2 347
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wpływy	4 101	40 387	11 722
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0
Kredyty i pożyczki	85	40 387	11 685
Factoring odwrotny	4 016	0	37
Inne wpływy finansowe	0	0	0
Wydatki	-8 707	-31 472	-6 051
Spłaty kredytów i pożyczek	-6 719	-18 622	-4 483
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu	-698	-2 421	-571
Płatności zobowiązań z tytułu faktoringu odwrotnego	0	-5 153	0
Odsetki od pożyczek / kredytów i faktoringu odwrotnego	-1 253	-5 096	-979
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu	-37	-179	-18
Inne wydatki finansowe	0	0	0

Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych	01.01.2024 r. - 31.03.2024 r.	01.01.2023 r. - 31.12.2023 r.	01.01.2023 r. - 31.03.2023 r.
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-4 606	8 915	5 671
Przepływy pieniężne netto razem	-5 706	8 386	-4 043
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-5 718	7 437	-4 121
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-13	-949	-78
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-5 706	8 386	-4 043
Środki pieniężne na początek okresu	13 964	6 527	6 527
Środki pieniężne na koniec okresu	8 258	14 913	2 484

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Skonsolidowane Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały zapasowe	Kapitał z tytułu zysków (strat) aktuarialnych dotyczących programów określonych świadczeń	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Zyski (straty) z lat ubiegłych	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	Kapitał własny
01.01.2024 r. - 31.03.2024 r.										
Kapitał własny na 01.01.2024 r.	1 800	23 815	27 927	-11	-4 729	19 888	0	68 690	-1 480	67 210
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy										
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	0	0	0	0	-202	0	-967	-1 169	-90	-1 259
Transakcje z właścicielami jednostki ujęte bezpośrednio w kapitale własnym										
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inne										
Podział zysku netto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Przeliczenie inflacyjne w j. zależnej w Argentynie	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny na 31.03.2024 r.	1 800	23 815	27 927	-11	-4 931	19 888	-967	67 521	-1 570	65 951

Skonsolidowane Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały zapasowe	Kapitał z tytułu zysków (strat) aktuarialnych dotyczących programów określonych świadczeń	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Zyski (straty) z lat ubiegłych	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	Kapitał własny
01.01.2023 r. - 31.12.2023 r.										
Kapitał własny na 01.01.2023 r.	1 800	23 815	24 809	-11	-1 585	13 535	0	62 363	-732	61 631
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy										
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	0	0	0	0	-3 144	0	7 542	4 398	-2 673	1 725
Transakcje z właścicielami jednostki ujęte bezpośrednio w kapitale własnym										
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inne										
Podział zysku netto	0	0	3 117	0	0	-3 117	0	0	0	0
Przeliczenie inflacyjne w j. zależnej w Argentynie	0	0	0	0	0	1 927	0	1 927	1 927	3 854
Pozostałe zmiany	0	0	1	0		1	0	2	-2	0
Kapitał własny na 31.12.2023 r.	1 800	23 815	27 927	-11	-4 729	12 346	7 542	68 690	-1 480	67 210

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

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

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

7.4 Dodatkowe noty i objaśnienia do skróconego kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2023 r., z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych Standardów oraz Interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2023 r., a więc mających zastosowanie dla okresu rocznego Grupy, który się rozpoczął 1 stycznia 2024 r.

Zmiany do istniejących Standardów i Interpretacji zastosowane po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Grupy w roku obrotowym 2024

W sprawozdaniu finansowym Grupy w roku obrotowym 2024 zastosowano nowe Standardy i Interpretacje:

- Zmiany do MSR 1: Prezentacja sprawozdań finansowych:
 - Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe (opublikowano 23 stycznia 2020 r.),
 - Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe – odroczenie daty wejścia w życie (opublikowano 15 lipca 2020 r.),
 - Zobowiązania długoterminowe z kowenantami (opublikowano 31 października 2022 r.) mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 r. lub później,
- Zmiana do MSSF 16 Leasing: Zobowiązanie leasingowe w transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego (opublikowano dnia 22 września 2022 roku), mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później.

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

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

Brak takich Standardów.

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

- MSSF 14: Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo – termin wejścia w życie został odroczone przez RMSR na czas nieokreślony,
- 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.
- Zmiany do MSR 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych i MSSF 7 Instrumenty finansowe Ujawnienia: Ustalenia dotyczące finansowania dostawców (opublikowano 25 maja 2023 r.) do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 r. lub później,
- Zmiany do MSR 21 Skutki zmian kursów wymiany walut obcych (opublikowano 15 sierpnia 2023 r.), dotyczące braku wymienialności waluty, do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2025 r. lub później,
- MSSF 18 Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych (opublikowano dnia 9 kwietnia 2024 r.) mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2027 r. lub później.

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat

stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską.

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

Wcześniejsze zastosowanie Standardów i Interpretacji

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

Podstawa wyceny

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

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

Waluta funkcjonalna i prezentacyjna

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

Kursy wymiany walut za poszczególne okresy obrotowe kształtowały się następująco:

31.03.2024 r.						
	USD	EUR	GBP	BRL	TRY	ARS
styczeń	4,0135	4,3434	5,0848	0,8108	0,1322	0,0049
luty	3,9803	4,3190	5,0420	0,8012	0,1275	0,0047
marzec	3,9886	4,3009	5,0300	0,7953	0,1237	0,0047
kurs średni	3,9941	4,3211	5,0523	0,8024	0,1278	0,0048

31.03.2023 r.						
	USD	EUR	GBP	BRL	TRY	ARS
styczeń	4,3480	4,7089	5,3595	0,8498	0,2312	0,0234
luty	4,4475	4,7170	5,3700	0,8551	0,2355	0,0231
marzec	4,2934	4,6755	5,3107	0,8428	0,2239	0,0208
kurs średni	4,3630	4,7005	5,3467	0,8492	0,2302	0,0224

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

Profesjonalny osąd i niepewność szacunków

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

Zasady dotyczące stosowania profesjonalnego osądu i niepewność szacunków zostały opisane w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej LUG S.A. za 2023 r.

Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zostały przedstawione w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej LUG S.A. za 2023 r.

1. Nabycia jednostek zależnych i stowarzyszonych

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

2. Przychody

Wyszczególnienie	01.01.2024 r. - 31.03.2024 r.	01.01.2023 r. - 31.12.2023 r.	01.01.2023 r. - 31.03.2023 r.
Działalność kontynuowana			
Przychody z umów z klientami - sprzedaż produktów i usług	45 992	266 927	60 718
Przychody z umów z klientami - sprzedaż towarów i materiałów	826	6 647	1 427
Przychody z najmu	3	12	4
SUMA przychodów ze sprzedaży	46 821	273 586	62 149
Pozostałe przychody operacyjne	738	5 747	218
Przychody finansowe	1 975	9 200	605
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	49 534	288 533	62 972
Działalność zaniechana			
SUMA przychodów ogółem z działalności zaniechanej	0	0	0
SUMA przychodów ogółem	49 534	288 533	62 972

Kategorie sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	01.01.2024 r. - 31.03.2024 r.	01.01.2023 r. - 31.12.2023 r.	01.01.2023 r. - 31.03.2023 r.
1. Sprzedaż produktów	40 540	226 241	59 268
2. Sprzedaż usług	5 452	40 687	1 451
3. Sprzedaż towarów	768	6 381	1 283
4. Sprzedaż materiałów	59	265	143
5. Przychody z najmu	3	12	4
Przychody ze sprzedaży, razem	46 821	273 586	62 149

Prezentując strukturę geograficzną przychodów ze sprzedaży Grupa LUG wyodrębniła cztery obszary działalności (niestanowiące segmentów geograficznych):

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

Struktura geograficzna	01.01.2024 r. - 31.03.2024 r.	01.01.2023 r. - 31.12.2023 r.	01.01.2023 r. - 31.03.2023 r.
1. Polska	23 349	143 117	30 604
2. Europa	16 359	89 235	22 694
3. Bliski Wschód i Afryka	4 310	17 837	6 009
4. Pozostałe	2 803	23 397	2 842
Przychody ze sprzedaży, razem	46 821	273 586	62 149

3. Zysk przypadający na jedną akcję

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

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

Wyszczególnienie zysku na jedną akcję - założenia	01.01.2024 r. - 31.03.2024 r.	01.01.2023 r. - 31.12.2023 r.	01.01.2023 r. - 31.03.2023 r.
Zysk netto z działalności kontynuowanej	-967	7 542	926
Strata na działalności zaniechanej	0	0	0
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	-967	7 542	926
Efekt rozwodnienia	nie dotyczy	nie dotyczy	nie dotyczy
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	-967	7 542	926
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	7 198 570	7 198 570	7 198 570
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych	nie dotyczy	nie dotyczy	nie dotyczy
Zysk na jedną akcję	-0,13	1,05	0,13
Ilość potencjalnych wariantów subskrypcyjnych	0	0	0
Ilość potencjalnych akcji wyemitowanych po cenie rynkowej	0	0	0
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	7 198 570	7 198 570	7 198 570
Rozwodniony zysk na jedną akcję	-0,13	1,05	0,13

4. Dywidendy zaproponowane lub uchwalone do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego

W dniu 25.01.2024r. w spółce zależnej LUG Light Factory Sp. z o. o. podjęta została uchwała dotycząca wypłaty zaliczki na dywidendę do spółki LUG S.A. za rok 2023 w kwocie 0,95 mln zł.

5. Rzeczowe aktywa trwałe

Tabela zmian rzeczowych aktywów trwałych	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto na dzień 01.01.2024 r.	2 002	39 059	41 655	2 393	6 529	938	92 576
Zwiększenia	0	-2	247	1	187	162	595
Nabycie środków trwałych	0	0	305	1	189	174	669
Przeliczenie inflacyjne w spółce zależnej w Argentynie	0	0	0	0	0	0	0
Wykup środków trwałych z leasingu	0	0	52	0	0	0	52
Różnice kursowe z przeliczenia j. zagranicznych	0	-7	-117	0	-2	-12	-138
Pozostałe zmiany	0	5	7	0	0	0	12
Zmniejszenia	0	0	-3	0	-13	-865	-881
Zbycie i likwidacja	0	0	-3	0	-13	0	-16
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0	-865	-865
Wartość brutto na dzień 31.03.2024 r.	2 002	39 057	41 899	2 394	6 703	235	92 290
Umorzenie na dzień 01.01.2024 r.	0	-7 751	-32 294	-2 265	-4 801	0	-47 111
Zwiększenia	0	-227	-845	-10	-112	1	-1 193
Amortyzacja	0	-231	-847	-10	-113	0	-1 201
Przeliczenie inflacyjne w spółce zależnej w Argentynie	0	0	0	0	0	0	0
Wykup środków trwałych z leasingu	0	0	-46	0	0	0	-46
Różnice kursowe z przeliczenia j. zagranicznych	0	4	48	0	1	1	54
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0	11	0	11
Likwidacja i sprzedaż	0	0	0	0	11	0	11
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.03.2024 r.	0	-7 978	-33 138	-2 275	-4 902	1	-48 293
Wartość netto na dzień 31.03.2024 r.	2 002	31 078	8 761	119	1 801	236	43 997

Tabela zmian rzeczowych aktywów trwałych	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto na dzień 01.01.2023 r.	2 002	39 070	34 642	2 423	5 814	459	84 410
Zwiększenia	0	-11	7 414	309	736	479	8 928
Nabycie środków trwałych	0	371	8 805	100	709	1 100	11 086
Przeliczenie inflacyjne w spółce zależnej w Argentynie	0	0	-1 847	0	0	0	-1 847
Wykup środków trwałych z leasingu	0	0	6 389	209	123	0	6 721
Różnice kursowe z przeliczenia j. zagranicznych	0	-382	-5 903	0	-126	-621	-7 032
Pozostałe zmiany	0	0	-30	0	30	0	0
Zmniejszenia	0	0	-401	-339	-21	0	-761
Zbycie i likwidacja	0	0	-401	-339	-1	0	-741
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	-20	0	-20
Wartość brutto na dzień 31.12.2023 r.	2 002	39 059	41 655	2 393	6 529	938	92 576
Ujemne na dzień 01.01.2023 r.	0	-6 867	-26 400	-2 417	-4 321	0	-40 005
Zwiększenia	0	-884	-6 311	-247	-500	0	-7 941
Amortyzacja	0	-1 101	-3 921	-54	-478	0	-5 553
Przeliczenie inflacyjne w spółce zależnej w Argentynie	0	0	-1 657	0	0	0	-1 657
Wykup środków trwałych z leasingu	0	0	-3 056	-193	-59	0	-3 308
Różnice kursowe z przeliczenia j. zagranicznych	0	217	2 293	0	67	0	2 577
Pozostałe zmiany	0	0	30	0	-30	0	0
Zmniejszenia	0	0	417	399	20	0	836
Likwidacja i sprzedaż	0	0	390	340	0	0	730
Pozostałe zmiany	0	0	27	59	20	0	106
Ujemne na dzień 31.12.2023 r.	0	-7 751	-32 294	-2 265	-4 801	0	-47 111
Wartość netto na dzień 31.12.2023 r.	2 002	31 308	9 362	128	1 728	938	45 465

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

6. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Tabela zmian aktywów z tytułu prawa do użytkowania	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość brutto na dzień 01.01.2024 r.	3 933	3 051	2 535	781	10 300
Zwiększenia	0	307	0	128	435
Zwiększenia (nowe umowy leasingowe)	0	307	0	128	435
Zmiany umów leasingowych	0	0	0	0	0
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	-52	0	0	-52
Zmiany umów leasingowych	0	0	0	0	0
Wykup środków trwałych z leasingu	0	-52	0	0	-52
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0
Wartość brutto na dzień 31.03.2024 r.	3 933	3 306	2 535	909	10 683
Umorzenie na dzień 01.01.2024 r.	-1 762	-829	-2 144	-31	-4 766
Zwiększenia	0	-170	-50	-30	-250
Amortyzacja	0	-170	-50	-30	-250
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	46	0	0	46
Zmiany umów leasingu	0	0	0	0	0
Wykup środków trwałych z leasingu	0	46	0	0	46
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.03.2024 r.	-1 762	-953	-2 194	-61	-4 970
Wartość netto na dzień 31.03.2024 r.	2 171	2 353	341	848	5 713

Tabela zmian aktywów z tytułu prawa do użytkowania	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość brutto na dzień 01.01.2023 r.	4 458	7 984	809	123	13 374
Zwiększenia	868	1 472	1 935	781	5 056
Zwiększenia (nowe umowy leasingowe)	868	1 472	0	781	3 121
Zmiany umów leasingowych	0	0	0	0	0
Pozostałe zmiany	0	0	1 935	0	1 935
Zmniejszenia	-1 393	-6 405	-209	-123	-8 130
Zmiany umów leasingowych	0	0	0	0	0
Wykup środków trwałych z leasingu	0	-6 389	-209	-123	-6 721
Pozostałe zmiany	-1 393	-16	0	0	-1 409
Wartość brutto na dzień 31.12.2023 r.	3 933	3 051	2 535	781	10 300
Umorzenie na dzień 01.01.2023 r.	-2 527	-3 260	-451	-59	-6 297
Zwiększenia	-680	-625	-1 886	-31	-3 222
Amortyzacja	-680	-617	-685	-31	-2 013
Pozostałe zmiany	0	-8	-1 201	0	-1 209
Zmniejszenia	1 445	3 056	193	59	4 753
Zmiany umów leasingu	0	0	0	0	0
Wykup środków trwałych z leasingu	0	3 056	193	59	3 308
Pozostałe zmiany	1 445	0	0	0	1 445
Umorzenie na dzień 31.12.2023 r.	-1 762	-829	-2 144	-31	-4 766
Wartość netto na dzień 31.12.2023 r.	2 171	2 222	391	750	5 534

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

Z tytułu zawartych umów Grupa posiada prawa do użytkowania lokali.

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

Pozostałe informacje

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

W okresie sprawozdawczym Grupa nie aktywowała kosztów finansowania zewnętrznego.

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

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

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

7. Aktywa niematerialne

Informacje dotyczące wartości niematerialnych zaprezentowano w poniższych tabelach:

Tabela zmian aktywów niematerialnych	Zakończone prace rozwojowe	Oprogramowanie komputerowe wytworzone we własnym zakresie	Pozostałe oprogramowanie komputerowe	Prace rozwojowe w toku wytwarzania	Oprogramowanie komputerowe w toku wytwarzania	Razem
Wartość brutto na dzień 01.01.2024 r.	26 041	15 085	5 041	3 668	0	49 835
Zwiększenia	774	0	752	858	692	3 076
Nabycie aktywów niematerialnych	774	0	752	858	692	3 076
Rozliczenie i pozostałe zmiany	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	-1 422	0	-1 422
Zbycie i likwidacja	0	0	0	0	0	0
Rozliczenie i pozostałe zmiany	0	0	0	-1 422	0	-1 422
Wartość brutto na dzień 31.03.2024 r.	26 815	15 085	5 793	3 104	692	51 489
Umorzenie na dzień 01.01.2024 r.	-19 012	-1 715	-3 701	0	0	-24 428
Zwiększenia	-997	-378	-97	0	0	-1 472
Amortyzacja	-997	-378	-97	0	0	-1 472
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0
Likwidacja i sprzedaż	0	0	0	0	0	0
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.03.2024 r.	-20 009	-2 093	-3 798	0	0	-25 900
Wartość netto na dzień 31.03.2024 r.	6 806	12 992	1 995	3 104	692	25 589

Tabela zmian aktywów niematerialnych	Zakończone prace rozwojowe	Oprogramowanie komputerowe wytworzone we własnym zakresie	Pozostałe oprogramowanie komputerowe	Prace rozwojowe w toku wytwarzania	Oprogramowanie komputerowe w toku wytwarzania	Razem
Wartość brutto na dzień 01.01.2023 r.	24 913	8 945	5 041	1 987	3 630	44 516
Zwiększenia	1 128	6 140	0	1 681	-3 630	5 319
Nabycie aktywów niematerialnych	1 128	2 510	0	1 681	0	5 319
Rozliczenie i pozostałe zmiany	0	3 630	0	0	-3 630	0
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0
Zbycie i likwidacja	0	0	0	0	0	0
Rozliczenie i pozostałe zmiany	0	0	0	0	0	0
Wartość brutto na dzień 31.12.2023 r.	26 041	15 085	5 041	3 668	0	49 835
Umorzenie na dzień 01.01.2023 r.	-14 954	-820	-3 357	0	0	-19 131
Zwiększenia	-4 058	-895	-344	0	0	-5 297
Amortyzacja	-4 058	-895	-344	0	0	-5 297
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0
Likwidacja i sprzedaż	0	0	0	0	0	0
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.12.2023 r.	-19 012	-1 715	-3 701	0	0	-24 428
Wartość netto na dzień 31.12.2023 r.	7 029	13 370	1 340	3 668	0	25 407

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

W tabelach zawierających informacje dotyczące wartości niematerialnych:

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

8. Zapasy

Informacja o wartości sprawozdawczej zapasów została zaprezentowana w poniższej tabeli:

Zapasy	31.03.2024 r.	31.12.2023 r.	31.03.2023 r.
Materiały na potrzeby produkcji	46 369	51 689	34 628
Półprodukty i produkty w toku	11 121	8 623	11 579
Produkty gotowe	10 876	11 455	11 732
Towary	2 667	1 916	2 189
Odpisy aktualizujące	-5 437	-5 437	-3 458
Zapasy, razem	65 596	68 246	56 670

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

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

- Na 31.03.2024 r., 31.12.2023 r. i 31.03.2023 r. na rzecz ING Bank Śląski S.A.
- Na 31.03.2024 r., 31.12.2023 r. i 31.03.2023 r. na rzecz Bank Gospodarstwa Krajowego.

9. Należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług	31.03.2024 r.	31.12.2023 r.	31.03.2023 r.
Wobec jednostek powiązanych	13	10	13
Wobec jednostek pozostałych	35 447	54 795	46 408
Należności z tytułu dostaw i usług, razem	35 461	54 805	46 421

Należności z tytułu dostaw i usług	31.03.2024 r.	31.12.2023 r.	31.03.2023 r.
Należności z tytułu dostaw i usług	38 311	57 623	47 889
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	-2 851	-2 818	-1 468
Należności z tytułu dostaw i usług netto, razem	35 461	54 805	46 421

Wyszczególnienie	31.03.2024 r.		31.12.2023 r.		31.03.2023 r.	
	Wartość brutto	Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	Wartość brutto	Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	Wartość brutto	Odpisy na oczekiwane straty kredytowe
Niewymagalne	28 727	0	43 938	0	40 988	0
Przeterminowane od 1 do 90 dni	6 140	0	7 714	0	4 785	0
Przeterminowane od 91 do 180 dni	917	-908	2 387	-727	364	0
Przeterminowane od 181 do 365 dni	779	-717	856	-852	861	-496
Przeterminowane powyżej 1 roku	1 749	-1 226	2 729	-1 239	891	-972
Należności handlowe, razem	38 311	-2 851	57 623	-2 818	47 889	-1 468

Odpisy na oczekiwane straty kredytowe dla należności z tytułu dostaw i usług	31.03.2024 r.	31.12.2023 r.	31.03.2023 r.
Odpisy na początek okresu	-2 818	-1 130	-1 124
Odpisy ujęte w okresie sprawozdawczym	-46	-2 183	-344
Wykorzystanie odpisów	13	103	0
Rozwiązanie odpisów	0	392	0
Odpis na oczekiwane straty kredytowe dla należności z tytułu dostaw i usług na koniec okresu	-2 850	-2 818	-1 468

10. Aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami

Pozycja	31.03.2024 r.	31.12.2023 r.	31.03.2023 r.
Należności z tytułu dostaw i usług	35 461	54 805	46 421
Aktywa z tytułu umów z klientami	8 104	7 060	9 698
- długoterminowe	0	0	0
- krótkoterminowe	8 104	7 060	9 698
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	5 236	5 466	2 910
- długoterminowe	4 139	4 501	2 527
- krótkoterminowe	1 097	965	383

Umowy w trakcie realizacji na koniec okresu sprawozdawczego	31.03.2024 r.	31.12.2023 r.	31.03.2023 r.
Koszty poniesione do dnia bilansowego	3 416	33 142	3 165
Kwoty zafakturowane do dnia bilansowego	3 855	35 967	2 763
Różnica (kwoty zafakturowane - koszty poniesione)	439	2 825	-402
Ujęte w sprawozdaniu finansowym jako aktywa z tytułu umów z klientami	8 104	7 060	9 698
Wartość przychodów z tytułu umów ujęte jako przychody za okres ogółem	11 959	43 027	9 698

11. Kapitał własny**Kapitał podstawowy**

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

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

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

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

Kapitały przypadające na udziały niekontrolujące

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

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

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

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmują następujące jednostki wchodzące w skład Grupy:

31.03.2024 r.			
Nazwa spółki zależnej (JZ)	% należący do Grupy	% należący do udziałów niekontrolujących	Saldo kapitałów niekontrolujących
LUG Services Sp. z o.o.	97,00%	3,00%	19
BIOT Sp. z o.o.	93,00%	7,00%	-374
LUG Argentina SA	50,00%	50,00%	782
LUG do Brasil Ltd.	65,00%	35,00%	-1 924
LUG Turkey	66,80%	33,20%	-73
		Razem	-1 570

31.12.2023 r.			
Nazwa spółki zależnej (JZ)	% należący do Grupy	% należący do udziałów niekontrolujących	Saldo kapitałów niekontrolujących
LUG Services Sp. z o.o.	97,00%	3,00%	7
BIOT Sp. z o.o.	93,00%	7,00%	-315
LUG Argentina SA	50,00%	50,00%	845
LUG do Brasil Ltd.	65,00%	35,00%	-1 947
LUG Turkey	66,80%	33,20%	-70
		Razem	-1 480

31.03.2023 r.			
Nazwa spółki zależnej (JZ)	% należący do Grupy	% należący do udziałów niekontrolujących	Saldo kapitałów niekontrolujących
LUG Services Sp. z o.o.	97,00%	3,00%	-3
BIOT Sp. z o.o.	93,00%	7,00%	-148
LUG Argentina SA	50,00%	50,00%	1 529
LUG do Brasil Ltd.	65,00%	35,00%	-2 087
LUG Turkey	66,80%	33,20%	-56
		Razem	-765

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

Transakcje z jednostkami powiązаныmi w 2024 r. odbywały się na warunkach rynkowych.

Ponadto Spółka LUG S.A. udzieliła następujących pożyczek:

- spółce BIOT Sp. z o.o. w wysokości 643 tys. zł,
- spółce ESCOLIGHT Sp. z o.o. w wysokości 2 144 tys. zł.

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

- spółce BIOT Sp. z o.o. w wysokości 13 077 tys. zł,
- spółce LUNA Sp. z o. o. Sp. K. w wysokości 586 tys. zł.,
- spółce LUG Services Sp. z o.o. w wysokości 150 tys. zł.

12. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

Oprocentowane kredyty i pożyczki	31.03.2024 r.	31.12.2023 r.	31.03.2023 r.
Kredyty i pożyczki długoterminowe	3 581	13 697	5 885
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe (w tym kredyt w rachunku bieżącym)	63 544	61 430	58 636
Oprocentowane kredyty i pożyczki, razem	67 125	75 127	64 521

13. Zobowiązania z tytułu leasingu

Zobowiązania z tytułu leasingu	31.03.2024 r.	31.12.2023 r.	31.03.2023 r.
Zobowiązania długoterminowe	3 525	3 737	3 344
Zobowiązania krótkoterminowe	1 674	1 726	1 719
Zobowiązania z tytułu leasingu, razem	5 199	5 463	5 063

Zobowiązania z tytułu leasingu	31.03.2024 r.	31.12.2023 r.	31.03.2023 r.
Zobowiązania na początek okresu	5 462	3 902	3 902
Zwiększenia (nowe leasingu)	435	3 121	33
Zmiany umów leasingu	0	797	847
Pozostałe zmiany	0	0	852
Odsetki naliczone	37	179	18
Zobowiązania z tytułu leasingu (kapitał) zapłacone	-698	-2 421	-571
Odsetki zapłacone	-37	-179	-18
Pozostałe zmiany	0	64	0
Zobowiązania z tytułu leasingu, razem	5 199	5 462	5 063

14. Rezerwy

Informacje o rezerwach zaprezentowano w poniższej tabeli:

Rezerwy	31.03.2024 r.	31.12.2023 r.	31.03.2023 r.
Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	4 068	4 128	3 738
Rezerwa na koszty sprzedaży	1 935	2 417	2 599
Rezerwa na badanie SF i usługi konsultingowe	329	212	89
Rezerwy UB	361	198	106
Rezerwa na składki roczne dot. ubezpieczenia należności	100	361	60
Pozostałe tytuły	988	530	991
Rezerwy, razem	7 781	7 846	7 583
Długoterminowe	3 524	3 284	2 953
Krótkoterminowe	4 257	4 562	4 630
Rezerwy, razem	7 781	7 846	7 583

15. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	31.03.2024 r.	31.12.2023 r.	31.03.2023 r.
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	537	537	385
Rezerwy na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe	2 645	3 646	2 053
Rezerwa na premie	906	1 419	1 961
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze	318	303	0
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	2 748	2 791	2 594
Pozostałe bieżące zobowiązania wobec pracowników	0	9	465
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych, razem	7 153	8 703	7 458
Długoterminowe	513	513	373
Krótkoterminowe	6 640	8 190	7 085
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych, razem	7 153	8 703	7 458

16. Zobowiązania z tytułu umowy

Zobowiązania z tytułu umów z klientami	31.03.2024 r.	31.12.2023 r.	31.03.2023 r.
Otrzymane zaliczki i przedpłaty	0	0	0
Przychody z tyt. sprzedanych licencji rozliczane w czasie	5 236	5 466	2 910
Pozostałe	0	0	0
Zobowiązania z tytułu umów z klientami, razem	5 236	5 466	2 910
Długoterminowe	4 139	4 501	2 527
Krótkoterminowe	1 097	965	383
Zobowiązania z tytułu umów z klientami, razem	5 236	5 466	2 910

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

17. Pozostałe zobowiązania niefinansowe

Pozostałe zobowiązania niefinansowe	31.03.2024 r.	31.12.2023 r.	31.03.2023 r.
Zobowiązania budżetowe	5 294	5 164	6 393
Zobowiązania z tytułu PPK	351	285	0
Nadwyżka zobowiązań nad aktywami ZFŚS	159	8	81
Pozostałe	24	17	15
Pozostałe zobowiązania niefinansowe, razem	5 828	5 474	6 489
Długoterminowe	0	0	0
Krótkoterminowe	5 828	5 474	6 489
Pozostałe zobowiązania niefinansowe, razem	5 828	5 474	6 489

18. Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe	31.03.2024 r.	31.12.2023 r.	31.03.2023 r.
Dotacje otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych	14	117	692
Pozostałe	0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe, razem	14	117	692
Długoterminowe	0	0	310
Krótkoterminowe	14	117	382
Rozliczenia międzyokresowe, razem	14	117	692

19. Zobowiązania warunkowe

Udzielone gwarancje i poręczenia:

Wyszczególnienie	Spółka	Gwarancja / poręczenie dla	Waluta	31.03.2024 r.	31.12.2023 r.	31.03.2023 r.
Gwarancja dobrego wykonania umowy	LUG Light Factory Sp. z o. o.	Bank Pekao S.A.	EUR	0	69	73
Gwarancja dobrego wykonania umowy najmu	LUG Light Factory Sp. z o. o.	Bank Pekao S.A.	EUR	55	56	61
Gwarancja dobrego wykonania umowy najmu	LUG Light Factory Sp. z o. o.	Bank Pekao S.A.	PLN	21	21	92
Gwarancja dobrego wykonania umowy i gwarancja rękojmi	LUG Light Factory Sp. z o. o.	Bank Pekao S.A.	PLN	2 595	2 595	863
Gwarancja należytego wykonania umowy, gwarancji rękojmi i gwarancji jakości	LUG Light Factory Sp. z o. o.	Santander Bank Polska S.A.	PLN	2 121	2 156	2 156
Gwarancja należytego wykonania umowy, gwarancji rękojmi i gwarancji jakości	LUG Light Factory Sp. z o. o.	Santander Bank Polska S.A.	USD	280	554	X

Wyszczególnienie	Spółka	Gwarancja / poręczenie dla	Waluta	31.03.2024 r.	31.12.2023 r.	31.03.2023 r.
Gwarancja należytego wykonania umowy, gwarancji rękojmi i gwarancji jakości	LUG Services Sp.z o. o.	Santander Bank Polska S.A.	PLN	1 568	1 568	2 215
Gwarancja dobrego wykonania i gwarancja rękojmi	LUG Services Sp. z o. o.	ING Bank Śląski S.A.	PLN	547	531	X
Gwarancja usunięcia wad i usterek (rękojmi)	LUG Light Factory Sp. z o. o.	KUKE S.A.	PLN	29	29	9
Przetargowa – przetarg publiczny	LUG Light Factory Sp. z o. o.	KUKE S.A.		X	X	360
Przetargowa – przetarg publiczny	LUG Services Sp. z o. o.	KUKE S.A.		X	X	155
Gwarancja należytego wykonania kontraktu oraz usunięcia wad i usterek	LUG Services Sp. z o. o.	KUKE S.A.	PLN	153	113	286
Gwarancja rękojmi i gwarancja jakości	LUG Services Sp. z o. o.	Gotówkowe	PLN	84	84	84
Gwarancja należytego wykonania umowy oraz rękojmi za wady lub gwarancji	LUG Light Factory Sp. z o. o.	Gotówkowe	PLN	0	6	6
Razem				7 453	7 780	6 360

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

20. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Jednostka dominująca	01.01.2024 r. - 31.03.2024 r.	01.01.2024 r. - 31.03.2024 r.	31.03.2024 r.	31.03.2024 r.
LUG SA	309	119	1 430	122
Jednostki zależne	2 849	3 211	10 978	12 280
LUG Light Factory Sp. z o. o.	978	2 322	9 479	2 635
LUG GmbH	754	131	813	135
LUG do Brasil Ltda.	26	0	9	664
LUG Lighting UK Ltd.	731	99	390	122
LUG Argentina S.A.	0	0	0	4 226
BIOT Sp. z o.o.	348	61	287	155
LUG Turkey	0	0	0	225
LUG Services Sp. o.o.	13	599	0	4 118
Jednostki stowarzyszone	0	0	0	0
ESCOLIGHT	0	0	0	0
Pozostałe jednostki powiązane	175	3	7	13
Luna Sp. z o. o.	0	0	0	1
Luna Sp. z o.o. Sp. K.	175	3	7	13

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Jednostka dominująca	01.01.2023 r. - 31.12.2023 r.	01.01.2023 r. - 31.12.2023 r.	31.12.2023 r.	31.03.2023 r.
LUG SA	1 962	417	1 146	115
Jednostki zależne	22 674	25 051	12 533	13 609
LUG Light Factory Sp. z o. o.	18 211	7 247	11 544	1 963
LUG GmbH	2 277	6	530	7
LUG do Brasil Ltda.	45	0	0	678
LUG Lighting UK Ltd.	1 286	53	276	24
LUG Argentina S.A.	0	2 663	0	4 452
BIOT Sp. z o.o.	826	224	169	120
LUG Turkey	0	0	0	207
LUG Services Sp. o.o.	28	14 857	14	6 159
Jednostki stowarzyszone	0	47	0	0
ESCOLIGHT	0	47	0	0
Pozostałe jednostki powiązane	898	17	55	10
Luna Sp. z o. o.	0	0	0	1
Luna Sp. z o.o. Sp. K.	898	17	55	9

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

21. Istotne zdarzenia w okresie objętym skróconym sprawozdaniem finansowym

Informacje o istotnych zdarzeniach w I kwartale 2024 r. takich jak pandemia, konflikt zbrojny na terenie Ukrainy czy inflacja i ich wpływie na funkcjonowanie Grupy opisano szerzej w rozdziałach 4.2. i 4.3. niniejszego raportu.

22. Zdarzenia po okresie objętym skróconym kwartalnym sprawozdaniem finansowym

Grupa nie odnotowała istotnych zdarzeń po okresie objętym sprawozdaniem finansowym.

23. Dokonanie korekty istotnych błędów

W okresie od 01.01.2024 do 31.03.2024 r. nie dokonywano korekty istotnych błędów.

24. Rozliczenia spraw sądowych

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

25. Informacja dotycząca sezonowości lub cykliczności działalności w okresie śródrocznym

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

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

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

Oświadczenie Zarządu

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

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

Skrócone skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej LUG zawiera dane za okres od 01 stycznia 2024 r. do 31 marca 2024 r.

Dane porównawcze prezentowane są:

- według stanu na dzień 31 marca 2023 r. dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej,
- za okres od 01 stycznia 2023 r. do 31 marca 2023 r. dla skonsolidowanego rachunku zysków i strat, skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

Sprawozdanie zatwierdził w dniu 15 maja 2024 r. Zarząd w składzie:

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

7.5 Skrócone jednostkowe dane finansowe LUG S.A.

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów	01.01.2024 r. - 31.03.2024 r.	01.01.2023 r. - 31.12.2023 r.	01.01.2023 r. - 31.03.2023 r.
Przychody ze sprzedaży	300	1 900	300
Przychody z umów z klientami - sprzedaż produktów i usług	300	1 900	300
Przychody z umów z klientami - sprzedaż towarów i materiałów	0	0	0
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	0	0	0
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	0	0	0
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	300	1 900	300
Pozostałe przychody operacyjne	8	65	0
Koszty sprzedaży	0	0	0
Koszty ogólnego zarządu	-403	-1 672	-298
Straty z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług i pozostałych należności	0	0	0
Pozostałe koszty operacyjne	-9	-92	-6
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-104	202	-4
Przychody finansowe	48	617	48
Koszty finansowe	0	-1	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-56	818	44
Podatek dochodowy		88	0
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-56	730	44
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0	0
Zysk (strata) netto	-56	730	44
Inne dochody całkowite	0	0	0
Suma dochodów całkowitych	-56	730	44

Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy	-0,01	0,10	0,01
Rozwodniony za okres obrotowy	-0,01	0,10	0,01
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy	-0,01	0,10	0,01
Rozwodniony za okres obrotowy	-0,01	0,10	0,01
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy	0,00	0,00	0,00
Rozwodniony za okres obrotowy	0,00	0,00	0,00

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej - AKTYWA	31.03.2024 r.	31.12.2023 r.	31.03.2023 r.
Aktywa trwałe	35 056	32 869	33 066
Rzeczowe aktywa trwałe	0	0	0
Wartości niematerialne	0	0	0
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	0	0	0
Akcje / udziały w j. zależnych	32 155	32 155	32 155
Akcje / udziały w j. stowarzyszonych	45	45	45
Pozostałe aktywa finansowe	2 787	600	823
Należności długoterminowe	0	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	69	69	43
Aktywa obrotowe	1 774	3 098	2 208
Zapasy	0	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług	1 222	922	163
Pozostałe należności	263	263	315
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	72	36	81
Pozostałe aktywa finansowe	0	1 210	1 622
Pozostałe aktywa niefinansowe	31	15	24
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	186	652	3
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
AKTYWA RAZEM	36 830	35 967	35 274

Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej - PASYWA	31.03.2024 r.	31.12.2023 r.	31.03.2023 r.
Kapitały własne	35 414	35 470	34 784
Kapitał zakładowy	1 800	1 800	1 800
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	23 815	23 815	23 815
Pozostałe kapitały	8 710	8 710	9 329
Zyski zatrzymane z lat ubiegłych	1 145	415	-204
Zysk (strata) netto przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej	-56	730	44
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	1	0	0
Oprocentowane kredyty i pożyczki	0	0	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1	0	0
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	1 415	497	490
Oprocentowane kredyty i pożyczki	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	155	224	388
Pozostałe zobowiązania finansowe	968	19	19
Rezerwy	248	161	38
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	15	22	15
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	29	71	30
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0	0
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
PASYWA RAZEM	36 830	35 967	35 274
Wartość księgową na akcję (w zł)	4,92	4,93	4,83

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Q1/2024

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały zapasowe	Zyski (straty) z lat ubiegłych	Wynik finansowy bieżącego okresu	Razem kapitały własne
01.01.2024 r. - 31.03.2024 r.						
Kapitał własny na 01.01.2024 r.	1 800	23 815	8 710	1 145	0	35 470
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy						
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	0	0	0	0	-56	-56
Transakcje z właścicielami jednostki ujęte bezpośrednio w kapitale własnym						
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0
Inne						
Podział zysku netto	0	0	0	0	0	0
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny na 31.03.2024 r.	1 800	23 815	8 710	1 145	-56	35 414

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały zapasowe	Zyski (straty) z lat ubiegłych	Wynik finansowy bieżącego okresu	Razem
01.01.2023 r. - 31.12.2023 r.						
Kapitał własny na 01.01.2023 r.	1 800	23 815	9 329	-204	0	34 740
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy						
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	0	0	0	0	730	730
Transakcje z właścicielami jednostki ujęte bezpośrednio w kapitale własnym						
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0
Inne						
Podział zysku netto	0	0	-619	619	0	0
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny na 31.12.2023 r.	1 800	23 815	8 710	415	730	35 470

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

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych	01.01.2024 r. - 31.03.2024 r.	01.01.2023 r. - 31.12.2023 r.	01.01.2023 r. - 31.03.2023 r.
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	-56	818	44
Korekty razem:	-395	-1 175	75
Amortyzacja	0	0	0
Przychody z tytułu odsetek i dywidend	-48	-609	-49
Koszty z tytułu odsetek	0	0	0
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	0	0
Zmiana stanu rezerw	87	135	12
Zmiana stanu zapasów	0	0	0
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	-300	-697	10
Zmiana stanu pozostałych aktywów niefinansowych	-16	54	44
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-118	-58	58
Inne korekty z działalności operacyjnej	0	0	0
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	-451	-358	119
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-36	-110	-41
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-487	-468	78
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Wpływy	971	1 061	66
Zbycie udziałów w j. zależnych	0	0	0
Otrzymane odsetki i dywidendy	971	509	66
Spłata udzielonych pożyczek	0	552	0
Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0
Wydatki	-950	0	-200
Nabycie udziałów w j. zależnych i stowarzyszonych	0	0	0
Udzielenie pożyczek	-950	0	-200
Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	21	1 061	-134
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wpływy	0	0	0
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0
Kredyty i pożyczki	0	0	0
Inne wpływy finansowe	0	0	0
Wydatki	0	0	0
Spłaty kredytów i pożyczek	0	0	0
Odsetki od pożyczek / kredytów	0	0	0
Inne wydatki finansowe	0	0	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	0	0	0
Przepływy pieniężne netto razem	-466	593	-56
Środki pieniężne na początek okresu	652	59	59
Środki pieniężne na koniec okresu	186	652	3

7.6 Dodatkowe noty i objaśnienia do skróconego kwartalnego jednostkowego sprawozdania finansowego

PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA

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

Niniejsze skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki winno być czytane łącznie z kwartalnym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zatwierdzonym do publikacji przez Zarząd i opublikowanym tego samego dnia co skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe, celem uzyskania pełnej informacji o sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej LUG S.A. na dzień 31 marca 2024 r. oraz wyniku finansowego za okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 marca 2024 r. zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

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

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

Dane porównawcze obejmują sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2023 r., sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz rachunek przepływów pieniężnych za okres 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2023 r. oraz zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2023 r.

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

Zaprezentowane dane finansowe nie podlegały przeglądowi przez niezależnego biegłego rewidenta.

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

Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2024 r. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności.

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

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

1. Udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

Zmiana stanu inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

Wyszczególnienie	31.03.2024 r.	31.12.2023 r.	31.03.2023 r.
Stan na początek okresu	32 200	32 200	32 200
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0
- podwyższenie kapitału w j. zależnych	0	0	0
- pozostałe zmiany	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0
- pozostałe zmiany (sprzedaż)	0	0	0
Stan na koniec okresu	32 200	32 200	32 200

W I kwartale 2024 r. nie nastąpiły zmiany udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych.

Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych na dzień 31.03.2024 r.

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

Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych na dzień 31.12.2023 r.

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

Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych na dzień 31.03.2023 r.

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

Skrócone informacje finansowe o jednostkach zależnych za okres 01.01.2024 r. do 31.03.2024 r. i na dzień 31.03.2024 r. obejmują:

forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Kapitał własny	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów
LUG Light Factory Sp. z o.o., Zielona Góra	64 773	29 000	36 426	-653	199 122	81 984	117 138	134 349	43 794
LUG GmbH, Berlin	345	83	230	33	870	2	867	524	754
LUG do Brasil Ltda., Sao Paulo	-5 498	677	-6 131	-44	132	0	132	5 630	26
LUG Lighting UK Ltd., Londyn	259	25	227	7	527	0	527	268	731
LUG Argentina SA., Buenos Aires	1 564	1 541	65	-42	6 766	1 563	5 203	5 202	239
BIOT Sp. z o.o., Zielona Góra	-5 337	700	-5 203	-834	14 737	13 726	1 011	20 074	348
LUG Turkey, Stambuł	-217	38	-229	-26	26	0	26	243	0
LUG Services Sp. z o.o., Zielona Góra	650	50	192	407	10 433	1 283	9 149	9 783	3 763
ESCOLIGHT Sp. z o.o., Zielona Góra	-2 814	100	-2 286	-629	3 325	15	3 310	6 140	325

Skrócone informacje finansowe o jednostkach zależnych za okres 01.01 do 31.12.2023 oraz na dzień 31.12.2023 roku obejmują:

forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Kapitał własny	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów
LUG Light Factory Sp. z o.o., Zielona Góra	65 426	29 000	26 786	9 640	221 624	81 894	139 730	156 198	245 827
LUG GmbH, Berlin	316	83	193	40	637	3	634	321	2 278
LUG do Brasil Ltda., Sao Paulo	-5 562	677	-6 475	236	127	1	127	5 690	45
LUG Lighting UK Ltd., Londyn	250	25	212	14	390	0	390	140	1 286
LUG Argentina SA., Buenos Aires	1 691	1 541	474	-324	6 776	1 650	5 126	5 085	10 465
BIOT Sp. z o.o., Zielona Góra	-4 503	700	-2 064	-3 139	14 067	13 411	656	18 570	826
LUG Turkey, Stambuł	-207	38	-96	-149	21	0	21	228	0
LUG Services Sp. z o.o., Zielona Góra	242	50	533	-341	14 978	1 352	13 626	14 735	35 438
ESCOLIGHT Sp. z o.o., Zielona Góra	-2 245	100	-1 408	-937	7 787	15	7 772	10 033	2 677

Skrócone informacje finansowe o jednostkach zależnych za okres 01.01.2023 r. do 31.03.2023 r. i na dzień 31.03.2023 r. obejmują:

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

2. Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe

Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe na 31 marca 2024 r. obejmowały pożyczki udzielone (wraz z odsetkami):

- jednostce zależnej BIOT Sp. z o.o. w kwocie 643 tys. zł
- jednostce stowarzyszonej ESCOLIGHT Sp. z o.o. w kwocie 2 144 tys. zł.

3. Kapitał zakładowy

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

Kapitał zakładowy – struktura na 31.03.2024 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji / udziałów na 31.03.2024 r.	Wartość nominalna na 31.03.2024 r.	Udział % na 31.03.2024 r.
	[szt.]	[w zł]	
Wtorkowski Ryszard	2 670 610	667 653	37,10%
Wtorkowska Iwona	1 120 000	280 000	15,56%
Fundusze Inwestycyjne OPERA	1 365 049	341 262	18,96%
MKK3 Sp. z o.o.	362 334	90 584	5,03%
Pozostali akcjonariusze	1 680 577	420 144	23,35%
Razem	7 198 570	1 799 643	100,00%

4. Kapitał zapasowy z objęcia udziałów powyżej ich wartości nominalnej

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

Wyszczególnienie	31.03.2024 r.	31.12.2023 r.	31.03.2023 r.
Nadwyżka ceny emisyjnej nad nominalną	25 754	25 754	25 754
Koszty emisji	1 939	1 939	1 939
RAZEM	23 815	23 815	23 815

5. Dokonanie korekty istotnych błędów

W okresie od 01.01.2024 r. do 31.03.2024 r. nie dokonywano korekty istotnych błędów.

6. Rozliczenia spraw sądowych

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

7. . Informacja dotycząca sezonowości lub cykliczności działalności w okresie kwartalnym

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

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

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

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

Informacje o istotnych zdarzeniach w I kwartale 2024 r. takich jak pandemia, konflikt zbrojny na terenie Ukrainy czy inflacja i ich wpływie na funkcjonowanie Spółki opisano szerzej w rozdziałach 4.2. i 4.3. niniejszego raportu.

Oświadczenie Zarządu

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

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

Skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 marca 2024 r.

Dane porównawcze prezentowane są:

- według stanu na dzień 31 marca 2023 r. dla sprawozdania z sytuacji finansowej,
- za okres od 01 stycznia 2023 r. do 31 marca 2023 r. dla rachunku zysków i strat, sprawozdania z innych całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

Sprawozdanie zatwierdził dnia 15 maja 2024 r. 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 01.01.2024 r. do 31.03.2024 r., wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.

Informacje na powyższe tematy znajdują się w rozdziale „Działalność Grupy Kapitałowej LUG S.A. w I kwartale 2024 r.”

2. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte w okresie od 01.01.2024 r. do 31.03.2024 r. wyniki finansowe.

Informacje na powyższe tematy znajdują się w rozdziale „Działalność Grupy Kapitałowej LUG S.A. w I kwartale 2024 r.”

3. Opis zmian organizacji grupy kapitałowej, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności.

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

4. Stanowisko Zarządu dotyczące możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na 2023 rok w kontekście wyników zaprezentowanych w raporcie za I kwartał 2024 r.

Zarząd spółki LUG S.A. nie publikował prognoz wyników finansowych Spółki ani Grupy Kapitałowej LUG S.A. na 2024 rok.

5. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu na dzień przekazania niniejszego raportu, wraz ze wskazaniem zmian, jakie nastąpiły od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego (raport za IV kwartał 2023 r.).

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

6. Akcje LUG S.A. powyżej 5% będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących na dzień przekazania raportu, wraz ze wskazaniem zmian, jakie nastąpiły od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego (raport za IV kwartał 2023 r.).

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 01.01.2024 r. do 31.03.2024 r. 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 powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

W okresie od 01.01.2024 r. do 31.03.2024 r. 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 01.01.2024 r. do 31.03.2024 r. Spółka LUG.A nie udzieliła poręczeń, kredytów, pożyczek oraz gwarancji, których wartość przekraczałyby 10% kapitałów własnych LUG S.A.

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

Informacje o istotnych zdarzeniach w I kwartale 2024 r. takich jak pandemia, konflikt zbrojny na terenie Ukrainy czy inflacja i ich wpływie na funkcjonowanie Grupy opisano szerzej w rozdziałach 4.2. i 4.3. niniejszego raportu.

11. 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”

Oświadczenie Zarządu Emitenta

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

Sprawozdanie zatwierdził dnia 15 maja 2024 r. Zarząd w składzie:

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



20
24

LUG S.A.

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

Relacje Inwestorskie
relacje@lug.com.pl