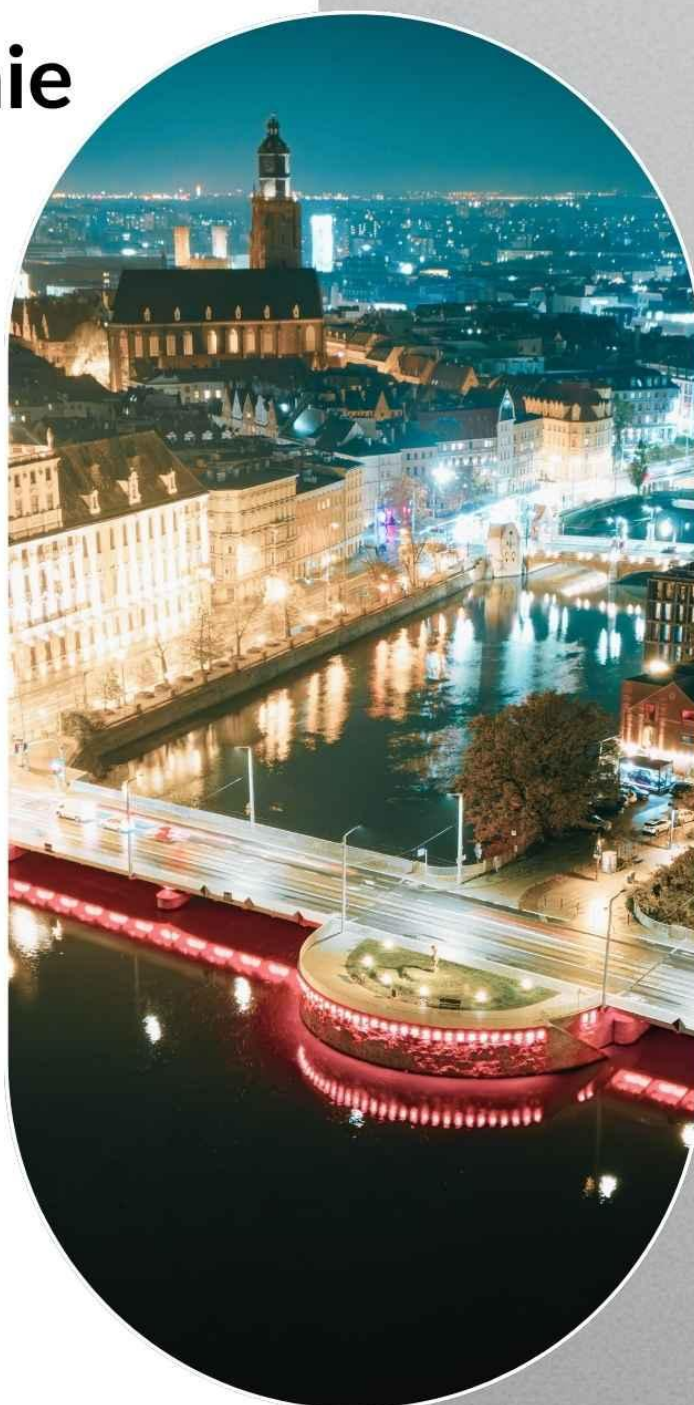


2025_{FY}

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za rok obrotowy
01.01.2025-31.12.2025
GK LUG S.A.



Grupa Kapitałowa LUG S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2025 r.
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2025 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

GRUPA KAPITAŁOWA LUG S.A.

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 12 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2025 R.
SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI
STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ
KTÓRE ZOSTAŁY ZATWIERDZONE PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ**

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

Grupa Kapitałowa LUG S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2025 r.
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2025 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Spis treści

Strona

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	4
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	5
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	7
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	9
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	11

Grupa Kapitałowa LUG S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2025 r.
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2025 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów	Nr noty w SSF	01.01.2025 r. - 31.12.2025 r.	01.01.2024 r. - 31.12.2024 r.
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	6	173 254	225 677
Przychody z umów z klientami - sprzedaż produktów i usług		165 713	220 252
Przychody z umów z klientami - sprzedaż towarów i materiałów		7 519	5 414
Przychody z najmu		22	11
Koszt własny sprzedaży	6,7	-109 775	-131 316
Koszt własny sprzedanych produktów i usług		-104 018	-126 843
Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów		-5 503	-4 473
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		63 733	94 361
Pozostałe przychody operacyjne	9	4 745	5 798
Koszty sprzedaży	7, 8	-51 158	-58 393
Koszty ogólnego zarządu	7, 8	-38 459	-37 726
Straty z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług i pozostałych należności	10	-398	-127
Pozostałe koszty operacyjne	9	-3 218	-2 171
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej		-24 755	1 743
Przychody finansowe	11	1 898	4 911
Koszty finansowe	11	-9 042	-9 873
Zysk/(strata) brutto		-31 899	-3 218
Podatek dochodowy	12	170	-233
Zysk / (strata) netto z działalności kontynuowanej		-31 729	-3 452
Zysk (strata) przypadający na udziały niesprawujące kontroli		-145	202
Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej z działalności kontynuowanej		-31 584	-3 654
Działalność zaniechana			
Zysk / (strata) netto z działalności zaniechanej		0	0
Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		-31 584	-3 654
Inne całkowite dochody			
Pozycje, które mogą podlegać przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych:			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		-1 412	-590
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		0	0
Inne całkowite dochody netto, które mogą podlegać przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych		-1 412	-590
Pozycje niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych:			
Zyski/(straty) aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń		16	76
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		-3	-14
Inne całkowite dochody netto niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych		13	62
Inne całkowite dochody netto		-1 399	-528
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA ROK		-33 128	-3 979
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom niekontrolującym		-832	-33
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący		-32 296	-3 947

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

Grupa Kapitałowa LUG S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2025 r.
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2025 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej - AKTYWA	Nr noty w SSF	31.12.2025 r.	31.12.2024 r.
Aktywa trwałe			78 512
Rzeczowe aktywa trwałe	14	41 920	45 162
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	15	6 425	5 352
Aktywa niematerialne	16	25 630	27 295
Należności długoterminowe	18	0	107
Pozostałe aktywa finansowe	19	0	500
Pozostałe aktywa niefinansowe	20	247	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	21	4 290	4 031
Aktywa obrotowe		90 781	126 918
Zapasy	22	58 318	69 610
Należności z tytułu dostaw i usług	23	23 127	37 580
Pozostałe należności krótkoterminowe	18	61	137
Aktywa z tytułu umów z klientami	24	969	1 306
Należności z tytułu podatku dochodowego		28	40
Pochodne instrumenty finansowe	17	250	275
Pozostałe aktywa finansowe	19	585	2 389
Rozliczenia międzyokresowe	20	3 150	3 607
Pozostałe aktywa niefinansowe	20	2 687	1 134
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25	1 606	10 840
SUMA AKTYWÓW		169 293	209 364

Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej - PASYWA	Nr noty w SSF	31.12.2025 r.	31.12.2024 r.
Kapitał własny			36 284
Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej		36 962	68 813
Kapitał podstawowy	26	1 800	1 800
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej		23 815	23 815
Pozostałe kapitały zapasowe		31 089	33 294
Kapitał z tytułu zysków (strat) aktuarialnych dotyczących programów określonych świadczeń		64	51
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		-5 809	-5 084
Zyski / (straty) z lat ubiegłych		17 587	18 591
Wynik finansowy bieżącego okresu	13	-31 584	-3 654
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	26	-678	-292
Zobowiązania długoterminowe		7 505	18 027
Oprocentowane kredyty i pożyczki	27	2 966	12 650
Zobowiązania z tytułu leasingu	27	3 287	3 007
Rezerwy	30	840	1 913
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	31	406	457
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20	6	0
Zobowiązania krótkoterminowe		125 504	122 817
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	35	37 642	47 859
Oprocentowane kredyty i pożyczki	26	58 790	45 013
Pochodne instrumenty finansowe	17	23	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	28	2 463	1 835
Zobowiązania z tytułu faktoringu odwrotnego	29	13 993	12 662

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

Grupa Kapitałowa LUG S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2025 r.

i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2025 r.

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

Rezerwy	31	2 614	2 478
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	32	5 178	6 029
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	24,33	7	776
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	35	4 793	6 110
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		1	55
Zobowiązania ogółem		133 009	140 843
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA		169 293	209 364

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

Grupa Kapitałowa LUG S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2025 r.
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2025 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych	01.01.2025 r. - 31.12.2025 r.	01.01.2024 r. - 31.12.2024 r.
Przeptywy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	-31 899	-3 218
Korekty razem:	28 675	34 445
Amortyzacja	11 883	12 763
Przychody z tytułu odsetek i dywidend	-193	-204
Koszty z tytułu odsetek	4 023	5 191
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-692	-2 296
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-194	-144
Zmiana stanu rezerw	-922	-3 497
Zmiana stanu zapasów	10 183	-1 895
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	14 009	17 105
Zmiana aktywów z tytułu umów z klientami	337	5 754
Zmiana stanu pozostałych aktywów niefinansowych	-2 042	-236
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-11 228	-2 847
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	456	-2 025
Inne korekty z działalności operacyjnej	3 055	6 775
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	-3 224	31 226
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-131	-69
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-3 355	31 158
Przeptywy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	681	144
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	189	144
Otrzymane odsetki i dywidendy	67	0
Splata udzielonych pożyczek	425	0
Wydatki	-6 311	-13 572
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-6 171	-12 622
Udzielenie pożyczek	-140	-950
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 630	-13 428
Przeptywy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy	19 922	5 021
Kredyty i pożyczki	18 199	0
Factoring odwrotny	1 723	5 020
Inne wpływy finansowe	0	2
Wydatki	-20 130	-25 838
Splaty kredytów i pożyczek	-13 587	-16 513
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu	-2 520	-2 622
Odsetki od pożyczek / kredytów i faktoringu odwrotnego	-3 789	-4 946
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu	-234	-245
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	-1 512
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-208	-20 817
Przeptywy pieniężne netto razem	-9 193	-3 087
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-9 234	-3 124
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-41	-37
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-9 193	-3 087
Środki pieniężne na początek okresu	10 840	13 964

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

Grupa Kapitałowa LUG S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2025 r.
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2025 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	1 647	10 877
- o ograniczonej możliwości dysponowania	390	1 366

Środki pieniężne wykazane w rachunku przepływów pieniężnych na dzień 31.12.2025r. obejmują środki o ograniczonej możliwości dysponowania w kwocie 390 tys zł (na dzień 31.12.2024r: 1.366 tys zł) i dotyczą środków zgromadzonych w ZFŚS i rachunkach VAT.

Grupa Kapitałowa LUG S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2025 r.
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2025 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Skonsolidowane Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały zapasowe	Kapitał z tytułu zysków (strat) aktuarialnych dotyczących programów określonych świadczeń	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Zyski (straty) z lat ubiegłych	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	Kapitał własny
01.01.2025 r. - 31.12.2025 r.										
Kapitał własny na 01.01.2025 r.	1 800	23 815	33 294	51	-5 084	14 937	0	68 813	-292	68 520
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekty z tyt. błędów podstawowych	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny na dzień 01.01.2025 r. po przekształceniu	1 800	23 815	33 294	51	-5 084	14 937	0	68 813	-292	68 520
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	0	0	0	13	-725	0	-31 584	-32 296	-832	-33 128
Zysk (strata) netto za okres	0	0	0	0	0	0	-31 584	-31 584	-145	-31 729
Inne całkowite dochody	0	0	0	13	-725	0	0	-712	-687	-1 399
Transakcje z właścicielami jednostki ujęte bezpośrednio w kapitale własnym										
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inne										
Podział zysku netto	0	0	-2 204	0	0	2 204	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Przeliczenie inflacyjne jednostek zależnych w Argentynie i Turcji	0	0	0	0	0	446	0	446	446	892
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0	0	0	0	1	1
Zwiększenie (zmniejszenie) kapitału własnego	0	0	-2 204	13	-725	2 650	-31 584	-31 850	-385	-32 235
Kapitał własny na 31.12.2025 r.	1 800	23 815	31 089	64	-5 809	17 587	-31 584	36 962	-678	36 284

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa LUG S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2025 r.
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2025 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

Skonsolidowane Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały zapasowe	Kapitał z tytułu zysków (strat) aktuarialnych dotyczących programów określonych świadczeń	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Zyski (straty) z lat ubiegłych	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	Kapitał własny
01.01.2024 r. - 31.12.2024 r.										
Kapitał własny na 01.01.2024 r.	1 800	23 815	27 927	-11	-4 729	19 888	0	68 690	-1 480	67 210
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	4 735	0	4 735	356	5 091
Kapitał własny na dzień 01.01.2024 po przekształceniu	1 800	23 815	27 927	-11	-4 729	24 623	0	73 425	-1 123	72 301
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	0	0	0	62	-355	0	-3 654	-3 947	-33	-3 979
Zysk (strata) netto za okres	0	0	0	0	00	0	-3 654	-3 654	202	-3 452
Inne całkowite dochody	0	0	0	62	-355	0	0	-293	-235	-528
Transakcje z właścicielami jednostki ujęte bezpośrednio w kapitale własnym										
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inne										
Podział zysku netto	0	0	6 148	0	0	-6 148	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	-782	0	0	-730	0	-1 512	0	-1 512
Przeliczenie inflacyjne jednostek zależnych w Argentynie i Turcji	0	0	0	0	0	846	0	846	864	1 710
Zwiększenie (zmniejszenie) kapitału własnego	0	0	5 366	62	-355	-6 032	-3 654	-4 612	831	-3 781
Kapitał własny na 31.12.2024 r.	1 800	23 815	33 294	51	-5 084	18 591	-3 654	68 813	-292	68 520

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa LUG S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2025 r.
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2025 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Podstawowe dane o Grupie

Dane rejestracyjne i zakres działalności

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

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

Grupa Kapitałowa obejmuje następujące jednostki zależne na dzień bilansowy:

Nazwa	Siedziba	Dane rejestrowe	Przedmiot działalności	Kapitał podstawowy	Udział procentowy w kapitale	Udział procentowy w prawach głosu
LUG Light Factory Sp. z o.o.	ul. Gorzowska 11, 65-127 Zielona Góra	KRS 0000290498	Produkcja elektrycznego sprzętu oświetleniowego i lamp elektrycznych	29 000 000 PLN	100,00%	100,00%
LUG GmbH	Konrad-Zuse-Str. 4, 12489 Berlin-Adlershof	KRS HRB12835	Produkcja, dystrybucja i instalacja sprzętu elektrycznego	25 000 EUR	100,00%	100,00%
TOW LUG UKRAINA (działność zawieszona)	ul. Diehtariwska 62A, 03040 Kijow	KRS 10741020000015470	Handel hurtowy i detaliczny sprzętem oświetleniowym. Projektowanie i produkcja sprzętu oświetleniowego	160 233 UAH	100,00%	100,00%
LUG LIGHTING UK Ltd.	Ealing Cross, 1st Floor 85, Uxbridge Road, W5 5TH London, UK	Company number: 8580097	Handel hurtowy i detaliczny sprzętem oświetleniowym. Projektowanie i produkcja sprzętu oświetleniowego	5 000 GBP	100,00%	100,00%
LUG do Brasil Ltda.	Al. Santos, 2480 Cj. 51 Cerqueira Cesar Sao Paulo-SP Brazil	CNPJ/MF 15.805.349/0001-78	Handel hurtowy i detaliczny sprzętem oświetleniowym. Projektowanie i produkcja sprzętu oświetleniowego	500 000 BRL	65,00%	65,00%
LUG Argentina SA	Calle 62 y 239 Nemesio Parma, CP 3300, Posadas – Misiones, Argentina	Zarejestrowana przez La Inspección General de Justicia (IGJ) pod numerem 17573 księgi 85 Spółek Akcyjnych (RPC)	Produkcja, przetwarzanie, montaż i składanie opraw oświetleniowych, działalność handlowa oraz doradcza w zakresie technologii oświetleniowej.	28 700 000 ARS	50,00%	50,00%
BIOT Sp. z o.o.	ul. Nowy Kisielin – Nowa 7, 66-002 Zielona Góra	KRS 0000695926 NIP 9731045329	Działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana.	700 000 PLN	93,00%	93,00%

Informacje objaśniające stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa LUG S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2025 r.
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2025 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

Nazwa	Siedziba	Dane rejestrowe	Przedmiot działalności	Kapitał podstawowy	Udział procentowy w kapitale	Udział procentowy w prawach głosu
LUG AYDINLATMA SISTEMLERI ANONİM ŞİRKETİ (LUG Turkey),	Anadolu Hisari, Ruzgarli Bahce Mahallesi, Cumhuriyet Caddesi, Feragat Sokak, Demir Plaza, No:3/A Beykoz, Istanbul	Istanbul Trade Registry pod numerem 150668-5 (mersis numer: 0609084882000001)	Działalność handlowa i doradcza z zakresu profesjonalnych rozwiązań oświetleniowych	50 000 TRY	66,80%	66,80%
LUG Services Sp. z o.o.	ul. Gorzowska 11, 65-127 Zielona Góra	KRS 0000828305 NIP 9731069933	Projektowanie i wykonawstwo instalacji oświetleniowych oraz integracja elementów software'owych współpracujących z instalacjami oświetleniowymi.	50 000 PLN	97,00%	97,00%

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym ujęto następujące jednostki stowarzyszone na dzień bilansowy:

Nazwa	Siedziba	Dane rejestrowe	Przedmiot działalności	Kapitał podstawowy	Udział procentowy w kapitale	Udział procentowy w prawach głosu
ESCOLIGHT Sp. z o.o.	Al. Jerozolimskie 181B, 02-222 Warszawa	KRS 0000816193 NIP 9292024347	Kompleksowa obsługa projektów obejmująca przygotowanie, finansowanie, realizację i serwis inwestycji oświetleniowych.	100 000 PLN	45,00%	45,00%

W okresie sprawozdawczym oraz do dnia publikacji niniejszego raportu, nastąpiły następujące zmiany w składzie zarządu LUG S.A.:

Z dniem 16.04.2026 r. Małgorzata Konys przestała pełnić funkcję Członka Zarządu LUG S.A.

Okres objęty sprawozdaniem finansowym

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2024 r. dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 1 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku dla skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych i sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

Skład Zarządu jednostki dominującej LUG S.A.

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

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

Skład Rady Nadzorczej jednostki dominującej LUG S.A.

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

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

Informacje objaśniające stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa LUG S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2025 r.
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2025 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

Firma audytorska uprawniona do badania sprawozdań finansowych

Podmiotem badającym sprawozdania finansowe była za rok 2025:

- PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie, ul. Orzycka 6 lok. 1B, 02-695 Warszawa, wpisana na listę firm audytorskich, prowadzoną przez Polską Agencję Nadzoru Audytowego, pod numerem 477.

Podmiotem badającym sprawozdania finansowe była za rok 2024:

- Spółka Grant Thornton Polska Prosta Spółka Akcyjna, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88E, 61-131 Poznań wpisana na listę firm audytorskich, prowadzoną przez Polską Agencję Nadzoru Audytowego, pod numerem 4055.

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.
- ESTUDIO ROZANSKI ABOGADOS Andreas Rozanski, CP 1010 Buenos Aires Argentina Cerrito 836 Piso 7.
- Kancelaria Radcy Prawnego Jakuba Liszka, 66-400 Gorzów Wlkp., ul. Krzywoustego 4/2.

Banki

- Erste Bank Polska S.A. (dawniej Santander Bank Polska S.A.) Centrum Bankowości Korporacyjnej Poznań, Pl. Andersa 5, 61-894 Poznań.
- Bank Pekao S.A. Centrum Korporacyjne w Zielonej Górze, 65-213 Zielona Góra, ul. Podgórna 9a.
- ING Bank Śląski S.A. Centrum Bankowości Biznesowej w Poznaniu, 61-825 Poznań, ul. B. Krysiwicza 2.
- Bank Gospodarstwa Krajowego, Oddział Zielona Góra, 00-955 Warszawa, Al. Jerozolimskie 7.
- Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A., ul. Puławska 15, 02-515 Warszawa.
- Bank Ochrony Środowiska S.A., ul. Bohaterów Westerplatte 9, 65-034 Zielona Góra

Notowania w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect

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

Grupa Kapitałowa LUG S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2025 r.
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2025 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

2. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Oświadczenie zgodności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres sprawozdawczy kończący się 31 grudnia 2025 r. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, zwanymi dalej „MSSF UE”.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 01.06.2026r.

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

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2024 r.

Wpływ nowych standardów i interpretacji

Nowe standardy i interpretacje oraz zmiany do standardów i interpretacji zatwierdzone przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 01.01. 2025 r.:

- Zmiany do MSR 21 Skutki zmian kursów wymiany walut obcych (opublikowano 15 sierpnia 2023 r.), dotyczące braku wymienialności waluty, mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 01.01.2025 r. lub później.

Następujące standardy i zmiany do standardów zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zostały zatwierdzone do stosowania w Unii Europejskiej, a nie weszły jeszcze w życie na dzień bilansowy:

- Zmiany do MSSF 9 i MSSF 7: Kontrakty oparte o energię elektryczną zależną od czynników naturalnych, opublikowane 18.12.2024 r., obowiązują od 01.01.2026 r.,
- Coroczne poprawki do Standardów Rachunkowości MSSF – wydanie 11 zawierające zmiany do MSSF 1, MSSF 7, MSSF 9, MSSF 10 i MSR 7, opublikowane 18.07.2024 r., obowiązują od 01.01.2026 r.,
- Zmiany do MSSF 9 i MSSF 7 dotyczące klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych, opublikowane 30.05.2024 r., obowiązują od 01.01.2026 r.,
- MSSF 18 Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych, opublikowany w dniu 9.04.2024 r. Nowy standard zastąpi MSR 1 i będzie mieć zastosowanie po raz pierwszy do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2027 r. lub później.

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Grupa nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu opublikowanych standardów lub zmian do standardów przed ich datą wejścia w życie.

Jeśli chodzi o MSSF 18, nowy standard jest wynikiem tzw. projektu podstawowych sprawozdań finansowych i ma na celu poprawę sposobu, w jaki jednostki przekazują informacje w swoich sprawozdaniach finansowych oraz zwiększenie porównywalności sprawozdań między firmami. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie pełnego wpływu zastosowania MSSF 18. Grupa jest w trakcie oceny wpływu nowego standardu na sprawozdanie finansowe, szczególnie w odniesieniu do sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz dodatkowych ujawnień wymaganych dla MPM.

Jeśli chodzi o pozostałe standardy, które jeszcze nie weszły w życie, Grupa nie przewiduje, aby powyższe zmiany do obecnie obowiązujących standardów mogły mieć istotny wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za okres, w którym będą one zastosowane po raz pierwszy.

Nowe standardy i zmiany do standardów, które według stanu na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego Grupy nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w Unii Europejskiej:

Informacje objaśniające stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa LUG S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2025 r.
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2025 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

- MSSF 19 Jednostki zależne niemające znaczenia dla interesu publicznego: ujawnianie informacji, opublikowany w dniu 9.05.2024 r. wraz ze zmianami opublikowanymi 21.08.2025 r., obowiązuje od 1.01.2027 r. (Spółka nie będzie podlegała wymogom standardu ze względu na fakt bycia podmiotem podlegającym publicznemu nadzorowi),
- Zmiany do MSR 21 Skutki zmian kursów walutowych: przeliczenie na hiperinflacyjną walutę prezentacji, opublikowany 13.11.2025 r., obowiązuje od 01.01.2027 r. (nie będzie mieć wpływu na sprawozdania finansowe Spółki).

Wcześniejsze zastosowanie Standardów i Interpretacji

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

Podstawa wyceny

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

Założenie kontynuacji działalności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe LUG S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości, obejmującej okres co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Zarząd Jednostki Dominującej dokonał oceny zdolności do kontynuacji działalności na podstawie analizy sytuacji finansowej i operacyjnej jednostki dominującej, wyników osiągniętych w 2025 roku, sytuacji spółek zależnych, w szczególności: LUG Light Factory Sp. z o.o. i BIOT Sp. z o.o., a także zdarzeń, które nastąpiły po dniu bilansowym.

Poniżej zostały przedstawione okoliczności, które wskazują na istnienie istotnej niepewności, która może budzić poważne wątpliwości co do zdolności Grupy Kapitałowej do kontynuowania działalności zgodnie z wymogami MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz KSR 14 „Kontynuacja działalności oraz rachunkowość jednostek przy braku kontynuowania działalności”.

LUG Light Factory Sp. z o.o., będąca kluczową spółką produkcyjną w Grupie Kapitałowej, odpowiada za podstawową działalność operacyjną Grupy oraz realizację istotnej części przychodów i przepływów pieniężnych. Sytuacja finansowa tej spółki ma zatem istotny wpływ na możliwość kontynuowania działalności przez Grupę Kapitałową jako całość.

LUG Light Factory Sp. z o. o.

W dniu 12.03.2026 r. Zarząd LUG Light Factory Sp. z o. o. podjął decyzję o przeprowadzeniu postępowania restrukturyzacyjnego w trybie postępowania o zatwierdzenie układu na podstawie przepisów ustawy Prawo Restrukturyzacyjne. Funkcję nadzorca układu od dnia 12.03.2026 roku pełni Jakub Liszka (nr licencji 623). Dniem układowym jest 11.03.2026 roku, zgodnie z obwieszczeniem w Krajowym Rejestrze Zadłużonych.

W dniu 30.03.2026 r. Zarząd Spółki zależnej złożył do właściwego sądu wnioski o ogłoszenie upadłości, który ma charakter ostrożnościowy i formalno-prawny oraz wynika z obowiązujących przepisów prawa, w szczególności w zakresie dochowania ustawowych terminów działania w sytuacji wystąpienia ryzyka niewypłacalności.

Przyczyną podjęcia działań restrukturyzacyjnych była pogarszająca się sytuacja płynnościowa, trudności w terminowym regulowaniu zobowiązań oraz ryzyko naruszenia warunków wynikających z zawartych umów finansowania. Trudna sytuacja finansowa Spółki jest rezultatem splotu czynników o charakterze zewnętrznym i wewnętrznym, które w ostatnich latach istotnie wpłynęły na płynność finansową i zdolność do terminowej obsługi zobowiązań spółki. Dodatkowo odnotowana w 2025 roku strata okazała się na tyle istotna, że dalsze utrzymanie działalności bez wprowadzenia głębokich zmian organizacyjnych i finansowych nie jest możliwe.

Grupa Kapitałowa LUG S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2025 r.
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2025 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

W toku postępowania restrukturyzacyjnego zostały przygotowane propozycje układowe oraz przeprowadzone negocjacje z wierzycielami dotyczące warunków restrukturyzacji zobowiązań, w tym wysokości oraz terminów spłat. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego proces uzgadniania warunków układów z wierzycielami został zakończony.

Propozycje układowe przewidują podział wierzycieli na sześć grup odpowiadających poszczególnym kategoriom interesów, obejmujących między innymi wierzycieli Zakładu Ubezpieczeń Społecznych, wierzycieli zabezpieczonych rzeczowo, wierzycieli drobnych, pozostałych wierzycieli handlowych oraz podmioty powiązane kapitałowo. Dla każdej z grup określono odrębne warunki restrukturyzacji zobowiązań dostosowane do charakteru poszczególnych wierzycieli oraz możliwości finansowych spółek zależnych.

Równoległe wdrażane są działania operacyjne mające na celu poprawę rentowności oraz płynności finansowej, obejmujące w szczególności ograniczenie kosztów działalności oraz optymalizację procesów operacyjnych.

W dniu 29.05.2026 r. do wierzycieli zostały wysłane karty do głosowania nad układem wraz z zawiadomieniami o terminie zgromadzenia wierzycieli oraz treścią propozycji układowych. Głosowania nad układami zostały wyznaczone na dzień 19.06.2026 r.

W ocenie Zarządu spółek dotychczasowych rozmów z wierzycielami, poziom akceptacji przedstawionych propozycji układowych oraz realizacja działań restrukturyzacyjnych zgodnie z przyjętym harmonogramem i terminami wynikającymi z przepisów ustawy Prawo restrukturyzacyjne wskazują na wysokie prawdopodobieństwo skutecznego zakończenia postępowania restrukturyzacyjnego i przyjęcia układu.

BIOT Sp. z o. o.

W dniu 30.03.2026 r. Zarząd BIOT Sp. z o. o. podjął decyzję o przeprowadzeniu postępowania restrukturyzacyjnego w trybie postępowania o zatwierdzenie układu na podstawie przepisów ustawy Prawo Restrukturyzacyjne. Funkcję nadzorca układu od dnia 30.03.2026 roku pełni Marcin Ostaszewski (nr licencji 1286). Dniem układowym jest 30.03.2026 roku, zgodnie z obwieszczeniem w Krajowym Rejestrze Zadłużonych. W dniu 30.03.2026 r. Zarząd Spółki złożył do właściwego sądu wniosek o ogłoszenie upadłości, który ma charakter ostrożnościowy i formalno-prawny oraz wynika z obowiązujących przepisów prawa, w szczególności w zakresie dochowania ustawowych terminów działania w sytuacji wystąpienia ryzyka niewypłacalności.

Głosowania nad przyjęciem układów planowane są na czerwiec 2026 roku. W ocenie Zarządów LUG Light Factory Sp. z o.o. oraz BIOT skuteczne przeprowadzenie postępowań restrukturyzacyjnych oraz przyjęcie proponowanych układów pozwoli na ustabilizowanie sytuacji finansowej spółek oraz dalsze prowadzenie działalności operacyjnej przez Grupę Kapitałową.

Założenie kontynuacji działalności Grupy Kapitałowej zostało przyjęte z uwzględnieniem prognoz finansowych opracowywanych przez Zarządy spółek zależnych oraz oczekiwanego przebiegu postępowania restrukturyzacyjnego, w tym zawarcia i wykonania układu z wierzycielami. Jednocześnie realizacja tych założeń jest uzależniona od skutecznego wdrożenia działań naprawczych, osiągnięcia zakładanych efektów operacyjnych i finansowych oraz terminowej realizacji kluczowych elementów planu restrukturyzacyjnego.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Jednostki Dominującej ocenia, że podejmowane działania restrukturyzacyjne oraz prowadzone rozmowy z wierzycielami stwarzają podstawy do przyjęcia założenia kontynuacji działalności przez Grupę Kapitałową w dającej się przewidzieć przyszłości. Jednocześnie realizacja tego założenia uzależniona jest od skutecznego przeprowadzenia procesu restrukturyzacyjnego oraz wykonania przyjętych działań naprawczych.

Podsumowanie istotnych polityk rachunkowości

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

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

Grupa Kapitałowa LUG S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2025 r.
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2025 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

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

Waluta funkcjonalna i prezentacyjna

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

Profesjonalny osąd

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

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości Zarząd dokonał następujących osądów, które mają największy wpływ na przedstawiane wartości bilansowe aktywów i zobowiązań.

Ujmowanie przychodów

Zasady ujmowania przychodów, w tym stosowane osądy, są opisane w dalszej części sprawozdania

Leasing – Grupa jako leasingobiorca

Okres leasingu dla umów z opcjami przedłużenia

Grupa ustala okres leasingu jako nieodwołalny okres leasingu, łącznie z okresami objętymi opcją przedłużenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że opcja zostanie zrealizowana, oraz okresami objętymi opcją wypowiedzenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że opcja nie zostanie wykonana.

Grupa ma możliwość, w ramach niektórych umów leasingu, wydłużyć okres trwania leasingu aktywów. Grupa stosuje osąd przy ocenie, czy istnieje wystarczająca pewność skorzystania z opcji przedłużenia. Oznacza to, że uwzględnia wszystkie istotne fakty i okoliczności, które stanowią zachętę ekonomiczną do jej przedłużenia lub karę ekonomiczną za jej nieprzedłużenie. Po dacie rozpoczęcia Grupa ponownie ocenia okres leasingu, jeśli wystąpi znaczące zdarzenie lub zmiana okoliczności pozostających pod jej kontrolą i wpływa na jej zdolność do wykonywania (lub niewykonywania) opcji przedłużenia (np. zmiana strategii biznesowej).

Okres leasingu dla umów na czas nieokreślony

Grupa posiada umowy leasingu zawarte na czas nieokreślony. Ustalając okres leasingu, Grupa określa okres egzekwowalności umowy. Leasing przestaje być egzekwowalny, gdy zarówno leasingobiorca, jak i leasingodawca mają prawo wypowiedzenia umowy bez konieczności uzyskania zezwolenia drugiej strony bez ponoszenia kar większych niż nieznaczące. Grupa ocenia istotność szeroko rozumianych kar, tzn. poza kwestiami stricte umownymi bądź finansowymi, uwzględnia wszelkie inne istotne czynniki ekonomiczne zniechęcające do wypowiedzenia umowy (np. istotne inwestycje w przedmiocie leasingu, dostępność rozwiązań alternatywnych, koszty relokacji). Jeśli ani Grupa jako leasingobiorca, ani leasingodawca nie poniesie istotnej kary za wypowiedzenie (rozumianej szeroko), leasing przestaje być egzekwowalny i jego okres stanowi okres wypowiedzenia. Natomiast w sytuacji, gdy którakolwiek ze stron – zgodnie z profesjonalnym osądem – poniesie istotną karę za wypowiedzenie (rozumianą szeroko), Grupa określa okres leasingu jako wystarczająco pewny (czyli okres, co do którego można z wystarczającą pewnością założyć, że umowa będzie trwać).

Dla umów na czas nieokreślony przyjmuje się średni okres leasingu 5 lat.

Ocena sprawowania kontroli oraz wywierania wpływu na inne jednostki

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

Grupa Kapitałowa LUG S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2025 r.
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2025 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

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

- funkcjonowanie spółki LUG Argentina S.A. oparte jest na know-how LUG S.A. i polega na montażu opraw z komponentów dostarczonych przez LUG S.A. i/lub LUG Light Factory Sp. z o.o.
- komponenty kluczowe dla produkcji opraw nie są dla LUG Argentina S.A. dostępne na rynku, więc nie jest możliwe samodzielne jej funkcjonowanie
- LUG S.A. jest stroną umowy z prowincją Misiones, która to umowa gwarantuje zarówno rynek zbytu, LUG Argentina produkuje i sprzedaje oprawy pod marką „LUG”, której jedynym właścicielem jest LUG S.A.
- dyrektorem Zarządzającym produkcją jest osoba delegowana przez LUG S.A., co zapewnia właściwą organizację procesu produkcyjnego
- Spółka powołana została w celu rozwoju sprzedaży produktów pod marką LUG na rynku Ameryki Południowej, w szczególności w Argentynie

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

Jednostka dominująca posiada 50% udziałów w spółce LUG Argentina, ale zachowuje wpływ na działalność operacyjną i finansową spółki zależnej. Wymienione okoliczności i przesłanki wskazują na to, że LUG S.A. posiada kontrolę w Spółce LUG Argentina.

W przypadku pozostałych spółek zależnych, sprawowanie kontroli jest powiązane z posiadaniem pakietu akcji (powyżej 50%), który umożliwia sprawowanie kontroli.

Ujmowanie składników aktywów niematerialnych powstałych w wyniku prac rozwojowych

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

Nakłady poniesione na prace rozwojowe, których efekty działań znajdują zastosowanie w opracowaniu lub wytworzeniu nowego lub w znacznym stopniu ulepszanego produktu, podlegają aktywowaniu w przypadku, gdy wytworzenie nowego produktu (lub procesu) jest technicznie możliwe i jest ekonomicznie uzasadnione oraz Grupa posiada techniczne, finansowe oraz inne niezbędne środki do ukończenia prac rozwojowych.

Niepewność szacunków i założeń

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym. Grupa przyjęła założenia i szacunki na temat przyszłości na podstawie wiedzy posiadanej podczas sporządzania sprawozdania finansowego. Występujące założenia i szacunki mogą ulec zmianie na skutek wydarzeń w przyszłości wynikających ze zmian rynkowych lub zmian nie będących pod kontrolą Grupy. Takie zmiany są odzwierciedlane w szacunkach lub założeniach w chwili wystąpienia.

Utrata wartości aktywów trwałych

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

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

Informacje objaśniające stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa LUG S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2025 r.
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2025 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

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

Wycena rezerw na niewykorzystane urlopy

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

Wycena rezerw z tytułu pozostałych świadczeń pracowniczych

Rezerwy z tytułu pozostałych świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych. Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione dalszej części sprawozdania.

Wycena rezerw na naprawy gwarancyjne

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

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Grupa dokładnie ocenia charakter i zakres dowodów uzasadniających wnioski, iż jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty przyszły dochód do opodatkowania wystarczający do odliczenia od niego nierozliczonych strat podatkowych, niewykorzystanych ulg podatkowych lub innych ujemnych różnic przejściowych.

Przy ocenie, czy osiągnięcie przyszłych dochodów do opodatkowania jest prawdopodobne (prawdopodobieństwo powyżej 50%), Grupa uwzględni wszystkie dostępne dowody, zarówno te potwierdzające istnienie prawdopodobieństwa, jak i te świadczące o jego braku.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

Stawki amortyzacyjne

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

Utrata wartości należności z tytułu dostaw i usług

Grupa wykorzystuje macierze rezerw do wyceny odpisu na oczekiwane straty kredytowe w odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług. W celu ustalenia oczekiwanych strat kredytowych, należności z tytułu dostaw i usług zostały pogrupowane na podstawie podobieństwa charakterystyki ryzyka kredytowego. Grupa wykorzystuje swoje dane historyczne dotyczące strat kredytowych, skorygowane w stosownych przypadkach o wpływ informacji dotyczących przeszłości.

Grupa Kapitałowa LUG S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2025 r.
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2025 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

Krańcowa stopa procentowa leasingobiorcy

Grupa nie jest w stanie z łatwością ustalić stopy procentowej dla umów leasingowych, dlatego przy wycenie zobowiązania z tytułu leasingu stosuje krańcową stopę procentową leasingobiorcy. Jest to stopa procentowa, jaką Grupa musiałaby zapłacić, aby na podobny okres, w tej samej walucie i przy podobnych zabezpieczeniach pożyczyć środki niezbędne do zakupu składnika aktywów o podobnej wartości co składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania w podobnym środowisku gospodarczym.

Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

Regulacje dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych oraz obciążeń związanych z ubezpieczeniami społecznymi podlegają częstym zmianom. Te częste zmiany powodują brak odpowiednich punktów odniesienia, niespójne interpretacje oraz nieliczne ustanowione precedensy, które mogłyby mieć zastosowanie. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych, zarówno pomiędzy organami państwowymi jak i organami państwowymi i przedsiębiorstwami.

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności (na przykład kwestie celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i grzywien, a wszelkie dodatkowe zobowiązania podatkowe, wynikające z kontroli, muszą zostać zapłacone wraz z wysokimi odsetkami. Te warunki powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest większe niż w krajach o bardziej dojrzałym systemie podatkowym.

W konsekwencji, kwoty prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku ostatecznej decyzji organu kontroli podatkowej.

Z dniem 15 lipca 2016 r. do Ordynacji Podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. GAAR definiuje unikanie opodatkowania jako czynność dokonaną przede wszystkim w celu osiągnięcia korzyści podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem i celem przepisy ustawy podatkowej. Zgodnie z GAAR taka czynność nie skutkuje osiągnięciem korzyści podatkowej, jeżeli sposób działania był sztuczny. Wszelkie występowanie (i) nieuzasadnionego dzielenia operacji, (ii) angażowania podmiotów pośredniczących mimo braku uzasadnienia ekonomicznego lub gospodarczego, (iii) elementów wzajemnie się znoszących lub kompensujących oraz (iv) inne działania o podobnym działaniu do wcześniej wspomnianych, mogą być potraktowane jako przesłanka istnienia sztucznych czynności podlegających przepisom GAAR. Nowe regulacje będą wymagać znacznie większego osądu przy ocenie skutków podatkowych poszczególnych transakcji.

Klauzulę GAAR należy stosować w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie oraz do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiągane. Wdrożenie powyższych przepisów umożliwi polskim organom kontroli podatkowej kwestionowanie realizowanych przez podatników prawnych ustaleń i porozumień, takich jak restrukturyzacja i reorganizacja grupy.

Grupa ujmuje i wycenia aktywa lub zobowiązania z tytułu bieżącego i odroczonego podatku dochodowego przy zastosowaniu wymogów MSR 12 *Podatek dochodowy* w oparciu o zysk (stratę podatkową), podstawę opodatkowania, nierozliczone straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stawki podatkowe, uwzględniając ocenę niepewności związanych z rozliczeniami podatkowymi.

Gdy istnieje niepewność co do tego, czy i w jakim zakresie organ podatkowy będzie akceptował poszczególne rozliczenia podatkowe transakcji, Grupa ujmuje te rozliczenia uwzględniając ocenę niepewności.

Istotność

Zgodnie z MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych pkt 7 Istotne pominięcia lub zniekształcenia pozycji - są istotne, jeżeli mogą, pojedynczo lub razem, wpłynąć na decyzje gospodarcze podejmowane przez użytkowników na podstawie sprawozdania finansowego. Istotność uzależniona jest od wielkości i rodzaju pominięcia lub zniekształcenia w kontekście towarzyszących okoliczności. Czynnikiem rozstrzygającym może być wielkość lub rodzaj pozycji, lub kombinacja obu tych czynników.

Grupa Kapitałowa LUG S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2025 r.
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2025 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

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

3. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

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

Zasady konsolidacji

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe jednostki dominującej LUG S.A. oraz sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzone za rok zakończony 31 grudnia 2025 r. Rok obrotowy jednostek zależnych jest zgodny z rokiem obrotowym jednostki dominującej i Grupy.

Sprawozdania finansowe jednostek zależnych, po uwzględnieniu korekt doprowadzających do zgodności z MSSF, sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.

Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Niezrealizowane straty są eliminowane, chyba, że dowodzą wystąpienia utraty wartości.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli. Sprawowanie kontroli przez jednostkę dominującą ma miejsce wtedy, gdy:

- posiada władzę nad danym podmiotem,
- podlega ekspozycji na zmienne zwroty lub posiada prawa do zmiennych zwrotów z tytułu swojego zaangażowania w danej jednostce,
- ma możliwość wykorzystania władzy w celu kształtowania poziomu generowanych zwrotów.

Grupa weryfikuje fakt sprawowania kontroli nad innymi jednostkami, jeżeli wystąpiła sytuacja wskazująca na zmianę jednego lub kilku z wyżej wymienionych warunków sprawowania kontroli.

W sytuacji, gdy Grupa posiada mniej niż większość praw głosów w danej jednostce, ale posiadane prawa głosu są wystarczające do jednostronnego kierowania istotnymi działaniami tej jednostki, oznacza to, że sprawuje nad nią władzę. W momencie oceny czy prawa głosu w danej jednostce są wystarczające dla zapewnienia władzy, Grupa analizuje wszystkie istotne okoliczności, w tym:

- wielkość posiadanego pakietu praw głosu w porównaniu do rozmiaru udziałów i stopnia rozproszenia praw głosu posiadanych przez innych udziałowców;
- potencjalne prawa głosu posiadane przez Grupę, innych udziałowców lub inne strony;
- prawa wynikające z innych ustaleń umownych; a także
- dodatkowe okoliczności, które mogą dowodzić, że Grupa posiada lub nie posiada możliwości kierowania istotnymi działaniami w momencie podejmowania decyzji, w tym schematy głosowania zaobserwowane na poprzednich zgromadzeniach udziałowców.

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

Grupa Kapitałowa LUG S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2025 r.
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2025 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

Zmiany w udziale własnościowym jednostki dominującej, które nie skutkują utratą kontroli nad jednostką zależną są ujmowane jako transakcje kapitałowe. W takich przypadkach w celu odzwierciedlenia zmian we względnych udziałach w jednostce zależnej Grupa dokonuje korekty wartości bilansowej udziałów kontrolujących oraz udziałów niekontrolujących. Wszelkie różnice pomiędzy kwotą korekty udziałów niekontrolujących a wartością godziwą kwoty zapłaconej lub otrzymanej odnoszone są na kapitał własny i przypisywane do właścicieli jednostki dominującej.

W poniższych tabelach opisano metody konsolidacji poszczególnych spółek:

Nazwa spółki zależnej	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych praw głosu	Data objęcia kontroli	Metoda konsolidacji
LUG Light Factory Sp. z o.o.	100	100	15.10.2007	pełna
LUG GmbH	100	100	11.09.2008	pełna
LUG do Brasil Ltda	65	65	29.06.2012	pełna
LUG Lighting UK Ltd.	100	100	10.09.2013	pełna
LUG Argentina SA	50	50	30.08.2017	pełna
BIOT Sp. z o.o.	93	93	09.09.2017	pełna
LUG Turkey (LUG Aydinlatma Sistemleri Anonim ŞİRKETİ)	66,8	66,8	01.08.2018	pełna
LUG Services Sp. z o.o.	97	97	27.01.2020	pełna
T.O.W. LUG Ukraina*	100	100	22.02.2006	n.d.

* T.O.W LUG Ukraina – spółka nie ujęta w konsolidacji sprawozdania finansowego z uwagi na zawieszenie działalności.

Nazwa spółki stowarzyszonej	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych praw głosu	Data uzyskania znaczącego wpływu
ESCOLIGHT SP. z o.o.	45	45	24.10.2019

** Escolight Sp. z o. o. – ujęcie w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności

Połączenia jednostek pod wspólną kontrolą

Połączenia jednostek pozostających pod wspólną kontrolą nie są uregulowane przez MSSF UE. Grupa rozlicza połączenie spółek pod wspólną kontrolą według wartości księgowych od pierwszego dnia najwcześniej prezentowanego okresu sprawozdawczego lub od momentu, w którym spółka zależna stała się podmiotem pozostającym pod wspólną kontrolą (jeżeli następuje to później).

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Jednostki stowarzyszone są to jednostki, na które jednostka dominująca bezpośrednio lub poprzez spółki zależne wywiera znaczący wpływ i które nie są ani jej jednostkami zależnymi, ani wspólnymi przedsięwzięciami.

Rok obrotowy jednostek stowarzyszonych i jednostki dominującej jest jednakowy. Przed obliczeniem udziału w aktywach netto jednostek stowarzyszonych dokonuje się odpowiednich korekt w celu doprowadzenia danych finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF stosowanymi przez Grupę.

Inwestycje Grupy w jednostkach stowarzyszonych są ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności. Zgodnie z metodą praw własności inwestycję w jednostce stowarzyszonej ujmuje się początkowo według kosztu, a następnie koryguje w celu uwzględnienia udziału Grupy w wyniku finansowym i innych całkowitych dochodach jednostki stowarzyszonej. Jeżeli udział Grupy w stratach jednostki stowarzyszonej przekracza wartość jej udziałów w tym podmiocie, Grupa zaprzestaje ujmowania swojego udziału w dalszych stratach. Dodatkowo straty ujmuje się wyłącznie w zakresie odpowiadającym prawnym lub zwyczajowym zobowiązaniom przyjętym przez Grupę lub płatnościom wykonanym w imieniu jednostki stowarzyszonej.

Inwestycję w jednostce stowarzyszonej ujmuje się metodą praw własności od dnia, w którym dany podmiot uzyskał status jednostki stowarzyszonej. W dniu dokonania inwestycji w jednostkę stowarzyszoną kwotę, o jaką koszty inwestycji przekraczają wartość udziału Grupy w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania

Informacje objaśniające stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa LUG S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2025 r.
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2025 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

aktywów i zobowiązań tego podmiotu, ujmuje się jako wartość firmy i włącza w wartość bilansową tej inwestycji. Kwotę, o jaką udział Grupy w wartości godziwej netto w możliwych do zidentyfikowania aktywach i zobowiązaniach przekracza koszty inwestycji, ujmuje się bezpośrednio w wyniku finansowym w okresie, w którym dokonano tej inwestycji.

Przy ocenie konieczności ujęcia utraty wartości inwestycji Grupy w jednostce stowarzyszonej stosuje się wymogi MSR 36 „Utrata wartości aktywów”. W razie potrzeby całość kwoty bilansowej inwestycji testuje się na utratę wartości jako pojedynczy składnik aktywów, porównując jego wartość odzyskiwalną z wartością bilansową. Ujęta utrata wartości stanowi część wartości bilansowej inwestycji. Odwrócenie tej utraty wartości ujmuje się zgodnie z MSR 36 w stopniu odpowiadającym późniejszemu zwiększeniu wartości odzyskiwalnej inwestycji.

Na dzień 31.12.2025 Grupa posiada udziały w następującej jednostce stowarzyszonej:

Nazwa jednostki	Siedziba	Udział w kapitale i prawach głosu	Metoda ujęcia
Escolight Sp. z o. o.	Polska	45%	Metoda praw własności

Wycena do wartości godziwej

Grupa wycenia instrumenty pochodne w wartości godziwej na każdy dzień bilansowy. Ponadto, wartość godziwa instrumentów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu została ujawniona w dalszej części sprawozdania.

Wartość godziwa jest rozumiana jako cena, która byłaby otrzymana ze sprzedaży składnika aktywów, bądź zapłacona w celu przeniesienia zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach zbycia składnika aktywów między uczestnikami rynku na dzień wyceny w aktualnych warunkach rynkowych. Wycena wartości godziwej opiera się na założeniu, że transakcja sprzedaży składnika aktywów lub przeniesienia zobowiązania odbywa się albo:

- na głównym rynku dla danego składnika aktywów bądź zobowiązania,
- w przypadku braku głównego rynku, na najkorzystniejszym rynku dla danego składnika aktywów lub zobowiązania.

Zarówno główny, jak i najbardziej korzystny rynek muszą być dostępne dla Grupy.

Wartość godziwa składnika aktywów lub zobowiązania jest mierzona przy założeniu, że uczestnicy rynku przy ustalaniu ceny składnika aktywów lub zobowiązania działają w swoim najlepszym interesie gospodarczym.

Grupa stosuje techniki wyceny, które są odpowiednie do okoliczności i w przypadku których są dostępne dostateczne dane do wyceny wartości godziwej, przy maksymalnym wykorzystaniu odpowiednich obserwowalnych danych wejściowych i minimalnym wykorzystaniu nieobserwowalnych danych wejściowych.

Wszystkie aktywa oraz zobowiązania, które są wyceniane do wartości godziwej lub ich wartość godziwa jest ujawniana w sprawozdaniu finansowym są klasyfikowane w hierarchii wartości godziwej w sposób opisany poniżej na podstawie najniższego poziomu danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej traktowanej jako całość:

- Poziom 1 – Notowane (nieskorygowane) ceny rynkowe na aktywnym rynku dla identycznych aktywów lub zobowiązań,
- Poziom 2 – Techniki wyceny, dla których najniższy poziom danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej jako całości jest bezpośrednio bądź pośrednio obserwowalny,
- Poziom 3 – Techniki wyceny, dla których najniższy poziom danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej jako całości jest nieobserwowalny.

Podsumowanie istotnych zasad rachunkowości dotyczących wyceny do wartości godziwej

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych nie będących instrumentami pochodnymi jest szacowana jako bieżąca wartość przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych za pomocą rynkowej stopy

Grupa Kapitałowa LUG S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2025 r.
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2025 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

procentowej na dzień zakończenia okresu sprawozdawczego. Wartość godziwa szacowana jest w celu ujawnienia.

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

Przeliczenie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż zł są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż zł są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych lub, w przypadkach określonych zasadami (polityką) rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji.

Walutą funkcjonalną zagranicznych jednostek zależnych są waluty przedstawione w poniższej tabeli. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania tych zagranicznych jednostek zależnych są przeliczane na walutę prezentacji Grupy po kursie obowiązującym na dzień bilansowy, a ich sprawozdania z całkowitych dochodów są przeliczane po średnim ważonym kursie wymiany za dany okres obrotowy. Różnice kursowe powstałe w wyniku takiego przeliczenia są ujmowane w innych całkowitych dochodach i akumulowane w oddzielnej pozycji kapitału własnego. W momencie zbycia podmiotu zagranicznego, różnice kursowe zakumulowane w kapitale własnym, dotyczące danego podmiotu zagranicznego, są ujmowane w zysku lub stracie.

Kursy wymiany walut za poszczególne okresy obrotowe kształtowały się następująco:

31.12.2025 r.						
	USD	EUR	GBP	BRL	TRY	ARS
styczeń	4,0576	4,2130	5,0404	0,6906	0,1131	0,003843
luty	3,9993	4,1575	5,0373	0,6847	0,1094	0,003716
marzec	3,8643	4,1839	5,0020	0,6710	0,1018	0,003606
kwiecień	3,7617	4,2778	5,0283	0,6693	0,0974	0,003227
maj	3,7537	4,2507	5,0552	0,6620	0,0956	0,003240
czerwiec	3,6164	4,2419	4,9546	0,6602	0,0908	0,003120
lipiec	3,7257	4,2661	4,9362	0,6680	0,0915	0,002864
sierpień	3,6559	4,2684	4,9269	0,6752	0,0891	0,002710
wrzesień	3,6315	4,2692	4,8830	0,6822	0,0873	0,002647
październik	3,6751	4,2543	4,8303	0,6826	0,0873	0,002474
listopad	3,6624	4,2369	4,8375	0,6837	0,0861	0,002527
grudzień	3,6016	4,2267	4,8399	0,6575	0,0837	0,002484
kurs średni	3,7504	4,2372	4,9476	0,6739	0,0944	0,003038

31.12.2024 r.						
	USD	EUR	GBP	BRL	TRY	ARS
styczeń	4,0135	4,3434	5,0848	0,8108	0,1322	0,004862
luty	3,9803	4,3190	5,0420	0,8012	0,1275	0,004742
marzec	3,9886	4,3009	5,0300	0,7953	0,1237	0,004651
kwiecień	4,0341	4,3213	5,0598	0,7882	0,1249	0,004604
maj	3,9389	4,2678	5,0056	0,7569	0,1226	0,004386
czerwiec	4,0320	4,3130	5,0942	0,7329	0,1224	0,004431

Informacje objaśniające stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa LUG S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2025 r.
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2025 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

lipiec	3,9689	4,2953	5,0922	0,7071	0,1197	0,004259
sierpień	3,8644	4,2798	5,0947	0,6865	0,1134	0,004057
wrzesień	3,8193	4,2791	5,1241	0,7027	0,1117	0,003946
październik	4,0059	4,3530	5,2007	0,6951	0,1166	0,004051
listopad	4,0770	4,3043	5,1747	0,6778	0,1178	0,004069
grudzień	4,1012	4,2730	5,1488	0,6638	0,1161	0,003978
kurs średni	3,9853	4,3042	5,0960	0,7349	0,1207	0,004300

Jednostki działające w warunkach hiperinflacji

Grupa posiada spółkę zależną prowadzącą działalność w Argentynie, której waluta funkcjonalna jest walutą gospodarki uznawanej za hiperinflacyjną. W związku z tym dane finansowe tej jednostki zostały przekształcone zgodnie z wymogami MSR 29 „Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji”.

Sprawozdanie finansowe spółki zależnej zostało skorygowane w celu odzwierciedlenia zmian siły nabywczej peso argentyńskiego na dzień bilansowy. Aktywa i zobowiązania niepieniężne, kapitał własny oraz pozycje rachunku zysków i strat zostały przeliczone przy zastosowaniu odpowiednich wskaźników zmian poziomu cen. Wynik (zysk lub strata) na pozycji pieniężnej został ujęty w wyniku finansowym okresie.

Do przekształcenia danych finansowych zastosowano ogólny indeks cen publikowany przez Instituto Nacional de Estadística y Censos (INDEC). Skumulowana stopa inflacji oraz zmiany indeksu cen wykorzystane do przeliczenia danych odpowiadają wskaźnikom obowiązującym na dzień zakończenia okresu sprawozdawczego.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na podstawie danych finansowych tej jednostki po ich przekształceniu zgodnie z wymogami MSR 29.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia / kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. W skład kosztu wchodzi również koszt wymiany części składowych maszyn i urządzeń w momencie poniesienia, jeśli spełnione są kryteria rozpoznania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają zysk lub stratę w momencie ich poniesienia.

Cena nabycia rzeczowych aktywów trwałych na dzień 1 stycznia 2009 r., czyli dzień zastosowania po raz pierwszy przez Grupę MSSF UE, została określona przez odniesienie do ich wartości godziwej na ten dzień.

Środki trwałe w momencie ich nabycia zostają podzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, dla których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności. Częścią składową są również koszty generalnych remontów.

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

Grupa zakłada poniższe okresy użytkowania dla poszczególnych kategorii rzeczowych aktywów trwałych:

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

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

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego

Grupa Kapitałowa LUG S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2025 r.

i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2025 r.

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w zysku lub stracie okresu, w którym dokonano takiego usunięcia.

Inwestycje rozpoczęte dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania.

Aktywa niematerialne

Aktywa niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji lub wytworzone (jeżeli spełniają kryteria rozpoznania dla kosztów prac rozwojowych) wycenia się przy początkowym ujęciu odpowiednio w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Cena nabycia aktywów niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia. Po ujęciu początkowym, aktywa niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nakłady poniesione na aktywa niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

Grupa ustala, czy okres użytkowania aktywów niematerialnych jest określony czy nieokreślony. Aktywa niematerialne o określonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji aktywów niematerialnych o określonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Okresy użytkowania są poddawane corocznej weryfikacji, a w razie potrzeby, korygowane z efektem od następnego roku obrotowego.

Aktywa niematerialne, które nie są użytkowane, są corocznie poddawane testowi na utratę wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

Koszty prac badawczych i rozwojowych

Aby ocenić, czy składnik wartości niematerialnych wytworzony przez Grupę spełnia kryteria dotyczące ujmowania, Grupa dzieli proces powstawania aktywów na etap prac badawczych oraz etap prac rozwojowych.

Prace badawcze są nowatorskim i zaplanowanym poszukiwaniem rozwiązań podjętym z zamiarem zdobycia i przyswojenia nowej wiedzy naukowej i technicznej. Koszty prac badawczych są ujmowane w zysku lub stracie w momencie poniesienia.

Składnik wartości niematerialnych powstały w wyniku prac rozwojowych Grupa ujmuje, gdy jest w stanie udowodnić:

- możliwość, z technicznego punktu widzenia, ukończenia składnika wartości niematerialnych tak, aby nadawał się do użytkowania lub sprzedaży;
- zamiar ukończenia składnika wartości niematerialnych oraz jego użytkowania lub sprzedaży;
- zdolność do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych;
- sposób, w jaki składnik wartości niematerialnych będzie wytwarzał prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne;
- dostępność stosownych środków technicznych, finansowych i innych, które mają służyć ukończeniu prac rozwojowych oraz użytkowaniu lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych;
- możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych, które można przyporządkować temu składnikowi wartości niematerialnych.

Koszty podlegające aktywowaniu zawierają: koszty materiałów, wynagrodzenia pracowników bezpośrednio zaangażowanych w prace rozwojowe, uzasadnioną część kosztów pośrednio związanych z wytworzeniem składnika wartości niematerialnych oraz aktywowane koszty finansowania zewnętrznego. Pozostałe koszty prac rozwojowych ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu w momencie ich poniesienia.

Nakłady poniesione na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia są przenoszone na kolejny okres, jeżeli można uznać, że zostaną one w przyszłości odzyskane. Po początkowym ujęciu nakładów

Grupa Kapitałowa LUG S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2025 r.
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2025 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

na prace rozwojowe, stosuje się model kosztu historycznego wymagający, aby składniki aktywów były ujmowane według cen nabycia/ kosztów wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Skapitalizowane nakłady są amortyzowane przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży z danego przedsięwzięcia.

Podsumowanie zasad stosowanych w odniesieniu do aktywów niematerialnych Grupy przedstawia się następująco:

Pozycja aktywów niematerialnych	Okresy użytkowania	Metoda amortyzacji	Wewnętrznie wytworzone lub nabyte	Test na utratę wartości
Zakończone prace rozwojowe	5 lat	Liniowa	Wewnętrznie wytworzone	Coroczna ocena, czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości
Oprogramowanie komputerowe wytworzone we własnym zakresie	10 lat			
Pozostałe oprogramowanie komputerowe	5 lat			
Prace rozwojowe w toku wytwarzania	Nieamortyzowane		Wewnętrznie wytworzone	Coroczny w przypadku składników nie oddanych jeszcze do użytkowania
Oprogramowanie komputerowe w toku wytwarzania				

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

Zyski lub straty wynikające z usunięcia aktywów niematerialnych z bilansu są kalkulowane jako różnica pomiędzy wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danego składnika aktywów i są ujmowane w zysku lub stracie w momencie ich usunięcia z bilansu.

Leasing

Grupa jako leasingobiorca

Grupa ocenia w momencie zawarcia umowy, czy umowa jest leasingiem lub zawiera leasing. Umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeśli przekazuje prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie.

Grupa stosuje jednolite podejście do ujmowania i wyceny wszystkich leasingów, z wyjątkiem leasingów krótkoterminowych oraz leasingów aktywów o niskiej wartości. W dacie rozpoczęcia leasingu Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Grupa rozpoznaje aktywa z tytułu prawa do użytkowania w dacie rozpoczęcia leasingu (tj. dzień, kiedy bazowy składnik aktywów jest dostępny do użytkowania). Aktywa z tytułu prawa do użytkowania wyceniane są według kosztu, pomniejszone o łączne odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości, skorygowanego z tytułu jakiegokolwiek aktualizacji wyceny zobowiązań z tytułu leasingu. Koszt aktywów z tytułu prawa do użytkowania obejmuje kwotę ujętych zobowiązań z tytułu leasingu, poniesionych początkowych kosztów bezpośrednich oraz wszelkich opłat leasingowych zapłaconych w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszonych o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe. O ile Grupa nie ma wystarczającej pewności, że na koniec okresu leasingu uzyska tytuł własności przedmiotu leasingu, ujęte aktywa z tytułu prawa do użytkowania są amortyzowane metodą liniową przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania lub okres leasingu. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania podlegają testom na utratę wartości.

Jeśli okres leasingu nie został określony w umowie (czyli umowa została zawarta na czas nieoznaczony), Kierownictwo jednostki dominującej przyjmuje, że okres trwania umowy wynosi 5 lat (niezależnie od tego, czy umowa dotyczy nieruchomości czy ruchomych środków trwałych).

Zobowiązania z tytułu leasingu

Informacje objaśniające stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa LUG S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2025 r.
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2025 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

W dacie rozpoczęcia leasingu Grupa wycenia zobowiązania z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe obejmują opłaty stałe (w tym zasadniczo stałe opłaty leasingowe) pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe, zmienne opłaty, które zależą od indeksu lub stawki oraz kwoty, których zapłaty oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej. Opłaty leasingowe obejmują również cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć jej wykonanie przez Grupę oraz płatności kar pieniężnych za wypowiedzenie leasingu, jeżeli w warunkach leasingu przewidziano możliwość wypowiedzenia leasingu przez Grupę. Zmienne opłaty leasingowe, które nie zależą od indeksu lub stawki, są ujmowane jako koszty w okresie, w którym następuje zdarzenie lub warunek powodujący płatność.

Przy obliczaniu wartości bieżącej opłat leasingowych Grupa stosuje krańcową stopę procentową leasingobiorcy w dniu rozpoczęcia leasingu, jeżeli stopy procentowej leasingu nie można z łatwością ustalić. Po dacie rozpoczęcia kwota zobowiązań z tytułu leasingu zostaje zwiększona w celu odzwierciedlenia odsetek i zmniejszona o dokonane płatności leasingowe. Ponadto wartość bilansowa zobowiązań z tytułu leasingu podlega ponownej wycenie w przypadku zmiany okresu leasingu, zmiany zasadniczo stałych opłat leasingowych lub zmiany osądu odnośnie zakupu aktywów bazowych.

Leasing krótkoterminowy i leasing aktywów o niskiej wartości

Grupa stosuje zwolnienie z ujmowania leasingu krótkoterminowego do swoich krótkoterminowych umów leasingu (tj. umów, których okres leasingu wynosi 12 miesięcy lub krócej od daty rozpoczęcia i nie zawiera opcji kupna). Grupa stosuje również zwolnienie w zakresie ujmowania leasingu aktywów o niskiej wartości w odniesieniu do leasingu (np. sprzętu biurowego) o niskiej wartości (wysokość miesięcznej raty leasingowej nie przekracza 500 zł). Opłaty leasingowe z tytułu leasingu krótkoterminowego i leasingu aktywów o niskiej wartości ujmowane są jako koszty metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników niefinansowych aktywów trwałych, w tym składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, Grupa dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów należy.

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży tego składnika aktywów lub odpowiednio ośrodka wypracowującego środki pieniężne, lub jego wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość odzyskiwalną ustala się dla poszczególnych aktywów, chyba że dany składnik aktywów nie generuje samodzielnie wpływów pieniężnych, które są w większości niezależne od generowanych przez inne aktywa lub grupy aktywów. Jeśli wartość bilansowa składnika aktywów jest wyższa niż jego wartość odzyskiwalna, ma miejsce utrata wartości i dokonuje się wówczas odpisu do ustalonej wartości odzyskiwalnej. Przy szacowaniu wartości użytkowej prognozowane przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed uwzględnieniem skutków opodatkowania odzwierciedlającej bieżące rynkowe oszacowanie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla danego składnika aktywów. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników majątkowych używanych w działalności kontynuowanej ujmują się w pozostałych kosztach operacyjnych.

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny, lub czy powinien zostać zmniejszony. Jeżeli takie przesłanki występują, Grupa szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu wtedy i tylko wtedy, gdy od momentu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. W takim przypadku, podwyższa się wartość bilansową składnika aktywów do wysokości jego wartości odzyskiwalnej. Podwyższona kwota nie może przekroczyć wartości bilansowej składnika aktywów, jaka zostałaby ustalona (po uwzględnieniu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości składnika aktywów ujmuje się jako pozostały przychód operacyjny. Po odwróceniu odpisu aktualizującego,

Grupa Kapitałowa LUG S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2025 r.
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2025 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

w kolejnych okresach odpis amortyzacyjny dotyczący danego składnika jest korygowany w sposób, który pozwala w ciągu pozostałego okresu użytkowania tego składnika aktywów dokonywać systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o wartość końcową.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego są kapitalizowane jako część kosztu wytworzenia środków trwałych, aktywów niematerialnych i wyrobów gotowych. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki wyliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, obciążenia finansowe z tytułu umów leasingu oraz różnice kursowe powstałe w związku z finansowaniem zewnętrznym do wysokości odpowiadającej korekcie kosztu odsetek.

Aktywa finansowe

Klasyfikacja aktywów finansowych

Aktywa finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii wyceny:

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

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

Wycena na moment początkowego ujęcia

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

Zaprzestanie ujmowania

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

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

Wycena po początkowym ujęciu

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

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

Instrumenty dłużne – aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

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

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

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych zamortyzowanym kosztem Grupa klasyfikuje:

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

Grupa Kapitałowa LUG S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2025 r.
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2025 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

Przychody z tytułu odsetek oblicza się przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i wykazuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Przychody finansowe”.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Składniki aktywów finansowych, które nie są wyceniane według zamortyzowanego kosztu lub w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, wycenia się w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy Grupa klasyfikuje pochodne instrumenty finansowe.

Zysk lub stratę z wyceny tych aktywów do wartości godziwej ujmuje się w wyniku finansowym.

Dywidendy ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów wtedy, gdy powstaje uprawnienie jednostki do otrzymania dywidendy.

Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych

W sytuacji, gdy Grupa:

- posiada ważny tytuł prawny do dokonania kompensaty ujętych kwot oraz
- zamierza rozliczyć się w kwocie netto albo jednocześnie zrealizować składnik aktywów i wykonać zobowiązanie,

składnik aktywów finansowych i zobowiązanie finansowe kompensuje się i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto.

Utrata wartości aktywów finansowych

Grupa dokonuje oceny oczekiwanych strat kredytowych (ang. *expected credit losses*, „ECL”) związanych z instrumentami dłużnymi wycenianymi według zamortyzowanego kosztu i wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, niezależnie od tego, czy wystąpiły przesłanki utraty wartości.

W przypadku należności z tytułu dostaw i usług, Grupa stosuje uproszczone podejście i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia przy użyciu macierzy rezerw. Grupa wykorzystuje swoje dane historyczne dotyczące strat kredytowych, skorygowane w stosownych przypadkach o wpływ informacji dotyczących przyszłości.

W przypadku pozostałych aktywów finansowych, Grupa wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwany stratom kredytowym. Jeżeli ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od momentu początkowego ujęcia, Grupa wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu instrumentu finansowego w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia.

Grupa ocenia, że ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od dnia jego początkowego ujęcia w przypadku, gdy opóźnienie w spłacie przekroczy 90 dni.

Jednocześnie, Grupa ocenia, że niewykonanie zobowiązania przez dłużnika następuje w przypadku, gdy opóźnienie w spłacie przekroczy 180 dni.

Pochodne instrumenty finansowe

Instrumenty pochodne, z których korzysta Grupa w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem związanym ze zmianami stóp procentowych i kursów wymiany walut, to przede wszystkim kontrakty walutowe typu forward oraz kontrakty na zamianę stóp procentowych (swapy procentowe). Tego rodzaju pochodne instrumenty finansowe są wyceniane do wartości godziwej. Instrumenty pochodne wykazuje się jako aktywa, gdy ich wartość jest dodatnia, i jako zobowiązania – gdy ich wartość jest ujemna.

Wartość godziwa walutowych kontraktów *forward* jest ustalana poprzez odniesienie do bieżących kursów terminowych (*forward*) występujących przy kontraktach o podobnym terminie zapadalności. Wartość godziwa kontraktów na zamianę stóp procentowych jest ustalana na podstawie modelu wyceny uwzględniającego obserwowalne dane rynkowe, w tym w szczególności bieżące terminowe stopy procentowe.

Grupa Kapitałowa LUG S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2025 r.
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2025 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

Zyski i straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych, które nie zostały desygnowane do rachunkowości zabezpieczeń, są bezpośrednio odnoszone do zysku lub straty netto roku obrotowego.

Zapasy

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

Cena nabycia lub koszt wytworzenia każdego składnika zapasów uwzględnia wszystkie koszty zakupu, koszty przetworzenia oraz inne koszty poniesione w trakcie doprowadzania zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu.

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

Pozycja zapasów	Opis zasad ustalania ceny nabycia lub kosztu wytworzenia
Materiały	Wycena w cenie nabycia, rozchód jest wyceniany metodą ceny średniej ważonej.
Produkty gotowe i produkty w toku	Koszt bezpośrednich materiałów i robocizny oraz odpowiedni narzut pośrednich kosztów produkcji ustalony przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych.
Towary	Wycena w cenie nabycia, rozchód jest wyceniany metodą ceny średniej ważonej.

Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu na oczekiwane straty kredytowe w całym okresie życia.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody finansowe.

Aktywa niefinansowe

Zaliczki przekazane z tytułu przyszłych zakupów rzeczowych aktywów trwałych, aktywów niematerialnych oraz zapasów i należności budżetowe prezentowane są w ramach pozostałych aktywów niefinansowych, z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, które stanowią w bilansie odrębną pozycję.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów

Grupa Kapitałowa dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Czynne rozliczenia międzyokresowe są spisywane w koszty w miarę upływu czasu / proporcjonalnie do uzyskiwanych świadczeń. Rozliczenia międzyokresowe czynne są prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oddzielnie od aktywów niefinansowych.

Bierne rozliczenia międzyokresowe stanowią kwoty zaliczane do kosztów bieżącego okresu, których pokrycie nastąpi w przyszłości (np. występuje opóźnienie w spływie faktur, a Grupa spodziewa się otrzymać je w przyszłych okresach sprawozdawczych). Bierne rozliczenia międzyokresowe są ujmowane jako zobowiązania z tytułu dostaw i usług.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy.

Grupa Kapitałowa LUG S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2025 r.
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2025 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

Grupa posiada następujące środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania:

- Środki zgromadzone na koncie ZFŚS,
- Środki zdeponowane na koncie (na które są przelewane środki z uruchomionego kredytu), stanowiące zabezpieczenie pod otwieraną akredytywę.

Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki są ujmowane według wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane w związku ze zobowiązaniem.

Przychody i koszty są ujmowane w zysku lub stracie z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w wyniku rozliczenia metodą efektywnej stopy procentowej.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

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

Inne zobowiązania finansowe, niebędące instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy, są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Grupa wyłącza ze swojego bilansu zobowiązanie finansowe, gdy zobowiązanie wygasło – to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł.

Zobowiązania niefinansowe obejmują w szczególności zobowiązania wobec urzędu skarbowego z tytułu VAT, PIT, zobowiązania wobec ZUS. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych stanowią w bilansie odrębną pozycję.

Pozostałe zobowiązania niefinansowe ujmowane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek, które będą rozliczone poprzez dostawę towarów, usług lub środków trwałych, są ujmowane jako zobowiązania z tytułu umów z klientami.

Modyfikacja zobowiązań finansowych i zmiana oczekiwanych przepływów pieniężnych z zobowiązań finansowych

Przepływy pieniężne dotyczące zobowiązania finansowego mogą ulec zmianie na skutek zmiany warunków umownych lub oczekiwań w zakresie szacowanych przepływów pieniężnych na potrzeby wyceny zobowiązania finansowego zamortyzowanym kosztem.

A) Zmiana warunków umownych

W przypadku zmiany warunków umownych zobowiązania finansowego Grupa analizuje, czy modyfikacja przepływów pieniężnych miała charakter istotny, czy też nie. Grupa stosuje zarówno kryterium ilościowe jak i jakościowe w celu zidentyfikowania istotnej modyfikacji prowadzącej do zaprzestania ujmowania istniejącego zobowiązania finansowego.

Za istotną modyfikację Grupa uznaje zmianę zdyskontowanej wartości bieżącej przepływów pieniężnych wynikających z nowych warunków, w tym wszelkich płatności dokonanych, pomniejszonych o płatności otrzymane i zdyskontowanych przy zastosowaniu pierwotnej efektywnej stopy procentowej, o nie mniej niż 10% od zdyskontowanej wartości bieżącej pozostałych przepływów pieniężnych z tytułu pierwotnego zobowiązania finansowego.

Grupa Kapitałowa LUG S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2025 r.
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2025 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

Niezależnie od kryterium ilościowego, modyfikacja zostaje uznana za istotną w następujących przypadkach:

- przewalutowanie zobowiązania finansowego, o ile nie zostało to z góry określone w warunkach umowy,
- zamiana kredytodawcy,
- istotne wydłużenie okresu finansowania w stosunku do pierwotnego okresu finansowania,
- zmiana stopy procentowej ze zmiennej na stałą i na odwrót,
- zmiana formy prawnej/rodzaju instrumentu finansowego.

Istotną modyfikację zobowiązania finansowego Grupa ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego zobowiązania finansowego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego.

W przypadku modyfikacji warunków umownych zobowiązania finansowego, która nie powoduje zaprzestania ujmowania istniejącego zobowiązania, zysk lub stratę ujmuje się niezwłocznie w wyniku finansowym. Zysk lub stratę oblicza się jako różnicę pomiędzy wartością bieżącą zmodyfikowanych i oryginalnych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych z zastosowaniem oryginalnej efektywnej stopy procentowej zobowiązania.

B) Zmiana oczekiwanych przepływów pieniężnych

W przypadku zobowiązań finansowych o zmiennej stopie okresowe przeszacowanie przepływów pieniężnych mające odzwierciedlać zmiany rynkowych stóp procentowych skutkuje zmianą efektywnej stopy procentowej.

W przypadku gdy Grupa zmienia oszacowania co do płatności z tytułu zobowiązania finansowego (z wyłączeniem zmian dotyczących modyfikacji umownych przepływów pieniężnych), dokonywana jest korekta wartości bilansowej zobowiązania finansowego tak, aby wartość ta odzwierciedlała rzeczywiste i zmienione oszacowane przepływy pieniężne wynikające z umowy. Grupa ustala wartość bilansową zobowiązania finansowego według zamortyzowanego kosztu jako wartość bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych wynikających z umowy, które są dyskontowane według pierwotnej efektywnej stopy procentowej instrumentu finansowego. Różnica w wycenie jest ujmowana jako przychody lub koszty w wyniku finansowym.

Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Grupa spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów po pomniejszeniu o wszelkie zwroty.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe.

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

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

Świadczenia pracownicze

Grupa zobowiązana jest, na mocy obowiązujących przepisów, do pobierania i odprowadzania składek na świadczenia emerytalne pracowników. Świadczenia te, zgodnie z MSR 19, stanowią program państwowy oraz

Grupa Kapitałowa LUG S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2025 r.
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2025 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

mają charakter programu określonych składek. W związku z powyższym, zobowiązanie Grupy za każdy okres jest szacowane na podstawie kwot składek do wniesienia za dany rok.

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

Zobowiązanie Grupy wynikające z odpraw emerytalnych obliczane jest poprzez oszacowanie wysokości przyszłego wynagrodzenia pracownika w okresie, w którym pracownik osiągnie wiek emerytalny oraz poprzez oszacowanie wysokości przyszłej odprawy emerytalnej. Odprawy te są dyskontowane do wartości bieżącej.

Kalkulacja przeprowadzana jest przez uprawnionego aktuarium przy zastosowaniu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych. Rotacja pracowników jest szacowana na podstawie danych historycznych oraz przewidywań poziomu zatrudnienia w przyszłości.

Grupa ponosi koszty związane z funkcjonowaniem Pracowniczych Planów Kapitałowych („PPK”) poprzez dokonywanie wpłat do odpowiednich instytucji finansowych. Stanowią one świadczenia po okresie zatrudnienia w formie programu określonych składek. Zobowiązania z tytułu PPK są prezentowane w ramach pozostałych zobowiązań niefinansowych.

Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 roku (z późniejszymi zmianami) o Zakładowym Funduszu Świadczeń Socjalnych stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający co najmniej 50 pracowników w przeliczeniu na pełne etaty. Spółki dokonują okresowych odpisów wynoszących 75% ustawowego odpisu na pracownika, po uzgodnieniu i akceptacji przedstawiciela załogi. Przychodami funduszu są ponadto przychody z tytułu sprzedaży, dzierżawy i likwidacji środków trwałych służących działalności socjalnej, w części nie przeznaczonych na utrzymanie lub odtworzenie majątku socjalnego. Celem Funduszu jest subwencjonowanie utrzymania majątku socjalnego spółek Grupy i finansowanie działalności socjalnej. Saldo bilansowe Funduszu to zakumulowane przychody Funduszu pomniejszone o niepodlegające zwrotowi wydatki z Funduszu.

Grupa skompensowała aktywa Funduszu ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu, ponieważ aktywa te nie spełniają definicji aktywów Grupy. Saldo jest prezentowane w zobowiązaniach niefinansowych. Saldo Funduszu na dzień bilansowy zostało zaprezentowane w ramach pozostałych zobowiązań niefinansowych.

Przychody

Przychody z umów z klientami

Grupa stosuje MSSF 15 *Przychody z umów z klientami* do wszystkich umów z klientami.

Podstawową zasadą MSSF 15 jest ujmowanie przychodów w momencie transferu dóbr i usług do klienta, w wartości odzwierciedlającej cenę oczekiwaną przez Grupę, w zamian za przekazanie tych dóbr i usług. Zasady te są stosowane przy wykorzystaniu modelu pięciu kroków:

- zidentyfikowano umowę z klientem,
- zidentyfikowano zobowiązania do wykonania świadczenia w ramach umowy z klientem,
- określono cenę transakcji,
- dokonano alokacji ceny transakcji do poszczególnych zobowiązań do wykonania świadczenia,
- ujęto przychody w momencie realizacji zobowiązania wynikającego z umowy.

Identyfikacja umowy z klientem

Grupa ujmuje umowę z klientem tylko wówczas, gdy spełnione są wszystkie następujące kryteria:

- strony umowy zawarły umowę (w formie pisemnej, ustnej lub zgodnie z innymi zwyczajowymi praktykami handlowymi) i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków;
- Grupa jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane;
- Grupa jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane;
- umowa ma treść ekonomiczną (tzn. można oczekiwać, że w wyniku umowy ulegnie zmianie ryzyko, rozkład w czasie lub kwota przyszłych przepływów pieniężnych Grupy); oraz

Grupa Kapitałowa LUG S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2025 r.
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2025 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

- jest prawdopodobne, że Grupa otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi.

Oceniając, czy otrzymanie kwoty wynagrodzenia jest prawdopodobne, Grupa uwzględnia jedynie zdolność i zamiar zapłaty kwoty wynagrodzenia przez klienta w odpowiednim terminie. Kwota wynagrodzenia, które będzie przysługiwało Grupie, może być niższa niż cena określona w umowie, jeśli wynagrodzenie jest zmienne, ponieważ Grupa może zaoferować klientowi ulgę cenową.

Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia

W momencie zawarcia umowy Grupa dokonuje oceny dóbr lub usług przyrzeczonych w umowie z klientem i identyfikuje jako zobowiązanie do wykonania świadczenia każde przyrzeczenie do przekazania na rzecz klienta dobra lub usługi (lub pakietu dóbr lub usług), które można wyodrębnić lub grupy odrębnych dóbr lub usług, które są zasadniczo takie same i w przypadku których przekazanie na rzecz klienta ma taki sam charakter.

Dobro lub usługa przyrządzone klientowi są odrębne, jeżeli spełnione są obydwa następujące warunki:

- klient może odnosić korzyści z dobra lub usługi albo bezpośrednio, albo poprzez powiązanie z innymi zasobami, które są dla niego łatwo dostępne, oraz
- zobowiązanie Grupy do przekazania dobra lub usługi na rzecz klienta można zidentyfikować jako odrębne w stosunku do innych zobowiązań określonych w umowie.

Ustalenie ceny transakcyjnej

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

Wynagrodzenie zmienne

Jeśli wynagrodzenie określone w umowie obejmuje kwotę zmienną, Grupa oszacowuje kwotę wynagrodzenia, do którego będzie uprawniona w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta. Grupa szacuje kwotę wynagrodzenia zmiennego, stosując jedną z następujących metod w zależności od tego, która z nich pozwoli Grupie dokładniej przewidzieć kwotę wynagrodzenia, do którego jest uprawniona:

- wartość oczekiwana – wartość oczekiwana to suma iloczynów możliwych kwot wynagrodzenia i odpowiadających im prawdopodobieństw wystąpienia. Wartość oczekiwana może być właściwym szacunkiem kwoty wynagrodzenia zmiennego, jeśli Grupa zawiera dużą liczbę podobnych umów.
- wartość najbardziej prawdopodobna – wartość najbardziej prawdopodobna to pojedyncza, najbardziej prawdopodobna kwota z przedziału możliwych kwot wynagrodzenia (tj. pojedynczy najbardziej prawdopodobny wynik umowy). Wartość najbardziej prawdopodobna może być właściwym szacunkiem kwoty wynagrodzenia zmiennego, jeśli umowa ma tylko dwa możliwe wyniki (na przykład Grupa albo uzyskuje premię za wyniki, albo nie).

Grupa zalicza do ceny transakcyjnej część lub całość kwoty wynagrodzenia zmiennego wyłącznie w takim zakresie, w jakim istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że nie nastąpi odwrócenie znaczącej części kwoty wcześniej ujętych skumulowanych przychodów w momencie, kiedy ustanie niepewność co do wysokości wynagrodzenia zmiennego.

Przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia

Grupa przypisuje cenę transakcyjną do każdego zobowiązania do wykonania świadczenia (lub do odrębnego dobra lub odrębnej usługi) w kwocie, która odzwierciedla kwotę wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem Grupy – przysługiwać jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

Spełnianie zobowiązań do wykonania świadczenia

Grupa ujmuje przychody w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrządzonego dobra lub usługi klientowi.

Gwarancje

Grupa Kapitałowa LUG S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2025 r.
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2025 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

Grupa udziela gwarancji na sprzedane produkty, które stanowi zapewnienie klienta, że dany produkt jest zgodny z ustaloną przez strony specyfikacją. Grupa ujmuje takie gwarancje zgodnie z MSR 37 *Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe*.

Aktywa z tytułu umów z klientami

W ramach aktywów z tytułu umowy Grupa ujmuje prawa do wynagrodzenia w zamian za dobra lub usługi, które przekazała klientowi, jeżeli prawo to jest uzależnione od warunku innego niż upływ czasu (na przykład od przyszłych świadczeń Grupy). Grupa ocenia, czy nie nastąpiła utrata wartości składnika aktywów z tytułu umowy na takiej samej zasadzie jak w przypadku składnika aktywów finansowych zgodnie z MSSF 9.

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

Należności z tytułu dostaw i usług

W ramach należności Grupa ujmuje prawa do wynagrodzenia w zamian za dobra lub usługi, które przekazała klientowi, jeżeli prawo to jest bezwarunkowe (jedynym warunkiem wymagalności wynagrodzenia jest upływ określonego czasu). Grupa ujmuje należność zgodnie z MSSF 9.

Zobowiązania z tytułu umowy

W ramach zobowiązań z tytułu umowy Grupa ujmuje otrzymane lub należne od klienta wynagrodzenie, z którym wiąże się obowiązek przekazania klientowi dóbr lub usług.

Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich naliczania (z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej, stanowiącej stopę dyskontującą przyszłe wpływy pieniężne przez szacowany okres życia instrumentów finansowych) w stosunku do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych.

Dywidendy

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

Dotacje

Jeżeli istnieje uzasadniona pewność, że dotacja zostanie uzyskana oraz spełnione zostaną wszystkie związane z nią warunki, wówczas dotacje są ujmowane według ich wartości godziwej.

Otrzymane dotacje, będące zwrotem już poniesionych przez Grupę nakładów, są ujmowane jako zysk lub strata bieżącego okresu i wykazywane w pozostałych przychodach operacyjnych według metody systematycznej w tych okresach, w których następuje ujęcie kosztów. Otrzymane przez Grupę dotacje do aktywów ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu według metody systematycznej przez okres użytkowania składnika aktywów.

Grupa Kapitałowa LUG S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2025 r.
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2025 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

Podatki

Podatek dochodowy bieżący

Zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości kwot przewidywanej zapłaty na rzecz organów podatkowych (podlegających zwrotowi od organów podatkowych) z zastosowaniem stawek podatkowych i przepisów podatkowych, które prawnie lub faktycznie już obowiązywały na dzień bilansowy.

Podatek dochodowy odroczony

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, podatek odroczony jest obliczany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na zysk lub stratę brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych ulg podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na zysk lub stratę brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Nieujęty składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega ponownej ocenie na każdy dzień bilansowy i jest ujmowany do wysokości odzwierciedlającej prawdopodobieństwo osiągnięcia w przyszłości dochodów do opodatkowania, które pozwolą na odzyskanie tego składnika aktywów. 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.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

Grupa kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny

Grupa Kapitałowa LUG S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2025 r.
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2025 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

do przeprowadzenia kompensat należności ze zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku i odroczony podatek dochodowy ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

Podatek od towarów i usług

Przychody, koszty, aktywa i zobowiązania są ujmowane po pomniejszeniu o wartość podatku od towarów i usług, z wyjątkiem:

- gdy podatek od towarów i usług zapłacony przy zakupie aktywów lub usług nie jest możliwy do odzyskania od organów podatkowych; wtedy jest on ujmowany odpowiednio, jako część ceny nabycia składnika aktywów lub jako część pozycji kosztowej oraz
- należności i zobowiązań, które są wykazywane z uwzględnieniem kwoty podatku od towarów i usług.

Kwota netto podatku od towarów i usług możliwa do odzyskania lub należna do zapłaty na rzecz organów podatkowych jest ujęta w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako część aktywów lub zobowiązań niefinansowych.

Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego

Jeżeli w ocenie Grupy jest prawdopodobne, że podejście Grupy do kwestii podatkowej lub grupy kwestii podatkowych będzie zaakceptowane przez organ podatkowy, Grupa określa dochód do opodatkowania (stratę podatkową), podstawę opodatkowania, niewykorzystane straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stawki podatkowe z uwzględnieniem podejścia do opodatkowania planowanego lub zastosowanego w swoim zeznaniu podatkowym. Oceniając to prawdopodobieństwo, Grupa przyjmuje, że organy podatkowe uprawnione do skontrolowania i zakwestionowania sposobu traktowania podatkowego przeprowadzą taką kontrolę i będą miały dostęp do wszelkich informacji.

Jeżeli Grupa stwierdzi, że nie jest prawdopodobne, że organ podatkowy zaakceptuje podejście Grupy do kwestii podatkowej lub grupy kwestii podatkowych, wówczas Grupa odzwierciedla skutki niepewności w ujęciu księgowym podatku w okresie, w którym to ustaliła. Grupa ujmuje zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego z wykorzystaniem jednej z dwóch niżej wymienionych metod, w zależności od tego, która z nich lepiej odzwierciedla sposób, w jaki niepewność może się zmaterializować:

- Grupa określa najbardziej prawdopodobny scenariusz – jest to pojedyncza kwota spośród możliwych wyników lub
- Grupa ujmuje wartość oczekiwaną - jest to suma kwot ważonych prawdopodobieństwem spośród możliwych wyników.

Ulga strefowa wynikająca z prowadzenia działalności w Specjalnej Strefie Ekonomicznej

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

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

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

Raportowanie segmentów działalności

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

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

Informacje objaśniające stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa LUG S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2025 r.
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2025 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

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

4. Korekty błędów oraz zmiany zasad rachunkowości

W okresie sprawozdawczym Grupa nie dokonała korekty błędów poprzednich lat obrotowych.
W okresie sprawozdawczym Grupa nie dokonała zmiany zasad rachunkowości.

5. Nabycia jednostek zależnych i stowarzyszonych

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły transakcje nabycia jednostek zależnych i stowarzyszonych.

6. Przychody ze sprzedaży

Kategorie sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	01.01.2025 r. - 31.12.2025 r.	01.01.2024 r. - 31.12.2024 r.
Sprzedaż produktów	150 363	213 139
Sprzedaż usług	15 325	7 113
Sprzedaż towarów	6 991	5 046
Sprzedaż materiałów	553	367
Przychody z najmu	22	11
Przychody ze sprzedaży, razem	173 254	225 677

Grupa działa przede wszystkim na terenie Polski, gdzie zlokalizowana jest siedziba LUG Light Factory Sp. z o.o., w której skoncentrowany jest proces produkcyjny. Ponadto od 2018 r. Grupa realizuje produkcję również w Argentynie (Spółka zależna LUG Argentyna).

Struktura geograficzna	01.01.2025 r. - 31.12.2025 r.	01.01.2024 r. - 31.12.2024 r.
Polska	90 745	119 894
Europa	61 729	71 090
Bliski Wschód i Afryka	5 161	12 309
Pozostałe	15 619	22 384
Przychody ze sprzedaży, razem	173 254	225 677

Ze względu na rodzaj produktów, Grupa wyodrębniła jeden segment operacyjny, którym są oprawy oświetleniowe. W Grupie nie występują inne segmenty operacyjne. Przychody i koszty ponoszone przez Grupę dotyczą tego segmentu.

Grupa dywersyfikuje portfel klientów i nie posiada klientów koncentrujących 10% i więcej całej sprzedaży. Przychody z działalności zaniechanej nie wystąpiły.

Grupa Kapitałowa LUG S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2025 r.
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2025 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

7. Koszty rodzajowe

Koszty rodzajowe	01.01.2025 r. - 31.12.2025 r.	01.01.2024 r. - 31.12.2024 r.
Amortyzacja środków trwałych	-4 576	-5 029
Amortyzacja aktywów niematerialnych	-5 114	-5 745
Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania	-2 193	-1 989
Zużycie materiałów i energii	-72 425	-97 221
Usługi obce	-41 212	-38 449
Podatki i opłaty	-4 930	-6 964
Wynagrodzenia	-51 930	-53 745
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	-10 709	-13 332
Pozostałe koszty rodzajowe	-8 176	-10 377
Koszty według rodzajów, razem / w tym:	-201 267	-232 851
Zmiana stanu produktów (zwiększenie stanu z plusem, zmniejszenie stanu z minusem)	7 632	9 890
Koszty sprzedaży	51 158	58 393
Koszty ogólnego zarządu	38 459	37 726
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług, razem	-104 018	-126 843

8. Koszty świadczeń pracowniczych

Koszty świadczeń pracowniczych	01.01.2025 r. - 31.12.2025 r.	01.01.2024 r. - 31.12.2024 r.
Wynagrodzenia - umowy o pracę	-52 472	-54 413
Wynagrodzenia - umowy zlecenia i o dzieło	-52	-145
Wynagrodzenia - pozostałe	-671	-656
Koszty ubezpieczeń społecznych	-5 478	-6 051
Koszty świadczeń emerytalnych	-4 051	-4 070
Koszty wpłat na PPK	-257	-251
Inne świadczenia po okresie zatrudnienia	-86	-150
Rezerwy na premie	1 685	1 966
Szkolenia pracowników	-427	-1 040
Koszty Funduszu Świadczeń Socjalnych	-381	-758
Pozostałe koszty pracownicze	-448	-1 510
Koszty świadczeń pracowniczych, razem	-62 639	-67 077

9. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2025 r. - 31.12.2025 r.	01.01.2024 r. - 31.12.2024 r.
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	189	144
Otrzymane dotacje	326	652
Rozliczenie podatkowej ulgi inwestycyjnej	59	0
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	92	319
Darowizny	0	14
Uzyskane odszkodowania, zwrot kar i grzywien	333	127
Umorzenie / spisanie zobowiązań	623	1 610

Informacje objaśniające stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa LUG S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2025 r.
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2025 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

Różnice inwentaryzacyjne	722	1 372
Sprzedaż surowców wtórnych	147	0
Przychody z tytułu refakturowania poza Grupę	11	0
Pozostałe	2 243	1 559
Pozostałe przychody operacyjne, razem	4 745	5 798

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2025 r. - 31.12.2025 r.	01.01.2024 r. - 31.12.2024 r.
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość środków trwałych i aktywów niematerialnych	-1 817	0
Utworzenie rezerw	-39	0
Darowizny	-11	-57
Odszkodowania, kary i grzywny	-101	-949
Koszty postępowania spornego i egzekucyjnego	0	0
Różnice inwentaryzacyjne	-709	-849
Koszty podlegające refakturowaniu poza Grupę	-11	0
Pozostałe	-530	-316
Pozostałe koszty operacyjne, razem	-3 218	-2 171

10. Straty z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług i pozostałych należności

Straty z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług i pozostałych należności	01.01.2025 r. - 31.12.2025 r.	01.01.2024 r. - 31.12.2024 r.
Rozwiązanie odpisów na oczekiwane straty z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług	0	0
Odpisy na oczekiwane straty z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług	-398	-127
Odpisy na oczekiwane straty z tytułu utraty wartości pozostałych należności	0	0
Umorzenie / spisanie należności z tytułu dostaw i usług i pozostałych należności	0	0
Straty z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług i pozostałych należności, razem	-398	-127

11. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	01.01.2025 r. - 31.12.2025 r.	01.01.2024 r. - 31.12.2024 r.
Odsetki bankowe	51	161
Odsetki od udzielonych pożyczek	193	204
Pozostałe odsetki	42	7
Dodatnie różnice kursowe	1 612	1 259
Przeliczenie inflacyjne w spółce zależnej w Argentynie	0	3 280
Pozostałe	0	0
Przychody finansowe, razem	1 898	4 911

Informacje objaśniające stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa LUG S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2025 r.
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2025 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

Koszty finansowe	01.01.2025 r. - 31.12.2025 r.	01.01.2024 r. - 31.12.2024 r.
Odsetki od kredytów i pożyczek	-2 540	-3 842
Odsetki od leasingu	-234	-245
Odsetki od faktoringu odwrotnego	-1 340	-1 429
Pozostałe odsetki	-1 134	-113
Ujemne różnice kursowe	-1 643	-3 969
Aktualizacja wartości inwestycji (udzielona pożyczka)	-2 145	0
Pozostałe	-5	-275
Koszty finansowe, razem	-9 042	-9 873

12. Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego za lata zakończone 31 grudnia 2025 r. i 2024 r. przedstawiają się następująco:

Podatek dochodowy bieżący i odroczony	01.01.2025 r. - 31.12.2025 r.	01.01.2024 r. - 31.12.2024 r.
Bieżący podatek dochodowy	-91	-142
Dotyczący roku obrotowego	-91	-142
Korekty dotyczące lat ubiegłych	0	0
Odroczony podatek dochodowy	261	-91
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	261	-91
Rozliczenie ulgi inwestycyjnej	0	0
Podatek dochodowy bieżący i odroczony, razem	170	-233

Bieżący podatek dochodowy

Bieżący podatek dochodowy	01.01.2025 r. - 31.12.2025 r.	01.01.2024 r. - 31.12.2024 r.
Zysk / (strata) brutto	-31 899	-3 218
Korekty konsolidacyjne zysku brutto	-4 944	2 350
Przychody wyłączone z opodatkowania - różnice PRZEJŚCIOWE	-7 326	3 165
Przychody okresów ubiegłych zwiększające podstawę do opodatkowania w bieżącym okresie	11 535	4 936
Przychody wyłączone z opodatkowania - różnice TRWAŁE	0	-2 501
Przychody podatkowe (NIGDY nie stanowiące przychodów księgowych)	0	-1 171
Koszty nie będące kosztami uzyskania przychodów - różnice PRZEJŚCIOWE	20 495	3 420
Koszty okresów ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania w bieżącym okresie	-14 095	-14 242
Koszty nie będące kosztami uzyskania przychodów - różnice TRWAŁE	7 341	5 082
Koszty podatkowe NIGDY nie będące kosztami księgowymi	0	0
Dochód do opodatkowania	-18 893	-2 179
Odliczenia od dochodu - strata podatkowa	-1 877	-30
Odliczenia od dochodu - wykorzystanie ulgi LLF	0	0
Podstawa opodatkowania, z tego:	-20 770	-2 209
Dochód podatkowy	513	772
Strata podatkowa	-21 283	-2 981
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 9%	-7	-18
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19%	-81	-64

Informacje objaśniające stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa LUG S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2025 r.
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2025 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

Podatek dochodowy przy zastosowaniu innych stawek (Argentyna, UK, Niemcy, Brazylia)	-3	-60
Podatek dotyczący lat ubiegłych	0	0
Łącznie bieżący podatek dochodowy	-91	-142

Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej	01.01.2025 r. - 31.12.2025 r.	01.01.2024 r. - 31.12.2024 r.
Zysk/ (strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	-31 899	-3 218
Zysk/ (strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	0	0
Zysk/ (strata) brutto przed opodatkowaniem	-31 899	-3 218
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce wynoszącej 19%	6 061	611
Nieujęte straty podatkowe	-4 044	-566
Wykorzystanie wcześniej nierozpoznanych strat podatkowych	357	6
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	-1 395	-966
Przychody niebędące podstawą do opodatkowania	0	475
Pozostałe	-809	206
Podatek według efektywnej stawki podatkowej w zł	170	-234
Podatek według efektywnej stawki podatkowej w %	-1%	7%
Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	170	-233
Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej	0	0

Spółka zależna LUG Light Factory Sp. z o.o. prowadzi działalność na terenie Kostrzyńsko-Słubickiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej i posiada prawo do korzystania ze zwolnień podatkowych wynikających z uzyskanych zezwoleń strefowych.

Na dzień 31 grudnia 2025 roku Grupa nie rozpoznała aktywa z tytułu podatku odroczonego dotyczącego niewykorzystanych ulg inwestycyjnych. Decyzja ta wynika z ponoszonych w ostatnich latach strat podatkowych oraz braku wystarczających przesłanek potwierdzających możliwość wykorzystania dostępnej pomocy publicznej przed upływem okresu obowiązywania zwolnień.

Szacowana wartość niewykorzystanej pomocy publicznej, od której nie rozpoznano aktywa z tytułu podatku odroczonego, wynosi 18,8 mln zł.

Spółka LUG Light Factory Sp. z o. o. podlega obowiązkowi publikacji informacji o realizowanej strategii podatkowej. Strategie sporządzone na podstawie art. 27c ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych za lata podatkowe 2021, 2022 oraz 2023 zostały opublikowane na własnej stronie internetowej LUG Light Factory Sp. z o.o. pod adresem: <https://www.lug.com.pl/firma/polityka-firmy>. Spółka nie była zobowiązana do publikacji informacji o realizowanej strategii podatkowej za rok 2025 i 2024.

13. Zysk przypadający na jedną akcję

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

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących

Informacje objaśniające stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa LUG S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2025 r.
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2025 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

w ciągu okresu (skorygowaną o wpływ opcji rozwadniających oraz rozwadniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe).

Wyszczególnienie zysku na jedną akcję - założenia	01.01.2025 r. - 31.12.2025 r.	01.01.2024 r. - 31.12.2024 r.
Zysk netto z działalności kontynuowanej	-31 584	-3 654
Strata na działalności zaniechanej	0	0
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	-31 584	-3 654
Efekt rozwodnienia	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	-31 584	-3 654
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt	7 198 570	7 198 570
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Zysk na jedną akcję	-4,39	-0,51
Ilość potencjalnych wariantów subskrypcyjnych	0	0
Ilość potencjalnych akcji wyemitowanych po cenie rynkowej	0	0
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	7 198 570	7 198 570
Rozwodniony zysk na jedną akcję	-4,39	-0,51

W roku obrotowym zakończonym 31.12.2025 nie wystąpiła wypłata dywidendy dla akcjonariuszy.
W 2026 r. do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony
31.12.2025 Spółka LUG S.A. nie wypłacała i nie zadeklarowała wypłaty dywidendy.

Grupa Kapitałowa LUG S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2025 r.
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2025 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

14. Rzeczowe aktywa trwałe

Tabela zmian rzeczowych aktywów trwałych	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto na dzień 01.01.2025 r.	2 002	39 238	44 890	2 393	6 299	450	95 273
Zwiększenia	0	1 563	990	134	125	48	2 860
Nabywanie środków trwałych	0	1 874	664	0	150	71	2 759
Przeliczenie inflacyjne w spółce zależnej w Argentynie	0	170	2 450	0	20	85	2 724
Wykup środków trwałych z leasingu	0	0	0	137	0	0	137
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	0	-481	-2 124	-3	-45	-108	-2 760
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	-1 570	-1 173	0	-445	-3 187
Zbycie i likwidacja	0	0	-324	-1 173	0	-53	-1 550
Pozostałe zmiany	0	0	-1 246	0	0	-392	-1 637
Wartość brutto na dzień 31.12.2025 r.	2 002	40 801	44 310	1 354	6 424	54	94 945
Umorzenie na dzień 01.01.2025 r.	0	-8 756	-34 954	-2 309	-4 091	0	-50 111
Zwiększenia	0	-939	-2 975	-27	-470	0	-4 412
Amortyzacja	0	-933	-3 126	-30	-487	0	-4 576
Przeliczenie inflacyjne w spółce zależnej w Argentynie	0	-90	-397	0	-17	0	-504
Wykup środków trwałych z leasingu	0	0	0	0	0	0	0
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	0	84	547	3	34	0	668
Pozostałe zmiany	0	0	1	0	-1	0	0
Zmniejszenia	0	0	324	1 173	0	0	1 497
Likwidacja i sprzedaż	0	0	324	1 173	0	0	1 497
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.12.2025 r.	0	-9 695	-37 605	-1 164	-4 562	0	-53 025
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2025 r.	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2025 r.	0	0	0	0	0	0	0
Wartość netto na dzień 31.12.2025 r.	2 002	31 106	6 705	191	1 862	54	41 920

Informacje objaśniające stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa LUG S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2025 r.
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2025 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

Tabela zmian rzeczowych aktywów trwałych	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto na dzień 01.01.2024 r.	2 002	39 059	41 655	2 393	6 529	938	92 576
Zwiększenia	0	179	5 702	1	1 025	544	7 451
Nabycie środków trwałych	0	78	2 761	1	930	369	4 139
Przeliczenie inflacyjne w spółce zależnej w Argentynie	0	143	3 098	0	47	237	3 525
Wykup środków trwałych z leasingu	0	0	556	0	0	0	556
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	0	-42	-718	0	-13	-62	-835
Pozostałe zmiany	0	0	5	0	61	0	66
Zmniejszenia	0	0	-2 467	0	-1 255	-1 032	-4 754
Zbycie i likwidacja	0	0	-2 467	0	-1 255	0	-3 722
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0	-1 032	-1 032
Wartość brutto na dzień 31.12.2024 r.	2 002	39 238	44 890	2 393	6 299	450	95 273
Umorzenie na dzień 01.01.2024 r.	0	-7 751	-32 294	-2 265	-4 801	0	-47 111
Zwiększenia	0	-1 005	-5 135	-44	-533	0	-6 717
Amortyzacja	0	-943	-3 563	-35	-488	0	-5 029
Przeliczenie inflacyjne w spółce zależnej w Argentynie	0	-79	-1 541	0	-26	0	-1 645
Wykup środków trwałych z leasingu	0	0	-360	0	0	0	-360
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	0	17	345	0	8	0	370
Pozostałe zmiany	0	0	-16	-10	-27	0	-52
Zmniejszenia	0	0	2 474	0	1 243	0	3 717
Likwidacja i sprzedaż	0	0	2 463	0	1 243	0	3 706
Pozostałe zmiany	0	0	11	0	0	0	11
Umorzenie na dzień 31.12.2024 r.	0	-8 756	-34 954	-2 309	-4 091	0	-50 111
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2024 r.	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2024 r.	0	0	0	0	0	0	0
Wartość netto na dzień 31.12.2024 r.	2 002	30 482	9 936	84	2 207	450	45 162

Informacje objaśniające stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa LUG S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2025 r.
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2025 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

Zabezpieczenia i inne ograniczenia

Grupa posiadała rzeczowe aktywa trwale stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek:

- hipoteki stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek,
- zastaw na linii produkcyjnej do wykrawania i gięcia Salvagnini S4.30+P4-2022.

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

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

W związku z zawarciem w dniu 10 kwietnia 2017 roku umowy dotyczącej budowy budynku przemysłowego z Parque Industrial Posadas S.A.P.E.M. w Argentynie, Spółka była zobowiązana do nabycia nieruchomości obejmujących budynek o powierzchni ok. 1.600 m² oraz działki o łącznej powierzchni 7.885 m² po upływie trzyletniego okresu użytkowania. W poprzednich latach, w związku ze skutkami pandemii COVID-19, realizacja transakcji została odłożona w czasie.

W dniu 18 maja 2026 roku spółka zależna LUG Argentina S.A. zawarła ze spółką Parque Industrial Posadas – SAPEM umowę sprzedaży, na mocy której nabyła prawo własności nieruchomości oznaczonych numerami 12, 13, 14 i 15, położonych w mieście Posadas, w prowincji Misiones w Argentynie. Na nieruchomościach tych zlokalizowany jest zakład produkcyjny opraw oświetleniowych wykorzystywany przez LUG Argentina S.A.

Cena sprzedaży nieruchomości wyniosła 636.864.168,61 pesos argentyńskich (ARS) i została rozliczona w drodze kompensaty wzajemnych wierzytelności zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa argentyńskiego. Zawarcie umowy stanowi realizację zobowiązań wynikających z wcześniejszych ustaleń kontraktowych oraz prowadzi do ostatecznego uregulowania stanu własnościowego nieruchomości wykorzystywanych w działalności operacyjnej spółki zależnej.

Koszty finansowania zewnętrznego w wartości środków trwałych

Grupa w bieżącym roku nie aktywowała kosztów finansowania zewnętrznego.

Zmiana szacunków

W bieżącym okresie nie wystąpiła zmiana szacunków.

Odpisy z tytułu utraty wartości

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

Grupa Kapitałowa LUG S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2025 r.
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2025 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

15. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Tabela zmian aktywów z tytułu prawa do użytkowania	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość brutto na dzień 01.01.2025 r.	3 103	3 260	2 020	952	9 335
Zwiększenia	282	685	2 388	130	3 485
Zwiększenia (nowe umowy leasingowe)	282	685	2 388	130	3 485
Zmiany umów leasingowych	0	0	0	0	0
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	-526	-1	-1 210	0	-1 737
Zmiany umów leasingowych	-526	0	-1 073	0	-1 599
Wykup środków trwałych z leasingu	0	-1	-137	0	-138
Pozostałe zmiany	0	-1	0	0	-1
Wartość brutto na dzień 31.12.2025 r.	2 859	3 944	3 198	1 082	11 083
Umorzenie na dzień 01.01.2025 r.	-1 403	-1 057	-1 359	-163	-3 983
Zwiększenia	-638	-597	-809	-148	-2 193
Amortyzacja	-638	-597	-809	-148	-2 193
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	424	16	1 078	0	1 519
Zmiany umów leasingu	424	0	1 073	0	1 497
Wykup środków trwałych z leasingu	0	0	0	0	0
Pozostałe zmiany	0	16	6	0	22
Umorzenie na dzień 31.12.2025 r.	-1 617	-1 638	-1 091	-311	-4 658
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2025 r.	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2025 r.	0	0	0	0	0
Wartość netto na dzień 31.12.2025 r.	1 241	2 306	2 108	771	6 425

Informacje objaśniające stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa LUG S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2025 r.
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2025 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

Tabela zmian aktywów z tytułu prawa do użytkowania	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość brutto na dzień 01.01.2024 r.	3 933	3 051	2 535	781	10 300
Zwiększenia	159	776	916	171	2 022
Zwiększenia (nowe umowy leasingowe)	159	776	916	171	2 022
Zmiany umów leasingowych	0	0	0	0	0
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	-989	-567	-1 431	0	-2 987
Zmiany umów leasingowych	-989	0	-1 431	0	-2 420
Wykup środków trwałych z leasingu	0	-556	0	0	-556
Pozostałe zmiany	0	-11	0	0	-11
Wartość brutto na dzień 31.12.2024 r.	3 103	3 260	2 020	952	9 335
Umorzenie na dzień 01.01.2024 r.	-1 762	-829	-2 144	-31	-4 766
Zwiększenia	-612	-596	-649	-132	-1 989
Amortyzacja	-612	-596	-649	-132	-1 989
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	971	368	1 433	0	2 772
Zmiany umów leasingu	971	0	1 431	0	2 402
Wykup środków trwałych z leasingu	0	360	0	0	360
Pozostałe zmiany	0	7	2	0	10
Umorzenie na dzień 31.12.2024 r.	-1 403	-1 057	-1 359	-163	-3 983
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2024 r.	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2024 r.	0	0	0	0	0
Wartość netto na dzień 31.12.2024 r.	1 699	2 203	660	789	5 352

Informacje objaśniające stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa LUG S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2025 r.
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2025 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

Z tytułu zawartych umów Grupa posiada prawa do użytkowania lokali, drukarek, wózków widłowych i floty samochodów osobowych.

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

Łączna kwota ujęta w Skonsolidowanym Sprawozdaniu z Całkowitych Dochodów	01.01.2025 r. - 31.12.2025 r.	01.01.2024 r. - 31.12.2024 r.
Koszt amortyzacji aktywów z tytułu prawa do użytkowania	-2 193	-1 989
Koszty odsetek od zobowiązań	-234	-245
Koszty leasingów krótkoterminowych	-76	-57
Koszty leasingu aktywów o niskiej wartości	0	0
Dochód uzyskany poprzez subleasing	154	146
Łączna kwota ujęta w Skonsolidowanym Sprawozdaniu z Całkowitych Dochodów, razem	-2 349	-2 145

Grupa Kapitałowa LUG S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2025 r.
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2025 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

16. Aktywa niematerialne

Tabela zmian aktywów niematerialnych	Zakończone prace rozwojowe	Oprogramowanie komputerowe wytworzone we własnym zakresie	Pozostałe oprogramowanie komputerowe	Prace rozwojowe w toku wytwarzania	Oprogramowanie komputerowe w toku wytwarzania	Razem
Wartość brutto na dzień 01.01.2025 r.	28 405	17 096	3 554	5 414	579	55 048
Zwiększenia	4 737	1 476	-7	3 522	2 351	12 079
Nabycie aktywów niematerialnych	3 852	1 525	0	2 933	2 351	10 660
Przeliczenie inflacyjne w spółce zależnej w Argentynie	0	0	0	0	0	0
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	0	-49	0	0	0	-49
Pozostałe zmiany	886	0	-7	589	0	1 468
Zmniejszenia	-402	0	-477	-4 456	-1 508	-6 844
Zbycie i likwidacja	-402	0	0	0	0	-402
Pozostałe zmiany	0	0	-477	-4 456	-1 508	-6 441
Wartość brutto na dzień 31.12.2025 r.	32 740	18 572	3 070	4 480	1 422	60 284
Umorzenie na dzień 01.01.2025 r.	-22 699	-3 257	-1 797	0	0	-27 753
Zwiększenia	-3 065	-1 800	-262	0	0	-5 127
Amortyzacja	-3 065	-1 787	-262	0	0	-5 114
Przeliczenie inflacyjne w spółce zależnej w Argentynie	0	-13	0	0	0	-13
Zmniejszenia	223	50	-230	0	0	44
Likwidacja i sprzedaż	402	25	0	0	0	427
Pozostałe zmiany	-178	25	-230	0	0	-383
Umorzenie na dzień 31.12.2025 r.	-25 541	-5 007	-2 289	0	0	-32 836
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2025 r.	0	0	0	0	0	0
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość aktywów niematerialnych	-1 120	0	0	-697	0	-1 817
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2025 r.	-1 120	0	0	-697	0	-1 817
Wartość netto na dzień 31.12.2025 r.	6 079	13 565	781	3 783	1 422	25 630

Informacje objaśniające stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa LUG S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2025 r.
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2025 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

Tabela zmian aktywów niematerialnych	Zakończone prace rozwojowe	Oprogramowanie komputerowe wytworzone we własnym zakresie	Pozostałe oprogramowanie komputerowe	Prace rozwojowe w toku wytwarzania	Oprogramowanie komputerowe w toku wytwarzania	Razem
Wartość brutto na dzień 01.01.2024 r.	26 041	15 085	5 041	3 668	0	49 835
Zwiększenia	2 814	2 011	884	5 210	579	11 498
Nabycie aktywów niematerialnych	2 814	2 011	884	5 210	579	11 498
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	-450	0	-2 371	-3 464	0	-6 285
Zbycie i likwidacja	-450	0	-2 371	0	0	-2 821
Pozostałe zmiany	0	0	0	-3 464	0	-3 464
Wartość brutto na dzień 31.12.2024 r.	28 405	17 096	3 554	5 414	579	55 048
Umorzenie na dzień 01.01.2024 r.	-19 012	-1 715	-3 701	0	0	-24 428
Zwiększenia	-3 771	-1 542	-449	0	0	-5 762
Amortyzacja	-3 755	-1 542	-449	0	0	-5 746
Pozostałe zmiany	-15	0	0	0	0	-15
Zmniejszenia	84	0	2 353	0	0	2 437
Likwidacja i sprzedaż	84	0	2 353	0	0	2 437
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.12.2024 r.	-22 699	-3 257	-1 797	0	0	-27 753
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2024 r.	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2024 r.	0	0	0	0	0	0
Wartość netto na dzień 31.12.2024 r.	5 706	13 839	1 756	5 414	579	27 295

Informacje objaśniające stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa LUG S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2025 r.
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2025 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

Nakłady na prace rozwojowe dotyczącą projektów nowych opraw oświetleniowych oraz rozwiązań technologicznych stosowanych w produktach Grupy.

Nakłady na oprogramowanie wytworzone we własnym zakresie dotyczy systemu URBAN. Nakłady dotyczą prac nad prototypami energooszczędnych opraw oświetleniowych oraz nowymi rozwiązaniami technologicznymi wykorzystywanymi w produkcji tychże opraw.

Zabezpieczenia i inne ograniczenia

Nie występują wartości niematerialne, do których tytuł prawny podlega ograniczeniom lub które stanowią zabezpieczenie zobowiązań.

Koszty finansowania zewnętrznego w wartości aktywów niematerialnych

Grupa nie aktywowała kosztów finansowania zewnętrznego.

Zmiana szacunków

W bieżącym okresie nie wystąpiła zmiana stawek amortyzacji i ekonomicznej długości życia wartości niematerialnych użytkowanych przez Grupę

Odpisy z tytułu utraty wartości

Aktywa niematerialne zostały poddane testowaniu na utratę wartości razem z pozostałymi aktywami należącymi do poszczególnych OWSP.

Możliwość odzyskania aktywów niematerialnych wytworzonych we własnym zakresie została potwierdzona przeprowadzonymi testami w zakresie utraty wartości.

Łączna wartość prac rozwojowych wykazanych w sprawozdaniu na 31.12.2025 r. wynosi 26 663 tys. zł, z tego prace rozwojowe w toku wytwarzania to kwota 3 783 tys. zł, i dzieli się następująco:

Nazwa firmy	Wartość bilansowa	Wartość odzyskiwalna
BIOT Sp. z o. o. *	14 984	19 914
LUG Light Factory Sp. z o. o. **	11 679	9 862
Razem	26 663	29 776

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

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

Na potrzeby przeprowadzenia testu na utratę wartości prac rozwojowych na dzień 31.12.2025 r., wartość odzyskiwalną ustalono na podstawie wartości użytkowej (z uwzględnieniem specyfiki wynikającej z zapisów MSR 36 tj.: stopa dyskontowa oraz strumienie pieniężne przyjęte w formule „przed opodatkowaniem”, brak zastosowania dyskonta z tyt. braku płynności). Do wyceny wartości prac rozwojowych stanowiącej podstawowy element testu zastosowano metodę zysków nadwyżkowych.

Wartość 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 Sp. z o. o.	LUG Light Factory Sp. z o. o.
Okres prognozy	5 lat	5 lat
Stopa dyskontowa	14,65%	15,39%

Informacje objaśniające stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa LUG S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2025 r.
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2025 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

Inne kluczowe założenia zastosowane do obliczenia wartości użytkowej:

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

- przepływy pieniężne;
- stopy dyskontowe;

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

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

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

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

W warunkach hiperinflacji test przeprowadzono w cenach stałych (dot LUG Argentina), a pozostałe testy w cenach zmiennych (dot. LUG Light Factory i BIOT).

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 2026 - 2030 o 1% i 2%:

Nazwa firmy	BIOT Sp. z o. o.	LUG Light Factory Sp. z o. o.
Stopa dyskontowa	14,65%	15,39%
Stopa dyskontowa skorygowana	+/- 2%	+/- 2%
Wynik testu	Brak utraty wartości	Utrata wartości 1,82 mln PLN

W wyniku przeprowadzonego testu na utratę wartości stwierdzono, że wartość odzyskiwalna aktywa była niższa od jego wartości bilansowej. W związku z powyższym Spółka LUG Light Factory ujęła w księgach rachunkowych odpis aktualizujący wartość wartości niematerialnych i prawnych w kwocie 1 817 tys zł, obciążający wynik finansowy okresu.

17. Instrumenty pochodne

Pochodne instrumenty finansowe obejmują wycenę kontraktu typu Forward i IRS na dzień 31 grudnia 2025 r. i 31 grudnia 2024 r.

Nazwa instrumentu pochodnego - AKTYWA	Data zawarcia umowy	Czas trwania - data rozliczenia	Kluczowe warunki / parametry	31.12.2025 r.	31.12.2024 r.
Forward	05.11.2024	04.11.2025	EUR/PLN	0	24
Forward	29.10.2024	22.07.2025	EUR/PLN	0	18
Forward	07.10.2024	11.04.2025	EUR/PLN	0	15
Forward	18.06.2024	17.06.2025	EUR/PLN	0	26
Forward	05.11.2024	12.09.2025	EUR/PLN	0	22
Forward	24.10.2024	22.05.2025	EUR/PLN	0	19
Forward	18.06.2024	18.03.2025	EUR/PLN	0	30
IRS	24.03.2022	26.05.2031	EUR EURIBOR 1M	96	121
Forward	01.07.2025	29.05.2026	EUR/USD	14	0

Informacje objaśniające stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa LUG S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2025 r.
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2025 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

Forward	08.09.2025	04.09.2026	EUR/PLN	13	0
Forward	18.09.2025	18.09.2026	EUR/USD	13	0
Forward	17.10.2025	09.10.2026	EUR/PLN	5	0
Forward	30.06.2025	30.06.2026	EUR/USD	8	0
Forward	02.07.2025	01.07.2026	EUR/USD	16	0
Forward	07.07.2025	07.07.2026	EUR/USD	12	0
Forward	24.07.2025	20.07.2026	EUR/USD	10	0
Forward	16.09.2025	16.09.2026	EUR/USD	16	0
Forward	17.09.2025	21.09.2026	EUR/USD	9	0
Forward	18.09.2025	11.09.2026	EUR/USD	11	0
Forward	18.09.2025	18.09.2026	EUR/USD	14	0
Forward	17.10.2025	15.10.2026	EUR/PLN	14	0
				250	275

Nazwa instrumentu pochodnego - ZOBOWIĄZANIA	Data zawarcia umowy	Czas trwania - data rozliczenia	Kluczowe warunki / parametry	31.12.2025 r.	31.12.2024 r.
Forward	12.06.2025	12.06.2026	EUR/USD	11	0
Forward	15.12.2025	16.11.2026	EUR/USD	1	0
Forward	24.07.2025	24.07.2026	EUR/USD	6	0
Forward	29.07.2029	29.07.2026	EUR/USD	6	0
Forward	15.12.2025	10.12.2026	EUR/USD	0	0
				23	0

Grupa rozpoznaje przychody / koszty z tytułu wyceny walutowych kontraktów terminowych typu Forward i kontraktów IRS, na podstawie wycen otrzymywanych z banków.

18. Pozostałe należności

Pozostałe należności	31.12.2025 r.	31.12.2024 r.
Należności od pracowników	0	21
Należności z tytułu wpłaconych kaucji, wadium i depozytów	0	0
Należności z tytułu dotacji	0	0
Należności z tytułu sprzedaży środków trwałych	55	211
Pozostałe	6	12
Odpisy z tytułu utraty wartości / na oczekiwane straty kredytowe	0	0
Pozostałe należności, razem	61	244
Długoterminowe	0	107
Krótkoterminowe	61	137
Pozostałe należności, razem	61	244

Informacje objaśniające stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa LUG S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2025 r.
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2025 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

19. Pozostałe aktywa finansowe

Pozostałe aktywa finansowe	31.12.2025 r.	31.12.2024 r.
Pożyczki udzielone	585	2 889
Pozostałe	0	0
Pozostałe aktywa finansowe, razem	585	2 889

Długoterminowe	0	500
Krótkoterminowe	585	2 389
Pozostałe aktywa finansowe, razem	585	2 889

Pożyczki udzielone przez Spółkę Dominującą przedstawia poniższa tabela:

Nazwa dłużnika	Data udzielenia pożyczki	Termin spłaty pożyczki	Oprocentowanie	01.01.2025-31.12.2025	01.01.2024-31.12.2024
LUNA Sp. z o. o. Sp. K.	10.07.2020	31.12.2025	WIBOR3M+2,4%	585	555
LUNA Sp. z o. o. Sp. K.	02.08.2023	31.08.2024	WIBOR3M+2,4%	0	62
Pożyczka z dnia 17.08.2021 dla ESCOLIGHT Sp. z o.o.	17.08.2021	30.06.2025	6% w skali roku, jednak gdy stawka WIBOR3M+2,4% wyniesie więcej niż 6%, wtedy zastosowanie będzie miała stawka WIBOR3M+2,4%	0	76
Pożyczka z dnia 31.08.2021 dla ESCOLIGHT Sp. z o.o.	31.08.2021	30.06.2025	6% w skali roku, jednak gdy stawka WIBOR3M+2,4% wyniesie więcej niż 6%, wtedy zastosowanie będzie miała stawka WIBOR3M+2,4%	0	114
Pożyczka z dnia 16.12.2021 dla ESCOLIGHT Sp. z o.o.	16.12.2021	30.06.2025	6% w skali roku, jednak gdy stawka WIBOR3M+2,4% wyniesie więcej niż 6%, wtedy zastosowanie będzie miała stawka WIBOR3M+2,4%	199	188
Pożyczka z dnia 08.04.2022 dla ESCOLIGHT Sp. z o.o.	08.04.2022	30.06.2025	6% w skali roku, jednak gdy stawka WIBOR3M+2,4% wyniesie więcej niż 6%, wtedy zastosowanie będzie miała stawka WIBOR3M+2,4%	131	123
Pożyczka z dnia 17.05.2022 dla ESCOLIGHT Sp. z o.o.	17.05.2022	30.06.2025	6% w skali roku, jednak gdy stawka WIBOR3M+2,4% wyniesie więcej niż 6%, wtedy zastosowanie będzie miała stawka WIBOR3M+2,4%	156	147
Pożyczka z dnia 27.05.2022 dla ESCOLIGHT Sp. z o.o.	27.05.2022	30.06.2025	6% w skali roku, jednak gdy stawka WIBOR3M+2,4% wyniesie więcej niż 6%, wtedy zastosowanie będzie miała stawka WIBOR3M+2,4%	104	98
Pożyczka z dnia 20.06.2022 dla ESCOLIGHT Sp. z o.o.	20.06.2022	30.06.2025	6% w skali roku, jednak gdy stawka WIBOR3M+2,4% wyniesie więcej niż 6%, wtedy zastosowanie będzie miała stawka WIBOR3M+2,4%	0	79

Informacje objaśniające stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa LUG S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2025 r.
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2025 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

Pożyczka z dnia 18.07.2022 dla ESCOLIGHT Sp. z o.o.	18.07.2022	30.06.2025	6% w skali roku, jednak gdy stawka WIBOR3M+2,4% wyniesie więcej niż 6%, wtedy zastosowanie będzie miała stawka WIBOR3M+2,4%	79	74
Pożyczka z dnia 02.06.2023 dla ESCOLIGHT Sp. z o.o.	02.06.2023	30.06.2025	6% w skali roku, jednak gdy stawka WIBOR3M+2,4% wyniesie więcej niż 6%, wtedy zastosowanie będzie miała stawka WIBOR3M+2,4%	143	132
Pożyczka z dnia 10.02.2023 dla ESCOLIGHT Sp. z o.o.	10.02.2023	30.06.2025	6% w skali roku, jednak gdy stawka WIBOR3M+2,4% wyniesie więcej niż 6%, wtedy zastosowanie będzie miała stawka WIBOR3M+2,4%	225	213
Pożyczka z dnia 29.01.2024 dla ESCOLIGHT Sp. z o.o.	29.01.2024	30.06.2025	6% w skali roku, jednak gdy stawka WIBOR3M+3% wyniesie więcej niż 6%, wtedy zastosowanie będzie miała stawka WIBOR3M+3%	1 107	1 027
			Odpis aktualizujący na pożyczki dla ESCOLIGHT Sp. z o.o.	-2 145	
Pożyczki udzielone, razem				585	2 889

Ponadto poniżej przedstawiono informację nt. pozostałych pożyczek udzielonych w obrębie Grupy Kapitałowej LUG S.A. podmiotom powiązanym. Wskazane kwoty dotyczą udzielonych transz pożyczek wraz z należnymi odsetkami.

Na dzień 31.12.2025 r. Spółka LUG S.A. udzieliła pożyczek:

- spółce BIOT Sp. z o. o. w wysokości 659 tys zł,
- spółce Escolight Sp. z o. o. w wysokości 2.145 tys zł.

Na dzień 31.12.2025 r. Spółka LUG Light Factory Sp. z o. o. udzieliła pożyczek:

- spółce BIOT Sp. z o. o. w wysokości 13.214 tys zł,
- spółce LUNA Sp. z o. o. Sp. K. w wysokości 585 tys zł,
- spółce LUG Services Sp. z o. o. w wysokości 503 tys zł.

20. RMK czynne i pozostałe aktywa niefinansowe

Czynne rozliczenia międzyokresowe	31.12.2025 r.	31.12.2024 r.
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	194	187
Prenumerata czasopism	9	17
Kampanie reklamowe i projekty	237	53
Podatki i opłaty	49	21
Oprogramowanie ERP proALPHA	437	674
Licencje	1 201	1 400
Narzędzia	32	44
Bankowe opłaty zabezpieczające	884	232
Rozliczenie dotacji	0	961
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	108	19
Czynne rozliczenia międzyokresowe, razem	3 150	3 607
Długoterminowe	0	0
Krótkoterminowe	3 150	3 607
Czynne rozliczenia międzyokresowe, razem	3 150	3 607

Informacje objaśniające stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa LUG S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2025 r.
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2025 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

Pozostałe aktywa niefinansowe	31.12.2025 r.	31.12.2024 r.
Należności budżetowe	2 375	816
Zaliczki na dostawy aktywów trwałych i obrotowych	309	300
Pozostałe	249	18
Pozostałe aktywa niefinansowe, razem	2 934	1 134

Długoterminowe	247	0
Krótkoterminowe	2 687	1 134
Pozostałe aktywa niefinansowe, razem	2 934	1 134

21. Podatek odroczony

Aktywa oraz zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego zostały ujęte w odniesieniu do poniższych pozycji:

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.12.2025 r.	31.12.2024 r.
Naliczone i niezapłacone odsetki	0	0
Rezerwy na świadczenia pracownicze, niewypłacone wynagrodzenia i ZUS	5 107	484
Rezerwy na gwarancje	1 529	258
Pozostałe rezerwy kosztowe	3 908	768
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	4 997	983
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych (należności)	3 781	435
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych aktywów	1 817	99
Ulga podatkowa i straty podatkowe z lat ubiegłych	6 248	18 765
Różnica w bilansowej i podatkowej wartości netto środków trwałych i aktywów niematerialnych	429	50
Aktywa i zobowiązania z tytułu leasingu	3 274	996
Niezrealizowane różnice kursowe	0	161
Pozostałe	248	2
Razem różnice przejściowe do wyliczenia aktywa na PDOP wg stawki 9%, 19% i 25%	31 338	23 003
Aktywa na odroczony podatek dochodowy stawki 9%, 19% i 25%	5 336	4 370
Odpis aktualizujący aktywo na podatek odroczony		
Kompensata aktywów z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-1 045	-340
Aktywa na odroczony podatek dochodowy netto, razem	4 290	4 031

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.12.2025 r.	31.12.2024 r.
Naliczone i nieotrzymane odsetki	802	0
Różnica w bilansowej i podatkowej wartości netto środków trwałych i aktywów niematerialnych	652	652
Aktywa i zobowiązania z tytułu leasingu	3 798	987
Wycena instrumentów pochodnych	250	29
Niezrealizowane różnice kursowe	0	121
Pozostałe	33	0

Informacje objaśniające stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa LUG S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2025 r.
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2025 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

Dodatnie różnice przejściowe, razem	5 535	1 788
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy stawki 9%, 19% i 25%	1 052	340
Kompensata aktywów z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-1 045	-340
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy, razem	6	0

Nieujęte aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Na 31.12.2025 r. kwota możliwych do wykorzystania strat podatkowych wynosi -23 429 tys. zł. Na te straty nie zostały utworzone aktywa na podatek odroczony.

22. Zapasy

Zapasy	31.12.2025 r.	31.12.2024 r.
Materiały na potrzeby produkcji	36 791	50 159
Półprodukty i produkty w toku	10 449	11 213
Produkty gotowe	12 301	11 248
Towary	3 774	2 427
Odpisy aktualizujące	-4 997	-5 437
Zapasy, razem	58 318	69 610

Analiza wiekowa zapasów 31.12.2025 r.			
Wyszczególnienie	Okres zalegania w dniach		Razem
	0-360	powyżej 360	
Materiały (brutto)	32 897	3 894	36 791
Materiały (odpisy)	0	-2 329	-2 329
Materiały netto	32 897	1 565	34 462
Półprodukty i produkcja w toku (brutto)	8 679	1 770	10 449
Półprodukty i produkcja w toku (odpisy)	0	-546	-546
Półprodukty i produkcja w toku (netto)	8 679	1 224	9 903
Produkty gotowe (brutto)	9 200	3 101	12 301
Produkty gotowe (odpisy)	0	-1 630	-1 630
Produkty gotowe (netto)	9 200	1 471	10 671
Towary (brutto)	3 191	583	3 774
Towary (odpisy)	0	-492	-492
Towary (netto)	3 191	91	3 282

Analiza wiekowa zapasów 31.12.2024 r.			
Wyszczególnienie	Okres zalegania w dniach		Razem
	0-360	powyżej 360	
Materiały (brutto)	43 425	6 734	50 159
Materiały (odpisy)	0	-2 683	-2 683
Materiały netto	43 425	4 052	47 476
Półprodukty i produkcja w toku (brutto)	9 038	2 175	11 213
Półprodukty i produkcja w toku (odpisy)	0	-713	-713
Półprodukty i produkcja w toku (netto)	9 038	1 462	10 500
Produkty gotowe (brutto)	6 802	4 447	11 248

Informacje objaśniające stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa LUG S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2025 r.
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2025 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

Produkty gotowe (odpisy)	0	-1 584	-1 584
Produkty gotowe (netto)	6 802	2 863	9 665
Towary (brutto)	1 603	824	2 427
Towary (odpisy)	0	-458	-458
Towary (netto)	1 603	366	1 969

Zmiany stanu odpisów aktualizujących zapasy	Odpisy aktualizujące materiały	Odpisy aktualizujące półprodukty i produkcję w toku	Odpisy aktualizujące produkty gotowe	Odpisy aktualizujące towary	Razem odpisy aktualizujące zapasy
Stan na dzień 01.01.2025 r.	-2 706	-713	-1 584	-434	-5 437
Zwiększenia w tym:	0	0	-47	-34	-81
- utworzenie odpisów aktualizujących	0	0	-47	-34	-81
Zmniejszenia w tym:	354	167	0	0	521
- rozwiązanie odpisów aktualizujących	354	167	0	0	521
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	0	0	0	0	0
Stan na dzień 31.12.2025 r.	-2 352	-546	-1 631	-468	-4 997

Zmiany stanu odpisów aktualizujących zapasy	Odpisy aktualizujące materiały	Odpisy aktualizujące półprodukty i produkcję w toku	Odpisy aktualizujące produkty gotowe	Odpisy aktualizujące towary	Razem odpisy aktualizujące zapasy
Stan na dzień 01.01.2024 r.	-2 706	-713	-1 584	-435	-5 437
Zwiększenia w tym:	0	0	0	0	0
- utworzenie odpisów aktualizujących	0	0	0	0	0
Zmniejszenia w tym:	0	0	0	1	0
- rozwiązanie odpisów aktualizujących	0	0	0	1	0
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	0	0	0	0	0
Stan na dzień 31.12.2024 r.	-2 706	-713	-1 584	-434	-5 437

Zapasy wykazane zostały w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości netto, czyli pomniejszone o odpisy aktualizujące w wysokości 4.997 tys. zł w 2025 r. W roku 2024 odpisy wynosiły 5.437 tys. zł.

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

- Na dzień 31.12.2025 r. i 31.12.2024 r. na rzecz ING Bank Śląski S.A.
- Na dzień 31.12.2025 r. i 31.12.2024 r. na rzecz Bank Gospodarstwa Krajowego

23. Należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług	31.12.2025 r.	31.12.2024 r.
Od jednostek powiązanych	75	9
Od jednostek pozostałych	23 053	37 571
Należności z tytułu dostaw i usług, razem	23 127	37 580

Informacje objaśniające stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa LUG S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2025 r.
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2025 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

Należności z tytułu dostaw i usług	31.12.2025 r.	31.12.2024 r.
Należności z tytułu dostaw i usług	25 975	40 095
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	-2 848	-2 515
Należności z tytułu dostaw i usług netto, razem	23 127	37 580

Wyszczególnienie	31.12.2025 r.		31.12.2024 r.	
	Wartość brutto	Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	Wartość brutto	Odpisy na oczekiwane straty kredytowe
Niewymagalne	17 814	-6	33 022	0
Przeterminowane od 1 do 90 dni	3 246	-53	3 953	0
Przeterminowane od 91 do 180 dni	596	-85	78	0
Przeterminowane od 181 do 365 dni	911	-254	37	0
Przeterminowane powyżej 1 roku	3 408	-2 450	3 005	-2 515
Należności handlowe, razem	25 975	-2 848	40 095	-2 515

Odpisy na oczekiwane straty kredytowe dla należności z tytułu dostaw i usług	31.12.2025 r.	31.12.2024 r.
Odpisy na początek okresu	-2 515	-2 818
Odpisy ujęty w okresie sprawozdawczym	-641	-127
Wykorzystanie odpisów	4	13
Rozwiązanie odpisów	304	417
Odpis na oczekiwane straty kredytowe dla należności z tytułu dostaw i usług na koniec okresu	-2 848	-2 515

Na dzień 31 grudnia 2025 r. na należnościach Grupy ustanowione były cesje jako zabezpieczenie zobowiązań finansowych.

Grupa korzysta z faktoringu klasycznego w związku z czym ma ustanowione cesje na należnościach jako zabezpieczenie transakcji w kwocie 5.355 tys. zł. W sprawozdaniu finansowym te należności prezentowane są w szyku zwartym, w kwocie netto (pomniejszone o zaliczki faktoringowe).

Grupa nie posiada należności objętych cesją będącą zabezpieczeniem kontraktu.

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

24. Aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami

Pozycja	31.12.2025 r.	31.12.2024 r.
Należności z tytułu dostaw i usług	23 127	37 580
Aktywa z tytułu umów z klientami	969	1 306
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	969	1 306
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	7	776
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	7	776

Informacje objaśniające stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa LUG S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2025 r.
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2025 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

Umowy w trakcie realizacji na koniec okresu sprawozdawczego	31.12.2025 r.	31.12.2024 r.
Koszty poniesione do dnia bilansowego	-11 705	17 980
Kwoty zafakturowane do dnia bilansowego	10 604	15 168
Różnica (kwoty zafakturowane - koszty poniesione)	22 309	-2 812
Ujęte w sprawozdaniu finansowym jako aktywa z tytułu umów z klientami	969	1 306
Wartość przychodów z tytułu umów ujęte jako przychody za okres ogółem	11 573	16 474

Aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami dotyczą kontraktów na modernizację infrastruktury związanej z oświetleniem dróg realizowanych przez spółkę zależną LUG Services Sp. z o.o.

Przychody z tytułu realizacji usług budowlanych rozliczane są zgodnie z MSSF 15 w modelu w miarę upływu czasu, mierząc stopień całkowitego spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia. Kwota przychodów z wykonania niezakończonych usług jest ustalana jako iloczyn łącznej wartości umowy i stopnia jej wykonania. Nadwyżka przychodów szacowanych nad zafakturowanymi prezentowana jest jako należność z tytułu umów z klientami, natomiast nadwyżka przychodów zafakturowanych nad ich szacunkową wartością prezentowana jest jako zobowiązanie z tytułu umów z klientami.

W przypadku gdy prawdopodobne jest, iż łączne koszty umowy przekroczą łączne przychody umowy, przewidywaną stratę ujmuje się bezzwłocznie jako koszt.

W sytuacji, gdy wyniku realizacji umowy nie można oszacować w wiarygodny sposób, przychody z umowy ujmuje się tylko do wysokości poniesionych kosztów, które Grupa spodziewa się odzyskać.

Budżetowane koszty pozostające do poniesienia w związku z realizacją poszczególnych zadań są na bieżąco monitorowane przez kadrę kierowniczą nadzorującą postęp prac w ramach podpisanych umów z klientami. Jednakże pozostające do poniesienia koszty oraz rentowność realizowanych prac obarczona jest pewnym stopniem niepewności, zwłaszcza w przypadku zadań budowlanych o dużym stopniu złożoności.

25. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31.12.2025 r.	31.12.2024 r.
a) środki pieniężne na rachunkach bankowych	1 591	7 302
- na rachunkach bieżących / lokaty overnight	1 591	7 302
- depozyty terminowe	0	0
b) środki pieniężne na rachunkach inwestycyjnych	0	0
c) środki pieniężne w kasie	15	37
d) środki pieniężne w drodze	0	0
e) weksle i inne środki pieniężne	0	3 500
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, razem	1 606	10 840

Grupa w 2025 r. i w 2024r zawierała lokaty krótkoterminowe z terminem do 14 dni.

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

Wartość godziwa środków pieniężnych jest równa wartości bilansowej.

Ekspozycja Grupy na ryzyko stopy procentowej oraz analiza wrażliwości dla finansowych aktywów i zobowiązań jest przedstawiona w notce 42.

Grupa Kapitałowa LUG S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2025 r.
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2025 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

Środki pieniężne zgromadzone na rachunku ZFŚS o wartości 0,01 tys. zł pomniejszają saldo zobowiązań z tytułu ZFŚS na dzień bilansowy. Dodatkowe informacje dotyczące salda ZFŚS znajdują się w nocie 34.

Ponadto Grupa posiada następującej środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania:

- Środki zgromadzone na koncie ZFŚS – 0,01 tys. zł,
- Środki VAT zgromadzone na rachunkach bankowych 0,39 mln zł.

26. Kapitał własny

Kapitał podstawowy

Seria i liczba akcji na dzień bilansowy 31.12.2025 r.	Liczba akcji / udziałów	Wartość jednostkowa	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej (w zł)
Seria A	4 320 000	0,25	1 080 000
Seria B	1 438 856	0,25	359 714
Seria C	1 439 714	0,25	359 929
Razem			1 799 643

Seria i liczba akcji na dzień bilansowy 31.12.2024 r.	Liczba akcji / udziałów	Wartość jednostkowa	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej (w zł)
Seria A	4 320 000	0,25	1 080 000
Seria B	1 438 856	0,25	359 714
Seria C	1 439 714	0,25	359 929
Razem			1 799 643

Akcjonariusz	Liczba akcji / udziałów na 31.12.2025 r.	Liczba akcji / udziałów na 31.12.2024 r.	Wartość nominalna na 31.12.2025 r.	Wartość nominalna na 31.12.2024 r.	Udział % na 31.12.2025 r.	Udział % na 31.12.2024 r.
	[szt.]	[szt.]	[w zł]	[w zł]		
Wtorkowski Ryszard	2 670 610	2 670 610	667 653	667 653	37%	37%
Wtorkowska Iwona	1 120 000	1 120 000	280 000	280 000	16%	16%
Fundusze Inwestycyjne OPERA	1 365 049	1 365 049	341 262	341 262	19%	19%
MKK3 Sp. z o.o.	362 334	362 334	90 584	90 584	5%	5%
Pozostali akcjonariusze	1 680 577	1 680 577	420 144	420 144	23%	23%
Razem	7 198 570	7 198 570	1 799 643	1 799 643	100%	100%

Kapitały przypadające na udziały niekontrolujące

Informacje objaśniające stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa LUG S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2025 r.
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2025 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

31.12.2025 r.			
Nazwa spółki zależnej (JZ)	% należący do Grupy	% należący do udziałów niekontrolujących	Saldo kapitałów niekontrolujących
LUG Services Sp. z o.o.	97,00%	3,00%	-45
BIOT Sp. z o.o.	93,00%	7,00%	227
LUG Argentina SA	50,00%	50,00%	1 149
LUG do Brasil Ltd.	65,00%	35,00%	-1 910
LUG Turkey	66,80%	33,20%	-99
		Razem	-678

31.12.2024 r.			
Nazwa spółki zależnej (JZ)	% należący do Grupy	% należący do udziałów niekontrolujących	Saldo kapitałów niekontrolujących
LUG Services Sp. z o.o.	97,00%	3,00%	8
BIOT Sp. z o.o.	93,00%	7,00%	40
LUG Argentina SA	50,00%	50,00%	1 670
LUG do Brasil Ltd.	65,00%	35,00%	-1 925
LUG Turkey	66,80%	33,20%	-85
		Razem	-292

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	31.12.2025 r.	31.12.2024 r.
Nadwyżka ceny emisyjnej and nominalną	25 754	25 754
Koszty emisji	1 939	1 939
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej, razem	23 815	23 815

27. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

Nota prezentuje dane o zobowiązaniach Grupy z tytułu kredytów, pożyczek wycenianych według amortyzowanego kosztu. Informacje odnośnie ekspozycji Grupy na ryzyko kursowe, ryzyko stopy procentowej i ryzyko płynności została przedstawia w dalszej części sprawozdania.

Oprocentowane kredyty i pożyczki	31.12.2025 r.	31.12.2024 r.
Kredyty i pożyczki długoterminowe	2 966	12 650
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe (w tym kredyt w rachunku bieżącym)	58 790	45 013
Oprocentowane kredyty i pożyczki, razem	61 756	57 663

Oprocentowane kredyty i pożyczki	31.12.2025 r.	31.12.2024 r.
----------------------------------	---------------	---------------

Informacje objaśniające stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa LUG S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2025 r.
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2025 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

Płatne do 1 roku	58 790	45 013
Płatne powyżej 1 roku do 3 lat	1 356	11 010
Płatne powyżej 3 lat do 5 lat	1 356	1 358
Płatne powyżej 5 lat	253	283
Oprocentowane kredyty i pożyczki, razem	61 756	57 663

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy	31.12.2025 r.	31.12.2024 r.	Warunki i terminy wpływające na przyszłe przepływy pieniężne
Kredyt obrotowy - BGK EUR	2.100.000,00 EUR	8 876	8 973	termin spłaty ostatniej raty 2026-12-06
Kredyt inwestycyjny PeKao S.A. - Kisielin II	1 469 534,54 EUR	3 637	4 356	termin spłaty ostatniej raty 2031-05-26
Kredyt w rach. bieżącym - Santander EUR/USD/GBP/PLN	24 500 000,00 zł	24 372	20 361	termin spłaty ostatniej raty 2027-12-30
Linia EUR/USD/PLN na akredytywy - Santander Bank Polska S.A.		0	1 741	
Kredyt w rach. bieżącym - Pekao EUR	16 000 000,00 zł	14 314	9 380	termin spłaty ostatniej raty 2027-09-30
Kredyt w rach. bieżącym - ING EUR	2 046 020,00 EUR	8 619	12 183	termin spłaty ostatniej raty 2026-01-16
Pożyczka - PKO BP	153 000,00 EUR	0	140	termin spłaty ostatniej raty 2025-07-31
Multilinia w Santander Bank Polska SA -K02121/20	7 500 000,00 zł	1 860	367	termin spłaty ostatniej raty 2027-12-30
Préstamos Banco Macro pożyczka w Macro Bank		0	161	Termin spłaty nie został ustalony na dzień sporządzenia sprawozdania.
Préstamos Varios		77	0	Termin spłaty nie został ustalony na dzień sporządzenia sprawozdania.
Oprocentowane kredyty i pożyczki, razem		61 756	57 663	

Zabezpieczenie kredytów i pożyczek

Na dzień 31.12.2025 r. spółki zależne LUG Light Factory Sp. z o. o. oraz LUG Services Sp. z o. o. posiadają zabezpieczone kredyty i pożyczki:

- hipoteki stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek
- zastaw na linii produkcyjnej do wykrawania i gięcia Salvagnini S4.30+P4-2022.

Na dzień bilansowy LUG Light Factory nie spełniała wybranych wskaźników finansowych (kovenantów) określonych w umowach kredytowych. Sytuacja ta była związana z prowadzonym procesem restrukturyzacji oraz wynikami finansowymi osiągniętymi przez Spółkę. Zarząd pozostaje w bieżącym kontakcie z instytucjami finansującymi w celu uzgodnienia dalszych warunków finansowania.

28. Zobowiązania z tytułu leasingu

Nota prezentuje dane o zobowiązaniach Grupy z tytułu leasingu wycenianych według zamortyzowanego kosztu. Informacje odnośnie ekspozycji Grupy na ryzyko kursowe, ryzyko stopy procentowej i ryzyko płynności została przedstawia w dalszej części sprawozdania.

Zobowiązania z tytułu leasingu	31.12.2025 r.	31.12.2024 r.
Zobowiązania długoterminowe	3 287	3 007
Zobowiązania krótkoterminowe	2 463	1 835
Zobowiązania z tytułu leasingu, razem	5 750	4 842

Informacje objaśniające stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa LUG S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2025 r.
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2025 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

Zobowiązania z tytułu leasingu	31.12.2025 r.	31.12.2024 r.
Płatne do 1 roku	2 463	1 835
Płatne powyżej 1 roku do 3 lat	3 117	2 794
Płatne powyżej 3 lat do 5 lat	170	213
Płatne powyżej 5 lat	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu, razem	5 750	4 842

Zobowiązania z tytułu leasingu	31.12.2025 r.	31.12.2024 r.
Zobowiązania na początek okresu	4 842	5 463
Zwiększenia (nowe leasingi)	3 485	2 002
Zmiany umów leasingu	-114	0
Aktualizacja wyceny	0	0
Odsetki naliczone	234	245
Zobowiązania z tytułu leasingu (kapitał) zapłacone	-2 520	-2 622
Odsetki zapłacone	-234	-245
Pozostałe	57	-1
Zobowiązania z tytułu leasingu, razem	5 750	4 842

Zabezpieczenie umów leasingu stanowią aktywa, które są przedmiotem leasingu. Wartość netto aktywów na dzień bilansowy wynosi:

- Maszyny i urządzenia – 2.306 tys. zł,
- Środki transportu – 142 tys. zł,
- Pozostałe środki trwałe 771 tys. zł.

29. Zobowiązania z tytułu faktoringu odwrotnego

Nota prezentuje dane o zobowiązaniach Grupy z tytułu faktoringu odwrotnego wycenianych według zamortyzowanego kosztu. Informacje odnośnie ekspozycji Grupy na ryzyko kursowe, ryzyko stopy procentowej i ryzyko płynności została przedstawia w dalszej części sprawozdania.

Zobowiązania z tytułu faktoringu odwrotnego	31.12.2025 r.	31.12.2024 r.
Zobowiązania z tytułu faktoringu odwrotnego	13 993	12 662

Od dnia 15 maja 2019 roku jednostka zależna LUG Light Factory Sp. z o.o. posiada umowę faktoringu odwrotnego z ING Bank Śląski S.A. Limit wynosi 12 mln PLN i może zostać wykorzystany w PLN, EUR lub USD. Oprocentowanie uzależnione jest od waluty wykorzystania i wynosi EUROBOR/LIBOR 1M + marża dla wykorzystania odpowiednio w EUR lub USD lub WIBOR 1M + marża dla wykorzystania limitu w PLN. ING Bank Śląski S.A. wstępuje w miejsce wierzycieli, których lista stanowi załącznik do umowy. Termin ważności umowy to 27.08.2026 r. z możliwością przedłużenia.

Od dnia 22 grudnia 2022 roku jednostka zależna LUG Services Sp. z o.o. posiada umowę faktoringu odwrotnego z ING Bank Śląski S.A. Limit wynosi 4 mln PLN i może zostać wykorzystany w PLN. Oprocentowanie wynosi WIBOR 1M + marża dla wykorzystanego limitu w PLN. ING Bank Śląski S.A. wstępuje w miejsce wierzycieli, których lista stanowi załącznik do umowy. Termin ważności umowy to 27.08.2026 r. z możliwością przedłużenia.

Podsumowanie zobowiązań finansowych

Informacje objaśniające stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa LUG S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2025 r.
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2025 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

Specyfikacja	01.01.2025 r.	Nowe umowy / zmiany do istniejących umów	Zmiany wynikające z przepływów pieniężnych z działalności finansowej	Reklasyfikacje	Pozostałe zmiany	31.12.2025 r.
Oprocentowane kredyty i pożyczki (długoterminowe)	12 650	0	0	-9 684	0	2 966
Zobowiązania z tytułu leasingu (długoterminowe)	3 007	3 371	0	-3 091	0	3 287
Oprocentowane kredyty i pożyczki (krótkoterminowe)	45 013	0	4 611	9 166	0	58 790
Zobowiązania z tytułu leasingu (krótkoterminowe)	1 835	0	-2 520	3 148	0	2 463
Factoring odwrotny	12 662	0	1 723	-392	0	13 993
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	23	0	23
Razem zobowiązania wynikające z działalności finansowej	75 167	3 371	3 814	-830	0	81 522

Specyfikacja	01.01.2024 r.	Nowe umowy / zmiany do istniejących umów	Zmiany wynikające z przepływów pieniężnych z działalności finansowej	Reklasyfikacje	Pozostałe zmiany	31.12.2024 r.
Oprocentowane kredyty i pożyczki (długoterminowe)	13 697	0	0	-1 047	0	12 650
Zobowiązania z tytułu leasingu (długoterminowe)	3 737	2 001		-2 731		3 007
Oprocentowane kredyty i pożyczki (krótkoterminowe)	61 430	0	-16 513	96		45 013
Zobowiązania z tytułu leasingu (krótkoterminowe)	1 726	0	-2 622	2 731	0	1 835
Factoring odwrotny	8 284	0	5 020	-641	0	12 662
Pochodne instrumenty finansowe	1 145	0	0	-1 145	0	0
Razem zobowiązania wynikające z działalności finansowej	90 019	2 001	-14 116	-2 737	0	75 167

30. Pozostałe zobowiązania finansowe

Nie występują.

Informacje objaśniające stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa LUG S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2025 r.
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2025 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

31. Rezerwy

Rezerwy	31.12.2025 r.	31.12.2024 r.
Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	1 529	2 447
Rezerwa na koszty sprzedaży	1 418	1 394
Rezerwa na badanie SF i usługi konsultingowe	280	306
Rezerwy na usługi budowlane	83	0
Rezerwy na kary	54	54
Pozostałe	90	189
Rezerwy, razem	3 454	4 391

Długoterminowe	840	1 913
Krótkoterminowe	2 614	2 478
Rezerwy, razem	3 454	4 391

Zmiana stanu rezerw w 2025 r.	Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	Rezerwa na koszty sprzedaży i premie od sprzedaży	Rezerwa na badanie i usługi konsultingowe	Rezerwy UB	Kary	Pozostałe	Razem
Rezerwy na 01.01.2025 r.	2 447	1 394	306	0	54	189	4 391
Utworzone w ciągu roku obrotowego	1 196	2 622	426	2 061	0	720	7 025
Wykorzystane	0	-1 671	-280	0	0	-482	-2 432
Rozwiązane	-2 114	-915	-172	-1 977	0	-337	-5 516
Korekta z tytułu różnic kursowych	0	-13	0	0	0	0	-13
Korekta stopy dyskontowej	0	0	0	0	0	0	0
Rezerwy na 31.12.2025 r.	1 529	1 418	280	83	54	90	3 454
Długoterminowe	840	0	0	0	0	0	840
Krótkoterminowe	689	1 418	280	83	54	90	2 614

Zmiana stanu rezerw w 2024 r.	Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	Rezerwa na koszty sprzedaży i premie od sprzedaży	Rezerwa na badanie i usługi konsultingowe	Rezerwy UB	Kary	Pozostałe	Razem
Rezerwy na 01.01.2024 r.	4 128	2 417	212	198	361	530	7 846
Utworzone w ciągu roku obrotowego	866	2 121	575	1 564	1 200	2 446	8 772
Wykorzystane	0	-2 645	-81	0	0	-28	-2 755
Rozwiązane	-2 546	-220	-400	-1 762	-1 506	-2 758	-9 193
Korekta z tytułu różnic kursowych	0	-280	0	0	0	0	-280
Korekta stopy dyskontowej	0	0	0	0	0	0	0
Rezerwy na 31.12.2024 r.	2 447	1 394	306	0	54	189	4 391
Długoterminowe	1 913	0	0	0	0	0	1 913
Krótkoterminowe	534	1 394	306	0	54	189	2 478

Informacje objaśniające stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa LUG S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2025 r.
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2025 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

32. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	31.12.2025 r.	31.12.2024 r.
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	521	528
Rezerwy na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe	1 586	2 359
Rezerwa na premie i odprawy	719	556
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze	175	180
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	2 583	2 863
Pozostałe bieżące zobowiązania wobec pracowników	0	0
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych, razem	5 584	6 486

Pozycja	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe	Rezerwa na premie	Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze	Razem
Bilans otwarcia 01.01.2025 r.	528	2 359	556	180	3 623
Koszty bieżącego zatrudnienia	-7	-773	163	-5	-622
Wypłacone świadczenia	0	0	0	0	0
Koszty przeszłego zatrudnienia	0	0	0	0	0
Bilans zamknięcia na 31.12.2025 r.	522	1 586	719	175	3 002
Długoterminowe	406	0	0	0	406
Krótkoterminowe	116	1 586	719	175	2 596

Pozycja	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe	Rezerwa na premie	Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze	Razem
Bilans otwarcia 01.01.2024 r.	537	3 646	1 419	303	5 904
Koszty bieżącego zatrudnienia	-9	-1 241	-863	-123	-2 235
Wypłacone świadczenia	0	-46	0	0	-46
Koszty przeszłego zatrudnienia	0	0	0	0	0
Bilans zamknięcia na 31.12.2024 r.	528	2 359	556	180	3 623
Długoterminowe	457	0	0	0	457
Krótkoterminowe	71	2 359	556	180	3 166

Rezerwa na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe szacowana jest na podstawie rzeczywistych ilości niewykorzystanego urlopu wypoczynkowego i średniego wynagrodzenia w Grupie.

Rezerwy na świadczenia emerytalno-rentowe zostały utworzone na podstawie operatu niezależnego aktuarusza. Poniżej przedstawiono założenia dotyczące kalkulacji rezerw na świadczenia emerytalne w jednostce dominującej.

Główne założenia przyjęte do wyceny świadczeń pracowniczych	31.12.2025 r.	31.12.2024 r.
Stopa dyskontowa (%)	5,1%	5,8%
Przewidywany wskaźnik inflacji (%)		
Wskaźnik rotacji pracowników (%)	6,95%	6,86%
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	5,00%	5,00%
Pozostały średni okres zatrudnienia	20 lat i 3 miesiące	21 lat i 4 miesiące

Informacje objaśniające stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa LUG S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2025 r.
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2025 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

Analiza wrażliwości - Zmiana przyjętej stopy dyskontowej o jeden punkt procentowy	31.12.2025 r.	31.12.2024 r.
	Wzrost	Wzrost
	Spadek	Spadek
Wpływ na łączne koszty bieżącego zatrudnienia i koszty odsetek	-47	-46
	51	50
Wpływ na zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń	-3	-3
	3	3

Analiza wrażliwości - Zmiana wskaźnika rotacji o jeden punkt procentowy	31.12.2025 r.	31.12.2024 r.
	Wzrost	Wzrost
	Spadek	Spadek
Wpływ na łączne koszty bieżącego zatrudnienia i koszty odsetek	-53	-51
	55	54
Wpływ na zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń	-4	-9
	4	9

Analiza wrażliwości - Zmiana stopy wzrostu wynagrodzeń	31.12.2025 r.	31.12.2024 r.
	Wzrost	Wzrost
	Spadek	Spadek
Wpływ na łączne koszty bieżącego zatrudnienia i koszty odsetek	93	45
	-87	-42
Wpływ na zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń	7	8
	-7	-7

33. Zobowiązania z tytułu umów z klientami

Zobowiązania z tytułu umów z klientami	31.12.2025 r.	31.12.2024 r.
Otrzymane zaliczki i przedpłaty	0	0
Przychody z tyt. sprzedanych licencji rozliczane w czasie	7	776
Zobowiązania z tytułu umów z klientami, razem	7	776
Długoterminowe	0	0
Krótkoterminowe	7	776
Zobowiązania z tytułu umów z klientami, razem	7	776

34. Pozostałe zobowiązania niefinansowe

Pozostałe zobowiązania niefinansowe	31.12.2025 r.	31.12.2024 r.
Zobowiązania z tytułu VAT	391	1 954
Zobowiązania z tytułu PIT	854	1 027
Zobowiązania z tytułu ZUS	3 435	2 987
Pozostałe zobowiązania budżetowe	15	-14
Zobowiązania z tytułu PPK	81	77
Nadwyżka zobowiązań nad aktywami ZFŚS	10	17
Pozostałe	7	62
Pozostałe zobowiązania niefinansowe, razem	4 793	6 110
Długoterminowe	0	0
Krótkoterminowe	4 793	6 110
Pozostałe zobowiązania niefinansowe, razem	4 793	6 110

Informacje objaśniające stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa LUG S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2025 r.
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2025 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

Pozycja ZFŚS	31.12.2025 r.	31.12.2024 r.
Środki trwałe wniesione do Funduszu	0	0
Pożyczki udzielone pracownikom	0	0
Środki pieniężne	0	0
Zobowiązania z tytułu Funduszu	10	17
Saldo ZFŚS po skompensowaniu	10	17

Pozycja ZFŚS	01.01.2025 r. - 31.12.2025 r.	01.01.2024 r. - 31.12.2024 r.
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	-381	-758

35. Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe nie występują.

36. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	31.12.2025 r.	31.12.2024 r.
Wobec jednostek powiązanych	197	13
Wobec jednostek pozostałych	37 445	47 846
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem	37 642	47 859

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług przeterminowane	31.12.2025 r.	31.12.2024 r.
a) do 1 miesiąca	5 040	7 332
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	5 182	8 474
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	4 593	-32
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	7 327	109
e) powyżej 1 roku	909	460
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług przeterminowane, razem	23 052	16 342
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług niewymagalne, razem	14 591	31 517

37. Różnice w zmianach stanu w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych

Zapasy	01.01.2025 r. - 31.12.2025 r.	01.01.2024 r. - 31.12.2024 r.
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej	11 292	-1 364
Różnice kursowe z przeliczenia i pozostałe różnice	-1 109	-531
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z przepływów pieniężnych	10 183	-1 895

Informacje objaśniające stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa LUG S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2025 r.
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2025 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	01.01.2025 r. - 31.12.2025 r.	01.01.2024 r. - 31.12.2024 r.
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej	14 636	17 480
Różnice kursowe z przeliczenia i pozostałe różnice	-627	-375
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z przepływów pieniężnych	14 009	17 105

Pozostałe aktywa niefinansowe	01.01.2025 r. - 31.12.2025 r.	01.01.2024 r. - 31.12.2024 r.
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej	-1 800	40
Różnice kursowe z przeliczenia i pozostałe różnice	-242	-276
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z przepływów pieniężnych	-2 042	-236

Rozliczenia międzyokresowe czynne i bierne	01.01.2025 r. - 31.12.2025 r.	01.01.2024 r. - 31.12.2024 r.
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej	457	-2 009
Przekształcenie do porównywalności w związku ze zmianą zasad rachunkowości	-1	-16
Różnice kursowe z przeliczenia i pozostałe różnice		0
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z przepływów pieniężnych	456	-2 025

Rezerwy	01.01.2025 r. - 31.12.2025 r.	01.01.2024 r. - 31.12.2024 r.
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej	-937	-3 455
Różnice kursowe z przeliczenia i pozostałe różnice	15	-42
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z przepływów pieniężnych	-922	-3 497

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	01.01.2025 r. - 31.12.2025 r.	01.01.2024 r. - 31.12.2024 r.
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej	-13 205	1 031
Przekształcenie do porównywalności w związku ze zmianą zasad rachunkowości	0	-5 076
Różnice kursowe z przeliczenia i pozostałe różnice	1 977	1 198
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z przepływów pieniężnych	-11 228	-2 847

Wyszczególnienie	01.01.2025 r. - 31.12.2025 r.	01.01.2024 r. - 31.12.2024 r.
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	-4 576	-5 029
Amortyzacja aktywów niematerialnych	-5 114	-5 745
Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania	-2 193	-1 989
Amortyzacja ujęta w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	-11 883	-12 763

38. Zobowiązania warunkowe

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

Informacje objaśniające stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa LUG S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2025 r.
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2025 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

Wyszczególnienie	Spółka	Gwarancja / poręczenie dla	Waluta	31.12.2025	31.12.2024
Gwarancja dobrego wykonania umowy najmu	LUG Light Factory Sp. z o. o.	Bank Pekao S.A.	EUR	54	55
Gwarancja dobrego wykonania umowy najmu	LUG Light Factory Sp. z o. o.	Bank Pekao S.A.	PLN	21	21
Gwarancja dobrego wykonania umowy i gwarancja rękojmi	LUG Light Factory Sp. z o. o.	Bank Pekao S.A.	PLN	1 669	1 176
Przetargowa – przetarg publiczny	LUG Light Factory Sp. z o. o.	Bank Pekao S.A.	PLN		0
Gwarancja należytego wykonania umowy, gwarancji rękojmi i gwarancji jakości	LUG Light Factory Sp. z o. o.	Santander Bank Polska S.A.	PLN	517	517
Gwarancja rękojmi	LUG Light Factory Sp. z o. o.	Santander Bank Polska S.A.	EUR	38	39
Gwarancja należytego wykonania umowy, gwarancji rękojmi i gwarancji jakości	LUG Light Factory Sp. z o. o.	Santander Bank Polska S.A.	USD	0	273
Gwarancja należytego wykonania umowy, gwarancji rękojmi i gwarancji jakości	LUG Services Sp.z o. o.	Santander Bank Polska S.A.	PLN	922	1 012
Gwarancja dobrego wykonania i gwarancja rękojmi	LUG Services Sp.z o. o.	ING Bank Śląski S.A.	PLN	159	159
Gwarancja usunięcia wad i usterek (rękojmi)	LUG Light Factory Sp. z o. o.	KUKE S.A.	PLN	29	29
Przetargowa – przetarg publiczny	LUG Light Factory Sp. z o. o.	KUKE S.A.	PLN	0	0
Przetargowa – przetarg publiczny	LUG Services Sp.z o. o.	KUKE S.A.	PLN	30	119
Gwarancja zwrotu zaliczki	LUG Services Sp.z o. o.	KUKE S.A.	PLN	0	0
Gwarancja należytego wykonania kontraktu oraz usunięcia wad i usterek	LUG Services Sp.z o. o.	KUKE S.A.	PLN	215	453
Gwarancja rękojmi i gwarancja jakości	LUG Services Sp.z o. o.	Gotówkowe	PLN	84	84
Przetargowa – przetarg publiczny	LUG Services Sp.z o. o.	Gotówkowe	PLN	0	70
Przetargowa – przetarg publiczny	LUG Light Factory Sp. z o. o.	Gotówkowe	PLN	0	0
Gwarancja należytego wykonania umowy oraz rękojmi za wady lub gwarancji	LUG Light Factory Sp. z o. o.	Gotówkowe	PLN	0	48
Razem				3 740	4 055

Na dzień 31.12.2025 r. LUG S.A. udzieliła spółce LUG Light Factory Sp. z o. o. poręczenia kredytów inwestycyjnych i obrotowych, a LUG Light Factory Sp. z o. o. poręczyła spółce LUG Services Sp. z o. o. limit kredytowy w wartości 4,6 mln PLN.

Informacje objaśniające stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa LUG S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2025 r.
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2025 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

39. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje z jednostkami powiązаныmi	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Jednostka dominująca	01.01 – 31.12. 2025	01.01 – 31.12. 2025	31.12.2025	31.12.2025
LUG S.A.	1 970	376	2 555	0
Jednostki zależne:	13 463	16 670	6 976	9 655
LUG Light Factory Sp. z o. o.	1 101	15 965	4 484	4 890
LUG GmbH	2 099	12	800	4
LUG do Brasil Ltda.	4	0	0	661
LUG Lighting UK Ltd.	2 748	215	398	10
LUG Argentina S.A.	0	15	0	3 629
BIOT Sp. z o.o.	7 461	212	1 236	114
LUG AYDINLATMA SISTEMLERI ANONİM ŞİRKETİ (LUG Turkey)	0	0	0	341
LUG Services Sp. z o.o.	49	251	60	6
Jednostki stowarzyszone:	0	23	0	1
ESCOLIGHT	0	23	0	1
Pozostałe jednostki powiązane:	1 681	45	197	73
Luna Sp. z o.o.	1	0	43	0
Luna Sp. z o.o. SK	879	36	0	72
NUADA Sp. z o.o.	801	9	154	1

Transakcje z jednostkami powiązаныmi	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Jednostka dominująca	01.01 – 31.12 2024	01.01 – 31.12 2024	31.12.2024	31.12.2024
LUG S.A.	1 972	419	1 917	38
Jednostki zależne:	15 146	17 599	7 385	9 269
LUG Light Factory Sp. z o. o.	4 249	13 693	4 326	4 666
LUG GmbH	2 459	140	722	0
LUG do Brasil Ltda.	47	0	0	661
LUG Lighting UK Ltd.	3 140	442	267	9
LUG Argentina S.A.	0	1 839	0	3 520
BIOT Sp. z o.o.	5 238	225	1 162	144
LUG AYDINLATMA SISTEMLERI ANONİM ŞİRKETİ (LUG Turkey)	0	0	0	269
LUG Services Sp. z o.o.	13	1 261	908	0
Jednostki stowarzyszone:	0	0	0	0
ESCOLIGHT	0	0	0	0
Pozostałe jednostki powiązane:	918	17	13	9
Luna Sp. z o.o.	0	1	10	1
Luna Sp. z o.o. SK	918	16	4	8

Informacje objaśniające stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa LUG S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2025 r.
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2025 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

40. Wynagrodzenia kadry kierowniczej Spółki Dominującej

Imię i nazwisko	Funkcja	01.01.2025 r. - 31.12.2025 r.	01.01.2024 r. - 31.12.2024 r.
Wynagrodzenia Członków Zarządu			
Ryszard Wtorkowski	Prezes Zarządu	180	180
Mariusz Ejsmont	Wiceprezes/Członek Zarządu	72	72
Małgorzata Konys	Członek Zarządu	48	48
Razem		300	300

Imię i nazwisko	Funkcja	01.01.2025 r. - 31.12.2025 r.	01.01.2024 r. - 31.12.2024 r.
Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej			
Iwona Wtorkowska	Przewodniczący Rady Nadzorczej	44	32
Renata Baczańska	Członek Rady Nadzorczej	25	28
Eryk Wtorkowski	Członek Rady Nadzorczej	0	0
Zygmunt Ćwik	Członek Rady Nadzorczej	31	28
Szymon Ziolo	Członek Rady Nadzorczej	31	28
Razem		131	116

Pożyczki udzielone członkom Zarządów i organów nadzoru

W okresie 12 miesięcy kończących się 31.12.2025 r. nie udzielano pożyczek członkom Zarządu ani Rady Nadzorczej.

41. Wynagrodzenie biegłego rewidenta

Wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub firmy audytorskiej (rodzaj usługi)	01.01.2025 r. - 31.12.2025 r.	01.01.2024 r. - 31.12.2024 r.
Obowiązkowe badanie rocznego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	157	272
Inne usługi poświadczające	0	0
Usługi doradztwa podatkowego	0	0
Pozostałe usługi	66	59
Wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub firmy audytorskiej, razem	223	331

42. Instrumenty finansowe

W trakcie normalnej działalności Grupy powstaje ekspozycja na:

- ryzyko kredytowe,
- ryzyko płynności,
- ryzyko walutowe,
- ryzyko stopy procentowej.

Grupa Kapitałowa LUG S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2025 r.
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2025 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia straty finansowej przez Grupę w sytuacji, kiedy klient lub strona instrumentu finansowego nie spełni obowiązków wynikających z umowy. Ryzyko kredytowe związane jest przede wszystkim z należnościami handlowymi oraz środkami pieniężnymi i ich ekwiwalentami.

Grupa lokuje swoje środki pieniężne i ich ekwiwalenty w instytucjach finansowych posiadających wysoką ocenę kredytową.

Ryzyko kredytowe związane z należnościami jest ograniczone, ponieważ wszystkie należności są ubezpieczone.

W ramach należności z tytułu dostaw i usług, stanowiących najbardziej istotną klasę aktywów narażonych na ryzyko kredytowe, a także w przypadku aktywów z tytułu umowy, Grupa nie jest narażona na ryzyko kredytowe w związku z pojedynczym znaczącym kontrahentem. W konsekwencji szacunki odpisów są dokonywane na zasadzie zbiorowej, a należności zostały pogrupowane według okresu. Szacunek odpisu oparty jest przede wszystkim o historycznie kształtujące się przeterminowania i powiązanie zalegania z faktyczną spłacalnością z ostatnich 3 lat. Ponadto w modelu uwzględniono informacje dotyczące przyszłości obejmujące: prognozy PKB na kolejny rok oraz sytuację branży.

Zasady tworzenia odpisów na oczekiwane straty kredytowe zostały przedstawione poniżej.

31.12.2025 r.	Razem	Należności z tytułu dostaw i usług				
		Bieżące	1 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 365 dni	>365 dni
Wartość brutto narażona na ryzyko	25 975	17 814	3 246	596	911	3 408
Ryzyko wystąpienia niewykonania zobowiązania (w %)		0,10%	3,35%	5,99%	15,60%	0,13%
Odpis na oczekiwane straty kredytowe zgodnie z Modelem Oczekiwanych Strat Kredytowych	-308	-17	-109	-36	-142	-4
Odpisy indywidualne na oczekiwane straty kredytowe	-2 848	-6	-53	-85	-254	-2 450
Różnica pomiędzy kwotą odpisów indywidualnych a saldem odpisów zgodnie z Modelem Oczekiwanych Strat Kredytowych	-2 540	11	55	-49	-111	-2 445

31.12.2024 r.	Razem	Należności z tytułu dostaw i usług				
		Bieżące	1 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 365 dni	>365 dni
Wartość brutto narażona na ryzyko	40 095	33 022	3 953	78	37	3 005
Ryzyko wystąpienia niewykonania zobowiązania (w %)		0,10%	3,35%	5,99%	15,60%	0,13%
Odpis na oczekiwane straty kredytowe zgodnie z Modelem Oczekiwanych Strat Kredytowych	-178	-32	-132	-5	-6	-4
Odpisy indywidualne na oczekiwane straty kredytowe	-2 515	0	0	0	0	-2 515
Różnica pomiędzy kwotą odpisów indywidualnych a saldem odpisów zgodnie z Modelem Oczekiwanych Strat Kredytowych	-2 337	32	132	5	6	-2 512

Grupa stosuje indywidualny odpis na oczekiwane straty kredytowe. Odpis na należności wynikający z kalkulacji MSSF 9 zgodnie z Modelem Oczekiwanych Strat Kredytowych jest niższy niż ten utworzony przez Grupę, w związku z czym Grupa nie dowiązywania dodatkowego odpisu na należności.

Informacje objaśniające stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa LUG S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2025 r.
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2025 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

Ryzyko płynności

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

Grupa Kapitałowa jest narażona na ryzyko utraty płynności tj. zdolności do terminowego regulowania zobowiązań finansowych. Grupa zarządza ryzykiem płynności poprzez monitorowanie terminów płatności oraz zapotrzebowania na środki pieniężne w zakresie obsługi krótkoterminowych płatności (transakcje bieżące monitorowane w okresach tygodniowych) oraz długoterminowego zapotrzebowania na gotówkę na podstawie prognoz przepływów pieniężnych aktualizowanych w okresach miesięcznych. Zapotrzebowanie na gotówkę porównywane jest z dostępnymi źródłami pozyskania środków (w tym zwłaszcza poprzez ocenę zdolności pozyskania finansowania w postaci kredytów) oraz konfrontowane jest z inwestycjami wolnych środków.

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

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

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

Na dzień bilansowy zobowiązania finansowe Grupy mieściły się w następujących przedziałach terminów wymagalności:

Zobowiązania finansowe inne niż instrumenty pochodne na dzień 31.12.2025 r.

Wyszczególnienie 31.12.2025 r.	Wartość na dzień bilansowy	Przepływy pieniężne wynikające z umowy	Do 1 roku	Od 1 roku do 3 lat	Od 3 lat do 5 lat	Powyżej 5 lat
Zobowiązania z tytułu kredytów	61 756	61 756	58 790	1 356	1 356	253
Zobowiązania z tytułu leasingu	5 750	5 750	2 782	2 798	170	0
Zobowiązania z tytułu faktoringu odwrotnego	13 993	13 993	13 993	0	0	0
Zobowiązania handlowe	37 642	37 642	37 363	279	0	0
Pochodne instrumenty finansowe	23	23	23	0	0	0
Razem	119 164	119 164	112 952	4 433	1 527	253

Zobowiązania finansowe inne niż instrumenty pochodne na dzień 31.12.2024 r.

Wyszczególnienie 31.12.2024 r.	Wartość na dzień bilansowy	Przepływy pieniężne wynikające z umowy	Do 1 roku	Od 1 roku do 3 lat	Od 3 lat do 5 lat	Powyżej 5 lat
Zobowiązania z tytułu kredytów	57 663	57 663	45 013	11 010	1 358	283
Zobowiązania z tytułu leasingu	4 842	4 842	1 835	2 794	213	0
Zobowiązania z tytułu faktoringu odwrotnego	12 662	12 662	12 662	0	0	0
Zobowiązania handlowe	47 859	47 859	47 580	279	0	0
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	0	0	0
Razem	123 026	123 026	107 090	14 082	1 570	283

Informacje objaśniające stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa LUG S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2025 r.
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2025 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

Po dniu bilansowym wystąpiły okoliczności mające istotny wpływ na ocenę ryzyka płynności Grupy Kapitałowej. W szczególności w spółkach zależnych LUG Light Factory Sp. z o.o. oraz BIOT Sp. z o.o. zostały wszczęte postępowania restrukturyzacyjne w trybie postępowania o zatwierdzenie układu. Okoliczności te są konsekwencją pogorszenia sytuacji płynnościowej oraz trudności w terminowym regulowaniu zobowiązań, które wystąpiły w 2025 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego proces restrukturyzacyjny pozostaje w toku. Do wierzycieli zostały skierowane propozycje układowe, a głosowania nad ich przyjęciem wyznaczono na czerwiec 2026 roku. W związku z powyższym poziom ryzyka płynności Grupy pozostaje podwyższony i jest uzależniony od skutecznego przeprowadzenia postępowań restrukturyzacyjnych oraz realizacji działań naprawczych podejmowanych przez Zarządy spółek zależnych. Szczegółowe informacje zostały przedstawione w notce dotyczącej założenia kontynuacji działalności.

Ryzyko walutowe

Grupa jest narażona na istotne ryzyko walutowe z związku z transakcjami sprzedaży, zakupu, kredytami i pożyczkami, które byłyby wyrażone w walucie innej niż waluta funkcjonalna jednostek z Grupy, czyli w zł.

Poniższe pozycje obejmują polskie spółki. Zagraniczne spółki (po dokonaniu wyłączeń z tytułu sald rozrachunków wewnątrzgrupowych) nie posiadają istotnych pozycji rozrachunków i środków pieniężnych w walucie obcej.

Pozycje w USD w tys.	31.12.2025 r.	31.12.2024 r.
Należności handlowe oraz pozostałe	386	1 095
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15	142
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	355	425
Zobowiązania z tytułu leasingu	0	0
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	990	2 318
Pozycje w USD, razem	1 746	3 980

Pozycje w EURO w tys.	31.12.2025 r.	31.12.2024 r.
Należności handlowe oraz pozostałe	5 704	5 031
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14	12
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	14 279	12 910
Zobowiązania z tytułu leasingu	575	629
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	4 758	7 842
Pozycje w EURO, razem	25 330	26 424

Pozycje w USD / równowartość w tys. zł	31.12.2025 r.	31.12.2024 r.
Należności handlowe oraz pozostałe	1 389	4 492
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	55	580
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	1 280	1 741
Zobowiązania z tytułu leasingu	0	0
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	3 565	9 508
Pozycje w USD / równowartość w zł, razem	6 290	16 322

Pozycje w EURO / równowartość w tys. zł	31.12.2025 r.	31.12.2024 r.
Należności handlowe oraz pozostałe	24 110	21 496
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	58	53
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	60 352	55 166
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 432	2 688
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	20 112	33 508
Pozycje w EURO / równowartość w zł, razem	107 063	112 911

Informacje objaśniające stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa LUG S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2025 r.
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2025 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

Poniżej zaprezentowano wrażliwość na zmiany kursów walut.

Ryzyko walutowe – wrażliwość na zmiany	Wzrost / spadek kursu waluty	Wpływ na zysk lub stratę brutto
31.12.2025 r. – USD	+ 1%	-63
	- 1 %	63
31.12.2024 r. – USD	+ 1%	-163
	- 1 %	163
31.12.2025 r. – EUR	+ 1%	-1 071
	- 1 %	1 071
31.12.2024 r. – EUR	+ 1%	-1 129
	- 1 %	1 129

W celu ograniczania ryzyka walutowego, Grupa zawarła walutowe kontrakty terminowe typu Forward / SWAP, które zaprezentowano we wcześniejszej części sprawozdania.

Ryzyko stopy procentowej

Ekspozycja Grupy na zmiany stóp procentowych dotyczy głównie środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych jak również pożyczek i kredytów bankowych oraz pozostałych zobowiązań opartych na zmiennej stopie procentowej. Zobowiązania finansowe Grupy bazują na zmiennej stopie WIBOR + marża. W związku z zawarciem przez LUG Light Factory Sp. z o. o. w roku finansowym nowych umów kredytowych, Grupa podpisała umowy związane z zabezpieczeniem ryzyka zmian stopy procentowej (IRS).

Oprocentowanie i analiza kategorii wiekowych

W poniższych tabelach przedstawione zostały warunki oprocentowania dotyczące oprocentowanych aktywów i zobowiązań, w podziale na poszczególne kategorie zapadalności:

31.12.2025 r.					
Pozycje o stałym oprocentowaniu	<1rok	1–3 lata	3-5 lat	>5 lat	Razem
Udzielone pożyczki	0	0	0	0	0
Otrzymane kredyty i pożyczki	0	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	0	0	0	0	0

31.12.2025 r.					
Pozycje o zmiennym oprocentowaniu	<1rok	1–3 lata	3-5 lat	>5 lat	Razem
Udzielone pożyczki	585	0	0	0	585
Aktywa gotówkowe	1 606	0	0	0	1 606
Otrzymane kredyty i pożyczki	58 790	1 356	1 356	253	61 756
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 782	2 798	170	0	5 750
Zobowiązania z tytułu faktoringu odwrotnego	13 993	0	0	0	13 993
Instrumenty pochodne zobowiązania	23	0	0	0	23

31.12.2024 r.					
Pozycje o stałym oprocentowaniu	<1rok	1–3 lata	3-5 lat	>5 lat	Razem
Udzielone pożyczki	0	0	0	0	0
Otrzymane kredyty i pożyczki	0	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	0	0	0	0	0

31.12.2024 r.					
Pozycje o zmiennym oprocentowaniu	<1rok	1–3 lata	3-5 lat	>5 lat	Razem
Udzielone pożyczki	2 389	500	0	0	2 889

Informacje objaśniające stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa LUG S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2025 r.
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2025 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

Aktywa gotówkowe	10 840	0	0	0	10 840
Otrzymane kredyty i pożyczki	45 013	11 010	1 358	283	57 663
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 835	2 794	213	0	4 842
Zobowiązania z tytułu faktoringu odwrotnego	12 662	0	0	0	12 662
Instrumenty pochodne zobowiązania	0	0	0	0	0

Poniżej zaprezentowano wrażliwość na zmiany stopy procentowej.

Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany	Zwiększenie / zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na zysk lub stratę brutto
Rok zakończony 31.12.2025 r.		
PLN	+1%	-793
PLN	-1%	793
Rok zakończony 31.12.2024 r.		
PLN	+1%	-614
PLN	-1%	614

Wartość godziwa

Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej można zakwalifikować do następujących modeli wyceny:

- Poziom 1: ceny kwotowane (nieskorygowane) na aktywnych rynkach dla takich samych aktywów i zobowiązań,
- Poziom 2: dane wejściowe, inne niż ceny kwotowane użyte w Poziomie 1, które są obserwowalne dla danych aktywów i zobowiązań, zarówno bezpośrednio (np. jako ceny) lub pośrednio (np. są pochodną rezerw),
- Poziom 3: dane wejściowe niebazujące na obserwowalnych cenach rynkowych (dane wejściowe nieobserwowalne).

Grupa wycenia w wartości godziwej następujące instrumenty finansowe:

- Pochodne instrumenty finansowe (walutowe kontrakty terminowe typu Forward i kontrakty IRS) - do obliczenia wartości godziwej zastosowano poziom 2 wyceny.

Wyszczególnienie	31.12.2025 r.		
	Poziom 1 wyceny	Poziom 2 wyceny	Poziom 3 wyceny
Walutowe kontrakty terminowe typu Forward i IRS	0	250 -23	0
Razem	0	227	0

Wyszczególnienie	31.12.2024 r.		
	Poziom 1 wyceny	Poziom 2 wyceny	Poziom 3 wyceny
Walutowe kontrakty terminowe typu Forward i IRS	0	275 0	0
Razem	0	275	0

Poniżej przedstawiono szczegóły dotyczące wartości godziwych instrumentów finansowych, dla których jest możliwe ich oszacowanie:

Grupa Kapitałowa LUG S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2025 r.

i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2025 r.

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

- Środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz krótkoterminowe lokaty bankowe. Wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na szybką zapadalność tych instrumentów.
- Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe. Wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na ich krótkoterminowy charakter.
- Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, leasingu oraz innych instrumentów dłużnych. Wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na zmienny charakter ich oprocentowania oparty na stopach rynkowych.

	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	31.12.2025 r.	31.12.2024 r.	31.12.2025 r.	31.12.2024 r.
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	23 188	37 824	23 188	37 824
Pożyczki udzielone	0	500	0	500
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 606	10 840	1 606	10 840
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, razem	24 794	49 163	24 794	49 163
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
Walutowe kontrakty terminowe typu Forward i IRS	250	275	250	275
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, razem	250	275	250	275
Aktywa finansowe, razem				
długoterminowe	0	607	0	607
krótkoterminowe	25 044	48 831	25 044	48 831

	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	31.12.2025 r.	31.12.2024 r.	31.12.2025 r.	31.12.2024 r.
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	37 642	47 859	37 642	47 859
Oprocentowane kredyty i pożyczki	61 756	57 663	61 756	57 663
Zobowiązania z tytułu leasingu	5 750	4 842	5 750	4 842
Zobowiązania z tytułu faktoringu odwrotnego	13 993	12 662	13 993	12 662
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0	0	0
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, razem	119 141	123 026	119 141	123 026
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
Walutowe kontrakty terminowe typu Forward i IRS	23	0	23	0
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, razem	23	0	23	0
Zobowiązania finansowe, razem	119 164	123 026	119 164	123 026
długoterminowe	6 253	15 657	6 253	15 657
krótkoterminowe	112 911	107 369	112 911	107 369

Informacje objaśniające stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa LUG S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2025 r.
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2025 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

43. Zarządzanie kapitałem

Podstawowym założeniem polityki Grupy w zakresie zarządzania kapitałami jest utrzymanie silnej bazy kapitałowej, która będzie podstawą zaufania ze strony inwestorów, kredytodawców oraz rynku i która zapewni przyszły rozwój działalności.

Kapitał Grupy składa się z:

- kapitału własnego obejmującego wkłady akcjonariuszy (kapitał zakładowy jednostki dominującej), zyski wypracowane i zatrzymane w poszczególnych spółkach (kapitał zapasowy i rezerwowy) wynik finansowy oraz kapitału akcjonariuszy niekontrolujących,
- kapitału obcego (dłużnego) obejmującego zobowiązania długo i krótkoterminowe w tym do dostawców, kredyty bankowe, zobowiązania z tytułu leasingu i faktoringu odwrotnego.

Realizacja celów w zarządzaniu kapitałem opiera się na precyzyjnym miksie strategicznym obejmującym:

- wykorzystanie kapitału obcego (długu) w sposób ostrożny, aby zwiększyć rentowność kapitału własnego,
- monitorowanie wskaźników rentowności kapitału oraz wskaźników relacji kapitału własnego do zobowiązań.
- politykę dywidendową i reinwestycję zysków zatrzymanych,
- zarządzanie ryzykiem finansowym tj. monitorowanie płynności i zabezpieczanie się przed ryzykiem kursowym i stóp procentowych.

Celem Grupy jest osiągnięcie zwrotu z kapitału, który jest satysfakcjonujący dla akcjonariuszy.

W trakcie roku obrotowego nie było zmian w polityce Grupy dotyczącej zarządzania kapitałami.

Pozycja	31.12.2025 r.	31.12.2024 r.
Oprocentowane kredyty i pożyczki	61 756	57 663
Zobowiązania z tytułu leasingu	5 750	4 842
Zobowiązania z tytułu faktoringu odwrotnego	13 993	12 662
Pochodne instrumenty finansowe	23	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, w tym z tytułu wynagrodzeń	40 225	50 722
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-1 606	-10 840
Zadłużenie netto	120 141	115 049
Kapitał własny	36 284	68 520
Kapitał razem	36 284	68 520
Kapitał i zadłużenie netto	156 425	183 570
Wskaźnik dźwigni	77%	63%

44. Przyszłe zobowiązania umowne z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych

Grupa nie posiadała podpisanych kontraktów dotyczących zakupu środków trwałych, które byłyby realizowane w następnych latach.

Grupa Kapitałowa LUG S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2025 r.
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2025 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

45. Przeciętne zatrudnienie w Grupie

Przeciętne zatrudnienie w Grupie	01.01.2025 r. - 31.12.2025 r.	01.01.2024 r. - 31.12.2024 r.
Rada Nadzorcza	7	7
Zarząd	9	9
Dział sprzedaży	61	62
Pion produkcji	92	84
Administracja i pozostali	259	285
Przeciętne zatrudnienie w Grupie, razem	428	447

Rotacja pracowników	01.01.2025 r. - 31.12.2025 r.	01.01.2024 r. - 31.12.2024 r.
Liczba pracowników przyjętych	32	54
Liczba pracowników zwolnionych	69	65
Rotacja pracowników, razem	101	119

46. Istotne zdarzenia w okresie objętym sprawozdaniem finansowym

Informacje o istotnych zdarzeniach w roku obrotowym takich jak konflikty zbrojne świecicie czy inflacja i ich wpływie na funkcjonowanie Grupy opisano szerzej w rozdziale 3 Sprawozdania Zarządu z Działalności LUG S.A. i Grupy Kapitałowej LUG S.A. (Skonsolidowany i jednostkowy raport roczny Grupy Kapitałowej LUG S.A.)

47. Zdarzenia po okresie objętym sprawozdaniem finansowym

W marcu 2026 roku Zarządy spółek zależnych LUG Light Factory Sp. z o.o. oraz BIOT Sp. z o.o. podjęły decyzje o złożeniu wniosków o otwarcie postępowań restrukturyzacyjnych.

Po dniu bilansowym kontynuowane były działania w ramach postępowań restrukturyzacyjnych prowadzonych wobec spółek zależnych LUG Light Factory oraz BIOT. W toku postępowań przedstawiono wierzycielom propozycje układowe, natomiast głosowania nad przyjęciem układów zostały wyznaczone na czerwiec 2026 roku.

BIOT Sp. z o.o. prowadzi działalność operacyjną w ścisłej współpracy ze spółkami Grupy Kapitałowej, w szczególności z LUG Light Factory Sp. z o.o., a istotna część realizowanych przychodów oparta jest na współpracy wewnątrzgrupowej.

W związku z powyższymi zdarzeniami Zarząd Jednostki Dominującej przeprowadził analizę wpływu sytuacji BIOT Sp. z o.o. na wartość aktywów wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, w tym w szczególności na wycenę udziałów, aktywów operacyjnych oraz możliwość osiągnięcia przyszłych korzyści ekonomicznych. Analiza obejmowała ocenę aktualnej sytuacji finansowej spółki, prognoz finansowych, planowanych działań restrukturyzacyjnych oraz prawdopodobieństwa przyjęcia układu z wierzycielami.

W wyniku przeprowadzonej analizy Zarząd Jednostki Dominującej nie zidentyfikował na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego przesłanek uzasadniających konieczność dokonania dodatkowych odpisów aktualizujących wartość aktywów związanych z BIOT Sp. z o.o.

W dniu 27.02.2026 spółka podpisała aneks do umowy kredytowej z ING Bank Śląski S.A., zgodnie z którym termin udostępnienia środków w ramach kredytu został przedłużony do dnia 27.08.2026r.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji Zarząd jednostki dominującej LUG S.A. nie zidentyfikował innych zdarzeń po dniu bilansowym, które wymagałyby korekty danych finansowych lub dodatkowych ujawnień.

Grupa Kapitałowa LUG S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2025 r.
i za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2025 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)
Koszty zaprezentowane są w wartościach ujemnych

Zatwierdzenie Roczego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej LUG S.A. w dniu 01.06.2026 r.

Podpisy osób reprezentujących LUG S.A.		
Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
Ryszard Wtorkowski	Prezes Zarządu	
Mariusz Ejsmont	Wiceprezes Zarządu	
Ryszard Wtorkowski Uchwała 4/05/2026	Osoba sporządzająca sprawozdanie finansowe	

Zielona Góra, 01.06.2026 r.