



RAPORT

Grupy Kapitałowej LUG S. A.

1Q2021

Spis treści

1	Podstawowe informacje na temat wyników kwartału.....	3
2	List Prezesa Zarządu	4
3	Sytuacja rynkowa w I kwartale 2021 r.	7
3.1	Otoczenie makroekonomiczne na świecie i w Polsce.....	8
3.2	Branża oświetleniowa.....	12
3.3	Trendy rynkowe	16
4	Działalność Grupy Kapitałowej LUG S.A. w I kwartale 2021 r.....	19
4.1	Istotne działania i wydarzenia.....	20
4.2	Perspektywy rozwoju.....	23
5	Omówienie wyników I kwartału 2021 r.	26
5.1	Przychody.....	27
5.2	Koszty i inwestycje	27
5.3	Zyski	30
5.4	Bilans.....	33
5.5	Rachunek przepływów pieniężnych.....	34
5.6	Wskaźniki	35
6	Podstawowe informacje na temat spółki i Grupy Kapitałowej.....	37
6.1	Podstawowe informacje.....	38
6.2	Akcje.....	38
6.3	Organizacja Grupy Kapitałowej	40
6.4	Rynek i zakres działalności.....	42
6.5	Zasoby ludzkie.....	43
7	Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe.....	45
7.1	Informacje ogólne	46
7.2	Wybrane dane finansowe	52
7.3	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej LUG S.A.....	54
7.4	Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe LUG S.A.	75
8	Oświadczenie Zarządu Emitenta.....	87

I kw. 2021 r.



„Pierwszy kwartał roku rozpoczęliśmy wielkim sukcesem w postaci podpisania kontraktu na modernizację oświetlenia ulicznego Miasta Stołecznego Warszawa. Ponadto zmagaliśmy się ze skutkami szoków popytowych i podaźowych na rynkach komponentów oraz z turbulencjami w globalnym transporcie morskim. W efekcie realizacja części kontraktów została przesunięta na kolejne kwartały roku. Zrealizowaliśmy także programy optymalizacyjne, które pozwoliły nam znacznie ograniczyć koszty sprzedaży i ogólnego zarządu.

Ryszard Wtorkowski
Prezes Zarządu LUG S.A.

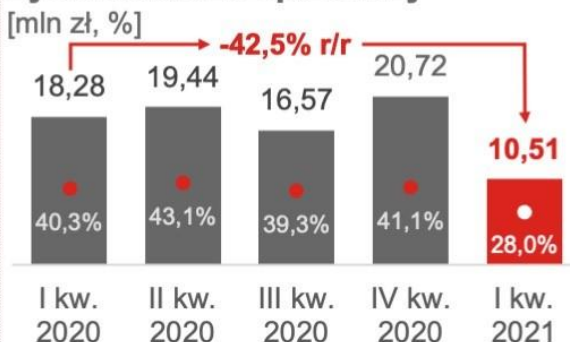
37,53 mln zł	6,04 mln zł	3,14 mln zł	0,77 mln zł
przychody I kw. 2021	koszty sprzedaży I kw. 2021	EBITDA I kw. 2021	zysk netto I kw. 2021 dla akcj. jedn. dom.
-17,3% r/r	-49,9% r/r	-7,9% r/r	-59,7% r/r

- Największy w Polsce kontrakt o wartości ponad 32 mln zł na wymianę blisko 40 tys. opraw oświetleniowych w Stolicy w latach 2021-2022
- Decyzja inwestycyjna dot. rozbudowy Centrum Badawczo – Rozwojowego o wartości 7,1 mln zł
- Obniżenie przychodów i przesunięcie realizacji części kontraktów na kolejne kwartały w wyniku szoków popytowych i podaźowych na rynkach komponentów oraz utrudnień w transporcie morskim
- Znaczące ograniczenie kosztów sprzedaży (o 49,9% r/r) i kosztów ogólnego zarządu (o 23,8% r/r)

Przychody ze sprzedaży



Zysk brutto ze sprzedaży



EBITDA



Zysk netto dla akcjon. jedn. dom.



1Q2021



List
Prezesa
Zarządu



„ Szanowni Państwo,

Początek roku był dla nas czasem intensywnej pracy nad bardzo ważnymi projektami, które będziemy realizować w przyszłych kwartałach oraz zmagania z gospodarczymi skutkami pandemii w postaci wzrostu cen komponentów i transportu, które wpłynęły na opóźnienia realizacji bieżących inwestycji. Te i inne czynniki mające wpływ na wyniki Grupy Kapitałowej LUG, przedstawiliśmy szczegółowo w niniejszym Skonsolidowanym Raporcie Grupy Kapitałowej LUG S.A. za I kwartał 2021 roku. Raport opisuje także inne aspekty naszej działalności, w tym dane dotyczące pozycji rynkowej LUG oraz najważniejszych wydarzeń minionego kwartału.

Pierwszy kwartał roku rozpoczęliśmy wielkim sukcesem w postaci podpisania kontraktu na modernizację oświetlenia ulicznego Miasta Stołecznego Warszawa. W ramach umowy, należąca do Grupy Kapitałowej spółka LUG Light Factory dostarczy ok. 38,5 tys. opraw oświetleniowych zaprojektowanych specjalnie dla polskiej stolicy. Wartość podstawowego kontraktu wynosi ponad 32,08 mln zł brutto i może zostać powiększona o kolejne 5 mln zł brutto. Obecnie realizujemy etapy związane z projektowaniem opraw, certyfikacją, projektami fotometrycznymi oraz systemem do inwentaryzacji. Wszystko idzie zgodnie z planem. Nowe oprawy będą dostarczane do stolicy etapami, a ostatnia partia powinna pojawić się w grudniu 2022 roku. W pierwszym kwartale pozyskaliśmy także kilka innych dużych projektów infrastrukturalnych realizowanych dla mniejszych JST i byliśmy wskazywani jako producent oświetlenia odznaczający się dużą skutecznością w wygrywaniu postępowań przetargowych.

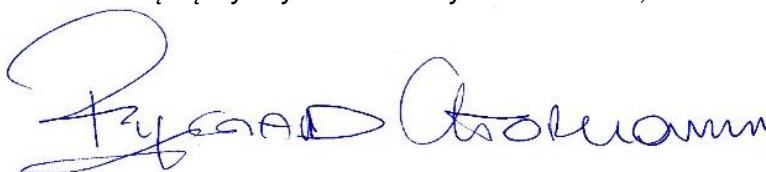
W I kw. 2021 r. zmagaliśmy się ze skutkami szoków popytowych i podaźowych na rynkach komponentów oraz z turbulencjami w globalnym transporcie morskim. W efekcie, realizacja części kontraktów została przesunięta na kolejne kwartały roku, co ograniczyło spodziewane przychody. Pierwszy kwartał br. zamknęliśmy skonsolidowanymi przychodami na poziomie 37,53 mln zł, co stanowi spadek o 17,3 procent w stosunku do wyników osiągniętych w analogicznym okresie roku ubiegłego. Przypomnę jednak, że I kwartał 2020 roku, do którego porównujemy tegoroczne dane, był dla Grupy LUG rekordowy pod względem przychodów. Jednocześnie zrealizowaliśmy programy optymalizacyjne, które pozwoliły nam znacznie ograniczyć koszty sprzedaży i ogólnego zarządu. Trzy pierwsze miesiące roku zakończyliśmy zyskiem netto w wysokości 0,77 mln złotych względem 1,91 mln zł w ub.r., natomiast marża netto w Q1'2021 osiągnęła poziom 2,1 procent.

Trudności związane z dostępnością komponentów i reakcjami gospodarek na skutki światowej pandemii Covid-19 oceniam jako przejściowe i jestem przekonany, że podstawą naszego rozwoju w kolejnych kwartałach będą pozyskiwane projekty infrastrukturalne w Polsce i na świecie. Dlatego też w styczniu podjęliśmy decyzję o rozbudowie Centrum Badawczo – Rozwojowego, czyli naszej drugiej polskiej fabryki zlokalizowanej w Nowym Kisielinie k. Zielonej Góry. Inwestycja w nową przestrzeń produkcyjną, nowy magazyn, a także większą przestrzeń biurową jest odpowiedzią na wyzwania związane z dynamicznym rozwojem, realizacją dużych projektów oraz dostawami na odległe rynki, wymagające pełnej komplekacji zamówień przed wysyłką. Do tego potrzebna jest przestrzeń, którą zyskamy dzięki rozbudowie Centrum.

W imieniu zarządu LUG S.A. dziękuję naszym Pracownikom, Klientom i Akcjonariuszom za współpracę, zaufanie i wsparcie naszych decyzji oraz znaczące zaangażowanie i profesjonalizm, będące gwarancją kontynuacji sukcesu LUG w przyszłości.

Wszystkich Państwa zapraszam do zapoznania się z pełną wersją raportu.

Łączę wyrazy szacunku i życzenia zdrowia,

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

Ryszard Wtorkowski
Prezes Zarządu LUG S.A.

1Q2021



Sytuacja rynkowa w I kwartale 2021 r.

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

3.1 Otoczenie makroekonomiczne na świecie i w Polsce

Pandemia wirusa Covid-19 była głównym czynnikiem determinującym sytuację makroekonomiczną państw w 2020 roku i w pierwszych miesiącach 2021 roku. Po drugiej fali zachorowań z końca 2020 roku rozpoczęto proces stopniowego i warunkowego łagodzenia restrykcji w Polsce od połowy lutego br., które ostatecznie zakończyło się fiaskiem. Trzecia fala Covid-19 przyniosła rekordowe ilości oraz dynamikę zachorowań skutkujące wprowadzeniem ponownych restrykcji od połowy marca br. Na dzień publikacji niniejszego raportu gospodarka znajduje się na etapie ponownego otwierania, w związku z coraz mniejszą liczbą odnotowanych przypadków Covid-19 oraz rosnącą liczbą zaszczepionych obywateli. Dalszy przebieg pandemii i jej oddziaływanie na światowe gospodarki trudno ocenić, jednakże specjaliści przewidują kolejną falę zachorowań na jesień 2021 roku, która może okazać się łagodniejsza dzięki wysokiemu współczynnikowi zaszczepień. Warunkiem jest oczywiście skuteczność szczepionek wobec pojawiających się nowych mutacji tzw. koronawirusa, co nie zostało jeszcze potwierdzone.

Dalsze informacje o postępach w szczepieniach i rozwoju pandemii będą determinować nastroje rynkowe weryfikując optymizm względem szans na ożywienie gospodarcze II półrocza 2021 roku.¹ Na poziomie zagregowanym najlepszym opisem scenariusza gospodarczego będą litery „Vu” – drugi dołek koniunktury będzie płytszy, ale dłuższy niż pierwszy, sam wzrost PKB odbije do +4,6% w 2021 roku z -3% w 2020 roku.²

Z końcem marca br. Agencja Moody's wydała raport dotyczący prognoz dla Polski, podtrzymujący oczekiwania wzrostu w 2021 roku na poziomie 4,0 proc. r/r. Swoje prognozy poparła historycznie silną gospodarką, solidnymi ramami ekonomicznym oraz stabilnym sektorem finansowym. Jako wady odczytano m.in. postępującą erozję instytucji, starzejące się społeczeństwo, nierówności regionalne i podziały społeczne zwiększające ryzyko polityczne kraju. Obecny rating Moody's to A2 z perspektywą stabilną.³

Narodowy Bank Polski opublikował centralną ścieżkę projekcji inflacyjnej wg której wynika, że wzrost PKB sięgnie 4,1 proc. w 2021 roku, Polska osiągnie wzrost gospodarczy na poziomie po 5,4 proc. w 2022 i 2023 roku. Oczekuje się, że w połowie bieżącego roku poziom PKB wróci do poziomu sprzed pandemii.⁴ Najważniejsze źródło ryzyka dla aktywności gospodarczej stanowi dalszy przebieg pandemii.⁴

Inflacja w Polsce rośnie najszybciej od 2011 roku. W marcu wzrosła do poziomu 4,4 proc. (HICP) w skali roku. Średnia w UE wyniosła 1,7 proc.⁵ Oprócz Polski wysoka inflacja występuje również na Węgrzech (3,9 proc.). Wstępny odczyt GUS inflacji CPI wskazuje na skok inflacji w marcu do 3,2 proc. z 2,4 proc. r/r przy oczekiwaniach rynkowych rządu 2,8-2,9% i prognozach specjalistów Santander wynoszących 3,0 proc.⁶ Na wzrost prognozowanego poziomu inflacji wpływ rewizja w górę prognozowanych cen energii elektrycznej oraz wyższe od zakładanych ceny uprawnień do emisji CO₂. Wzrost ten jest związany z zaostrzeniem unijnego celu redukcji emisji dwutlenku węgla do 2030 r., co przekłada się na wyższą tendencję hurtowych cen na towarowej giełdzie energii elektrycznej.⁷

¹ Tygodnik ekonomiczny Santander, Chłodzenie oczekiwań, 15.01.2021 r.

² MAKROskop Santander, Byle do wiosny, Polska: Perspektywy 2021, Warszawa, 16.12.2020 r.

³ Codziennik Santander, Rząd zapowiada przyspieszenie szczepień, 31.03.2021 r.

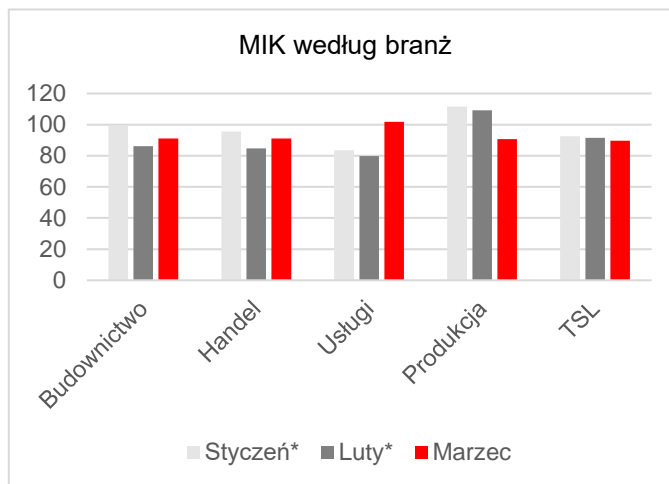
⁴ Projekcja NBP: PKB wzrośnie o 4,1 proc. w 2021 roku i o 5,4 proc. w 2022 roku, Stockwatch, 08.03.2021 r., g.10:39.

⁵ www.bankier.pl, Eurostat: inflacja w Polsce powyżej 4 proc. Najwyższy wynik od 2011 r., 16.04.2021, g. 11:38.

⁶ Codziennik Santander, Inflacja zaskakuje w górę, 01.04.2021 r.

⁷ NBP: Projekcja inflacji i wzrostu gospodarczego NBP na podstawie modelu NECMOD, Warszawa, 08.03.2021 r.

Polski Instytut Ekonomiczny (PIE) we współpracy z Bankiem Gospodarstwa Krajowego opracowały nowy miernik polskiej gospodarki, tzw. MIK (miesięczny indeks koniunktury), którego zadaniem jest badanie nastroju wśród 500 polskich przedsiębiorstw przyporządkowanych ze względu na branżę i wielkość przedsiębiorstwa. Marzec przyniósł wzrost indeksu do 90,3 pkt z 85,8 pkt odnotowanych w lutym. Na poprawę koniunktury wpłynęły wyższe przychody, które odnotowano w 15 proc. firm. Poprawiła się sytuacja sektora usług



(wskaznik wzrósł o 18,5 pkt w porównaniu do styczniowego odczytu). O 14,3 pkt obniżył się obszar płynności finansowej przedsiębiorstw, która jednak nadal utrzymuje się powyżej neutralnej wartości, podobnie jak zatrudnienie oraz wynagrodzenia. Poniżej poziomu neutralnego znalazły się inwestycje (- 9,5 pkt m/m) oraz moce produkcyjne (-19,3 pkt m/m). Marcowy odczyt wskazuje na pogorszenie sytuacji w firmach produkcyjnych oraz poprawę w firmach usługowych.

W 2021 roku firmy weszły z lepszym nastawieniem wobec inwestycji, choć na razie można jedynie mówić o wznowianiu projektów wstrzymanych przez pandemię i zmniejszaniu skali cięć zaplanowanych wydatków.⁸ Początek roku przyniósł nieznaczną poprawę warunków gospodarczych w polskim przemyśle. PMI miesiące pierwszego kwartału utrzymywało się na poziomie powyżej 50 punktów, co sygnalizuje szybsze tempo wzrostu aktywności ekonomicznej w badanym sektorze.⁹

W marcu wskaźnik osiągnął wartość 54,3 pkt. (w porównaniu do 53,4 pkt. w lutym br.), by w kwietniu nieznacznie się obniżyć do poziomu 53,7 pkt. Najnowsze dane sygnalizują solidną poprawę warunków działalności produkcyjnej i są drugim co do wielkości odczytem od czerwca 2018 roku.¹⁰ Raport wskazuje także na silny popyt, szczególnie z zagranicy i na ograniczenia podażowe (kwarantanny, problemy z dostawami). Ogólny, wyłaniający się obraz jest obiecujący, chociaż problemy podażowe mogą doprowadzić do tymczasowo obniżonych odczytów produkcji przemysłowej.¹¹

W marcu i kwietniu br. moce produkcyjne w polskich fabrykach były ograniczone, co pokazał najsilniejszy od stycznia 2007 wzrost zaległości produkcyjnych. Zaległości zwiększyły się, mimo najszybszego tempa wzrostu produkcji od ośmiu miesięcy. Według respondentów badania, opóźnienia w realizacji zamówień wynikały z poprawy popytu, ograniczonej dostępności surowców na rynku oraz niedoborów pracowników (mimo że wzrost zatrudnienia był najszybszy od czerwca 2018 roku).



Źródło: IHS Markit

⁸ Ibidem.

⁹ www.bankier.pl, PMI sygnalizuje nieznaczną poprawę koniunktury, 01.02.2021 r., g. 09:00.

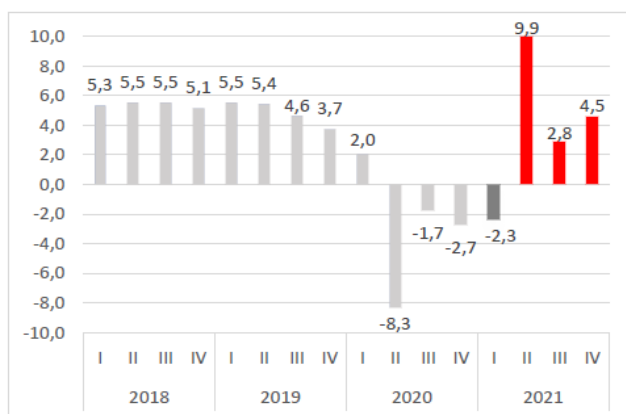
¹⁰ <https://www.markiteconomics.com/>, IHS Markit Poland Manufacturing PMI, 04.05.2021 r., g. 09:26.

¹¹ Tygodnik Ekonomiczny, Czekać na PKB, Santander Bank, 05.02.2021 r.

Licznie raportowane braki surowców na rynku, wyższe koszty transportu oraz osłabienie złotówki wywindowały presje inflacyjne w polskim sektorze wytwórczym do najwyższego poziomu w historii badań. Tempo wzrostu kosztów produkcji przyspieszyło szósty miesiąc z rzędu, osiągając najwyższy poziom od rozpoczęcia badań w czerwcu 1998 roku. O wąskich gardłach w dostawach w sektorze produkcyjnym świadczy kolejne rekordowe wydłużenie czasu dostaw dostawców w kwietniu. Około 44% firm zgłosiło dłuższe terminy dostaw w ciągu miesiąca, w porównaniu z 37% w marcu i większym odsetkiem niż rok temu podczas pierwszej blokady COVID-19. Pomimo pogarszających się czasów realizacji, zapasy nakładów wzrosły nieznacznie w ciągu miesiąca, odzwierciedlając najsilniejszy wzrost aktywności zakupowej producentów od lipca 2018 r.¹²

Rosnący popyt na środki produkcji i wąskie gardła podaży doprowadziły do nowego rekordowego wskaźnika inflacji kosztów produkcji w kwietniu, przy czym 78% firm zgłosiło ceny wyższe niż w marcu. Doprowadziło to do rekordowego tempa inflacji cen produktów w wyniku przerzucania większych kosztów na klientów. Po stronie popytu w kwietniu odnotowano wzrost nowych zamówień piąty miesiąc z rzędu. Również nowe zamówienia eksportowe wzrosły, w drugim pod względem wielkości tempie od ponad siedmiu lat. Perspektywy produkcji dla kolejnych 12 miesięcy pozostały pozytywne, niepewność wywołują obawy związane z trwającymi niedoborami dostaw.¹³

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



Źródło: GUS, IPAG

Według szacunków Instytutu Prognoz i Analiz Gospodarczych (IPAG), tempo wzrostu PKB w I kwartale 2021 roku wyniosło -2,3 proc. Tym samym był to czwarty kwartał z rzędu z ujemnym tempem wzrostu gospodarczego. Spadek, głębszy niż przewidywany, był spowodowany ponownym zamknięciem dużej części gospodarki w wyniku trzeciej fali zakażeń Covid-19. Uwzględniając czynniki sezonowe, spadek kw/kw nie był jednak znaczący i wyniósł -0,2 proc.¹⁴

W opinii Instytutu, był to ostatni spadek PKB związany z pandemią, przy czym w kolejnych kwartałach polska gospodarka zacznie nadrabianie strat ubiegłego roku

rozpoczynając jednocześnie trend wzrostu. Specjaliści spodziewają się rekordowego tempa w drugim kwartale roku w wyniku niskiej bazy odniesienia zeszłego roku. W całym 2021 roku PKB zwiększy się o 3,8 proc., w 2022 roku o 4,5 proc.

Odnotowano szczególnie dotkliwy spadek nakładów brutto na środki trwałe na tle pozostałych wielkości makroekonomicznych, co wpłynęło na obniżenie stopy nakładów inwestycyjnych. W I kwartale br. spadek nakładów inwestycyjnych był największy od początku kryzysu i wyniósł -11,5 proc. Drugi kwartał prawdopodobnie przyniesie dalsze spadki, poprawy należy się spodziewać w drugiej połowie roku. Nakłady brutto na środki trwałe w 2021 roku wzrosną o 3,5 proc., w 2022 roku o 5,0 proc.¹⁵

Analitycy upatrują uzasadnienia prognozowanego dodatniego PKB w 2021 roku w pozytywnym wpływie unijnego funduszu odbudowy. Oczekuje się, że w II poł. 2021 r. najprawdopodobniej zaczną być wdrażane pierwsze projekty inwestycyjne finansowane z tego funduszu.

¹² <https://www.markiteconomics.com/>, IHS Markit Poland Manufacturing PMI, (op.cit.)

¹³ Ibidem.

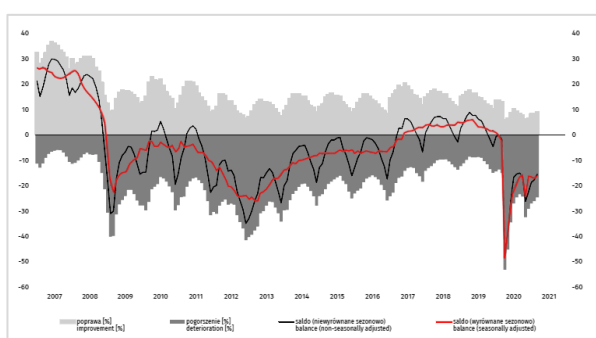
¹⁴ Stan i prognoza koniunktury gospodarczej nr 2/2021 (110), 05.05.2021 r.

¹⁵ Ibidem.

Doprowadzi to do szybszego wzrostu nakładów brutto na środki trwałe oraz wzrostu gospodarczego nie tylko w 2021 r., ale i w kolejnych latach.¹⁶

Wg IPAG, w I kwartale br. skutki kryzysu w większym stopniu dotknęły budownictwo, spadek aktywności w tym okresie był najdotkliwszy w ciągu trwania całej pandemii. Specyfika sektora budowlanego wskazuje na rozłożenie w czasie niekorzystnych skutków pandemii, w związku z czym ujemne tempo wzrostu utrzyma się dłużej niż w pozostałych sektorach gospodarki, bowiem do końca pierwszej połowy 2021 roku. Druga połowa roku przyniesie odbicie, które jednak nie będzie wystarczająco rekompensować straty poprzednich pięciu kwartałów. W całym 2021 roku wartość dodana w budownictwie zwiększy się o 2,8 proc, produkcja sprzedana wzrośnie o 5,1 proc. W 2022 roku tempo wzrostu w budownictwie przyspieszy.¹⁷

Ogólny klimat koniunktury w budownictwie



Źródło: GUS

W marcu br. wskaźnik ogólnego klimatu koniunktury w budownictwie kształtował się na poziomie minus 15,5 (przed miesiącem minus 17,7). Poprawę koniunktury zasygnalizowało 9,1 proc. przedsiębiorstw, pogorszenie natomiast - 24,6 proc. (przed miesiącem odpowiednio 8,4 proc. i 26,1 proc.). Pozostałe przedsiębiorstwa uznały, że ich sytuacja nie ulega zmianie.¹⁸

W 2020 r. pandemia Covid-19 spowodowała zakłócenia w łańcuchach dostaw towarów na całym świecie, co przełożyło się na chaos w transporcie morskim i kolejowym, również w I kwartale 2021 roku. Transportem morskim przewożone jest aż 80 proc. towarów na świecie. W marcu koszt wysyłki jednego kontenera wzrósł ponad czterokrotnie. Na wzrost cen transportu morskiego, podwyżką cen odpowiedział transport kolejowy, do którego skierowali swoje kroki wszyscy poszukujący optymalizacji kosztów i rekompensaty za drogie frachty. Dodatkowym czynnikiem utrudniającym stabilizację kosztów transportu komponentów z Azji była blokada Kanalu Sueskiego w marcu 2021 roku w związku z osiednięciem na mieliźnie kontenerowca MV Ever Given. W tym samym czasie stawki frachtu lotniczego r/r były wyższe o 75%.¹⁹ Problemy w zakresie transportu mogą nie zniknąć w 2021 roku. Zdaniem wielu analityków należy liczyć się z regionalnymi wahaniami popytu i podaży będącego pochodną różnej skali odbicia gospodarczego na świecie, co kształtować będzie sytuację w obszarze transportu.

¹⁶ Credit Agricole zrewidowało prognozę wzrostu PKB w '21 w górę o 0,4 pkt. proc. (opinia), 27.07.2020 r.

¹⁷ Stan i prognoza koniunktury gospodarczej nr 2/2021 (110), op.cit.

¹⁸ Koniunktura w przetwórstwie przemysłowym, budownictwie, handlu i usługach 2000-2018, GUS, Warszawa, marzec 2021 r.

¹⁹ WorldACD: Air cargo demand on the up in January, 19.02.2021

3.2 Branża oświetleniowa

Sytuacja branży oświetleniowej w pierwszym kwartale 2021 roku nie odbiegała od warunków obserwowanych w całym ubiegłym roku, kiedy to pozostawała pod silnym wpływem pandemii Covid-19. Zarówno 2020 rok, jak i pierwszy kwartał bieżącego roku, charakteryzowały się na przemian wprowadzaniem restrykcji gospodarczych i społecznych, wynikających z następujących po sobie kolejnych fal zachorowań na wirusa Covid-19, przeplatanych luzowaniem obostrzeń oraz otwieraniem gospodarek kiedy sytuacja epidemiologiczna na to pozwalała. Wszelkie prognozy rozwoju pandemii są nadal obciążone dużym ryzykiem, a nastroje na rynkach są silnie determinowane przez skalę oraz tempo programu szczepień przeciwwirusowych.

Branża oświetleniowa zastosowała się do wytycznych w obszarze zdrowia i bezpieczeństwa ustanowionych przez władze, w celu ochrony personelu i szerszej populacji oraz kontynuowała produkcję i dostarczanie produktów w czasie kryzysu. Organizacja Lighting Europe zwróciła się do rządów krajowych o sklasyfikowanie oświetlenia jako niezbędnego produktu/ systemu i sektora strategicznego, aby umożliwić firmom oświetleniowym dalsze działanie oraz dystrybucję i sprzedaż produktów oświetleniowych. Podczas pandemii zapotrzebowanie na produkty oświetleniowe nadal się utrzymuje. Zapewnienie ciągłości biznesowej w dostawach produktów oświetleniowych klientom na całym świecie, którzy są od nich zależni, jest priorytetem, który nie umniejsza potrzeby powstrzymania kryzysu zdrowotnego.²⁰

Zdaniem Polskiego Związku Przemysłu Oświetleniowego, pandemia COVID-19 zahamuje rozwój gospodarki w Polsce i całej Europie w 2021 roku, co może negatywnie odbić się na polskim przemyśle oświetleniowym dotykając różnych segmentów branży. Nieunikniony spadek konsumpcji spowoduje mniejsze zainteresowanie zakupami oświetlenia do mieszkań. Kłopoty branży turystycznej, handlu i gastronomii mogą drastycznie ograniczyć zakupy oświetlenia do tego typu obiektów. Miasta i gminy, w związku z dużymi wydatkami poniesionymi w okresie pandemii koronawirusa, mogą zostać zmuszone do ograniczenia inwestycji drogowych.²¹

Pozytywnym czynnikiem stymulującym branżę oświetleniową może okazać się natomiast wzrost zapotrzebowania na oświetlenie UV-C, które jest potwierdzonym niezależnymi badaniami, narzędziem walki z pandemią. Fale UV-C skutecznie zabijają mikroorganizmy, w tym koronawirusa, znajdujące się w powietrzu i na powierzchniach przedmiotów dzięki czemu skutecznie przeciwdziałają przenoszeniu się wirusa i rozprzestrzenianiu pandemii.

W ostatnich trzech latach wartość produkcji sprzętu oświetleniowego w Polsce w każdym roku przekraczała 7 mld zł. Przemysł oświetleniowy stanowi 0,6 proc. produkcji przemysłowej ogółem. Rok 2019 był rekordowy, gdyż wartość produkcji wyniosła ponad 7,5 mld zł. Według danych z września 2020 roku w Polsce działają 1124 podmioty zajmujące się produkcją elektrycznego sprzętu oświetleniowego, w tym 35 powstało w 2020 roku.²²

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

²⁰ www.lighting.pl, *Oświadczenie Lighting Europe w sprawie pandemii COVID-19*, 29.03.2020 r.

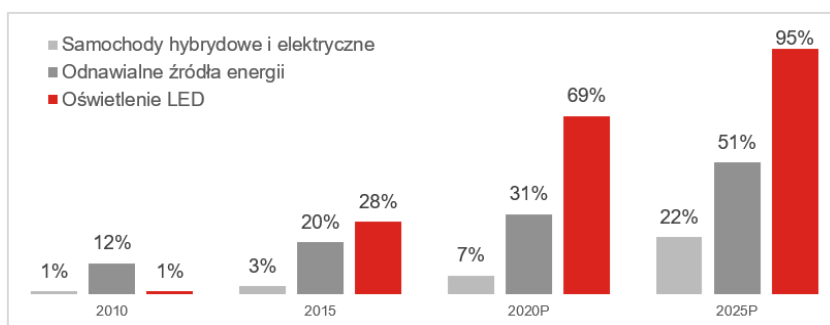
²¹ www.lighting.pl, *Pandemia w branży oświetleniowej – rozmowa z Markiem Orłowskim, Prezesem PZPO*, 30.03.2020 r.

²² www.rynekelektryczny.pl, *Przemysł oświetleniowy we wrześniu*, 29.10.2020 r.

W ramach całego rynku oświetleniowego wyróżnia się 3 znaczące segmenty:

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

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



Źródło: Raport Golden Sachs Global Investments Research

Najbardziej popularną technologią na rynku, jest oświetlenie półprzewodnikowe (LED). Opiera się ona na emitujących światło materiałach półprzewodnikowych, które przetwarzają energię elektryczną na światło (oświetlenie LED i OLED). LEDy stanowią najszybciej rozwijający się segment oświetleniowy, a także wyróżniają się jako technologia o najwyższym tempie penetracji rynku wśród rozwiązań przyjaznych środowisku. Oświetlenie oparte o rozwiązania LED jest najbardziej energooszczędne i wszechstronną technologią pozwalającą ograniczać zużycie energii i emisji CO₂ do środowiska.

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

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

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

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

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

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

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

Internet Rzeczy (ang. Internet of Things) z powodzeniem wykorzystywany jest w inteligentnych miastach. Oprócz szeregu zaawansowanych usług w aglomeracjach (wykrywanie przestępstw i ataków wandalizmu, monitorowanie wibracji stanów zużycia materiałów budowlanych czy mostów) IoT usprawnia sterowanie oświetleniem, dostosowując je do pory dnia, obecności użytkowników czy aktualnych warunków pogodowych. Nowoczesne oprawy LED dedykowane oświetleniu ulicznemu są wyposażane nie tylko w moduły komunikacyjne, które pozwalają łączyć je z pozostałymi systemami, ale także charakteryzują się zaawansowaną technologią optyczną, zwiększającą bezpieczeństwo na drogach. W nocy lub w trudnych warunkach atmosferycznych technologia LED eliminuje zjawisko przykrego oślnienia, czyli oślepienia użytkowników drogi. Modernizacja oświetlenia ulicznego może być finansowa z funduszy państwowych. Sprzyja temu trend ekologicznego użytkowania infrastruktury miejskiej oraz poprawy efektywności energetycznej systemów oświetlenia zewnętrznego. Dzięki oświetleniu LED gminy będą mogły na wydatkach za energię elektrycznych zaoszczędzić nawet 40%.

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

Stale unowocześnianie przestrzeni pracy związane jest ściśle z dynamicznym rozwojem Human Centric Light (HCL), którego technologia bierze pod uwagę działanie światła na organizm oraz psychikę człowieka. Obecnie więcej czasu spędzamy w sztucznie doświetlonych przestrzeniach z ograniczonym dostępem światła naturalnego, co często prowadzi do rozregulowania naturalnego rytmu dobowego. Skutkuje to bezsennością, problemami z koncentracją czy przewlekłym zmęczeniem. Mając na uwadze obecne „choroby cywilizacyjne” producenci oświetlenia LED szukają technologii, która ułatwi pracownikom funkcjonowanie w przestrzeniach o ograniczonym dopływie światła naturalnego. Rezultatem poszukiwań jest konfiguracja HCL, która w jak najdokładniejszy sposób odwzoruje

światło dzienne. Koncepcja łączy w sobie pobudzające niebieskie światło z cieplejszą, bardziej przyjemną barwą. Możliwość zautomatyzowania tej technologii pozwoliła na stworzenie światła, które podąża za człowiekiem i dopasowuje się do jego rytmu dobowego. Punktowo użytkowane pozwala użytkownikowi włączyć je wtedy, kiedy czujemy spadek energii lub senność.

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

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

3.3 Trendy rynkowe

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

Nowymi czynnikami napędzającymi rozwój rynku oświetlenia są: rosnące zapotrzebowanie na specjalistyczne oświetlenie dezynfekujące UV-C w związku z potrzebą dużej liczby placówek opieki zdrowotnej w celu leczenia zwiększającej się liczby pacjentów zarażonych wirusem SARS-CoV - 2 oraz rosnącym zapotrzebowaniem na sterylną produkcję - obszary w branży farmaceutycznej i spożywczej.

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

Czynniki regulacyjne, środowiskowe i społeczne:

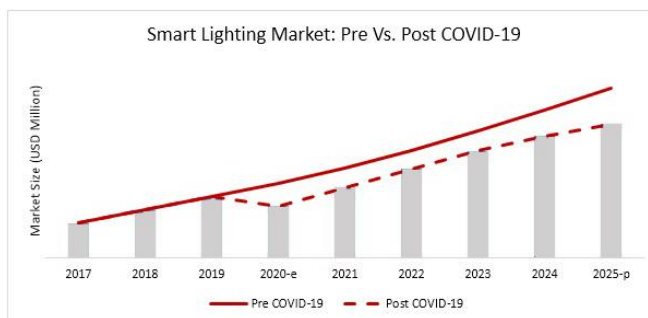
- ❑ Cele UE zakładające zwiększenie efektywności energetycznej;
- ❑ Ok. 75% instalacji oświetleniowych w Europie jest starsza niż 25 lat, co dodatkowo stymuluje proces powszechnej wymiany oświetlenia na energooszczędne;
- ❑ Presja obniżania kosztów energii elektrycznej na cele związane z utrzymaniem budynku i infrastruktury;
- ❑ Priorytet bezpieczeństwa energetycznego;
- ❑ Nakłady inwestycyjne na infrastrukturę, które przyczyniają się do powstawania nowych dróg, parków, biurów, apartamentowców, hoteli i innych obiektów.
- ❑ Nowa perspektywa finansowa UE na lata 2021 – 2027 i dostępność funduszy jako czynnik stymulujący poziom inwestycji w całej Unii Europejskiej.

Czynniki technologiczne:

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

Oferta światowej branży oświetleniowej ewoluuje od eksponowania zagadnień energooszczędności związanej ze stosowaniem oświetlenia LED ku kontynuacji dotychczasowych, głównych trendów rozwoju związanych z cyfryzacją systemów oświetleniowych LED. Następuje dalszy rozwój trendów związanych z oświetleniem odpowiadającym na potrzeby człowieka (Human Centric Lighting) oraz technologią Li-Fi – technologią przesyłania danych za pośrednictwem oświetlenia.²³

Wpływ COVID-19 na rynek Inteligentnego Oświetlenia



Źródło: Press Release, Investor Relation Presentation, Annual Report

²³ Najważniejsze trendy w branży oświetlenia profesjonalnego w 2018, www.lighting.pl, M.Kołodowski, 06.02.2018 r.

Cyfryzacja i nacisk na energooszczędność są najpopularniejszymi trendami wśród branż proponujących rozwiązania instalacyjne dla obiektów komercyjnych. W sektorze oświetlenia zauważalny jest intensywny rozwój produktów LED oraz automatyzacja proponowanych usług. Do głównych trendów można zaliczyć optymalizację kosztów oraz szukanie oszczędności dzięki zastosowaniu technologii LED, ale także inteligentne i ekonomiczne zarządzanie oświetleniem ulicznym czy postępującą automatyzację. Wzrosty cen za energię elektryczną zmuszają producentów oświetlenia profesjonalnego do proponowania swoim użytkownikom coraz bardziej zaawansowanych systemów, które dzięki zdalnej kontroli nie tylko pozwolą na wygodne sterowanie, ale także zwrócą koszty inwestycji w przeciągu maksymalnie kilku lat.²⁴ Popularność energooszczędnego oświetlenia stale rośnie, a przedsiębiorcy coraz częściej decydują się na modernizację tradycyjnego systemu na ledowe zamienniki.

Ekspertcy prognozują w kolejnych latach popyt na inteligentne oprawy – trend wywodzący się od IoT. Internet Rzeczy (ang. Internet of Things) z powodzeniem wykorzystywany jest także w inteligentnych miastach. Oprócz szeregu zaawansowanych usług w aglomeracjach, IoT usprawnia sterowanie oświetleniem, dostosowując je do pory dnia, obecności użytkowników czy aktualnych warunków pogodowych. Nowoczesne oprawy LED dedykowane oświetleniu ulicznemu są wyposażane nie tylko w moduły komunikacyjne, które pozwalają łączyć je z pozostałymi systemami, ale także charakteryzują się zaawansowaną technologią optyczną, zwiększającą bezpieczeństwo na drogach. Modernizacja oświetlenia ulicznego może być finansowana z funduszy państwowych. Sprzyja temu trend ekologicznego użytkowania infrastruktury miejskiej oraz poprawy efektywności energetycznej systemów oświetlenia zewnętrznego. Dzięki oświetleniu LED gminy będą mogły na wydatkach za energię elektryczną zaoszczędzić nawet 50 -70%.

Stałe unowocześnianie przestrzeni pracy związane jest ściśle z dynamicznym rozwojem Human Centric Light (HCL), którego technologia bierze pod uwagę działanie światła na organizm oraz psychikę człowieka. Sztucznie doświetlone przestrzenie z ograniczonym dostępem światła naturalnego prowadzą wielokrotnie do rozregulowania naturalnego rytmu dobowego, co skutkuje bezsennością, problemami z koncentracją czy przewlekłym zmęczeniem. Producenci oświetlenia LED szukają technologii, która ułatwi pracownikom funkcjonowanie w przestrzeniach o ograniczonym dopływie światła naturalnego.

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

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

²⁴ „Oświetlenie profesjonalne: 5 wiodących trendów w 2019 roku”, polskiprzemysl.com.pl, 22.01.2019 r.

□ nieodwracalne zmiany klimatyczne

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

□ wysokie wzrosty cen prądu

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

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

1Q2021



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

- Istotne działania i wydarzenia
- Perspektywy rozwoju

4.1 Istotne działania i wydarzenia

Do najważniejszych projektów oświetleniowych realizowanych w I kwartale 2021 roku należą:

- Oświetlenie uliczne z systemem zarządzania oświetleniem w Dir El-Assad, Izrael
- Oświetlenie hali sportowej Pabellon Rita Hernandez, Telde, Las Palmas, Hiszpania
- Oświetlenie wewnętrzne biurowca BUI 2, Accra, Ghana
- Kościół Universal Pentecostal, Wembley, UK
- Magazyn Weco Pyrotechnische Fabrik GmbH, Eitorf, Niemcy
- Oświetlenie uliczne Pyhtää Municipality, Pyhtää, Finlandia
- Astra Zeneca Effluent Centre, Macclesfield, UK
- Kompleksowe oświetlenie Poczty, Tromso, Norwegia
- Oświetlenie zewnętrzne Centrum logistycznego Amazon Achim koło Bremen, Niemcy
- Centrum dealerskie Mercedes Benz, Milton Keynes, UK
- Hala sportowa Creazzo, Włochy
- Oświetlenie zakładu produkcyjnego Incinerator, Tirana, Albania
- Oświetlenie szkoły School of Syros, Wyspa Syros, Grecja
- Dog Agility Training Centre, Leyland, UK
- Oświetlenie kortów tenisowych, Tirana, Albania
- Oświetlenie fabryki obróbki szkła Glassbell, Klaipeda, Litwa
- Ścieżki rowerowe Taikos, Kaunas, Litwa
- Oświetlenie wewnętrzne Supermarket Hema, Hillegom, Holandia
- Oświetlenie wewnętrzne Biurowca Paradis Express, Liege, Belgia
- Oświetlenie wewnętrzne Zakładów Metalurgicznych WSK, Rzeszów
- Modernizacja oświetlenia ulicznego w gminie Słupia Jędrzejowska
- Oprawy przemysłowe i biurowe dla Zakładu TRW, Częstochowa
- Magazyn wysokiego składowania Olimp Labs, Dębica
- Oświetlenie wewnętrzne Elektrociepłowni, Zielona Góra
- Oświetlenie przejścia Podziemnej Trasy Turystycznej, Rzeszów
- Kompleksowe oświetlenie Dworca PKP, Czechowice-Dziedzice
- Oświetlenie wydziału H6 Politechniki Wrocławskiej, Wrocław
- Kompleksowe oświetlenie Pałacu w Suchej Górnej, Sucha Górna
- Oświetlenie przemysłowe hali magazynowej GLS Spedycja, Wrocław
- Oświetlenie hali sportowej Uniwersytetu Wrocławskiego, Wrocław
- Kompleksowe oświetlenie szkoły i przedszkola Pro Liberis Silesiae, Opole
- Oświetlenie zakładu produkcyjnego Thermofil, Złotoryja

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

Podpisanie umowy na wymianę oświetlenia w Warszawie

Dnia 13 stycznia 2021 roku spółka zależna Grupy, LUG Light Factory Sp. z o.o., zawarła umowę z Miastem Stołecznym Warszawa, której przedmiotem jest dostawa nowych opraw oświetleniowych w technologii LED dla Stolicy. Całkowita wartość umowy wynosi 32,08 mln zł brutto. W kontrakcie zapisano także możliwość skorzystania z „prawa opcji”, co oznacza, że bez dodatkowego przetargu miasto będzie mogło zwiększyć zamówienie o kolejne oprawy LED o wartości 5 mln zł brutto. Umowa będzie realizowana w latach 2021-2022.

Zakres umowy obejmuje wymianę oświetlenia na głównych ulicach Warszawy, jednak w planach jest jeszcze wymiana oświetlenia na wysokich masztach na węzłach drogowych oraz na zabytkowych ulicach miasta. Wymianie będzie podlegać blisko 40 tys. opraw ulicznych,

które zostaną zaprojektowane i wykonane przez LUG Light Factory Sp. z o.o. zgodnie z indywidualnym projektem opracowanym specjalnie dla Warszawy. Inwestycja obejmie wszystkie dzielnice Warszawy i trwać będzie do końca 2022 roku. Spółka będzie odpowiedzialna za realizację umowy od etapu projektu i certyfikacji, poprzez produkcję, do finalnej dostawy i wdrożenia systemu zdalnej kontroli. W ramach podpisanej umowy zostanie także przeprowadzone szkolenie dla pracowników Zarządu Dróg Miejskich w Warszawie.

Postępowanie przetargowe zostało przeprowadzone w IV kwartale 2020 roku, natomiast ostateczne rozstrzygnięcie nastąpiło 22 grudnia 2020 roku w wyniku przeprowadzonego postępowania odwoławczego przez Krajową Izbę Odwoławczą i potwierdzeniu wyboru przez Inwestora oferty spółki LUG Light Factory sp. z o.o.

Podpisanie umowy pomiędzy LUG Light Factory Sp. z o.o. a Miastem Stołecznym Warszawa, reprezentowanym przez Zarząd Dróg Miejskich, nastąpiło w dniu 13 stycznia 2021 roku.

❑ **Zawarcie umowy na rozbudowę Centrum Badawczo - Rozwojowego LUG**

Dnia 11 stycznia 2021 roku spółka zależna Emitenta, LUG Light Factory Sp. z o.o. zawarła z firmą M&J Sp. z o.o. z siedzibą w Żarach umowę na opracowanie projektu i wykonawstwo, której przedmiotem jest rozbudowa hali produkcyjno-magazynowej z zapleczem biurowo-socjalnym w Centrum Badawczo-Rozwojowym w Nowym Kisielinie k. Zielonej Góry. W wyniku niniejszej rozbudowy powierzchnia magazynowa zostanie zwiększona o ok. 3000 m², natomiast przestrzeń biurowo-socjalna powiększy się o ok. 500m². Wartość realizowanej inwestycji wynosi ok. 7.100.000,00 zł netto. Umowa będzie realizowana przez Wykonawcę do 31 sierpnia 2021 roku.

❑ **LUG Light Factory członkiem wspierającym Ogólnopolskiego Stowarzyszenia Szpitali Prywatnych oraz Polskiej Federacji Szpitali**

Z początkiem 2021 roku spółka zależna Emitenta, LUG Light Factory Sp. z o.o., dołączyła do grona Członków Wspierających Ogólnopolskiego Stowarzyszenia Szpitali Prywatnych oraz została Członkiem Polskiej Federacji Szpitali. Są to dwie niezależne organizacje, których celem jest wspieranie polskiej służby zdrowia zarówno w sektorze publicznym, jak i prywatnym.

❑ **Light Factory najlepszym innowatorem w ramach programu Dobra Firma**

W ramach programu Dobra Firma, Związek Przedsiębiorców i Pracodawców wybrał najlepsze firmy Województwa Lubuskiego. Wśród nagrodzonych znalazły się przedsiębiorstwa z branży deweloperskiej, medycznej, elektrycznej, spożywczej, szkoleniowej, a także przemysłowej. Tytuł Najlepszego Innowatora, w kategorii firm średnich i dużych, otrzymała spółka LUG Light Factory Sp. z o.o. wchodząca w skład Grupy Kapitałowej LUG S.A.

❑ **LUG Light Factory rozważa zwiększenie zaangażowania w Maroku**

Spółka zależna Emitenta, LUG Light Factory Sp. z o.o., złożyła deklarację zainteresowania bezpośrednią inwestycją w Maroku, która została przyjęta przez Pana Abderrahima Atmoun, Ambasadora Królestwa Maroka. Deklaracja Zarządu spółki dotyczy uruchomienia projektu inwestycyjnego w obszarze produkcji urządzeń elektrycznych w Królestwie Maroka w ramach przedsięwzięcia joint venture z lokalnym partnerem. List intencyjny podpisano w siedzibie LUG w Zielonej Górze. Podczas wizyty, Ambasador Królestwa Maroka, Pan Abderrahim Atmoun, odwiedził zakład produkcyjny Grupy w Zielonej Górze oraz fabrykę i Centrum Badawczo-Rozwojowe w Nowym Kisielinie. Spółka zapowiedziała, że jest gotowa przystąpić do konkretnych rozmów biznesowych w tym zakresie pod przewodnictwem Ambasady Królestwa Maroka w Polsce.

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

I kwartał 2021 roku, podobnie jak wszystkie kwartały roku poprzedniego, pozostawał pod zdecydowanym wpływem pandemii COVID-19 ogłoszonej w dniu 13.03.2020 roku przez Światową Organizację Zdrowia. Początek roku przyniósł łagodzenie restrykcji, które jednak zakończyło się fiaskiem wobec trzeciej, rekordowej fali, w następstwie której nastąpił ogólnopolski lockdown w drugiej połowie marca. Wiązało się to z koniecznością kontynuacji pracy w trybie hybrydowym, nadal stosowano wszystkie wprowadzone procedury wewnętrzne obowiązujące w spółkach Grupy Kapitałowej LUG S.A. mające wspomóc ograniczanie ryzyka zakażeń wśród pracowników, a co za tym idzie również zabezpieczyć zachowanie ciągłości działania Spółki.

Istotnymi czynnikami, które wpłynęły na funkcjonowanie Grupy Kapitałowej LUG S.A. w pierwszych miesiącach 2021 roku były szoki popytowe i podażowe na rynkach komponentów, które spowodowały niezależne od Emitenta długookresowe opóźnienia w dostawach komponentów, w tym m.in. aluminium, przewodów miedzianych, blachy stalowej oraz komponentów elektronicznych. Przyczyny tej sytuacji leżą zarówno po stronie gwałtownego wzrostu popytu na komponenty po stopniowym odmrażaniu wielu branż przemysłu, które w 2020 roku notowały spowolnienie z powodu pandemii, jak również są podyktowane gwałtownym wzrostem kosztów transportu. Po początkowym światowym spadku wartości importu drogą morską, w lutym 2021 r. nastąpił około 30% wzrost transportu morskiego w efekcie odmrażania gospodarek, co konsekwentnie zwiększyło popyt również na transport kolejowy i stymulowało wzrost kosztów. Dodatkowym elementem destabilizującym dostawy komponentów LUG była blokada Kanału Sueskiego w marcu 2021 roku, która sprawiła, że w kilku przypadkach Emitent zmuszony był sprowadzać zakontraktowane komponenty drogą lotniczą.

W obliczu ponownego otwierania gospodarek wynikającego z ograniczenia liczby zachorowań spółka obecnie powraca do modelu pracy stacjonarnej, w ramach którego zespoły pracownicze wracają do pracy w biurach LUG, przy jednoczesnym ograniczeniu spotkań bezpośrednich do absolutnego minimum i utrzymaniu zakazu podróży służbowych. Ciągłość działania spółki jest zabezpieczona wprowadzonymi procedurami przeciwdziałania rozprzestrzeniania się wirusa, które jak dotąd przynoszą zamierzone efekty. Sytuacja jest bardzo dynamiczna i wymaga codziennego monitorowania przez Zespół ds. kryzysowych. Wewnątrz Grupy LUG realizowane są regularne kampanie informacyjne zwracające uwagę na konieczność noszenia masek, dezynfekcji rąk, utrzymywania odstępów oraz unikania spotkań pomiędzy działami.

Pracownicy wyposażeni są w środki do dezynfekcji, maseczki ochronne, przyłbice i rękawiczki jednorazowe, a procedury bezpieczeństwa zostały wzbogacone o dodatkowe kamery termowizyjne identyfikujące osoby z podwyższoną temperaturą ciała.

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

Opis stanu realizacji działań i inwestycji

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

Wydatki inwestycyjne w I kw. 2021 roku wyniosły 1,05 mln zł względem 0,78 mln zł w ubiegłym roku (+34,6% r/r), a największą pozycję stanowiły prace rozwojowe (0,9 mln zł) związane z rozwojem produktów LUG o nowe oprawy oświetleniowe. W ujęciu narastającym, wartość inwestycji za ostatnie cztery kwartały (II kw. 2020 - I kw. 2021) wyniosła 7,94 mln zł wobec 7,98 mln zł w analogicznym okresie roku 2019-2020.

W dniu 11 stycznia 2021 roku spółka zależna Emitenta, LUG Light Factory Sp. z o.o. podpisała umowę na opracowanie projektu i wykonawstwo, której przedmiotem jest rozbudowa hali produkcyjno-magazynowej z zapleczem biurowo – socjalnym w Centrum Badawczo – Rozwojowym w Nowym Kisielinie k.Zielonej Góry. W wyniku niniejszej rozbudowy powierzchnia magazynowa zostanie zwiększona o ok. 3000 m², natomiast przestrzeń biurowo-socjalna powiększy się o ok. 500 m². Wartość realizowanej inwestycji wynosi 7.100.000,00 zł netto. Umowa będzie realizowana przez Wykonawcę do 31 sierpnia 2021 roku.

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

- ❑ Projekt naukowy pt. „Badania przemysłowe i eksperymentalne prace rozwojowe nad opracowaniem bezpiecznego punktu oświetleniowego”,
- ❑ Badania przemysłowe i eksperymentalne prace rozwojowe nad opracowaniem rozwiązań oświetleniowych w zakresie personalizacji oświetlenia, z uwzględnieniem chronobiologii, możliwych do implikacji w innowacyjnych oprawach oświetleniowych.

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

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

4.2 Perspektywy rozwoju

Pandemia Covid-19 ma kolosalny wpływ na aktywność gospodarczą, społeczną, a co za tym idzie na kondycję polskich gospodarstw i przedsiębiorstw. Jej dalszy przebieg jest trudny do przewidzenia, a próby oszacowania jej wpływu na koniunkturę gospodarczą i prognozy przyszłych kwartałów obarczone są dużym ryzykiem. Trzecia fala pandemii Covid-19 uderzyła w I kwartale 2021 roku powodując ponowne wprowadzenie ogólnokrajowych obostrzeń. W ich efekcie udało się zapanować nad ilością zachorowań i znacząco obniżyć emisję wirusa. Wprowadzane i znoszone kilkakrotnie restrykcje społeczne i gospodarcze mają również swoje konsekwencje ekonomiczne, a choć nieznaną jest ich skala, zakłada się ponowne osłabienie cyklu koniunkturalnego. Wobec ogromnej niepewności dalszego wpływu pandemii na gospodarkę światową oraz tempa odbudowy po recesji firmy na całym świecie nie są skłonne realizować wszystkich zaplanowanych inwestycji. Ich decyzje obarczone

są dużym ryzykiem, a prawdopodobieństwo realizacji niektórych inwestycji zmienia się z tygodnia na tydzień.

Niezmiennie największym i najszybciej rozwijającym się segmentem globalnej branży oświetleniowej jest oświetlenie ogólne. Właśnie w tym segmencie zakorzeniona jest działalność Grupy Kapitałowej LUG S.A. Segment ten stanowi ponad 75 proc. rynku. Prognozy opracowane przed wybuchem pandemii wirusa wskazywały, iż w 2020 roku udział LED w globalnym rynku oświetleniowym przekroczy 80 proc., w 2026 roku sięgając 98 proc. wartości całego rynku²⁵. Wg raportu LEDinside opublikowanego pod koniec roku 2018 wynikało, iż w latach 2018-2023 wielkość rynku oświetlenia LED będzie sukcesywnie wzrastać, by ostatecznie osiągnąć 56,6 miliarda USD w 2023 roku, przy wartości CAGR równej 9%.²⁶ W obliczu nowych okoliczności wywołanych pandemią wszelkie dotychczasowe prognozy mogą podlegać istotnym korektom.

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

W Polsce czynnikiem szczególnie istotnym jest również wzrost cen energii, silnie dotykający samorządy i duże zakłady przemysłowe. Remedium to wymiana oświetlenia na LED, co pozwala ograniczyć koszt energii na oświetlenie o co najmniej 50%. Kolejne znaczne oszczędności można uzyskać decydując się na wdrożenie inteligentnego systemu do zarządzania oświetleniem. Mimo to, zaledwie 10% oświetlenia publicznego w Polsce to oprawy LED. Tylko 2% jest sterowane za pomocą inteligentnych systemów oświetleniowych²⁷. Największym rynkiem oświetlenia LED jest Europa. Udział europejskiej branży oświetleniowej w światowym rynku LED wynosi 23%²⁸. Istotnym segmentem europejskiego rynku oświetlenia jest rynek inteligentnego oświetlenia ulicznego. Niezmiennie trwa intensywny rozwój międzynarodowej branży oświetleniowej realizowany w oparciu o kontynuację dotychczasowych trendów związanych z ogólnie pojętą cyfryzacją systemów oświetlenia: Smart Lighting, Smart City, Human Centric Lighting, Li-Fi i inne.

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

²⁵ "Global LED Lighting Market Update, 2017" Frost & Sullivan

²⁶ „2019 Light LED and LED Lighting Market Outlook”, „2019 Global LED Lighting Market Trend- Cross-Industry to Create Business Opportunities”, www.ledinside.com (23.10.2018)

²⁷ „Rekordowe ceny energii uderzają w samorządy. Pomoże wymiana oświetlenia na LED.”, Lighting.pl, 05.11.2018

²⁸ www.lednews.pl/swiatowy-rynek-oswietlenia-led-2015

być szeroko stosowane w transporcie publicznym, firmach usługowych i produkcji. Spełniają wszystkie wymogi bezpieczeństwa i oferują szereg dodatkowych funkcjonalności.

Branża oświetlenia komercyjnego rozwija się dynamicznie i coraz skuteczniej odpowiada na zapotrzebowania rynku na wydajne i inteligentne urządzenia oświetlające przestrzeń. Największy rozwój i milowy krok widać przede wszystkim w technologii LED, której energooszczędność i proekologiczne ukierunkowanie zawładnęło większą częścią rynku oświetlenia profesjonalnego, napędzanego wzrostem populacji, zmianami klimatycznymi czy postępującą urbanizacją. Na przestrzeni najbliższych kilku lat swoją pozycję umocnią producenci oświetlenia profesjonalnego, którzy jako priorytet stawiają konstruowanie rozwiązań uwzględniających wcześniej wspomniane zmiany.²⁹

Podsumowując, należy wspomnieć, że Polska ma już za sobą punkt kulminacyjny krótkoterminowego załamania aktywności gospodarczej, jednakże co istotne sektor budowlany, w obrębie którego funkcjonuje Emitent, na wstrząsy gospodarcze reaguje zawsze z opóźnieniem. Po IV kwartale 2020 roku, gdy odczuwalne dla Grupy Kapitałowej LUG S.A. konsekwencje wywołane pandemią były odczuwalne w niewielkim stopniu, nastąpił I kwartał 2021 roku, który odcisnął duży ślad w zakresie zarządzania łańcuchem dostaw. Pierwsze miesiące roku są tradycyjnie koniunkturalnie słabszym okresem w branży oświetleniowej, tym razem dodatkowo pozostawały pod wpływem szoków popytowych i podażowych. Sytuacja została ustabilizowana. Zarząd prowadził szereg działań mających na celu zniwelowanie konsekwencji zawirowań na rynku surowców i transportu, w tym także podjął decyzje o podniesieniu cen sprzedaży produktów w asortymencie LUG.

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

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

1Q2021



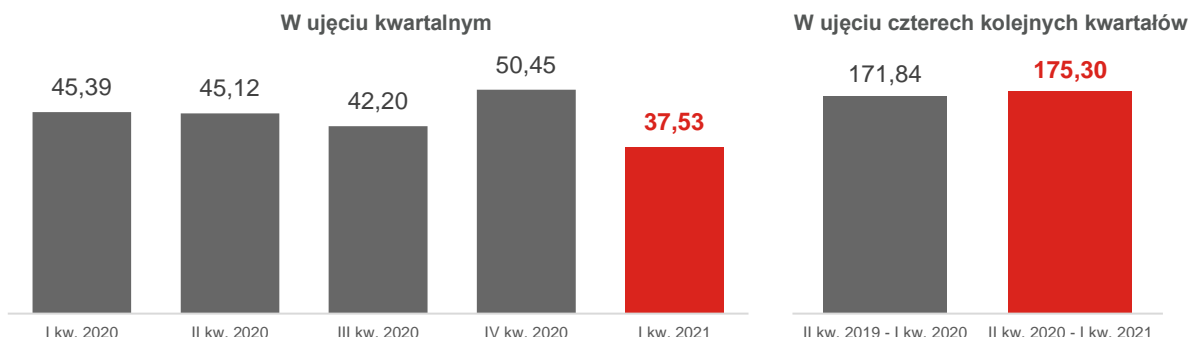
Omówienie wyników I kwartału 2021 r.

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

Zarząd LUG S.A. nie opublikował prognoz w zakresie wyników spółki LUG S.A., ani prognoz skonsolidowanych wyników Grupy Kapitałowej LUG S.A. w 2020 roku.

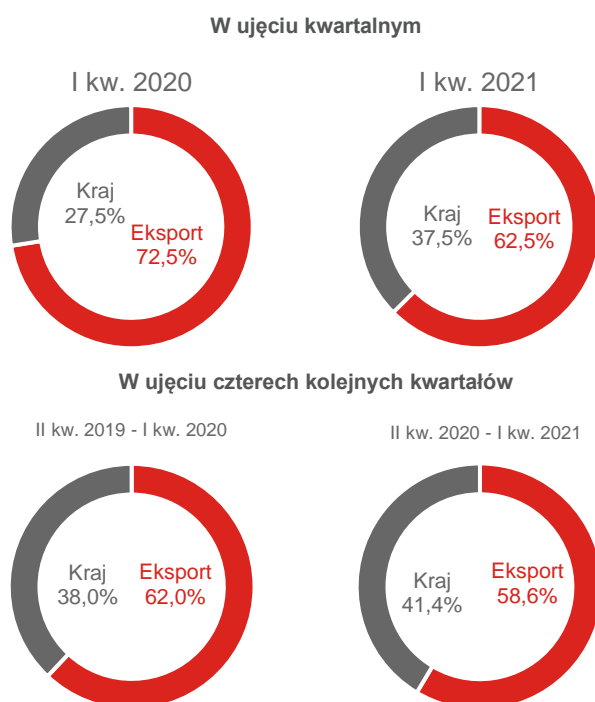
5.1 Przychody

Przychody ze sprzedaży [mln zł]



Skonsolidowane przychody Grupy Kapitałowej LUG S.A. w I kw. 2021 r. wyniosły 37,53 mln zł i były o 17,3% niższe niż przed rokiem oraz o 25,6% niższe niż w poprzednim kwartale. Spadek przychodów spowodowany był opóźnieniem w realizacji części kontraktów. Wskazane przesunięcia wynikały z niezależnych od Emitenta opóźnień w dostawach komponentów, w wyniku utrudnień w międzynarodowym transporcie morskim w I kw. 2021 r. oraz z długookresowych utrudnień podażowych. W przypadku niektórych kontraktów opóźnienia były spowodowane zmianami harmonogramu inwestycji w wyniku opóźnień na etapach realizowanych przez innych wykonawców, które powinny zostać zrealizowane przed instalacją opraw oświetleniowych. Realizacja opóźnionych kontraktów jest spodziewana w kolejnych kwartałach 2021 r. Analizując przychody w I kw. 2021 r. należy także wziąć pod uwagę efekt wysokiej bazy: poziom przychodów zrealizowanych w I kwartale poprzedniego roku był najwyższy w historii Grupy, przy uwzględnieniu sezonowości sprzedaży. W ujęciu czterech ostatnich kwartałów przychody wzrosły o ok. 3,5 mln zł, tj. o 2,0% do poziomu 175,30 mln zł.

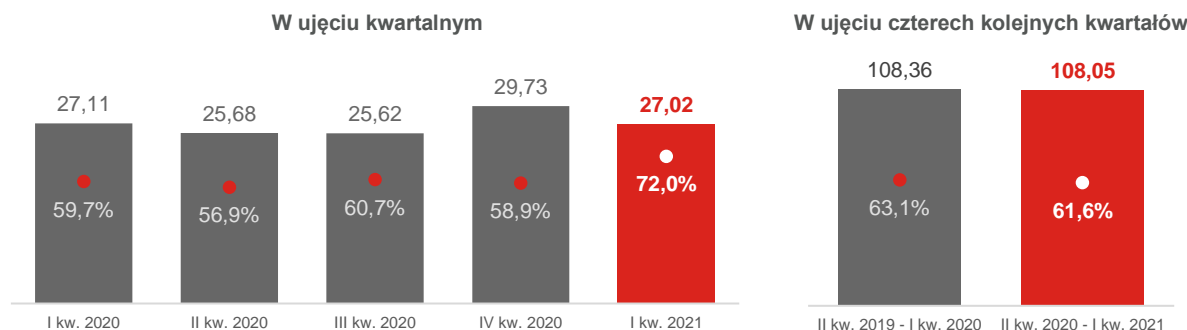
Struktura geograficzna przychodów ze sprzedaży [%]



Udział przychodów krajowych w I kw. 2021 r. wzrósł o 0,9pp w stosunku do IV kw. 2020 r. i wyniósł 37,5%, a wartościowo przychody na rynku krajowym były o 12,6% wyższe niż rok wcześniej. Przychody eksportowe wyniosły w I kw. 2021 roku 23,47 mln zł wobec 32,90 mln zł w ub.r lch udział w I kw. 2021 r. wyniósł 62,5%, o 9,9pp mniej niż przed rokiem i o 3,2pp więcej niż w poprzednim kwartale. W obu przypadkach, zarówno sprzedaży krajowej, jak i zagranicznej, przyczyny spadku przychodów były tożsame i związane z niedostateczną lub nieterminową podażą komponentów. W ujęciu czterech ostatnich kwartałów udział przychodów zagranicznych wyniósł 58,6% wobec 62,0% w analogicznym okresie poprzednich czterech kwartałów. W ujęciu wartościowym przychody eksportowe w ostatnich czterech kwartałach wyniosły 102,67 mln zł, podczas gdy przychody krajowe 72,63 mln zł.

5.2 Koszty i inwestycje

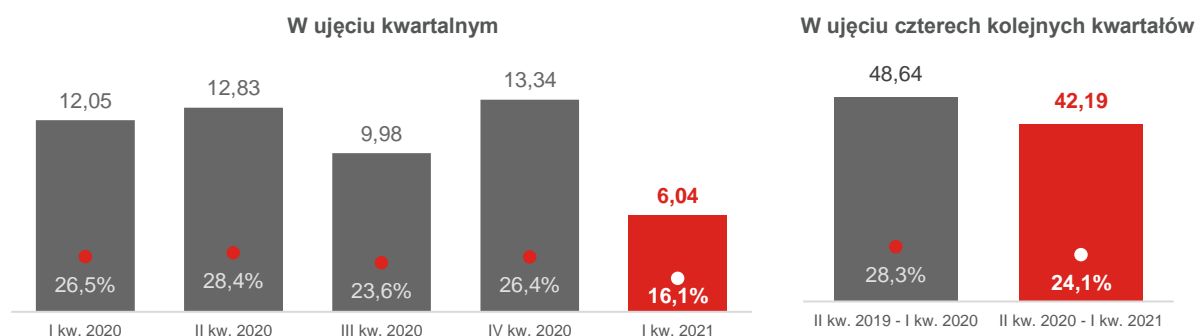
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów [mln zł, %]



Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów w I kw. 2021 r. ukształtowały się na poziomie o 9,1% niższym niż w poprzednim kwartale i o 0,3% niższym niż rok wcześniej. Koszty te nie spadły w takim tempie, jak przychody, gdyż wzrosły koszty transportu. W części przypadków, z uwagi na utrudnienia w transporcie morskim (efekt blokady Kanału Sueskiego w marcu 2021 r.), niezbędne było wykorzystanie droższego transportu lotniczego. Ponadto po odmrożeniu większości gospodarek po okresie pandemii wzrosły stawki frachtu morskiego, a w konsekwencji także koszty transportów kolejowych.

W ujęciu czterech kolejnych kwartałów koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów spadły o 0,3% do poziomu 108,05 mln zł.

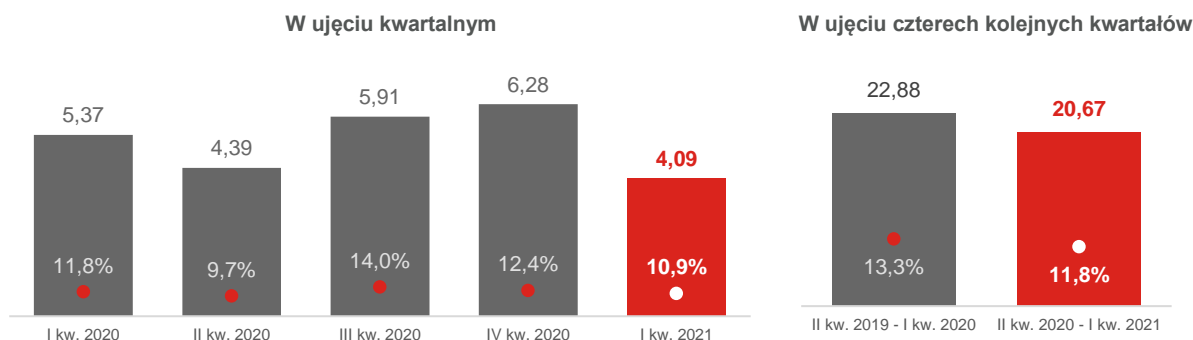
Koszty sprzedaży [mln zł, %]



Koszty sprzedaży w I kw. 2021 r. wyniosły 6,04 mln zł i były o 49,9% niższe niż przed rokiem oraz o 54,7% niższe niż w poprzednim kwartale. Tak głębokie obniżenie kosztów sprzedaży jest efektem przeprowadzonej reorganizacji struktury handlowej oraz niższymi r/r kosztami podróży służbowych i reprezentacji zespołów handlowych. Efekt powinien być utrzymany w kolejnych kwartałach, chociaż koszty sprzedaży będą się kształtowały na poziomie wyższym niż w I kw. 2021 r. Relacja kosztów sprzedaży do przychodów obniżyła się o 10,5pp w ujęciu r/r i o 10,3pp w ujęciu kw/kw do poziomu 16,1%.

W ujęciu czterech ostatnich kwartałów koszty sprzedaży spadły o 13,3% do poziomu 42,19 mln zł, na co wpływ miało przede wszystkim istotne ich obniżenie w I kw. 2021 r., a także niższy poziom tych kosztów w III kw. 2020 r. Relacja kosztów sprzedaży do przychodów obniżyła się o 4,2pp do poziomu 24,1%.

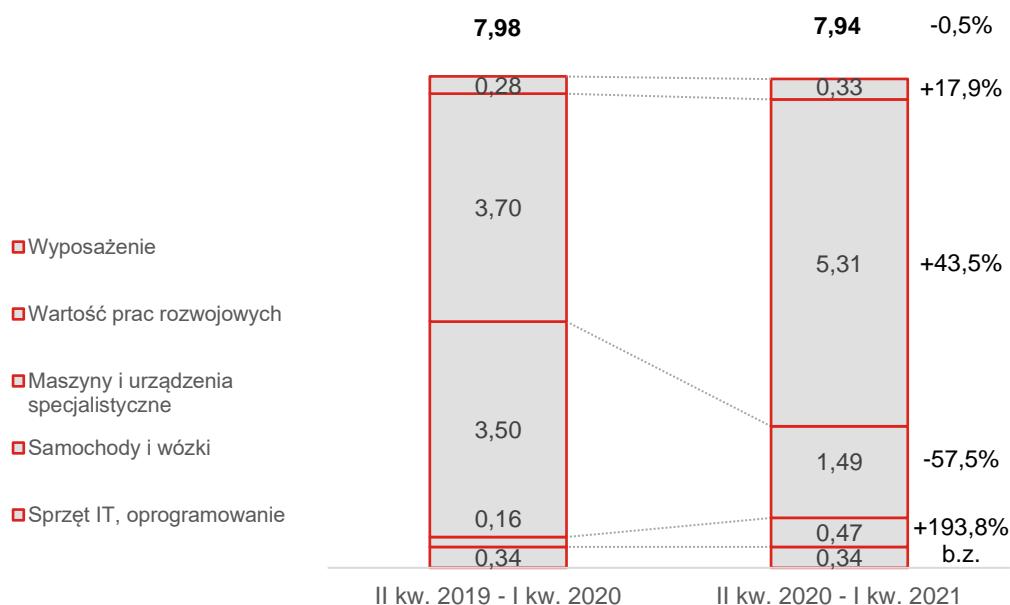
Koszty ogólnego zarządu [mln zł, %]



Koszty ogólnego zarządu wyniosły w I kw. 2021 r. 4,09 mln zł, co oznacza spadek nie tylko w odniesieniu do poprzedniego kwartału (o 34,9%), ale też w ujęciu r/r (o 23,8%). Podobnie jak w przypadku kosztów sprzedaży, obniżenie kosztów ogólnego zarządu było efektem przeprowadzonej reorganizacji, a także niższych r/r kosztów reprezentacji i podróży służbowych na poziomie kadry zarządzającej. Relacja kosztów ogólnego zarządu do przychodów obniżyła się 0,9pp w ujęciu r/r i 1,6pp w ujęciu kw/kw do poziomu 10,9%.

W ujęciu czterech ostatnich kwartałów koszty ogólnego zarządu zostały obniżone o 9,7% do poziomu 20,67 mln zł, a ich relacja do przychodów wyniosła 11,8%, czyli o 1,5pp niżej niż w porównywalnym okresie poprzednich czterech kwartałów.

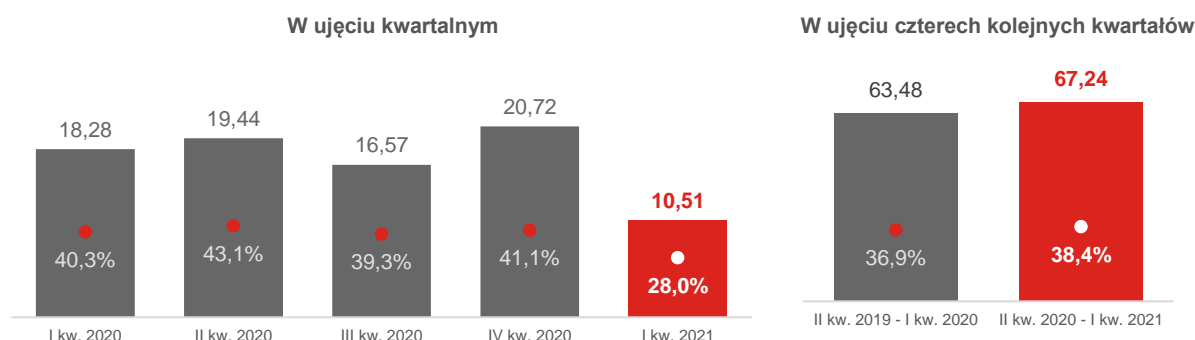
Inwestycje w I kw. 2020 – I kw. 2021 oraz r/r [mln zł, %]



Inwestycje w ostatnich czterech kwartałach wyniosły 7,94 mln zł i pozostały na niemal niezmiennym poziomie w porównaniu do poprzednich czterech kwartałów (spadek o 0,5%). Zmianie uległa struktura inwestycji. Wartość prac rozwojowych wzrosła o 43,5% do poziomu 5,31 mln zł, podczas gdy o ponad połowę mniej (-57,5%) środków wydano na zakup maszyn i urządzeń specjalistycznych.

5.3 Zyski

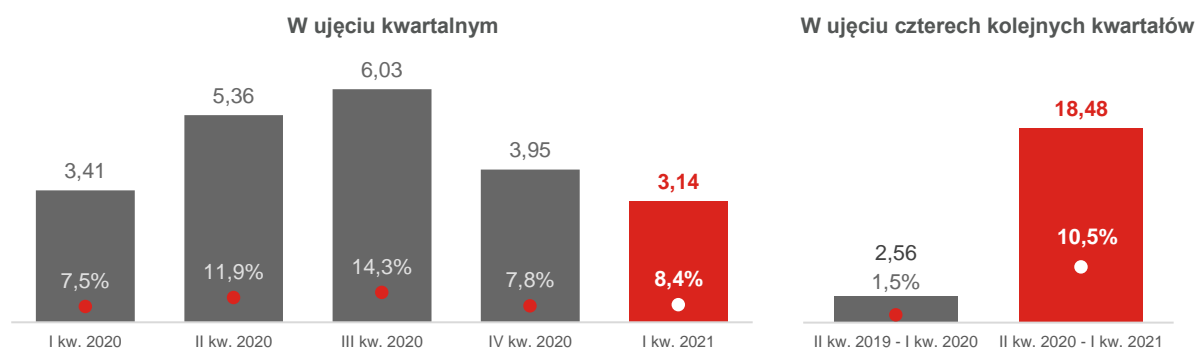
Zysk i marża brutto na sprzedaży [mln zł, %]



Zysk brutto na sprzedaży wyniósł w I kw. 2021 r. 10,51 mln zł, względem 20,72 mln zł przed kwartałem oraz 18,28 mln zł rok wcześniej. Przyczyną spadku zysku brutto na sprzedaży było połączenie dwóch omawianych wcześniej czynników: spadku przychodów przy jednoczesnym wzroście kosztów sprzedanych produktów, towarów i materiałów. W efekcie marża brutto na sprzedaży obniżyła się do poziomu 28,0%, względem 40,3% w I kwartale 2020 roku.

W ujęciu czterech ostatnich kwartałów zysk brutto na sprzedaży wzrósł o 5,9% do poziomu 67,24 mln zł, a marża brutto na sprzedaży wzrosła o 1,4pp do poziomu 38,4%.

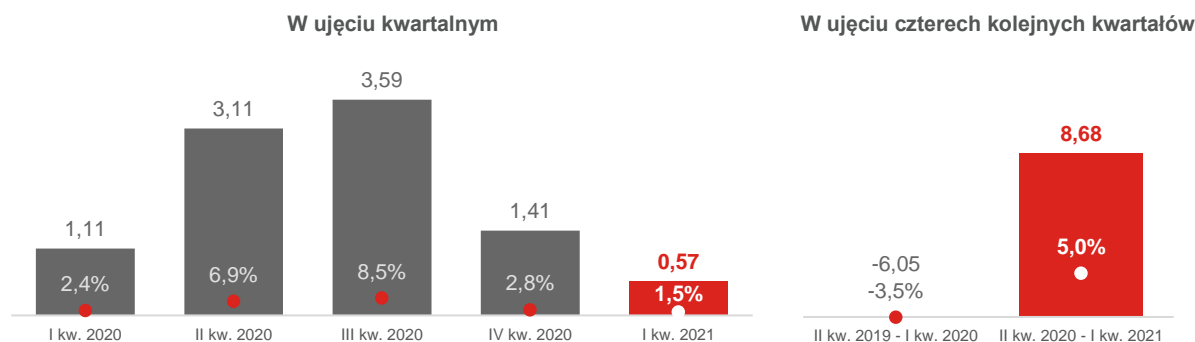
Zysk i marża EBITDA [mln zł, %]



Wynik EBITDA wyniósł w I kw. 2021 r. 3,14 mln zł i był o 20,5% niższy niż w poprzednim kwartale oraz o 7,9% niższy niż przed rokiem. Obniżenie wyniku EBITDA spowodowane spadkiem zysku brutto na sprzedaży zostało zamortyzowane istotnym zmniejszeniem kosztów sprzedaży i kosztów ogólnego zarządu. Dzięki temu tendencje zmian wyniku EBITDA były korzystniejsze niż zmian przychodów, zarówno w ujęciu kw/kw, jak i r/r. Marża EBITDA wyniosła 8,4% i była o 0,5pp wyższa niż w ostatnim kwartale poprzedniego roku i o 0,9pp wyższa niż przed rokiem.

W ujęciu czterech ostatnich kwartałów wynik EBITDA wyniósł 18,48 mln zł, względem 2,56 mln zł w poprzednich czterech kwartałach. Marża EBITDA wzrosła o 9,1pp do poziomu 10,5%.

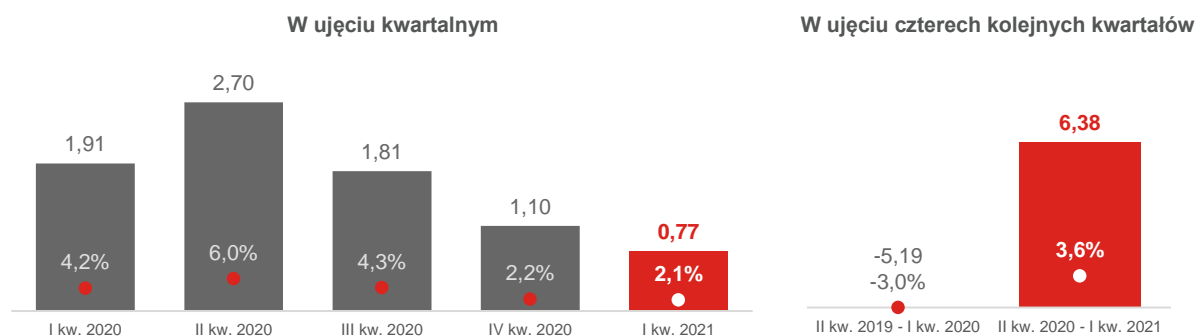
Zysk i marża operacyjna [mln zł, %]



Wynik operacyjny w I kw. 2021 r. wyniósł 0,57 mln zł, względem 1,41 mln zł w poprzednim kwartale i 1,11 mln zł w I kwartale minionego roku. Było to spowodowane przede wszystkim omawianym wcześniej spadkiem zysku brutto na sprzedaży, który został zamortyzowany istotnym obniżeniem kosztów sprzedaży i kosztów ogólnego zarządu. Marża operacyjna ukształtowała się na poziomie 1,5%, o 1,3pp niżej niż w IV kw. 2020 r. i 0,9pp niżej niż przed rokiem.

W ujęciu czterech ostatnich kwartałów zysk operacyjny wyniósł 8,68 mln zł wobec straty operacyjnej na poziomie -6,05 mln zł w poprzednich czterech kwartałach. Marża operacyjna w ostatnich czterech kwartałach osiągnęła 5,0%, o 8,5pp wyżej niż rok wcześniej.

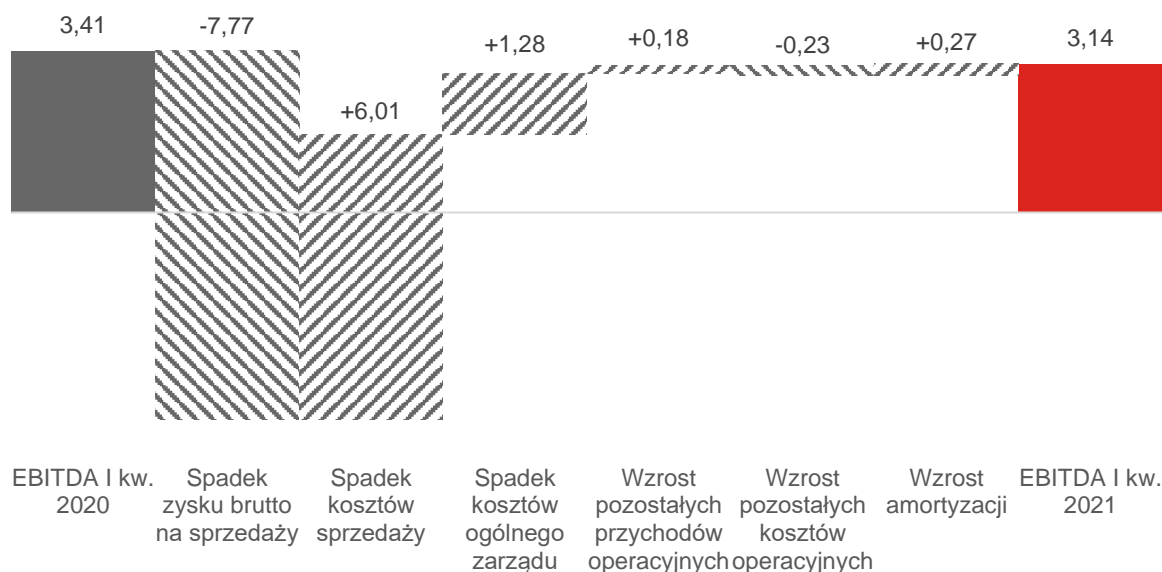
Zysk i marża netto dla akcjonariuszy jednostki dominującej [mln zł, %]



Zysk netto dla akcjonariuszy jednostki dominującej wyniósł w I kw. 2021 r. 0,77 mln zł i był niższy o 30,0% niż w poprzednim kwartale i niższy o 59,7% niż rok wcześniej. Marża zysku netto osiągnęła 2,1%, o 0,1pp mniej niż w poprzednim kwartale oraz 2,2pp niż przed rokiem.

W ujęciu czterech ostatnich kwartałów zysk netto wyniósł 6,38 mln zł przy marży netto na poziomie 3,6% wobec straty w wysokości 5,19 mln zł i ujemnej marży na poziomie -3,0% w analogicznych czterech kwartałach porównywalnych.

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



Kompozycja wyniku EBITDA w ostatnich czterech kwartałach [mln zł]

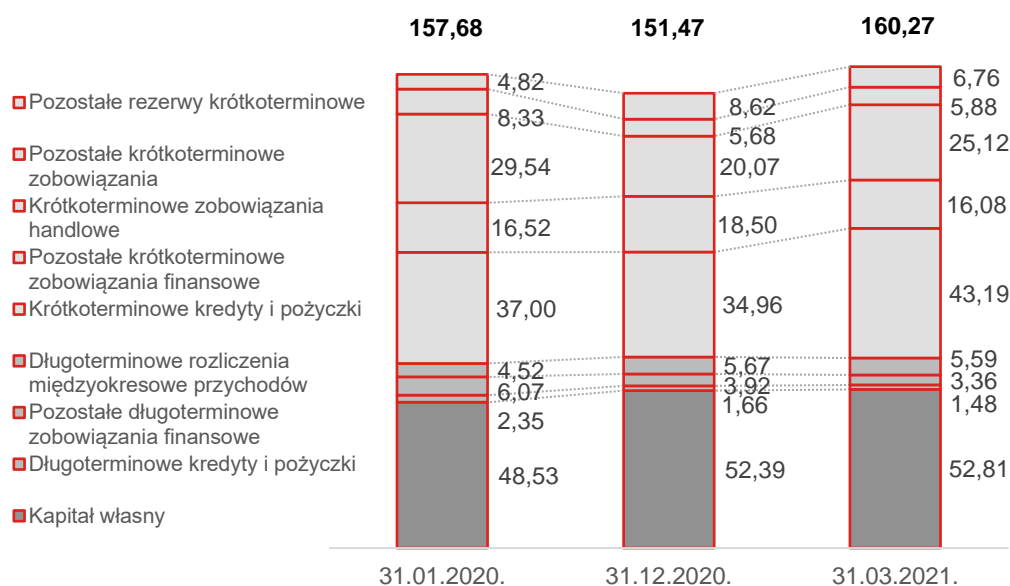


Na zmianę wyniku EBITDA w I kw. 2021 r. w ujęciu r/r (spadek o 7,9%) miały wpływ trzy czynniki: obniżenie o 7,77 mln zł zysku brutto na sprzedaży, który został zamortyzowany obniżeniem o 6,01 mln zł kosztów sprzedaży i o 1,28 mln zł kosztów ogólnego zarządu. Pozostałe czynniki, czyli wzrost o 0,18 mln zł pozostałych przychodów operacyjnych, wzrost o 0,27 mln zł amortyzacji i wzrost o 0,23 mln zł pozostałych kosztów operacyjnych miały łącznie niewielki wpływ na zmiany wyniku EBITDA.

W ujęciu czterech ostatnich kwartałów, wynik EBITDA wyniósł 18,48 mln zł, względem 2,56 mln zł w poprzednich czterech kwartałach. Do jego istotnego wzrostu przyczyniła się poprawa niemal wszystkich komponentów tego wskaźnika. Największy wpływ miało obniżenie o 6,45 mln zł kosztów sprzedaży. Kolejne 3,76 mln zł do wyniku dodało zwiększenie zysku brutto na sprzedaży, 3,22 mln zł pochodziło ze wzrostu pozostałych przychodów operacyjnych, a 2,21 mln zł przyniosła redukcja kosztów ogólnego zarządu. Wpływ pozostałych czynników (wzrost pozostałych kosztów operacyjnych o 0,90 mln zł i wzrost amortyzacji o 1,19 mln zł) miały mniejszy wpływ na ukształtowanie wyniku EBITDA.

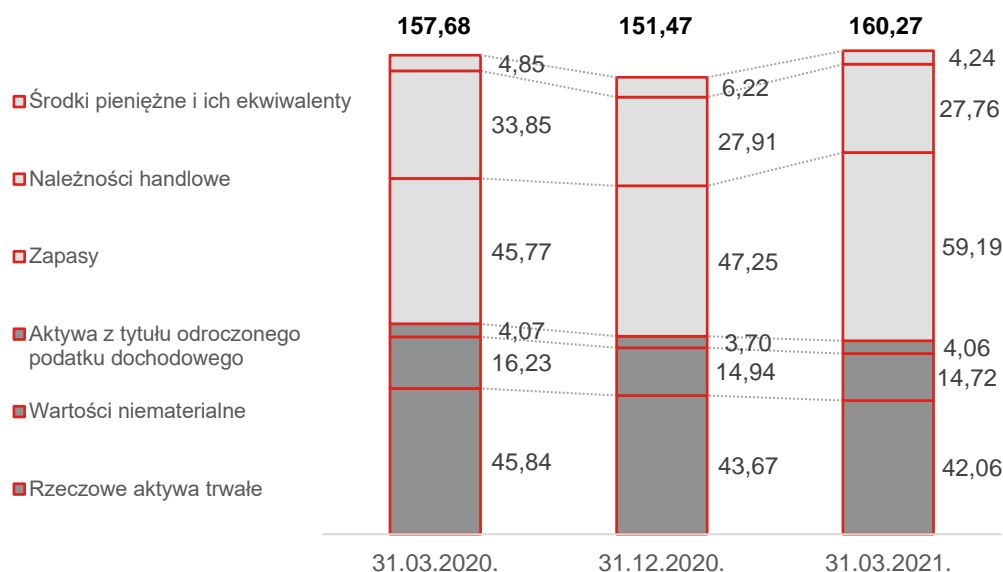
5.4 Bilans

Wybrane elementy pasywów [mln zł]



Suma bilansowa na dzień 31.03.2021 r. wyniosła 160,27 mln zł i była o 1,6% wyższa niż przed rokiem o 5,8% wyższa niż na koniec poprzedniego kwartału. Wartość księgową na akcję wyniosła 22,26 zł. W ciągu I kw. 2021 r. w największym stopniu (o 23,5% do poziomu 43,19 mln zł) wzrosły krótkoterminowe kredyty i pożyczki, co było związane ze zwiększeniem finansowania kredytem obrotowym zakupów surowców, materiałów i komponentów. O 25,2% do poziomu 25,12 mln zł wzrosły także krótkoterminowe zobowiązania handlowe, gdyż częściowo zwiększone zakupy były finansowane kredytem kupieckim. W ciągu ostatniego kwartału zmniejszeniu uległy długoterminowe kredyty i pożyczki (o 10,8% do poziomu 1,48 mln zł) i pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe (o 14,3% do poziomu 3,36 mln zł), co wiązało się ze spłatą rat kredytów i leasingów. Podobnie było w przypadku pozostałych krótkoterminowych zobowiązań finansowych, które w wyniku spłat rat leasingowych i mniejszego wykorzystania faktoringu spadły o 13,1% do poziomu 16,08 mln zł.

Wybrane elementy aktywów [mln zł]



W strukturze aktywów najbardziej zauważalną zmianą w ciągu I kw. 2021 r. było zwiększenie o 25,3%, do poziomu 59,19 mln zł, zapasów. Było to efektem przesunięcia realizacji wybranych kontraktów na kolejne kwartały roku oraz koniecznością zakontraktowania z wyprzedzeniem odpowiedniej ilości surowców, materiałów i komponentów niezbędnych do realizacji projektów planowanych w kolejnych okresach. Zawirowania podażowe i popytowe na rynku komponentów elektronicznych oraz utrudnienia w transporcie spowodowały, że pewne kategorie komponentów, które wcześniej były dostarczane w ciągu ok. 2 miesięcy od zamówienia, muszą być zamawiane z wyprzedzeniem sięgającym ponad pół roku. Sytuacja ta może utrzymywać się przez okres kolejnych kwartałów. Wartości niematerialne spadły o 1,5% w ujęciu kw/kw i o 9,3% w ujęciu r/r do poziomu 14,72 mln zł, co jest związane z uruchomieniem w mniejszej skali (niż rok wcześniej) prac badawczo-rozwojowych.

5.5 Rachunek przepływów pieniężnych

Przepływy pieniężne [mln zł]

	I kw. 2021	I-IV kw. 2020
Środki pieniężne na początek okresu	6,22	4,85
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-6,48	-0,21
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1,08	-4,24
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	+5,58	+3,84
Środki pieniężne na koniec okresu	4,24	4,24

W I kwartale 2021 roku, Grupa zanotowała ujemne przepływy netto z działalności operacyjnej w wysokości -6,48 mln zł oraz ujemne przepływy netto z działalności inwestycyjnej, tj. -1,08 mln zł. Były one finansowane ze zwiększonego wykorzystania kredytu obrotowego oraz z pomocą środków pieniężnych z początku okresu sprawozdawczego. W efekcie stan środków pieniężnych na koniec okresu obniżył się do poziomu 4,24 mln zł.

W ujęciu czterech ostatnich kwartałów przepływy z działalności operacyjnej były bliskie zera (wyniosły -0,21 mln zł), a ujemne przepływy z działalności inwestycyjnej (-4,24 mln zł) były finansowane działalnością finansową (przepływy dodatnie na poziomie +3,84 mln zł).

5.6 Wskaźniki

Podstawowe wskaźniki

	I kw. 2020	IV kw. 2020	I kw. 2021	zmiana kw/kw	zmiana r/r
Rentowność brutto na sprzedaży	40,3%	41,1%	28,0%	-13,1pp	-12,3pp
Rentowność EBITDA	7,5%	7,8%	8,4%	+0,5pp	+0,9pp
Rentowność operacyjna	2,4%	2,8%	1,5%	-1,3pp	-0,9pp
Rentowność netto	4,2%	2,2%	2,1%	-0,1pp	-2,2pp
Rentowność kapitału własnego (ROE)	-6,1%	14,4%	12,1%	-2,3pp	+18,1pp
Rentowność majątku (ROA)	-1,9%	5,0%	4,0%	-1,0pp	+5,8pp
Wskaźnik ogólnej płynności	92,0%	98,9%	100,2%	+1,4pp	+8,2pp
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	69,2%	65,4%	67,0%	+1,6pp	-2,2pp
Dług netto/ EBITDA	9,48	2,82	3,24	+0,42	-6,24
EV/ EBITDA (na koniec okresu)	11,97	5,39	6,24	+0,85	-5,73

W I kw. 2021 r. nastąpiło pogorszenie rentowności brutto na sprzedaży (zarówno w ujęciu kw/kw, jak i r/r) oraz poprawa rentowności EBITDA. W przypadku rentowności operacyjnej i netto wskaźniki dla I kw. 2021 r. były niższe niż przed kwartałem i przed rokiem. Rentowność kapitału własnego i majątku uległy pogorszeniu w stosunku do poprzedniego kwartału, ale ukształtowały się na zdecydowanie lepszych poziomach niż rok wcześniej. Wskaźnik długu netto do EBITDA ukształtował się na poziomie wyższym niż na koniec poprzedniego kwartału, ale jednocześnie był to poziom bezpieczny i o wiele niższy niż na koniec I kw. poprzedniego roku. Wskaźnik EV EBITDA po stopniowym obniżaniu się w kolejnych kwartałach ubiegłego roku zanotował niewielki wzrost do poziomu 6,24.

Wyjaśnienie dot. wskaźników:

Rentowność brutto na sprzedaży

Formuła: wynik brutto na sprzedaży/ przychody ze sprzedaży

Opis: określa poziom podstawowej marży uzyskiwanej ze sprzedaży usług i produktów

Rentowność EBITDA

Formuła: (wynik na działalności operacyjnej + amortyzacja)/ przychody ze sprzedaży

Opis: mierzy efektywność konwersji przychodów na zysk z działalności ciągłej przed odsetkami od zaciągniętych kredytów, podatkami, deprecjacją i amortyzacją oraz przed pozycjami wyjątkowymi.

Rentowność operacyjna

Formuła: wynik na działalności operacyjnej/ przychody ze sprzedaży

Opis: określa, ile zysku netto (po opodatkowaniu) przypada na 1 złoty przychodów firmy

Rentowność netto

Formuła: Wynik netto / Przychody ze sprzedaży

Opis: informuje inwestorów, ile procent przychodów ze sprzedaży stanowi zysk netto

Rentowność kapitału własnego (ROE)

Formuła: Wynik netto ostatnich czterech kwartałów/ Kapitał własny, gdzie: Kapitał własny = Aktywa ogółem - Zobowiązania (krótko i długoterminowe)

Opis: określa stopę zyskowności zainwestowanych w firmie kapitałów własnych

Rentowność majątku (ROA)

Formuła: Wynik netto ostatnich czterech kwartałów/ aktywa ogółem

Opis: informuje o tym jaka jest rentowność wszystkich aktywów firmy w stosunku do wypracowanych przez nią zysków, czy innymi słowy, ile zysku netto przynosi każda złotówka zaangażowana w finansowanie majątku

Wskaźnik ogólnej płynności

Formuła: aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe

Opis: informuje o zdolności przedsiębiorstwa do regulowania zobowiązań w oparciu o wszystkie aktywa obrotowe

Wskaźnik ogólnego zadłużenia

Formuła: zobowiązania ogółem/ aktywa razem

Opis: informuje o tym jaki udział w finansowaniu majątku firmy mają zobowiązania i dług

Dług netto / EBITDA

Formuła: Zadłużenie netto / EBITDA, gdzie: Zadłużenie netto = Zobowiązania ogółem (krótko i długoterminowe) – Środki pieniężne

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

EV/EBITDA

Formuła: Wartość przedsiębiorstwa / EBITDA, gdzie: Wartość przedsiębiorstwa = Kapitalizacja (liczba akcji X kurs akcji w określonym dniu) + Zobowiązania ogółem (krótko i długoterminowe) + Kapitały mniejszości – Środki pieniężne; przy czym kapitalizacja została określona wg kursu akcji na ostatni dzień danego kwartału

Opis: informuje o pokryciu zysku wartością przedsiębiorstwa i jako wskaźnik dynamiczny (zależny od kursu akcji spółki) wskazuje, ile inwestorzy są gotowi zapłacić za jednostkę tego rodzaju zysku.

1Q2021



Podstawowe informacje na temat spółki i Grupy Kapitałowej

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

6.1 Podstawowe informacje

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

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

6.2 Akcje

Żadne akcje nie są uprzywilejowane.

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

Indeksy	NCIndex (udział w indeksie: 0,48%)
Segment	NC Focus
Sektor	EKD (70.10) Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych
ISIN	PLLUG0000010
Ticker	LUG
Data pierwszego notowania	20.11.2007

Struktura kapitału zakładowego LUG S.A., stan na dzień publikacji raportu tj. 13.05.2021 r.

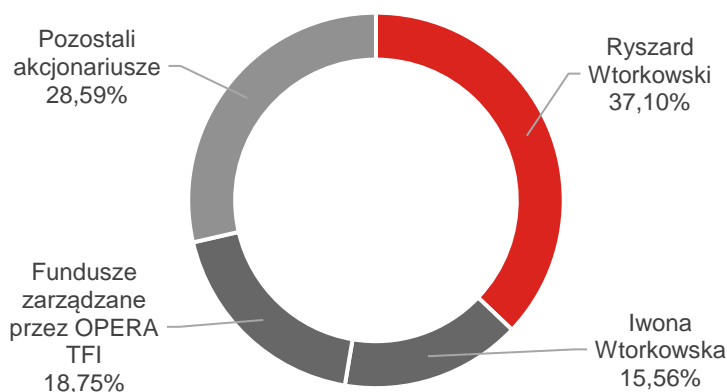
	Liczba akcji (szt.)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
Seria A	4 320 000	60,01%	4 320 000	60,01%
Seria B	1 438 856	19,99%	1 438 856	19,99%
Seria C	1 439 714	20,00%	1 439 714	20,00%
Suma	7 198 570	100%	7 198 570	100,00%

Struktura akcjonariatu LUG S.A. – stan na dzień publikacji raportu tj. 13.05.2021 r.

Imię i nazwisko / nazwa	Seria Akcji	Liczba Akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów na WZA
Ryszard Wtorkowski	A, C	2 670 610	37,10%	37,10%
Iwona Wtorkowska	A	1 120 000	15,56%	15,56%
Fundusze zarządzane przez OPERA TFI	A, B, C	1 349 715	18,75%	18,75%
Pozostali akcjonariusze	B, C	2 058 245	28,59%	28,59%
SUMA	A,B,C	7 198 570	100,00%	100,00%

Źródło: Emitent³⁰

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



³⁰ Strukturę akcjonariatu określono na podstawie:

- Ryszard Wtorkowski - lista osób uprawnionych do udziału w ZWZ LUG S.A. w dniu 30.07.2020 r. (14.07.2020 r. - dzień rejestracji uczestnictwa w ZWZ LUG S.A.);
- Iwona Wtorkowska - lista osób uprawnionych do udziału w ZWZ LUG S.A. w dniu 30.07.2020 r. (14.07.2020 r. - dzień rejestracji uczestnictwa w ZWZ LUG S.A.);
- Fundusze zarządzane przez OPERA TFI - zawiadomienia z dn. 18 lipca 2019 r. dot. korekty zawiadomienia o zmniejszeniu udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu przez NOVO Fundusz Inwestycyjny Otwarty zarządzany przez OPERA TFI S.A. – RB ESPI 6/2019.

6.3 Organizacja Grupy Kapitałowej

Skład organów jednostki dominującej wg stanu na dzień publikacji raportu, tj. 13.05.2021 r.

Zarząd LUG S.A.

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

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

Rada Nadzorcza LUG S.A.

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

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

Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej na dzień publikacji niniejszego raportu, tj. 13.05.2021 roku

Nazwa spółki	Siedziba	Dane rejestrowe	Przedmiot działalności	Kapitał podstawowy	Udział procentowy w kapitale	Udział procentowy w prawach głosu
 LUG Light Factory Sp. z o. o.	Zielona Góra, ul. Gorzowska 11	KRS 0000290498 NIP 929-17-85-452	Produkcja elektrycznego sprzętu oświetleniowego i lamp elektrycznych	29 000 000,00 PLN	100%	100%
 LUG GmbH	Konrad Zuse Strasse 4 12489 Berlin-Adlershof	KRS HRB12835 NIP 262127740	Produkcja, dystrybucja i instalacja sprzętu elektrycznego	25 000,00 EUR	100%	100%

 T.O.W LUG Ukraina (działalność zawieszona)	ul. Diehtariwska 62A, 03040 Kijów	KRS 1074102000001 5470 NIP 34190214	Handel hurtowy i detaliczny sprzętem oświetleniowym. Projektowanie produkcja sprzętu oświetleniowego	160 233,00 UAH	100%	100%
 LUG do Brasil Ltda	Al. Santos, 2480 Cj.51 - Cerqueira César, São Paulo	CNPJ/MF 15.805.349/0001 -78	Handel hurtowy i detaliczny sprzętem oświetleniowym. Projektowanie produkcja sprzętu oświetleniowego	500 000,00 BRL	65%	65%
 LUG Lighting UK Ltd.	The Building Centre, 26 Store Street, Londyn WC1E 7BT, UK	KRS 08580097 NIP 171766096	Handel hurtowy i detaliczny sprzętem oświetleniowym. Projektowanie produkcja sprzętu oświetleniowego	5 000,00 GBP	100%	100%
 LUG Argentina SA	Calle 62 y 239 Paraje Nemesio Parma, Parque Industrial Posadas, CP 3300 Posadas, Misiones, Argentina	zarejestrowana przez La Inspección General de Justicia (IGJ) pod numerem 17573 księgi 85 Spółek Akcyjnych (RPC)	Produkcja, przetwarzanie, montaż i składanie opraw oświetleniowych, działalność handlowa oraz doradcza w zakresie technologii oświetleniowej.	8 700 000,00 ARS	50%	50%
 BIOT Sp. z o.o.	ul. Nowy Kisielin – Nowa 7, 66-002 Zielona Góra	KRS 0000695926 NIP 9731045329	Działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz technologii.	200 000,00 PLN	75,5%	75,5%
 LUG AYDINLATMA SISTEMLERI ANONİM ŞİRKETİ (LUG Turkey)	Anadolu Hisari, Ruzgarli Bahce Mahallesi, Cumhuriyet Caddesi, Feragat Sokak, Demir Plaza, No:3/A Beykoz, Istanbul	Istanbul Trade Registry pod numerem 150668-5 (mersis numer: 0609084882000 001)	Działalność handlowa i doradcza z zakresu profesjonalnych rozwiązań oświetleniowych	50 000,00 TRY	66,8%	66,8%
 ESCOLIGHT Sp. z o.o.	ul. Mickiewicza 3A, 65-053 Zielona Góra	KRS 0000816193 NIP 9292024347	Kompleksowa obsługa projektów obejmująca przygotowanie, finansowanie, realizację i serwis inwestycji oświetleniowych	100 000,00 PLN	30%	30%
 LUG Services Sp. z o.o.	Ul. Gorzowska 11 65-127 Zielona Góra	0000828305	Projektowanie i wykonawstwo instalacji oświetleniowych oraz integracja elementów software'owych współpracujących z instalacjami	50 000,00 PLN	97%	97%

	1, Perchstone & Graeys Close, Off Remi Olowude Way, Lekki-epe Expressway, Lekki, Lagos, Nigeria	NIP 1054276207	Działalność handlowa i doradcza z zakresu profesjonalnych rozwiązań oświetleniowych	10 000 000,00 NGN	70%	70%
---	---	----------------	---	-------------------	-----	-----

Źródło: LUG S.A.

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

Prawnicy:

- Kancelaria Adwokatów i Radców Prawnych Baczańska, Szarata Spółka Partnerska, Al. Konstytucji 3 Maja 1, 65-805 Zielona Góra.
- Kamil Bytniewski, Radca Prawny, ul. Gorzowska 11, 65-127 Zielona Góra.

Banki:

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

6.4 Rynek i zakres działalności

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

Oprawy oświetleniowe marki LUG łączą nowoczesne wzornictwo z funkcjonalnością i znakomitymi parametrami świetlnymi, spełniając wymagania poszczególnych rynków i zaspokajając upodobania użytkowników na całym świecie. Znajduje to potwierdzenie w iluminacjach świetlnych wielu spektakularnych obiektów zrealizowanych w ostatnich latach.

Zgodnie z przyjętymi z strategicznych kierunkach rozwoju grupami docelowymi, produkty LUG dedykowane są do następujących segmentów aplikacyjnych:

- segment „Urban” - oświetlenie miejskie, w tym także rozwiązania typu Smart City,
- segment „Architecture” – customizowane i personalizowane rozwiązania dedykowane oświetleniu obiektów architektonicznych,

- segment „Interior” – ekskluzywne rozwiązania będące kombinacją wysokich parametrów oświetleniowych i wyróżniającego się wzornictwa.

Grupa Kapitałowa LUG bazując na swoim 30-letnim doświadczeniu w obszarze oświetlenia stworzyła w 2017 roku spółkę technologiczną BIOT sp. z o.o., która opracowała autorski system inteligentnego sterowania oświetleniem URBAN. System Smart City Urban został zaprojektowany i stworzony w celu monitorowania i zarządzania oświetleniem infrastrukturalnym oraz przyłączonymi do niego sensorami, co tworzy neutronowa sieć miasta.

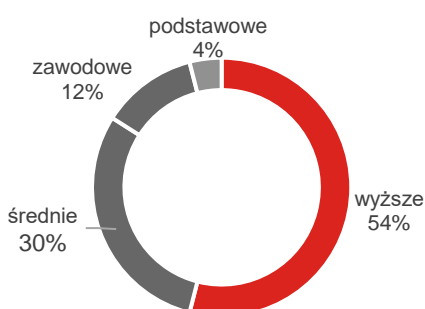
6.5 Zasoby ludzkie

Na dzień 31.03.2021 roku Grupa Kapitałowa LUG S.A. zatrudniała na pełen etat 492 osoby w porównaniu z 555 osobami w analogicznym momencie roku poprzedniego (spadek o 11,35%). Zmiana jest m.in. wynikiem ewolucji struktury zatrudnienia i skorzystania w szerokim zakresie z usługi outsourcingu pracowniczego.

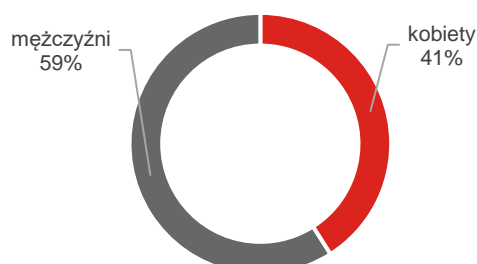
Zasoby ludzkie Grupy Kapitałowej LUG S.A. oraz spółki LUG S.A. w I kwartale 2021 r.

Wyszczególnienie	Grupa Kapitałowa LUG S.A.
Liczba pracowników (pełny etat)	492
Liczba pracowników (niepełny etat)	6
Inne formy zatrudnienia	28
Średnia wieku pracowników	39 lat 10 m-cy

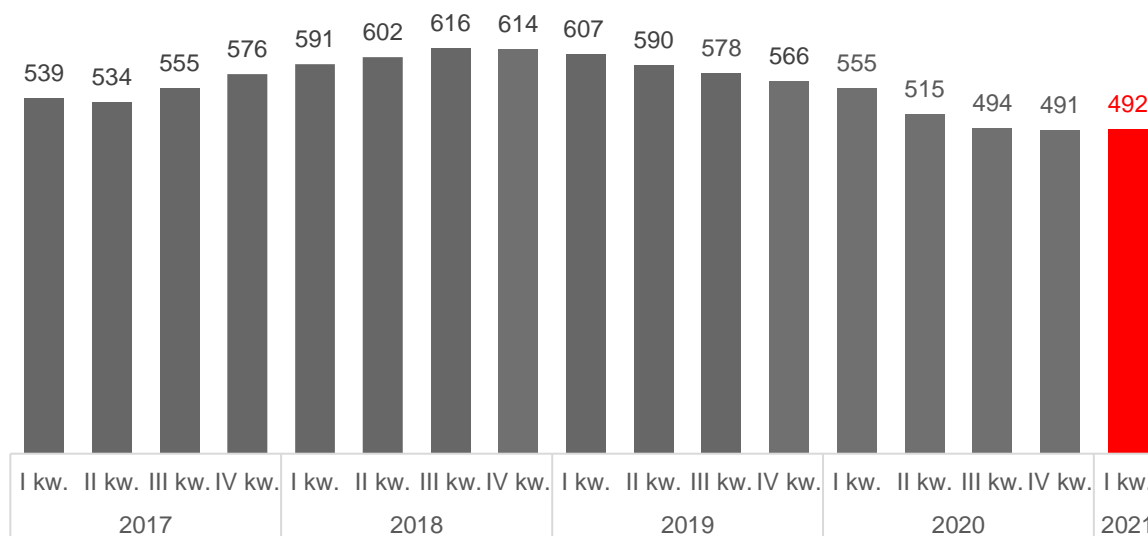
Struktura zatrudnienia wg wykształcenia



Struktura zatrudnienia wg płci



Poziom zatrudnienia w Grupie Kapitałowej LUG S.A. w latach 2017 – 2021 w ujęciu kwartalnym (pełny etat na podstawie umowy o pracę)



1Q2021



Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe

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

7.1 Informacje ogólne

I Dane jednostki dominującej:

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

II Czas trwania grupy kapitałowej:

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

III Skład organów jednostki dominującej na dzień 31.03.2021 r.:

Zarząd:

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

Zmiany w składzie Zarządu Spółki:

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

Rada Nadzorcza

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

IV Prawnicy:

- ❑ Kancelaria Adwokatów i Radców Prawnych Baczańska, Szarata Spółka Partnerska
Al. Konstytucji 3 Maja 1, 65-805 Zielona Góra
- ❑ Kamil Bytniewski, Radca Prawny,
ul. Gorzowska 11, 65-127 Zielona Góra

V Banki:

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

VI Okresy prezentowane

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

Dane porównawcze prezentowane są:

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

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

VII Znaczący akcjonariusze jednostki dominującej:

Według stanu na dzień 31.03.2021 r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

Akcjonariusze	Seria akcji	Liczba akcji (szt.)	Wartość akcji (tys. zł)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów (szt.)	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Ryszard Wtorkowski	A, C	2 670 610	667 652,50	37,10%	2 670 610	37,10%
Iwona Wtorkowska	A	1 120 000	280 000,00	15,56%	1 120 000	15,56%
Fundusze Zarządzane przez OPERA TFI	A, B, C	1 349 715	337 428,75	18,75%	1 349 715	18,75%
Pozostali akcjonariusze	B, C	2 058 245	514 561,25	28,59%	2 058 245	28,59%
Razem	A,B,C	7 198 570	1 799 642,50	100,00%	7 198 570	100,00%






Struktura kapitału przedstawia się następująco:


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

Żadne akcje nie są uprzywilejowane.

VIII Spółki zależne i stowarzyszone:

Według stanu na dzień 31.03.2021 r.

Nazwa	Siedziba	Dane rejestrowe	Przedmiot działalności	Kapitał podstawowy	Udział procentowy w kapitale	Udział procentowy w prawach głosu
 LUG Light Factory Sp. z o.o.	ul. Gorzowska 11, 65-127 Zielona Góra	KRS 0000290498	Produkcja elektrycznego sprzętu oświetleniowego i lamp elektrycznych	29 000 000,00 PLN	100%	100%
 LUG GmbH	Konrad-Zuse- Str. 6 ^a 12489 Berlin- Adlershof	KRS HRB12835	Produkcja, dystrybucja i instalacja sprzętu elektrycznego	25 000,00 EUR	100%	100%
 TOW LUG UKRAINA	ul. Diehtariwska 62A, 03040 Kijow	KRS 107410200000154 70	Handel hurtowy i detaliczny sprzętem oświetleniowym. Projektowanie i produkcja sprzętu oświetleniowego	160 233,00 UAH	100%	100%
 LUG do Brasil Ltda.	Al. Santos, 2480 Cj. 51 Cerqueira Cesar Sao Paulo-SP Brazil	CNPJ/MF 15.805.349/0001- 78	Handel hurtowy i detaliczny sprzętem oświetleniowym. Projektowanie i produkcja sprzętu oświetleniowego,	500 000,00 BRL	65%	65%
 LUG	The Building Centre, 26	Company number: 8580097	Handel hurtowy i detaliczny	5 000,00 GBP	100%	100%

LUG Lighting UK Ltd.	Store Street, Londyn WC1E 7BT, UK		sprzętem oświetleniowym. Projektowanie i produkcja sprzętu oświetleniowego.			
 LUG Argentina SA	Calle 62 y 239 Nemesio Parma, CP 3300, Posadas – Misiones, Argentina	Zarejestrowana przez La Inspección General de Justicia (IGJ) pod numerem 17573 księgi 85 Spółek Akcyjnych (RPC)	Produkcja, przetwarzanie, montaż i składanie opraw oświetleniowych, działalność handlowa oraz doradczą w zakresie technologii oświetleniowej.	8 700 000,00 ARS	50%	50%
 BIOT Sp. z o.o.	ul. Nowy Kisielin – Nowa 7, 66- 002 Zielona Góra	KRS 0000695926 NIP 9731045329	Działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana.	200 000,00 PLN	75,5%	75,5%
 LUG AYDINLATM A SISTEMLERI 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: 060908488200000 1)	Działalność handlowa i doradczą z zakresu profesjonalnych rozwiązań oświetleniowych.	50 000,00 TRY	66,8%	66,8%
 ESCOLIGHT Sp. z o.o.	ul. Mickiewicza 3A, 65-053 Zielona Góra	KRS 0000816193 NIP 9292024347	Kompleksowa obsługa projektów obejmująca przygotowanie, finansowanie, realizację i serwis inwestycji oświetleniowych.	100 000,00 PLN	30%	30%
 LUG	ul. Gorzowska 11, 65-127 Zielona Góra	KRS 0000828305 NIP 9731069933	Projektowanie i wykonawstwo instalacji	50 000,00 PLN	97%	97%

LUG Services Sp. z o.o.			oświetleniowych oraz integracja elementów software'owych współpracujących z instalacjami oświetleniowymi.			
 LUG West Africa Limited	1, Perchstone & Graeys Close, Off Remi Olowude Way , Lekki-Epe Expressway, Lekki, Lagos	NIP: 1054276207	Realizowanie aktywności komercyjnej w zakresie profesjonalnych rozwiązań oświetleniowych LED na terenie Nigerii i innych państw Afryki Zachodniej.	10 000 000,00 NGN	70%	70%

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

W dniu 5 czerwca 2020 roku została zawiązana spółka LUG West Africa Limited z siedzibą w Lagos, Nigeria („Spółka”). Kapitał zakładowy Spółki wynosi 10 mln NGN. Kapitał zakładowy LUG West Africa Limited dzieli się na 10 mln akcji zwykłych o wartości 1,0 NGN za akcję. Emitent objął 70% akcji w kapitale zakładowym uprawniających do takiej samej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, a pozostałe akcje w kapitale zakładowym Spółki zostały objęte przez spółkę Jintech Management Ltd. - 15% kapitału zakładowego i osobę fizyczną, Pana Haidar Hussien Zein 15% kapitału zakładowego. Spółka LUG West Africa Limited została utworzona na czas nieograniczony. Celem Spółki jest prowadzenie działalności głównie w Nigerii, ale też w innych krajach Afryki Subsaharyjskiej/Zachodniej. Głównym przedmiotem działalności jest realizowanie aktywności komercyjnej w zakresie profesjonalnych rozwiązań oświetleniowych LED na terenie Nigerii. W dniu 22 czerwca 2020 roku spółka została wpisana do lokalnego rejestru przedsiębiorców pod numerem RC 1677219, LUG West Africa Limited z siedzibą w Lagos, Nigeria („Spółka”).

W dniu 09.09.2020 LUG S.A. nabył od TOKA - Burzyński, Guzowski Sp.j. („TOKA”) 980 udziałów spółki BIOT sp. z o.o. o wartości nominalnej 50,00 zł każdy. Zakupione udziały stanowiły 50% udziałów posiadanych przez TOKA w spółce BIOT sp. z o.o. Pozostałe 50% udziałów posiadanych przez TOKA zostało nabyte przez osobę fizyczną Pana Tomasza Guzowskiego. Po dokonaniu przedmiotowej transakcji zakupu Emitent posiada 3020 udziałów o łącznej wartości nominalnej 151.000,00 zł, stanowiących 75,5% kapitału spółki BIOT Sp. z o.o.. W dniu 01.02.2020 nastąpiła zamiana w składzie

Zarządu firmy BIOT Sp. z o.o. Stanowisko Wiceprezesa objął Tomasz Guzowski. Funkcję Prezesa Zarządu pełni niezmiennie Wojciech Lewandowski.

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

IX Graficzna prezentacja Grupy:

Grupa Kapitałowa LUG S.A. wg. stanu na dzień 31.03.2021 roku.



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

X Oświadczenie Zarządu:

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

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

XI Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 13 maja 2021 roku.

7.2 Wybrane dane finansowe

Wprowadzenie

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

Tabele na kolejnych stronach prezentują wyniki skonsolidowane Grupy Kapitałowej LUG S.A. za okres od 01.01 do 31.03.2021 roku wraz z danymi porównywalnymi od 01.01 do 31.03.2020 roku.

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

Wyniki przedstawione w niniejszym raporcie za ww. okresy nie podlegały przeglądowi biegłego rewidenta. Informacje finansowe na dzień 31.12.2020 roku podlegały badaniu biegłego rewidenta, natomiast do dnia publikacji niniejszego raportu, biegły nie wydał sprawozdania z badania, tak więc dane również mogą ulec zmianie.

Zastosowane kursy walut

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

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

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

Kurs EUR/ PLN	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
- dla danych sprawozdania z sytuacji finansowej	4,6603	4,6148	4,5523
- dla danych rachunku zysków i strat	4,5721	4,4742	4,3963

Wyszczególnienie	01.01.2021 – 31.03.2021		01.01.2020 – 31.03.2020	
	PLN	EUR	PLN	EUR
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	37 529	8 208	45 388	10 324
Koszt własny sprzedaży	27 024	5 911	27 107	6 166
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	571	125	1 105	251
Zysk (strata) brutto	-477	-104	3 311	753
Zysk (strata) netto	770	168	1 912	435
Liczba udziałów/akcji w sztukach	7 198 570	7 198 570	7 198 570	7 198 570
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	0,11	0,02	0,27	0,06

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ				
Aktywa trwałe	63 007	13 520	64 629	14 197
Aktywa obrotowe	97 267	20 871	86 838	19 076
Kapitał własny	52 808	11 332	52 390	11 508
Zobowiązania długoterminowe	10 437	2 240	11 245	2 470
Zobowiązania krótkoterminowe	97 028	20 820	87 832	19 294
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	7,34	1,57	7,28	1,60
SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-6 484	-1 418	750	171
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 078	-236	-1 726	-393
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	5 584	1 221	2 087	475

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

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

Wyszczególnienie	za okres 01.01.2021 - 31.03.2021 niebadane	za okres 01.01.2020 - 31.03.2020 niebadane
Przychody ze sprzedaży	37 529	45 388
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	35 321	43 164
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	2 208	2 225
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	27 024	27 107
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	25 660	25 781
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 364	1 327
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	10 505	18 281
Pozostałe przychody operacyjne	545	356
Koszty sprzedaży	6 043	12 046
Koszty ogólnego zarządu	4 093	5 372
Pozostałe koszty operacyjne	344	113
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	571	1 105
Przychody finansowe	3	2 641
Koszty finansowe	1 051	434
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek wycenianych metodą praw własności	-8	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-477	3 311
Podatek dochodowy	-351	528
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-134	2 783
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0
Zysk (strata) netto należny akcjonariuszom jednostki dominującej	770	1 912
Zysk (strata) netto przypadający na udziały niesprawujące kontroli	-904	872
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł):		
Podstawowy za okres obrotowy	0,11	0,27
Rozwodniony za okres obrotowy	0,11	0,27
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł):		
Podstawowy za okres obrotowy	0,11	0,27
Rozwodniony za okres obrotowy	0,11	0,27
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)		

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

Wyszczególnienie	za okres	
	01.01.2021 - 31.03.2021 niebadane	01.01.2020 - 31.03.2020 niebadane
Zysk (strata) netto	-134	2 783
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń	0	0
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	34	488
Suma dochodów całkowitych	-100	3 272
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom niekontrolującym	-518	1 286
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący	418	1 986

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

AKTYWA	Stan na 31.03.2021	Stan na 31.12.2020
Aktywa trwałe	63 007	64 629
Rzeczowe aktywa trwałe	42 064	43 669
Wartości niematerialne	14 720	14 940
Aktywo z tytułu prawa do użytkowania - lokale (MSSF 16)	1 601	1 749
Pozostałe aktywa finansowe	501	501
Inwestycje w jednostkach powiązanych wycenianych metodą praw własności	10	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 059	3 700
Należności długoterminowe	51	51
Pozostałe aktywa trwałe	0	19
Aktywa obrotowe	97 267	86 838
Zapasy	59 190	47 249
Należności handlowe	27 757	27 906
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	183	160
Pozostałe należności	3 095	3 001
Pozostałe aktywa finansowe	0	0
Rozliczenia międzyokresowe	2 802	2 303
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 240	6 219
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0
AKTYWA RAZEM	160 274	151 468

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

PASYWA	31.03.2021	31.12.2020
Kapitały własne	52 808	52 390
<i>Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej</i>	<i>55 020</i>	<i>54 217</i>
Kapitał zakładowy	1 800	1 800
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	23 815	23 815
Pozostałe kapitały	14 908	14 908
Różnice kursowe z przeliczenia	-2 454	-2 488
Niepodzielony wynik finansowy	16 182	8 662
Wynik finansowy bieżącego okresu	770	7 520
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	-2 212	-1 826
Zobowiązania długoterminowe	10 437	11 245
Kredyty i pożyczki	1 482	1 659
Pozostałe zobowiązania finansowe	3 358	3 919
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	73	72
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	3 465	3 599
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	371	370
Pozostałe rezerwy	1 686	1 627
Zobowiązania krótkoterminowe	97 028	87 832
Kredyty i pożyczki	43 187	34 963
Pozostałe zobowiązania finansowe	16 076	18 497
Zobowiązania handlowe	25 282	20 070
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0
Pozostałe zobowiązania	5 728	5 677
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 156	1 156
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	603	580
Pozostałe rezerwy	4 996	6 888
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0	0
PASYWA RAZEM	160 274	151 468
Wartość księgowa na akcję (w zł)	7,34	7,28

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

Wyszczególnienie	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Różnice kursowe z przeliczenia	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane z lat ubiegłych	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych	Kapitał własny ogółem
3 miesiące zakończone 31.03.2021 r.									
Kapitał własny na dzień 01.01.2021 r.	1 800	23 815	- 2 488	14 908	16 182	0	54 217	-1 826	52 390
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekty z tyt. błędów podstawowych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny po korektach	1 800	23 815	- 2 488	14 908	16 182	0	54 217	-1 826	52 390
Emisja akcji/udziałów	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Podział zysku netto	0	0	0	0	0	0	0	-904	-904
Pozostałe	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych	0	0	34	0	0	770	803	518	1 322
Kapitał własny na dzień 31.03.2021 r.	1 800	23 815	- 2 454	14 908	16 182	770	55 020	-2 212	52 808
dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2020 r.									
Kapitał własny na dzień 01.01.2020 r.	1 800	23 815	- 1 747	22 075	1 797	0	47 740	-2 094	45 646
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekty z tyt. błędów podstawowych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny po korektach	1 800	23 815	- 1 747	22 075	1 797	0	47 740	-2 094	45 646
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Emisja akcji/udziałów	0	0	0	0	0	0	0	2	2
Podział zysku netto	0	0	0	- 7 167	7 167	0	0	973	973
Pozostałe	0	0	0	0	201	0	201	201	403
Suma dochodów całkowitych	0	0	- 741	0	0	7 520	6 779	-1 192	5 587
Rozliczenie zwiększenia udziału w spółce powiązanej	0	0	0	0	-504	0	-504	284	-220
Kapitał własny na dzień 31.12.2020 r.	1 800	23 815	- 2 488	14 908	8 662	7 520	54 217	-1 826	52 390

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

Wyszczególnienie	za okres 01.01.2021 - 31.03.2021 niebadane	za okres 01.01.2020 - 31.03.2020 niebadane
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk/ Strata przed opodatkowaniem	-485	3 311
Korekty razem:	-5 999	-2 561
Amortyzacja	2 574	2 300
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	749	-587
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	311	426
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	69	-3
Zmiana stanu rezerw	-1 808	794
Zmiana stanu zapasów	-11 941	-4 223
Zmiana stanu należności	-11	-2 614
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	4 713	1 866
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-632	21
Podatek dochodowy (zapłacony)/zwrócony	-30	-543
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 6 484	750
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	16	0
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	12	0
Inne wpływy inwestycyjne	4	0
Wydatki	1 094	1 726
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 094	1 726
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 1 078	- 1 726
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	2
Kredyty, pożyczki, leasingi, zapłacone odsetki	5 584	2 086
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	0	0
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	5 584	2 087

D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)	- 1 979	1 111
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	- 1 979	1 111
F. Środki pieniężne na początek okresu	6 219	3 737
G. Środki pieniężne na koniec okresu	4 240	4 848
- środki o ograniczonej możliwości	0	0

DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” w kształcie zatwierdzonym przez UE oraz z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących

i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. 2018 r. poz.512 i 685) („Rozporządzenie”).

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

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

Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu

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

II Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w okresie 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli 31 marca 2021 r. Zarząd Spółki dominującej nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

Do dnia sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2021 do 31.03.2021 roku nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego.

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

III Zasady konsolidacji

W okresie trzech miesięcy zakończonych 31 marca 2021 roku w składzie Grupy w stosunku do 31 grudnia 2020 roku nie odnotowano zmiany.

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

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

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

Opis istotnych zasad rachunkowości stosowanych przez Emitenta znajduje się w sprawozdaniach finansowych za lata obrotowe zakończone dnia 31 grudnia 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku.

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

Nowe standardy i interpretacje niezastosowane w niniejszym skróconym kwartalnym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Nowe standardy, zmiany do standardów oraz interpretacji, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się po 1 stycznia 2021 r., nie zostały uwzględnione przy sporządzaniu niniejszego skróconego kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:

- ❑ Zmiana do MSR 1 "Prezentacja sprawozdań finansowych" Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe, do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE obowiązuje w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie),
- ❑ Zmiany do MSSF 3– do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później
- ❑ Zmiany do MSR 16 – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później.
- ❑ Zmiany do MSR 37 – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później.
- ❑ Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018-2020 (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;

- ❑ Zmiany do MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe – odroczenie MSSF 9 (opublikowano dnia 25 czerwca 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- ❑ Zmiany do MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe – zawierający między innymi wyjaśnienia mające na celu uproszczenie implementacji MSSF 17 (opublikowano dnia 25 czerwca 2020 roku)- mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- ❑ Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 i MSSF 16: Reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych – Faza 2 (opublikowano dnia 27 sierpnia 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później.
- ❑ Unia Europejska wydała rozporządzenie w sprawie wskaźników referencyjnych określające pewne kryteria i warunki, mające zapewnić ich wiarygodność i solidność. Instrumenty finansowe Spółki oparte na stopach IBOR obejmują głównie pożyczki od i do jednostek powiązanych, kredyty bankowe, zobowiązania z tytułu obligacji oparte na WIBOR. Ponieważ wskaźnik ten uznawany jest za zgodny z rozporządzeniem, reforma wskaźników referencyjnych dla stóp procentowych nie wpłynie na sprawozdanie finansowe Spółki. Grupa będzie zobligowana ujawnić informacje o ryzykach wynikających z reformy oraz o tym, jak zarządza przejściem na alternatywne stopy referencyjne.
- ❑ Zmiana do MSR 8 Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów, do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE obowiązuje w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie),

Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

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

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

V Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

W niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, dokonane przez Zarząd istotne osądy w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości i główne źródła szacowania niepewności były takie same jak opisane w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za 2019 rok, część Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, pkt. II. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości.

VI Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

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

DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Zgodnie z MSR 18 przychody ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, rabaty i upusty są rozpoznawane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z ich własności zostały przeniesione na kupującego.

Wyszczególnienie	01.01 - 31.03.2021	01.01 - 31.03.2020
Działalność kontynuowana	0	0
Sprzedaż towarów i materiałów	2 208	2 225
Sprzedaż produktów i usług	35 321	43 164
SUMA przychodów ze sprzedaży	37 529	45 388
Pozostałe przychody operacyjne	545	356
Przychody finansowe	3	2 641
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	38 077	48 385
Przychody z działalności zaniechanej	0	0
SUMA przychodów ogółem	38 077	48 385

Nota 2. SEGMENTY OPERACYJNE

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

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

Obszary geograficzne za okres 01.01.2021 – 31.03.2021 oraz dane porównawcze za okres 01.01.2020 – 31.03.2020.

Wyszczególnienie	01.01 - 31.03.2021		01.01 - 31.03.2020	
	w tys. PLN	w %	w tys. PLN	w %
Kraj	13 972	37,23%	12 491	27,52%
Eksport, w tym:	23 557	62,77%	32 897	72,48%
Europa	18 238	48,60%	17 638	38,86%
Bliski Wschód i Afryka	1 256	3,35%	4 578	10,09%
Pozostałe	4 064	10,83%	10 681	23,53%
Razem	37 529	100,00%	45 388	100,00%

Obszary geograficzne za okres 01.01.2021 – 31.03.2021

Wyszczególnienie	<i>Polska</i>	<i>Europa</i>	<i>Bliski Wschód i Afryka</i>	<i>Pozostałe</i>
Sprzedaż klientom zewnętrznym	13 972	18 238	1 256	4 064
Aktywa trwałe, inne niż instrumenty finansowe	60 606	27	0	1 821

Nakłady inwestycyjne na środki trwałe i wartości niematerialne	1 032	14	0	47
Amortyzacja	2 524	3	0	47
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	3 627	0	0	432

Obszary geograficzne za okres 01.01.2020 – 31.03.2020

Wyszczególnienie	Polska	Europa	Bliski Wschód i Afryka	Pozostałe
Sprzedaż klientom zewnętrznym	12 491	17 638	4 578	10 681
Aktywa trwałe, inne niż instrumenty finansowe	67 420	22	0	2 138
Nakłady inwestycyjne na środki trwałe i wartości niematerialne	1 424	16	0	287
Amortyzacja	1 996	6	0	299
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	3 935	0	0	138

Nota 3. PODATEK ODROCZONY

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

W 2019 roku nie rozliczono premii inwestycyjnej.

Nota 4. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

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

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

Działalność kontynuowana i zaniechana

Wyliczenie zysku na jedną akcję - założenia	01.01 - 31.03.2021	01.01 - 31.03.2020
Zysk netto z działalności kontynuowanej	770	1 912
Strata na działalności zaniechanej	0	0

Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	770	1 912
Efekt rozwodnienia - nie dotyczy	0	0
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	770	1 912

Liczba wyemitowanych akcji	01.01 - 31.03.2021	01.01 - 31.03.2020
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	7 198 570	7 198 570
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych - nie dotyczy	x	x
Zysk na jedną akcję	0,11	0,27
Ilość potencjalnych warrantów subskrypcyjnych	0	0
Ilość potencjalnych akcji wyemitowanych po cenie rynkowej	0	0
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	7 198 570	7 198 570
Rozwodniony zysk na jedna akcję	0,11	0,27

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

W 2020 roku nie wypłacono dywidendy.

Nota 6. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2021	2 002	28 746	38 895	4 517	5 810	653	81 178
Zwiększenia, z tytułu:	0	17	103	15	8	0	143
- nabycia środków trwałych	0	17	97	15	2	0	131
- zawartych umów leasingu	0	0	6	0	6	0	12
- inne	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	21	55	1	270	347
- zbycia i likwidacji	0	0	21	55	1		77
- inne	0	0	0	0	0	270	270
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.03.2021	2 002	28 763	39 532	4 476	5 818	383	80 974
Umorzenie na dzień 01.01.2021	0	5 074	24 246	3 703	3 838	0	36 860
Zwiększenia, z tytułu:	0	147	877	132	130	0	1 286
- amortyzacji	0	147	877	132	130	0	1 286
- inne	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	21	55	1	0	77

- sprzedaży/ likwidacji	0	0	21	55	1	0	77
- inne	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.03.2021	0	5 221	25 102	3 779	3 967	0	38 069
Odpisy aktualizujące	0	0	0	0	0	0	0
Różnice z wyceny bilansowej Spółek zagranicznych	0	76	727	9	28	0	840
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2021	2 002	23 467	13 703	688	1 822	383	42 064

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2020	2 002	28 746	37 764	7 101	5 568	1 227	82 408
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	2 169	495	325	0	2 990
- nabycia środków trwałych	0	0	1 613	24	210	0	1 867
- zawartych umów leasingu	0	0	537	471	116	0	1 123
- inne	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	483	2 700	83	574	4 220
- zbycia i likwidacji	0	0	483	3 080	83	0	3 645
- inne	0	0	0	0	0	574	574
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2020	2 002	28 746	38 895	4 517	5 810	653	81 178
Umorzenie na dzień 01.01.2020	0	4 678	21 255	6 051	3 360	0	35 344
Zwiększenia, z tytułu:	0	591	3 444	733	524	0	5 292
- amortyzacji	0	591	3 444	733	524	0	5 292
- inne	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	195	454	3 081	46	0	3 776
- sprzedaży/ likwidacji	0	0	454	3 081	46	0	3 581
- inne	0	195	0	0	0	0	195
Umorzenie na dzień 31.12.2020	0	5 074	24 246	3 703	3 838	0	36 860
Odpisy aktualizujące	0	0	0	0	0	0	0
Różnice z wyceny bilansowej Spółek zagranicznych	0	46	577	9	16	0	648
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2020	2 002	23 626	14 627	805	1 956	653	43 669

Rzeczowe aktywa trwale w leasingu

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

Prawa do użytkowania aktywów związanych z lokalami

Wyszczególnienie	Wynajmowane lokale
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2021	3 125
<i>Zwiększenia</i>	0
<i>Zmniejszenia</i>	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.03.2021	3 125
Umorzenie na dzień 01.01.2021	1 375
<i>Zwiększenia, z tytułu:</i>	149
- amortyzacji	149
<i>Zmniejszenia</i>	0
Umorzenie na dzień 31.03.2021	1 524
Odpisy aktualizujące	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2021	1 601

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

Pozostałe informacje

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły przesłanki świadczące o utracie wartości rzeczowych aktywów trwałych. W okresie sprawozdawczym Grupa 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. Dotychczasowe hipoteki na rzecz Banku BGŻ BNP Paribas S.A. (dawniej Raiffeisen Bank Polska S.A.) zostały wykreślone z tytułu spłaty kredytu. Jednostka zależna LUG Light Factory Sp. z o.o. ma ustanowiony również zastaw na linii produkcyjnej S-4/P-4 na rzecz Santander Bank Polska S.A.

Nota 7. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Oprogramowanie komputerowe	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2021	21 283	4 744	0	26 027
Zwiększenia, z tytułu:	538	92	0	630
- nabycia	538	92	0	630
- ulepszenia	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0
- zbycia	0	0	0	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.03.2021	21 820	4 836	0	26 656
Umorzenie na dzień 01.01.2021	8 116	2 961	0	11 077
Zwiększenia, z tytułu:	811	35	0	845
- amortyzacji	811	35	0	845
Zmniejszenia	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.03.2021	8 927	2 996	0	11 923
Odpisy aktualizujące	0	0	0	0
Różnice z wyceny bilansowej Spółek zagranicznej	0	14	0	14
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2021	12 894	1 826	0	14 720

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Oprogramowanie komputerowe	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2020	19 592	4 409	0	24 001
Zwiększenia, z tytułu:	1 691	335	0	2 026
- nabycia	1 691	335	0	2 026
- ulepszenie	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0
- zbycia	0	0	0	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2020	21 283	4 744	0	26 027
Umorzenie na dzień 01.01.2020	5 204	2 740	0	7 944
Zwiększenia, z tytułu:	2 912	221	0	3 133
- amortyzacji	2 912	221	0	3 133
Zmniejszenia	0	0	0	0

Umorzenie na dzień 31.12.2020	8 116	2 961	0	11 077
Odpisy aktualizujące	0	0	0	0
Różnice z wyceny bilansowej Spółek zagranicznej	0	9	0	9
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2020	13 167	1 773	0	14 490

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

Nota 8. ZAPASY

Informacja o wartości sprawozdawczej zapasów została zaprezentowana w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie	31.03.2021	31.12.2020
Materiały na potrzeby produkcji	32 873	27 274
Półprodukty i produkcja w toku	15 850	12 461
Produkty gotowe	10 708	7 403
Towary	1 992	2 344
Zapasy brutto	61 423	49 482
Odpis aktualizujący stan zapasów	2 233	2 233
Zapasy netto	59 190	47 249

Zapasy wykazane zostały w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości netto, czyli pomniejszone o odpisy aktualizujące w wysokości 2.233 tys. zł.

Na 31 marca 2021 roku i 31 grudnia 2020 r. jednostka zależna LUG Light Factory Sp. z o.o. ma ustanowiony zastaw na zapasach na rzecz ING Bank Śląski S.A.

Nota 9. NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	31.03.2021	31.12.2020
Należności handlowe	27 757	27 906
- od jednostek powiązanych	43	53
- od pozostałych jednostek	27 714	27 854
Odpisy aktualizujące (wartość dodatnia)	875	872
Należności handlowe brutto	28 632	28 778

Wyszczególnienie	31.03.2021		31.12.2020	
	Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Wartość brutto	Odpis aktualizujący
Niewymagalne	22 317	0	23 833	0
Przeterminowane od 0 do 90 dni	4 487	0	3 948	0
Przeterminowane od 91 do 180 dni	161	0	168	42

Przeterminowane od 181 do 365 dni	214	168	142	142
Przeterminowane powyżej roku	1 453	707	687	687
Razem	28 632	875	28 778	872

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

Udzielone gwarancje i poręczenia:

Wyszczególnienie	Spółka	Gwarancja / poręczenie dla	Waluta	31.12.2020	31.12.2019
Gwarancja Rękojmi i/lub gwarancji	LUG Light Factory Sp. z o. o.	BNP Paribas Bank Polska. S.A.	PLN	X	X
Gwarancja dobrego wykonania	LUG Light Factory Sp. z o. o.	BNP Paribas Bank Polska. S.A.	EUR	68	152
Gwarancja dobrego wykonania	LUG Light Factory Sp. z o. o.	BNP Paribas Bank Polska. S.A.	PLN	X	X
Gwarancja dobrego wykonania umowy	LUG Light Factory Sp. z o. o.	Bank Pekao S.A.	EUR	68	152
Gwarancja dobrego wykonania umowy	LUG Light Factory Sp. z o. o.	Bank Pekao S.A.	PLN	1 208	684
Gwarancja dobrego wykonania umowy najmu	LUG Light Factory Sp. z o. o.	Bank Pekao S.A.	PLN	101	101
Gwarancja przetargowa w publicznym przetargu	LUG Light Factory Sp. z o. o.	Bank Pekao S.A.	PLN	348	659
Gwarancja przetargowa w niepublicznym przetargu	LUG Light Factory Sp. z o. o.	Bank Pekao S.A.	EUR	135	X
Gwarancja zapłaty kar w okresie rękojmi	LUG Light Factory Sp. z o. o.	Bank Pekao S.A.	PLN	385	385
Gwarancja zwrotu zaliczki	LUG Light Factory Sp. z o. o.	Bank Pekao S.A.	PLN	X	479
Gwarancja przetargowa w publicznym przetargu	LUG Light Factory Sp. z o. o.	Santander Bank Polska S.A.	PLN	27	365
Gwarancja należytego wykonania umowy, gwarancji rękojmi i gwarancji jakości	LUG Light Factory Sp. z o. o.	Santander Bank Polska S.A.	PLN	1 604	X
Gwarancja należytego wykonania umowy	LUG Light Factory Sp. z o. o.	Santander Bank Polska S.A.	PLN	115	X
Gwarancja należytego wykonania umowy	LUG Services Sp. z o. o.	Santander Bank Polska S.A.	PLN	340	X
Przetargowa – przetarg publiczny	LUG Services Sp. z o. o.	Santander Bank Polska S.A.	PLN	250	X
SUMA				4 648	2 976

Nota 11. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Wyszczególnienie	31.03.2021	31.12.2020
Zabezpieczone kredyty i pożyczki	44 670	36 622
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	7 564	9 217
Zobowiązania z tytułu factoringu odwrotnego	11 871	13 199
Zobowiązania z tytułu wyceny instrumentów finansowych	0	0
Suma kredytów i pożyczek, w tym:	64 104	59 038
- długoterminowe	4 841	5 578
- krótkoterminowe	59 263	53 460

Nota 12. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE I INNE

Wyszczególnienie	31.03.2021	31.12.2020
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	2 988	3 096
Pozostałe zobowiązania, w tym	2 740	2 581
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	2 512	2 404
Inne zobowiązania	227	177
Razem inne zobowiązania	5 728	5 677

Nota 13. REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

Wyszczególnienie	31.03.2021	31.12.2020
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	371	405
Rezerwy na nagrody jubileuszowe	0	0
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	603	545
Rezerwy na pozostałe świadczenia	0	0
Razem, w tym:	975	950
- długoterminowe	371	370
- krótkoterminowe	603	580

Nota 14. POZOSTAŁE REZERWY

Informacje o pozostałych krótkoterminowych rezerwach zaprezentowano w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie	31.03.2021	31.12.2020
Pozostałe premie, prowizje	4 079	5 972
Rezerwa na badanie	133	133
Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	2 470	2 411
Razem, w tym	6 682	8 515
- długoterminowe	1 686	1 627
- krótkoterminowe	4 996	6 888

Nota 15. KAPITAŁY I TRANSAKcje Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI OBJĘTYMI I NIEOBJĘTYMI KONSOLIDACJĄ

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

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

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

Niniejsze skonsolidowane sprawozdania finansowe za okresy kończące się 31 marca 2021 roku i 31 grudnia 2020 r. obejmują następujące jednostki wchodzące w skład Grupy:

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)	
	31.03.2021	31.12.2020
LUG S.A.	Jednostka dominująca	
LUG LIGHT FACTORY Sp. z o. o.	100%	100%
LUG GmbH, Berlin	100%	100%
LUG do Brasil Ltda., Sao Paulo	65%	65%
LUG Lighting UK Ltd., Londyn	100%	100%
LUG Argentina SA	50%	50%
BIOT Sp. z o.o.	75,5%	75,5%
LUG AYDINLATMA SISTEMLERI ANONİM ŞİRKETİ (LUG Turkey)	66,8%	66,8%
ESCOLIGHT Sp. z o.o.	30%	30%
LUG Services Sp. z o.o.	97%	97%
LUG West Africa Limited	70%	70%

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

Transakcje z jednostkami powiązаныmi odbywały się na warunkach rynkowych.

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

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Jednostka dominująca	01.01 – 31.03 2021	01.01 – 31.03 2021	31.03.2021	31.03.2021
LUG S.A.	300	93	3 084	76
Jednostki zależne:	2 556	2 763	8 157	11 165
LUG Light Factory Sp. z o. o.	1 386	1 470	7 408	1 389
LUG GmbH	393	0	348	0
LUG do Brasil Ltda.	0	0	0	0
LUG Lighting UK Ltd.	457	0	216	0
LUG Argentina SA	0	1 260	0	9 131
BIOT Sp. z o.o.	150	14	185	6
LUG Services Sp. z o.o.	9	16	0	182
Luna Sp. z o.o.	160	3	0	457
ESCOLIGHT Sp. z o.o.	0	0	0	0

Wg stanu na dzień 31.03.2021 r., Spółka LUG S.A. udzieliła spółce BIOT Sp. z o.o. pożyczki w wysokości 800 tys. zł, a LUG Light Factory Sp. z .o.o. w wysokości 5 730 tys. zł.

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

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Jednostka dominująca	01.01 – 31.12 2020	01.01 – 31.12 2020	31.12.2020	31.12.2020
LUG S.A.	1 900	402	2 958	76
Jednostki zależne:	9 480	10 978	7 938	10 820
LUG Light Factory Sp. z o. o.	5 351	6 029	7 141	1 481
LUG GmbH	1 679	0	272	0
LUG do Brasil Ltda.	0	0	0	0
LUG Lighting UK Ltd.	1 447	0	207	0
LUG Argentina SA	0	4 396	0	8 331
BIOT Sp. z o.o.	498	109	250	20
LUG Services Sp. z o.o.	230	431	67	521
Luna Sp. z o.o.	275	12	0	467
ESCOLIGHT Sp. z o.o.	1	0	0	0

Wg stanu na dzień 31.12.2020 r., Spółka LUG S.A. udzieliła spółce BIOT Sp. z o.o. pożyczki w wysokości 800 tys. zł, a LUG Light Factory Sp. z .o.o. w wysokości 5 030 tys. zł.

Nota 16. DOKONANIE KOREKTY ISTOTNYCH BŁĘDÓW

W okresie od 01.01.2021 do 31.03.2021 roku nie dokonywano korekty istotnych błędów.

Nota 17. ROZLICZENIA SPRAW SĄDOWYCH

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

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

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

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

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

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

Pandemia Covid-19

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

Rozbudowa Centrum Badawczo-Rozwojowego

W drugim kwartale 2021 rozpoczęto rozbudowę Centrum Badawczo – Rozwojowego. Inwestycja będzie miała wartość 7,1 mln zł. Wydarzenie opisano szerzej w podrozdziale 4.1 na stronach 21 oraz 23 niniejszego raportu.

Oświadczenie Zarządu

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

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

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

Sprawozdanie zatwierdził w dniu 13 maja 2021 roku Zarząd w składzie:

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

7.4 Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe LUG S.A.

Jednostkowy rachunek zysków i strat LUG S.A.

Wyszczególnienie	za okres 01.01.2021 - 31.03.2021 niebadane	za okres 01.01.2020- 31.03.2020 niebadane
Przychody ze sprzedaży	300	300
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	300	300
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	0	0
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	0	0
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	300	300
Pozostałe przychody operacyjne	0	0
Koszty sprzedaży	0	0
Koszty ogólnego zarządu	305	283
Pozostałe koszty operacyjne	0	0
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-5	17
Przychody finansowe	140	5
Koszty finansowe	0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	135	22
Podatek dochodowy	0	0
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	135	22
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0
Zysk (strata) netto	135	22
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł):		
Podstawowy za okres obrotowy	0,02	0,00
Rozwodniony za okres obrotowy	0,02	0,00
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł):		
Podstawowy za okres obrotowy	0,02	0,00
Rozwodniony za okres obrotowy	0,02	0,00
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)		

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie	za okres	
	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020
	niebadane	
Zysk (strata) netto	135	22
Inne dochody całkowite	0	0
Suma dochodów całkowitych	135	22

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

AKTYWA	NOTA	stan na 31.03.2021 r.	stan na 31.12.2020 r.
Aktywa trwałe		32 267	32 267
Rzeczowe aktywa trwałe		0	0
Wartości niematerialne		0	0
Nieruchomości inwestycyjne		0	0
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	1	31 390	31 390
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		0	0
Pozostałe aktywa finansowe	2	821	821
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		56	56
Należności długoterminowe		0	0
Aktywa obrotowe		3 409	3 181
Zapasy		0	0
Należności handlowe		656	718
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		183	160
Pozostałe należności		2 444	2 287
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		0	0
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		0	0
Pozostałe aktywa finansowe		0	0
Rozliczenia międzyokresowe		102	2
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		24	14
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		0	0
AKTYWA RAZEM		35 676	35 448

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

PASYWA	NOTA	stan na 31.03.2021 r.	stan na 31.12.2020 r.
Kapitał własny		35 228	35 093
Kapitał zakładowy		1 800	1 800
Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej wartości nominalnej		23 815	23 815
Akcje własne		0	0
Pozostałe kapitały		8 471	8 471
Niepodzielony wynik finansowy		1 007	415
Wynik finansowy bieżącego okresu		135	592
Zobowiązanie długoterminowe		22	22
Kredyty i pożyczki		0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe		0	0
Inne zobowiązania długoterminowe		19	19
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		3	3
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		0	0
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		0	0
Pozostałe rezerwy		0	0
Zobowiązania krótkoterminowe		382	334
Kredyty i pożyczki		0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe		0	0
Zobowiązania handlowe		224	100
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0	0
Pozostałe zobowiązania		158	189
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		0	0
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		0	0
Pozostałe rezerwy		45	45
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		0	0
PASYWA RAZEM		35 676	35 448
Wartość księgowa na akcję (w zł)		4,89	4,87

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

Wyszczególnienie	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Razem kapitały własne
3 miesiące zakończone 31.03.2021 r.						
Kapitał własny na dzień 01.01.2021 r.	1 800	23 815	8 471	1 007	0	35 093
Kapitał własny po korektach	1 800	23 815	8 471	1 007	0	35 093
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	135	135
Kapitał własny na dzień 31.03.2021 r.	1 800	23 815	8 471	1 007	135	35 228
12 miesięcy zakończonych 31.12.2020 r.						
Kapitał własny na dzień 01.01.2020 r.	1 800	23 815	7 015	1 823	0	34 501
Kapitał własny po korektach	1 800	23 815	7 015	1 823	0	34 501
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0
Podział zysku netto	0	0	1 456	-1 456	0	0
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	592	592
Kapitał własny na dzień 31.12.2020 r.	1 800	23 815	8 471	415	592	35 093

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych LUG S.A.

Wyszczególnienie	za okres 01.01.2021 - 31.03.2021 niebadane	za okres 01.01.2020 - 31.03.2020 niebadane
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	135	22
Korekty razem:	-130	-50
Amortyzacja	0	0
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-4	-5
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	0
Zmiana stanu rezerw	0	0
Zmiana stanu zapasów	0	0
Zmiana stanu należności	-95	5
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	93	-86
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-100	22
Inne korekty z działalności operacyjnej	0	0
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-24	15
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5	-27
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	4	110
Zbycie aktywów finansowych	0	0
Dywidendy i udziały w zyskach	4	110
Wydatki	0	49
Udziały	0	49
Udzielone pożyczki	0	0
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	4	61
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	0	0
Wydatki	0	0
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	0	0
Odsetki	0	0
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0	0
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)	9	34
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	9	34
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	14	3
G. Środki pieniężne na koniec okresu	24	37
- środki o ograniczonej możliwości	0	0

DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO KWARTALNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZAKOŃCZONEGO

PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA

Niniejsze skrócone 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 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 jednostkowe sprawozdanie finansowe, celem uzyskania pełnej informacji o sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej LUG S.A. na dzień 31 marca 2021 roku oraz wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 31 marca 2021 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

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

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

Dane porównawcze obejmują sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2020 r., sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz rachunek przepływów pieniężnych za okres 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2020 roku oraz zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2020 roku.

Kwartałny 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 jednostkowego sprawozdania finansowego nie zastosowano żadnego z opublikowanych, ale nie obowiązujących standardów i interpretacji standardów.

Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2021 roku zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności.

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

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

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Nota 1. UDZIAŁY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH

Zmiana stanu inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

Wyszczególnienie	31.03.2021	31.12.2020
Stan na początek okresu	31 391	31 046
Zwiększenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	0	345
- zakup jednostki – ESCOLIGHT Sp. z o. o.	0	0
- udziały w spółkach zależnych LUG West Africa Ltd.	0	76
- zakup jednostki – LUG Services Sp. z o.o.	0	49
- podwyższenie kapitału w LUG Argentina SA	0	0
- zakup udziałów w BIOT Sp. z o.o.	0	220
Zmniejszenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	0	0
- odpis wartości udziałów w LUG do Brasil Ltda.	0	0
- odpis pożyczki w LUG do Brasil Ltda.	0	0
- inne zmniejszenia	0	0
Stan na koniec okresu	31 391	31 391

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

W I kwartale 2021 roku nie było zmian w wartości inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych.

Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych na dzień 31.03.2021 r. oraz 31.12.2020 r.

Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
LUG Light Factory Sp. z o.o., Zielona Góra	29 000	0	29 000	100%	100%	pełna
T.O.W LUG Ukraina, Kijów	99	99	0	100%	100%	nd.
LUG GmbH, Berlin	83	0	83	100%	100%	pełna
LUG do Brasil, Sao Paulo	509	509	0	65%	65%	pełna
LUG Lighting UK, Londyn	25	0	25	100%	100%	pełna
BIOT Sp. z o.o., Zielona Góra	1 720	0	1 720	75,5%	75,5%	pełna
LUG Argentina SA, Buenos Aires	383	0	383	50%	50%	pełna
LUG Turkey, Stambuł	25	0	25	67%	67%	pełna
ESCOLIGHT Sp. z o.o., Zielona Góra	30	0	30	30%	30%	praw własności
LUG Services Sp. z o.o., Zielona Góra	49	0	49	97%	97%	pełna
LUG West Africa Ltd., Lagos	76	0	76	70%	70%	pełna
Razem	31 999	608	31 391			

Skrócone informacje finansowe o jednostkach zależnych za okres 01.01 do 31.03.2021 oraz na dzień 31.03.2021 roku obejmują:

Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Kapitał własny	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów
LUG Light Factory Sp. z o.o., Zielona Góra	46 830	29 000	17 667	163	153 217	65 292	87 925	106 387	36 941
LUG GmbH, Berlin	374	83	284	7	523	63	459	148	393
LUG Lighting UK Ltd., Londyn	206	25	173	8	275	0	275	69	457
LUG do Brasil Ltda., Sao Paulo	-5 889	677	-6 273	-293	113	5	108	6 002	0
LUG Argentina SA., Buenos Aires	320	718	219	-617	10 490	1 816	8 673	10 169	1 742
BIOT Sp. z o.o., Zielona Góra	-36	200	-97	-139	6 877	37	6 840	6 913	150
LUG Turkey, Stambuł	-69	38	-92	-15	49	0	49	118	0
LUG Services Sp. z o.o., Zielona Góra	-134	50	-213	29	590	0	590	724	238
ESCOLIGHT Sp. z o.o., Zielona Góra	35	100	-38	-27	39	0	39	4	0
LUG West Africa Ltd, Lagos	76	76	0	0	76	0	76	0	0

Skrócone informacje finansowe o jednostkach zależnych za okres 01.01 do 31.03.2020 oraz na dzień 31.03.2020 roku obejmują:

Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Kapitał własny	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów
LUG Light Factory Sp. z o.o., Zielona Góra	41 428	29 000	19 673	-7 244	142 169	66 682	75 488	100 741	163 160
LUG GmbH, Berlin	320	114	199	6	439	57	382	100	411
LUG Lighting UK Ltd., London	180	25	146	9	274	0	274	94	404

LUG do Brasil Ltda., Sao Paulo	-5 765	343	-4 781	-1 327	199	9	189	5 963	0
LUG Argentina SA., Buenos Aires	1 426	577	-133	986	11 515	2 355	9 160	10 086	1 458
BIOT Sp. z o.o., Zielona Góra	504	200	427	-123	5 467	62	5 405	4 963	0
LUG Turkey, Sтамбул	-11	38	-4	-45	38	0	38	49	0

Skład Grupy Kapitałowej LUG S.A. na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, po dniu 31 marca 2021 roku nie uległ zmianie.

Nota 2. POZOSTAŁE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe na 31 marca 2021 r. obejmowały pożyczki udzielone jednostce zależnej BIOT Sp. z o.o., Zielona Góra w kwocie 821 tys. zł (z naliczonymi odsetkami na dzień bilansowy).

Nota 3. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

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

Kapitał zakładowy – struktura na 31.03.2021 roku oraz 31.12.2020 r.

Akcjonariusze	Liczba akcji (szt.)	Wartość akcji (tys. zł)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów (szt.)	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Ryszard Wtorkowski	2 670 610	668	37,10%	2 670 610	37,10%
Iwona Wtorkowska	1 120 000	280	15,56%	1 120 000	15,56%
Fundusze Zarządzane przez OPERA TFI	1 349 715	337	18,75%	1 349 715	18,75%
Pozostali akcjonariusze	2 058 245	515	28,59%	2 058 245	28,59%
Razem	7 198 570	1 800	100,00%	7 198 570	100,00%

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

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

Wyszczególnienie	31.03.2021	31.12.2020
Nadwyżka ceny emisyjnej nad nominalną	25 754	25 754
Koszty emisji	1 939	1 939
RAZEM	23 815	23 815

Nota 5. DOKONANIE KOREKTY ISTOTNYCH BŁĘDÓW

W ciągu I kwartału 2021 roku nie dokonywano korekty istotnych błędów.

Nota 6. ROZLICZENIA SPRAW SĄDOWYCH

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

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

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

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

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

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

Pandemia Covid-19

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

Rozbudowa Centrum Badawczo-Rozwojowego

W drugim kwartale 2021 rozpoczęto rozbudowę Centrum Badawczo – Rozwojowego. Inwestycja będzie miała wartość 7,1 mln zł. Wydarzenie opisano szerzej w podrozdziale 4.1 na stronach 21 oraz 23 niniejszego raportu.

Oświadczenie Zarządu

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

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

Sprawozdanie zatwierdził dnia 13 maja 2021 roku Zarząd w składzie:

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

POZOSTAŁE INFORMACJE DODATKOWE:

1. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń LUG S.A. oraz jej Grupy w okresie od 01.01. do 31.03.2021 roku, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.
Informacje na powyższe tematy znajdują się w rozdziale „Podstawowe informacje na temat Spółki i Grupy Kapitałowej”
2. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte w okresie od 01.01. do 31.03.2020 roku wyniki finansowe.
Informacje na powyższe tematy znajdują się w rozdziale „Podstawowe informacje na temat Spółki i Grupy Kapitałowej”
3. Opis zmian organizacji grupy kapitałowej, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności.
Informacje na powyższe tematy znajdują się w rozdziale „Podstawowe informacje na temat Spółki i Grupy Kapitałowej”
4. Stanowisko Zarządu dotyczące możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na 2020 rok w kontekście wyników zaprezentowanych w raporcie za IV kwartał 2020 roku. Zarząd spółki LUG S.A. nie publikował prognoz wyników finansowych Spółki ani Grupy Kapitałowej LUG na 2020 rok.
5. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu na dzień przekazania niniejszego raportu, wraz ze wskazaniem zmian, jakie nastąpiły od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego (raport za IV kwartał 2020 roku).
Informacje na powyższe tematy znajdują się w rozdziale „Podstawowe informacje na temat Spółki i Grupy Kapitałowej”
6. Akcje LUG S.A. będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących na dzień przekazania raportu, wraz ze wskazaniem zmian, jakie nastąpiły od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego (raport za IV kwartał 2020 roku).
Informacje na powyższe tematy znajdują się w rozdziale „Podstawowe informacje na temat Spółki i Grupy Kapitałowej”
7. Istotne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowań arbitrażowych lub organem administracji publicznej.
W okresie od 01.01. do 31.03.2021 roku Emitent ani spółki Grupy LUG nie były stroną postępowań (pojedynczo lub łącznie), których wartość przekraczałaby 10% kapitałów własnych Emitenta.
8. Informacje o zawarciu przez Spółkę lub jednostkę od niej zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.
W okresie od 01.01. do 31.03.2021 roku Spółka LUG S.A. i jednostki od niej zależne nie zawarły żadnej umowy transakcyjnej z jednostkami powiązanymi odbiegającej od rynkowych i rutynowych zawieranych na warunkach rynkowych, które byłyby dla Grupy istotne.

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

W okresie od 01.01. do 31.03.2021 roku Spółka LUG.A. oraz jednostki od niej zależne nie udzieliły poręczeń, kredytów, pożyczek oraz gwarancji, których wartość przekraczałyby 10% kapitałów własnych LUG S.A.

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

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

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

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

8 Oświadczenie Zarządu Emitenta

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

Zielona Góra, dn. 13 maja 2021 roku

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



LUG S. A.

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

Relacje Inwestorskie
relacje@lug.com.pl