



Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy 01.01.2021 - 31.12.2021

Grupa Kapitałowa LUG S.A.

INFORMACJE OGÓLNE

I. Dane Jednostki Dominującej:

Nazwa:	LUG S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	Zielona Góra, ul. Gorzowska 11
Kraj rejestracji:	Polska
Numer rejestru:	KRS 0000287791
Organ prowadzący rejestr:	Sąd Rejonowy w Zielonej Górze, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
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. Okresy prezentowane

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej LUG zawiera dane za okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku.

Dane porównawcze prezentowane są:

- według stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej,
- za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku dla skonsolidowanego rachunku zysków i strat, skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych, skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

IV. Jednostki zależne i stowarzyszone

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres sprawozdawczy kończący się 31 grudnia 2021r. obejmuje sprawozdania finansowe Jednostki Dominującej oraz jednostek zależnych i stowarzyszonych (zwanych łącznie "Grupą", a indywidualnie "jednostkami Grupy").

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.	ul. Gorzowska 11, 65-127 Zielona Góra	KRS 0000290498 NIP 929-17-85-452	Produkcja elektrycznego sprzętu oświetleniowego i lamp elektrycznych	29 000 000 PLN	100%	100%

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ LUG S.A.

za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2021 r.

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

LUG GmbH	10179 Berlin Konrad Zuse. Str 4 12487 Berlin - Adlershof	HRB 12835 Ust.-IdNr. DE 262127740	Produkcja, dystrybucja i instalacja sprzętu elektrycznego	25 000 EURO	100%	100%
T.O.W LUG Ukraina (działalność zawieszona)	ul. Diehtariwska 62A, 03040 Kijów	KRS 107410200000154 70 NIP 34190214	Handel hurtowy i detaliczny sprzętem oświetleniowym. Projektowanie produkcja sprzętu oświetleniowego	160 233 UAH	100%	100%
LUG Lighting UK Ltd.	The Building Centre, 26 Store Street, WC1E 7BT London	KRS 08580097 NIP 171766096	Handel hurtowy i detaliczny sprzętem oświetleniowym. Projektowanie produkcja sprzętu oświetleniowego	5 000 GBP	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 BRL	65%	65%
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 Spótek Akcyjnych (RPC)	Produkcja, przetwarzanie, montaż i składanie opraw oświetleniowych, działalność handlowa oraz doradczą w zakresie technologii oświetleniowej	28 700 000 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	400 000 PLN*	87,75%*	87,75%*
LUG AYDINLATMA SISTEMLERI ANONİM ŞİRKETİ (LUG Turkey)	Anadolu Hisari, Ruzgarlı 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 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 PLN	30%	30%

LUG Services Sp. z o.o.	ul. Gorzowska 11, 65-127 Zielona Góra	KRS 0000828305 NIP 9731069933	Projektowanie i wykonawstwo instalacji oświetleniowych oraz integracja elementów software'owych współpracujących z instalacjami oświetleniowymi	50 000 PLN	97%	97%
--------------------------------	--	----------------------------------	---	------------	-----	-----

* po uwzględnieniu podwyższenia kapitału z dnia 23.12.2021 roku, które na dzień bilansowy nie zostało zarejestrowane. Wg stanu na dzień publikacji podwyższenie kapitału w BIOT jest niezarejestrowane.

LUG West Africa Limited

□ W dniu 31 maja 2021r. LUG S.A. zawarł ze spółką Jintech Management Ltd. z siedzibą w Lagos, w Nigerii, umowę inwestycyjną, której przedmiotem jest współpraca LUG oraz spółki zależnej Emitenta - LUG West Africa Ltd. z Jintech w celu realizacji wspólnych celów inwestycyjnych. Do chwili podpisania Umowy Inwestycyjnej Jintech był udziałowcem spółki zależnej Emitenta – LUG West Africa i posiadał 15% jej udziałów. W ramach zawartej Umowy Inwestycyjnej, Emitent sprzedał na rzecz Jintech wszystkie posiadane udiały w LUG West Africa za cenę 2 100 000 Naira.

BIOT Sp. z o.o.

□ W dniu 23 grudnia 2021r., NZW BIOT Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. Zgodnie z treścią uchwały kapitał zakładowy Spółki BIOT Sp. z o.o. został podwyższony o kwotę 200.000,00 zł poprzez utworzenie 4.000 nowych udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy. Nowe udiały zostały objęte w całości przez wspólnika LUG S.A., który pokrył je w całości wkładem pieniężnym. W wyniku niniejszej zmiany kapitał zakładowy spółki BIOT wynosi 400.000,00 zł i dzieli się na 8.000 udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy. Na dzień publikacji raportu podwyższenie kapitału zakładowego BIOT Sp. z o.o. nie zostało jeszcze wpisane do KRS.

LUG Argentina SA

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

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

V. Graficzna prezentacja grupy kapitałowej:



VI. Skład organów jednostki dominującej według stanu na dzień 31.12.2021 r.:

Zarząd:

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

W roku obrotowym nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Na dzień sporządzenia informacji finansowej Rada Nadzorcza składa się z następujących osób:

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

VII. Firma audytorska uprawniona do badania sprawozdań finansowych:

Podmiotem badającym sprawozdanie finansowe za 2021 rok była Spółka PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., ul. Orzycka 6 lok. 1B, 02-695 Warszawa, wpisana na listę firm audytorskich, prowadzoną przez Polską Agencję Nadzoru Audytowego, pod numerem 477.

VIII. Prawnicy:

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

IX. Banki:

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

Notowania w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect:

1. Informacje ogólne

Giełda	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. ul. Książęca 4, 00-498 Warszawa
Segment	NC Focus
Sektor	EKD (70.10) Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych
ISIN	PLLUG0000010
Ticker	LUG
Data pierwszego notowania	20.11.2007
Giełda	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. ul. Książęca 4, 00-498 Warszawa

2. System rozliczeniowo-depozytowy:

Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (KDPW)
ul. Książęca 4, 00-498 Warszawa

3. Kontakty z inwestorami:

Zielona Góra, ul. Gorzowska 11

4. Struktura kapitału zakładowego LUG S.A.:

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.

IX. Znaczący akcjonariusze jednostki dominującej

Według stanu na dzień 31 grudnia 2021 r., akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu byli:

Akcjonariusze	Seria akcji	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji (zł)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	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 Inwestycyjne OPERA	A, B, C	1 349 715	337 428,75	18,75%	1 349 715	18,75%
MKK3 Sp. z o. o.	B, C	362 334	90 583,50	5,03%	362 334	5,03%
Pozostali akcjonariusze	B, C	1 695 911	423 977,75	23,56%	1 695 911	23,56%
SUMA	A,B,C	7 198 570	1 799 642,50	100,00%	7 198 570	100,00%

X. Oświadczenie Zarządu

Zarząd jednostki dominującej oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Grupę zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej oraz jej wynik finansowy oraz że sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej emitenta zawiera prawdziwy obraz sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i zostało zaakceptowane przez Zarząd Jednostki Dominującej do publikacji oraz przedłożenia właściwym organom Jednostki Dominującej do zatwierdzenia zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości.

Zarząd jednostki dominującej oświadcza, że firma audytorska przeprowadzająca badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego została wybrana zgodnie z przepisami, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej oraz ponadto firma audytorska oraz

członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.

XI. Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji:

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 26 maja 2022 r.

Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat

Wyszczególnienie	Nota	01.01.2021 – 31.12.2021	01.01.2020 – 31.12.2020
Przychody ze sprzedaży	1,2	203 919	182 735
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	1	194 929	169 819
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1	8 990	12 916
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	3	126 347	108 174
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	3	119 812	99 417
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		6 535	8 757
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		77 572	74 561
Pozostałe przychody operacyjne	4	6 212	6 216
Koszty sprzedaży	3	50 694	47 870
Koszty ogólnego zarządu	3	24 671	21 847
Utrata wartości należności i aktywów kontraktowych		765	402
Pozostałe koszty operacyjne	4	3 302	620
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		4 352	10 038
Przychody finansowe	5	275	1 152
Koszty finansowe	5	3 112	2 543
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek wycenianych metodą praw własności		-19	-11
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		1 496	8 636
Podatek dochodowy	6	-2 991	988
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		4 487	7 649
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		0	0
Zysk (strata) przypadający na udziały niesprawujące kontroli		80	736
Zysk (strata) netto przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej		4 407	6 913
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	7		
Podstawowy za okres obrotowy		0,61	0,96
Rozwodniony za okres obrotowy		0,61	0,96
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)	7		
Podstawowy za okres obrotowy		0,61	0,96
Rozwodniony za okres obrotowy		0,61	0,96
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy		0,00	0,00
Rozwodniony za okres obrotowy		0,00	0,00

Skonsolidowane sprawozdanie z innych całkowitych dochodów

Wyszczególnienie	Nota	01.01.2021 – 31.12.2021	01.01.2020 – 31.12.2020
Zysk (strata) netto		4 487	7 649
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń		56	11
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą		2 011	-821
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów		0	0
Suma dochodów całkowitych		6 554	6 839
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom niekontrolującym		-84	1 604
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący		6 638	5 235

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Nota	31.12.2021	31.12.2020
Aktywa trwałe		80 743	70 161
Rzeczowe aktywa trwałe	9	50 011	43 473
Wartości niematerialne	10	23 146	20 907
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i oraz wspólnych przedsięwzięciach		0	19
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania lokali	9	1 047	1 749
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	5 792	3 461
Należności długoterminowe	12	34	51
Inwestycje długoterminowe		713	501
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		0	0
Aktywa obrotowe		124 572	86 319
Zapasy	13	64 532	40 770
Należności handlowe	14	45 699	33 505
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	6	706	470
Pozostałe należności	15	2 905	2 317
Pozostałe aktywa finansowe		372	239
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	16	2 249	3 008
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17	8 109	6 011
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		0	0
AKTYWA RAZEM		205 315	156 480

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (cd.)

PASYWA	Nota	31.12.2021	31.12.2020
Kapitały własne		59 782	52 048
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej		60 692	53 670
Kapitał zakładowy	18	1 800	1 800
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	19	23 815	23 815
Pozostałe kapitały	20	20 569	14 919
Różnice kursowe z przeliczenia		-393	-2 568
Zyski zatrzymane z lat ubiegłych	21	10 494	8 791
Zysk (strata) netto przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej		4 407	6 913
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	22	-910	-1 622
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe		12 841	10 781
Kredyty i pożyczki	23	5 983	1 659
Pozostałe zobowiązania finansowe	23	1 699	3 919
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		0	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	89	113
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		2 675	3 092
Rezerwa na świadczenia pracownicze	28	396	371
Pozostałe rezerwy	29	1 999	1 627
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe		132 692	93 650
Kredyty i pożyczki	23	52 619	34 966
Pozostałe zobowiązania finansowe		14 844	18 485
Zobowiązania handlowe	24	49 536	27 146
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	6	99	46
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		5 674	7 386
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	25	435	1 186
Rezerwa na świadczenia pracownicze	28	2 971	603
Pozostałe rezerwy	29	6 515	3 832
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		0	0
PASYWA RAZEM		205 315	156 480
Wartość księgowa na akcję (w zł)		8,30	7,23

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ LUG S.A.
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2021 r.
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane z lat ubiegłych	Wynik finansowy bieżącego okresu	Razem kapitały własne	Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	Kapitał własny ogółem
01.01.2021 - 31.12.2021									
Kapitał własny na dzień 01.01.2021	1 800	23 815	14 919	-2 568	15 704	0	53 670	-1 622	52 048
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekty z tyt. błędów podstawowych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny po korektach na dzień 01.01.2021	1 800	23 815	14 919	-2 568	15 704	0	53 670	-1 622	52 048
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	412	412
Koszt emisji akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Podział zysku netto	0	0	5 617	0	-5 617	0	0	0	0
Pozostałe zmiany	0	0	33	0	351	0	384	384	768
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	2 175	56	4 407	6 638	-84	6 554
Kapitał własny na dzień 31.12.2021	1 800	23 815	20 569	-393	10 494	4 407	60 692	-910	59 782
01.01.2020 - 31.12.2020									
Kapitał własny na dzień 01.01.2020	1 800	23 815	22 075	-1 747	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 na dzień 01.01.2020	1 800	23 815	22 075	-1 747	1 797	0	47 740	-2 094	45 646
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	2	2
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Rozliczenie nabycia BIOT Sp. z o. o.	0	0	0	0	-504	0	-504	284	-220
Podział zysku netto	0	0	-7 156	0	7 167	0	11	736	747
Pozostałe	0	0	0	0	319	0	319	319	638
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	-821	11	6 913	6 103	-868	5 235
Kapitał własny na dzień 31.12.2020	1 800	23 815	14 919	-2 568	8 791	6 913	53 670	-1 622	52 048

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	01.01.2021 – 31.12.2021	01.01.2020 – 31.12.2020
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	1 496	8 636
Korekty razem:	3 800	186
Podatek dochodowy zapłacony / zwrócony	-333	-793
Amortyzacja	10 245	9 739
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	2 326	-419
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 572	1 160
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-407	-689
Zmiana stanu rezerw	5 446	1 289
Zmiana stanu zapasów	-23 763	-3 709
Zmiana stanu należności	-12 765	-2 591
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	21 101	-2 027
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	393	-1 796
Zmiana stanu pozostałych aktywów (MPW)	19	11
Inne korekty z działalności operacyjnej	-34	11
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 296	8 822
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	173	734
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	153	729
Otrzymane odsetki	19	0
Inne wpływy inwestycyjne / dotacje	0	5
Wydatki	17 611	5 866
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	17 233	5 136
Wydatki na aktywa finansowe	0	730
Udzielenie pożyczek długoterminowych	210	0
Inne wydatki inwestycyjne	168	0
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-17 438	-5 132
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	23 863	17 312
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	2
Kredyty i pożyczki	23 863	15 637
Inne wpływy finansowe	0	1 674
Wydatki	9 622	18 729
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	0	0
Splaty kredytów i pożyczek	3 285	13 887
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	4 916	3 391
Splata innych zobowiązań finansowych	0	0
Odsetki	1 422	1 451
Inne wydatki finansowe	0	0
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	14 240	-1 417
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)	2 098	2 273
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	2 098	2 273
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	6 011	3 737
G. Środki pieniężne na koniec okresu	8 109	6 011

Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

I. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

a) Oświadczenie zgodności

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz interpretacjami wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdzonymi przez Unię Europejską, na mocy Rozporządzenia w sprawie MSSF (Komisja Europejska 1606/2002), zwanymi dalej „MSSF UE”, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami, zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r., natomiast dane porównawcze obejmują okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r.

W porównaniu do zatwierdzonych danych za 2020 roku, w danych porównawczych dokonano następujących zmian prezentacyjnych:

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Wyszczególnienie	31.12.2020 było	31.12.2020 Jest
Wartości niematerialne	14 939	20 907
Zapasy	46 738	40 770

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	01.01-31.12.2020 było	01.01-31.12.2020 Jest
Zmiana stanu zapasów	-5 188	-3 709
Wydatki z tytułu nabycia wartości niematerialnych i środków trwałych	3 657	5 136

Zmiana dotyczy prezentacji aktywowanych nakładów na prace rozwojowe związane z opracowaniem systemu zarządzania oświetleniem Urban. Więcej informacji w nocie 10.

b) Podstawa wyceny

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

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

c) Podsumowanie istotnych polityk rachunkowości

Prezentacja sprawozdania z sytuacji finansowej

Zgodnie z MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” aktywa oraz zobowiązania są prezentowane w bilansie, jako krótkoterminowe i długoterminowe.

Zgodnie z MSSF 5 aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży są prezentowane oddzielnie w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Wg stanu na 31.12.2021 r. i 31.12.2020 r. pozycja nie wystąpiła.

Prezentacja sprawozdania z całkowitych dochodów.

Zgodnie z MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” w sprawozdaniu z całkowitych dochodów koszty są prezentowane w układzie kalkulacyjnym.

Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk netto przypadający na jedną akcję za każdy okres ustalany jest jako iloraz zysku netto za dany okres i średniej ważonej liczby akcji występujących w tym okresie. Średnia ważona liczba akcji uwzględnia efekt rozwodnienia związany z emisją akcji na New Connect.

d) Waluta funkcjonalna i prezentacyjna

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

e) Dokonane osądy i oszacowania

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF UE wymaga od Zarządu osądów, szacunków i założeń, wpływających na stosowanie przyjętych zasad rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, pasywów, przychodów oraz kosztów, których rzeczywiste wartości mogą różnić się od wartości szacowanej.

Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku lub w okresach bieżącym i przyszłych, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych.

W szczególności istotne obszary niepewności odnośnie dokonanych szacunków oraz osądy dokonywane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, które wywarły najbardziej istotny wpływ na wartości ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, zostały przedstawione w następujących notach:

Nota 6	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego
Nota 13	Zapasy
Nota 14	Należności handlowe
Nota 29	Rezerwy

Utrata wartości aktywów

Grupa w przypadku wystąpienia przesłanek przeprowadza testy na utratę wartości aktywów trwałych. Wymaga to oszacowania wartości użytkowej ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego należą te aktywa trwałe. Oszacowanie wartości użytkowej polega na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne i wymaga ustalenia stopy dyskontowej do zastosowania w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów.

Z utratą wartości aktywów mamy do czynienia, gdy wartość aktywów wykazana w bilansie jest niezgodna z ich faktyczną wartością, a ściślej kiedy wartość odzyskiwalna jest niższa niż wartość bilansowa. Wartość odzyskiwalna jest równa wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej, w zależności od tego, która z nich jest wyższa. Wartość godziwa to wartość rynkowa składników majątku, bądź też wartość tych składników, nierzadko wyznaczana przez biegłego rzeczoznawcę majątkowego. Ze względu na trudności z pozyskaniem informacji z rynku, często łatwiejsze jest wyznaczenie wartości użytkowej.

Wartość użytkową ustala się w wartości netto planowanych przepływów pieniężnych oczekiwanych z użytkowania aktywów. Komponentami, wpływającymi na wartość użytkową są: przepływy pieniężne, stopa dyskontowa oraz wartość końcowa. Składniki aktywów prezentowane w sprawozdaniu finansowym nie mogą przyjmować wartości wyższych niż odzyskiwalne.

Wycena rezerw

Rezerwy na koszty niewykorzystanych urlopów zostały oszacowane na podstawie posiadanych informacji kadrowych i finansowo księgowych. Rezerwy wyliczane są na koniec roku obrotowego na podstawie faktycznej ilości dni niewykorzystanych urlopów w bieżącym okresie oraz powiększonej o ilość dni niewykorzystanych urlopów z okresów poprzednich. Otrzymana w ten sposób ilość dni mnożona jest przez średnie wynagrodzenie dla poszczególnych pracowników. Rezerwy na niewykorzystane urlopy wyliczane są na koniec każdego roku, tzn. korekta rezerw o faktycznie poniesione koszty urlopów wykorzystanych dokonywana jest na koniec każdego roku.

Naprawy gwarancyjne

Rezerwa na naprawy gwarancyjne jest ujmowana, gdy produkty lub usługi, na które gwarancja została udzielona, zostały sprzedane. Wysokość rezerwy jest ustalana na podstawie danych historycznych dotyczących udzielonych gwarancji oraz wszystkich możliwych wyników ważonych związanym z nimi prawdopodobieństwem wykonania.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek wycenia się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Grupa kieruje się profesjonalnym osądem. W przypadku wyceny instrumentów Forward Grupa korzysta z wycen współpracujących banków.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Grupa corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

Istotność

Zgodnie z MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych pkt 7 Istotne pominięcia lub zniekształcenia pozycji - są istotne, jeżeli mogą, pojedynczo lub razem, wpłynąć na decyzje gospodarcze podejmowane przez użytkowników na podstawie sprawozdania finansowego. Istotność uzależniona jest od wielkości

i rodzaju pominięcia lub zniekształcenia w kontekście towarzyszących okoliczności. Czynnikiem rozstrzygającym może być wielkość lub rodzaj pozycji, lub kombinacja obu tych czynników.

Grupa za pozycje istotne, które wymagają dodatkowych objaśnień w historycznych informacjach finansowych traktuje pozycje, których wartość przekracza niższą z dwóch wartości: 2% sumy bilansowej lub 2% przychodów ze sprzedaży.

f) Zmiany do istniejących standardów i interpretacji

Sporządzając sprawozdanie finansowe za rok 2021 Grupa stosuje takie same zasady rachunkowości, jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2020, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2021 roku.

Zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2021 roku, nie mają istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe Grupy:

- Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 oraz MSSF 16: Reforma wskaźnika referencyjnego stopy procentowej – Etap 2: zaproponowane zmiany zawierają tymczasowe odstępstwa, adresujące skutki zastąpienia międzybankowej stopy procentowej („IBOR”) alternatywną stopą procentową bliską wolnej od ryzyka („RFR”) i wpływ na sprawozdawczość finansową. Zmiany zawierają poniższe praktyczne rozwiązania:
 - praktyczne rozwiązanie wymagające, by zmiany umowy lub zmiany przepływów pieniężnych, które są bezpośrednim następstwem reformy były traktowane jako zmiany zmiennej stopy procentowej, co jest równoznaczne ze zmianą rynkowej stopy procentowej,
 - zezwolenie na dostosowanie dokumentacji rachunkowości zabezpieczeń w zakresie wyznaczania i dokumentowania powiązań zabezpieczających bez ich rozwiązywania, jeżeli zmiany te były bezpośrednio wymagane przez reformę IBOR,
 - przyznanie tymczasowego zwolnienia z wymogu spełnienia kryterium odrębnej identyfikacji, jeżeli instrument RFR został wyznaczony jako zabezpieczenie komponentu ryzyka.
- Zmiany do MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe – odroczenie MSSF 9 (opublikowano dnia 25 czerwca 2020 roku) – zmiana do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” odracza zastosowanie standardu MSSF 9 „Instrumenty finansowe” do dnia 1 stycznia 2023 r. do momentu rozpoczęcia obowiązywania MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”. Mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później.

Spółka przeprowadziła analizę pod kątem oceny wpływu reformy IBOR na jej sprawozdanie finansowe. Zgodnie z bieżącymi decyzjami podmiotów wyznaczonych do przeprowadzenia reformy, zastąpieniu ulegnie jedynie stopa LIBOR, która zostanie zamieniona na stopę wolną od ryzyka, bazującą na stawce overnight. Spółka nie zidentyfikowała żadnych umów, w których byłyby zapisy oparte o stawkę LIBOR i które uległyby zmianie po zastąpieniu stawki referencyjnej.

Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:

- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później;

- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28: Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony;
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) w tym Zmiany do MSSF 17 (opublikowano 25 czerwca 2020 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1: Prezentacja sprawozdań finansowych – Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe oraz Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe – odroczenie daty wejścia w życie (opublikowano odpowiednio dnia 23 stycznia 2020 roku oraz 15 lipca 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 3: Zmiany do odniesień do Założeń Konceptyjnych (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 16: Rzeczowe aktywa trwałe: przychody osiągnięte przed oddaniem do użytkowania (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 37: Umowy rodzące obciążenia – koszty wypełnienia obowiązków umownych (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018-2020 (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1 i Stanowiska Praktycznego 2: Ujawnianie informacji dotyczących zasad (polityki) rachunkowości (opublikowano dnia 12 lutego 2021 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 8: Definicja wartości szacunkowych (opublikowano dnia 12 lutego 2021 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 16: Ulgi w czynszach związane z Covid-19 po 30 czerwca 2021 (opublikowano dnia 31 marca 2021 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 kwietnia 2021 roku lub później;
- Zmiany do MSR 12: Podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań powstających na skutek pojedynczej transakcji (opublikowano dnia 7 maja 2021 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiana do MSSF 16 Leasing: Ustępstwa czynszowe związane z Covid-19 (opublikowano dnia 28 maja 2020 roku) – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 czerwca 2020 roku lub później. Dozwolone jest wcześniejsze zastosowanie, w tym dla sprawozdań finansowych nie zatwierdzonych do publikacji na 28 maja 2020 roku,
- Zmiany do MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” – zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 po raz pierwszy – dane porównawcze, do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE, (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później).

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

Według szacunków Grupy, wyżej wymienione nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień bilansowy.

II. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości przedstawione poniżej stosowane były w odniesieniu do wszystkich okresów zaprezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przez jednostki należące do Grupy.

a) Zasady konsolidacji

Wszystkie jednostki zależne Grupy Kapitałowej LUG S.A. wykazane powyżej podlegają konsolidacji metodą pełną. Spółka stowarzyszona ESCOLIGHT Sp. z o.o. podlega konsolidacji metodą praw własności.

(i) Jednostki zależne

Jednostki zależne to wszelkie jednostki, w odniesieniu do których Grupa:

- sprawuje władzę,
- podlega ekspozycji na zmienne wyniki finansowe lub posiada prawa do zmiennych wyników finansowych,
- posiada możliwość wykorzystania sprawowanej władzy nad jednostką do wywierania wpływu na wysokość swoich wyników finansowych.

Jednostka przejmująca ujmuje wartość firmy na dzień przejęcia i wycenia w kwocie nadwyżki wartości a) nad wartością b):

a) sumy:

- (i) przekazanej zapłaty wycenianej zgodnie z niniejszym MSSF, który generalnie wymaga wyceny według wartości godziwej na dzień przejęcia,
- (ii) kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej wycenionych zgodnie z niniejszym MSSF oraz
- (iii) w przypadku połączenia jednostek realizowanego etapami, wartości godziwej na dzień przejęcia udziału w kapitale jednostki przejmowanej, należącego poprzednio do jednostki przejmującej.

b) kwota netto ustalonej na dzień przejęcia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań wycenionych zgodnie z niniejszym MSSF.

Po początkowym ujęciu wartość firmy jest wykazywana według cen nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość firmy nie podlega amortyzacji.

Udziały niekontrolujące są wykazywane według przypadającej na nich wartości godziwej aktywów netto. W kolejnych okresach, straty przypadające na udziały niekontrolujące przypisuje się do właścicieli jednostki dominującej oraz udziałów niekontrolujących nawet wtedy, gdy w rezultacie udziały niekontrolujące przybierają wartość ujemną. Sprzedane w roku obrotowym spółki zależne podlegają konsolidacji od początku roku obrotowego do dnia zbycia. Wyniki finansowe jednostek nabytych w ciągu roku są ujmowane w sprawozdaniu finansowym od momentu ich nabycia.

Przychody i koszty, rozrachunki i niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy są eliminowane. Niezrealizowane straty również podlegają eliminacji, chyba, że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przez przekazany składnik aktywów. Zasady rachunkowości stosowane

przez jednostki zależne zostały zmienione, tam gdzie było to konieczne, dla zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę.

b) Kapitały i transakcje dotyczące udziałowców niesprawujących kontroli

Udziały należące do udziałowców niesprawujących kontroli obejmują nie należące do Grupy udziały w spółkach objętych konsolidacją. Kapitał należący do udziałowców niesprawujących kontroli ustala się jako wartość aktywów netto jednostki powiązanej, przypadających na dzień nabycia, akcjonariuszom spoza grupy kapitałowej. Wartość tą zmniejsza/zwiększa się o przypadające na wartość udziałów należących do udziałowców niesprawujących kontroli zwiększenia/zmniejszenia kapitału własnego.

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

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)	
	31.12.2021	31.12.2020
LUG S.A.	Jednostka dominująca	
LUG Light Factory Sp. z o. o.	100,00%	100,00%
LUG GmbH	100,00%	100,00%
LUG do Brazil Ltda.	65,00%	65,00%
LUG Lighting UK Ltd	100,00%	100,00%
LUG Argentina S.A.	50,00%	50,00%
BIOT Sp. z o.o.	87,75%*	75,50%
LUG AYDINLATMA SISTEMLERI ANONİM ŞİRKETİ (LUG Turkey)	66,80%	66,80%
LUG Services Sp. z o. o.	97,00%	97,00%
LUG West Africa Limited	-	70,00%
ESCOLIGHT Sp. z o. o.	30,00%	30,00%

* na dzień publikacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego podwyższenie kapitału w kwocie 200 tys. zł nie zostało zarejestrowane. Po zarejestrowaniu podwyższenia, udział jednostki dominującej w kapitale i liczbie głosów będzie wynosić 87,75% (przed rejestracją wynosi 75,5%).

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.

W ocenie Zarządu spółka LUG S.A. mimo 50-procentowego udziału w spółce LUG Argentina S.A. posiada możliwość bieżącego kierowania działaniami mającymi najbardziej znaczący wpływ na wyniki finansowe jednostki, w której dokonano inwestycji ponieważ, m.in.:

1. funkcjonowanie spółki LUG Argentina S.A. oparte jest na know-how LUG S.A. i polega na montażu opraw z komponentów dostarczonych przez LUG S.A. i/lub LUG Light Factory Sp. z o.o.
2. komponenty kluczowe dla produkcji opraw nie są dla LUG Argentina S.A. dostępne na rynku, więc nie jest możliwe samodzielne jej funkcjonowanie,
3. LUG S.A. jest stroną umowy z prowincją Misiones, która to umowa gwarantuje zarówno rynek zbytu, LUG Argentina produkuje i sprzedaje oprawy pod marką „LUG”, której jedynym właścicielem jest LUG S.A.
4. bieżące decyzje dotyczące rozwoju spółki są podejmowane przez Zarząd LUG S.A., a technologia produkcji jest nadzorowana przez osoby delegowane przez GK LUG,
5. GK LUG finansuje kapitał obrotowy Spółki Argentyńskiej, co umożliwia jej bieżące funkcjonowanie,

6. Spółka powołana została w celu rozwoju sprzedaży produktów pod marką LUG na rynku Ameryki Południowej, w szczególności w Argentynie.

Zatem mając powyższe na uwadze trzeba stwierdzić, iż LUG Argentina S.A. jest w pełni zależna od spółki LUG S.A. Spółka argentyńska nie jest w stanie samodzielnie realizować swoich podstawowych funkcji produkcyjnych i sprzedażowych bez pełnego wsparcia ze strony LUG S.A.

c) Waluty obce

Transakcje w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach obcych w dniu dokonania transakcji ujmowane są w walutach funkcjonalnych jednostek Grupy z zastosowaniem kursu kupna lub kursu sprzedaży walut z dnia zawarcia transakcji.

Pozycje pieniężne aktywów i zobowiązań wyrażone w walucie obcej są przeliczane na koniec okresu sprawozdawczego według kursu kupna stosowanego przez obsługujący jednostki grupy banki wiodące. Różnice kursowe wynikające z wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych stanowią różnice pomiędzy wyceną według zamortyzowanego kosztu w walucie funkcjonalnej na początku okresu sprawozdawczego, skorygowaną o naliczone odsetki i dokonane płatności w trakcie okresu sprawozdawczego, a wartością według zamortyzowanego kosztu w walucie obcej przeliczonego według średniego kursu NBP koniec okresu sprawozdawczego.

Niepieniężne pozycje bilansowe wyrażone w walucie obcej wyceniane według wartości godziwej są przeliczane według średniego kursu NBP obowiązującego na dzień szacowania wartości godziwej.

d) Aktywa i zobowiązania finansowe

Klasyfikacja aktywów finansowych

Aktywa finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii wyceny:

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Grupa klasyfikuje składnik aktywów finansowych na podstawie modelu biznesowego Grupy w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz charakterystyki wynikających z umowy przepływów pieniężnych dla składnika aktywów finansowych (tzw. „kryterium SPPI”). Grupa dokonuje reklasyfikacji inwestycji w instrumenty dłużne wtedy i tylko wtedy, gdy zmianie ulega model zarządzania tymi aktywami.

Wycena na moment początkowego ujęcia

Z wyjątkiem niektórych należności z tytułu dostaw i usług, w momencie początkowego ujęcia Grupa wycenia składnik aktywów finansowych w jego wartości godziwej, którą w przypadku aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy powiększa się o koszty transakcyjne, które można bezpośrednio przypisać do nabycia tych aktywów finansowych.

Zaprzestanie ujmowania

Aktywa finansowe wyłącza się z ksiąg rachunkowych, w sytuacji gdy:

- prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z aktywów finansowych wygasły, lub
- prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z aktywów finansowych zostały przeniesione, a Grupa dokonała przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności.

Wycena po początkowym ujęciu

Dla celów wyceny po początkowym ujęciu, aktywa finansowe klasyfikowane są do jednej z czterech kategorii:

- Instrumenty dłużne wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- Instrumenty dłużne wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- Instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Instrumenty dłużne – aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie:

Składnik aktywów finansowych wycenia się w zamortyzowanym koszcie, jeśli spełnione są oba poniższe warunki:

- składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, oraz
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych zamortyzowanym kosztem Grupa klasyfikuje:

- należności handlowe,
- pożyczki spełniające test klasyfikacyjny SPPI, które zgodnie z modelem biznesowym wykazywane są jako utrzymywane w celu uzyskania przepływów pieniężnych,
- środki pieniężne i ekwiwalenty.

Ujmowanie i wycena zobowiązań finansowych

Zobowiązania z tytułu kredytów i inne zobowiązania finansowe

Zobowiązania z tytułu kredytów oraz inne zobowiązania finansowe są początkowo ujmowane w wartości godziwej, a następnie są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Koszty transakcji, bezpośrednio związane z nabyciem lub emisją zobowiązania finansowego, powiększają wartość bilansową tego zobowiązania, ponieważ w momencie początkowego ujęcia składnik zobowiązań ujmuje się w wartości godziwej kwot zapłaconych lub otrzymanych w zamian za zobowiązanie. W okresach późniejszych koszty te są amortyzowane przez okres trwania zobowiązania, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Zobowiązania handlowe

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Kapitał własny

Kapitał własny ujmuje się w księgach rachunkowych i prezentuje w sprawozdaniu finansowym z podziałem na jego rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa.

e) Rzeczowe aktywa trwałe

(i) Ujęcie oraz wycena

Składniki rzeczowych aktywów trwałych ujmuje się w księgach według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Cena nabycia rzeczowych aktywów trwałych na dzień 1 stycznia 2009 r., czyli dzień zastosowania po raz

pierwszy przez Grupę MSSF UE, została określona przez odniesienie do ich wartości godziwej na ten dzień.

Cena nabycia obejmuje cenę zakupu składnika majątku oraz koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania, łącznie z kosztami transportu, jak też załadunku, wyładunku i składowania, a także wynagrodzeń bezpośrednich. Rabaty, opusty oraz inne podobne zmniejszenia i odzyski zmniejszają cenę nabycia składnika aktywów. Koszt wytworzenia składnika środków trwałych oraz środków trwałych w budowie obejmuje ogół kosztów poniesionych w okresie jego budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia poniesionych do dnia przyjęcia takiego składnika majątkowego do używania (lub do dnia bilansowego, jeśli składnik nie został jeszcze oddany do używania). Koszt wytworzenia obejmuje również w przypadkach, gdy jest to wymagane, wstępny szacunek kosztów demontażu i usunięcia składników rzeczowych aktywów trwałych oraz przywrócenia do stanu pierwotnego.

Koszty finansowania zewnętrznego związane z nabyciem lub wytworzeniem określonych aktywów zwiększają cenę nabycia lub koszt wytworzenia tych aktywów.

W przypadku, gdy określony składnik rzeczowych aktywów trwałych składa się z odrębnych i istotnych części składowych o różnym okresie użytkowania, części te są traktowane jako odrębne składniki aktywów.

Zyski i straty ze zbycia składnika rzeczowych aktywów określa się na podstawie porównania przychodów ze zbycia z wartością bieżącą zbytych aktywów i ujmuje się jako pozostałe przychody lub pozostałe koszty w wyniku finansowym.

(ii) Nakłady ponoszone w terminie późniejszym

Aktywowaniu podlegają poniesione w późniejszym okresie koszty wymienianych części składnika rzeczowych aktywów trwałych, które można wiarygodnie oszacować i jest prawdopodobne, że Grupa osiągnie korzyści ekonomiczne związane z wymienianymi składnikami rzeczowych aktywów trwałych. Wartość sprawozdawcza usuniętych części składnika rzeczowych aktywów trwałych jest wyłączana z ksiąg. Nakłady ponoszone w związku z bieżącym utrzymaniem składników rzeczowych aktywów trwałych są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu w momencie poniesienia.

(iii) Amortyzacja

Składniki rzeczowych aktywów trwałych, względnie ich istotne i odrębne części składowe, amortyzowane są metodą liniową przez okres użytkowania przy uwzględnieniu przewidywanej przy likwidacji ceny sprzedaży netto pozostałości rzeczowego aktywa trwałego (wartości rezydualnej). Grunty nie są amortyzowane. Grupa zakłada poniższe okresy użytkowania dla poszczególnych kategorii rzeczowych aktywów trwałych:

- Budynki i budowle 50 lat
- Urządzenia techniczne i maszyny 2 - 10 lat
- Środki transportu 3-5 lat
- Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe 2 - 15 lat

Poprawność stosowanych okresów użytkowania, metod amortyzacji oraz wartości rezydualnych rzeczowych aktywów trwałych (o ile nie jest nieznaczną) jest przez Grupę corocznie weryfikowana i w uzasadnionych przypadkach korygować.

f) Wartości niematerialne

Jako składniki wartości niematerialnych Grupa ujmuje składniki, które są możliwe do zidentyfikowania (można je wydzielić lub sprzedać), są kontrolowane przez jednostkę oraz istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że przyniosą jednostce korzyści ekonomiczne.

Wartości niematerialne zawierają głównie oprogramowanie, koszty prac rozwojowych i są początkowo wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia obejmującymi cenę zakupu, cła importowe, niepodlegające odliczeniu podatki zawarte w cenie, pomniejszone o upusty i rabaty oraz powiększone o nakłady bezpośrednio związane z przygotowaniem składnika aktywów do użytkowania zgodnie z jego planowanym przeznaczeniem.

(i) Badania i rozwój

Wydatki poniesione na etapie prac badawczych z zamiarem pozyskania nowej wiedzy naukowej lub technicznej ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu w momencie ich poniesienia.

Nakłady poniesione na prace rozwojowe, których efekty działań znajdują zastosowanie w opracowaniu lub wytworzeniu nowego lub w znacznym stopniu ulepszanego produktu, podlegają aktywowaniu w przypadku, gdy wytworzenie nowego produktu (lub procesu) jest technicznie możliwe i jest ekonomicznie uzasadnione oraz Grupa posiada techniczne, finansowe oraz inne niezbędne środki do ukończenia prac rozwojowych. Koszty podlegające aktywowaniu zawierają: koszty materiałów, wynagrodzenia pracowników bezpośrednio zaangażowanych w prace rozwojowe, uzasadnioną część kosztów pośrednio związanych z wytworzeniem składnika wartości niematerialnych oraz aktywowane koszty finansowania zewnętrznego. Pozostałe koszty prac rozwojowych ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu w momencie ich poniesienia.

(ii) Pozostałe wartości niematerialne

Pozostałe wartości niematerialne nabyte przez Grupę o określonym okresie użyteczności ekonomicznej wykazywane są w oparciu o ich cenę nabycia, pomniejszoną o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości.

(iii) Nakłady poniesione w terminie późniejszym

Późniejsze wydatki na składniki istniejących wartości niematerialnych podlegają aktywowaniu tylko wtedy, gdy zwiększają przyszłe korzyści ekonomiczne związane z danym składnikiem.

(iv) Amortyzacja

Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się w odniesieniu do ceny nabycia składnika aktywów lub wartości jej równoważnej pomniejszonej o jego wartość rezydualną.

Koszt amortyzacji ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu z zastosowaniem metody liniowej w odniesieniu do oszacowanego przez Grupę okresu użytkowania danego składnika wartości niematerialnych, innego niż wartość firmy, od momentu stwierdzenia jego przydatności do użytkowania, co możliwie najlepiej odzwierciedla sposób realizacji przyszłych korzyści ekonomicznych związanych z użytkowaniem danego składnika aktywów.

Grupa zakłada poniższe okresy użytkowania dla poszczególnych kategorii wartości niematerialnych:

- Oprogramowanie, licencje	3-10 lat
- Koszty prac rozwojowych	5 lat
- Pozostałe	2 lata

Poprawność stosowanych okresów użytkowania, metod amortyzacji oraz wartości rezydualnych wartości niematerialnych jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i w uzasadnionych przypadkach korygowana.

h) Leasing

Ustalenie, czy umowa zawiera leasing

W momencie rozpoczęcia wykonywania umowy, Grupa dokonuje oceny, czy jest to umowa leasingowa lub czy zawiera leasing. Określony składnik aktywów jest przedmiotem leasingu, jeśli wywiązanie się z umowy zależy od korzystania z tego składnika aktywów. Umowa przenosi prawo do użytkowania składnika aktywów, jeśli na jej podstawie Grupa otrzymuje prawo do sprawowania kontroli nad używaniem tego składnika aktywów.

Płatności oraz inne formy zapłaty wymagane umową, w momencie rozpoczęcia jej wykonywania lub przy ponownej jej ocenie, są rozdzielane przez Grupę na takie, które są związane z leasingiem i te, które wiążą się z innymi elementami umowy, w oparciu o względne wartości godziwe leasingu i innych elementów. Jeżeli, w przypadku leasingu, Grupa stwierdzi, że wiarygodne rozdzielanie płatności jest niewykonalne w praktyce, wówczas aktywa i zobowiązania ujmowane są w kwocie równej wartości godziwej składnika aktywów, który został zidentyfikowany jako przedmiot leasingu. Następnie zobowiązanie zmniejsza się w miarę dokonywania płatności, a kalkulacyjne opłaty finansowe związane ze zobowiązaniem ujmują się w kosztach finansowych, z zastosowaniem krańcowej stopy procentowej właściwej dla pożyczek Grupy.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Grupa ujmuje w swoim bilansie aktywa z tytułu prawa do użytkowania na dzień rozpoczęcia leasingu (tj. na datę, kiedy aktywo objęte umową leasingu jest dostępne dla Grupy do użytkowania).

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania są ujmowane początkowo po koszcie, a następnie pomniejszane o odpisy amortyzacyjne oraz ewentualne straty z tytułu utraty wartości a także odpowiednio korygowane o dokonywane przeliczenia zobowiązania z tytułu leasingu. Koszt składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania obejmuje kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu, wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe, początkowe koszty bezpośrednio poniesione przez leasingobiorcę, oraz szacunek kosztów, które mają zostać poniesione przez leasingobiorcę w związku z demontażem i usunięciem bazowego składnika aktywów. Jeżeli w ramach umowy leasingu przeniesione zostanie prawo własności do bazowego składnika aktywów na rzecz Grupy, która występuje w roli leasingobiorcy, pod koniec okresu leasingu lub jeżeli koszt składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania uwzględni to, że Grupa skorzysta z opcji kupna, leasingobiorca dokonuje amortyzacji składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania, począwszy od daty rozpoczęcia aż do końca okresu użytkowania bazowego składnika aktywów. W przeciwnym razie Grupa dokonuje amortyzacji składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania od daty rozpoczęcia leasingu aż do końca okresu użytkowania tego składnika lub do końca okresu leasingu, w zależności od tego, która z tych dat jest wcześniejsza.

Zobowiązania z tytułu leasingu

W dacie rozpoczęcia leasingu Grupa wyceni zobowiązanie z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe Grupa będzie dyskontować z zastosowaniem krańcowej stopy procentowej. Opłaty leasingowe obejmują stałe płatności (w tym zasadniczo stałe opłaty leasingowe) pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe; zmienne opłaty leasingowe, które zależą od indeksu lub stawki, kwoty gwarantowanej wartości końcowej oraz cenę wykonania opcji kupna (jeżeli można z wystarczającą pewnością stwierdzić, że Grupa z tej opcji skorzysta) oraz kary pieniężne za wypowiedzenie umowy (jeżeli jest

wystarczająca pewność, że Grupa skorzysta z tej opcji). Zmienne opłaty leasingowe, które nie zależą od indeksu lub stawki, są ujmowane od razu jako koszt okresu, w którym zaistniało zdarzenie lub warunek powodujący konieczność uiszczenia opłaty. W kolejnych okresach zobowiązanie z tytułu leasingu pomniejszane jest o dokonane spłaty i powiększane o naliczane odsetki.

W przypadku, gdy w umowie leasingowej dokonywana jest modyfikacja, zmianie ulega okres lub wysokość zasadniczo stałych opłat leasingowych lub następuje zmiana w zakresie osądu co do realizacji opcji kupna wynajmowanego aktywa, wówczas zobowiązanie z tytułu leasingu jest przeliczane aby odzwierciedlić opisane zmiany.

Umowy krótkoterminowe i aktywa o niskiej wartości

Grupa zastosuje wyjątek praktyczny dotyczący:

- wynajmu zawartych na okres krótszy niż 12 miesięcy od daty rozpoczęcia leasingu.
- wynajmu aktywów o niskiej wartości – dla sprzętu i samochodów o niskiej wartości początkowej.

Płatności leasingowe w powyższej rozpoznawane w tym przypadku w kosztach okresu, którego dotyczą. Tym samym nie rozpoznaje się aktywa i zobowiązań z tytułu prawa do użytkowania.

Opłaty leasingowe

Opłaty z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są liniowo przez okres leasingu w zysku lub stracie bieżącego okresu. Otrzymane specjalne oferty promocyjne ujmowane są jako integralna część całkowitych kosztów leasingu przez okres leasingu.

Minimalne opłaty leasingowe ponoszone w związku z leasingiem finansowym są rozdzielane na część stanowiącą koszty finansowe oraz część zmniejszającą stan niespłaconego zobowiązania. Część stanowiąca koszt finansowy jest przypisywana do poszczególnych okresów w czasie trwania umowy leasingu w taki sposób, aby uzyskać stałą okresową stopę procentową w stosunku do stanu niespłaconego zobowiązania.

i) Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne są utrzymywane w celu uzyskiwania przychodów z tytułu najmu, z tytułu wzrostu ich wartości lub z obu przyczyn. Nieruchomości inwestycyjne nie są przeznaczone do sprzedaży w ramach normalnej działalności jednostki ani w celu wykorzystywania w procesie produkcyjnym, dostawach dóbr i usług ani w celach administracyjnych. Na koniec okresu sprawozdawczego nieruchomości inwestycyjne wyceniane są według zamortyzowanego kosztu. Jeżeli zmienia się sposób wykorzystania nieruchomości i z nieruchomości inwestycyjnej staje się nieruchomością zajmowaną przez właściciela, jest przenoszona do rzeczowych aktywów trwałych.

j) Zapasy

Składniki zapasów wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia nie wyższych od możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto. Wartość stanu zapasów ustala się z zastosowaniem metody średniej ważonej. Cena nabycia obejmuje cenę zakupu powiększoną o koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika aktywów do stanu zdatnego do używania lub wprowadzenia do obrotu. W przypadku wyrobów gotowych i produkcji w toku, koszty zawierają odpowiednią część pośrednich kosztów produkcji, wyliczoną przy założeniu normalnego wykorzystaniu zdolności produkcyjnych.

Możliwa do uzyskania cena sprzedaży netto jest różnicą pomiędzy szacowaną ceną sprzedaży dokonywanej w toku działalności gospodarczej, a szacowanymi kosztami ukończenia i kosztami niezbędnymi do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

k) Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów

(i) Aktywa finansowe (w tym należności)

MSSF 9 zmienił sposób ujmowania ryzyka kredytowego z modelu strat poniesionych na model strat oczekiwanych. Grupa ujmuje odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia dla należności handlowych, środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych oraz aktywów kontraktowych.

MSSF 9 spowodował zmianę w MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”, która zobowiązuje Grupę do prezentacji utraty wartości należności i aktywów finansowych jako oddzielnej linii w rachunku zysków i strat.

(ii) Aktywa niefinansowe

Wartość bilansowa aktywów niefinansowych, innych niż zapasy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego poddawana jest ocenie na koniec każdego okresu sprawozdawczego w celu stwierdzenia, czy występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. W przypadku wystąpienia takich przesłanek Grupa dokonuje szacunku wartości odzyskiwalnej poszczególnych aktywów. Wartość odzyskiwalna wartości firmy, wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania oraz wartości niematerialnych, które nie są jeszcze zdadne do użytkowania, jest szacowana każdego roku w tym samym terminie.

Wartość odzyskiwalna aktywów lub ośrodków wypracowujących środki pieniężne (OWSP) definiowana jest jako większa z ich wartości netto możliwej do uzyskania ze sprzedaży oraz ich wartości użytkowej.

Grupa dokonuje oceny utraty wartości wartości firmy grupując ośrodki wypracowujące środki pieniężne tak, aby szczebel organizacji, nie wyższy niż wyodrębniony segment operacyjny, na którym przeprowadza się tę ocenę, odzwierciedlał najniższy szczebel organizacji, na którym Grupa monitoruje wartość firmy dla potrzeb wewnętrznych.

Odpis z tytułu utraty wartości ujmowany jest w momencie, kiedy wartość bilansowa składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Odpisy z tytułu utraty wartości są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu.

l) Świadczenia pracownicze

(i) Program określonych składek

Grupa zobowiązana jest, na mocy obowiązujących przepisów, do pobierania i odprowadzania składek na świadczenia emerytalne pracowników. Świadczenia te, zgodnie z MSR 19, stanowią program państwowy oraz mają charakter programu określonych składek. W związku z powyższym, zobowiązanie Grupy za każdy okres jest szacowane na podstawie kwot składek do wniesienia za dany rok.

(ii) Program określonych świadczeń

Grupa zobowiązana jest na podstawie obowiązujących przepisów do wypłaty odpraw emerytalnych i świadczeń rentowych w wysokości zgodnej z przepisami kodeksu pracy. Wysokość odpraw emerytalnych wynika z przepisów kodeksu pracy obowiązujących na dzień wypłaty odprawy emerytalnej.

Zobowiązanie Grupy wynikające z odpraw emerytalnych obliczane jest poprzez oszacowanie wysokości przyszłego wynagrodzenia pracownika w okresie, w którym pracownik osiągnie wiek emerytalny oraz poprzez oszacowanie wysokości przyszłej odprawy emerytalnej. Odprawy te są dyskontowane do wartości bieżącej. Stopę dyskontową otrzymuje się na podstawie rynkowej stopy zwrotu z obligacji Skarbu Państwa na dzień zakończenia okresu sprawozdawczego. Zobowiązanie z tytułu odpraw emerytalnych ujmowane jest proporcjonalnie do przewidywanego okresu świadczenia pracy przez danego pracownika.

Kalkulacja przeprowadzana jest przez uprawnionego aktuariusza przy zastosowaniu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych. Rotacja pracowników jest szacowana na podstawie danych historycznych oraz przewidywań poziomu zatrudnienia w przyszłości. Skutki odliczeń aktuarialnych ujmowane są w wyniku finansowym.

m) Rezerwy

Rezerwa zostaje ujęta w przypadku, gdy na Grupie ciąży obecny prawny lub zwyczajowo oczekiwany obowiązek wynikający z przeszłych zdarzeń, który można wiarygodnie wycenić i prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku wiązać się będzie z wypływem korzyści ekonomicznych. W przypadku, kiedy efekt wartości pieniądza w czasie ma istotne znaczenie, rezerwy są szacowane poprzez dyskontowanie oczekiwanych przyszłych przepływów środków pieniężnych w oparciu o stopę przed opodatkowaniem, która odzwierciedla bieżące szacunki rynkowe zmian wartości pieniądza w czasie oraz, jeżeli jest to właściwe, ryzyko związane z danym składnikiem zobowiązań.

Naprawy Gwarancyjne

Rezerwa na naprawy gwarancyjne jest ujmowana, gdy produkty lub usługi, na które gwarancja została udzielona, zostały sprzedane. Wysokość rezerwy jest ustalana na podstawie danych historycznych dotyczących udzielonych gwarancji oraz wszystkich możliwych wyników ważonych związanych z nimi prawdopodobieństwem wykonania.

Koszty marketingowe

Rezerwa na koszty marketingowe jest ujmowana, gdy produkty lub usługi, które zostały wykazane w umowach handlowych, zostały sprzedane. Wysokość rezerwy jest ustalana na podstawie warunków zawartych w umowach.

n) Przychody

Grupa stosuje MSSF nr 15 do określenia sposobu rozliczania przychodów ze sprzedaży dóbr i usług. Grupa stosuje zasady MSSF nr 15 z uwzględnieniem 5-etapowego modelu ujmowania przychodów.

Grupa ujmuje przychody w momencie spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzeczonego dobra lub usługi (tj. składnika aktywów) klientowi, czyli z chwilą uzyskania kontroli przez klienta nad tym składnikiem aktywów.

Przychody ujmowane są jako kwoty równe cenie transakcyjnej, która została przypisana do tego zobowiązania do wykonania świadczenia.

W celu ustalenia ceny transakcyjnej Grupa uwzględnia warunki umowy oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem Grupy – będzie jej przysługiwać w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta, z wyłączeniem kwot pobranych w imieniu osób trzecich (na przykład niektórych podatków od sprzedaży).

Wynagrodzenie określone w umowie z klientem może obejmować kwoty stałe, kwoty zmienne lub oba rodzaje kwot. W przypadku występowania wynagrodzenia zmiennego, Grupa oszacowuje kwotę wynagrodzenia zmiennego, do którego będzie uprawniona w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta.

Przychodami ze sprzedaży usług w Grupie są przede wszystkim przychody będące rezultatem świadczenia usług montażu oświetlenia. Przychody z pozostałych usług ze sprzedaży ujmuje się w okresie, w którym świadczone usługi.

o) Dotacje

Dotacje ujmowane są początkowo jako przychody przyszłych okresów w wartości godziwej, jeśli istnieje wystarczająca pewność ich otrzymania oraz spełnienia przez Grupę warunków z nimi związanych. Otrzymane dotacje, będące zwrotem już poniesionych przez Grupę nakładów, są ujmowane jako zysk lub strata bieżącego okresu i wykazywane w pozostałych przychodach operacyjnych według metody systematycznej w tych okresach, w których następuje ujęcie kosztów. Otrzymane przez Grupę dotacje do aktywów ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu według metody systematycznej przez okres użytkowania składnika aktywów.

p) Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe obejmują odsetki należne z tytułu zainwestowanych przez Grupę środków pieniężnych, zyski z tytułu różnic kursowych. Przychody z tytułu odsetek wykazuje się w wyniku finansowym według zasady memoriałowej, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Koszty finansowe obejmują odsetki płatne z tytułu zadłużenia i finansowania zewnętrznego, odwracanie dyskonta od ujętych rezerw, straty z tytułu różnic kursowych, odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych. Wszystkie koszty z tytułu odsetek są ustalane w oparciu o efektywną stopę procentową.

Zyski i straty z tytułu różnic kursowych wykazuje się w kwocie netto jako przychody finansowe lub koszty finansowe, zależnie od ich łącznej pozycji netto.

q) Podatek dochodowy

Podatek dochodowy obejmuje część bieżącą i część odroczoną. Bieżący i odroczony podatek dochodowy ujmowany jest jako zysk lub strata bieżącego okresu, z wyjątkiem sytuacji, kiedy dotyczy połączenia jednostek oraz pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym lub jako inne całkowite dochody.

Podatek bieżący jest to oczekiwana kwota zobowiązań lub należności z tytułu podatku od dochodu do opodatkowania za dany rok, ustalona z zastosowaniem stawek podatkowych obowiązujących prawnie lub faktycznie na dzień sprawozdawczy oraz korekty zobowiązania podatkowego dotyczącego lat ubiegłych.

Podatek odroczony wyliczany jest przy zastosowaniu metody zobowiązania bilansowego, w oparciu o różnice przejściowe pomiędzy wartością aktywów i zobowiązań ustalaną dla celów księgowych, a ich wartością ustalaną dla celów podatkowych. Ujęta kwota podatku odroczonego opiera się na oczekiwaniach co do sposobu realizacji wartości aktywów i pasywów, przy zastosowaniu stawek podatkowych obowiązujących lub uchwalonych na dzień zakończenia okresu sprawozdawczego. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego są kompensowane, jeżeli Grupa posiada możliwości do wyegzekwowania tytuł prawny

do przeprowadzania kompensat ujmowanych kwot oraz jeżeli zarówno aktywa jak i zobowiązania dotyczą podatku dochodowego nałożonego przez tą samą władzę podatkową na tego samego podatnika lub różnych podatników, którzy zamierzają rozliczyć zobowiązania i należności z tytułu podatku dochodowego w kwocie netto lub jednocześnie zrealizować należności i rozliczyć zobowiązanie.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego związane z nierozliczoną stratą podatkową, niewykorzystaną ulgą podatkową i ujemnymi różnicami przejściowymi, są ujmowane do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na ich odpisanie. Aktywa z tytułu podatku odroczonego podlegają ponownej ocenie na każdy dzień sprawozdawczy i obniża się je w zakresie, w jakim nie jest prawdopodobne osiągnięcie związanych z nimi korzyści w podatku dochodowym.

(i) Ulga strefowa wynikająca z prowadzenia działalności w Specjalnej Strefie Ekonomicznej

Jednostka zależna LUG Light Factory Sp. z o.o. korzysta ze zwolnienia w podatku dochodowym z tytułu kosztów nowej inwestycji na mocy uzyskanego w dniu 7 listopada 2007 r. Zezwolenia nr 152 na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie Kostrzyńsko-Słubickiej Specjalnej Strefie Ekonomicznej. Zwolnieniu podlega dochód strefowy, czyli dochód uzyskany z działalności gospodarczej prowadzonej na terenie KSSSE, w ramach uzyskanego zezwolenia.

Jednostka zależna rozpoznaje zwolnienie zgodnie z MSR 12 *Podatek dochodowy*, tj. rozpoznaje aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości możliwej do realizacji ulgi podatkowej z tego tytułu.

Rozliczenie aktywów z tytułu podatku odroczonego związane z wykorzystaniem ulgi wykazuje się w rachunku zysków i strat w pozycji „podatek dochodowy”. Na koniec każdego roku obrotowego jednostka sprawdza, czy aktywowana kwota ulgi inwestycyjnej jest możliwa do wykorzystania i aktualizuje wartość podatku odroczonego.

r) Raportowanie segmentów działalności

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

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

Ze względu na rodzaj produktów, Grupa wyodrębniła jeden segment operacyjny, którym są oprawy oświetleniowe.

s) Ustalenie wartości godziwej

Przyjęte przez Grupę zasady rachunkowości i ujawnień wymagają określenia wartości godziwej zarówno finansowych, jak i niefinansowych aktywów i zobowiązań. Wartości godziwe są ustalane i ujawniane z zastosowaniem przedstawionych poniżej metod. W uzasadnionych przypadkach, dalsze informacje na temat założeń przyjętych do określenia wartości godziwej przedstawiono w notach objaśniających dotyczących poszczególnych aktywów i zobowiązań.

Należności handlowe oraz inne

Wartość godziwa należności handlowych oraz innych, jest szacowana jako bieżąca wartość przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych za pomocą rynkowej stopy procentowej na dzień zakończenia okresu sprawozdawczego. Wartość godziwa szacowana jest w celu ujawnienia.

Zobowiązania finansowe niebędące instrumentami pochodnymi

Wartość godziwa, szacowana dla celów ujawnienia, jest obliczana na podstawie wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych z tytułu zwrotu kapitału i odsetek, zdyskontowanych za pomocą rynkowej stopy procentowej na dzień zakończenia okresu sprawozdawczego.

Wycena do wartości godziwej obejmuje instrumenty pochodne (walutowe kontrakty terminowe) a do wyceny stosuje się dane pochodzące z banków.

DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Przychody ze sprzedaży i przychody ogółem przedstawiają się następująco:

Wyszczególnienie	01.01.2021 – 31.12.2021	01.01.2020 – 31.12.2020
Działalność kontynuowana		
Sprzedaż produktów i usług	194 929	169 819
Sprzedaż towarów i materiałów	8 990	12 916
SUMA przychodów ze sprzedaży	203 919	182 735
Pozostałe przychody operacyjne	6 212	6 216
Przychody finansowe	275	1 152
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	210 406	190 103
Działalność zaniechana		
SUMA przychodów ogółem z działalności zaniechanej	0	0
SUMA przychodów ogółem	210 406	190 103

Przychody z działalności zaniechanej nie wystąpiły.

Nota 2. SEGMENTY OPERACYJNE

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

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

Wyszczególnienie	01.01.2021-31.12.2021		01.01.2020-31.12.2020	
	w tys. zł	w %	w tys. zł	w %
Kraj	81 380	39,91%	69 333	37,94%
Eksport, w tym:	122 539	60,09%	113 403	62,06%
Europa	91 021	44,63%	79 415	43,46%
Bliski Wschód i Afryka	9 702	4,76%	12 405	6,79%
Pozostałe	21 816	10,70%	21 583	11,81%
Przychody, razem	203 919	100,00%	182 735	100,00%

Obszary geograficzne za okres 01.01.2021 - 31.12.2021

Wyszczególnienie	Polska	Łącznie pozostałe kraje	Europa	Bliski Wschód i Afryka	Pozostałe
Sprzedaż klientom zewnętrznym	81 380	122 539	91 021	9 702	21 816
Aktywa trwałe, inne niż instrumenty finansowe	71 839	2 364	18	0	2 346
Nakłady inwestycyjne na środki trwałe i wartości niematerialne	16 816	417	14	0	403
Amortyzacja	9 897	348	12	0	336
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	5 395	397	0	0	397

Obszary geograficzne za okres 01.01.2020 - 31.12.2020

Wyszczególnienie	Polska	Łącznie pozostałe kraje	Europa	Bliski Wschód i Afryka	Pozostałe
Sprzedaż klientom zewnętrznym	69 333	113 403	79 415	12 405	21 583
Aktywa trwałe, inne niż instrumenty finansowe	61 752	1 889	16	0	1 873
Nakłady inwestycyjne na środki trwałe i wartości niematerialne	3 492	165	2	0	164
Amortyzacja	9 440	299	7	0	291
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	3 461	0	0	0	0

Grupa działa przede wszystkim na terenie Polski, gdzie zlokalizowana jest siedziba LUG Light Factory Sp. z o.o., w której skoncentrowany jest proces produkcyjny. Ponadto od 2018 roku Grupa realizuje produkcję również w Argentynie (Spółka zależna Lug Argentyna). Nakłady inwestycyjne dotyczące segmentów poza terenem Polski dotyczą głównie Spółki argentyńskiej.

Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Wyszczególnienie	01.01.2021 – 31.12.2021	01.01.2020 – 31.12.2020
Amortyzacja	10 245	9 739
Zużycie materiałów i energii	106 097	84 221
Usługi obce	31 492	*22 402
Podatki i opłaty	2 420	2 020
Wynagrodzenia	47 586	45 188
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	9 391	9 142
Pozostałe koszty rodzajowe	8 728	7 855
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	215 959	180 566
Zmiana stanu produktów	-20 782	-11 432
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	0	0
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-50 694	-47 870
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-24 671	-21 847
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług, razem	119 812	99 417

W 2020 r. w ramach kosztów rodzajowych wyodrębniona była kwota 206 tys. zł dotycząca wpływu zmiany wartości rezerw gwarancyjnych. W bieżącym sprawozdaniu kwota ta prezentacyjnie zwiększyła wartość pozycji usługi obce.

Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Wyszczególnienie	01.01.2021 – 31.12.2021	01.01.2020 – 31.12.2020
Zysk ze zbycia majątku trwałego	137	693
Dotacje rządowe	1 533	3 875
Różnice inwentaryzacyjne	837	356
Odszkodowania komunikacyjne	61	114
Rozliczenie podatkowej ulgi inwestycyjnej	1 900	476
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	1 455	71
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	0	79
Pozostałe	289	551
Pozostałe przychody operacyjne, razem	6 212	6 216

Wyszczególnienie	01.01.2021 – 31.12.2021	01.01.2020 – 31.12.2020
Strata ze zbycia majątku trwałego	0	0
Darowizny	8	34
Niezawinione niedobory składników majątku obrotowego	721	369
Koszty postępowania sądowego	19	15
Szkody komunikacyjne i na majątku	57	75
Zwiększenie rezerwy na urlopy wypoczynkowe	2 393	0
Odszkodowania, kary i grzywny	0	0
Pozostałe	104	127
Pozostałe koszty operacyjne, razem	3 302	620

Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Wyszczególnienie	01.01.2021 – 31.12.2021	01.01.2020 – 31.12.2020
Przychody z tytułu odsetek	13	5
Nadwyżka różnic kursowych dodatnich	0	1 146
Przeliczenie inflacyjne w spółce zależnej	0	0
Zysk ze zbycia inwestycji	19	0
Wycena walutowych kontraktów terminowych	243	0
Pozostałe	0	0
Przychody finansowe, razem	275	1 152

Wyszczególnienie	01.01.2021 – 31.12.2021	01.01.2020 – 31.12.2020
Koszty z tytułu odsetek	1 484	1 521
Nadwyżka różnic kursowych ujemnych	1 436	0
Przeliczenie inflacyjne w spółce zależnej w Argentynie	192	1 021
Pozostałe	0	0
Koszty finansowe, razem	3 112	2 543

Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZONY PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za lata zakończone 31 grudnia 2021 i 2020 r., przedstawiają się następująco:

Podatek dochodowy wykazany w RZiS	01.01.2021 – 31.12.2021	01.01.2020 – 31.12.2020
Bieżący podatek dochodowy	164	362
Dotyczący roku obrotowego	174	323
Korekty dotyczące lat ubiegłych	-10	39
Odroczony podatek dochodowy	-3 155	625
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-1 402	149
Podatkowa ulga inwestycyjna (rozliczenie oraz szacunek wykorzystania)	-1 753	476
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego	0	0
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	-2 991	988

Bieżący podatek dochodowy	01.01.2021 – 31.12.2021	01.01.2020 – 31.12.2020
Zysk przed opodatkowaniem	1 496	8 636
Przychody lat ubiegłych zwiększające podstawę opodatkowania	0	0
Przychody wyłączone z opodatkowania	2 272	6 051
Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania	1 872	2 341
Koszty nie będące kosztami uzyskania przychodów	7 465	9 040
Koszty przyszłego okresu	926	0
Dochód do opodatkowania	5 743	9 194
Odliczenia od dochodu - darowizna, strata podatkowa	5	5 867
Odliczenia od dochodu - wykorzystanie ulgi LLF	10 001	2 507
Podstawa opodatkowania	-4 264	*820
Dochód do opodatkowania	908	1 347
Strata podatkowa	-5 172	-516
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19 %	164	165
Podatek dochodowy przy zastosowaniu innych stawek (Argentyna, UK, Niemcy)	10	158
Podatek dotyczący lat ubiegłych	-10	39
Łącznie bieżący podatek dochodowy	164	362
Odroczony podatek dochodowy	-3 155	625
Efektywna stawka bieżącego podatku dochodowego (udział bieżącego podatku dochodowego w wyniku przed opodatkowaniem)	10,93%	4,19%
Efektywna stawka bieżącego i odroczonego podatku dochodowego (udział podatku dochodowego bieżącego i odroczonego w wyniku przed opodatkowaniem)	-199,96%	11,43%

Spółka LUG Light Factory Sp. z o.o. z uwagi na prowadzenie działalności na terenie Kostrzyńsko – Słubickiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej na podstawie zezwolenia nr 152 z dnia 7 listopada 2007 r.

rozpoznała premię (ulgę inwestycyjną) do wykorzystania w formie obniżenia podstawy opodatkowania. Na koniec 31.12.2021 roku Spółka dominująca oceniła prawdopodobieństwo wykorzystania ulgi inwestycyjnej i kierując się zapisami MSR 12.34-36 rozpoznała dodatkową kwotę ulgi w korespondencji z wynikiem finansowym w kwocie 4 515 tys. zł.

Rozliczenie aktywów z tytułu podatku odroczonego związane z wykorzystaniem ulgi wykazuje się w rachunku zysków i strat w pozycji „podatek dochodowy”. Na koniec każdego roku obrotowego jednostka sprawdza, czy aktywowana kwota ulgi inwestycyjnej jest możliwa do wykorzystania i aktualizuje wartość podatku odroczonego. W związku z wypracowaniem dochodu do opodatkowania z działalności strefowej w 2020 roku z pozycji aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego związane z aktywowaną premią inwestycyjną rozliczono 476 tys. zł, natomiast w 2021 roku 1,9 mln zł.

Poza rozpoznaną ulgą inwestycyjną Spółka zależna LUG Light Factory Sp. z o.o.:

- posiada zezwolenie nr 214 z Kostrzyńsko-Słubickiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej z 25 stycznia 2012 roku obejmujące pozycję PKWiU C.26.26.1, czyli „Elementy i obwody drukowane, elektroniczne”. Z uwagi na dyskusyjny, w ocenie Zarządu, zakres zwolnienia, obejmujący półprodukty produkowane w LLF, Spółka nie aktywowała wartość pomocy przysługującej jej z tego zezwolenia. Obecnie Zarząd jest w trakcie analizy potencjalnego wykorzystania ulgi podatkowej do końca 2026 roku. Wartość nieaktywowanej ulgi wynosi 8,6 mln zł,
- posiada pozwolenie Nr 341 z 2018 roku z Kostrzyńsko-Słubickiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej – ulga ta nie jest jeszcze prawomocna, w styczniu 2022 Spółka zakończyła inwestycję, a we wrześniu spodziewa się kontrola ze Strefy, która pozwoli na precyzyjny szacunek jej wartości. Wartość nakładów na środki trwałe będących podstawą do wyliczenia ulgi wyniosła 9,5 mln zł.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego zostały ujęte w odniesieniu do poniższych składników aktywów i zobowiązań:

Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2020	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2021
Rezerwa na premie dla pracowników	452	0	71	381
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze i niewykorzystane urlopy	158	1 674	0	1 832
Rezerwy na gwarancje	328	50	0	378
Pozostałe rezerwy (na badanie)	80	0	43	37
Ujemne różnice kursowe	298	0	127	171
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	233	0	99	134
Odpisy aktualizujące udziały w innych jednostkach	99	0	0	99
Odpisy aktualizujące zapasy i inne zmniejszenia zapasów	2 079	0	396	1 683
Odpisy aktualizujące należności	193	7		200
Nieprzelany ZFŚS	0	6	0	6
Wycena transakcji Forward	21	0	0	21
Pozostałe rezerwy	243	234	0	477
Korekta środków trwałych	-503	0	292	-795
Pozostałe	0	0	0	0
Suma ujemnych różnic przejściowych	3 681	1 971	1 027	4 625
Stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywo na podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19%	699	375	195	879

Aktywo z tytułu odroczonego podatku strata podatkowa LUG Argentyna (25%)	0	398	0,00	398
Ulga podatkowa z tytułu K-SSSE	2 762	4 515	2 762	4 515
Aktywa z tytułu odroczonego podatku, razem	3 461	5 287	2 957	5 792

Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2019	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2020
Rezerwa na premie i bonusy	285	167	0	452
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze i niewykorzystane urlopy	95	63	0	158
Rezerwy na gwarancje	221	107	0	328
Pozostałe rezerwy (na badanie)	39	41	0	80
Ujemne różnice kursowe	68	230	0	298
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	915	0	682	233
Odpisy aktualizujące udziały w innych jednostkach	99	0	0	99
Odpisy aktualizujące zapasy i inne zmniejszenia zapasów	1 947	132	0	2 079
Odpisy aktualizujące należności	171	22	0	193
Nieprzelany ZFSS	0	0	0	0
Wycena transakcji Forward	10	11	0	21
Pozostałe rezerwy	92	151	0	243
Korekta środków trwałych	-430	-73	0	-503
Pozostałe	0	0	0	0
Suma ujemnych różnic przejściowych	3 512	850	682	3 679
Stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	667	161	130	699
Strata podatkowa LUG Argentyna 30%	138	0	138	0
Ulga podatkowa z tytułu K-SSSE	3 238	0	476	2 762
Aktywa z tytułu odroczonego podatku, razem	4 043	161	744	3 461

Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego	31.12.2020	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2021
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	140	93	0	233
Dodatnie różnice kursowe	371	0	186	185
Niezapłacone odsetki	0	0	0	0
Leasing	14	7	0	21
Wycena transakcji Forward	25	3	0	28
Pozostałe	44	0	40	4
Suma dodatnich różnic przejściowych	594	103	226	471
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku, razem	113	20	43	89

Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego	31.12.2019	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2020
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	133	7	0	140
Dodatnie różnice kursowe	71	300	0	371
Niezapłacone odsetki	0	0	0	0
Leasing	126	0	112	14
Wycena transakcji Forward	20	5	0	25
Pozostałe	20	24	0	44
Suma dodatnich różnic przejściowych	369	336	112	594
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku, razem	70	64	21	113

Aktywa i rezerwy na podatek odroczoney za lata zakończone 31 grudnia 2021 i 2020 r., przedstawiają się następująco:

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 792	3 461
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku razem	-89	-113
Aktywa / rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, razem	5 703	3 348

Nota 7. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

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

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

Wyszczególnienie zysku na jedną akcję - założenia	01.01.2021 – 31.12.2021	01.01.2020 – 31.12.2020
Zysk netto z działalności kontynuowanej	4 407	6 913
Strata na działalności zaniechanej	0	0
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	4 407	6 913
Efekt rozwodnienia	nie dotyczy	nie dotyczy
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	4 407	6 913
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	7 198 570	7 198 570
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych	nie dotyczy	nie dotyczy
Zysk na jedną akcję	0,61	0,96
Ilość potencjalnych wariantów subskrypcyjnych	0	0
Ilość potencjalnych akcji wyemitowanych po cenie rynkowej	0	0
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	7 198 570	7 198 570
Rozwodniony zysk na jedną akcję	0,61	0,96

Nota 8. DYWIDENDY UCHWALONE DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

W 2021 oraz 2020 roku Spółka dominująca nie wypłacała dywidendy.

Nota 9. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują własne środki trwałe oraz środki trwałe użytkowane na podstawie umów leasingu (przed wejściem w życie MSSF 16).

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
Własne rzeczowe aktywa trwałe	44 014	33 569
Środki trwałe w leasingu	5 997	9 904
Razem	50 011	43 473

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	26 159	2 252	5 094	404	64 657
Zwiększenia, z tytułu:	0	129	6 248	1 521	599	8 575	17 072
- nabycia środków trwałych	0	68	1 817	59	100	8 475	10 520
- przeliczenie inflacyjne i różnice kursowe z przeliczenia w spółce zależnej w Argentynie	0	61	436	0	19	100	616
- wykup środków trwałych z leasingu	0	0	3 995	1 463	479	0	5 937
- inne	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	195	286	506	1	0	989
- zbycia i likwidacji	0	195	286	506	1	0	989
- inne	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2021	2 002	28 680	32 120	3 267	5 693	8 979	80 741
Umorzenie na dzień 01.01.2021	0	5 090	19 499	2 168	3 593	0	30 350
Zwiększenia, z tytułu:	0	678	4 261	1 510	720	0	7 169
- amortyzacji	0	648	2 335	165	504	0	3 651
- przeliczenie inflacyjne i różnice kursowe z przeliczenia w spółce zależnej w Argentynie	0	30	221	0	9	0	260
- wykup środków trwałych z leasingu	0	0	1 706	1 346	207	0	3 258
- inne	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	285	506	1	0	792
- zbycia i likwidacji	0	0	285	506	1	0	792
- inne	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.12.2021	0	5 768	23 475	3 172	4 312	0	36 727
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2021	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2021	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2021	2 002	22 912	8 645	95	1 380	8 979	44 014

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	24 065	4 876	4 968	1 227	65 884
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	2 731	456	209	0	3 396
- nabycia środków trwałych	0	0	2 002	25	209	0	2 236
- wykup środków trwałych z leasingu	0	0	729	431	0	0	1 160
- inne	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	637	3 080	83	823	4 623
- zbycia i likwidacji	0	0	637	3 080	83	0	3 800
- inne	0	0	0	0	0	823	823
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2020	2 002	28 746	26 159	2 252	5 094	404	64 657
Umorzenie na dzień 01.01.2020	0	4 678	17 832	4 780	3 208	0	30 498
Zwiększenia, z tytułu:	0	603	2 140	469	431	0	3 642
- amortyzacji	0	603	1 660	145	431	0	2 839
- wykup środków trwałych z leasingu	0	0	480	323	0	0	803
- inne	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	191	473	3 081	46	0	3 791
- zbycia i likwidacji	0	191	473	3 081	46	0	3 791
- inne	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.12.2020	0	5 090	19 499	2 168	3 593	0	30 350
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2020	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2020	0	0	0	0	0	0	0
Różnice kursowe z wyceny	0	45	667	9	16	0	737
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2020	2 002	23 610	5 993	75	1 486	404	33 569

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

Wyszczególnienie	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2021	13 485	2 265	716	16 466
Zwiększenia, z tytułu:	296	137	6	439
- inne	296	137	6	439
Zmniejszenia, z tytułu:	3 995	1 463	479	5 937
- wykup	3 995	1 463	479	5 937
- inne	0	0	0	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2021	9 786	939	243	10 968
Umorzenie na dzień 01.01.2021	4 780	1 536	246	6 562
Zwiększenia, z tytułu:	1 434	193	40	1 667
- amortyzacji	1 434	193	40	1 667
Zmniejszenia, z tytułu:	1 706	1 346	207	3 259
- wykup	1 706	1 346	207	3 259
- inne	0	0	0	0

Umorzenie na dzień 31.12.2021	4 508	383	79	4 970
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2021	0	0	0	0
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2021	0	0	0	0
Różnice kursowe z wyceny	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2021	5 278	556	164	5 997

Wyszczególnienie	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2020	13 699	2 225	600	16 524
Zwiększenia, z tytułu:	537	471	116	1 124
- inne	537	471	116	1 124
Zmniejszenia, z tytułu:	751	431	0	1 182
- wykup	729	431	0	1 160
- inne	22	0	0	22
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2020	13 485	2 265	716	16 466
Umorzenie na dzień 01.01.2020	3 423	1 271	152	4 846
Zwiększenia, z tytułu:	1 852	588	94	2 534
- amortyzacji	1 852	588	94	2 534
Zmniejszenia, z tytułu:	495	323	0	818
- wykup	480	323	0	803
- inne	15	0	0	15
Umorzenie na dzień 31.12.2020	4 780	1 536	246	6 562
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2020	0	0	0	0
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2020	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2020	8 705	729	470	9 904

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

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

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania lokali

Z tytułu zawartych umów Grupa posiada prawa do użytkowania lokali.

Wyszczególnienie	Budynki i budowle (wynajmowane lokale)
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2021	3 125
Zwiększenia, z tytułu:	0
- inne	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0
- inne	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2021	3 125
Umorzenie na dzień 01.01.2021	1 375
Zwiększenia, z tytułu:	703
- amortyzacji	703
Zmniejszenia, z tytułu:	0
- inne	0
Umorzenie na dzień 31.12.2021	2 078
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2021	0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2021	0
Różnice kursowe z wyceny	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2021	1 047

Wyszczególnienie	Budynki i budowle (wynajmowane lokale)
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2020	3 969
Zwiększenia, z tytułu:	834
- inne	834
Zmniejszenia, z tytułu:	1 679
- inne	1 679
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2020	3 125
Umorzenie na dzień 01.01.2020	856
Zwiększenia, z tytułu:	982
- amortyzacji	982
Zmniejszenia, z tytułu:	463
- inne	463
Umorzenie na dzień 31.12.2020	1 375
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2020	0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2020	0
Różnice kursowe z wyceny	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. Jednostka zależna LUG Light Factory Sp. z o.o. ma ustanowiony również zastaw na linii produkcyjnej S-4/P-4 na rzecz Santander Bank Polska S.A.

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

W związku z zawarciem w dniu 10 kwietnia 2017 roku umowy na budowę budynku przemysłowego z Parque Industrial Posadas S.A.P.E.M. w Argentynie, Spółka była zobowiązana do nabycia tych nieruchomości wraz z budynkiem (ok. 1.600 m²) po upływie 3 letniego okresu użytkowania za cenę wynoszącą wraz z podatkiem odpowiednio 1.500.000 euro za budynek oraz 65.708 euro za działki (pow.7.885 m²). Ze względu na obecną sytuację, związaną z pandemią COVID-19, decyzja nabycia nieruchomości przez Spółkę została przesunięta na późniejszy okres.

Nota 10. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Informacje dotyczące wartości niematerialnych zaprezentowano w poniższych tabelach:

Wyszczególnienie	Nakłady na prace rozwojowe	Oprogramowanie komputerowe	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2021	27 251	4 744	31 995
Zwiększenia, z tytułu:	5 125	840	5 965
- nabycia	5 125	840	5 965
- inne	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0
- zbycia i likwidacji	0	0	0
- inne	0	0	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2021	32 376	5 584	37 960
Umorzenie na dzień 01.01.2021	8 116	2 961	11 077
Zwiększenia, z tytułu:	3 508	229	3 737
- amortyzacji	3 508	229	3 737
- inne	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0
- zbycia i likwidacji	0	0	0
- inne	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.12.2021	11 624	3 190	14 814
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2021	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2021	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2021	20 752	2 394	23 146

Wyszczególnienie	Nakłady na prace rozwojowe	Oprogramowanie komputerowe	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2020	24 081	4 409	28 490
Zwiększenia, z tytułu:	3 170	335	3 505
- nabycia	3 170	335	3 505
- inne	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0
- zbycia i likwidacji	0	0	0
- inne	0	0	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2020	27 251	4 744	31 995

Umorzenie na dzień 01.01.2020	5 204	2 740	7 944
Zwiększenia, z tytułu:	2 912	221	3 133
- amortyzacji	2 912	221	3 133
- inne	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0
- zbycia i likwidacji	0	0	0
- inne	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.12.2020	8 116	2 961	11 077
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2020	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2020	0	0	0
Różnice kursowe z wyceny	0	11	11
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2020	19 135	1 772	20 907

W 2021 roku dokonano korekty prezentacyjnej aktywowanych nakładów poniesionych przez spółkę zależną BIOT Sp. z o.o. na prace rozwojowe związane z opracowaniem systemu zarządzania oświetleniem Urban.

Nakłady te były prezentowane na dzień 31.12.2020 roku w zapasach (produkcja w toku), a korekta polegała na przeniesieniu aktywowanych nakładów z pozycji „produkcja w toku” do pozycji „wartości niematerialne” w następujący sposób:

- wartość pozycji „nakładów na prace rozwojowe” na 01.01.2020 r. zwiększono o kwotę 4 489 tys. zł,
- w 2020 r. rozpoznano dodatkowy wzrost nakładów na prace rozwojowe w kwocie 1 479 tys. zł,

Podsumowując wartość pozycji „prace rozwojowe” według stanu na dzień 31.12.2020 roku wzrosła o kwotę 5 968 tys. zł w stosunku do danych opublikowanych w sprawozdaniu finansowym za 2020 r. Jednocześnie o tą samą kwotę zmniejszyła się wartość zapasów (w pozycji produkcja w toku).

Koszty prac rozwojowych związane poza opisanym powyżej systemem URBAN dotyczą kosztów prac nad prototypami energooszczędnych opraw oświetleniowych oraz nowymi rozwiązaniami technologicznymi wykorzystywanymi w produkcji tychże opraw.

W okresie sprawozdawczym Grupa aktywowała koszty finansowania zewnętrznego w kwocie 250 tys. zł.

Możliwość odzyskania aktywów niematerialnych wytworzonych we własnym zakresie została potwierdzona przeprowadzonymi testami w zakresie utraty wartości. Łączna wartość prac rozwojowych wykazanych w sprawozdaniu na 31.12.2021 r. wynosi 20 752 tys. zł i dzieli się następująco:

Spółka	Wartość bilansowa	Wartość odzyskiwalna
BIOT Sp. z o. o.*	8 765	16 790
LUG Light Factory Sp. z o. o.**	11 987	14 319
Razem	20 752	31 109

* jako prace rozwojowe („wartość niematerialna”, „wartość niematerialna i prawna”) należy rozumieć prawa autorskie do wiązki oprogramowania stanowiących system URBAN wraz z know-how związanym z implementacją tego systemu u obecnych i przyszłych klientów,

** prace rozwojowe LUG Light Factory sp. z o.o. dotyczą głównie projektowania nowych rozwiązań oświetleniowych, nie tylko poprzez tworzenie zupełnie nowych produktów oświetleniowych, ale również poprzez doskonalenie parametrów i ulepszanie opraw oświetleniowych znajdujących się już w ofercie.

Na potrzeby przeprowadzenia testu na utratę wartości prac rozwojowych na dzień 31.12.2021 r., wartość odzyskiwalną ustalono na podstawie wartości użytkowej (z uwzględnieniem specyfiki wynikającej z zapisów MSR 36 tj.: stopa dyskontowa oraz strumienie pieniężne przyjęte w formule „przed opodatkowaniem”, brak zastosowania dyskonta z tyt. braku płynności). Do wyceny wartości prac rozwojowych stanowiącej podstawowy element testu zastosowano metodę zysków nadwyżkowych.

Wartością użytkową skalkulowano każdorazowo na bazie prognozy przepływów środków pieniężnych opartej na budżetach finansowych obejmujących okres 5 lat. Prognozy odzwierciedlają dotychczasowe doświadczenie kierownictwa związane z prowadzonym biznesem oraz analizę przesłanek pochodzących ze źródeł zewnętrznych. Istotne założenia dotyczące stopy dyskontowej oraz zakładanego wzrostu po okresie szczegółowej prognozy zawiera poniższa tabela:

Nazwa firmy	BIOT	LUG Light Factory Sp. z o. o.
Okres prognozy	5 lat	5 lat
Stopa dyskontowa	16,16%	16,33%

Inne kluczowe założenia zastosowane do obliczenia wartości użytkowej:

Szacunek wartości użytkowej ośrodka generującego przepływy pieniężne jest wrażliwy na następujące zmienne:

- przepływy pieniężne;
- stopy dyskontowe;

Przepływy pieniężne – bazują na wartościach osiągniętych w okresach poprzedzających okres budżetowy oraz bazujących na nich ostrożnych szacunkach dotyczących przyszłości.

Stopa dyskontowa – stopa dyskontowa odzwierciedla dokonane przez kierownictwo oszacowanie ryzyka. Jest to wskaźnik stosowany przez kierownictwo w celu oszacowania efektywności (wyników) operacyjnych oraz przyszłych propozycji inwestycyjnych.

Stopa dyskontowa oraz stopa wzrostu przyszłych przepływów pieniężnych przyjęta do wyznaczenia wartości odzyskiwanej została wyrażona w wartościach realnych, tj. z pominięciem inflacji. Przepływy pieniężne oraz stopa dyskontowa są zgodne z metodologią MSR 36.

Czynniki ryzyka specyficznego - dla każdej ze spółek/ośrodka wypracowującego środki pieniężne w ramach przyjętej stopy dyskonta uwzględniono korektę z tytułu ryzyka branży oraz wielkości.

WRAŻLIWOŚĆ NA ZMIANY ZAŁOŻEŃ

W przypadku oszacowania wartości użytkowej kierownictwo jest przekonane, iż żadna racjonalnie możliwa zmiana jakiegokolwiek kluczowego założenia określonego powyżej nie spowoduje, że wartość bilansowa tego ośrodka przekroczy jego wartość odzyskiwaną skorygowaną o wartość księgową aktywów netto.

W testach na utratę wartości udziałów wykonano symulację wartości odzyskiwalnej przy zmienionych poziomach stóp dyskontowych w latach 2022 - 2026 o 1% i 2%:

Nazwa firmy	BIOT	LUG Light Factory Sp. z o. o.
Stopa dyskontowa	16,16%	16,33%
Stopa dyskontowa skorygowana	+/-2%	+/-2%
Wynik testu	brak utraty wartości	brak utraty wartości

Nota 11. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Pozycja nie występuje.

Nota 12. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
Należności z tytułu zaliczek na środki trwałe w budowie	0	0
Pozostałe należności	34	51
Należności długoterminowe, razem	34	51

Ekspozycja Grupy na ryzyko stopy procentowej oraz analiza wrażliwości dla finansowych aktywów i zobowiązań jest przedstawiona w notcie 30.

Nota 13. ZAPASY

Informacja o wartości sprawozdawczej zapasów została zaprezentowana w poniższej tabeli.

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
Materiały na potrzeby produkcji	41 133	26 932
Półprodukty i produkty w toku	12 528	6 073
Produkty gotowe	13 199	7 656
Towary	1 832	2 342
Zapasy brutto	68 692	43 003
Odpis aktualizujący wartość zapasów	4 160	2 233
Zapasy netto w tym:	64 532	40 770
Wartość bilansowa zapasów wykazana w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży	0	0
Wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	87 903	73 700

W 2021 roku dokonano korekty prezentacyjnej aktywowanych nakładów poniesionych przez spółkę zależną BIOT Sp. z o.o. na prace rozwojowe związane z opracowaniem systemu zarządzania oświetleniem Urban przenosząc je prezentacyjnie do wartości niematerialnych (w pozycji prace rozwojowe). Szerszy opis w notcie 11.

Zapasy wykazane zostały w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości netto, czyli pomniejszone o odpisy aktualizujące w wysokości 4 160 tys. zł. W 2021 roku utworzono dodatkowe odpisy aktualizujące zapasy w kwocie 1.927 tys. zł.

W 2020 roku ustanowiono zastaw na zbiorze rzeczy ruchomych ING Bank Śląski S.A. - zastawnik, przedmiot zastawu: zapasy materiałów i wyrobów gotowych - wartość: 19 847 tys. zł na dzień 28.07.2020 r.

Informacje dodatkowe dotyczące zapasów zaprezentowano w poniższej tabeli.

Wyszczególnienie 31.12.2021	Materiały	Półprodukty i produkcja w toku	Produkty gotowe	Towary	Razem
Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	680	0	119 812	5 855	126 347
Odpisy wartości zapasów ujęte jako koszt w okresie	1 240	36	589	63	1 927
Odpisy wartości zapasów odwrócone w okresie	0	0	0	0	0

Wyszczególnienie 31.12.2020	Materiały	Półprodukty i produkcja w toku	Produkty gotowe	Towary	Razem
Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	911	0	99 416	7 847	108 174
Odpisy wartości zapasów ujęte jako koszt w okresie	0	0	0	0	0
Odpisy wartości zapasów odwrócone w okresie	0	0	0	0	0

Zapasy w okresie 01.01.2021 - 31.12.2021

Wyszczególnienie	Okres zalegania w dniach		Razem
	0-360	powyżej 360	
Materiały (brutto)	37 202	3 931	41 133
Materiały (odpisy)	0	2 242	2 242
Materiały netto	37 202	1 689	38 891
Półprodukty i produkcja w toku (brutto)	11 661	867	12 528
Półprodukty i produkcja w toku (odpisy)	0	273	273
Półprodukty i produkcja w toku (netto)	11 661	594	12 255
Produkty gotowe (brutto)	10 808	2 391	13 199
Produkty gotowe (odpisy)	0	1 475	1 475
Produkty gotowe (netto)	10 808	916	11 724
Towary (brutto)	1 452	380	1 832
Towary (odpisy)	0	170	170
Towary (netto)	1 452	210	1 662

Zapasy w okresie 01.01.2020 - 31.12.2020

Wyszczególnienie	Okres zalegania w dniach		Razem
	0-360	powyżej 360	
Materiały (brutto)	24 160	2 772	26 932
Materiały (odpisy)	0	1 002	1 002
Materiały netto	24 160	1 770	25 930
Półprodukty i produkcja w toku (brutto)	5 546	527	6 073
Półprodukty i produkcja w toku (odpisy)		237	237
Półprodukty i produkcja w toku (netto)	5 546	290	5 835
Produkty gotowe (brutto)	6 058	1 598	7 656
Produkty gotowe (odpisy)		886	886
Produkty gotowe (netto)	6 058	712	6 770
Towary (brutto)	2 068	274	2 342
Towary (odpisy)	0	107	107
Towary (netto)	2 068	167	2 235

Zmiany stanu odpisów aktualizujących zapasy:

Wyszczególnienie	Odpisy aktualizujące materiały	Odpisy aktualizujące półprodukty i produkcję w toku	Odpisy aktualizujące produkty gotowe	Odpisy aktualizujące towary	Razem odpisy aktualizujące zapasy
Stan na dzień 01.01.2021	1 001	237	886	107	2 233
Zwiększenia w tym:	1 240	36	589	63	1 927
- utworzenie odpisów aktualizujących	1 240	36	589	63	1 927
Zmniejszenia w tym:	0	0	0	0	0
- rozwiązanie odpisów aktualizujących	0	0	0	0	0
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	0	0	0	0	0
Stan na dzień 31.12.2021	2 242	273	1 475	170	4 160

Wyszczególnienie	Odpisy aktualizujące materiały	Odpisy aktualizujące półprodukty i produkcję w toku	Odpisy aktualizujące produkty gotowe	Odpisy aktualizujące towary	Razem odpisy aktualizujące zapasy
Stan na dzień 01.01.2020	1 001	237	886	107	2 233
Zwiększenia w tym:	0	0	0	0	0
- utworzenie odpisów aktualizujących	0	0	0	0	0
Zmniejszenia w tym:	0	0	0	0	0
- rozwiązanie odpisów aktualizujących	0	0	0	0	0
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	0	0	0	0	0
Stan na dzień 31.12.2020	1 001	237	886	107	2 233

Nota 14. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
Umowy o budowę	1 656	0
Należności handlowe	44 043	33 505
- od jednostek powiązanych	9	52
- od pozostałych jednostek	44 034	33 453
Odpisy aktualizujące z tytułu oczekiwanych strat	926	884
- od jednostek powiązanych	0	0
- od pozostałych jednostek	926	884
Należności handlowe brutto	44 960	34 389

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych z tytułu oczekiwanych strat:

Brak odpisów aktualizujących wartość należności od jednostek powiązanych z tytułu oczekiwanych strat na 31.12.2021 r. i 31.12.2020 r.

Wyszczególnienie – pozostałe jednostki	31.12.2021	31.12.2020
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych z tytułu oczekiwanych strat na początek okresu	884	539
Zwiększenia, w tym:	752	417
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	752	417
- pozostałe zwiększenia	0	0
Zmniejszenia w tym:	710	72
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	710	0
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	0	72
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych z tytułu oczekiwanych na koniec okresu	926	884

Ekspozycja Grupy na ryzyko stopy procentowej oraz analiza wrażliwości dla finansowych aktywów i zobowiązań jest przedstawiona w notce 30.

Umowy w trakcie realizacji na koniec okresu sprawozdawczego (LUG Services Sp. z o. o.)	31.12.2021
Koszty poniesione do dnia bilansowego	2 435
Kwoty zafakturowane do dnia bilansowego	1 695
Różnica (kwoty zafakturowane - koszty poniesione)	-740
Ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jako należności z tytułu umów o budowę	1 656
Ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jako zobowiązania	-
Wartość przychodów z tytułu umów ujęte jako przychody za okres ogółem	3 352

Przychody z tytułu realizacji niezakończonych na koniec okresu sprawozdawczego rozliczane są zgodnie z MSSF 15 w miarę upływu czasu, mierząc stopień całkowitego spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia. Kwota przychodów z wykonania niezakończonych usług jest ustalana jako iloczyn łącznej wartości umowy i stopnia jej wykonania. Zgodnie z metodami opartymi na nakładach przychody ujmuje się w oparciu o nakłady poniesione przez Grupę przy spełnianiu zobowiązania do wykonania świadczenia w stosunku do całkowitych oczekiwanych nakładów koniecznych do wypełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia. Nadwyżka przychodów szacowanych nad zafakturowanymi prezentowana jest jako należność z tytułu umów z klientami, natomiast nadwyżka przychodów zafakturowanych nad ich szacunkową wartością prezentowana jest jako zobowiązanie z tytułu umów z klientami. W przypadku gdy prawdopodobne jest, iż łączne koszty umowy przekroczą łączne przychody umowy, przewidywaną stratę ujmuje się bezzwłocznie jako koszt. W sytuacji, gdy wyniku realizacji umowy nie można oszacować w wiarygodny sposób, przychody z umowy ujmuje się tylko do wysokości poniesionych kosztów, które Grupa spodziewa się odzyskać. Budżetowane koszty pozostające do poniesienia w związku z realizacją poszczególnych zadań są na bieżąco monitorowane przez kadrę kierowniczą nadzorującą postęp prac w ramach podpisanych umów z klientami. Jednakże pozostające do poniesienia koszty oraz rentowność realizowanych prac obarczona jest pewnym stopniem niepewności, zwłaszcza w przypadku zadań budowlanych o dużym stopniu złożoności.

Nota 15. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
Pozostałe należności, w tym:	2 904	2 317
Z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	988	711
Zaliczki na dostawy	1 481	1 100
Z tytułu zbycia aktywów trwałych	415	415
Z tytułu rozliczeń z pracownikami	0	0
Z tytułu przedpłat na komponenty	0	0
Z tytułu kaucji	16	0
Inne	5	91
Odpisy aktualizujące z tytułu oczekiwanych strat	64	64
- od jednostek powiązanych	0	0
- od pozostałych jednostek	64	64
Pozostałe należności brutto	2 969	2 381

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności pozostałych:

Wyszczególnienie - pozostałe jednostki	31.12.2021	31.12.2020
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych z tytułu oczekiwanych strat na początek okresu	64	118
Zwiększenia, w tym:	0	64
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	0	0
- pozostałe zwiększenia	0	64
Zmniejszenia w tym:	0	118
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	0	0
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	0	118
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych z tytułu oczekiwanych na koniec okresu	64	64

Nota 16. CZYNNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

W tabeli poniżej przedstawiono specyfikację rozliczeń międzyokresowych czynnych:

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	187	209
Prenumerata czasopism	25	8
Kampanie reklamowe i projekty	43	162
Podatki i opłaty	18	14
Targi przyszłych okresów	336	336
Oprogramowanie ERP proALPHA	78	94
Licencje	335	357
Certyfikaty i pozwolenia	21	0
Prace rozwojowe	471	1 235
Narzędzia	254	109
Opłaty członkowskie	17	120

Bankowe opłaty zabezpieczające	133	267
Rozliczenie dotacji	170	0
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	161	98
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów krótkoterminowe, razem	2 249	3 008

Nota 17. ŚRODKI PIENIĘŻNE

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
Środki pieniężne kasie	25	10
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	8 084	6 000
Inne środki pieniężne	0	0
Środki pieniężne, razem	8 109	6 011

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych jest równa wartości bilansowej.

Ekspozycja Grupy na ryzyko stopy procentowej oraz analiza wrażliwości dla finansowych aktywów i zobowiązań jest przedstawiona w notce 31.

Ekspozycja Grupy na ryzyko stopy procentowej oraz analiza wrażliwości dla finansowych aktywów i zobowiązań jest przedstawiona w notce 30.

Nota 18. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Informacja o kapitale zakładowym została zaprezentowana w tabeli.

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

Kapitał zakładowy – struktura na 31.12.2021 r. i 31.12.2020 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Wartość akcji [tys. zł]	% głosów
Wtorkowski Ryszard	2 670 610	37,10%	668	37,10%
Wtorkowska Iwona	1 120 000	15,56%	280	15,56%
Fundusze Inwestycyjne OPERA	1 349 715	18,75%	337	18,75%
MKK3 Sp. z o.o.	362 334	5,03%	91	5,03%
POZOSTALI	1 695 911	23,56%	424	23,56%
Razem	7 198 570	100,00%	1 800	100,00%

Nota 19. KAPITAŁ ZAPASOWY Z OBJĘCIA UDZIAŁÓW POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ

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

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
Nadwyżka ceny emisyjnej nad nominalną	25 754	25 754
Koszty emisji	1 939	1 939
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej, razem	23 815	23 815

Nota 20. POZOSTAŁE KAPITAŁY

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
Kapitał zapasowy	20 569	14 919
Akcje własne (-)	0	0
Pozostałe kapitały, razem	20 569	14 919

Wyszczególnienie	01.01.2021 – 31.12.2021	01.01.2020 – 31.12.2020
Kapitał zapasowy na początek okresu	14 919	22 075
Zwiększenia, z tytułu:	5 650	0
- podział wyniku	5 617	0
- pozostałe zmiany (przeliczenie inflacyjne w spółce zależnej w Argentynie)	33	0
Zmniejszenia, z tytułu	0	7 156
- podział wyniku	0	7 156
- pozostałe zmiany	0	0
Kapitał zapasowy na koniec okresu	20 569	14 919

Nota 21. ZYSKI ZATRZYMANE Z LAT UBIEGŁYCH

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
Korekty MSR / MSSF	6 868	6 170
Nie podzielony wynik spółek zależnych	-9 819	-8 155
Korekty konsolidacyjne	13 456	10 843
Rezerwy pracownicze	-11	-68
Zyski zatrzymane z lat ubiegłych, razem	10 494	8 791

Nota 22. KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY NA UDZIAŁY NIESPRAWUJĄCE KONTROLI

Kapitał przypadający na udziały niesprawujące kontroli związany jest:

- ze spółką zależną LUG do Brasil Ltda., w której jednostka dominująca posiada 65% udziałów, natomiast pozostałe 35% posiadają udziałowcy niesprawujący kontroli,
- ze spółką zależną BIOT Sp. z o.o., w której jednostka dominująca posiada 75,5% udziałów, natomiast pozostałe 24,50% posiada udziałowiec niesprawujący kontroli (bez udziałów niezarejestrowanych),
- ze spółką zależną LUG Argentina S.A., w której jednostka dominująca posiada 50% udziałów, natomiast pozostałe 50% posiadają udziałowcy niesprawujący kontroli,
- ze spółką zależną LUG Turkey S.A., w której jednostka dominująca posiada 66,8% udziałów, natomiast pozostałe 33,2% posiadają udziałowcy niesprawujący kontroli.
- ze spółką zależną LUG Services Sp. z o. o., w której jednostka dominująca posiada 97% udziałów, natomiast pozostałe 3% posiada udziałowiec niesprawujący kontroli.

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
Bilans otwarcia	-1 622	-2 094
- udział w wyniku netto	80	736
- emisja akcji w LUG Argentina S.A	412	0
- pozostałe zmiany	384	321
- inne dochody całkowite	-164	-868
- rozliczenie nabycia dodatkowych udziałów w BIOT Sp. z o. o.	0	284
Kapitał przypadający na udziały niesprawujące kontroli, razem	-910	-1 622

Informacje dotyczące udziałów niekontrolujących oraz skrócone informacje finansowe:

Wyszczególnienie	31.12.2021 LUG do Brazil Ltda.	31.12.2021 Biot Sp. z o.o.	31.12.2021 LUG Argentina	31.12.2021 LUG Turkey	31.12.2021 LUG Services
Udział niekontrolujący (w %)	35,00%	24,50%*	50,00%	33,20%	3,00%
Udział niekontrolujący na koniec okresu sprawozdawczego	-2 074	-146	1 335	-41	16
Wynik finansowy przypisany udziałom niekontrolującym	2	-168	-28	-36	11
Aktywa obrotowe	113	9 110	7 140	15	3 168
Aktywa trwałe	4	21	2 741	0	5
Zobowiązania krótkoterminowe	6 044	9 729	7 211	139	2 481
Zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0	147
Kapitał własny	-5 926	-598	2 670	-124	545
Przychody ze sprzedaży	0	521	6 922	0	3 867
Wynik finansowy	5	-686	-57	-107	373

* na dzień publikacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego podwyższenie kapitału w kwocie 200 tys. zł nie było zarejestrowane. Po zarejestrowaniu podwyższenia, udziały niesprawujące kontroli w BIOT Sp. z o.o. wyniosą 12,25%.

Wyszczególnienie	31.12.2020 LUG do Brazil Ltda.	31.12.2020 Biot Sp. z o.o.	31.12.2020 LUG Argentina	31.12.2020 LUG Turkey	31.12.2020 LUG Services
Udział niekontrolujący (w %)	35,00%	24,50%	50,00%	33,20%	3,00%
Udział niekontrolujący na koniec okresu sprawozdawczego	-1 936	-321	625	5	5
Wynik finansowy przypisany udziałom niekontrolującym	-45	-227	995	9	4
Aktywa obrotowe	116	6 254	8 651	11	797
Aktywa trwałe	6	42	1 866	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	6 013	6 207	9 207	99	625
Zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0	0
Kapitał własny	-5 891	89	1 310	-88	172
Przychody ze sprzedaży	0	498	8 385	0	658
Wynik finansowy	-1 947	-538	721	-60	122

Nota 23. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW, POŻYCZEK ORAZ INNYCH INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH

Nota prezentuje dane o zobowiązaniach Grupy z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych wycenianych według zamortyzowanego kosztu. Informacje odnośnie ekspozycji Grupy na ryzyko kursowe, ryzyko stopy procentowej i ryzyko płynności przedstawia nota 31.

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
Kredyty w rachunku bieżącym	47 419	33 768
Kredyty bankowe	11 183	2 857
Pożyczki	0	0
Kredyty i pożyczki razem, w tym:	58 602	36 625
- długoterminowe	5 983	1 659
- krótkoterminowe	52 619	34 966

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
Zabezpieczone kredyty i pożyczki	58 602	36 625
Zobowiązania z tytułu leasingu	4 646	8 913
Zobowiązania z tytułu factoringu odwrotnego	11 742	13 187
Zobowiązania z tytułu wyceny instrumentów finansowych	155	304
Zobowiązania finansowe razem, w tym:	75 145	59 029
- długoterminowe	7 682	5 578
- krótkoterminowe	67 463	53 450

Kredyty i pożyczki

Poniższa tabela przedstawia harmonogram spłat kredytów:

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	52 619	34 966
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	5 983	1 659
Płatne powyżej 1 roku do 3 lat	3 284	1 659
Płatne powyżej 3 lat do 5 lat	1 582	0
Płatne powyżej 5 lat	1 117	0
Kredyty i pożyczki, razem	58 602	36 625

Na dzień 31 grudnia 2021 r. jednostka zależna LUG Light Factory Sp. z o.o. posiadała zadłużenie z tytułu kredytów i pożyczek w wysokości 58.602 tys. zł, na mocy umów kredytowych, których warunki przedstawiono poniżej:

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ LUG S.A.
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2021 r.
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy	Kwota pozostała do spłaty [w tys. zł] 31.12.2021 r.	Kwota pozostała do spłaty [w tys. zł] 31.12.2020 r.	Warunki i terminy wpływające na przyszłe przepływy pieniężne
Kredyt inwestycyjny Santander Bank Polska S.A. - Nowy Kisielin-K00528/2017	471.287,57 EUR	234	720	Spląty miesięczne, pierwsza rata 01.01.2018, ostatnia rata 30.06.2022; oprocentowanie stałe (IRS)
Kredyt inwestycyjny Santander Bank Polska S.A. - Nowy Kisielin-K00987/2014	1.234.836 EUR	1 487	2 137	Spląty miesięczne, pierwsza rata 31.01.2016, ostatnia rata 31.07.2021; oprocentowanie stałe (IRS)
Kredyt w rachunku bieżącym - EUR - Santander Bank Polska S.A. - K0004874	19.500.00,00 PLN/USD/EUR	0	0	Multilinia; splata do 31.12.2020 r.; oprocentowanie zmienne
Kredyt w rachunku bieżącym - USD - Santander Bank Polska S.A. - K0004874	19.500.00,00 PLN/USD/EUR	0	0	Multilinia; splata do 31.12.2020 r.; oprocentowanie zmienne
Kredyt w rachunku bieżącym - PLN - Santander Bank Polska S.A. - K0004874	19.500.00,00 PLN/USD/EUR	18 976	18 462	Multilinia; splata do 31.12.2020 r.; oprocentowanie zmienne
Kredyt inwestycyjny Bank Polska Kasa Opieki S.A.- Nowy Kisielin 21/1371/INW/06	1.469.534,54 EUR	5 862	0	Spląty miesięczne, pierwsza rata 31.01.2022 ostatnia rata 26-05-2031
Kredyt obrotowy nieodnawialny Bank Gospodarstwa Krajowego 21/1952	18.798.706,09 PLN	3 600	0	kontrakt ZDM, Cesja wierzytelności, splata w terminach przedstawionych do Banku faktur wystawionych na rzecz kontrahenta
Kredyt rewolwingowy – PLN – Santander Bank Polska S.A. – K0004874	4.000.000,00 PLN	0	750	Multilinia; splata do 31.12.2021 r.; oprocentowanie zmienne
Kredyt w rachunku bieżącym – PLN - Bank Pekao S.A. - 19CZG622WLK	16.000.00,00 PLN/USD/EUR	14 479	14 325	Multilinia; splata do 30.09.2021 r.; oprocentowanie zmienne
Kredyt w rachunku bieżącym - PLN-ING S.A. – 885/2020/00001975/00	22.000.00,00 PLN/USD/EUR	13 964	231	Multilinia; splata do 20.07.2022 r.; oprocentowanie zmienne
Kredyty bankowe, razem		58 602	36 625	

Zobowiązania z tytułu leasingu

Grupa korzysta z leasingu, dzierżawiąc samochody, wózki widłowe, urządzenia techniczne i maszyny oraz lokale użytkowe.

Dane dotyczące leasingu zaprezentowano w poniższych tabelach.

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
Płatne w okresie do 1 roku	2 947	5 298
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	1 699	3 615
Płatne powyżej 5 lat	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu, razem	4 646	8 913

Wyszczególnienie	Kapitał do spłaty 31.12.2021	Przyszłe odsetki do spłaty 31.12.2021	Razem przyszłe przepływy pieniężne z tytułu leasingu 31.12.2021
Płatne w okresie do 1 roku	2 947	173	3 120
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	1 699	64	1 763
Płatne powyżej 5 lat	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu, razem	4 646	237	4 883

Wyszczególnienie	Kapitał do spłaty 31.12.2020	Przyszłe odsetki do spłaty 31.12.2020	Razem przyszłe przepływy pieniężne z tytułu leasingu 31.12.2020
Płatne w okresie do 1 roku	5 298	293	5 591
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	3 615	108	3 723
Płatne powyżej 5 lat	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu, razem	8 913	401	9 314

Zobowiązania z tytułu faktoringu odwrotnego

Od dnia 15 maja 2019 roku jednostka zależna LUG Light Factory Sp. z o.o. posiada umowę faktoringu odwrotnego z ING Bank Śląski S.A. Limit wynosi 12 mln PLN i może zostać wykorzystany w PLN, EUR lub USD. Oprocentowanie uzależnione jest od waluty wykorzystania i wynosi EUROBOR/LIBOR 1M + marża dla wykorzystania odpowiednio w EUR lub USD lub WIBOR 1M + marża dla wykorzystania limitu w PLN. ING Bank Śląski S.A. wstępuje w miejsce wierzycieli, których lista stanowi załącznik do umowy. Termin ważności umowy to 20.07.2022 r. z możliwością przedłużenia.

Na 31 grudnia 2021 r. wykorzystanie faktoringu odwrotnego wyniosło 11.743 tys. zł (31 grudnia 2020 r.: 13 199 tys. zł).

Nota 24. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
- wobec jednostek powiązanych	24	0
- wobec pozostałych jednostek	49 512	27 146
Zobowiązania handlowe, razem	49 536	27 146

Ekspozycja Grupy na ryzyko stopy procentowej oraz analiza wrażliwości dla finansowych aktywów i zobowiązań jest przedstawiona w notce 31.

Nota 25. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
Dotacje otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych	2 031	1 546
Podatkowa ulga inwestycyjna	0	2 703
Przychody z tyt. sprzedanych licencji rozliczane w czasie	1 079	0
Pozostałe	0	29
Rozliczenia międzyokresowe przychodów razem, w tym:	3 110	4 278
- długoterminowe	2 675	3 092
- krótkoterminowe	435	1 186

Stan dotacji na 31.12.2021

Wyszczególnienie	Data podpisania umowy o dofinansowanie	Wartość dofinansowania	Kwota pozostała do rozliczenia	Data zakończenia rozliczania dofinansowania
EFRR- RPO-Umowa nr RPLB.01.01.00-08-0076/16-00 z dnia 26 maja 2017r.	26.05.2017 r.	2 370	783	Do 2024
Dotacja RPLB.01.01.00-08-0023/19	30.08.2022 r.	1 248	1 248	Do 2027
Razem	x	3 618	2 031	x

W dniu 31.08.2020 r. Spółka LUG Light Factory Sp. z o.o. podpisała w Urzędzie Marszałkowskim Województwa Lubuskiego umowę na dofinansowanie projektu badawczo – rozwojowego pn. „Badania przemysłowe i eksperymentalne prace rozwojowe nad opracowaniem rozwiązań oświetleniowych w zakresie personalizacji oświetlenia, z uwzględnieniem chronobiologii - możliwych do implikacji w innowacyjnych oprawach oświetleniowych”. Projekt współfinansowany jest ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego – Lubuskie 2020, Osi Priorytetowej 1 „Gospodarka i Innowacje” i Działania 1.1 „Badania i innowacje. Wartość całkowita projektu to ponad 4 mln zł, w tym wydatki kwalifikowane stanowią dokładnie 4 102 438,76 zł i zostaną przeznaczone na: wynagrodzenia zespołu badawczego, zatrudnienie nowych pracowników do Działu B&R, zakup sprzętu i aparatury badawczej, oprogramowania oraz zakup materiałów do prototypów. Dofinansowanie Projektu wyniesie 2 324 289,99 zł.

Projekt potrwa dwa lata (do 30.06.2022), a jego celem jest opracowania nowej grupy produktów marki LUG i rozwiązań oświetleniowych umożliwiających personalizację oświetlenia oraz jego sterowanie

w ramach innowacyjnej koncepcji HCL 2.0 (tzw. Human Centric Lighting 2.0). Human Centric Lighting (HCL) to koncepcja w projektowaniu oświetlenia, w którym jest ono gwarancją nie tylko optymalnych warunków pracy wzrokowej przy zachowaniu jak największej wygody widzenia, lecz także warunków prawidłowego funkcjonowania organizmu i dobrego samopoczucia człowieka. W ramach projektu ma powstać 18 innowacji produktowych (rozwiązań oświetleniowych), co najmniej jedna innowacja międzybranżowa, zgłoszenia patentowe i zastrzeżenia wzorów użytkowych. Zespół prowadzący prace badawczo – rozwojowe będzie liczył 15 osób.

Stan dotacji na 31.12.2020

Wyszczególnienie	Data podpisania umowy o dofinansowanie	Wartość dofinansowania	Kwota pozostała do rozliczenia	Data zakończenia rozliczania dofinansowania
EFRR- RPO-Umowa nr RPLB.01.01.00-08-0076/16-00 z dnia 26 maja 2017r.	26.05.2017 r.	2 370	1 546	Do 2024
Razem	x	2 370	1 546	x

Nota 26. UDZIELONE GWARANCJE I PORĘCZENIA

Wyszczególnienie	Spółka	Gwarancja / poręczenie dla	Waluta	31.12.2021	31.12.2020
Gwarancja dobrego wykonania	LUG Light Factory Sp. z o. o.	BNP Paribas Bank Polska. S.A.	EUR	0	152
Gwarancja dobrego wykonania umowy	LUG Light Factory Sp. z o. o.	Bank Pekao S.A.	EUR	73	152
Gwarancja dobrego wykonania umowy	LUG Light Factory Sp. z o. o.	Bank Pekao S.A.	PLN	849	684
Gwarancja dobrego wykonania umowy najmu	LUG Light Factory Sp. z o. o.	Bank Pekao S.A.	PLN	92	101
Gwarancja przetargowa w publicznym przetargu	LUG Light Factory Sp. z o. o.	Bank Pekao S.A.	PLN	0	659
Gwarancja przetargowa w niepublicznym przetargu	LUG Light Factory Sp. z o. o.	Bank Pekao S.A.	EUR	690	0
Gwarancja zapłaty kar w okresie rękojmi	LUG Light Factory Sp. z o. o.	Bank Pekao S.A.	PLN	384	384
Gwarancja zwrotu zaliczki	LUG Light Factory Sp. z o. o.	Bank Pekao S.A.	PLN	0	479
Gwarancja przetargowa w publicznym przetargu	LUG Light Factory Sp. z o. o.	Santander Bank Polska S.A.	PLN	50	365
Gwarancja należytego wykonania umowy, gwarancji rękojmi i gwarancji jakości	LUG Light Factory Sp. z o. o.	Santander Bank Polska S.A.	PLN	2 354	0
Gwarancja należytego wykonania umowy	LUG Light Factory Sp. z o. o.	Santander Bank Polska S.A.	PLN	0	0
Gwarancja zwrotu zaliczki	LUG Light Factory Sp. z o. o.	Santander Bank Polska S.A.	EUR	413	0
Gwarancja należytego wykonania umowy, gwarancji rękojmi i gwarancji jakości	LUG Services Sp. z o. o.	Santander Bank Polska S.A.	PLN	617	0
Przetargowa – przetarg publiczny	LUG Services Sp. z o. o.	Santander Bank Polska S.A.	PLN	335	0
Gwarancje i poręczenia, razem		x	x	5 857	2 976

W dniu 30.12.2020 r. została podpisana umowa o multiliniję nr K02121/20 (z późn. zm), w której spółkom LUG Light Factory Sp. z o. o. i LUG Services Sp. z o. o. udzielono limitu na gwarancje w kwocie 5 mln zł dla obu spółek, z czego 3 mln zł przypada dla LUG Light Factory Sp. z o. o. Kwota wykorzystania na dzień bilansowy 31.12.2021r. przez LUG Services Sp. z o. o. wynosi 952 tys. zł. Spółka LUG Light Factory Sp. z o. o. wykorzystała 2.767 tys. zł, co zaprezentowano w powyższej tabeli.

Nota 27. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
Z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	3 050	3 731
Wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	2 416	3 493
Kaucje otrzymane	0	0
Pozostałe	207	162
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, razem	5 674	7 386

Nota 28. REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

Główne założenia przyjęte przez aktuarium na dzień bilansowy do wyliczenia kwoty zobowiązania są następujące:

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
Stopa dyskontowa (%)	4,4	4,4
Przewidywany wskaźnik inflacji (%)	5,0	3,5
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	5,0	5,0

Zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze

Wyszczególnienie	31.12.2020	Zwiększenia	Zmniejszenia - wykorzystanie	Zmniejszenia - rozwiązanie	31.12.2021	długoter- minowe	krótkoter- minowe
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	429	0	0	0	429	396	33
Rezerwy na nagrody jubileuszowe	0	0	0	0	0	0	0
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	545	2 393	0	0	2 938	0	2 938
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze	0	0	0	0	0	0	0
Rezerwy na świadczenia pracownicze, razem	974	2 393	0	0	3 367	396	2 971

Wyszczególnienie	31.12.2019	Zwiększenia	Zmniejszenia - wykorzystanie	Zmniejszenia - rozwiązanie	31.12.2020	długoter- minowe	krótkoter- minowe
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	405	24	0	0	429	371	58
Rezerwy na nagrody jubileuszowe	0	0	0	0	0	0	0
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	545	0	0	0	545	0	545
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze	0	0	0	0	0	0	0
Rezerwy na świadczenia pracownicze, razem	950	24	0	0	974	371	603

Nota 29. POZOSTAŁE REZERWY

Informacje o pozostałych rezerwach zaprezentowano w poniższych tabelach.

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
Rezerwa na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	2 783	2 411
Rezerwa na koszty sprzedaży i premie od sprzedaży	5 256	2 915
Rezerwa na badanie i usługi konsultingowe	52	133
Pozostałe rezerwy	423	0
Pozostałe rezerwy razem, w tym:	8 514	5 459
- krótkoterminowe	6 515	3 832
- długoterminowe	1 999	1 627

Zmiana stanu pozostałych rezerw

Wyszczególnienie	31.12.2020	Zwiększenia	Zmniejszenia - wykorzystanie	Zmniejszenia - rozwiązanie	31.12.2021	długoter- minowe	krótkoter- minowe
Rezerwa na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	2 411	372	0	0	2 783	1 999	784
Rezerwa na koszty sprzedaży i premie od sprzedaży	2 915	2 341	0	0	5 256	0	5 256
Rezerwa na badanie i usługi konsultingowe	133	0	81	0	52	0	52
Pozostałe rezerwy	0	423	0	0	423	0	423
Pozostałe rezerwy, razem	5 459	3 136	81	0	8 514	1 999	6 515

Wyszczególnienie	31.12.2019	Zwiększenia	Zmniejszenia - wykorzystanie	Zmniejszenia - rozwiązanie	31.12.2020	długoter- minowe	krótkoter- minowe
Rezerwa na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	2 205	206	0	0	2 411	1 627	784
Rezerwa na koszty sprzedaży i premie od sprzedaży	1 988	1 024	97	0	2 915	0	2 915
Rezerwa na badanie i usługi konsultingowe	0	133	0	0	133	0	133
Pozostałe rezerwy	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe rezerwy, razem	4 193	1 363	97	0	5 459	1 627	3 832

Nota 30. INSTRUMENTY FINANSOWE

Pozostałe aktywa finansowe w kwocie 372 tys. zł obejmują wycenę kontraktu typu Forward i IRS na 31 grudnia 2021 r.

Na dzień 31 grudnia 2021 r. i 31 grudnia 2020 r. Grupa posiadała następujące transakcje terminowe:

Typ transakcji	Data zawarcia	Czas transakcji	Kwota bazowa	Waluta	Wartość godziwa
Wg stanu na dzień 31.12.2021 r.					
FX Forward - sprzedaż EUR/PLN	26.03.2021	20.01.2022	250 000,00	EUR	13
FX Forward - zakup USD/PLN	20.05.2021	20.05.2022	250 000,00	USD	99
FX Swap - sprzedaż GBP/PLN	10.12.2021	10.06.2022	160 000,00	GBP	-12
IRS 11921615	14.06.2017	30.06.2022	52 520,00	EUR	-1
FX Forward - sprzedaż EUR/PLN	28.10.2021	28.07.2022	250 000,00	EUR	-6
FX Forward - sprzedaż EUR/PLN	22.11.2021	22.08.2022	250 000,00	EUR	-17
FX Forward - sprzedaż EUR/PLN	15.11.2021	15.11.2022	300 000,00	EUR	-5
Forward - sprzedaż EUR/PLN	09.03.2021	11.03.2022	400 000,00	EUR	6
Forward - sprzedaż EUR/PLN	30.03.2021	03.10.2022	300 000,00	EUR	12
Forward - sprzedaż EUR/PLN	15.11.2021	17.11.2022	250 000,00	EUR	-1
Swap Towarowy - zakup Aluminium (EUR/PLN)	26.11.2021	25.11.2022	115 200,00	EUR	-28
Forward - zakup USD/PLN	30.11.2021	24.05.2022	120 000,00	USD	-45
Forward - sprzedaż EUR/PLN	06.12.2021	28.03.2022	100 000,00	EUR	-2

Typ transakcji	Data zawarcia	Czas transakcji	Kwota bazowa	Waluta	Wartość godziwa
Wg stanu na dzień 31.12.2020 r.					
Forward - sprzedaż EUR/PLN	01.04.2020	02.02.2021	250 000,00	EUR	-10
Forward - sprzedaż EUR/PLN	01.04.2020	02.04.2021	250 000,00	EUR	-10
Forward - zakup USD/PLN	28.08.2020	17.03.2021	924 500,00	PLN	-3
Forward - sprzedaż EUR/PLN	15.10.2020	15.03.2021	65 000,00	EUR	0
Forward - sprzedaż EUR/PLN	15.10.2020	04.06.2021	110 000,00	EUR	0
Forward - sprzedaż EUR/PLN	20.10.2020	24.05.2021	250 000,00	EUR	-6
Forward - sprzedaż GBP/PLN	21.10.2020	22.02.2021	150 000,00	GBP	-1
Forward - zakup USD/PLN	28.10.2020	29.10.2021	1 967 450,00	PLN	112
Forward - sprzedaż EUR/USD	04.12.2020	11.06.2021	500 000,00	EUR	169
Forward - sprzedaż EUR/PLN	30.12.2020	30.09.2021	300 000,00	EUR	6
FX Forward - zakup USD/PLN	28.10.2020	26.02.2021	1 973 900,00	PLN	-95
FX Forward - sprzedaż EUR/PLN	19.03.2020	18.03.2021	250 000,00	EUR	-15
FX Forward - zakup USD/PLN	05.11.2020	06.04.2021	960 875,00	PLN	-22
FX Swap - sprzedaż EUR/PLN	18.05.2020	18.05.2021	100 000,00	EUR	-4
FX Forward - zakup USD/PLN	28.08.2020	28.06.2021	922 750,00	USD	16
FX Forward - sprzedaż EUR/PLN	24.09.2020	28.06.2021	250 000,00	EUR	-24
IRS - 16132292	14.06.2017	31.07.2021	463 116,00	EUR	-11
FX Forward - sprzedaż EUR/PLN	25.09.2020	24.09.2021	250 000,00	EUR	-17
FX Forward - sprzedaż EUR/PLN	31.12.2020	29.10.2021	300 000,00	EUR	-15
FX Forward - zakup USD/PLN	23.11.2020	23.11.2021	3 756 600,00	PLN	0

Ryzyko kredytowe

Wartości aktywów finansowych odpowiadają maksymalnej ekspozycji na ryzyko kredytowe. Grupa jest narażona na ryzyko kredytowe wynikające z jej działalności operacyjnej, głównie z należności handlowych.

Odpisy aktualizujące

Struktura wiekowa należności handlowych na koniec okresu sprawozdawczego przedstawia się następująco:

Wyszczególnienie	31.12.2021		31.12.2020	
	Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Wartość brutto	Odpis aktualizujący
Niewymagalne	38 671	0	28 601	0
Przeterminowane od 0 do 90 dni	6 516	85	4 779	0
Przeterminowane od 91 do 180 dni	695	114	168	42
Przeterminowane od 181 do 365 dni	109	93	142	142
Przeterminowane powyżej roku	634	634	699	699
Razem	46 625	926	34 389	883

Zmiany odpisów aktualizujących wartości należności zaprezentowano w nocie 14 oraz 15. Ryzyko kredytowe dotyczące środków pieniężnych i instrumentów pochodnych jest ograniczone, gdyż kontrahentami Grupy są banki o wysokim ratingu przyznawanym przez międzynarodowe agencje ratingowe.

Ryzyko stopy procentowej

Na koniec okresu sprawozdawczego struktura oprocentowanych instrumentów finansowych przedstawia się następująco:

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
Aktywa Finansowe	45 699	33 505
Zobowiązania finansowe	-51 257	-29 995
Instrumenty finansowe o stałej stopie procentowej, razem	-5 558	3 510

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
Aktywa Finansowe	8 109	6 011
Zobowiązania finansowe	-73 424	-56 180
Instrumenty finansowe o zmiennej stopie procentowej, razem	-65 315	-50 169

Wartość kredytów na koniec 2021 roku, opartych na stałej stopie procentowej w 2021 roku, wynosi 1 721 tys. zł (analogiczna wartość w 2020 r. to 2 857 tys. zł).

Analiza wrażliwości wartości godziwej instrumentów finansowych o zmiennej stopie procentowej

Zmiana o 100 punktów bazowych w stopie procentowej zwiększyłaby lub zmniejszyłaby zysk przed opodatkowaniem o 670 tys. zł (2020: 502 tys. zł). Zmiana ta nie miałaby bezpośredniego wpływu na kapitał własny Grupy. Analiza ta opiera się na założeniach, że inne zmienne pozostają na stałym poziomie.

Ryzyko walutowe

Grupa narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawierania transakcji handlowych. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez spółki sprzedaży i zakupów w walutach innych niż waluta funkcjonalna (PLN).

Ekspozycja Grupy na ryzyko walutowe została przedstawiona dla waluty EUR, transakcje w innych walutach (GBP, BRL, USD) zostały pominięte we względu na małą istotność.

Ekspozycja Grupy na ryzyko walutowe według kursu EUR na koniec okresu sprawozdawczego przedstawia się następująco:

Wyszczególnienie	Dla waluty EUR – równowartość w zł	
	31.12.2021	31.12.2020
Należności handlowe oraz pozostałe	23 718	22 496
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 968	3 814
Zobowiązania z tytułu kredytów	-1 567	-2 857
Zobowiązania z tytułu leasingu	-1 436	-5 237
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	-23 076	-22 402
Ekspozycja brutto	606	-4 186

Zmiana wartości EUR w odniesieniu do złotego o 1 procent spowodowałaby zmianę zysku przed opodatkowaniem o 10 tys. zł (2020 r.: 42 tys. zł).

Zmiana ta nie miałaby bezpośredniego wpływu na kapitał własny Grupy. Wpływ zmiany kursu USD, BRL i GBP byłby nieistotny. Poniższa analiza opiera się na założeniach, że inne zmienne, w szczególności stopy procentowe, pozostaną na stałym poziomie.

W ciągu roku stosowano następujące kursy wymiany dla waluty EUR:

Rok obrotowy	Średni kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
2021	4,5775	4,5994
2020	4,4742	4,6148

Ryzyko płynności

Ryzyko płynności definiowane jest jako ryzyko, że Grupa nie będzie zdolna do regulowania swoich finansowych zobowiązań gotówką lub innym aktywem finansowym. Celem zarządzania płynnością przez Grupę jest zapewnienie wystarczającej zdolności do regulowania wymaganych zobowiązań, zarówno w normalnej jak i kryzysowej sytuacji, bez niepotrzebnego narażania Grupy na straty i podważenie reputacji.

Grupa monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/ zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej. Celem Grupy jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością, a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego, factoring.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty są utrzymywane na poziomie minimalnym, które wraz z dostępnymi źródłami finansowania pozwolą na pokrycie bieżących wydatków operacyjnych. To zabezpieczenie nie obejmuje jednak szczególnie trudnych sytuacji, których nie można przewidzieć, takich jak katastrofy czy klęski żywiołowe.

Grupa nie oczekuje, że spodziewane przepływy pieniężne, zawarte w analizie terminów wymagalności, mogą wystąpić znacząco wcześniej lub w znacząco innych kwotach.

Zobowiązania finansowe inne niż instrumenty pochodne na 31 grudnia 2021 r.

Wyszczególnienie	Wartość na dzień bilansowy	Przepływy pieniężne wynikające z umowy	Do 1 roku	Od 1 roku do 3 lat	Od 3 do 5 lat	Powyżej 5 lat
Zobowiązania z tytułu kredytów	58 602	58 602	52 619	3 284	1 582	1 117
Zobowiązania z tytułu leasingu	4 646	4 646	2 947	1 699	0	0
Zobowiązania z tytułu faktoringu odwrotnego	11 742	11 742	11 742	0	0	0
Zobowiązania handlowe	49 536	49 536	49 536	0	0	0
Razem	124 526	124 526	116 844	4 983	1 582	1 117

Zobowiązania finansowe inne niż instrumenty pochodne na 31 grudnia 2020 r.

Wyszczególnienie	Wartość na dzień bilansowy	Przepływy pieniężne wynikające z umowy	Do 1 roku	Od 1 roku do 3 lat	Od 3 do 5 lat	Powyżej 5 lat
Zobowiązania z tytułu kredytów	36 625	36 625	34 966	1 659	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	8 913	8 913	5 767	2 745	401	0
Zobowiązania z tytułu faktoringu odwrotnego	13 187	13 187	13 187	0	0	0
Zobowiązania handlowe	27 146	27 146	27 146	0	0	0
Razem	85 871	85 871	81 066	4 404	401	0

Porównanie wartości godziwych z wartościami na dzień sprawozdawczy

Poniższa tabela zawiera porównanie wartości godziwych aktywów finansowych z wartościami ujętymi w sprawozdaniu z sytuacji finansowej:

Aktywa finansowe	Nota	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe	Kategoria instrumentów finansowych
		31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020		
Pożyczki		713	501	713	501	713	WKZ
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	14, 15	48 639	35 873	48 639	35 873	48 639	WKZ
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17	8 109	6 011	8 109	6 011	8 109	WKZ
Instrumenty pochodne		372	239	372	239	0	*

*Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

W danych finansowych za 2021 rok wartość aktywów finansowych prezentowana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej odnosi się głównie do kategorii instrumentów finansowych „aktywa finansowe wyceniane w koszcie zamortyzowanym” (WKZ).

Poniżej przedstawiono szczegóły dotyczące wartości godziwej instrumentów finansowych, dla których wartość godziwą można oszacować:

- Środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz krótkoterminowe depozyty bankowe: wartość na dzień sprawozdawczy zbliżona jest do wartości godziwej ze względu na krótkoterminowy charakter tych aktywów.
- Należności handlowe, pozostałe należności, zobowiązania: wartość na dzień sprawozdawczy zbliżona jest do wartości godziwej ze względu na krótkie terminy płatności.
- Długoterminowe należności oraz pożyczki udzielone: wartość na dzień sprawozdawczy zbliżona jest do wartości godziwej ze względu na stosowane zmienne stopy procentowe.
- Instrumenty pochodne – na podstawie wycen instytucji finansowych.

Porównanie wartości godziwych z wartościami na dzień sprawozdawczy

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych jest zbliżona do wartości ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. W sprawozdaniu finansowym w wartości godziwej wycenione są na koniec każdego roku obrotowego walutowe kontrakty terminowe typu Forward i IRS. Wartość wyceny z punktu widzenia sprawozdania finansowego jest nieistotna. Ujawnienia dotyczące hierarchii pomiaru wartości godziwej, która odzwierciedla znaczenie danych wejściowych wykorzystywanych przy pomiarze wartości godziwej zawarte są w tabeli.

Wyszczególnienie	31.12.2021		
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Zobowiązania finansowe krótkoterminowe			
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	0	0	0
- Kredyt w rachunku bieżącym	0	0	0
- Krótkoterminowe kredyty	0	0	0
- Zobowiązania z tytułu leasingu (Krótkoterminowe)	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	0	0	0
Walutowe kontrakty terminowe typu Forward i IRS	0	372 -155	0
RAZEM	0	217	0

Wyszczególnienie	31.12.2020		
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Zobowiązania finansowe krótkoterminowe			
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	0	0	0
- Kredyt w rachunku bieżącym	0	0	0
- Krótkoterminowe kredyty	0	0	0
- Zobowiązania z tytułu leasingu (Krótkoterminowe)	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	0	0	0
Walutowe kontrakty terminowe typu Forward i IRS	0	239 -304	0
RAZEM	0	-65	0

Nota 31. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Zmiany w porównaniu do poprzedniego roku

Z uwagi na zmianę prezentacji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wartości aktywowanych prac rozwojowych związanych z system Urban (z zapasów na wartości niematerialne). Zmieniono również kwalifikację ponoszonych na rozwój tej pozycji nakładów ze zmiany stanu zapasów na wydatki z tytułu nabycia wartości niematerialnych. Zmiana nie wpływa na wartość łącznych przepływów pieniężnych.

Wyszczególnienie	31.12.2020 Było	31.12.2020 Jest
Zmiana stanu zapasów	-5 188	-3 709
Wydatki z tytułu nabycia wartości niematerialnych i środków trwałych	3 657	5 136

Zmiana stanu należności

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
Zmiana stanu należności długoterminowych	16	-23
Zmiana stanu należności handlowych	-12 194	-1 497
Zmiana stanu pozostałych należności	-587	-1 071
Razem	-12 765	-2 591

Zmiana stanu zobowiązań

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
Zmiana stanu zobowiązań handlowych	22 390	-2 845
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	-1 713	789
Pozostałe / korekta prezentacyjna	424	30
Razem	21 101	-2 027

Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
Zwiększenia wartości niematerialnych	5 965	3 505
Zwiększenia środków trwałych	2 044	2 236
Zmiana stanu środków trwałych w budowie	8 475	-823
Pozostałe/ korekta prezentacyjna	748	218
Razem	17 233	3 657

Amortyzacja

Wyszczególnienie	01.01.2021 – 31.12.2021	01.01.2020 – 31.12.2020
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	5 318	5 373
Amortyzacja wartości niematerialnych	3 737	3 133
Amortyzacja Prawa do użytkowania lokali	703	982
Amortyzacja prac rozwojowych ujętych w RMK czynnych	487	251
Razem	10 245	9 739

Inne korekty

W 2021 i 2020 roku dotyczą części rezerwy na świadczenia pracownicze rozliczonej w korespondencji z innymi dochodami całkowitymi.

Wydatki z działalności inwestycyjnej

Zarówno w 2021, jak i w 2020 roku wydatki na działalności inwestycyjnej dotyczą przede wszystkim wydatków na nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych.

W 2021 roku Grupa udzieliła pożyczkę w kwocie w kwocie 210 tys. zł (w 2020 roku było to 500 tys. zł).

Pozostałe wydatki dotyczą w 2021 roku instrumentów finansowych kupionych przez Spółkę zależną w Argentynie w kwocie 168 tys. zł.

Nota 32. TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

Transakcje z jednostkami powiązаныmi odbywały się na warunkach rynkowych. Dane dotyczące transakcji przeprowadzonych z jednostkami powiązаныmi oraz informacje dotyczące nierozliczonych sald prezentuje tabela.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ LUG S.A.
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2021 r.
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Jednostka dominująca								
LUG SA	1 900	1 900	372	402	989	3 128	76	75
Jednostki zależne:	8 006	9 481	9 534	10 977	7 493	7 870	8 406	10 990
LUG Light Factory Sp. z o. o.	4 769	5 351	5 129	6 029	6 939	7 141	1 382	1 481
LUG GmbH	1 457	1 679	0	0	192	272	0	0
LUG do Brasil Ltda.	0	0	0	0	0	0	711	0
LUG Lighting UK Ltd.	913	1 447	0	0	184	207	0	0
LUG Argentina S.A.	0	0	2 166	4 396	0	0	4 945	8 501
BIOT Sp. z o.o.	521	498	84	109	142	250	18	20
LUG Turkey	0	0	0	0	0	0	134	0
LUG Services	173	230	2 131	431	12	0	1 208	521
ESCOLIGHT	0	1	0	0	0	0	0	0
Luna Sp. z o. o. Sp. K.	172	275	23	12	24	0	9	467
Luna Sp. z o.o.	0	0	0	0	0	0	0	0

Wyszczególnienie Transakcje z udziałem kluczowego personelu kierowniczego	Należności od jednostek powiązanych	
	31.12.2021	31.12.2020
Eryk Wtorkowski	0	0
Ryszard Wtorkowski	0	0
Mariusz Ejmont	0	0
Razem	0	0

Nierozliczone saldo od LUNA Sp. z o.o. Sp.k to należności głównie z tytułu sprzedaży nieruchomości inwestycyjnej w dniu 31.03.2009 r. Termin płatności należności przypada na 31.12.2022 r. Na dzień publikacji raportu saldo wyżej wymienionej należności wynosi 315 tys. zł.

Grupa dokonała identyfikacji podmiotów powiązanych. Za podmioty powiązane uznano:

- a) Jednostki zależne
 - LUG Light Factory Sp. z o.o. (Zielona Góra, Polska),
 - LUG GmbH (Berlin, Niemcy)
 - T.O.W LUG Ukraina (Kijów, Ukraina)
 - LUG Lighting UK Ltd. (Londyn, Wielka Brytania)
 - LUG do Brasil Ltda. (Sao Paulo, Brazylia),
 - BIOT Sp. z o.o. (Zielona Góra, Polska),
 - LUG Argentina SA (Posados, Argentyna),
 - LUG Turkey, (Turcja),
 - LUG Services Sp. z o. o. (Zielona Góra, Polska)
- b) Jednostkę stowarzyszoną: ESCOLIGHT Sp. z o.o.
- c) Członków Rady Nadzorczej
- d) Członków kluczowego personelu kierowniczego
- e) Bliskich członków rodziny członków Rady Nadzorczej i personelu kierowniczego pozostających we wspólnym gospodarstwie domowym
- f) Podmioty kontrolowane przez osoby określone w punktach b. i c, w tym m.in.:
 - Luna Sp. z o.o. Sp.k.,
 - Luna Sp. z o.o.,
 - Kancelaria Adwokatów i Radców Prawnych Baczańska, Szarata Spółka Partnerska (współpraca z Kancelarią dotyczy bieżącej obsługi prawnej Grupy LUG, wynagrodzenie, które otrzymuje Kancelaria ustalane jest na poziomie rynkowym).

Zarząd LUG S.A. stwierdził, że w skład najwyższego kierownictwa Spółki LUG S.A. wchodzi następujące osoby:

- a) Ryszard Wtorkowski – Prezes Zarządu,
- b) Mariusz Ejmont – Wiceprezes Zarządu,
- c) Małgorzata Konys – Członek Zarządu.

Nota 33. WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ I RADY NADZORCZEJ

Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu LUG S.A. oraz LUG Light Factory Sp. z o.o. oraz członkom Rady Nadzorczej jednostki dominującej.

Świadczenia wypłacane Członkom Zarządu

Imię i nazwisko	Funkcja	01.01.2021 – 31.12.2021	01.01.2020 – 31.12.2020
Wynagrodzenia Członków Zarządu			
Ryszard Wtorkowski	Prezes Zarządu	1 157	1 076
Mariusz Ejsmont	Wiceprezes/Członek Zarządu	431	391
Małgorzata Konys	Członek Zarządu	318	285
Razem		1 906	1 752

Świadczenia wypłacane Członkom Rady Nadzorczej

Wyszczególnienie	01.01.2021 – 31.12.2021	01.01.2020 – 31.12.2020
Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej	74	59

Nota 34. ZATRUDNIENIE

Średnioroczna struktura zatrudnienia w Grupie na koniec poszczególnych okresów przedstawia się następująco:

Wyszczególnienie	01.01.2021 – 31.12.2021	01.01.2020 – 31.12.2020
Zarząd	4	4
Dział sprzedaży	118	125
Pion produkcji	215	221
Administracja i pozostali	174	186
Razem	511	536

Rotacja zatrudnienia:

Wyszczególnienie	01.01.2021 – 31.12.2021	01.01.2020 – 31.12.2020
Liczba pracowników przyjętych	78	43
Liczba pracowników zwolnionych	103	96
Różnica	-25	-53

Nota 35. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Głównym celem zarządzania kapitałem w Grupie LUG S.A. jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną spółek i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2021 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Grupa LUG S.A. monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Do zadłużenia netto grupa LUG S.A. wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych. Kapitał obejmuje kapitał własny.

Wskaźnik dźwigni finansowej na koniec roku kształtuje się następująco:

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
Oprocentowane kredyty i pożyczki	58 602	36 625
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	71 752	56 936
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 109	6 011
Zadłużenie netto	122 245	87 550
Zamienne akcje uprzywilejowane	0	0
Kapitał własny	59 782	52 048
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto	0	0
Kapitał razem	59 782	52 048
Kapitał i zadłużenie netto	182 027	139 598
Wskaźnik dźwigni	67,16%	62,72%

Nota 36. ROZLICZENIA PODATKOWE

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych, fizycznych, czy składek na ubezpieczenia społeczne podlegają zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brak jest odniesienia do utrwalonych regulacji bądź precedensów prawnych. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno między organami państwowymi, jak i między organami państwowymi i przedsiębiorstwami. Rozliczenia podatkowe oraz inne (na przykład celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania istotnych kar, a ustalone w wyniku kontroli dodatkowe kwoty zobowiązań muszą zostać wpłacone wraz z odsetkami. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe.

Nota 37. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Pandemia Covid-19

Pierwsze miesiące 2022 roku przyniosły znaczący spadek zachorowań na wirusa SARS-CoV-2. Od 28 marca br. w Polsce zniesiono większość obostrzeń, w tym obowiązek noszenia maseczek w przestrzeniach publicznych (za wyjątkiem podmiotów leczniczych i aptek), zniesienie kwarantanny oraz izolacji związanych z zachorowaniem na Covid-19. Mimo rosnącej liczby zachorowań w państwach Europy Zachodniej oraz w Chinach, sytuacja w Polsce wydaje się być opanowana przy stałym trendzie spadkowym infekcji. Zarząd Emitenta w sposób ciągły analizuje informacje dotyczące stopnia rozwoju pandemii na świecie oraz w Polsce i w regionie. W oparciu o dostępne informacje, aktualna ocena ryzyka związanego ze stanem pandemii klasyfikuje je jako niezagrażające funkcjonowaniu Grupy LUG i realizacji zamówień klientów.

Adekwatnie do znoszonych w całym kraju restrykcji, w zakładach LUG dostosowano obowiązujące zasady profilaktyki, zaimplementowane poprzez procedury wewnętrzne. Pracownicy LUG mają nadal bieżący dobrowolny dostęp do środków dezynfekcyjnych oraz maseczek ochronnych. W całej organizacji nadal działa także system termowizyjnego pomiaru temperatury ciała. Podjęte środki ostrożności wspomagają ograniczenie ryzyka zakażeń wśród pracowników, a co za tym idzie zabezpieczają ciągłość działania Spółki. Spółka jest przygotowana na ewentualność ponownego zaostrzenia przepisów i wprowadzenie z powrotem obostrzeń. W I kw. 2022 roku oraz do dnia publikacji raportu, zakłady Emitenta nie zostały objęte kwarantanną ani przestoje.

Zarząd Spółki monitoruje również pośredni wpływ COVID-19 na organizację w związku z czasowym zamykaniem chińskich miast takich jak Szanghaj i Shenzen w wyniku występowania w nich wzmożonej liczby przypadków zachorowań. Tego rodzaju lock-downy wywołują przestoje produkcyjne lokalnych fabryk oraz powodują ograniczenia w transporcie morskim z Azji do Europy. Polityka zerowej tolerancji dla COVID-19 prezentowana przez władze w Pekinie w I kwartale 2022 roku spowodowała pewne opóźnienia w dostawach komponentów LUG, co wpłynęło na opóźnienia realizacji części zamówień klientów.

Na dzień 26.05.2022 roku, tj. na dzień publikacji niniejszego raportu, portfel zamówień Emitenta spełnia oczekiwania i pozwala na zachowanie stabilności finansowej. Odbiorcy na całym świecie wykazują dużą determinację do kontynuowania działalności w pandemicznym otoczeniu, jednakże należy pamiętać, że kolejne okresy będą pozostawać pod wpływem ryzyka związanego z pandemią i kierunkami jej rozwoju. Cele priorytetowe to podtrzymanie płynności finansowej oraz pokrycie kosztów funkcjonowania aby minimalizować ryzyko odnotowania straty w kolejnych okresach rozliczeniowych.

Rozbudowa Centrum Badawczo-Rozwojowego

W pierwszym kwartale 2022 roku, w spółce zależnej LUG Light Factory Sp. z o. o. zakończono, rozpoczętą w drugim kwartale ub.r., rozbudowę Centrum Badawczo – Rozwojowego o wartości 9,91 mln zł.

Wojna w Ukrainie

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

Grupa Kapitałowa LUG S.A. nie posiada aktywów na Ukrainie ani w Rosji, a działalność spółki zależnej LUG T.O.W. Ukraina od wielu lat jest zawieszona. Dzięki dywersyfikacji geograficznej przychodów ze sprzedaży Grupy LUG, cele sprzedażowe na 2022 rok, które miały zostać zrealizowane na rynku

ukraińskim zostały przesunięte na pozostałe rynki bez istotnych konsekwencji dla budżetu sprzedażowego całej organizacji.

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

Nota 38. WYNAGRODZENIE FIRMY AUDYTORSKIEJ

Wynagrodzenie wypłacone lub należne za rok obrotowy	01.01.2021 – 31.12.2021	01.01.2020 – 31.12.2020
- za badanie rocznego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	103*	96*
- za inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	7	0
- za usługi doradztwa podatkowego	2	4
- audyt podatkowy	28	
- pozostałe doradztwo, tym w zakresie dokumentacji cen transferowych	20	33
RAZEM	161	133

* kwota zawiera wynagrodzenie PKF Audisur (podmiotu z sieci PKF International), badającego lokalnie spółkę LUG Argentina S.A.

Zielona Góra, dnia 26 maja 2022 r.

Sprawozdanie przedstawił Zarząd w składzie:

Ryszard Wtorkowski - PREZES ZARZĄDU

Mariusz Ejmont - WICEPREZES ZARZĄDU

Małgorzata Konys - CZŁONEK ZARZĄDU