

Q3/24

raport kwartalny
Grupa Kapitałowa LUG S.A.



Spis treści

1	Podstawowe informacje na temat wyników kwartału	3
2	List Prezesa Zarządu	4
3	Sytuacja rynkowa w II kwartale 2024 r.	7
3.1	Otoczenie makroekonomiczne w Polsce i na świecie	8
3.2	Branża oświetleniowa	10
3.3	Trendy rynkowe	11
4	Działalność Grupy Kapitałowej LUG S.A. w II kwartale 2024 r.	13
4.1	Istotne działania i wydarzenia	14
4.2	Wpływ pandemii wirusa COVID-19 na działalność operacyjną	15
4.3	Wpływ konfliktów zbrojnych na działalność Grupy Kapitałowej LUG S.A.	15
4.4	Opis stanu realizacji działań i inwestycji	16
4.5	Perspektywy rozwoju	18
5	Omówienie wyników II kwartału 2024 r.	20
5.1	Przychody	21
5.2	Koszty i inwestycje	22
5.3	Zyski	24
5.4	Bilans	27
5.5	Rachunek przepływów pieniężnych	28
5.6	Wskaźniki	28
6	Podstawowe informacje na temat spółki i Grupy Kapitałowej	30
6.1	Akcje	32
6.2	Organizacja Grupy Kapitałowej	33
6.3	Rynek i zakres działalności	36
6.4	Zasoby ludzkie	37
7	Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe	38
7.1	Informacje ogólne	39
7.2	Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	43
7.3	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej LUG S.A.	44
7.4	Dodatkowe noty i objaśnienia do skróconego kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	53
7.5	Skrócone jednostkowe dane finansowe LUG S.A.	78
7.6	Dodatkowe noty i objaśnienia do skróconego kwartalnego jednostkowego sprawozdania finansowego	83

”

W III kwartale 2024 r. utrzymywały się czynniki, które dotknęły koniunkturę rynkową w pierwszych miesiącach roku. W dalszym ciągu nierozstrzygnięte są liczne projekty infrastrukturalne z programu „Rozświetlamy Polskę”, a koniunktura na rynkach europejskich pozostaje pod presją słabego tempa rozwoju gospodarczego i zastoju inwestycyjnego. Osiągnięte wyniki przyjmujemy bez satysfakcji, lecz z dużym apetytem na odbicie. W III kwartale br. pracowaliśmy nad poprawą rentowności oraz optymalizacją kosztów w celu neutralizacji okresowo słabszych wyników sprzedaży i znaczącej poprawy wyniku EBITDA. Zjawiska zachodzące w gospodarce traktujemy jako przejściowe i jesteśmy gotowi do dynamicznego wzrostu wyników w momencie poprawy koniunktury rynkowej.

Ryszard Wtorkowski
Prezes Zarządu LUG S.A.

60,37 mln zł	23,13 mln zł	4,66 mln zł	-1,18 mln zł
przychody III kw. 2024	zysk brutto na sprzedaży III kw. 2024	EBITDA III kw. 2024	wynik netto dla akcj. jedn. dom. III kw. 2024
+8,7% kw/kw	-3,4% kw/kw	+84,9% kw/kw	

- Poprawa przychodów w w stosunku do poprzedniego kwartału
- Blisko dwukrotny wzrost wyniku EBITDA w ciągu kwartału
- Znaczące obniżenie kosztów ogólnego zarządu
- Kontynuacja realizacji drugiego kontraktu na dostawę opraw oświetleniowych dla m. st. Warszawy, przynoszącego 5,44 mln zł przychodów w III kw. 2024 i 19,33 mln zł od początku roku

Przychody ze sprzedaży

[mln zł, %]



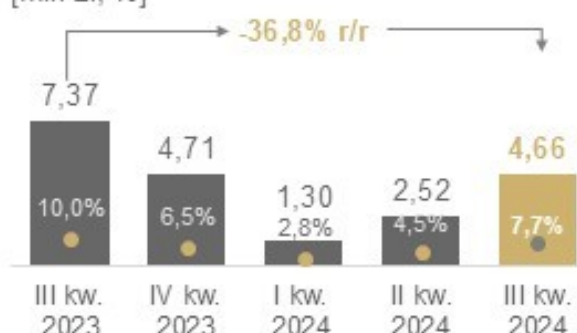
Zysk brutto ze sprzedaży

[mln zł, %]



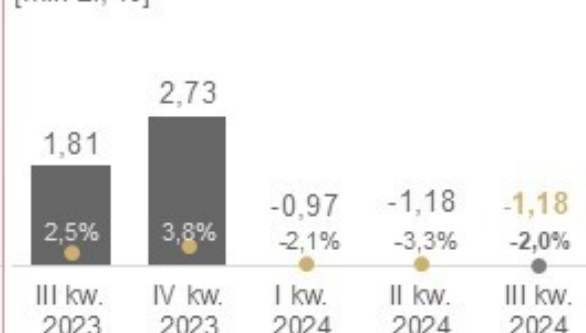
EBITDA

[mln zł, %]



Zysk netto dla akcjon. jedn. dom.

[mln zł, %]





Q3/24

List Prezesa Zarządu

Szanowni Państwo, Drodzy Akcjonariusze,

Mój list, zgodnie ze zwyczajem, otwiera raport kwartalny Grupy Kapitałowej LUG za III kwartał 2024 roku i jest swego rodzaju wprowadzeniem do treści, które znajdują się w kolejnych jego rozdziałach. Tym razem chciałbym poświęcić nieco więcej uwagi otoczeniu rynkowemu, które silnie wpływa na wyniki okresowe naszej Grupy w poszczególnych kwartałach bieżącego roku.

Grupa LUG, jak i cała branża oświetleniowa, mierzy się z wyzwaniami niskiego poziomu aktywności inwestycyjnej. W trzecim kwartale 2024 roku wpływ na wskaźniki finansowe miały czynniki związane z sytuacją makroekonomiczną na świecie oraz jej wypadkową, czyli niską aktywnością przemysłu oraz inwestycji, szczególnie w krajach europejskich. Mimo wcześniejszych prognoz rynkowych, okres od lipca do września nie przyniósł znaczącej poprawy w produkcji przemysłowej. Było wręcz odwrotnie. We wrześniu, w wybranych gospodarkach strefy euro odnotowano najniższy poziom wskaźnika PMI Eurozone - na poziomie 45,0 pkt. Dla porównania, o ożywieniu w sektorze mówi się, gdy wskaźnik PMI przekroczy 50 punktów. Dane te wprost przekładają się na branże wspierające inwestycje budowlane - takie jak nasza, na spadek liczby organizowanych przetargów, a także na przesunięcie startu realizacji planowanych projektów inwestycyjnych. Nieco lepiej na tym tle wygląda nasza rodzima gospodarka, która wykazuje pierwsze oznaki odwrócenia trendu, sygnalizując szansę na poprawę koniunktury w branży w 2025 r.

Przyjrzyjmy się zatem bliżej poszczególnym wynikom Grupy LUG. Od lipca do września br. przychody ze sprzedaży Grupy osiągnęły poziom 60,37 mln zł, co oznacza spadek o 18,1% w stosunku do analogicznego okresu w rekordowym 2023 roku. Jednocześnie w omawianym kwartale udało się powrócić do poziomu przychodów przekraczających pułap 60 mln zł odnotowywany w całym 2023 roku. Zysk brutto ze sprzedaży osiągnął poziom 23,13 mln zł wobec 30,95 mln zł w III kwartale 2023 r., przy jednoczesnym wypracowaniu 38,3% marży brutto na sprzedaży. Skonsolidowany wynik netto Grupy Kapitałowej LUG w samym III kwartale br. wyniósł - 1,18 mln zł, wobec 1,81 mln zł rok wcześniej.

Mam świadomość, że wielu naszych inwestorów może czuć rozczarowanie kwartalnymi danymi finansowymi. Jednak nie działamy w próżni, jesteśmy elementem cyklu gospodarczego i w minionych kwartałach silnie odczuwaliśmy negatywne zmiany zachodzące na europejskim rynku inwestycji. Wrześniowy indeks PMI dla sektora produkcyjnego zaliczył najniższy poziom od 9 miesięcy. Wskaźnik PMI dla Polski we wrześniu poprawił się i osiągnął pułap 48,6 pkt., lecz wciąż pozostawał poniżej neutralnej granicy 50 punktów. Osiągnięte wyniki przyjmujemy bez satysfakcji, lecz z dużym apetytem na odbicie. W III kwartale br., z pokorą pracowaliśmy nad poprawą rentowności oraz optymalizacją kosztów w celu neutralizacji okresowo słabszych wyników sprzedaży i znaczącej poprawy wyniku EBITDA.

Pomimo zmienności otoczenia, kondycja finansowa Grupy LUG pozostaje stabilna. Zjawiska zachodzące w gospodarce Polski i Europy traktujemy jako przejściowe i jesteśmy gotowi do dynamicznego wzrostu wyników w momencie poprawy koniunktury rynkowej. Trendy rozwoju rynku oświetleniowego, wysokie ceny energii elektrycznej i poszukiwanie niskoemisyjnych rozwiązań we wszystkich dziedzinach gospodarki zapewniają nam stabilność. Perspektywy dalszego rozwoju spółki i poprawy dynamiki sprzedaży w przyszłym roku oceniamy jako korzystne. We wrześniu br. została ogłoszona rekordowa liczba postępowań przetargowych na modernizację oświetlenia w ramach programu „Rozświetlamy Polskę”. Grupa LUG podejmowała działania nad pozyskaniem

zamówień wynikających z tych postępowań. Część z nich zakończyła się pozytywnym dla nas rozstrzygnięciem, inne postępowania są jeszcze w toku.

Na koniec chciałbym zwrócić Państwa uwagę na nagrody i wyróżnienia jakie otrzymaliśmy w drugiej połowie roku. W październiku był to tytuł Firmy Świadomej Klimatycznie. Trafiliśmy w ten sposób do ścisłego grona liderów polskich spółek giełdowych, które uzyskały więcej niż 9 punktów, w 10 punktowej skali! To dla nas ważne wyróżnienie, ponieważ świadomość klimatyczna jest wpisana w DNA Grupy LUG. Otrzymaliśmy też nagrodę główną w kategorii raporty zrównoważonego rozwoju – „za wysoką wiarygodność prezentowanych informacji, opracowaną analizę istotności i analizę ryzyka związaną z klimatem”. Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie przyznała nam również nagrodę specjalną, doceniając naszą rolę jako podmiotu budującego wysokie standardy komunikacyjne na rynku NewConnect. Podobnie jak w poprzednich latach, nasza sprawozdawczość roczna została doceniona w plebiscycie na najlepszy raport roczny, pozwalając nam celebrować tytuł „The best of the best NewConnect”.

Zapraszam Państwa do zapoznania się z treścią całego raportu.

Z wyrazami szacunku,

Ryszard Wtorkowski
Prezes Zarządu LUG S.A.



Noise

Sytuacja rynkowa w III kwartale 2024 roku

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

3.1 Otoczenie makroekonomiczne w Polsce i na świecie

W III kwartale 2024 roku otoczenie biznesowe Grupy Kapitałowej LUG S.A., podobnie jak w dwóch poprzedzających kwartałach, było zdominowane przez czynniki ekonomiczne, które negatywnie pobudzały ryzyka zarówno w Polsce, jak i w całej strefie euro.

PKB Polski w III kwartale pozytywnie zaskoczyło prezentując szacunki na poziomie 3,2%. Siłą napędową była jednak głównie rosnąca konsumpcja prywatna i stabilne dochody gospodarstw domowych. Sytuacja sektora przemysłowego oraz budownictwa nadal pozostawała trudna, a przedsiębiorcy nie byli skłonni do inwestowania. Spadek inflacji, który w pierwszej połowie roku sięgnął 2% r/r, zwiększył siłę nabywczą konsumentów, jednak inflacja ponownie wzrosła do około 5% z powodu wyższych cen energii.

Zdaniem analityków Polskiego Instytutu Ekonomicznego pierwsze większe impulsy związane z realizacją KPO zaczną pojawiać się w IV kwartale br. Kulminacja realizacji projektów ze środków unijnych oraz z Programu „Rozświetlamy Polskę” 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 pojawienia się problemów z łańcuchami dostaw. Na dzień publikacji raportu Emitent zidentyfikował jeszcze jedno ryzyko trudne do estymacji, związane z wpływem wyników wyborów prezydenckich w Stanach Zjednoczonych na sytuację geo-polityczną i gospodarczą na świecie. Zarząd Emitenta uważnie śledzi rozwój sytuacji i na chwilę obecną nie odnotowuje zaburzeń w łańcuchu dostaw, a działalność Emitenta pozostaje niezagrożona.

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

- **Wzrost tempa inflacji od lipca br.**

W Polsce w pierwszej połowie roku 2024 r. inflacja CPI kształtowała się na poziomie 2,5%, po czym wzrosła do 4,9% we wrześniu br. Zatem potwierdziły się szacunki co do wzrostu inflacji powyżej pasma dopuszczalnych wahań wokół celu inflacyjnego NBP. Kontynuacja wzrostu inflacji tak samo jak w poprzednim kwartale wynika z częściowego odmrożenia cen energii elektrycznej, gazu ziemnego i energii ciepłej. Zgodnie z przewidywaniami IPAG² z sierpnia br, w listopadzie inflacja osiągnęła najwyższy poziom w tym roku – 5%¹. Zdaniem analityków IPAG, w całym 2024 roku średni poziom inflacji wynosić będzie 3,8 proc., a w grudniu 5,2 proc.²

- **Tempo wzrostu PKB**

Szacunki dot. PKB w II kwartale okazały się zaniżone, ostatecznie GUS zakomunikował PKB za drugi kwartał na poziomie 3,2%³. Opierając się na tych samych szacunkach, które w odniesieniu do trzeciego kwartału wskazywały PKB na poziomie 3,3% można się spodziewać, że również w tym okresie realia przyniosą bardziej optymistyczne wartości. W takim wypadku byłby to piąty kolejny kwartał z tendencją zwyżkową.⁴ Eurostat, szacuje, że w III kwartale 2024 roku produkt krajowy brutto eurolandu był o 0,4% wyższy niż kwartał wcześniej. Bazą do tych szacunków były informacje z 18 krajów członkowskich generujących 95% PKB strefy euro i 94% PKB Unii Europejskiej. W tym, Niemcy, Francja i Hiszpania zaraportowały mocniejszy od oczekiwań wzrost PKB, Włochy stagnację, natomiast Szwecja i Węgry recesję.⁵ Według szybkiego szacunku GUS, PKB niewyrównany sezonowo w III kwartale 2024 r. zwiększył realnie się o 2,7% rok do roku wobec wzrostu o 0,5% w analogicznym okresie 2023 r.⁶ Szacunek

¹NBP, Raport o inflacji, listopad 2024.

² Stan i prognoza koniunktury gospodarczej nr 123 (sierpień 2024).

³ GUS, Szybki szacunek produktu krajowego brutto za 2 kwartał 2024 r., 14.08.2024 r.

⁴ Stan i prognoza koniunktury gospodarczej nr 123 (sierpień 2024).

⁵ Wzrost PKB w strefie euro w III kwartale 2024 pozytywnie zaskoczył - Bankier.pl

⁶ GUS, Szybki szacunek PKB za 3 kwartał 2024 r., 14.11.2024

ten wskazuje zatem na niższe tempo wzrostu gospodarczego w stosunku do II kwartału br., po czterech kolejnych kwartałach wzrostu dynamiki.

- **Spadek inwestycji**

Według kwartalnika opublikowanego przez Polski Instytut Ekonomiczny (PIE) prawie 7 na 10 polskich firm nie ponosiło wydatków inwestycyjnych w trzecim kwartale br. Udział firm, które nie poniosły żadnych wydatków inwestycyjnych zwiększył się od lipca o 7% i we wrześniu wyniósł 68%. Udział firm, które zmniejszyły swoje wydatki inwestycyjne utrzymywał się przez cały kwartał na stabilnym poziomie 4-5%. Natomiast udział firm zwiększających lub utrzymujących taki sam poziom inwestycji zmniejszył się aż o 7% m/m do poziomu 27%. Trend dotyczący niechęci firm do inwestycji trwający przez wszystkie kwartały tego roku jest związany barierami, na które wskazują przedsiębiorcy, w tym głównie rosnące koszty pracy, niepewność gospodarcza i rosnące ceny energii.⁷

- **Miesięczny Indeks Koniunktury**

Miesięczny Indeks Koniunktury we wszystkich trzech miesiącach trzeciego kwartału był niższy niż w drugim kwartale br. W raportowanym okresie najgorsze nastroje przedsiębiorców odnotowano w lipcu. Po wzroście optymizmu w sierpniu zaobserwowano nieznaczny spadek we wrześniu. Nastroje negatywne przeważały w obszarze inwestycji, nowych zamówień i wartości sprzedaży. Przy czym obserwuje się tutaj przewagę nastrojów pozytywnych w branży produkcyjnej, co może wynikać z polepszenia się stosunku liczby zamówień do mocy produkcyjnych, które są deklarowane na wystarczającym poziomie. Wśród barier przedsiębiorcy wskazują najczęściej na niepewność sytuacji gospodarczej oraz na wciąż rosnące koszty pracownicze. Utrzymuje się trend z poprzedniego kwartału dotyczący niechęci do inwestowania.⁸

- **Produkcja przemysłowa i budownictwo**

Produkcja przemysłowa w trzecim kwartale charakteryzowała się zmiennością szczególnie na przełomie lipca i sierpnia. Po stosunkowo wysokim wzroście w lipcu do poziomu 4,9% r/r⁹, spadła do 1,5% r/r¹⁰, wiąże się to ze słabą sytuacją gospodarczą u największych partnerów gospodarczych, która ogranicza aktywność branż eksportowych. Kwartał zamknął wrzesień ze spadkiem o 0,3 % r/r. Utrzymał się nurt lepszej kondycji producentów dóbr konsumpcyjnych w stosunku do słabszych wyników wytwórców towarów inwestycyjnych¹¹. Produkcja budowlano-montażowa w lipcu spadła o 1,4% r/r, a największe osłabienie widoczne było w segmencie budynków, gdzie spadek wyniósł 8,3% r/r. Dodatkowym obciążeniem dla sektora budowlanego niezmiennie był przestój w inwestycjach współfinansowanych przez UE, stąd ożywienia spodziewać się należy dopiero na przełomie 2024 i 2025 roku. Ważnym czynnikiem stymulującym wzrost inwestycji budowlanych będzie napływ do Polski środków z KPO oraz z Funduszu Spójności¹².

- **Wskaźnik PMI**

Trzeci kwartał 2024 roku charakteryzował się konsekwentnym wzrostem wskaźnika PMI dla polskiego przemysłu, począwszy od lipca na poziomie 47,3 pkt.¹³ przez sierpień 47,8 pkt.¹⁴, aż do września 48,6 pkt. Wskaźnik PMI Polska ulegał zatem poprawie, lecz pozostawał wciąż poniżej neutralnego poziomu 50. Mimo dalszego pogarszania się warunków gospodarczych i sukcesywnego (od 29 miesięcy) kurczenia się przemysłu, to dane wskazują, że procesy te stają się coraz wolniejsze. We wrześniu, po 27-miesięcznym okresie nieustannej redukcji miejsc pracy w przemyśle, sytuacja niemal się ustabilizowała. Mniej optymistycznie kształtował się obszar logistyczny. Czas dostaw wydłużył się trzeci miesiąc z rzędu, po tym jak opóźnienia zmały w drugim kwartale.¹⁵

⁷ MIK, Kwartalnik Badań Koniunktury nr 3/2024, Polski Instytut Ekonomiczny 2024

⁸ MIK, Kwartalnik Badań Koniunktury nr 3/2024, Polski Instytut Ekonomiczny 2024

⁹ Komentarz z dnia 21 sierpnia 2024 r., Polski Instytut Ekonomiczny 2024

¹⁰ Komentarz z dnia 19 września 2024 r., Polski Instytut Ekonomiczny 2024

¹¹ Komentarz z dnia 21 października 2024 r., Polski Instytut Ekonomiczny 2024

¹² PIE, Silna konsumpcja i słabe budownictwo, 22.08.2024 r.

¹³ S&P Global PMI Polski Sektor Przemysłowy, 01.08.2024 r.

¹⁴ S&P Global PMI Polski Sektor Przemysłowy, 02.09.2024 r.

¹⁵ S&P Global PMI Polski Sektor Przemysłowy, 01.10.2024 r.

Stan globalnego przemysłu produkcyjnego we wrześniu 2024 osiągnął wartość 48,8 pkt., co sygnalizuje spadek aktywności trzeci miesiąc z rzędu. Sektorowo największe spadki produkcji odnotowano w strefie euro, w tym szczególnie w Niemczech. Produkcja spadła także w USA i Japonii, a w Chinach niemal się zatrzymała. Wzrost w innych częściach Azji oraz na rynkach rozwijających się również zwolnił. Na koniec kwartału kluczowe wskaźniki, takie jak produkcja, nowe zamówienia i zatrudnienie wykazały dalszy spadek, przy czym nowe zamówienia spadły do najniższego poziomu od 22 miesięcy ¹⁶.

- **Ogólny klimat koniunktury**

W październiku obserwowano pogorszenie koniunktury dla większości sektorów. Najbardziej pesymistyczne wskaźniki opublikowano dla przedsiębiorstw z sekcji przetwórstwa przemysłowego. Wskaźnik ogólnego klimatu koniunktury w przemyśle kształtował się na poziomie minus 10,0, natomiast we wrześniu było to 8,1. Poprawę koniunktury wskazało 9,8% przedsiębiorstw, jej pogorszenie 19,7%. Pozostałe przedsiębiorstwa uznają, że ich sytuacja nie uległa zmianie.¹⁷

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.¹⁸

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

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.

Technologia LED opiera się 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”¹⁹ 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.

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

¹⁶ J.P. Morgan Global Manufacturing PMI, October 2024.

¹⁷ Koniunktura w przetwórstwie przemysłowym, budownictwie, handlu i usługach, październik 2024

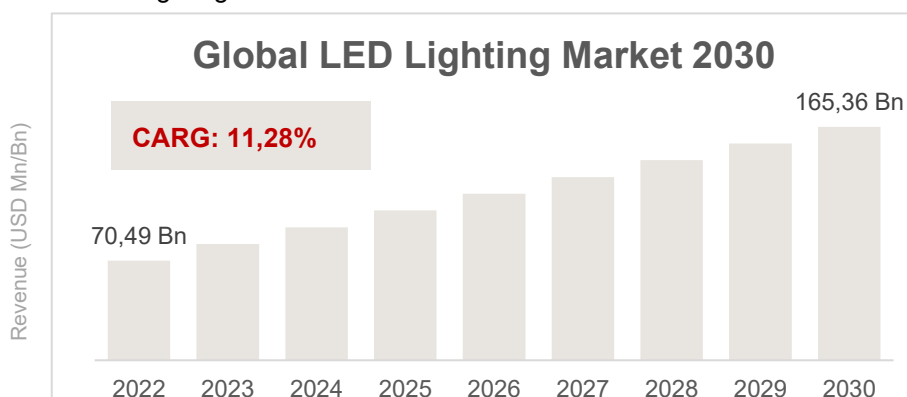
¹⁸ Raport Global LED Market 2023-2027, Research and Markets, listopad 2022r.

¹⁹ <https://www.zionmarketresearch.com/report/led-lighting-market>

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.

W okresie od stycznia do września 2024 sytuacja w branży oświetleniowej pozostała pod wpływem opisanych w rozdziale 3.1. czynników makroekonomicznych. Producenci oświetlenia wykazywali ujemną dynamikę przychodów ze sprzedaży zarówno w ujęciu q/q jak również r/r. Reakcją na negatywne odczyty makroekonomiczne były działania zmierzające do ograniczenia kosztów, obrony marży, a w niektórych przypadkach także redukcji zatrudnienia. Producenci wskazywali na wydłużający się okres słabego popytu oraz sygnały powolnej stabilizacji.

Wykres 1 Global LED Lighting Market



źródło: Na podstawie zionmarketresearch.com

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”²⁰ 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.²¹

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 m.in. wojną w Ukrainie oraz rosnących cen

²⁰ <https://www.grandviewresearch.com/industry-analysis/europe-led-lighting-market>

²¹ Raport Global LED Market 2023-2027, op.cit.

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,²² 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 trendów²³:

- Zintegrowane systemy zarządzania oświetleniem

Jednym z wiodących trendów w oświetleniu ulicznym jest przejście na zintegrowane systemy zarządzania oświetleniem, które dzięki czujnikom oraz technologii komunikacyjnej umożliwiają zdalne monitorowanie i sterowanie oświetleniem ulicznym, umożliwiając dostosowywanie poziomów oświetlenia i harmonogramowanie w oparciu o dane w czasie rzeczywistym. Oprócz oświetlenia LED wdraża się oparte na nim produkty inteligentnego oświetlenia, które zbierają informacje o zanieczyszczeniu, wilgotności, hałasie i ogólnym środowisku. Oczekuje się, że inteligentne oświetlenie jest przyszłością oświetlenia LED.

- Smart City

Na popularności zyskuje inicjatywa inteligentnych miast, celem poprawy wydajności, zrównoważonego rozwoju i poprawy jakości życia. Miasta inwestują w inteligentną infrastrukturę miejską, co przekłada się na zapotrzebowanie wysokiej jakości, energooszczędnych rozwiązań oświetlenia ulicznego LED.

- Bezpieczeństwo i jakość oświetlenia

Na wadze zyskuje zapotrzebowanie na wysokiej jakości oświetlenie, które umożliwi lepszą widoczność i zwiększy bezpieczeństwo. Trend ten jest szczególnie ważny w oświetleniu ulicznym, gdzie wysokiej jakości oświetlenie ma kluczowe znaczenie dla bezpieczeństwa publicznego. W odpowiedzi na to zapotrzebowanie możemy spodziewać się ciągłych innowacji technologii oświetlenia LED i nowych propozycji producentów oświetlenia poprawiających parametry świecenia.

- Zrównoważony rozwój i efektywność energetyczna

Rosnąca świadomość oraz daleko idące skutki zmian klimatycznych wywierają coraz większy wpływ na branżę oświetlenia i wprowadzane innowacje. W obliczu rosnących kosztów zużycia energii, efektywność energetyczna dostarczana przez oświetlenie LED jest przedmiotem znaczącego wzrostu zainteresowania. Można spodziewać się dalszych wysiłków producentów na rzecz poprawy efektywności energetycznej systemów oświetlenia ulicznego, nowych, jeszcze bardziej efektywnych energetycznie produktów oraz technologii służących ograniczeniu zużycia energii i emisji dwutlenku węgla.

- Presja cenowa i konkurencyjność

Rosnąca liczba producentów oświetlenia wpływa na wzrost konkurencyjności oraz presji cenowej na rynku. W dłuższej perspektywie czasu może się to przełożyć na spadek cen produktów oświetleniowych w technologii LED, które staną się jeszcze bardziej dostępne dla jednostek samorządu terytorialnego.

²² 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.

²³ [uPowerTek.com](https://www.mordorintelligence.com), Prognoza branży oświetlenia ulicznego LED w 2023 roku, 08.03.2023r.



Intro

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

- istotne działania i wydarzenia
- perspektywy rozwoju

4.1 Istotne działania i wydarzenia

Wybrane projekty oświetleniowe zrealizowane w III kwartale 2024 roku:

KRAJ	ZAGRANICA
Oświetlenie kompleksu Wojewódzkiego Ośrodka Sportu i Rekreacji, Drzonków	Modernizacja oświetlenia ulicznego w Zagrzebiu, Chorwacja
Modernizacja oświetlenia w budynkach kampusu A i B Politechniki Łódzkiej, Łódź	Oświetlenie Centrum Roślinnych Zasobów Przyrody w Al Ain, ZEA
Oświetlenie hali produkcyjnej WZM S.A., Poznań	WXT - Data Centre w Londynie, Wielka Brytania

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

LUG uczestnikiem II Konferencji Oświetleniowej organizowanej przez warszawski ZDM

W dniu 24.09.2024 odbyła się II Konferencja Oświetleniowa pod hasłem „Zanieczyszczenie światłem”, której LUG był partnerem. Podczas tego wydarzenia, członek Zarządu LUG poprowadził wywiad ekspercki pt.: Warszawa w blasku zrównoważonego rozwoju: SAVA na straży DarkSky.

Zawarcie warunkowej umowy nabycia akcji Emitenta w celu umorzenia

W dniu 11 października 2024 roku Zarząd spółki LUG S.A. Zarząd Emitenta zawarł z Funduszami Inwestycyjnymi Opera TFI („Sprzedawcami”) reprezentowanymi przez ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach umowę warunkową dotyczącą nabycia od Sprzedawców łącznie 1 289 705 (słownie: jeden milion dwieście osiemdziesiąt dziewięć tysięcy siedemset pięć) akcji Emitenta, celem ich umorzenia. Strony umowy ustaliły cenę sprzedaży jednej akcji LUG równą kwocie 5,70 zł (pięć złotych i siedemdziesiąt groszy). Umowa została zawarta pod warunkiem wyrażenia zgody przez Walne Zgromadzenie Spółki na nabycie akcji własnych i upoważnienia Zarządu do nabywania akcji własnych w celu ich umorzenia. Szczegółowe informacje znajdują się w RB ESPI nr 7/2024.

Zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia LUG S.A.

Zarząd LUG S.A. zwołał na dzień 19.11.2024 r. na g. 12:00 w siedzibie Spółki przy ul. Gorzowskiej 11 w Zielonej Górze Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta. Przedmiotem obrad NWZA będzie podjęcie uchwały w sprawie udzielenia zgody na nabycie akcji własnych i upoważnienia Zarządu do nabywania akcji własnych w celu ich umorzenia.

Eventy targowe:

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

- 10 i 11.09.2024 - 14. edycja Targów Bricomarché, na terenie Międzynarodowych Targów Poznańskich;
- 21.09.2024 - Giełda Kooperacji – Lubuskie 2024, Park Technologii Kosmicznych w Zielonej Górze-Nowym Kisielinie.

Nagrody:

Nagrody przyznane spółkom Grupy LUG w III kwartale do daty publikacji raportu:

- Wyróżnienie w tegorocznej edycji „Rankingu ESG. Odpowiedzialne Zarządzanie” (dawniej – Ranking Odpowiedzialnych Firm) dla Grupy Kapitałowej LUG S.A., która została sklasyfikowana

na 25 pozycji spośród 62 spółek które przystąpiły do badania organizowanego przez Kozminski Business Hub.

- Tytuł „Firma 20-lecia ZIPH” dla LUG Light Factory za wieloletnią współpracę z Zachodnią Izłą Przemysłowo – Handlową.
- Tytuł “The best of the best NewConnect” w 19. Edycji konkursu The Best Annual Report organizowanego przez Instytut Rachunkowości i Podatków;
- Nagroda główna w kategorii Raporty zrównoważonego rozwoju w 18. edycji konkursu „Raporty Zrównoważonego Rozwoju” organizowanego przez Forum Odpowiedzialnego Biznesu;
- Tytuł spółki świadomej klimatycznie w Badaniu Climate Crisis Awareness 2024 (9,67 pkt./10 pkt.).

Inicjatywy:

W III kwartale 2024 roku Grupa LUG realizowała także następujące inicjatywy:

- Sponsoring wydarzenia oraz udział zespołów LUG w Biegu Winobraniowym;
- Drugi Rowerowy Piątek dla Pracowników Grupy LUG;
- Udostępnienie nowej edukacyjnej przestrzeni online do nauki języków obcych dla Pracowników Grupy LUG;
- Zbiórka charytatywna przedmiotów pierwszej potrzeby oraz zbiórka finansowa dla powodzian;
- Szkolenie dla studentów Uniwersytetu Zielonogóskiego pt. „Koncepcja miasta 24/7- zrównoważone oświetlenie miejskie a ochrona ciemnego nieba”.

4.2 Wpływ pandemii wirusa COVID-19 na działalność operacyjną

W III kwartale 2024 roku, Zarząd Emitenta odnotował kilka pojedynczych przypadków COVID-19 wśród pracowników Grupy Kapitałowej LUG S.A. Zarząd LUG S.A. niezmiennie 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 i monitoringu zintegrowany z systemem kontroli dostępu;
- tymczasowe działania na rzecz ograniczenia ilości spotkań bezpośrednich na rzecz online oraz ograniczenia skupisk Pracowników na stołówkach zakładowych.

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 w III kwartale 2024 roku do daty publikacji niniejszego raportu Zarząd Emitenta zidentyfikował istotne ryzyko opóźnień w łańcuchach dostaw wynikające z sankcji, które Rosja wprowadziła na tranzyt komponentów do krajów europejskich. W wyniku tychże sankcji transport kolejowy i samochodowy wybranych komponentów Grupy LUG przez terytorium Rosji nie będzie mógł być realizowany. W związku z tym, Zarząd LUG S.A.

podjął działania mające na celu mitygowanie ryzyka opóźnień w dostawach komponentów realizując dostawy za pośrednictwem alternatywnych środków transportu.

Grupa LUG prowadzi 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

Trwający od jesieni 2023 roku konflikt zbrojny pomiędzy Hamasem a Izraelem, może wpływać 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. Eskalacja konfliktu na przełomie lipca i sierpnia 2024 roku istotnie zwiększyła poziom ekspozycji wskazanych ryzyk. Grupa LUG w III kwartale 2024 ani obecnie nie odnotowuje zaburzeń w łańcuchach dostaw wywołanych konfliktem. Ponadto Zarząd Emitenta uważnie monitoruje status pozostałych zmapowanych ryzyk. Spółki należące do Grupy LUG nie realizują dostaw opraw oświetleniowych do obszarów objętych walkami. Wybuch konfliktu nie wpływa bezpośrednio na działalność operacyjną Emitenta.

Ataki na kontenerowce na Morzu Czerwonym

Transport morski przez Morze Czerwone jest w dalszym ciągu bardzo ryzykowny, ataki rebeliantów Huti obejmują coraz to większy obszar na Morzu Czerwonym i w Zatoce Adeńskiej. Szlakiem tym odbywa się 12 proc. światowego handlu morskiego, a konieczność zmiany trasy wydłuża czas transportu o 2 tygodnie. Znajduje to odzwierciedlenie w opóźnieniach w obsłudze statków w portach, zmniejszeniu ich przepustowości, ale także wywołuje wyższą presję cenową. Emitent zarządza niniejszym ryzykiem poprzez wybór alternatywnych środków transportu, jednocześnie uwzględniając 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 III 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 III kw. 2024 roku wyniosły 3,45 mln zł (+58,99% w porównaniu z II kw. 2024 oraz +9,18% r/r). W okresie styczeń - wrzesień 2024 roku inwestycje w ujęciu narastającym wyniosły 8,85 mln zł. Największą pozycję inwestycji w III kwartale 2024 roku stanowiła wartość prac rozwojowych (1,98 mln zł), natomiast drugą pozycją pod względem wartości były maszyny i urządzenia specjalistyczne (1,03 mln zł), a kolejną – wyposażenie (0,42 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 13.09.2024 r. Emitent wziął udział w roboczym spotkaniu ekspertów LFI w Parku Technologii Kosmicznych – Badań, Innowacji i Rozwoju w Zielonej Górze. Celem spotkania było omówienie dalszych kroków współpracy partnerstw w ramach Lubuskich Inteligentnych Specjalizacji.

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.

Dnia 21.09.2024 r. LUG uczestniczył również w Lubuskiej Giełdzie Kooperacji, która miała miejsce w Parku Technologii Kosmicznych – Badań, Innowacji i Rozwoju w Zielonej Górze. Celem Giełdy była prezentacja najnowszych osiągnięć regionu w zakresie innowacji oraz możliwości podejmowania współpracy biznesowej i naukowej w województwie lubuskim. Podczas Giełdy LUG prezentował swoje produkty i osiągnięcia w obszarze innowacji i nowoczesnych technologii na indywidualnym stoisku handlowym.

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.

W ramach współpracy badawczej i naukowej z Instytutem Badawczym Dróg i Mostów w Warszawie we wrześniu br. LUG opublikował w Czasopiśmie Naukowym Archives of Civil Engineering artykuł naukowy pt. „Safe Lighting Point as a new component of road safety elements” jako efekt prowadzonego wspólnie w latach 2019 – 2021 projektu badawczego pn. „Badania przemysłowe i eksperymentalne prace rozwojowe nad opracowaniem bezpiecznego punktu oświetleniowego”, współfinansowanego ze środków Narodowego Centrum Badań i Rozwoju.

W minionym okresie sprawozdawczym Emitent uzyskał również dwa patenty krajowe na wynalazki: „Oprawa oświetleniowa” (Patent Nr 244852) oraz „Osłona oprawy oświetleniowej” (Patent Nr 244879).

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 III kw. 2024 roku była ujemna (-2,0%).

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

W III kw. 2024 r. przychody ze sprzedaży w 56,5% pochodziły z projektów realizowanych w Polsce, a w 43,5% ze sprzedaży eksportowej. Znaczące zwiększenie przychodów realizowanych na rynku polskim wynika przede wszystkim z bardzo słabek koniunktury makroekonomicznej w strefie euro, o czym Emitent szerzej pisze w Rozdziale 3 oraz w Rozdziale 4.5.

4.5 Perspektywy rozwoju

Pierwsze 9 miesięcy 2024 roku upłynęło pod znakiem wymagających realiów gospodarczych dla biznesów w Polsce, Europie i na świecie w wielu branżach i segmentach rynku.

Na wyniki Grupy Kapitałowej LUG na przestrzeni 9 miesięcy 2024 roku negatywny wpływ miały przede wszystkim warunki makroekonomiczne silnie osłabiające aktywność inwestycyjną europejskich gospodarek. Pod koniec III kwartału w Europie odnotowano przyśpieszenie tempa spadków w produkcji, nowych zamówieniach, zatrudnieniu oraz aktywności zakupowej. Producenci obniżyli swoje zapasy, potwierdzając pesymistyczne prognozy gospodarcze. W wybranych gospodarkach strefy euro można było obserwować spadkowy trend sentymentu dla produkcji, osiągając najniższy poziom wskaźnika PMI Eurozone we wrześniu br. na poziomie 45,0. Najbardziej dotkliwe spadki odnotowano w Niemczech, choć pozostałe gospodarki europejskie również pozostawały pod wpływem negatywnych tendencji. Zieloną wyspą na koniec III kwartału pozostawały jedynie Grecja i Hiszpania. Grupa LUG w celu zrównoważenia słabszych wyników podejmuje działania na terenach wykazujących się wyższą aktywnością gospodarczą, jednak cykl inwestycyjny w branży sprawia, że oznaki tej aktywności na poziomie wyników będą widoczne dopiero w przyszłych okresach sprawozdawczych.

Pod wpływem negatywnych odczytów znajdowała się także Polska, chociaż warunki w polskim sektorze wytwórczym pogarszały się w trzecim kwartale wolniej niż we wcześniejszych miesiącach. Wskaźnik PMI dla Polski we wrześniu poprawił się i osiągnął pułap 48,6, lecz wciąż pozostawał poniżej neutralnej granicy na poziomie 50. Pierwsze pozytywne sygnały można było obserwować w zakresie stabilizacji zatrudnienia, presji inflacyjnej oraz kosztów produkcji. W III kwartale br. wykorzystanie funduszy unijnych i dystrybucja środków w ramach regionalnych programów operacyjnych, podobnie jak w I i II kwartale roku pozostawała na niskim poziomie, choć zdecydowane przyśpieszenie nastąpiło w ogłaszanych projektach w ramach programu „Rozświetlamy Polskę”. We wrześniu br. w ramach programu ogłoszona została rekordowa liczba postępowań przetargowych na modernizację oświetlenia w polskich JST, jednak wartość projektów ostatecznie nie osiągnęła pełnego poziomu dostępnych w tym programie funduszy. Grupa LUG podejmowała działania nad pozyskaniem zamówień wynikających z tych postępowań. Część zakończyła się pozytywnym dla LUG rozstrzygnięciem, jednak znacząca część ofert podlega wciąż ocenie. Na uwagę zasługuje fakt, że większość z tych postępowań wkroczy w fazę realizacji tj. dostarczania produktów i rozliczania projektów dopiero w 2025 roku.

W ocenie Zarządu, 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, a obecne wyniki stanowią etap przejściowy. Kluczowym wyzwaniem w IV kw. 2024 roku jest optymalne zarządzanie kosztami oraz dopasowanie w czasie zasobów do aktualnego poziomu zamówień.

Aktualnie branża oświetleniowa mierzy się z wyzwaniami niskiego poziomu aktywności inwestycyjnej, choć pierwsze oznaki odwrócenia trendu w Polsce sygnalizują szansę na poprawę koniunktury w branży w 2025 r. W kolejnych kwartałach Zarząd LUG S.A. będzie kontynuował ścisłą obserwację wskaźników

gospodarczych na świecie, poszukując opcji zbilansowania rosnących kosztów transportu związanych z rosyjskimi sankcjami nałożonymi na tranzyt komponentów do Europy oraz uniknięcia zatorów w łańcuchach dostaw wynikających z aktualnej sytuacji geopolitycznej. 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 w strefie euro, ograniczona aktywność inwestycyjna, zatory płatnicze, presja płacowa oraz późna reaktywność branży oświetleniowej na poprawę wskaźników makroekonomicznych.

Największym rynkiem oświetlenia LED jest Europa. Udział europejskiej branży oświetleniowej w światowym rynku LED wynosi blisko 20%²⁴. 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.

²⁴ Global LED Market 2023-2027, Research and Markets, listopad 2022r.



Cruiser

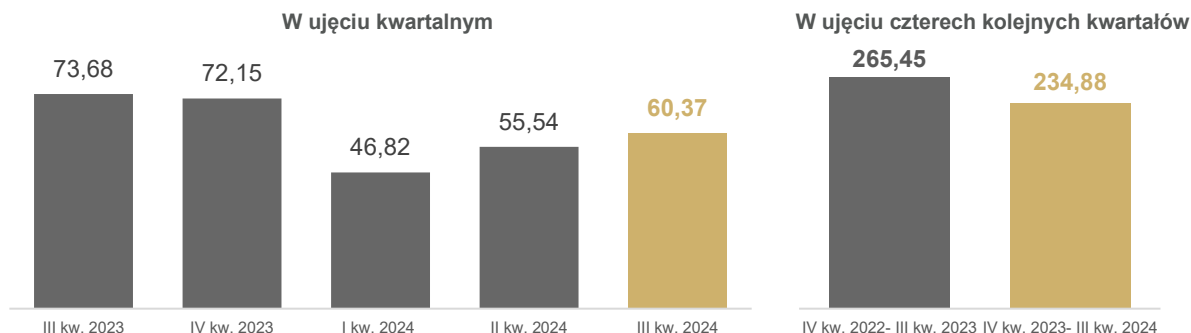
Omówienie wyników III kwartału 2024 roku

- przychody
- koszty
- 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.

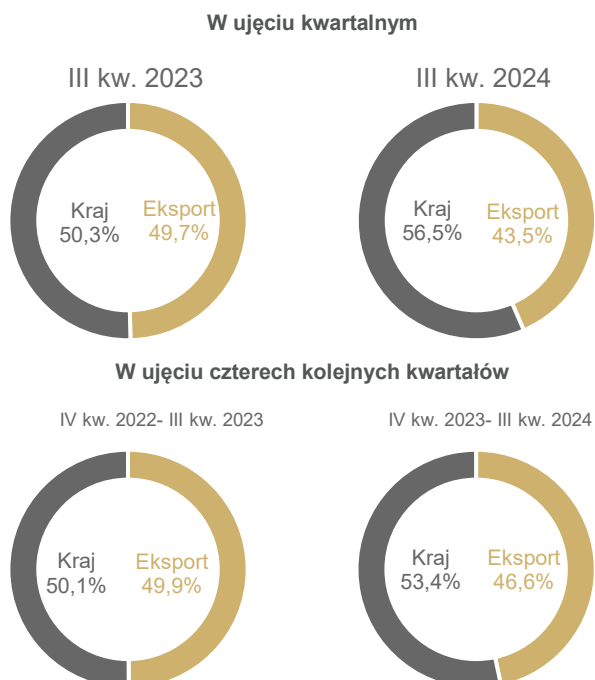
5.1 Przychody

Przychody ze sprzedaży [mln zł]



Skonsolidowane przychody Grupy Kapitałowej LUG S.A. w III kw. 2024 r. wyniosły 60,37 mln zł i były o 8,7% wyższe niż w poprzednim kwartale oraz o 18,1% niższe niż przed rokiem. Na obniżenie przychodów wpłynął przede wszystkim utrzymujący się niski poziom aktywności inwestycyjnej w Europie, mimo obserwowanych pewnych sygnałów odwracania tego trendu, które mogą skutkować poprawą sytuacji w 2025 r. W ujęciu czterech ostatnich kwartałów przychody spadły o 11,5% do poziomu 234,88 mln zł.

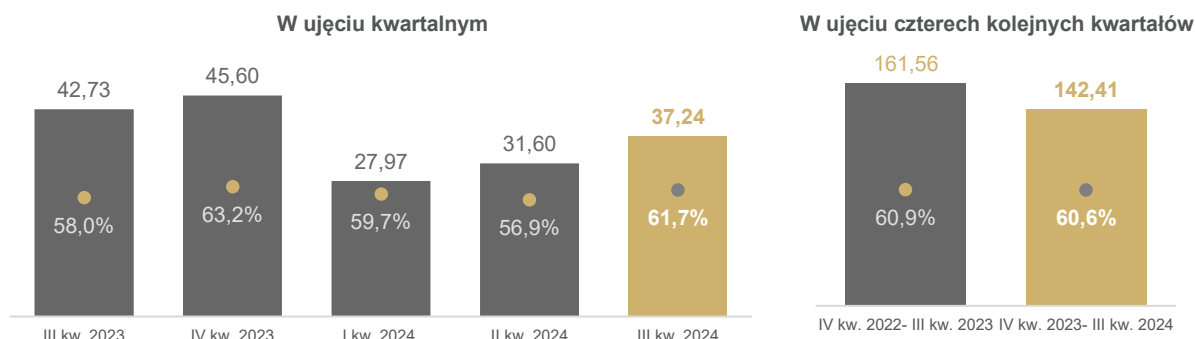
Struktura geograficzna przychodów ze sprzedaży [%]



W III kw. 2024 r. przychody ze sprzedaży krajowej wyniosły 34,10 mln zł i ich udział wyniósł 56,5%, podczas gdy udział przychodów eksportowych o wartości 26,27 mln zł wyniósł 43,5%. Przychody ze sprzedaży krajowej w ciągu roku spadły o 8,0%, a w przypadku przychodów zagranicznych spadek w tym okresie wyniósł 28,2%. Jednocześnie przychody krajowe były w III kw. 2024 r. o 26,3% wyższe niż w poprzednim kwartale, a w przypadku przychodów z zagranicy odnotowano spadek w ciągu kwartału o 8,0%. W ujęciu czterech ostatnich kwartałów odnotowano spadek przychodów krajowych o 5,7% do poziomu 125,36 mln zł, a przychodów eksportowych o 17,3% do wartości 109,52 mln zł. W efekcie tych zmian przychody krajowe w ciągu czterech ostatnich kwartałów stanowiły 53,4% całości przychodów ze sprzedaży.

5.2 Koszty i inwestycje

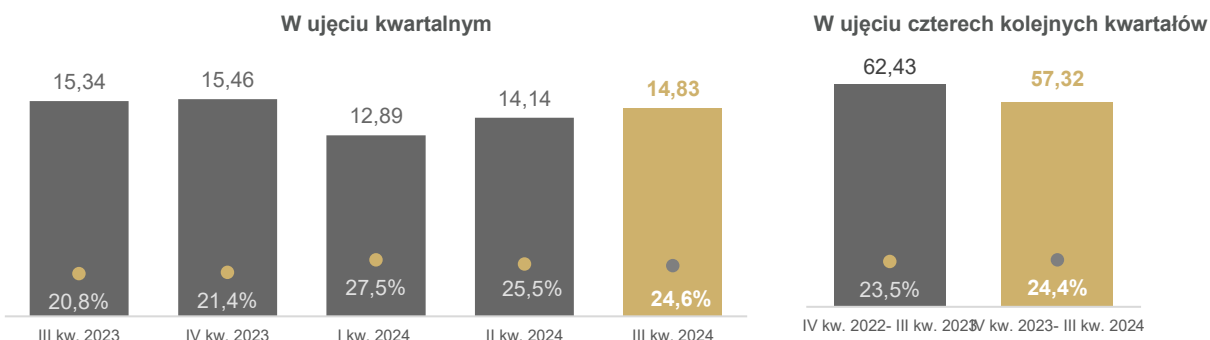
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów [mln zł, %]



Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów w III kw. 2024 r. wyniosły 37,24 mln zł i wzrosły w ujęciu kw/kw o 17,8% oraz spadły o 12,8% w ujęciu r/r. Wzrost w ciągu ostatniego kwartału w tempie wyższym niż wzrost przychodów ze sprzedaży był częściowo spowodowany wzrostem od lipca 2024 r. poziomu wynagrodzenia minimalnego w Polsce. Udział kosztów w przychodach ze sprzedaży wzrósł w ujęciu kw/kw o 4,8 p.p., a w ujęciu r/r o 3,7 p.p. do poziomu 61,7%.

W ujęciu czterech kolejnych kwartałów koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów spadły o 11,9% do poziomu 142,41 mln zł, a ich udział w przychodach spadł o 0,3 p.p. do poziomu 60,6%.

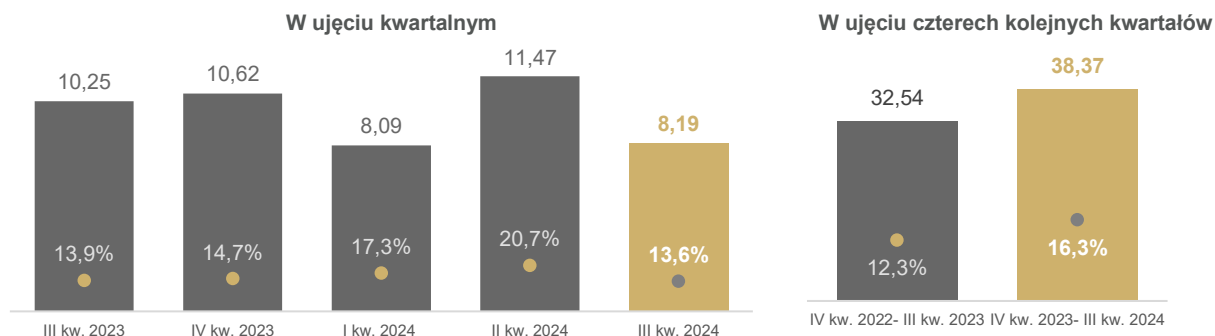
Koszty sprzedaży [mln zł, %]



Koszty sprzedaży w III kw. 2024 r. wyniosły 14,83 mln zł i były o 3,3% niższe niż przed rokiem i o 4,9% wyższe niż w poprzednim kwartale (dynamika kw/kw niższa niż tempo wzrostu przychodów). Relacja kosztów sprzedaży do przychodów spadła do poziomu 24,6%, czyli o 0,9 p.p. w ciągu kwartału i wzrosła o 3,8 p.p. w ciągu roku. W III kw. 2024 kontynuowany był osiągnięty w poprzednim kwartale trend widoczny w 2023 roku, polegający na utrzymywaniu się kosztów sprzedaży na poziomie ok. 15 mln zł kwartalnie.

W ujęciu czterech ostatnich kwartałów koszty sprzedaży spadły o 8,2% do poziomu 57,32 mln zł. Relacja kosztów sprzedaży do przychodów w ujęciu narastającym wzrosła o 0,9 p.p. do poziomu 24,4%.

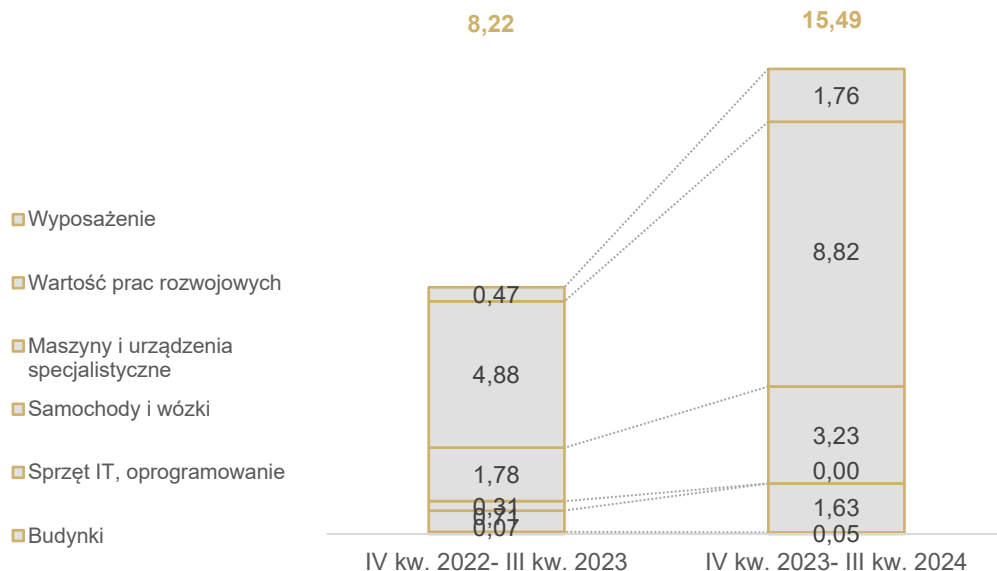
Koszty ogólnego zarządu [mln zł, %]



Koszty ogólnego zarządu wyniosły w III kw. 2024 r. 8,19 mln zł, czyli były niższe o 28,6% w ujęciu kw/kw i o 20,1% w ujęciu r/r. Oznacza to obniżenie kwartalnego poziomu kosztów ogólnego zarządu do poziomu wyraźnie poniżej 10 mln zł, po wysokim ich poziomie w II kw. 2024 r., gdy miała miejsce reorganizacja Departamentu R&D i Departamentu Jakości. Relacja kosztów ogólnego zarządu do przychodów ze sprzedaży wyniosła 13,6%, w ujęciu r/r obniżyła się o 0,3 p.p., a w ujęciu kw/kw o 7,1 p.p.

W ujęciu czterech ostatnich kwartałów koszty ogólnego zarządu wzrosły o 17,9% i wyniosły 38,37 mln zł. Relacja kosztów ogólnego zarządu do przychodów wyniosła 16,3% i była o 4,1 p.p. wyższa niż w poprzednim roku.

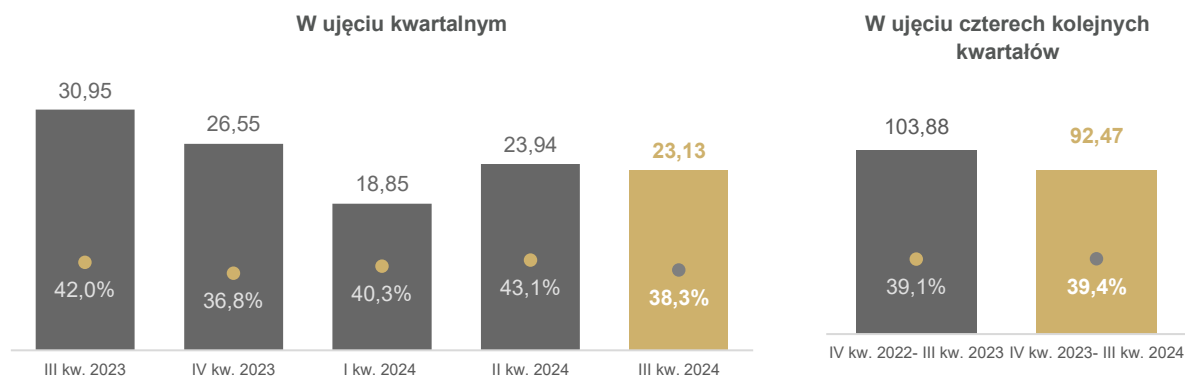
Inwestycje w IV kw. 2023 r.- III kw. 2024 oraz r/r [mln zł, %]



Inwestycje w ostatnich czterech kwartałach wyniosły 15,49 mln zł i były o 88,4% wyższe niż w poprzednim roku. O 80,7% do poziomu 8,82 mln zł wzrosła wartość prac rozwojowych. Zwiększeniu o 81,5% do poziomu 3,23 mln zł uległy także inwestycje w maszyny i urządzenia specjalistyczne. Istotny wzrost odnotowany został także w przypadku inwestycji w wyposażenie (o 274,5% do poziomu 1,76 mln zł) i w sprzęt IT i oprogramowanie (o 129,6% do poziomu 1,63 mln zł).

5.3 Zyski

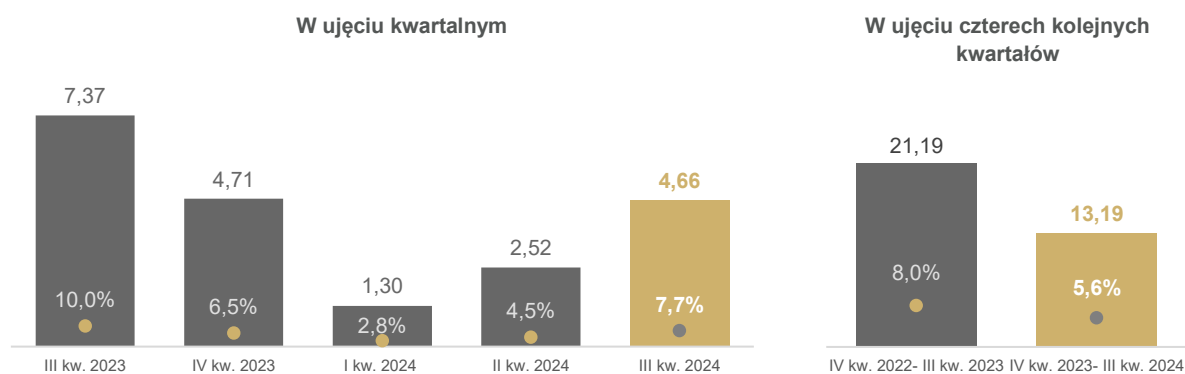
Zysk i marża brutto na sprzedaży [mln zł, %]



Zysk brutto na sprzedaży w III kw. 2024 r. wyniósł 23,13 mln zł i był o 3,4% niższy niż w poprzednim kwartale oraz o 25,3% niższy niż przed rokiem. Marża brutto na sprzedaży obniżyła się do poziomu 38,3%, czyli o 4,8 p.p. w ujęciu kw/kw i o 3,7 p.p. w ujęciu r/r. Słaba aktywność inwestycyjna oraz niewielka liczba postępowań przetargowych wywołała silną presję cenową w branży oświetleniowej, która negatywnie stymulowała poziom marżowości.

W ujęciu czterech ostatnich kwartałów zysk brutto na sprzedaży obniżył się o 11,0% do poziomu 92,47 mln zł. Marża brutto na sprzedaży wyniosła 39,4%, czyli o 0,2 p.p. mniej niż w poprzednim roku.

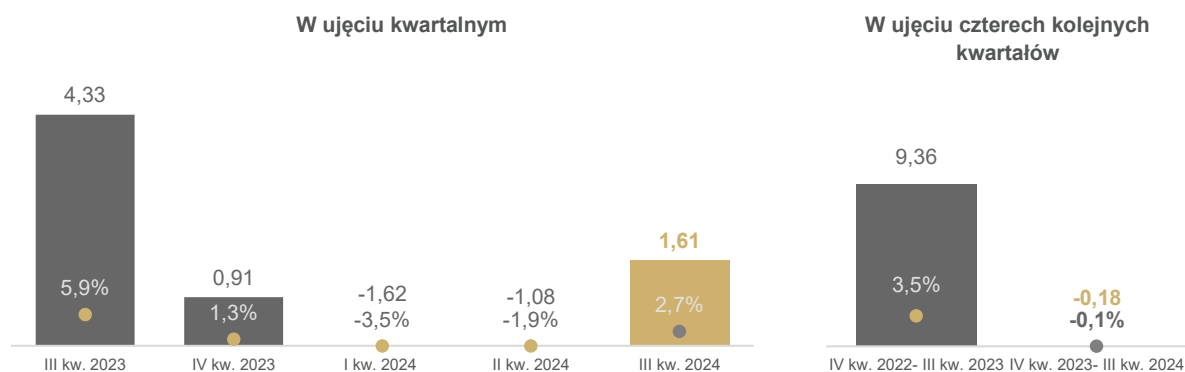
Zysk i marża EBITDA [mln zł, %]



Wynik EBITDA wyniósł w III kw. 2024 r. 4,66 mln zł i był o 36,8% niższy niż przed rokiem oraz jednocześnie niemal dwukrotnie (o 84,9%) wyższy niż w poprzednim kwartale. Marża EBITDA wyniosła 7,7%, o 3,2 p.p. więcej niż w poprzednim kwartale oraz o 2,3 p.p. mniej w porównaniu z poprzednim rokiem.

W ujęciu czterech ostatnich kwartałów wynik EBITDA wyniósł 13,19 mln zł i był o 37,8% niższy niż w poprzednim okresie. Marża EBITDA wyniosła 5,6%, czyli o 2,4 p.p. mniej niż przed rokiem.

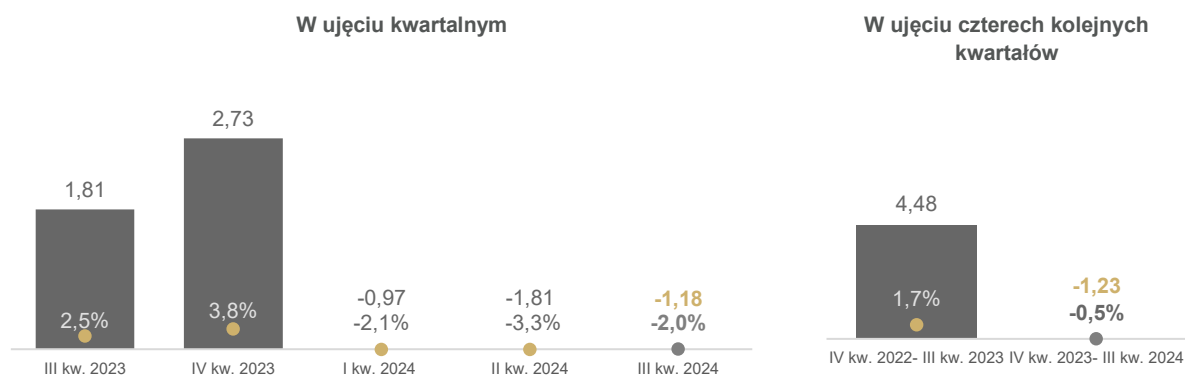
Zysk i marża operacyjna [mln zł, %]



Zysk operacyjny w III kw. 2024 r. wyniósł 1,61 mln zł, co oznacza powrót do dodatniej rentowności po dwóch kwartałach strat operacyjnych. Marża operacyjna wyniosła 2,7% wobec -1,9% w poprzednim kwartale i 5,9% przed rokiem.

W ujęciu czterech ostatnich kwartałów wynik operacyjny wyniósł -0,18 mln zł, a marża operacyjna ukształtowała się na poziomie -0,1%. Dodatnia rentowność operacyjna osiągnięta w III kw. 2024 roku nie zdołała jeszcze pokryć strat operacyjnych z I i II kwartału br.

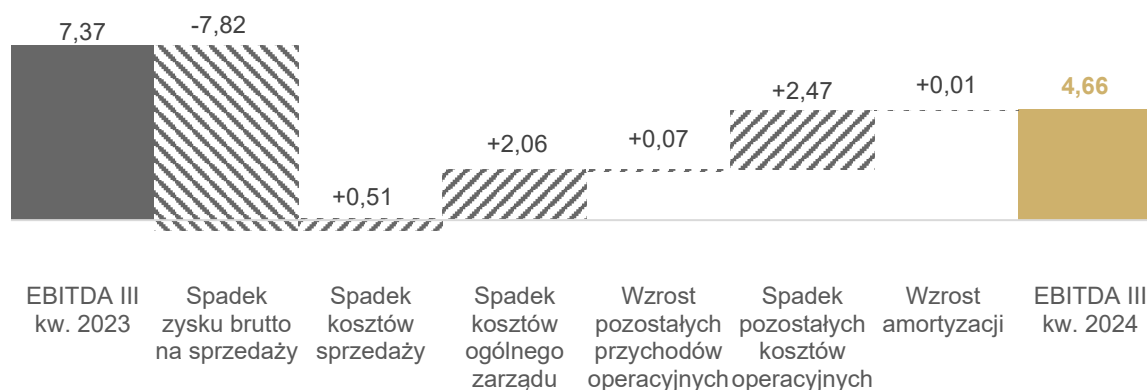
Zysk i marża netto dla akcjonariuszy jednostki dominującej [mln zł, %]



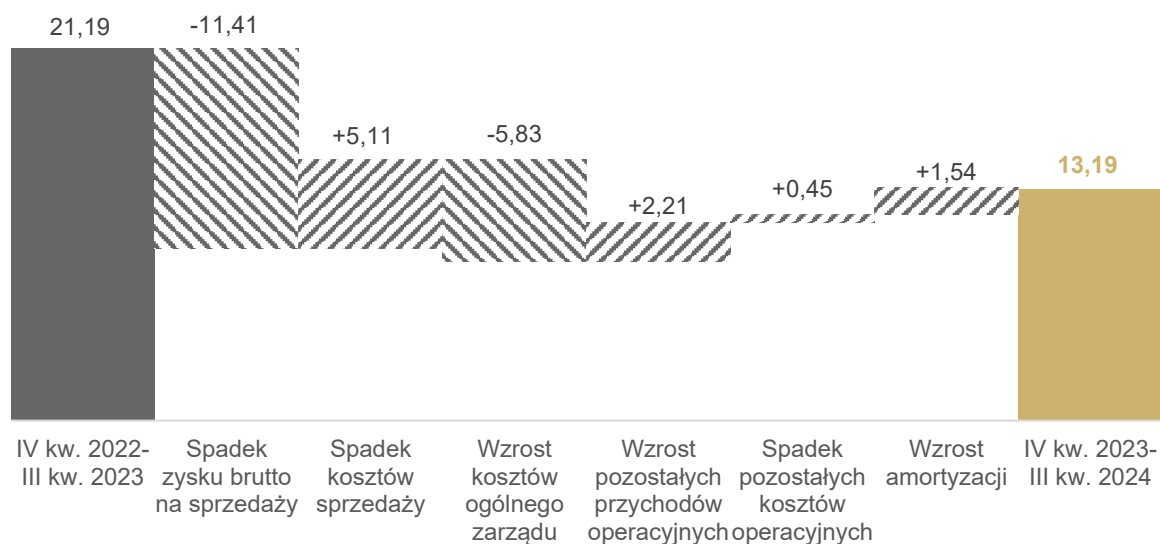
Wynik netto dla akcjonariuszy jednostki dominującej wyniósł w III kw. 2024 r. -1,18 mln zł, co oznaczało poprawę względem poprzedniego kwartału. Marża netto ukształtowała się na poziomie -2,0%.

W ujęciu czterech ostatnich kwartałów wynik netto wyniósł -1,23 mln zł przy marży netto na poziomie -0,5%.

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



Kompozycja wyniku EBITDA w ostatnich czterech kwartałach [mln zł]

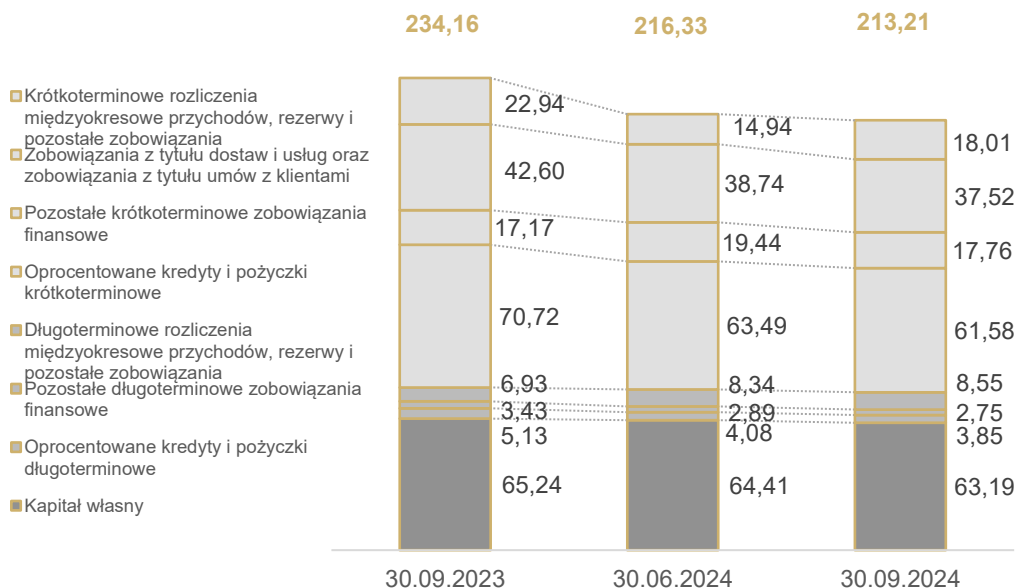


Wynik EBITDA w III kw. 2024 r. ukształtował się na poziomie o 36,8% niższym niż przed rokiem i wyniósł 4,66 mln zł. Za obniżenie wyniku EBITDA odpowiada spadek zysku brutto na sprzedaży (-7,82 mln zł). Był on niwelowany przez obniżenie kosztów ogólnego zarządu (o 2,06 mln zł), pozostałych kosztów operacyjnych (o 2,47 mln zł) i kosztów sprzedaży (o 0,51 mln zł).

W ujęciu czterech ostatnich kwartałów wynik EBITDA spadł o 37,8% do poziomu 13,19 mln zł. Wpływ na to miało przede wszystkim obniżenie o 11,41 mln zł zysku brutto na sprzedaży oraz wzrost o 5,83 mln zł kosztów ogólnego zarządu. Czynniki te zostały częściowo zrównoważone przez obniżenie kosztów sprzedaży (o 5,11 mln zł), wzrost pozostałych przychodów operacyjnych (o 2,21 mln zł) i amortyzacji (o 1,54 mln zł), a także przez spadek pozostałych kosztów operacyjnych (o 0,45 mln zł).

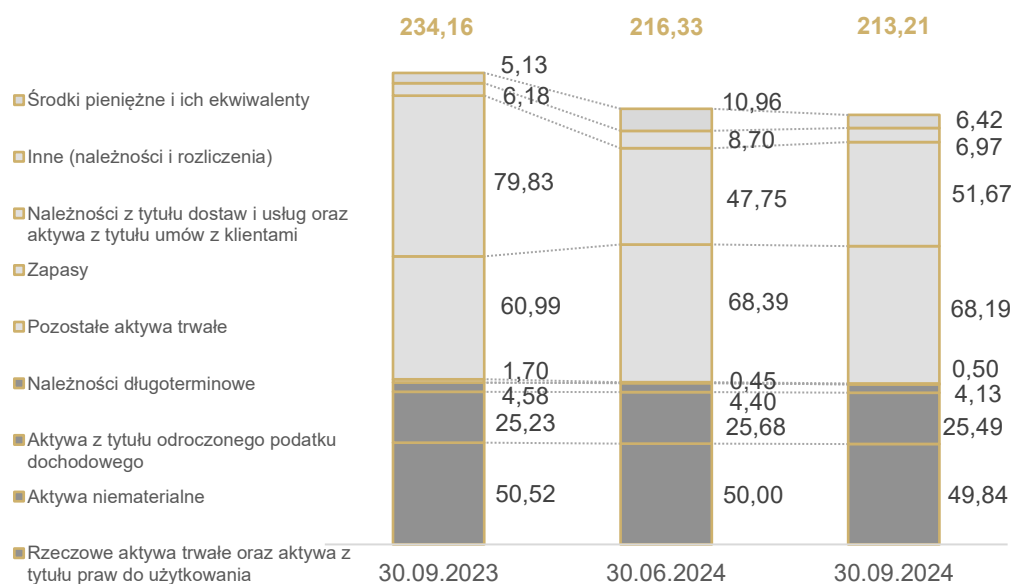
5.4 Bilans

Wybrane elementy pasywów [mln zł]



Suma bilansowa na dzień 30.09.2024 r. wyniosła 213,21 mln zł i była o 8,9% niższa niż przed rokiem i o 1,4% niższa niż na koniec poprzedniego kwartału. Wartość księgowa na akcję wyniosła 8,78 zł. Większość pozycji pasywów nie uległa istotnym zmianom w ciągu ostatniego kwartału, odnotować należy jedynie spadek o 8,6% do poziomu 17,76 mln zł pozostałych krótkoterminowych zobowiązań finansowych, co było efektem spłaty leasingu.

Wybrane elementy aktywów [mln zł]



W strukturze aktywów nie odnotowano istotnych zmian w ciągu ostatniego kwartału.

5.5 Rachunek przepływów pieniężnych

Przepływy pieniężne [mln zł]

	III kw. 2024	IV kw. 2023 - III kw. 2024
Środki pieniężne na początek okresu	11,15	5,37
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	+1,98	+23,27
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2,96	-11,87
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-3,67	-9,29
Środki pieniężne na koniec okresu	6,50	6,50

W III kw. 2024 r. Grupa LUG zanotowała dodatni poziom przepływów netto z działalności operacyjnej w wysokości +1,98 mln zł, który pozwolił na częściowe sfinansowanie działalności inwestycyjnej w wysokości 2,96 mln zł i ujemne przepływy netto z działalności finansowej (-3,67 mln zł) przy jednoczesnym obniżeniu środków pieniężnych z 11,15 mln zł do 6,50 mln zł na koniec okresu.

W ciągu ostatnich czterech kwartałów dodatnie przepływy z działalności operacyjnej (+23,27 mln zł) pozwoliły na sfinansowanie działalności inwestycyjnej (11,87 mln zł) i ujemne przepływy netto z działalności finansowej (-9,29 mln zł) przy jednoczesnym zwiększeniu środków pieniężnych z 5,37 mln zł do 6,50 mln zł na koniec okresu.

5.6 Wskaźniki

Podstawowe wskaźniki

	III kw. 2023	II kw. 2024	III kw. 2024	zmiana kw/kw	zmiana r/r
Rentowność brutto na sprzedaży	42,0%	43,1%	38,3%	-4,8pp	-3,7pp
Rentowność EBITDA	10,0%	4,5%	7,7%	+3,2pp	-2,3pp
Rentowność operacyjna	5,9%	-1,9%	2,7%	+4,6pp	-3,2pp
Rentowność netto	2,5%	-3,3%	-2,0%	+1,3pp	-4,4pp
Rentowność kapitału własnego (ROE)	8,0%	5,9%	0,9%	-5,0pp	-7,1pp
Rentowność majątku (ROA)	2,2%	1,8%	0,3%	-1,5pp	-2,0pp
Wskaźnik ogólnej płynności	99,2%	99,4%	98,8%	-0,6pp	-0,4pp
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	72,1%	70,2%	70,4%	+0,1pp	-1,8pp
Dług netto/ EBITDA	4,31	4,96	6,03	+1,06	+1,72
EV/ EBITDA (na koniec okresu)	6,81	7,58	9,03	+1,45	+2,21

W III kw. 2024 r. rentowność brutto na sprzedaży wyniosła 38,3% po spadku o 4,8 p.p. w ciągu kwartału i o 3,7 p.p. w ciągu roku. Rentowność EBITDA wzrosła o 3,2 p.p. w ujęciu kw/kw i spadła o 2,3 p.p. w ujęciu r/r do poziomu 7,7%, natomiast rentowność operacyjna wzrosła o 4,6 p.p. w ciągu kwartału i spadła o 3,2 p.p. w ciągu roku do poziomu 2,7%. Rentowność netto wzrosła o 1,3 p.p. w ciągu kwartału oraz spadła o 4,4 p.p. w stosunku do roku poprzedniego. Rentowność kapitału własnego była niższa o 7,1 p.p. niż przed rokiem i o 5,0 p.p. niższa niż przed kwartałem. Rentowność majątku spadła o 1,5 p.p. w ciągu ostatniego kwartału i o 2,0 p.p. w stosunku do ubiegłego roku. Wskaźnik ogólnej płynności spadł o 0,6 p.p. w ciągu kwartału i o 0,4 p.p. w stosunku do roku poprzedniego. Wskaźnik ogólnego zadłużenia wzrósł o 0,1 p.p. w ciągu kwartału i spadł o 1,8 p.p. w ciągu roku. Wskaźnik długu netto do EBITDA był w III kw. 2024 r. wyższy o 1,06 niż w poprzednim kwartale, a wskaźnik EV/EBITDA urósł o 1,45 kw/kw i 2,21 r/r.

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.



Powerlug

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 publikacji raportu 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 uwarunkowane obowiązującymi przepisami prawa argentyńskiego).
- BIOT Sp. z o.o. jest spółką utworzoną na czas nieokreślony.
- LUG Aydınlatma Sistemleri Anonim Şirketi jest spółką utworzoną na czas nieokreślony.
- ESCOLIGHT Sp. z o.o. jest spółką utworzoną na czas nieokreślony.
- LUG Services Sp. z o.o. jest spółką utworzoną na czas nieokreślony.

6.1 Akcje

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

Indeksy	NCIndex (udział w indeksie: 0,7409%)
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

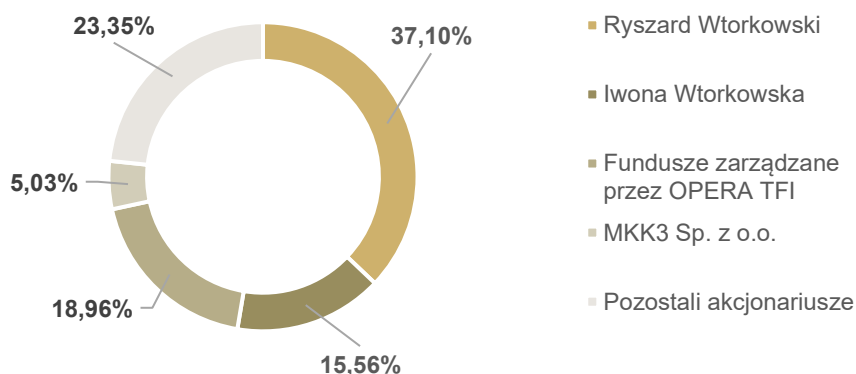
Struktura kapitału zakładowego LUG S.A. - stan na dzień publikacji raportu

	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%

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

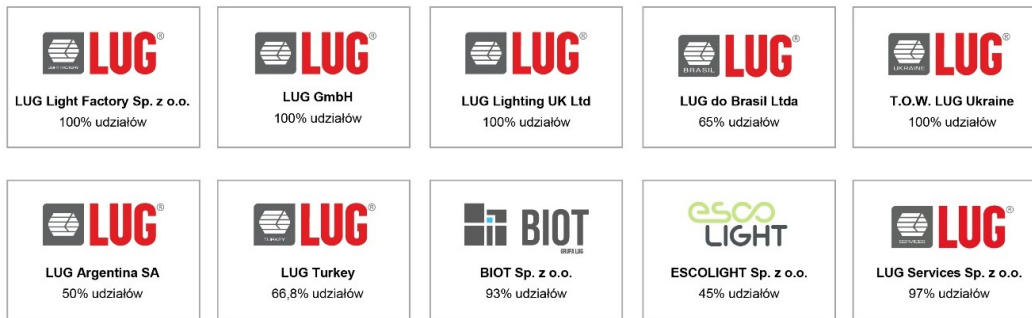
Obecna kadencja Rady Nadzorczej LUG S.A. rozpoczęła swój bieg 27.06.2022 r., tj. w dniu posiedzenia Walnego Zgromadzenia LUG S.A. i podjęcia uchwał nr 16-20, powołujących dotychczasowych Członków Rady Nadzorczej na kolejną kadencję. Bieżąca kadencja Rady Nadzorczej LUG S.A. kończy swój bieg 26.06.2025 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 i 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 i produkcja sprzętu oświetleniowego	500 000,00 BRL	65%	65%
 LUG Lighting UK Ltd.	1 st Floor, Ealing Cross, 85 Uxbridge Road, Ealing, London W5 5BW	KRS 08580097 NIP 171766096	Handel hurtowy i detaliczny sprzętem oświetleniowym. Projektowanie i produkcja sprzętu oświetleniowego	5 000,00 GBP	100%	100%

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

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 III kwartału 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 przyznanym dwóm oprawom marki LUG: Artera LED oraz Frame.

Produkty LUG dedykowane są do następujących segmentów aplikacyjnych:

- segment „Infrastructure” - 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 oraz za granicą, 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. Spółka nie podlega konsolidacji metodą pełną.

Od 2020 roku w strukturach Grupy Kapitałowej LUG S.A. funkcjonuje 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.

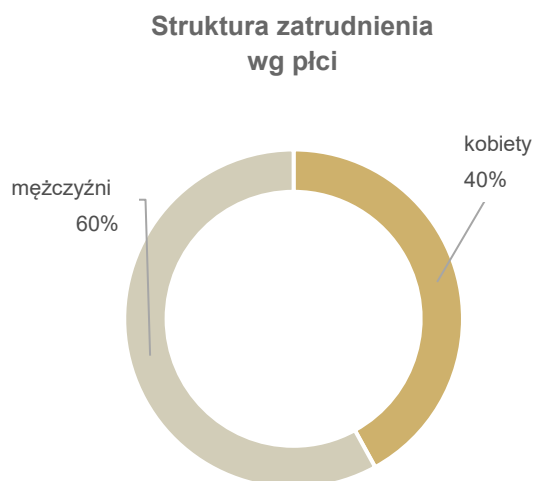
Ponadto w strukturze Grupy Kapitałowej LUG S.A. obecne są zagraniczne podmioty zależne, których rolą jest promocja i sprzedaż rozwiązań LUG na arenie międzynarodowej.

6.4 Zasoby ludzkie

Na dzień 30.09.2024 roku Grupa Kapitałowa LUG S.A. zatrudniała na pełen etat 444 osoby w porównaniu z 458 osobami w analogicznym momencie roku poprzedniego. Zmiana jest spowodowana naturalną fluktuacją liczby pracowników oraz dostosowaniem jej do potrzeb organizacyjnych.

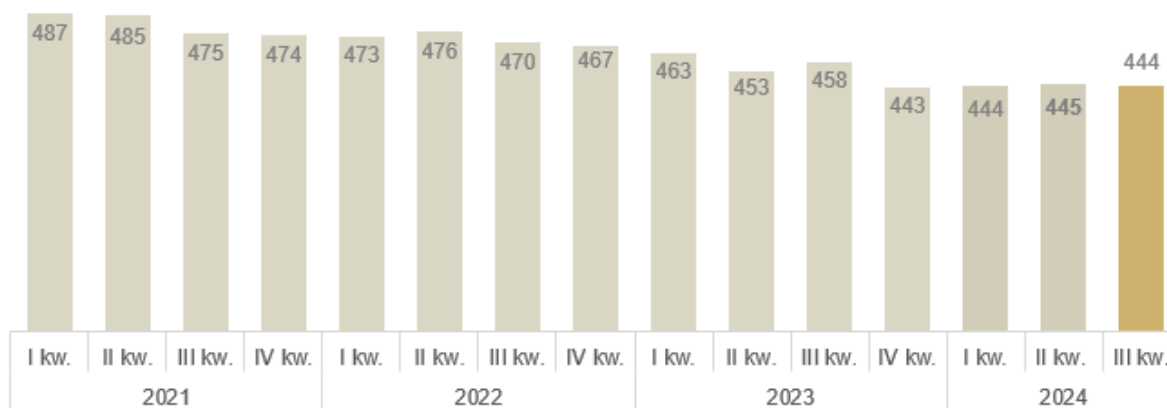
Zasoby ludzkie Grupy Kapitałowej LUG S.A. w III kwartale 2024 r.

Wyszczególnienie	Grupa Kapitałowa LUG S.A.
Liczba pracowników (pełny etat)	444
Liczba pracowników (niepełny etat)	3
Inne formy zatrudnienia	27
Średnia wieku pracowników	41 lat 7 m-cy

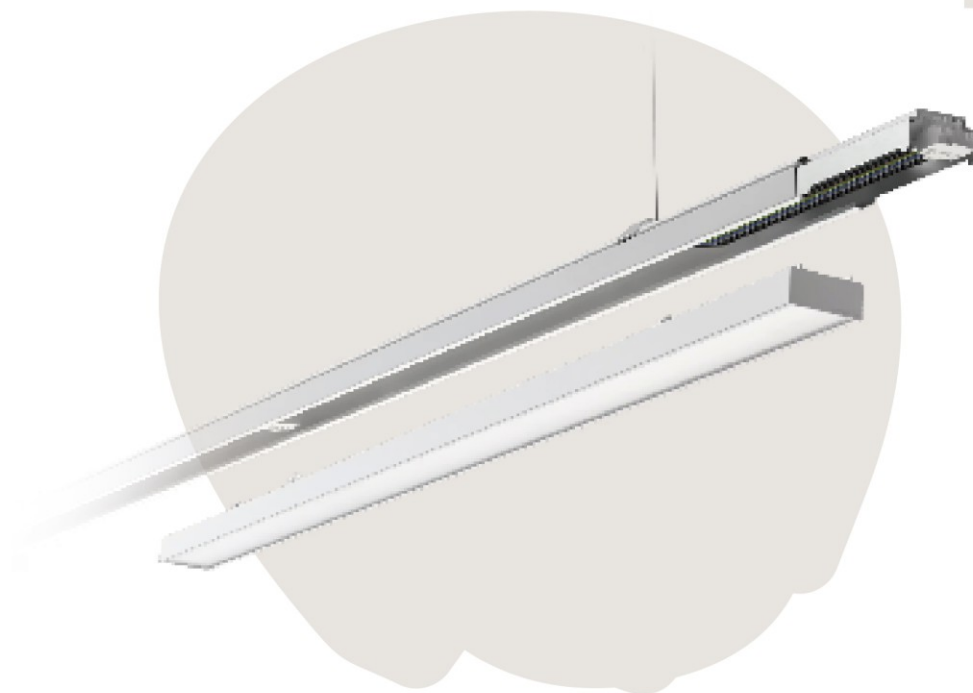


Źródło: LUG S.A.

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.



Lugtrack

Skrócone kwartalne sprawozdanie 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. 4 ^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.	1 st Floor, Ealing Cross, 85 Uxbridge Road, Ealing, London W5 5BW	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,	Zarejestrowana przez La Inspección General de Justicia	Produkcja, przetwarzanie, montaż i składanie opraw	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
	Posadas – Misiones, Argentina	(IGJ) pod numerem 17573 księgi 85 Spółek Akcyjnych (RPC)	oświetleniowych, działalność handlowa oraz doradcza w zakresie technologii oświetleniowej.			
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 udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych.

Okres sprawozdawczy obejmuje 9 miesięcy od 1 stycznia 2024 r. do 30 września 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.
- Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A., ul. Puławska 15, 02-515 Warszawa

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 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 r., które zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 14.11.2024 r.

Znaczący akcjonariusze jednostki dominującej

Według stanu na dzień 30.09.2024 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 30 września 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 14.11.2024 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	01.07.2024 r. – 30.09.2024 r. niebadane	01.01.2024 r. – 30.09.2024 r. niebadane	01.01.2023 r. – 31.12.2023 r.	01.07.2023 r. – 30.09.2023 r. niebadane	01.01.2023 r. – 30.09.2023 r. niebadane
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży	60 365	162 729	273 586	73 678	201 433
Przychody z umów z klientami – sprzedaż produktów i usług	58 290	158 458	266 927	72 530	197 111
Przychody z umów z klientami – sprzedaż towarów i materiałów	2 071	4 263	6 647	1 146	4 313
Przychody z najmu	3	8	12	2	9
Koszt własny sprzedaży	-37 239	-96 810	-164 335	-42 728	-118 729
Koszt własny sprzedanych produktów i usług	-34 718	-93 159	-159 620	-42 302	-116 125
Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów	-2 521	-3 651	-4 715	-426	-2 604
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	23 126	65 919	109 251	30 950	82 704
Pozostałe przychody operacyjne	1 615	3 588	5 747	1 554	2 213
Koszty sprzedaży	-14 826	-41 861	-61 697	-15 341	-46 236
Koszty ogólnego zarządu	-8 188	-27 751	-36 404	-10 246	-25 771
Straty z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług i pozostałych należności	11	-44	-2 183	-972	-1 316
Pozostałe koszty operacyjne	-132	-947	-4 402	-1 614	-2 198
Zysk / (strata) z działalności operacyjnej	1 606	-1 096	10 312	4 331	9 396
Przychody finansowe	0	1 855	9 200	3 141	4 401
Koszty finansowe	-2 193	-4 469	-10 973	-4 822	-7 730
Udział w zyskach / (stratach) netto jednostek wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0	0
Zysk/(strata) brutto	-587	-3 710	8 539	2 650	6 067
Podatek dochodowy	-384	-410	-1 355	-622	-850
Zysk / (strata) netto z działalności kontynuowanej	-971	-4 119	7 184	2 028	5 217
Zysk / (strata) przypadający na udziały niesprawujące kontroli	212	-155	-358	215	410
Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej z działalności kontynuowanej	-1 183	-3 964	7 542	1 813	4 807
Działalność zaniechana					
Zysk / (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0	0	0	0
Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	-1 183	-3 964	7 542	1 813	4 807
Inne całkowite dochody					
Pozycje, które mogą podlegać przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych:					
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-680	-726	-5 460	-683	-2 600
Zysk / (strata) netto z wyceny instrumentów dłużnych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	0	0	0	0	0
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	0	0	0	0	0
Inne całkowite dochody netto, które mogą podlegać przeklasyfikowaniu do zysku / (straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych	-680	-726	-5 460	-683	-2 600
Pozycje niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych:					
Zyski / (straty) aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń	0	0	0	0	0

Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów	01.07.2024 r. – 30.09.2024 r. niebadane	01.01.2024 r. – 30.09.2024 r. niebadane	01.01.2023 r. – 31.12.2023 r.	01.07.2023 r. – 30.09.2023 r. niebadane	01.01.2023 r. – 30.09.2023 r. niebadane
Zysk / (strata) netto z wyceny instrumentów kapitałowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	0	0	0	0	0
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	0	0	0	0	0
Inne całkowite dochody netto niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysku / (straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych	0	0	0	0	0
Inne całkowite dochody netto	-680	-726	-5 460	-683	-2 600
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA ROK	-1 651	-4 846	1 725	1 345	2 617
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom niekontrolującym	25	-437	-2 673	-166	-557
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący	-1 676	-4 409	4 398	1 510	3 174

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej - AKTYWA	30.09.2024 r. niebadane	31.12.2023 r.	30.09.2023 r. niebadane
Aktywa trwałe	79 956	81 065	82 027
Rzeczowe aktywa trwałe	45 074	45 465	45 113
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	4 766	5 534	5 406
Aktywa niematerialne	25 490	25 407	25 233
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0
Akcje / udziały w jednostkach stowarzyszonych	0	0	0
Należności długoterminowe	0	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	500	524	1 699
Aktywa z tytułu umów z klientami	0	0	0
Pozostałe aktywa niefinansowe	0	0	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	4 127	4 135	4 576
Aktywa obrotowe	133 252	149 407	152 131
Zapasy	68 188	68 246	60 986
Należności z tytułu dostaw i usług	47 198	54 805	65 790
Pozostałe należności krótkoterminowe	301	499	562
Aktywa z tytułu umów z klientami	4 467	7 060	14 039
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	46	173
Pochodne instrumenty finansowe	173	702	827
Pozostałe aktywa finansowe	2 332	1 211	0
Rozliczenia międzyokresowe	3 129	1 700	2 331
Pozostałe aktywa niefinansowe	1 047	1 174	2 297
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 417	13 964	5 126
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
SUMA AKTYWÓW	213 208	230 472	234 158

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej – c.d.

Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej - PASYWA	30.09.2024 r. niebadane	31.12.2023 r.	30.09.2023 r. niebadane
Kapitał własny	63 192	67 210	65 240
Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	63 939	68 690	66 530
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	32 953	27 927	27 927
Kapitał z tytułu zysków (strat) aktuarialnych dotyczących programów określonych świadczeń	-11	-11	-11
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-5 174	-4 729	-3 218
Zyski / (straty) z lat ubiegłych	14 520	12 346	11 410
Wynik finansowy bieżącego okresu	-3 964	7 542	4 807
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	-747	-1 480	-1 290
Zobowiązania długoterminowe	15 152	25 733	15 486
Oprocentowane kredyty i pożyczki	3 852	13 697	5 134
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 753	3 737	3 432
Rezerwy	3 809	3 284	3 305
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	513	513	373
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	4 223	4 501	3 114
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	0	0	0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1	1	128
Rozliczenia międzyokresowe	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	134 864	137 529	153 432
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	36 774	45 633	42 067
Oprocentowane kredyty i pożyczki	61 575	61 430	70 717
Pochodne instrumenty finansowe	19	1 145	1 138
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 849	1 726	1 856
Zobowiązania z tytułu faktoringu odwrotnego	15 893	8 284	14 175
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0	0
Rezerwy	3 967	4 562	9 620
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	6 768	8 190	7 757
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	744	965	537
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	7 275	5 474	5 347
Rozliczenia międzyokresowe	0	117	212
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	3	6
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
Zobowiązania ogółem	150 016	163 262	168 918
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	213 208	230 472	234 158

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych	01.07.2024 r. – 30.09.2024 r. niebadane	01.01.2024 r. – 30.09.2024 r. niebadane	01.01.2023 r. – 31.12.2023 r.	01.07.2023 r. – 30.09.2023 r. niebadane	01.01.2023 r. – 30.09.2023 r. niebadane
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej					
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	-587	-3 710	8 539	2 650	6 067
Korekty razem:	2 850	12 171	4 311	-8 388	-13 458
Amortyzacja	3 046	9 570	12 861	3 039	9 061
Przychody z tytułu odsetek i dywidend	-49	-147	-127	-34	-92
Koszty z tytułu odsetek	69	2 683	5 421	1 496	3 766
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-185	-2 123	-3 700	-400	737
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-11	-33	-61	-1	-31
Zmiana stanu rezerw	243	-68	1 180	3 509	6 218
Zmiana stanu zapasów	-272	-731	-13 845	-2 758	-3 185
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	-8 928	6 988	-17 223	-13 840	-23 333
Zmiana aktywów z tytułu umów z klientami	4 552	2 593	-3 933	-4 045	-10 912
Zmiana stanu pozostałych aktywów niefinansowych	1 494	-139	-15	99	-712
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 568	-7 490	21 345	4 858	7 459
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-383	-1 547	-1 359	-145	-1 895
Zmiana stanu pozostałych aktywów (MPW)	0	0	0	0	0
Inne korekty z działalności operacyjnej	705	2 615	3 768	-166	-539
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	2 263	8 461	12 850	-5 738	-7 391
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-281	-359	-191	-56	-166
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 981	8 103	12 659	-5 793	-7 557
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej					
Wpływy	11	33	61	1	31
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	11	33	61	1	31
Zbycie udziałów w jednostkach zależnych	0	0	0	0	0
Otrzymane odsetki i dywidendy	0	0	0	0	0
Splata udzielonych pożyczek	0	0	0	0	0
Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0	0	0
Wydatki	-2 972	-9 107	-13 250	-1 372	-6 344
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-2 972	-8 157	-12 900	-1 322	-5 994
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych	0	0	0	0	0
Udzielenie pożyczek	0	-950	-350	-50	-350
Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	0	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 960	-9 074	-13 188	-1 371	-6 313
Przepływy pieniężne z działalności finansowej					
Wpływy	0	8 570	40 387	16 054	30 372
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0	0	0
Kredyty i pożyczki otrzymane	0	187	40 387	15 761	29 979
Wpływy z tytułu factoringu odwrotnego	0	8 383	0	293	393
Inne wpływy finansowe	0	0	0	0	0
Wydatki	-3 667	-15 059	-31 472	-9 850	-17 821
Splaty kredytów i pożyczek	-1 713	-9 000	-18 622	-8 186	-12 601
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu	-238	-1 729	-2 421	-9	-1 295
Płatności zobowiązań z tytułu faktoringu odwrotnego	-135	-135	-5 153	0	0

Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych	01.07.2024 r. – 30.09.2024 r. niebadane	01.01.2024 r. - 30.09.2024 r. niebadane	01.01.2023 r. - 31.12.2023 r.	01.07.2023 r. – 30.09.2023 r. niebadane	01.01.2023 r. - 30.09.2023 r. niebadane
Odsetki od pożyczek / kredytów i faktoringu odwrotnego	-12	-2 508	-5 096	-1 438	-3 637
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu	-57	-175	-179	-58	-129
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	-1 512	-1 512	0	0	0
Inne wydatki finansowe	0	0	0	-159	-159
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-3 667	-6 489	8 915	6 204	12 551
Przepływy pieniężne netto razem	-4 646	-7 460	8 386	-960	-1 319
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-4 547	-7 547	7 437	2 720	-1 401
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	99	-87	-949	23	-82
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-4 646	-7 460	8 386	-960	-1 319
Środki pieniężne na początek okresu	11 150	13 964	6 527	6 168	6 527
Środki pieniężne na koniec okresu	6 504	6 504	14 913	5 208	5 208

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. - 30.09.2024 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	-445	0	-3 964	-4 409	-437	-4 846
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	5 808	0	0	-5 808	0	0	0	0
Wyplata dywidendy	0	0	-782	0	0	-730	0	-1 512	0	-1 512
Przeliczenie inflacyjne w jednostce zależnej w Argentynie	0	0	0	0	0	1 170	0	1 170	1 170	2 339
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny na 30.09.2024 r.	1 800	23 815	32 953	-11	-5 174	14 520	-3 964	63 939	-747	63 192

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 jednostce 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 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. - 30.09.2023 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	-1 633	0	4 807	3 174	-557	2 617
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 jednostce 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 30.09.2023 r.	1 800	23 815	27 927	-11	-3 218	11 410	4 807	66 530	-1 290	65 240

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 22 września 2022 roku), mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 r. lub później,
- Zmiany do MSR 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych i MSSF 7 Instrumenty finansowe Ujawnienia: Ustalenia dotyczące finansowania dostawców (opublikowano 25 maja 2023 r.), mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 r. lub później.

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

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

Brak takich Standardów.

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

- MSSF 14: Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe – 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 11 września 2014 r.) – 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 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,
- Coroczne aktualizacje do IFRS - część 11 (opublikowano 18 lipca 2024 r.) mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2026 r. lub później,
- Zmiany i poprawki do MSSF 9 i MSSF 7 Klasyfikacja i wycena instrumentów finansowych (opublikowano 30 maja 2024 r.) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2026 r. lub później,
- MSSF 18 Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych (opublikowano 9 kwietnia 2024 r.) mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2027 r. lub później,

- MSSF 19 Jednostki zależne bez odpowiedzialności publicznej: Ujawnienia (opublikowano 9 maja 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:

30.09.2024 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
kwiecień	4,0341	4,3213	5,0598	0,7882	0,1249	0,0046
maj	3,9389	4,2678	5,0056	0,7569	0,1226	0,0044
czerwiec	4,0320	4,3130	5,0942	0,7329	0,1224	0,0044
lipiec	3,9689	4,2953	5,0922	0,7071	0,1197	0,0043
sierpień	3,8644	4,2798	5,0947	0,6865	0,1134	0,0041
wrzesień	3,8193	4,2791	5,1241	0,7027	0,1117	0,0039
kurs średni	3,9600	4,3022	5,0697	0,7535	0,1220	0,0044

30.09.2023 r.						
	USD	EUR	GBP	BRL	TRY	ARS
styczeń	4,3480	4,7089	5,3595	0,8498	0,2312	0,0234
luty	4,4475	4,7170	5,3700	0,8551	0,2355	0,0231
marzec	4,2934	4,6755	5,3107	0,8428	0,2239	0,0208
kwiecień	4,1753	4,5889	5,2005	0,8388	0,2146	0,0189
maj	4,2559	4,5376	5,2567	0,8452	0,2060	0,0178
czerwiec	4,1066	4,4503	5,1796	0,8455	0,1575	0,0160
lipiec	3,9995	4,4135	5,1403	0,8448	0,1483	0,0147
sierpień	4,1074	4,4684	5,2158	0,8399	0,1539	0,0118
wrzesień	4,3697	4,6356	5,3464	0,8681	0,1593	0,0125
kurs średni	4,2337	4,5773	5,2644	0,8478	0,1922	0,0177

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. - 30.09.2024 r. niebadane	01.01.2023 r. - 31.12.2023 r.	01.01.2023 r. - 30.09.2023 r. niebadane
Działalność kontynuowana			
Przychody z umów z klientami - sprzedaż produktów i usług	158 458	266 927	197 111
Przychody z umów z klientami - sprzedaż towarów i materiałów	4 263	6 647	4 313
Przychody z najmu	8	12	9
SUMA przychodów ze sprzedaży	162 729	273 586	201 433
Pozostałe przychody operacyjne	3 588	5 747	2 213
Przychody finansowe	1 855	9 200	4 401
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	168 172	288 533	208 047
Działalność zaniechana			
SUMA przychodów ogółem z działalności zaniechanej	0	0	0
SUMA przychodów ogółem	168 172	288 533	208 047

Kategorie sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	01.01.2024 r. - 30.09.2024 r. niebadane	01.01.2023 r. - 31.12.2023 r.	01.01.2023 r. - 30.09.2023 r. niebadane
1. Sprzedaż produktów	141 741	226 241	167 058
2. Sprzedaż usług	16 717	40 687	30 053
3. Sprzedaż towarów	4 082	6 381	4 224
4. Sprzedaż materiałów	181	265	88
5. Przychody z najmu	8	12	9
Przychody ze sprzedaży, razem	162 729	273 586	201 433

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

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

Struktura geograficzna	01.01.2024 r. - 30.09.2024 r. niebadane	01.01.2023 r. - 31.12.2023 r.	01.01.2023 r. - 30.09.2023 r. niebadane
1. Polska	84 451	143 117	102 207
2. Europa	53 523	89 235	68 592
3. Bliski Wschód i Afryka	10 600	17 837	15 532
4. Pozostałe	14 156	23 397	15 102
Przychody ze sprzedaży, razem	162 729	273 586	201 433

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).

4. Dywidendy zaproponowane lub uchwalone do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego

W dniu 27.06.2024 r. w spółce zależnej LUG Light Factory Sp. z o. o. podjęta została uchwała dotycząca wypłaty dywidendy do spółki LUG S.A. za rok 2023 w kwocie 2,5 mln zł.

W dniu 19.11.2024r. wypłacona została dywidenda dla akcjonariuszy w kwocie 1.511.699,70 złotych tj 21 groszy dywidendy na 1 akcję (uchwała ZWZA z dnia 27.06.2024r.)

Wyszczególnienie zysku na jedną akcję - założenia	01.01.2024 r. - 30.09.2024 r. niebadane	01.01.2023 r. - 31.12.2023 r.	01.01.2023 r. - 30.09.2023 r. niebadane
Zysk netto z działalności kontynuowanej	-3 964	7 542	4 807
Strata na działalności zaniechanej	0	0	0
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	-3 964	7 542	4 807
Efekt rozwodnienia	nie dotyczy	nie dotyczy	nie dotyczy
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	-3 964	7 542	4 807
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	-0,55	1,05	0,67
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 jedna akcję	-0,55	1,05	0,67

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	114	4 025	0	876	510	5 525
Nabycie środków trwałych	0	52	1 569	0	855	400	2 876
Przeliczenie inflacyjne w spółce zależnej w Argentynie	0	102	2 832	0	35	178	3 146
Wykup środków trwałych z leasingu	0	0	454	0	0	0	454
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	0	-40	-830	0	-14	-68	-952
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	-184	0	-25	-716	-925
Zbycie i likwidacja	0	0	-184	0	-25	0	-209
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0	-716	-716
Wartość brutto na dzień 30.09.2024 r.	2 002	39 173	45 496	2 393	7 379	732	97 176
Umorzenie na dzień 01.01.2024 r.	0	-7 751	-32 294	-2 265	-4 801	0	-47 111
Zwiększenia	0	-748	-4 042	-25	-384	1	-5 198
Amortyzacja	0	-701	-2 650	-25	-353	0	-3 729
Przeliczenie inflacyjne w spółce zależnej w Argentynie	0	-71	-1 499	0	-22	0	-1 592
Wykup środków trwałych z leasingu	0	0	-295	0	0	0	-295
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	0	24	401	0	-8	1	418
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	184	0	23	0	207
Likwidacja i sprzedaż	0	0	184	0	23	0	207
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 30.09.2024 r.	0	-8 499	-36 152	-2 290	-5 161	1	-52 102
Wartość netto na dzień 30.09.2024 r.	2 002	30 674	9 344	103	2 218	733	45 074

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 jednostek 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
Umorzenie 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 jednostek 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
Umorzenie 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	-39	6 319	309	547	-83	7 053
Nabycie środków trwałych	0	75	1 398	100	461	101	2 135
Przeliczenie inflacyjne w spółce zależnej w Argentynie	0	0	0	0	0	0	0
Wykup środków trwałych z leasingu	0	0	6 389	209	123	0	6 721
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	0	-114	-1 468	0	-37	-184	-1 803
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	-312	0	-1	0	-313
Zbycie i likwidacja	0	0	-312	0	-1	0	-313
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0	0	0
Wartość brutto na dzień 30.09.2023 r.	2 002	39 030	40 650	2 732	6 360	376	91 149
Umorzenie na dzień 01.01.2023 r.	0	-6 867	-26 400	-2 417	-4 321	0	-40 005
Zwiększenia	0	-639	-5 198	-232	-352	0	-6 420
Amortyzacja	0	-697	-2 564	-40	-309	0	-3 609
Przeliczenie inflacyjne w spółce zależnej w Argentynie	0	0	0	0	0	0	0
Wykup środków trwałych z leasingu	0	0	-3 067	-192	-60	0	-3 319
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	0	58	433	0	17	0	508
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	328	60	1	0	389
Likwidacja i sprzedaż	0	0	302	0	1	0	303
Pozostałe zmiany	0	0	26	60	0	0	86
Umorzenie na dzień 30.09.2023 r.	0	-7 505	-31 270	-2 588	-4 672	0	-46 036
Wartość netto na dzień 30.09.2023 r.	2 002	31 525	9 379	144	1 687	376	45 113

6. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Tabela zmian aktywów z tytułu prawa do użytkowania	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Aktywa z tytułu prawa do użytkowania w budowie	Razem
Wartość brutto na dzień 01.01.2024 r.	3 933	3 051	2 535	781	0	10 300
Zwiększenia	0	307	466	171	0	944
Zwiększenia (nowe umowy leasingowe)	0	307	0	171	0	478
Zmiany umów leasingowych	0	0	466	0	0	466
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	-989	-454	0	0	0	-1 443
Zmiany umów leasingowych	-989	0	0	0	0	-989
Wykup środków trwałych z leasingu	0	-454	0	0	0	-454
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0	0
Wartość brutto na dzień 30.09.2024 r.	2 944	2 904	3 001	952	0	9 801
Umorzenie na dzień 01.01.2024 r.	-1 762	-829	-2 144	-31	0	-4 766
Zwiększenia	-444	-457	-480	-97	0	-1 478
Amortyzacja	-444	-457	-480	-97	0	-1 478
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	914	295	0	0	0	1 209
Zmiany umów leasingu	914	0	0	0	0	914
Wykup środków trwałych z leasingu	0	295	0	0	0	295
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 30.09.2024 r.	-1 292	-991	-2 624	-128	0	-5 035
Wartość netto na dzień 30.09.2024 r.	1 652	1 913	377	824	0	4 766

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

Tabela zmian aktywów z tytułu prawa do użytkowania	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Aktywa z tytułu prawa do użytkowania w budowie	Razem
Wartość brutto na dzień 01.01.2023 r.	4 458	7 984	809	123	0	13 374
Zwiększenia	718	534	1 935	258	1 017	4 462
Zwiększenia (nowe umowy leasingowe)	718	534	0	258	1 017	2 527
Zmiany umów leasingowych	0	0	0	0	0	0
Pozostałe zmiany	0	0	1 935	0	0	1 935
Zmniejszenia	0	-6 399	-209	-123	0	-6 731
Zmiany umów leasingowych	0	0	0	0	0	0
Wykup środków trwałych z leasingu	0	-6 389	-209	-123	0	-6 721
Pozostałe zmiany	0	-10	0	0	0	-10
Wartość brutto na dzień 30.09.2023 r.	5 176	2 119	2 535	258	1 017	11 105
Umorzenie na dzień 01.01.2023 r.	-2 527	-3 260	-451	-59		-6 297
Zwiększenia	-542	-454	-1 717	-8		-2 721
Amortyzacja	-542	-448	-518	-8	0	-1 516
Pozostałe zmiany	0	-6	-1 199	0	0	-1 205
Zmniejszenia	0	3 067	192	60	0	3 319
Zmiany umów leasingu	0	0	0	0	0	0
Wykup środków trwałych z leasingu	0	3 067	192	60	0	3 319
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 30.09.2023 r.	-3 069	-647	-1 976	-7	0	-5 699
Wartość netto na dzień 30.09.2023 r.	2 107	1 472	559	251	1 017	5 406

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.

W dniu 31.07.2024r. dokonano spłaty ostatniej raty kredytu inwestycyjnego w Santander Bank Polska S.A. w związku z czym spółka LUG Light Factory Sp. z o. o. wystąpiła o wykreślenie pozycji na hipotecę umownej.

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	2 814	2	838	2 644	2 011	8 309
Nabycie aktywów niematerialnych	2 814	2	838	2 644	2 011	8 309
Rozliczenie i pozostałe zmiany	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	-400	-4	0	-3 463	0	-3 867
Zbycie i likwidacja	-400	0	0	0	0	-400
Rozliczenie i pozostałe zmiany	0	-4	0	-3 463	0	-3 467
Wartość brutto na dzień 30.09.2024 r.	28 455	15 083	5 879	2 849	2 011	54 277
Umorzenie na dzień 01.01.2024 r.	-19 012	-1 715	-3 701	0	0	-24 428
Zwiększenia	-2 924	-1 130	-305	0	0	-4 359
Amortyzacja	-2 924	-1 130	-305	0	0	-4 359
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 30.09.2024 r.	-21 936	-2 845	-4 006	0	0	-28 787
Wartość netto na dzień 30.09.2024 r.	6 519	12 238	1 873	2 849	2 011	25 490

Tabela zmian aktywów niematerialnych	Zakończone prace rozwojowe	Oprogramowanie komputerowe utworzone we własnym zakresie	Pozostałe oprogramowanie komputerowe	Prace rozwojowe w toku wytwarzania	Oprogramowanie komputerowe w toku wytwarzania	Razem
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	1 128	0	0	620	2 038	3 786
Nabycie aktywów niematerialnych	1 128	0	0	620	2 038	3 786
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 30.09.2023 r.	26 041	8 945	5 041	2 607	5 668	48 302
Umorzenie na dzień 01.01.2023 r.	-14 954	-820	-3 357	0	0	-19 131
Zwiększenia	-3 004	-671	-263	0	0	-3 938
Amortyzacja	-3 004	-671	-263	0	0	-3 938
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 30.09.2023 r.	-17 958	-1 491	-3 620	0	0	-23 069
Wartość netto na dzień 30.09.2023 r.	8 083	7 454	1 421	2 607	5 668	25 233

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	30.09.2024 r. niebadane	31.12.2023 r.	30.09.2023 r. niebadane
Materiały na potrzeby produkcji	48 283	51 689	40 424
Półprodukty i produkty w toku	12 129	8 623	10 005
Produkty gotowe	10 606	11 455	12 052
Towary	2 608	1 916	3 081
Odpisy aktualizujące	-5 437	-5 437	-4 576
Zapasy, razem	68 188	68 246	60 986

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 30.09.2024 r., 31.12.2023 r. i 30.09.2023 r. na rzecz ING Bank Śląski S.A.
- Na 30.09.2024 r., 31.12.2023 r. i 30.09.2023 r. na rzecz Bank Gospodarstwa Krajowego. W związku ze spłatą kredytu celowego, w dniu 23.08.2024r. Bank wyraził zgodę na wykreślenie wpisu, a Spółka złożyła wniosek o wykreślenie wpisu z Rejestru Zastawów.

9. Należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług	30.09.2024 r. niebadane	31.12.2023 r.	30.09.2023 r. niebadane
Wobec jednostek powiązanych	8	10	69
Wobec jednostek pozostałych	47 190	54 795	65 721
Należności z tytułu dostaw i usług, razem	47 198	54 805	65 790

Należności z tytułu dostaw i usług	30.09.2024 r. niebadane	31.12.2023 r.	30.09.2023 r. niebadane
Należności z tytułu dostaw i usług	50 014	57 623	68 230
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	-2 816	-2 818	-2 440
Należności z tytułu dostaw i usług netto, razem	47 198	54 805	65 790

Wyszczególnienie	30.09.2024 r. niebadane		31.12.2023 r.		30.09.2023 r. niebadane	
	Wartość brutto	Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	Wartość brutto	Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	Wartość brutto	Odpisy na oczekiwane straty kredytowe
Niewymagalne	37 541	0	43 938	0	54 007	0
Przeterminowane od 1 do 90 dni	6 680	0	7 714	0	10 754	0
Przeterminowane od 91 do 180 dni	2 527	0	2 387	-727	1 291	-907
Przeterminowane od 181 do 365 dni	21	-15	856	-852	1 440	-894
Przeterminowane powyżej 1 roku	3 246	-2 801	2 729	-1 239	738	-639
Należności handlowe, razem	50 014	-2 816	57 623	-2 818	68 230	-2 440

Odpisy na oczekiwane straty kredytowe dla należności z tytułu dostaw i usług	30.09.2024 r. niebadane	31.12.2023 r.	30.09.2023 r. niebadane
Odpisy na początek okresu	-2 818	-1 130	-1 124
Odpisy ujęte w okresie sprawozdawczym	-237	-2 183	-1 608
Wykorzystanie odpisów	46	103	0
Rozwiązanie odpisów	193	392	292
Odpis na oczekiwane straty kredytowe dla należności z tytułu dostaw i usług na koniec okresu	-2 816	-2 818	-2 440

10. Aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami

Pozycja	30.09.2024 r. niebadane	31.12.2023 r.	30.09.2023 r. niebadane
Należności z tytułu dostaw i usług	47 198	54 805	65 790
Aktywa z tytułu umów z klientami	4 467	7 060	14 039
- długoterminowe	0	0	0
- krótkoterminowe	4 467	7 060	14 039
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	4 967	5 466	3 651
- długoterminowe	4 223	4 501	3 114
- krótkoterminowe	744	965	537

Umowy w trakcie realizacji na koniec okresu sprawozdawczego	30.09.2024 r. niebadane	31.12.2023 r.	30.09.2023 r. niebadane
Koszty poniesione do dnia bilansowego	-11 269	33 142	26 615
Kwoty zafakturowane do dnia bilansowego	11 736	35 967	27 285
Różnica (kwoty zafakturowane - koszty poniesione)	23 005	2 825	670
Ujęte w sprawozdaniu finansowym jako aktywa z tytułu umów z klientami	4 467	7 060	14 039
Wartość przychodów z tytułu umów ujęte jako przychody za okres ogółem	16 203	43 027	41 324

11. Kapitał własny

Kapitał podstawowy

Seria i liczba akcji na dzień bilansowy 30.09.2024 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 31.12.2023 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 30.09.2023 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 / udziałów na 30.09.2024 r.	Wartość nominalna na 30.09.2024 r.	Udział % na 30.09.2024 r.
	[szt.]	[w zł]	
Wtorkowski Ryszard	2 670 610	667 653	37%
Wtorkowska Iwona	1 120 000	280 000	16%
Fundusze Inwestycyjne OPERA	1 365 049	341 262	19%
MKK3 Sp. z o.o.	362 334	90 584	5%
Pozostali akcjonariusze	1 680 577	420 144	23%
Razem	7 198 570	1 799 643	100%

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:

30.09.2024 r. niebadane			
Nazwa spółki zależnej (JZ)	% należący do Grupy	% należący do udziałów niekontrolujących	Saldo kapitałów niekontrolujących
LUG Services Sp. z o.o.	97,00%	3,00%	-33
BIOT Sp. z o.o.	93,00%	7,00%	-500
LUG Argentina SA	50,00%	50,00%	1 781
LUG do Brasil Ltd.	65,00%	35,00%	-1 915
LUG Turkey	66,80%	33,20%	-79
Razem			-747

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

30.09.2023 r. niebadane			
Nazwa spółki zależnej (JZ)	% należący do Grupy	% należący do udziałów niekontrolujących	Saldo kapitałów niekontrolujących
LUG Services Sp. z o.o.	97,00%	3,00%	-44
BIOT Sp. z o.o.	93,00%	7,00%	-240
LUG Argentina SA	50,00%	50,00%	1 127
LUG do Brasil Ltd.	65,00%	35,00%	-2 063
LUG Turkey	66,80%	33,20%	-70
		Razem	-1 290

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. na dzień 30.09.2024 r. udzieliła następujących pożyczek:

- spółce BIOT Sp. z o.o. w wysokości 644 tys. zł,
- spółce ESCOLIGHT Sp. z o.o. w wysokości 2.229 tys. zł.

Spółka LUG Light Factory Sp. z .o.o. na dzień 30.09.2024 r. udzieliła następujących pożyczek:

- spółce BIOT Sp. z o.o. w wysokości 14.503 tys. zł,
- spółce LUNA Sp. z o. o. Sp. K. w wysokości 603 tys. zł,
- spółce LUG Services Sp. z o.o. w wysokości 560 tys. zł.

12. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

Oprocentowane kredyty i pożyczki	30.09.2024 r. niebadane	31.12.2023 r.	30.09.2023 r. niebadane
Kredyty i pożyczki długoterminowe	3 852	13 697	5 134
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe (w tym kredyt w rachunku bieżącym)	61 575	61 430	70 717
Oprocentowane kredyty i pożyczki, razem	65 427	75 127	75 851

13. Zobowiązania z tytułu leasingu

Zobowiązania z tytułu leasingu	30.09.2024 r. niebadane	31.12.2023 r.	30.09.2023 r. niebadane
Zobowiązania długoterminowe	2 753	3 737	3 432
Zobowiązania krótkoterminowe	1 849	1 726	1 856
Zobowiązania z tytułu leasingu, razem	4 603	5 463	5 288

Zobowiązania z tytułu leasingu	30.09.2024 r. niebadane	31.12.2023 r.	30.09.2023 r. niebadane
Zobowiązania na początek okresu	5 462	3 902	3 902
Zwiększenia (nowe leasingu)	478	3 121	2 527
Zmiany umów leasingu	391	797	797
Pozostałe zmiany	0	0	0
Odsetki naliczone	175	179	129
Zobowiązania z tytułu leasingu (kapitał) zapłacone	-1 729	-2 421	-1 295
Odsetki zapłacone	-175	-179	-129
Pozostałe zmiany	0	64	-643
Zobowiązania z tytułu leasingu, razem	4 603	5 462	5 288

14. Rezerwy

Informacje o rezerwach zaprezentowano w poniższej tabeli:

Rezerwy	30.09.2024 r. niebadane	31.12.2023 r.	30.09.2023 r. niebadane
Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	4 593	4 128	4 090
Rezerwa na koszty sprzedaży	1 492	2 417	4 262
Rezerwa na badanie SF i usługi konsultingowe	409	212	196
Rezerwy na koszty usług budowlanych (UB)	921	198	1 383
Rezerwa na składki roczne dot. ubezpieczenia należności	0	361	180
Rezerwa na kary umowne	217	0	1 000
Pozostałe rezerwy	144	530	1 814
Rezerwy, razem	7 776	7 846	12 925
Długoterminowe	3 809	3 284	3 305
Krótkoterminowe	3 967	4 562	9 620
Rezerwy, razem	7 776	7 846	12 925

15. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	30.09.2024 r. niebadane	31.12.2023 r.	30.09.2023 r. niebadane
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	537	537	385
Rezerwy na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe	2 645	3 646	2 053
Rezerwa na premie	1 190	1 419	2 160
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze	206	303	2 989
Bieżące zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	2 704	2 791	543
Pozostałe bieżące zobowiązania wobec pracowników	0	9	0
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych, razem	7 282	8 703	8 130
Długoterminowe	513	513	373
Krótkoterminowe	6 768	8 190	7 757
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych, razem	7 282	8 703	8 130

16. Zobowiązania z tytułu umów z klientami

Zobowiązania z tytułu umów z klientami	30.09.2024 r. niebadane	31.12.2023 r.	30.09.2023 r. niebadane
Otrzymane zaliczki i przedpłaty	0	0	0
Przychody z tyt. sprzedanych licencji rozliczane w czasie	4 967	5 466	3 651
Pozostałe	0	0	0
Zobowiązania z tytułu umów z klientami, razem	4 967	5 466	3 651
Długoterminowe	4 223	4 501	3 114
Krótkoterminowe	744	965	537
Zobowiązania z tytułu umów z klientami, razem	4 967	5 466	3 651

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

17. Pozostałe zobowiązania niefinansowe

Pozostałe zobowiązania niefinansowe	30.09.2024 r. niebadane	31.12.2023 r.	30.09.2023 r. niebadane
Zobowiązania budżetowe	6 879	5 164	5 123
Zobowiązania z tytułu PPK	72	285	0
Nadwyżka zobowiązań nad aktywami ZFŚS	306	8	34
Pozostałe	19	17	190
Pozostałe zobowiązania niefinansowe, razem	7 275	5 474	5 347
Długoterminowe	0	0	0
Krótkoterminowe	7 275	5 474	5 347
Pozostałe zobowiązania niefinansowe, razem	7 275	5 474	5 347

18. Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe	30.09.2024 r. niebadane	31.12.2023 r.	30.09.2023 r. niebadane
Dotacje otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych	0	117	212
Pozostałe	0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe, razem	0	117	212
Długoterminowe	0	0	0
Krótkoterminowe	0	117	212
Rozliczenia międzyokresowe, razem	0	117	212

19. Zobowiązania warunkowe

Udzielone gwarancje i poręczenia:

Wyszczególnienie	Spółka	Gwarancja / poręczenie dla	Waluta	30.09.2024 r. niebadane	31.12.2023 r.	30.09.2023 r. niebadane
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	60
Gwarancja dobrego wykonania umowy najmu	LUG Light Factory Sp. z o. o.	Bank Pekao S.A.	PLN	21	21	21
Gwarancja dobrego wykonania umowy i gwarancja rękojmi	LUG Light Factory Sp. z o. o.	Bank Pekao S.A.	PLN	2 595	2 595	2 603
Gwarancja należytego wykonania umowy, gwarancji rękojmi i gwarancji jakości	LUG Light Factory Sp. z o. o.	Santander Bank Polska S.A.	PLN	748	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.	EUR	39	0	0
Gwarancja należytego wykonania umowy, gwarancji rękojmi i gwarancji jakości	LUG Light Factory Sp. z o. o.	Santander Bank Polska S.A.	USD	0	554	0
Gwarancja należytego wykonania umowy, gwarancji rękojmi i gwarancji jakości	LUG Services Sp. z o. o.	Santander Bank Polska S.A.	PLN	1 012	1 568	2 127
Gwarancja dobrego wykonania i gwarancja rękojmi	LUG Services Sp. z o. o.	ING Bank Śląski S.A.	PLN	268	531	531
Gwarancja zwrotu zaliczki	LUG Services Sp. z o. o.	ING Bank Śląski S.A.	PLN	0	0	92
Gwarancja usunięcia wad i usterek (rękojmi)	LUG Light Factory Sp. z o. o.	KUKE S.A.	PLN	29	29	29
Przetargowa – przetarg publiczny	LUG Light Factory Sp. z o. o.	KUKE S.A.	PLN	0	0	40
Przetargowa – przetarg publiczny	LUG Services Sp. z o. o.	KUKE S.A.	PLN	879	0	0
Gwarancja należytego wykonania kontraktu oraz usunięcia wad i usterek	LUG Services Sp. z o. o.	KUKE S.A.	PLN	373	113	178

Wyszczególnienie	Spółka	Gwarancja / poręczenie dla	Waluta	30.09.2024 r. niebadane	31.12.2023 r.	30.09.2023 r. niebadane
Gwarancja rękopisami i gwarancja jakości	LUG Services Sp.z o. o.	Gotówkowe	PLN	84	84	84
Przetargowa – przetarg publiczny	LUG Services Sp.z o. o.	Gotówkowe	PLN	49	0	0
Gwarancja należytego wykonania umowy oraz rękopisami za wady lub gwarancji	LUG Light Factory Sp. z o. o.	Gotówkowe	PLN	0	6	6
Razem				6 151	7 780	7 999

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. - 30.09.2024 r. niebadane	01.01.2024 r. - 30.09.2024 r. niebadane	30.09.2024 r. niebadane	30.09.2024 r. niebadane
LUG S.A.	1 252	327	1 534	0
Jednostki zależne	9 206	10 802	8 805	10 412
LUG Light Factory Sp. z o. o.	3 746	7 301	7 585	2 531
LUG GmbH	1 841	140	613	10
LUG do Brasil Ltda.	48	0	0	655
LUG Lighting UK Ltd.	2 331	337	230	9
LUG Argentina S.A.	0	1 834	0	3 975
BIOT Sp. z o.o.	1 227	181	377	247
LUG AYDINLATMA SISTEMLERİ ANONİM ŞİRKETİ (LUG Turkey)	0	0	0	226
LUG Services Sp. z o.o.	13	1 009	0	2 759
Jednostki stowarzyszone	0	0	0	0
ESCOLIGHT	0	0	0	0
Pozostałe jednostki powiązane	685	13	85	12
Luna Sp. z o.o.	0	0	9	0
Luna Sp. z o.o. SK	685	13	76	12

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.	31.12.2023 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. - 30.09.2023 r. niebadane	01.01.2023 r. - 30.09.2023 r. niebadane	30.09.2023 r. niebadane	30.09.2023 r. niebadane
LUG SA	1 196	320	637	162
Jednostki zależne	20 110	21 579	20 317	20 805
LUG Light Factory Sp. z o. o.	16 719	5 180	19 129	1 637
LUG GmbH	1 697	6	649	7
LUG do Brasil Ltda.	41	0	4	710
LUG Lighting UK Ltd.	923	52	270	26
LUG Argentina S.A.	0	2 663	0	4 661
BIOT Sp. z o.o.	716	152	254	154
LUG Turkey	0	0	0	220
LUG Services Sp. o.o.	13	13 526	11	13 391
Jednostki stowarzyszone	0	47	0	58
ESCOLIGHT	0	47	0	58
Pozostałe jednostki powiązane	650	10	81	11
Luna Sp. z o. o.	0	0	0	1
Luna Sp. z o.o. Sp. K.	650	10	81	10

21. Istotne zdarzenia w okresie objętym skróconym sprawozdaniem finansowym

Informacje o istotnych zdarzeniach w III kwartale 2024 r. takich jak pandemia, konflikty zbrojne 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

W dniu 11.10.2024r. Zarząd LUG S.A. zawarł z Funduszami Inwestycyjnymi Opera TFI S.A. umowę warunkową dotyczącą nabycia od sprzedawcy łącznie 1.289.705 szt. akcji Emitenta, celem ich umorzenia. Ustanowione wynagrodzenie zostało określone w łącznej kwocie 7.351.318,50 zł. Umowa została zawarta pod warunkiem wyrażenia zgody przez Walne Zgromadzenie Spółki na nabycie akcji własnych i upoważnienia Zarządu do nabywania akcji własnych w celu ich umorzenia. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie odbędzie się w dniu 19.11.2024r.

23. Dokonanie korekty istotnych błędów

W okresie od 01.01.2024 do 30.09.2024 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 30 września 2024 r.

Dane porównawcze prezentowane są:

- według stanu na dzień 30 września 2023 r. dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej,
- za okres od 01 stycznia 2023 r. do 30 września 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 14 listopada 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	01.07.2024 r. – 30.09.2024 r. niebadane	01.01.2024 r. – 30.09.2024 r. niebadane	01.01.2023 r. – 31.12.2023 r.	01.07.2023 r. – 30.09.2023 r. niebadane	01.01.2023 r. – 30.09.2023 r. niebadane
Przychody ze sprzedaży	580	1 180	1 900	580	1 180
Przychody z umów z klientami - sprzedaż produktów i usług	580	1 180	1 900	580	1 180
Przychody z umów z klientami - sprzedaż towarów i materiałów	0	0	0	0	0
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	0	0	0	0	0
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	0	0	0	0	0
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0	0	0
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	580	1 180	1 900	580	1 180
Pozostałe przychody operacyjne	63	72	65	4	20
Koszty sprzedaży	0	0	0	0	0
Koszty ogólnego zarządu	-422	-1 369	-1 672	-514	-1 240
Straty z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług i pozostałych należności	0	0	0	0	0
Pozostałe koszty operacyjne	-71	-86	-92	-12	-34
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	150	-203	202	58	-74
Przychody finansowe	56	2 657	617	51	555
Koszty finansowe	0	0	-1	-1	-1
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	206	2 454	818	108	480
Podatek dochodowy	76	76	88	0	0
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	130	2 378	730	108	480
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0	0	0	0
Zysk (strata) netto	130	2 378	730	108	480
Inne dochody całkowite		0	0		0
Suma dochodów całkowitych	130	2 378	730	108	480

Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)					
Podstawowy za okres obrotowy	0,02	0,33	0,10	0,02	0,07
Rozwodniony za okres obrotowy	0,02	0,33	0,10	0,02	0,07
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)					
Podstawowy za okres obrotowy	0,02	0,33	0,10	0,02	0,07
Rozwodniony za okres obrotowy	0,02	0,33	0,10	0,02	0,07
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)					
Podstawowy za okres obrotowy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rozwodniony za okres obrotowy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	30.09.2024 r. niebadane	31.12.2023 r.	30.09.2023 r. niebadane
Aktywa trwałe	35 142	32 869	34 851
Rzeczowe aktywa trwałe	0	0	0
Wartości niematerialne	0	0	0
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	0	0	0
Akcje / udziały w jednostkach zależnych	32 155	32 155	32 155
Akcje / udziały w jednostkach stowarzyszonych	45	45	45
Pozostałe aktywa finansowe	2 873	600	2 608
Należności długoterminowe	0	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	69	69	43
Aktywa obrotowe	1 688	3 098	857
Zapasy	0	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług	1 309	922	427
Pozostałe należności	235	263	289
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	36	113
Pozostałe aktywa finansowe	0	1 211	0
Rozliczenia międzyokresowe	30	15	26
Pozostałe aktywa niefinansowe	112	0	1
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2	652	1
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
AKTYWA RAZEM	36 830	35 967	35 708

PASYWA	30.09.2024 r. niebadane	31.12.2023 r.	30.09.2023 r. niebadane
Kapitały własne	36 336	35 470	35 220
Kapitał zakładowy	1 800	1 800	1 800
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	23 815	23 815	23 815
Pozostałe kapitały	7 928	8 710	9 329
Zyski zatrzymane z lat ubiegłych	415	415	-204
Zysk (strata) netto przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej	2 378	730	480
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	493	497	488
Oprocentowane kredyty i pożyczki	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	108	224	212
Pozostałe zobowiązania finansowe	19	19	19
Rezerwy	304	161	153
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	15	22	0
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	47	71	104
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	35 708
Wartość księgowa na akcję (w zł)	5,05	4,93	4,89

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały zapasowe	Zyski (straty) z lat ubiegłych	Wynik finansowy bieżącego okresu	Razem kapitały własne
01.01.2024 r. - 30.09.2024 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	2 378	2 378
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
Wypłata dywidendy	0	0	-782	-730	0	-1 512
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny na 30.09.2024 r.	1 800	23 815	7 928	415	2 378	36 336

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. - 30.09.2023 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	480	480
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 30.09.2023 r.	1 800	23 815	9 329	-204	480	35 220

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych	01.07.2024 r. – 30.09.2024 r. niebadane	01.01.2024 r. – 30.09.2024 r. niebadane	01.01.2023 r. – 31.12.2023 r.	01.07.2023 r. – 30.09.2023 r. niebadane	01.01.2023 r. – 30.09.2023 r. niebadane
Przebiegi pieniężne z działalności operacyjnej					
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	206	2 454	818	108	480
Korekty razem:	-337	-3 146	-1 175	-136	-675
Amortyzacja	0	0	0	0	0
Przychody z tytułu odsetek i dywidend	-54	-2 656	-609	-55	-555
Koszty z tytułu odsetek	0	0	0	0	0
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	0	0	0	0
Zmiana stanu rezerw	85	143	135	150	127
Zmiana stanu zapasów	0	0	0	0	0
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	-233	-359	-697	-301	-183
Zmiana stanu pozostałych aktywów niefinansowych	-60	-112	54	15	3
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-83	-147	-58	43	-59
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	8	-15	0	12	-8
Inne korekty z działalności operacyjnej	0	0	0	0	0
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	-131	-692	-358	-28	-195
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	24	-40	-110	10	-72
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-107	-732	-468	-18	-267
Przebiegi pieniężne z działalności inwestycyjnej					
Wpływy	1 550	2 544	1 061	0	509
Zbycie udziałów w jednostkach zależnych	0	0	0	0	0
Otrzymane odsetki i dywidendy	1 550	2 544	509	0	509
Splata udzielonych pożyczek	0	0	552	0	0
Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0	0	0
Wydatki	0	-950	0	0	-300
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	0	0	0	0	0
Udzielenie pożyczek	0	-950	0	0	-300
Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	0	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 550	1 594	1 061	0	209
Przebiegi pieniężne z działalności finansowej					
Wpływy	0	0	0	-12	0
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0	0	0
Kredyty i pożyczki	0	0	0	-12	0
Inne wpływy finansowe	0	0	0	0	0
Wydatki	-1 512	-1 512	0	0	0
Splaty kredytów i pożyczek	0	0	0	0	0
Odsetki od pożyczek / kredytów	0	0	0	0	0
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	-1 512	-1 512	0	0	0
Inne wydatki finansowe	0	0	0	0	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-1 512	-1 512	0	-12	0
Przebiegi pieniężne netto razem	-69	-650	593	-30	-58
Środki pieniężne na początek okresu	71	652	59	31	59
Środki pieniężne na koniec okresu	2	2	652	1	1

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 30 września 2024 r. oraz wyniku finansowego za okres od 1 stycznia 2024 r. do 30 września 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 30 września 2023 r., sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz rachunek przepływów pieniężnych za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2023 r. oraz zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 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 9 miesięcy zakończonych 30 września 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	30.09.2024 r. niebadane	31.12.2023 r.	30.09.2023 r. niebadane
Stan na początek okresu	32 200	32 200	32 200
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0
- podwyższenie kapitału w jednostkach 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 III kwartale 2024 r. nie nastąpiły zmiany udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych.

Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych na dzień 30.09.2024 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 30.09.2023 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 30.09.2024 r. i na dzień 30.09.2024 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	59 303	29 000	33 926	-3 623	200 325	82 724	117 601	141 022	148 144
LUG GmbH, Berlin	416	83	228	106	672	1	671	256	1 841
LUG do Brasil Ltda., Sao Paulo	-5 473	677	-6 157	7	126	0	126	5 599	48
LUG Lighting UK Ltd., Londyn	287	25	232	30	406	0	406	119	2 331
LUG Argentina SA., Buenos Aires	3 921	1 541	1 841	538	10 602	3 028	7 574	6 681	7 240
BIOT Sp. z o.o., Zielona Góra	-7 145	700	-5 203	-2 642	15 522	14 289	1 232	22 666	1 227
LUG Turkey, Stambuł	-234	38	-205	-67	23	0	23	258	0
LUG Services Sp. z o.o., Zielona Góra	-1 101	50	192	-1 343	12 324	1 140	11 184	13 425	11 078
ESCOLIGHT Sp. z o.o., Zielona Góra	-3 616	100	-2 345	-1 371	2 671	15	2 656	6 287	1 251

Skrócone informacje finansowe o jednostkach zależnych za okres 01.01.2023 r. do 31.12.2023 r. i na dzień 31.12.2023 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	65 426	29 000	26 786	9 640	221 624	78 058	143 565	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 30.09.2023 r. i na dzień 30.09.2023 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	63 735	29 000	27 778	6 957	221 462	79 392	142 070	157 727	187 415
LUG GmbH, Berlin	378	83	214	81	727	6	721	349	1 698
LUG do Brasil Ltda., Sao Paulo	-5 896	677	-6 868	295	141	1	140	6 037	41
LUG Lighting UK Ltd., Londyn	271	25	229	17	340	0	340	69	923
LUG Argentina SA., Buenos Aires	2 255	1 541	-384	1 098	7 083	1 499	5 585	4 828	4 103
BIOT Sp. z o.o., Zielona Góra	-3 434	700	-2 064	-2 071	13 821	13 174	647	17 255	716
LUG Turkey, Stambuł	-204	38	-133	-109	23	0	23	228	0
LUG Services Sp. z o.o., Zielona Góra	-1 471	50	533	-2 054	23 526	956	22 570	24 997	26 576
ESCOLIGHT Sp. z o.o., Zielona Góra	-2 305	100	-1 408	-997	597	5	592	2 902	710

2. Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe

Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe na 30 września 2024 r. obejmowały pożyczki udzielone (wraz z odsetkami):

- spółce BIOT Sp. z o.o. w wysokości 644 tys. zł,
- spółce ESCOLIGHT Sp. z o.o. w wysokości 2.229 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 30.09.2024 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji / udziałów na 30.09.2024 r.	Wartość nominalna na 30.09.2024 r.	Udział % na 30.09.2024 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	30.09.2024 r. niebadane	31.12.2023 r.	30.09.2023 r. niebadane
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 30.09.2024 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 III 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 30 września 2024 r.

Dane porównawcze prezentowane są:

- według stanu na dzień 30 września 2023 r. dla sprawozdania z sytuacji finansowej,
- za okres od 01 stycznia 2023 r. do 30 września 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 14 listopada 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 01.01.2024r. do 30.09.2024 r., wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.
Informacje na powyższe tematy znajdują się w rozdziale „Działalność Grupy Kapitałowej LUG S.A. w III 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 30.09.2024 r. wyniki finansowe.
Informacje na powyższe tematy znajdują się w rozdziale „Działalność Grupy Kapitałowej LUG S.A. w III 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 III 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 II kwartał 2024 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 II kwartał 2024 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 30.09.2024 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 powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.
W okresie od 01.01.2024 r. do 30.09.2024 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 30.09.2024 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 III 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 14 listopada 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