



Jednostkowe sprawozdanie finansowe

za rok obrotowy 01.01.2021 - 31.12.2021

LUG S.A

INFORMACJE OGÓLNE

I. Dane jednostki:

Nazwa:	LUG S.A.
Forma prawna:	spółka akcyjna
Siedziba:	Zielona Góra, ul. Gorzowska 11
Kraj rejestracji:	Polska
Podstawowy przedmiot działalności:	doradztwo firm centralnych (head office) i doradztwo związane z zarządzaniem (wg PKD 2007 – 70)
Numer rejestru:	KRS 0000287791
Organ prowadzący rejestr:	Sąd Rejonowy w Zielonej Górze, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer statystyczny REGON:	080201644
NIP:	929-16-72-920

II. Czas trwania Spółki:

LUG S.A. została utworzona na czas nieoznaczony.

III. Okres objęty sprawozdaniem finansowym

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2020 r. dla sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku dla sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych i sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

IV. Skład organów Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2021 r.:

Zarząd na dzień 31 grudnia 2021 r.:

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

Zmiany w składzie Zarządu Spółki:

W roku obrotowym nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki.

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

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

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

W 2021 roku nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

V. Firma audytorska:

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.

VI. 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.

VII. Banki:

- SANTANDER BANK POLSKA S.A., Centrum Bankowości Korporacyjnej Poznań, Pl. Andersa 5, 61-894 Poznań

VIII. Notowania w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect:

1. Informacje ogólne

Giełda	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. ul. Książęca 4 00-498 Warszawa
Indeksy	NCIndex
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

2. System depozytowo – rozliczeniowy

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:

Według stanu na dzień 31 grudnia 2021r., akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy 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. Spółki zależne i stowarzyszone:

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%
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 Spółek 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 SISTEMLERİ ANONİM ŞİRKETİ (LUG Turkey),	Anadolu Hisari, Ruzgarli Bahce Mahallesi, Cumhuriyet Caddesi, Feragat Sokak, Demir Plaza, No:3/A Beykoz, Istanbul	Istanbul Trade Registry pod numerem 150668-5 (mersis numer: 0609084882000001)	Działalność handlowa i 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

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 w kwocie 9.836.440,00 Pesos oraz przekazania należnej dywidendy za 2020 rok na objęcie udziałów 163.560,00 Pesos.

W dniu 23 grudnia 2021 r., NZW BIOT Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. Zgodnie z treścią uchwały kapitał zakładowy Spółki BIOT Sp. z o.o. został podwyższony o kwotę 200.000,00 zł poprzez utworzenie 4.000 nowych udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy. Nowe udziały zostały objęte w całości przez wspólnika LUG S.A., który 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 31.12.2021 roku podwyższenie kapitału zakładowego BIOT Sp. z o.o. nie zostało jeszcze wpisane do KRS.

W dniu 27 stycznia 2020 roku została zawiązana spółka z ograniczoną odpowiedzialnością będąca jednostką zależną wobec LUG S.A., działająca pod nazwą LUG Services Spółka z o.o. z siedzibą w Zielonej Górze, o kapitale zakładowym wynoszącym 50.000,00 zł, w której LUG S.A. objął i pokrył wkładem pieniężnym 970

udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy udział i łącznej wartości nominalnej 48.500,00 zł, co stanowi 97% kapitału zakładowego i uprawnia do takiej samej liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki. Pozostałe udziały w kapitale zakładowym Spółki zostały objęte przez osobę fizyczną, Pana Grzegorza Bartczaka. Spółka LUG Services Sp. z o.o. została utworzona na czas nieograniczony, a przedmiotem jej działalności jest projektowanie i wykonawstwo instalacji oświetleniowych oraz integracja elementów software'owych współpracujących z instalacjami oświetleniowymi.

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

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

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

XI. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 26 maja 2022r.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE LUG S.A.

Rachunek zysków i strat

Wyszczególnienie	nota	za okres 01.01.2021 - 31.12.2021	za okres 01.01.2020 - 31.12.2020
Przychody ze sprzedaży		1 900	1 900
Przychody ze sprzedaży produktów	2	0	0
Przychody ze sprzedaży usług	2	1 900	1 900
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	2	0	0
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		0	0
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	2,3	0	0
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0	0
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		1 900	1 900
Różnica z tytułu przekazania aktywów niegotówkowych właścicielom		0	0
Pozostałe przychody operacyjne	2,4	1	4
Koszty sprzedaży	3	0	0
Koszty ogólnego zarządu	3	1 373	1 310
Nakłady na prace badawcze i rozwojowe		0	0
Pozostałe koszty operacyjne	3,4	10	33
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		519	560
Przychody finansowe	2,5	48	168
Koszty finansowe	5	13	22
Udział w zyskach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	6	554	705
Podatek dochodowy	6	162	239
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		391	467
Zysk (strata) z działalności zaniechanej		0	0
Zysk (strata) netto		391	467
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy		0,05	0,06
Rozwodniony za okres obrotowy		0,05	0,06
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy		0,05	0,06
Rozwodniony za okres obrotowy		0,05	0,06
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)			

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie	NOTA	za okres 01.01.2021 - 31.12.2021	za okres 01.01.2020 - 31.12.2020
Zysk (strata) netto		391	467
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą		0	0
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek wycenianych metodą praw własności		0	0
Strata netto z zabezpieczenia udziału w aktywach netto w jednostkach działających za granicą		0	0
Przeszacowanie rzeczowego majątku trwałego		0	0
Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		0	0
Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu		0	0
Efektywna część zmian wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy środków pieniężnych		0	0
Zmiana netto wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu		0	0
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń		0	0
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów		0	0
Suma dochodów całkowitych		391	467

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	nota	stan na 31.12.2021 r.	stan na 31.12.2020 r.
Aktywa trwałe		32 766	32 241
Rzeczowe aktywa trwałe	7	0	0
Wartości niematerialne	8	0	0
Nieruchomości inwestycyjne	9	0	0
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	10	31 921	31 390
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		0	0
Pozostałe aktywa finansowe	10, 11	800	800
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	45	51
Należności długoterminowe	12	0	0
Aktywa obrotowe		3 191	3 273
Zapasy		0	0
Należności handlowe	13	874	705
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	14	0	0
Pozostałe należności	14	2 048	2 444
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		0	0
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		0	0
Pozostałe aktywa finansowe	10,11	213	0
Rozliczenia międzyokresowe	15	35	122
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16	21	2
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		0	0
AKTYWA RAZEM		35 958	35 514

PASYWA	NOTA	stan na 31.12.2021r.	stan na 31.12.2020r.
Kapitał własny		35 359	34 967
Kapitał zakładowy	17	1 800	1 800
Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	18	23 815	23 815
Akcje własne		0	0
Pozostałe kapitały		8 937	8 471
Niepodzielony wynik finansowy		415	416
Wynik finansowy bieżącego okresu		391	467
Zobowiązanie długoterminowe		25	165
Kredyty i pożyczki		0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe		0	0
Inne zobowiązania długoterminowe		0	133
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	25	32
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		0	0
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		0	0
Pozostałe rezerwy		0	0
Zobowiązania krótkoterminowe		574	382
Kredyty i pożyczki		0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe		0	0
Zobowiązania handlowe	19	113	215
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	20	92	46
Pozostałe zobowiązania	20	334	75
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		0	0
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		0	0
Pozostałe rezerwy	22	35	45
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		0	0
PASYWA RAZEM		35 958	35 514
Wartość księgowa na akcję (w zł)		5,00	4,93

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2021 r.							
Kapitał własny na dzień 01.01.2021 r.	1 800	23 815	0	8 471	882	0	34 967
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0
Korekty z tyt. błędów podstawowych	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny po korektach	1 800	23 815	0	8 471	882	0	34 967
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0
Koszty emisji akcji	0	0	0	0	0	0	0
Płatność w formie akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0
Podział zysku netto	0	0	0	467	-467	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	391	391
Kapitał własny na dzień 31.12.2021 r.	1 800	23 815	0	8 937	415	391	35 359
dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2020 r.							
Kapitał własny na dzień 01.01.2020 r.	1 800	23 815	0	7 015	1 871	0	34 501
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0
Korekty z tyt. błędów podstawowych	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny po korektach	1 800	23 815	0	7 015	1 871	0	34 501
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0
Koszty emisji akcji	0	0	0	0	0	0	0
Płatność w formie akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0
Podział zysku netto	0	0	0	1 456	-1 456	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	467	467
Kapitał własny na dzień 31.12.2020 r.	1 800	23 815	0	8 471	415	467	34 967

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	za okres 01.01.2021 - 31.12.2021	za okres 01.01.2020 - 31.12.2020
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	554	706
Korekty razem:	-224	-572
Amortyzacja	0	0
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-39	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-21	-23
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	0
Zmiana stanu rezerw	-9	12
Zmiana stanu zapasów	0	0
Zmiana stanu należności	-141	-498
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-101	-79
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	87	-5
Inne korekty	0	21
Gotówka z działalności operacyjnej	330	134
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-118	-165
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	211	-31
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	18	311
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Zbycie inwestycji w nieruchomości	0	0
Dywidendy i udziały w zyskach	18	311
Inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
Splata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
Wydatki	210	281
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Nabycie inwestycji w nieruchomości	0	0
Udzielone pożyczki	210	21
Wartość objętych udziałów		260
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-192	31
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	0	0
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
Kredyty i pożyczki	0	0
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
Inne wpływy finansowe	0	0
Odsetki	0	0
Wydatki	0	0
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	0	0
Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
Splaty kredytów i pożyczek	0	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0

Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0
Odsetki	0	0
Inne wydatki finansowe	0	0
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0	0
D. Przepływy pieniężne netto razem	19	-1
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	19	-1
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	2	3
G. Środki pieniężne na koniec okresu	21	2
- środki o ograniczonej możliwości	0	0

Informacje objaśniające do sprawozdania finansowego

I. Podstawa sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego

a) Oświadczenie zgodności

Niniejsze jednostkowe 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 wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

Jednostkowe 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.

b) Podstawa wyceny

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego. Metody wyceny wartości godziwej zostały przedstawione w punkcie III.

c) Waluta funkcjonalna i prezentacyjna

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

d) Dokonane osądy i oszacowania

Sporządzenie jednostkowego 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.

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

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 jednostkowym sprawozdaniu finansowym, zostały przedstawione w następujących notach:

Nota 10 Udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

Nota 11 Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe

Nota 13 Należności handlowe

Nota 14 Pozostałe należności

Utrata wartości aktywów

W celu określenia wartości użytkowej Zarząd szacuje prognozowane przepływy pieniężne oraz stopę, którą przepływy dyskontowane są do wartości bieżącej. W procesie wyceny wartości bieżącej przyszłych przepływów dokonywane są założenia dotyczące prognozowanych wyników finansowych. Założenia te odnoszą się do przyszłych zdarzeń i okoliczności. Faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych, co w kolejnych okresach sprawozdawczych może przyczynić się do znaczących korekt wartości aktywów Spółki.

Odpisy z tytułu utraty wartości w odniesieniu do należności handlowych

Kalkulacja i wycena oczekiwanych strat kredytowych w odniesieniu do należności handlowych i pozostałych jest obszarem wymagającym znaczącego osądu w zakresie doboru odpowiedniej metodologii, modelu i danych wejściowych. Spółka w swoich modelach wykorzystuje informacje historyczne pochodzące z jej systemu księgowego.

Aktywa na podatek odroczony

Prawdopodobieństwo rozliczenia składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego z przyszłymi zyskami podatkowymi opiera się na budżecie Spółki zatwierdzonym przez Zarząd. Jeżeli prognozowane wyniki finansowe wskazują, że Spółka osiągnie dochód do opodatkowania, aktywa na podatek odroczony ujmowane są w pełnej wysokości.

e) Zastosowanie standardu lub interpretacji przed datą ich wejścia w życie:

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

Sporządzając sprawozdanie finansowe za rok 2021 jednostka 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 dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2021 roku.

W 2021 roku Spółka przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2021 r.

Zmiany standardów lub interpretacji

Sporządzając sprawozdanie finansowe za rok 2021 spółka 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 Spółki:

- 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 Spółki, wyżej wymienione nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy.

II. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości przedstawione poniżej stosowane były w odniesieniu do wszystkich okresów zaprezentowanych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki.

a) Waluty obce

Transakcje w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach obcych w dniu dokonania transakcji ujmowane są w złotych przy zastosowaniu średniego kursu NBP z dnia zawarcia transakcji przez bank, z którego usług jednostka korzysta. Pozycje pieniężne aktywów i pasywów wyrażone w walucie obcej są przeliczane na dzień zakończenia okresu sprawozdawczego według średniego kursu NBP dla danej waluty obowiązującego na ten dzień. Różnice kursowe wynikające z rozliczenia transakcji w walutach obcych oraz wyceny bilansowej aktywów i pasywów pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmowane są w wyniku finansowym. Niepieniężne pozycje aktywów i zobowiązań wyceniane według kosztu historycznego w walucie obcej są przeliczane według średniego kursu NBP obowiązującego w dniu dokonania transakcji. Niepieniężne pozycje bilansowe wyrażone w walucie obcej wyceniane według wartości godziwej są przeliczane według średniego kursu NBP obowiązującego na dzień szacowania wartości godziwej.

b) Aktywa i zobowiązania finansowe

Klasyfikacja aktywów finansowych

Aktywa finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii wyceny:

- 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 Spółka 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.

(ii) 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.

Dywidendy ujmuje się jako zobowiązania w okresie, w którym zostały uchwalone.

c) 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 obejmuje cenę zakupu składnika majątku (tj. kwotę należną sprzedającemu, pomniejszoną o podlegające odliczeniu podatki: od towarów i usług oraz akcyzowy), obciążenia o charakterze publicznoprawnym (w przypadku importu) 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. Rabaty, opusty oraz inne podobne zmniejszenia i odzyski zmniejszają cenę nabycia składnika aktywów. Koszt wytworzenia składnika rzeczowych aktywów trwałych oraz rzeczowych aktywów trwałych w budowie obejmuje ogół kosztów poniesionych przez jednostkę w okresie jego budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia poniesionych do dnia przyjęcia takiego składnika majątkowego do używania (lub do dnia zakończenia okresu sprawozdawczego, jeśli składnik nie został jeszcze oddany do używania), w tym również koszty finansowania zewnętrznego i niepodlegający odliczeniu podatek od towarów i usług oraz podatek akcyzowy. 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 Spółka 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 jako zysk lub strata 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. Spółka zakłada poniższe okresy użytkowania dla poszczególnych kategorii rzeczowych aktywów trwałych:

- | | |
|------------------------------------|------------|
| • Urządzenia techniczne i maszyny | 2 - 10 lat |
| • Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe | 2 - 15 lat |

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

d) Wartości niematerialne

(i) Pozostałe wartości niematerialne

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

(ii) 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.

(iii) Amortyzacja

Wartości niematerialne amortyzowane są metodą liniową biorąc pod uwagę okres ich użytkowania chyba, że nie jest on określony. Inne wartości niematerialne są amortyzowane od dnia kiedy są dostępne do użytkowania. Szacunkowy okres użytkowania jest następujący:

- Oprogramowanie, licencje - 5 lat
- Pozostałe - 2 lata

Poprawność stosowanych okresów użytkowania, metod amortyzacji oraz wartości rezydualnych wartości niematerialnych (o ile nie jest nieznaczna) jest przez Spółkę corocznie weryfikowana i w uzasadnionych przypadkach korygowana.

e) **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, a jej wartość godziwa na dzień przeniesienia staje się kosztem założonym dla celów przyszłego ujmowania.

f) **Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone**

Spółka posiada udziały w przedsiębiorstwach krajowych oraz zagranicznych. Udziały te są traktowane jako inwestycje długoterminowe. Udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych wycenia się według ceny nabycia po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Utrata wartości zaangażowania w spółkach zależnych i stowarzyszonych

Spółka co najmniej na koniec każdego roku obrotowego analizuje przesłanki wskazujące na utratę wartości udziałów.

Spółka przeprowadza testy na utratę wartości zaangażowania w spółkach zależnych, dla których identyfikowane są przesłanki wskazujące na utratę wartości udziałów. W 2020 roku przeprowadzono test na utratę wartości udziałów w BIOT Sp. z o.o., w 2021 roku przeprowadzono testy na utratę wartości BIOT Sp. z o.o. oraz LUG Argentina S.A.

g) **Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów**

(i) Aktywa finansowe

MSSF 9 wprowadził nowe podejście do szacowania utraty wartości aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu lub w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Model utraty wartości bazuje na kalkulacji strat oczekiwanych w odróżnieniu od modelu stosowanego w latach przed 2018 zgodnie z MSR 39, który bazował na koncepcji strat poniesionych. Najistotniejszą pozycją aktywów finansowych w sprawozdaniu finansowym Spółki, która podlega nowym zasadom kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych są należności handlowe z tytułu dostaw i usług.

Spółka dla wyznaczania odpisów z tytułu utraty wartości stosuje model uproszczony. W modelu uproszczonym Spółka nie monitoruje zmian poziomu ryzyka kredytowego w trakcie życia instrumentu oraz szacuje oczekiwaną stratę kredytową w horyzoncie do terminu zapadalności instrumentu.

(ii) Aktywa niefinansowe

Wartość sprawozdawcza aktywów niefinansowych, innych niż aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, poddawana jest ocenie na każdy dzień zakończenia okresu sprawozdawczego w celu stwierdzenia, czy występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. W przypadku wystąpienia takich przesłanek Spółka dokonuje szacunku wartości odzyskiwalnej poszczególnych aktywów. Odpis z tytułu utraty wartości ujmowany jest w momencie, kiedy wartość księgowa składnika aktywów lub ośrodka generującego środki pieniężne przewyższa jego wartość odzyskiwalną.

Ośrodek generujący środki pieniężne jest definiowany jako najmniejsza identyfikowalna grupa aktywów, która wypracowuje środki pieniężne niezależnie od innych aktywów i ich grup. Odpisy z tytułu utraty wartości są ujmowane w wyniku finansowym.

Wartość odzyskiwalna aktywów lub ośrodków generujących środki pieniężne definiowana jest jako większa z ich wartości netto możliwej do uzyskania ze sprzedaży oraz ich wartości użytkowej. Przy szacowaniu wartości użytkowej przyszłe przepływy pieniężne dyskontowane są przy użyciu stopy procentowej przed opodatkowaniem, która odzwierciedla aktualną rynkową ocenę wartości pieniądza w czasie oraz czynniki ryzyka charakterystyczne dla danego składnika aktywów.

W przypadku aktywów wspólnych, które nie generują niezależnych przepływów pieniężnych, wartość użytkowa szacowana jest dla najmniejszego identyfikowalnego ośrodka generującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów przynależy.

Odpisy z tytułu utraty wartości rozpoznane w poprzednich okresach, są poddawane na każdy dzień zakończenia okresu sprawozdawczego ocenie, czy zaszły przesłanki wskazujące na zmniejszenie utraty wartości lub jej całkowite odwrócenie. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości jest odwracany, jeżeli zmieniły się szacunki zastosowane do szacowania wartości odzyskiwalnej. Odpis z tytułu utraty wartości odwracany jest tylko do wysokości wartości składnika aktywów pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne, jaka byłaby wykazana w sytuacji, gdyby odpis z tytułu utraty wartości nie został ujęty.

h) Rezerwy

Rezerwa zostaje ujęta w przypadku, gdy na Spółce 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.

i) Przychody

(i) Przychody ze sprzedaży

Spółka stosuje MSSF nr 15 do określenia sposobu rozliczania przychodów ze sprzedaży dóbr i usług. Spółka stosuje zasady MSSF nr 15 z uwzględnieniem 5-etapowego modelu ujmowania przychodów. Spółka 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 Spółka uwzględnia warunki umowy oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem Spółki – będzie jej przysługiwać w zamian za przekazanie przyreczonych 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 obejmuje kwoty stałe.

Przychodami ze sprzedaży usług w Spółce są przede wszystkim przychody będące rezultatem świadczenia usług, m.in. doradztwa strategicznego oraz udzielania licencji.

Przychody ze sprzedaży ujmuje się w okresie, w którym świadczone usługi.

j) Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe obejmują odsetki należne z tytułu zainwestowanych przez Spółkę 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.

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy do ich otrzymania.

k) 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 Spółka posiada możliwy 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.

Dodatkowy podatek dochodowy z tytułu wypłaty dywidendy jest ujmowany w momencie wystąpienia zobowiązania do wypłaty tej dywidendy.

III. Ustalenie wartości godziwej

Przyjęte przez Spółkę 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. Należy zwrócić uwagę, iż Spółka nie posiada pozycji

wycenianych bezpośrednio w wartości godziwej. W uzasadnionych przypadkach, dalsze informacje na temat założeń przyjętych do określenia wartości godziwej przedstawiono w notach objaśniających dotyczących poszczególnych aktywów i zobowiązań.

DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1. SEGMENTY OPERACYJNE

Spółka działa w obrębie jednego segmentu gospodarczego i geograficznego, w związku z czym nie wydziela segmentów sprawozdawczych.

Analiza segmentów została dokonana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym grupy kapitałowej LUG S.A.

Nota 2. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Przychody ze sprzedaży i przychody ogółem Spółki prezentują się następująco:

Wyszczególnienie	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
Działalność kontynuowana	0	0
Sprzedaż towarów i materiałów	0	0
Sprzedaż produktów	0	0
Sprzedaż usług	1 900	1 900
SUMA przychodów ze sprzedaży	1 900	1 900
Pozostałe przychody operacyjne	1	4
Przychody finansowe	48	168
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	1 949	2 071
Przychody z działalności zaniechanej	0	0
SUMA przychodów ogółem	1 949	2 071

Nota 3. KOSZTY RODZAJOWE

Wyszczególnienie	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
Amortyzacja	0	0
Zużycie materiałów i energii	0	0
Usługi obce	795	724
Podatki i opłaty	1	62
Wynagrodzenia	374	324
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	13	7
Pozostałe koszty rodzajowe	190	193
Rezerwy gwarancyjne	0	0
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	1 373	1 310
Zmiana stanu produktów	0	0
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	0	0
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	0	0
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-1 373	-1 310
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	0	0

Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
Zwrot kosztów komorniczych/sądowych	1	2
Zwrot podatku	0	2
Razem	1	4

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
Darowizny	0	0
Zapłacone odszkodowania, kary, grzywny	0	3
Należności przedawnione, spisane	0	9
Podatek u źródła	0	22
Pozostałe	9	0
Razem	10	33

Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody finansowe	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
Przychody z tytułu odsetek	22	0
Dywidendy otrzymane	6	0
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	0	145
Odsetki od pożyczek od podmiotów powiązanych	0	23
Pozostałe	19	0
Razem	48	168

Koszty finansowe	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	13	0
Odsetki od zobowiązań budżetowych	0	0
Pozostałe odsetki	0	0
Oczekiwane straty związane z udzielonymi pożyczkami	0	0
Pozostałe	0	22
Razem	13	22

Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY

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

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RZIS	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
Bieżący podatek dochodowy	164	204
Dotyczący roku obrotowego	164	165
Korekty dotyczące lat ubiegłych	0	39
Odroczony podatek dochodowy	-2	35
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-2	35
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego	0	0
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	162	239

Wykazany w rachunku zysków lub strat podatek odroczony stanowi różnicę między stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresów sprawozdawczych.

BIEŻĄCY PODATEK DOCHODOWY	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
Przychód przed opodatkowaniem	2 114	2 101
Przychody lat ubiegłych zwiększające podstawę opodatkowania	0	0
Przychody wyłączone z opodatkowania	140	173
Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania	88	105
Koszty zmniejszające podstawę opodatkowania	1 561	1 373
Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	527	321
Dochód do opodatkowania	852	771
Odliczenia od dochodu - darowizna, strata	0	0
Podstawa opodatkowania	852	771
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19%	164	165
Efektywna stawka podatku (udział podatku dochodowego w zysku przed opodatkowaniem)	7,7%	7,9%

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
Odpis aktualizujący udziały LUG Ukraina	99	0	0	99
Odpis aktualizujący na należności od pracownika	0	0	0	0
Pozostałe rezerwy	68	35	68	35
Ujemne różnice kursowe na dzień finansowy	2	2	2	2
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	25	25	25	25
Odpisy aktualizujące należności pozostałych	74	0	0	74
Suma ujemnych różnic przejściowych	268	82	114	236
Stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	51	16	22	45

Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego	31.12.2020	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2021
Naliczone odsetki - niezapłacone	0	0	0	0
Dodatnie różnice kursowe	171	130	171	130
Korekty do wartości godziwej z tytułu przejęcia jednostek	0	0	0	0
Suma dodatnich różnic przejściowych	171	130	171	130
Stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	32	25	32	25

Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2019	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2020
Odpis aktualizujący udziały LUG Ukraina	99	0	0	99
Odpis aktualizujący na należności od pracownika	21	0	21	0
Pozostałe rezerwy	33	68	33	68
Ujemne różnice kursowe na dzień finansowy	2	2	2	2
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	44	25	44	25
Odpisy aktualizujące należności pozostałych	97	38	62	74
Suma ujemnych różnic przejściowych	296	133	162	268
Stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	56	25	31	51

Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego	31.12.2019	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2020
Naliczone odsetki - niezapłacone	0	0	0	0
Dodatnie różnice kursowe	16	171	16	171
Korekty do wartości godziwej z tytułu przejęcia jednostek	0	0	0	0
Suma dodatnich różnic przejściowych	16	171	16	171
Stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	3	32	3	32

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

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	45	51
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	25	32
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana	0	0
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	20	18

Nota 7. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Informacje dotyczące rzeczowych aktywów trwałych zaprezentowano w poniższych tabelach:

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	0	0	4	0	0	0	4
<i>Zwiększenia</i>	0	0	0	0	0	0	0
<i>Zmniejszenia</i>	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2021	0	0	4	0	0	0	4
Umorzenie na dzień 01.01.2021	0	0	4	0	0	0	4
<i>Zwiększenia</i>	0	0	0	0	0	0	0
<i>Zmniejszenia</i>	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.12.2021	0	0	4	0	0	0	4
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2021	0	0	0	0	0	0	0
<i>Zwiększenia</i>	0	0	0	0	0	0	0
<i>Zmniejszenia</i>	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	0	0	0	0	0	0	0

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	0	0	4	0	0	0	4
<i>Zwiększenia</i>	0	0	0	0	0	0	0
<i>Zmniejszenia</i>	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2020	0	0	4	0	0	0	4
Umorzenie na dzień 01.01.2020	0	0	4	0	0	0	4
<i>Zwiększenia</i>	0	0	0	0	0	0	0
<i>Zmniejszenia</i>	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.12.2020	0	0	4	0	0	0	4
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2020	0	0	0	0	0	0	0
<i>Zwiększenia</i>	0	0	0	0	0	0	0
<i>Zmniejszenia</i>	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2020	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2020	0	0	0	0	0	0	0

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

Spółka nie użytkuje rzeczowych aktywów trwałych na podstawie umów leasingu lub umów najmu.

W okresie sprawozdawczym Spółka nie aktywowała kosztów finansowania zewnętrznego.

W Spółce nie występują zabezpieczenia na posiadanych środkach trwałych

Nota 8. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Informacje dotyczące wartości niematerialnych zaprezentowano w poniższych tabelach:

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Wartość firmy	Inne	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2021	0	0	0	12	0	0	0	12
Zwiększenia	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2021	0	0	0	12	0	0	0	12
Umorzenie na dzień 01.01.2021	0	0	0	12	0	0	0	12
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0	0
- amortyzacji	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.12.2021	0	0	0	12	0	0	0	12
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2021	0	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2021	0	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2021	0	0	0	0	0	0	0	0

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Wartość firmy	Inne	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2020	0	0	0	12	0	0	0	12
Zwiększenia	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2020	0	0	0	12	0	0	0	12
Umorzenie na dzień 01.01.2020	0	0	0	12	0	0	0	12
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0	0
- amortyzacji	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.12.2020	0	0	0	12	0	0	0	12
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2020	0	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2020	0	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2020	0	0	0	0	0	0	0	0

Nota 9. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Pozycja nie występuje.

Nota 10. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych wycenianych wg ceny nabycia

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	31.12.2021	31.12.2020
Udziały w jednostkach zależnych	31 921	31 390
Udziały w jednostkach współzależnych	0	0
Udziały w jednostkach stowarzyszonych	0	0
Pożyczki dla jednostek zależnych długo- i krótkoterminowe	1 013	800
Razem	32 934	32 190

Zmiana stanu udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
Stan na początek okresu	31 391	31 046
Zwiększenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	607	345
- podwyższenie kapitału w LUG Argentina SA	407	0
- podwyższenie kapitału w BIOT Sp. z o.o.	200	220
- objęcie udziałów w LUG Services Sp. z o.o.	0	49
- zakupu jednostki - LUG West Africa Ltd	0	76
Zmniejszenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	76	0
- sprzedaż udziałów w LUG West Africa	76	0
Stan na koniec okresu	31 921	31 391

Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych na dzień 31.12.2021 r.

Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
LUG Light Factory Sp. z o.o., Zielona Góra	29 000	0	29 000	100%	100%	pełna
LUG Ukraina, Kijów	99	99	0	100%	100%	nd.
LUG GmbH, Berlin	83	0	83	100%	100%	pełna
LUG do Brasil Ltda., Sao Paulo	509	509	0	65%	65%	pełna
LUG Lighting UK, London	25	0	25	100%	100%	pełna
BIOT Sp. z o.o., Zielona Góra	1 920	0	1 920	87,75%	87,75%	pełna
LUG Argentina, Buenos Aires	790	0	790	50%	50%	pełna
LUG Turkey, Stambuł	25	0	25	66,8%	66,8%	pełna
ESCOLIGHT Sp. z o.o., Zielona Góra	30	0	30	30%	30%	nie pełna
LUG Services Sp. z o.o., Zielona Góra	49	0	49	97%	97%	pełna
Razem	32 530	608	31 921			

Skrócone informacje finansowe o jednostkach zależnych i stowarzyszonych obejmujące łączne wartości:

Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Kapitał własny	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań i rezerw	Wartość przychodów
LUG Light Factory Sp. z o.o., Zielona Góra	53 201	29 000	18 475	5 726	196 586	75 478	121 107	143 385	198 016
LUG GmbH, Berlin	341	83	246	12	424	52	372	83	1 462
LUG do Brasil Ltda., Sao Paulo	-5 926	677	-6 609	5	117	4	113	6 044	0
LUG Lighting UK Ltd, London	235	25	180	30	259	0	259	24	942
LUG Argentina SA, Buenos Aires	2 670	1 541	1 185	-57	9 881	2 741	7 140	7 211	6 922
BIOT Sp. z o.o., Zielona Góra	-598	200	-111	-686	9 131	21	9 110	9 729	521
LUG Turkey, Stambuł	-112	38	-43	-107	27	0	27	139	0
LUG Services Sp. z o.o., Zielona Góra	545	50	122	373	3 172	5	3 168	2 627	3 867
ESCOLIGHT Sp. z o.o., Zielona Góra	-500	100	-38	-562	145	0	145	645	2

Dane finansowe spółki zależnej T.O.W. LUG Ukraina nie zostały ujęte ze względu na zawieszenie działalności.

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

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

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

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

W dniu 23 grudnia 2021r., NZW BIOT Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. Zgodnie z treścią uchwały kapitał zakładowy Spółki BIOT Sp. z o.o. został podwyższony o kwotę 200.000,00 zł poprzez utworzenie 4.000 nowych udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy. Nowe udziały zostały objęte w całości przez wspólnika LUG S.A., który 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.

Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 31.12.2020 r.

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

Skrócone informacje finansowe o jednostkach zależnych obejmujące łączne wartości:

Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Kapitał własny	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań i rezerw	Wartość przychodów
LUG Light Factory Sp. z o.o., Zielona Góra	47 418	29 000	12 439	5 979	150 425	65 106	85 319	103 007	179 261
LUG GmbH, Berlin	331	83	235	13	529	52	477	198	1 679
LUG do Brasil Ltda., Sao Paulo	-5 890	677	-4 621	-1 947	122	6	116	6 013	0
LUG Lighting UK Ltd, London	191	25	141	25	254	0	254	63	1 447
LUG Argentina SA, Buenos Aires	1 310	718	-129	721	10 517	1 866	8 651	9 207	8 385
BIOT Sp. z o.o., Zielona Góra	89	200	427	-538	6 296	42	6 254	6 207	498
LUG Turkey, Stambuł	-63	38	-41	-60	36	0	36	99	0
LUG Services Sp. z o.o., Zielona Góra	172	50	0	122	797	0	797	925	658
ESCOLIGHT Sp. z o.o., Zielona Góra	62	100	-3	-35	66	0	66	4	0
LUG West Africa Ltd.	97	97	0	0	97	0	0	0	0

Dane finansowe spółki zależnej T.O.W. LUG Ukraina nie zostały ujęte ze względu na zawieszenie działalności.

TEST NA UTRATĘ WARTOŚCI UDZIAŁÓW

Spółka przeprowadziła testy na utratę wartości udziałów w jednostkach zależnych, w których zidentyfikowała przesłanki w zakresie utraty wartości udziałów.

W wyniku zastosowania procedur testujących nie rozpoznano utraty wartości udziałów. Wartość odzyskiwana poszczególnych ośrodków generujących przepływy pieniężne została ustalona na podstawie skumulowanej wartości użytkowej.

OŚRODEK GENERUJĄCY PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE

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 Argentyna
Okres prognozy	5 lat	5 lat
Stopa dyskontowa	16,16%	34,87%
Stopa wzrostu po okresie budżetowym	3%	0,5%

Inne kluczowe założenia zastosowane do obliczenia wartości użytkowej:

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

- przepływy pieniężne;
- stopy dyskontowe;
- stopę wzrostu zastosowaną do szacowania przepływów pieniężnych poza okres budżetowy.

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.

Założenia dotyczące udziału w rynku – założenia te są istotne, ponieważ kierownictwo ocenia, w jaki sposób sytuacja majątkowa i finansowa spółek może zmienić się w trakcie okresu budżetowego na tle konkurencji. Kierownictwo spodziewa się, że udział spółek w rynku będzie w okresie budżetowym stabilny.

Szacowana stopa wzrostu po okresie szczegółowej prognozy – 3% (BIOT) oraz (0,5%) Lug Argentyna.

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

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 Argentyna
Stopa dyskontowa	16,16%	35,87% i 36,87%
Stopa dyskontowa skorygowana	17,16%, 18,16%	34,87%
Wynik testu	brak utraty	Utrata analogicznie 14 tys. zł i 46 tys. zł

Nota 11. POZOSTAŁE DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

W 2018 r. Spółka udzieliła dwóch pożyczek spółce BIOT Sp. z o. o. w łącznej kwocie 800 tys. zł. Stan pożyczek na koniec 31 grudnia 2021 r. nie uległ zmianie. Spółka BIOT reguluje na bieżąco odsetki od udzielonych przez LUG S.A. pożyczek. Pożyczki oprocentowane są w wysokości: 2% + WIBOR 3M.

W 2021 r. Spółka udzieliła spółce zależnej Escolight Sp. z o. o. pożyczek w łącznej kwocie 210 tys. zł. Na dzień bilansowy pożyczki oprocentowane są wg stałej stopy procentowej 6%.

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
Stan na początek okresu	800	800
Zwiększenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	0	21
- pożyczki dla LUG do Brasil	0	21
- pożyczki dla Escolight Sp. z o. o. (krótkoterminowe)	210	0
- odsetki od pożyczki Escolight Sp. z o. o. (krótkoterminowe)	3	
Zmniejszenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	0	0
- odpisy aktualizujące wartość udzielonych pożyczek dla LUG do Brasil	0	21
Razem	1 013	800

Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe obejmują również pożyczki udzielone jednostce zależnej LUG do Brasil Ltda. i w całości objęte odpisem aktualizującym. Łączna wartość udzielonych pożyczek, na które utworzono w całości odpisy aktualizujące wynosi 5 291 tys. zł.

Nota 12. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE

Pozycja nie występuje.

Nota 13. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
Należności handlowe	874	705
- od jednostek powiązanych	867	684
- od pozostałych jednostek	7	21
Odpisy aktualizujące	0	13
- od jednostek powiązanych	0	0
- od pozostałych jednostek	0	13
Należności handlowe brutto	874	718

Wyszczególnienie	Należności brutto	Należności bieżące	Należności przeterminowane w dniach (wg terminów płatności), lecz ściągane				
			< 60 dni	60-90 dni	90-180 dni	180-360 dni	>360 dni
31.12.2021	874	598	265	11	0	0	0
Wobec jednostek powiązanych	867	591	265	11	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	7	7	0	0	0	0	0
31.12.2020	718	401	303	0	0	0	14
Wobec jednostek powiązanych	684	389	295	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	34	12	8	0	0	0	14

Na 31 grudnia 2021 r. oraz 2020 r. należności handlowe nieobjęte odpisem aktualizującym to w całości należności nieprzeterminowane (bieżące).

Ekspozycja Spółki na ryzyko stopy procentowej oraz analiza wrażliwości dla finansowych aktywów i zobowiązań jest przedstawiona w notce 23.

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych:

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
Jednostki powiązane		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	0	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek powiązanych na koniec okresu	0	0
Jednostki pozostałe		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	12	12
Zwiększenia, w tym:	0	1
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	0	1
Zmniejszenia w tym:	1	0
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	0	0
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	1	0
- zmiana prezentacji	0	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek pozostałych na koniec okresu	11	13
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych ogółem na koniec okresu	0	13

Nota 14. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
Pozostałe należności, w tym:	2 048	2 444
Rozrachunki z tytułu podatków	12	0
Należności od spółki powiązanej z tytułu dywidendy	0	0
Rozrachunki z tytułu sprzedaży nieruchomości	415	415
Zaliczki na dostawy	0	0
Pozostałe rozrachunki z tytułu sprzedaży maszyn i urządzeń	1 621	2 029
Odpisy aktualizujące	204	64
Pozostałe należności brutto	2 252	2 508

Ekspozycja Spółki na ryzyko stopy procentowej oraz analiza wrażliwości dla finansowych aktywów i zobowiązań jest przedstawiona w notce 23.

Na wartość pozycji składają się głównie należności z tytułu sprzedaży środków trwałych do LUG Argentina S.A. w kwocie 1 621 tys. zł.

Nota 15. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
Ubezpieczenia majątkowe	36	14
Podatki i opłaty	0	108
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	0	0
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	35	122
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	35	122

Nota 16. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych:	21	2
Kasa główna	0	1
Rachunek w banku Santander Bank Polska S.A. nr 53019772	20	1
Rachunek walutowy - USD w banku Santander Bank Polska S.A. nr 53005190	0	0
Rachunek walutowy - EUR w banku Santander Bank Polska S.A. nr 53005194	0	1
Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej	0	0
Razem	21	2

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych.

Wartość godziwa środków pieniężnych jest równa wartości bilansowej.

Ekspozycja Spółki na ryzyko stopy procentowej oraz analiza wrażliwości dla finansowych aktywów i zobowiązań jest przedstawiona w notce 23.

Nota 17. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Kapitał zakładowy

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

Kapitał zakładowy – struktura na 31.12.2021 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Wartość akcji	% 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%

Kapitał zakładowy – struktura na 31.12.2020 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Wartość akcji	% 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%
POZOSTALI	2 058 245	28,59%	515	28,59%
Razem	7 198 570	100,00%	1 800	100,00%

Nota 18. 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	31.12.2021
Nadwyżka ceny emisyjnej nad nominalną	25 754	25 754
Koszty emisji	1 939	1 939
RAZEM	23 815	23 815

Nota 19. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE

Zobowiązania handlowe

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
Zobowiązania handlowe	113	215
Wobec jednostek powiązanych	76	76
Wobec jednostek pozostałych	37	139

Ekspozycja Spółki na ryzyko stopy procentowej oraz analiza wrażliwości dla finansowych aktywów i zobowiązań jest przedstawiona w notce 23.

Nota 20. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Pozostałe zobowiązania długoterminowe obejmują:

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
Zobowiązania z tytułu rozrachunków z podmiotami zależnymi	0	133

Zobowiązania długoterminowe dotyczyły na dzień 31.12.2020 roku zobowiązań umownych do podniesienia kapitału w spółkach zależnych.

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe obejmują:

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych	61	58
Podatek VAT	36	40
Podatek dochodowy od osób fizycznych	17	15
Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)	8	0
Podatek u źródła	0	2
Pozostałe zobowiązania	272	17
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń Zarządu i Rady Nadzorczej	15	17
Inne zobowiązania	257	0
Bierne rozliczenia międzyokresowe	0	0
Razem inne zobowiązania	334	75

Zarówno na dzień 31.12.2021 r., jak i na 31.12.2020 r. są to zobowiązania nieprzeterminowane (bieżące). Ekspozycja Spółki na ryzyko stopy procentowej oraz analiza wrażliwości dla finansowych aktywów i zobowiązań jest przedstawiona w notce 23.

Nota 21. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Spółka nie posiada zobowiązań warunkowych.

Nota 22. POZOSTAŁE REZERWY

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
Rezerwa restrukturyzacyjna	0	0
Rezerwa na badanie bilansu	35	45
Rezerwa na przyszłe usługi	0	0
Razem, w tym:	35	45
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	35	45

Zmiana stanu rezerw krótkoterminowych

Wyszczególnienie	Rezerwy na badanie bilansu	Rezerwa restrukturyzacyjna	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na 01.01.2021 r.	45	0	0	45
Utworzone w ciągu roku obrotowego	54	0	0	54
Wykorzystane	63	0	0	63
Rozwiązane	0	0	0	0
Stan na 31.12.2021 r., w tym:	35	0	0	35
- długoterminowe	0	0	0	0
- krótkoterminowe	35	0	0	35
Stan na 01.01.2020 r.	33	0	0	33

Utworzone w ciągu roku obrotowego	45	0	0	45
Wykorzystane	33	0	0	33
Rozwiązane	0	0	0	0
Stan na 31.12.2020 r., w tym:	45	0	0	45
- długoterminowe	0	0	0	0
- krótkoterminowe	45	0	0	45

Nota 23. INSTRUMENTY FINANSOWE

Jednostka posiada następujące instrumenty finansowe: należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności oraz pozostałe należności, udzielone pożyczki, środki pieniężne.

Spółka nie zawiera transakcji z udziałem instrumentów pochodnych. Zasadą stosowaną przez Spółkę obecnie i przez cały okres objęty sprawozdaniem jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko związane z płynnością oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej.

Ryzyko stopy procentowej

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

Instrumenty finansowe o stałej stopie procentowej	31.12.2021	31.12.2020
Aktywa finansowe	874	705
Zobowiązania finansowe	-113	-215
Razem	761	490

Instrumenty finansowe o zmiennej stopie procentowej	31.12.2021	31.12.2020
Aktywa finansowe	1 013	802
Zobowiązania finansowe	0	0
Razem	1 013	802

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 10 tys. zł. Zmiana ta miałaby bezpośredni wpływ na kapitał własny Spółki. Analiza ta opiera się na założeniach, że inne zmienne pozostają na stałym poziomie.

Ryzyko walutowe

Ryzyko kursowe jest nieodłącznym elementem funkcjonowania każdej firmy, która dokonuje transakcji w walutach obcych. W 2021 roku ponad 60% przychodów ze sprzedaży Grupy LUG pochodziło z eksportu, gdzie główną walutą rozliczeniową jest euro. Przy uwzględnieniu, iż 80% komponentów do produkcji oświetlenia było rozliczanych w euro, należy podkreślić, iż w znacznej mierze Grupę LUG cechuje naturalny hedging walutowy. Ponadto finansowanie działalności Grupy odbywa się z wykorzystaniem kredytów

zaciągniętych w euro. Spośród innych walut, umiarkowany wpływ na wyniki Grupy mają również fluktuacje kursu peso argentyńskiego, gdzie wysoki współczynnik zmienności może mieć wpływ na wycenę wybranych składników bilansu. Emitent dokłada wszelkich starań aby zmitigować ryzyko wahań kursowych poprzez prowadzenie części wymiany handlowej w stabilnych walutach jak euro czy dolar amerykański.

Wpływy z eksportu produktów w znacznym stopniu równoważą zakupy importowanych materiałów do produkcji. W celu ograniczenia ryzyka walutowego LUG S.A. stosuje także transakcje zabezpieczające forward. Każdorazowo decyzję o wyborze instrumentu poprzedza dogłębna analiza i planowanie finansowe, a instrumenty te służą wyłącznie do zabezpieczenia płatności.

Zgodnie z najlepszą wiedzą Emitenta na dzień publikacji Raportu rocznego za 2021 rok, wycena kontraktów terminowych nie ma istotnego wpływu na wyniki działalności Grupy Kapitałowej LUG S.A.

Spółka narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie powstaje w wyniku udzielania pożyczek w walutach obcych, dokonywania sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta wyceny.

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

Aktywa i zobowiązania finansowe 31.12.2021	Stopień (wartość narażenia na ryzyko)			
	Waluty			Stopy procentowej
	EUR	USD	BRL	
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0	0
Aktywa finansowe wyceniane w koszcie zamortyzowanym (WKZ) – w tym pożyczki i należności	352	0	0	0
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0	0
Zobowiązania handlowe i pozostałe	0	7	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	0	0	0	0
Instrumenty zabezpieczające – aktywa	0	0	0	0
Instrumenty zabezpieczające – pasywa	0	0	0	0

W przypadku wzrostu/spadku kursu Euro w stosunku do PLN o 10% Spółka zanotowałaby analogicznie zysk/stratę w wysokości 162 tys. zł.

W ciągu roku stosowano następujące kursy wymiany dla najważniejszych walut obcych:

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

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe polega na tym, że kontrahent nie wywiąże się ze swoich zobowiązań wynikających z instrumentu finansowego lub umowy, co spowoduje poniesienie przez drugą stronę straty finansowej.

Z uwagi na specyfikę działalności, należności dotyczą głównie Spółek powiązanych, tak więc ryzyko kredytowe uznawane jest za niskie. W odniesieniu do innych aktywów finansowych Spółki, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty ryzyko kredytowe Spółki powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej aktywów.

Głównym odbiorcą świadczonych usług na 31 grudnia 2021 i 2020 r. była jednostka zależna LUG Light Factory Sp. z o. o.

Na dzień 31.12.2021 roku istotna wartość należności dotyczy LUG Argentina i związana jest ze sprzedażą maszyn i urządzeń.

Ryzyko płynności

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

Na 31 grudnia 2021 r. oraz 31 grudnia 2020 r. zobowiązania Spółki są wymagalne w okresie poniżej 6 miesięcy.

Porównanie wartości godziwych z wartościami na dzień sprawozdawczy

Poniższa tabela zawiera porównanie wartości godziwych aktywów i zobowiązań 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		
Udziały w spółkach zależnych	10	31 921	31 390	31 921	31 390	0	Poza MSSF 9
Pożyczki	10	1 013	800	1 013	800	0	WKZ
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	13 14	2 925	3 149	2 925	3 149	0	WKZ
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16	21	2	21	2	0	WKZ

W danych finansowych za 2021 rok wartość aktywów finansowych prezentowana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej odnosi się do następujących kategorii instrumentów finansowych określonych w MSSF 9:

1 – aktywa finansowe wyceniane w koszcie zamortyzowanym (WKZ)	4 - instrumenty pochodne zabezpieczające (IPZ)
2 – aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (WGWF)	5 - aktywa poza zakresem MSSF 9 (Poza MSSF 9)
3 - aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez całkowite dochody (AWCD)	

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.

Ryzyko zmienności otoczenia prawnego

Uregulowania prawne, ich interpretacje oraz praktyka prawna wciąż podlegają w Polsce relatywnie częstym zmianom, m.in. także w związku z procesem dostosowywania do wymogów Unii Europejskiej. Przepisy prawne mogące mieć pozytywny, jak i negatywny wpływ na prowadzenie działalności gospodarczej przez

Emitenta i spółki wchodzące w skład jego Grupy Kapitałowej, to przede wszystkim: prawo podatkowe, prawo zamówień publicznych, prawo budowlane, prawo w zakresie ochrony środowiska, prawo pracy i ubezpieczeń społecznych, prawo handlowe, prawo międzynarodowe oraz prawo dotyczące publicznego obrotu papierami wartościowymi.

W okresie trwającej pandemii COVID-19 zmienność otoczenia prawnego pozostaje na wysokim poziomie, ze względu na akty prawne będące odpowiedzią na nadzwyczajne warunki funkcjonowania i pojawiające się potrzeby.

Aby zapobiec potencjalnym wątpliwościom i niejasnościom w interpretacji przepisów prawnych Grupa Kapitałowa LUG S.A. korzysta z usług profesjonalnych doradców i kancelarii prawnych oraz w sposób ciągły śledzi zmienność otoczenia prawnego.

Ryzyko zmiany przepisów podatkowych i ich interpretacji

Polski system podatkowy charakteryzuje się częstymi zmianami przepisów, wiele z nich nie zostało sformułowanych w sposób dostatecznie precyzyjny i brak jest ich jednoznacznej wykładni. Interpretacje przepisów podatkowych ulegają częstym zmianom, a zarówno praktyka organów skarbowych, jak i orzecznictwo sądowe w sferze opodatkowania, nie są jednolite. W związku z rozbieżnymi interpretacjami przepisów podatkowych w przypadku polskiej spółki zachodzi ryzyko, iż działalność spółki i jej ujęcie podatkowe w deklaracjach i zeznaniach podatkowych mogą zostać uznane przez organy podatkowe za niezgodne z przepisami podatkowymi. W przypadku spółek działających w bardziej stabilnych systemach podatkowych to ryzyko jest mniejsze.

Ze względu na częste zmiany przepisów podatkowych i wielość interpretacji przepisów, Emitent tak jak inne podmioty, jest narażony na negatywny wpływ powyższej sytuacji. Aby zapobiec potencjalnym wątpliwościom i niejasnościom w interpretacji przepisów podatkowych w odniesieniu do Emitenta, Emitent korzystał z usług profesjonalnego doradcy podatkowego, a spółka zależna LUG Light Factory Sp. z o.o. występuje także o indywidualne interpretacje podatkowe bezpośrednio do Ministerstwa Finansów.

Emitent ocenia, iż w okresie post pandemicznym prawdopodobieństwo wystąpienia tego ryzyka może zwiększyć się.

Ryzyko związane z finansowaniem kapitałem obcym i zmianami stóp procentowych

Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej LUG S.A. przy realizacji projektów rozwojowych wykorzystują m.in. finansowanie pochodzące z kredytów bankowych. W związku z tym, że wskazane w sprawozdaniu finansowym umowy kredytowe krótko- i długoterminowe konstruowane są na bazie zmiennego oprocentowania, Emitent podobnie jak inne podmioty, narażony jest na oddziaływanie ryzyka zmiany poziomu stóp procentowych. W celu minimalizacji tego rodzaju ryzyka prowadzone jest długoterminowe planowanie, a każdą inwestycję poprzedza dogłębna analiza finansowa. Biorąc pod uwagę wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Emitenta oraz poziom wskaźników zadłużenia, ryzyko postawienia w stan wymagalności zobowiązań kredytowych Emitent ocenia jako umiarkowane.

Ryzyko kredytowe, płynności oraz dostępności finansowania

W związku z trudną sytuacją gospodarczą związaną z pandemią wirusa COVID-19 wiele podmiotów gospodarczych może borykać się z trudnościami finansowymi, powodując dodatkowe ryzyko kredytowe, wyższe niż zwykle nieściągalne zadłużenie, a nawet potencjalnie utratę wartości i odpisy. Może to również oddziaływać na zmniejszenie przepływów pieniężnych, a sama niepewność na rynkach finansowych i kapitałowych może istotnie wpłynąć na dostępność finansowania.

W celu zminimalizowania ryzyka, spółki Grupy Kapitałowej LUG S.A. efektywnie zarządzają spływającymi zamówieniami oraz systematycznie monitorują ściągальność należności od kontrahentów, wykorzystując także narzędzia ubezpieczania należności. Zarząd spółki monitoruje rozwój sytuacji epidemiologicznej oraz sygnały odbierane z rynków kapitałowych na całym świecie, determinujące działalność instytucji finansujących.

Ryzyko związane ze wzrostem kosztów działalności

Znacząca część kosztów według rodzaju jest stała lub podlega wzrostom i nie może być szybko skorygowana jeżeli przyszłe przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej Emitenta okażą się niższe od oczekiwanych, wzrost kosztów będzie szybszy niż wzrost przychodów ze sprzedaży lub pojawią się nieprzewidziane koszty. Odpowiednio, jeżeli przychody ze sprzedaży Grupy Emitenta w którymkolwiek okresie będą znacząco niższe niż oczekiwane, korekta podstawowych kosztów w odpowiedniej proporcji wystarczająco szybko może się okazać niemożliwa, co może wpłynąć na obniżenie rentowności Grupy Kapitałowej Emitenta.

Oprócz wartości sprzedanych produktów, towarów i materiałów, które stanowią największą część kosztów według rodzaju Grupy LUG S.A., na wyniki operacyjne i finansowe Grupy LUG S.A. wpływają inne istotne koszty m.in. zużycie materiałów i energii, świadczenia pracownicze oraz usługi obce. Wzrost wyżej opisanych kosztów Grupy Emitenta zależy w dużym stopniu od czynników będących poza kontrolą Spółki. Czynniki, które mogą skutkować wzrostem kosztów obejmują w szczególności: inflację, zmiany w systemie podatkowym (w szczególności wyższe podatki), koszty transportu, wzrost cen ropy, wzrost płacy minimalnej (która wpłynie na średni koszt pracy w Grupie LUG S.A. oraz może wpłynąć na koszt usług świadczonych przez podmioty zewnętrzne), zmiany polityki rządu, zmiany kodeksu pracy i innych przepisów lub innych regulacji. Wzrost wyżej wskazanych oraz dodatkowych kosztów może bezpośrednio wpłynąć na wyniki Grupy LUG S.A. i jej pozycję finansową.

Ryzyko związane ze spłatą należności przez kontrahentów

W obecnych warunkach gospodarczych, zachowanie płynności finansowej jest jednym z podstawowych warunków zapewniających przedsiębiorstwu stabilność funkcjonowania i rozwoju. Płynność finansowa Grupy Kapitałowej LUG S.A. jest nierozdzielnie związana z terminową spłatą należności przez kontrahentów, w związku z czym Zarząd Emitenta założył realizowaną politykę windykacyjną oraz podjął szereg działań zmierzających do minimalizacji ryzyka związanego z terminową regulacją należności, takich jak:

- ubezpieczania należności wynikających z wszelkich kontraktów z odbiorcami krajowymi i zagranicznymi;
- objęcie umową faktoringu niepełnego kluczowych kontrahentów Grupy Kapitałowej LUG S.A. do wysokości przyznanego ubezpieczenia;
- w przypadku niemożliwości ubezpieczenia danego kontraktu stosowany jest system realizacji zamówienia oparty o przedpłaty.

Jako następstwo pandemii Covid-19, Zarząd Emitenta identyfikuje opóźnienia w spływie należności na poziomie ok. 20% miesięcznego obrotu. Terminy płatności wydłużają się o ok. 30 dni, a opóźnienia są odwrotnie proporcjonalne do wielkości kontrahenta. Największe opóźnienia dotyczą projektów na Bliskim Wschodzie, w Polsce i krajach Europy Zachodniej opóźnienia są mniejsze, a sektor budowlany stosunkowo sprawnie wznowia działalność

Ryzyko związane z łańcuchem dostaw

LUG S.A. i jej spółki zależne prowadzą politykę zakupu komponentów opartą o ideę dywersyfikacji, w związku z czym ekspozycja na ryzyko związane z uzależnieniem od dostawcy jest ograniczona. W zakresie każdego z komponentów Grupa posiada co najmniej dwóch niezależnych i sprawdzonych dostawców. Minimalizacja ryzyka odbywa się również poprzez bieżący monitoring rynku komponentów, który umożliwia obserwację trendów i wczesną identyfikację ewentualnych zagrożeń.

Stosowany jest również system kwalifikacji dostawców w ramach procedur ISO, a współpraca z dostawcami komponentów odbywa się w oparciu o długoterminowe plany zakupowe, które są precyzowane w momencie realizacji dostawy. Ponadto Grupa Kapitałowa LUG S.A. posiada odpowiadające zapotrzebowaniu poziomy zapasów komponentów.

Wobec trwającej pandemii COVID-19 oraz wojny przy wschodniej granicy kraju, możliwości przewidzenia cen surowców używanych do produkcji, ale także ropy naftowej czy energii i ich dostępności, są ograniczone.

Ryzyko zdarzeń losowych

Emitent, jak każdy podmiot gospodarczy, lub spółki wchodzące w skład jego Grupy Kapitałowej są narażone na ryzyko związane ze zdarzeniami losowymi. Zaistnienie znaczących zdarzeń lub czynników, których Emitent nie jest w stanie przewidzieć może wpłynąć negatywnie na prowadzoną działalność i sytuację finansową Emitenta. Spółka zabezpiecza się przed nieprzewidywanymi stratami poprzez umowy ubezpieczeń.

Nota 24. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Zmiana stanu należności

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
Zmiana stanu należności długoterminowych	0	0
Zmiana stanu należności krótkoterminowych	227	- 210
Zmiana stanu należności z tyt. niewypłaconych dywidend	0	- 288
Konwersja należności na udziały	-368	0
Razem	-141	- 498

Zmiana stanu zobowiązań

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
Zmiana stanu zobowiązań	69	44
Zmiana stanu zobowiązań z tyt. podatku	-45	-39
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu wniesienia udziałów	-124	-84
Razem	-101	-79

Inne korekty

W 2020 roku dotyczą umorzonej pożyczki do jednostki powiązanej. W 2021 roku nie występują.

Wpływy z działalności inwestycyjnej

W 2021 r. wpływy z działalności inwestycyjnej dotyczą odsetek od udzielonych pożyczek (BIOT Sp. z o. o.).
W 2020 r. wpływy z działalności inwestycyjnej dotyczą otrzymanych dywidend od LUG Light Factory Sp. z o. o. oraz odsetek od udzielonych pożyczek.

Wydatki z działalności inwestycyjnej

W 2021 roku wydatki inwestycyjne dotyczą wydatków z tytułu pożyczki udzielonej jednostce powiązanej (ESCOLIGHT Sp. z o. o.).
W 2020 roku wydatki inwestycyjne dotyczyły objęcia udziałów (LUG Services Sp. z o. o. oraz BIOT Sp. z o. o.) oraz udzielonej pożyczki (LUG do Brasil Ltda.).

Nota 25. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty istotnych transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi. Odpisy aktualizujące należności od jednostek powiązanych nie wystąpiły.
Spółka nie udzielała pożyczek Członkom Zarządu.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE LUG S.A.
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2021 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych		w tym przeterminowane		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		w tym zaległe, po upływie terminu płatności	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	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 S.A.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Jednostki zależne:	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Lug Light Factory Sp. z o. o.	1 900	1 900	372	372	856	684	265	295	76	76	0	38
LUG do Brasil Artigos de Iluminacao Ltda.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
LUG Argentina S.A.	0	0	0	0	1 621	2 029	1 621	2 029	0	0	0	0
BIOT Sp. z o.o.	0	0	0	0	11	0	11	0	0	0	0	0
LUNA Sp. z o.o.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Transakcje z udziałem innych członków głównej kadry kierowniczej	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Luna Sp. z o.o. Sp.K.	0	0	0	0	415	415	0	0	0	0	0	0

W okresie objętym informacjami finansowymi transakcje z jednostkami powiązanymi dotyczyły głównie świadczenia usług marketingowych i administracyjnych w ramach umów pomiędzy LUG S.A., a LUG Light Factory Sp. z o.o. (rok 2021 i 2020).

Zdaniem zarządu Spółki warunki transakcji zawieranych pomiędzy podmiotami powiązanymi nie odbiegają od warunków rynkowych. Należności od spółek powiązanych nie są zabezpieczone zostaną rozliczone w formie spłat gotówkowych. Odpisy aktualizujące dotyczące należności od jednostek powiązanych nie wystąpiły.

Nota 26. WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ I RADY NADZORCZEJ

Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki

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	180	169
Mariusz Ejmont	Wiceprezes Zarządu	72	68
Małgorzata Konys	Członek Zarządu	48	45
RAZEM		300	281

Świadczenia wypłacane Członkom Rady Nadzorczej

Wyszczególnienie	01.01.2021-31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej	74	43
RAZEM	74	43

Nota 27. ZATRUDNIENIE

Spółka nie zatrudnia pracowników.

Nota 28. KOREKTA BŁĘDU

W przedstawionym jednostkowym sprawozdaniu finansowym dane porównawcze w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz dodatkowych informacjach i objaśnieniach na dzień 31 grudnia 2021 r. i za rok obrotowy kończący się tego dnia nie zostały zmienione w stosunku do danych zatwierdzonych na koniec roku obrotowego 31 grudnia 2020 r.

Nota 29. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Głównym celem zarządzania kapitałem w Spółce jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Spółki i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy. Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2021 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów

obowiązujących w tym obszarze. Spółka monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Do zadłużenia netto Spółka wlicza 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:

	Stan na 31/12/2021 PLN'000	Stan na 31/12/2021 PLN'000
Zadłużenie	447	291
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21	2
Zadłużenie netto	426	288
Kapitał własny	35 359	34 967
Stosunek zadłużenia netto do kapitału własnego	1,20%	0,82%

Nota 30. 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.

Nota 31. ZDARZENIA PO KOŃCU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

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 przestojem.

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 32. WYNAGRODZENIE FIRMY AUDYTORSKIEJ WYPŁACONE LUB NALEŻNE

Wynagrodzenie wypłacone lub należne za rok obrotowy	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
Badanie rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	44	40

Zielona Góra, dnia 26 maja 2022 r.

Członkowie zarządu:

Ryszard Wtorkowski – PREZES ZARZĄDU

Mariusz Ejsmont – WICEPREZES ZARZĄDU

Małgorzata Konys – CZŁONEK ZARZĄDU

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:
Dyrektor Finansowy Małgorzata Konys