



Skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
Grupy Kapitałowej LUG S.A.  
za rok obrotowy od 01.01.2013 do 31.12.2013



## INFORMACJE OGÓLNE

### I. Dane Jednostki Dominującej:

Nazwa:	LUG S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	Zielona Góra, ul. Gorzowska 11
Kraj rejestracji:	Polska
Numer rejestru:	KRS 0000287791
Organ prowadzący rejestr:	Sąd Rejonowy w Zielonej Górze, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer statystyczny REGON:	080201644
NIP:	929-16-72-920

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres sprawozdawczy kończący się 31 grudnia 2013 r. obejmuje sprawozdania finansowe Jednostki Dominującej oraz jednostek zależnych (zwanych łącznie "Grupą", a indywidualnie "jednostkami grupy").

### II. Jednostki zależne

Nazwa jednostki	Siedziba	Dane rejestrowe	Przedmiot działalności	Kapitał podstawowy	Udział procentowy w kapitale	Udział procentowy w prawach głosu
<b>LUG LIGHT FACTORY Sp. z o. o.</b>	Zielona Góra, ul. Gorzowska 11	KRS 0000290498 NIP 929-17-85-452	Produkcja elektrycznego sprzętu oświetleniowego i lamp elektrycznych	28 200 000 PLN	100%	100%
<b>LUG GmbH</b>	Frankfurt nad Odrą, Karl-Marx 7	KRS HRB92597 NIP 262127740	Produkcja, dystrybucja i instalacja sprzętu elektrycznego	25 000 EURO	100%	100%
<b>T.O.W LUG Ukraina</b>	ul. Diehtiarowska 62A, 03040 Kijów	KRS 107410200000154 70 NIP 34190214	Handel hurtowy i detaliczny sprzętem oświetleniowym. Projektowanie produkcja sprzętu oświetleniowego	80 116 UAH	100%	100%
<b>LUG UK</b>	Building 3 Chiswick Park 566 Chiswick High Road	Company numer: 8580097	Handel hurtowy i detaliczny sprzętem oświetleniowym. Projektowanie produkcja sprzętu oświetleniowego	5 000 GBP	100%	100%
<b>LUG DO BRASIL LTDA</b>	Rua Fidencio Ramos, n 223, Cj 34, Vila Olimpia, Sao Paulo, CEP 04551-010	CNPJ/MF 15.805.349/0001-78	Handel hurtowy i detaliczny sprzętem oświetleniowym. Projektowanie produkcja sprzętu oświetleniowego	500 000 BRL	65 %	65 %

### Zmiany w grupie kapitałowej w trakcie 2013 roku

Zgodnie z Uchwałą Zgromadzenia Wspólników LUG do Brasil Ltda z dnia 18 kwietnia 2013 r. podwyższono kapitał zakładowy LUG do Brasil Ltda. o 350 tys. reali brazylijskich do kwoty 500 000,00 reali brazylijskich. Wkład pieniężny na pokrycie kapitału zakładowego wspomnianej spółki zależnej został wniesiony w następujący sposób: 65 proc. przez LUG S.A., 20 proc. przez Eryka Wtorkowskiego, 15 proc. przez Andrzeja Barskiego. Wartość udziałów w LUG S.A. w LUG do Brasil Ltda zwiększyła się o 354 tys. zł.

Zarząd LUG S.A. w dniu 21.06.2013 r. podjął uchwałę nr 01/06/2013 w sprawie utworzenia i zarejestrowania spółki kapitałowej na terenie Wielkiej Brytanii, która będzie działać pod nazwą "LUG Lighting UK Ltd." zgodnie z przepisami prawa brytyjskiego. Jedynym udziałowcem LUG Lighting UK Ltd. jest LUG S.A. (100% udziałów), a kapitał zakładowy wynosi 5 tys. GBP (25 tys. zł) i dzieli się na 500 udziałów po 10 GBP każdy. Przedmiotem działalności spółki LUG UK Ltd. jest sprzedaż opraw oświetleniowych.

### III. Graficzna prezentacja grupy kapitałowej:



### IV. Skład organów jednostki dominującej według stanu na dzień 31.12.2013 r.:

#### Zarząd:

	PREZES ZARZĄDU	Ryszard Wtorkowski
Na dzień 31.12.2013 r.	WICEPREZES ZARZĄDU	Mariusz Ejsmont
	CZŁONEK ZARZĄDU	Małgorzata Konys

W roku obrotowym nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu.

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

Przewodnicząca Rady Nadzorczej	- Iwona Wtorkowska
Członek Rady Nadzorczej	- Renata Baczańska
Członek Rady Nadzorczej	- Zygmunt Ćwik
Członek Rady Nadzorczej	- Eryk Wtorkowski
Członek Rady Nadzorczej	- Szymon Ziolo

#### Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

W roku obrotowym nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ LUG S.A.**  
**za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r.**  
*(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)*

## **V. Biegli rewidenci**

Podmiotem badającym sprawozdanie finansowe za 2013 rok była spółka:  
KPMG Audyty Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa  
ul. Chłodna 51

00 - 867 Warszawa

wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów, pod numerem 3546

## **VI. Znaczący akcjonariusze jednostki dominującej:**

Struktura akcjonariuszy jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2013 r. została przedstawiona w tabeli:

<b>Akcjonariusz</b>	<b>Liczba akcji</b>	<b>Wartość akcji</b>	<b>% kapitału akcyjnego</b>	<b>Liczba głosów</b>	<b>% głosów</b>
Wtorkowski Ryszard	2 670 610	668	37,10%	2 670 610	37,10%
Wtorkowska Iwona	1 120 000	280	15,56%	1 120 000	15,56%
Fundusze Inwestycyjne OPERA	1 320 492	330	18,34%	1 320 492	18,34%
POZOSTALI	2 087 468	522	29,00%	2 087 468	29,00%
<b>Razem</b>	<b>7 198 570</b>	<b>1 800</b>	<b>100%</b>	<b>7 198 570</b>	<b>100%</b>

## **VII. Oświadczenie Zarządu**

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

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

Zarząd jednostki dominującej oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten i biegli rewidenci, dokonujący tego badania, spełniali warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii z badania, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

## **VIII. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego**

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone i zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 12 czerwca 2014 r.

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ LUG S.A.**  
**za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r.**  
*(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)*

**Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat**

	Nota	Za okres 01.01.2013 - 31.12.2013	Za okres 01.01.2012 - 31.12.2012 *
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	1	<b>102 485</b>	<b>100 032</b>
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		81 490	77 832
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		20 995	22 200
<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>		<b>(74 311)</b>	<b>(72 076)</b>
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług		(56 984)	(53 722)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		(17 328)	(18 354)
<b>Zysk brutto na sprzedaży</b>		<b>28 174</b>	<b>27 957</b>
Pozostałe przychody operacyjne	4	1 336	860
Koszty sprzedaży		(18 023)	(16 976)
Koszty ogólnego zarządu		(9 252)	(8 964)
Pozostałe koszty operacyjne	4	(235)	(249)
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>		<b>2 000</b>	<b>2 628</b>
Przychody finansowe	5	94	1 036
Koszty finansowe	5	(886)	(1 018)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>		<b>1 208</b>	<b>2 646</b>
Podatek dochodowy	6	(3)	(7)
<b>Zysk netto za okres sprawozdawczy</b>		<b>1 205</b>	<b>2 639</b>
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej		1 425	2 682
Strata netto przypadająca na udziały niesprawujące kontroli		(220)	(43)
<b>Zysk netto na jedną akcję zwykłą (w złotych)</b>			
Podstawowy za okres obrotowy		0,17	0,37
Rozwodniony za okres obrotowy		0,17	0,37

**Skonsolidowane sprawozdanie z innych całkowitych dochodów**

	Nota	Za okres 01.01.2013 - 31.12.2013	Za okres 01.01.2012 - 31.12.2012 *
<b>Zysk netto za okres sprawozdawczy</b>		<b>1 205</b>	<b>2 639</b>
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		-	(6)
<b>Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy</b>		<b>1 205</b>	<b>2 633</b>
Całkowite dochody przypadające na akcjonariuszy Jednostki Dominującej		1 425	2 676
Całkowite dochody przypadające na udziały niesprawujące kontroli		(220)	(43)

\* Dane porównawcze przekształcone zgodnie z notą 31.

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ LUG S.A.**  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r.  
*(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)*

**Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej**

<b>AKTYWA</b>	<b>Nota</b>	<b>Na dzień 31.12.2013 r.</b>	<b>Na dzień 31.12.2012 r. *</b>	<b>Na dzień 1.01.2012 r.</b>
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>34 366</b>	<b>32 031</b>	<b>31 123</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	7	28 389	27 472	28 310
Wartości niematerialne	8	2 267	1 499	1 263
Nieruchomości inwestycyjne	9	1 064	1 087	1 111
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	2 112	1 503	438
Należności długoterminowe	10	535	470	-
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>51 413</b>	<b>47 273</b>	<b>43 325</b>
Zapasy	11	27 338	23 945	18 382
Należności handlowe	12	16 120	19 512	21 400
Pozostałe należności	13	4 098	2 492	2 437
Pozostałe aktywa finansowe		71	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15	3 785	1 324	1 105
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>85 779</b>	<b>79 304</b>	<b>74 447</b>

<b>PASYWA</b>	<b>Nota</b>	<b>Na dzień 31.12.2013 r.</b>	<b>Na dzień 31.12.2012 r. *</b>	<b>Na dzień 1.01.2012 r.</b>
<b>Kapitał własny</b>		<b>38 364</b>	<b>37 355</b>	<b>36 972</b>
Kapitał zakładowy	16	1 800	1 800	1 800
Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	17	23 815	23 815	23 815
Pozostałe kapitały		10 435	7 386	7 106
Różnice kursowe z konsolidacji		19	19	24
Zyski zatrzymane		2 508	4 328	4 226
Udziały niesprawujące kontroli	18	(213)	7	-
<b>Zobowiązanie długoterminowe</b>		<b>5 194</b>	<b>4 937</b>	<b>2 214</b>
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	19	3 232	2 911	4 734
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	23	82	74	49
Dotacje	21	552	747	949
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	278	155	483
Pozostałe rezerwy	24	1 050	1 050	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>42 221</b>	<b>37 012</b>	<b>31 262</b>
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	19	15 219	13 569	9 010
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	23	2 837	2 951	161
Dotacje	21	195	226	312
Zobowiązania handlowe	20	22 486	19 336	18 997
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		470	-	-
Pozostałe zobowiązania		69	45	2 600
Pozostałe rezerwy	24	944	885	181
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>85 779</b>	<b>79 304</b>	<b>70 447</b>

\* Dane porównawcze przekształcone zgodnie z notą 31.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ LUG S.A. za okres 01.01.– 31.12.2013 r. oraz okres porównawczy 01.01.-31.12.2012 r. (wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Wyszczególnienie	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich ceny nominalnej	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z konsolidacji	Zyski zatrzymane	Kapitał przypadający na udziały niesprawnujące kontroli	Kapitał własny ogółem
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2012 r.</b>	<b>1 800</b>	<b>23 816</b>	<b>7 106</b>	<b>24</b>	<b>4 226</b>	-	<b>36 972</b>
Korekty bilansu otwarcia	-	-	-	-	(500)	-	(500)
Kapitał własny po korektach na dzień 01.01.2012 r.	<b>1 800</b>	<b>23 816</b>	<b>7 106</b>	<b>24</b>	<b>3 727</b>	-	<b>36 472</b>
<b>Całkowite dochody za okres sprawozdawczy</b>							
Zysk netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	2 682	(43)	2 639
Podział zysku netto za rok 2011	-	-	1 397	-	(1 397)	-	-
Objęcie konsolidacją jednostki zależnej	-	-	-	-	-	50	50
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	-	-	-	(5)	-	-	(5)
<b>Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy</b>	-	-	<b>1 397</b>	<b>(5)</b>	<b>1 285</b>	<b>7</b>	<b>2 684</b>
<b>Dopłaty od i wypłaty do właścicieli</b>							
Wypłata dywidendy	-	-	(1 115)	-	(684)	-	(1 800)
<b>Kapitał własny na dzień 31.12.2012 r.</b>	<b>1 800</b>	<b>23 815</b>	<b>7 386</b>	<b>19</b>	<b>4 328</b>	<b>7</b>	<b>37 355</b>
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2013 r.</b>	<b>1 800</b>	<b>23 815</b>	<b>7 386</b>	<b>19</b>	<b>4 328</b>	<b>7</b>	<b>37 355</b>
<b>Całkowite dochody za okres sprawozdawczy</b>							
Zysk netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	1 409	(220)	1 189
Podział wyniku na kapitał zapasowy	-	-	3 048	-	(3 048)	-	-
Korekty błędów	-	-	-	-	(197)	-	(197)
<b>Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy</b>	-	-	<b>3 048</b>	-	<b>(1 820)</b>	<b>(220)</b>	<b>1 008</b>
<b>Kapitał własny na dzień 31.12.2013 r.</b>	<b>1 800</b>	<b>23 815</b>	<b>10 435</b>	<b>19</b>	<b>2 508</b>	<b>(213)</b>	<b>38 364</b>

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	Nota	Za okres	
		01.01.2013 31.12.2013	- Za okres 01.01.2012 - 31.12.2012
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>			
Zysk przed opodatkowaniem		1 208	2 646
Korekty razem:		4 626	759
Amortyzacja		3 134	3 275
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		(111)	(530)
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		(26)	(67)
Koszty finansowe netto		756	987
Zmiana stanu zapasów		(3 393)	(5 563)
Zmiana stanu należności handlowych i pozostałych	26	1 722	(1 363)
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i zobowiązań leasingowych	26	2 989	2 978
Zmiana stanu dotacji		(226)	(86)
Zmiana stanu rezerw		59	354
Inne korekty		(278)	1 214
<b>Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej</b>		<b>5 834</b>	<b>3 845</b>
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>5 834</b>	<b>3 845</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		26	119
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	26	(3 354)	(2 209)
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>(3 328)</b>	<b>(2 090)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>			
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek		3 113	5 030
Spląty kredytów i pożyczek		(1 060)	(2 563)
Dywidendy wypłacone		-	(1 800)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		(1 343)	(1 266)
Odsetki		(756)	(987)
Inne wpływy finansowe		-	50
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>(45)</b>	<b>(1 536)</b>
<b>Przepływy pieniężne netto ogółem</b>		<b>2 461</b>	<b>220</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>		<b>1 324</b>	<b>1 104</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>		<b>3 785</b>	<b>1 324</b>



## **Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

### **I. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

#### **a) Oświadczenie zgodności**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, zwanymi dalej „MSSF UE”.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r. obejmuje okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. oraz okres porównawczy od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.

#### **b) Podstawa wyceny**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, za wyjątkiem instrumentów finansowych wycenionych w wartości godziwej.

#### **c) 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.

#### **d) Dokonane osądy i oszacowania**

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

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

Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiany szacunków księgowych są ujęte prospektywnie począwszy od okresu, w którym dokonano zmiany szacunku.

Informacje na temat istotnych szacunków oraz osądów dotyczących zastosowania zasad rachunkowości, które mają najbardziej istotny wpływ na wartości ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, zostały przedstawione w notce 24 Pozostałe rezerwy.

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

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku zastosowano takie same zasady (politykę) rachunkowości i metody obliczeniowe, co w ostatnim sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku.

#### **Standardy oraz interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez Unię Europejską**

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania następujące standardy i interpretacje oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską:

- Zmiany do MSSF 9 wydanych w 2009 i w 2010 roku „Instrumenty Finansowe” – mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” i MSSF 7 „instrumenty finansowe: ujawnienia” – mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub później;
- KIMSF 21 „Obciążenia” - mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później;
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” - mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później.

Grupa nie spodziewa się, aby nowe standardy oraz zmiany do standardów miały istotny wpływ na jej skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

#### **Standardy oraz interpretacje niezastosowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym**

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania istnieją standardy i interpretacje, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale nie weszły jeszcze w życie:

- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” – ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później;

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ LUG S.A. za okres 01.01.– 31.12.2013 r. oraz okres porównawczy 01.01.-31.12.2012 r. (wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

- MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” – ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później;
- MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” – ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później;
- Zmiany do MSR 27 wydanego w 2011 roku „Jednostkowe sprawozdania finansowe” – mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później;
- Zmiany do MSR 28 wydanego w 2011 roku „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później;
- Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja – Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych” – mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12: „Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe”, „Wspólne ustalenia umowne”, „Ujawnienia informacji na temat udziałów w innych jednostkach” – mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27: „Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe”, „Ujawnienia informacji na temat udziałów w innych jednostkach” i „Jednostkowe Sprawozdania Finansowe” – mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później;
- Zmiany do MSR 36: „Utrata wartości aktywów” – mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później;
- Zmiany do MSR 39: „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena – Nowacja instrumentów pochodnych oraz kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń” – mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później.

Grupa nie spodziewa się, aby nowe standardy oraz zmiany do standardów miały istotny wpływ na jej skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

## **II. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości**

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

### **a) Zasady konsolidacji**

#### **(i) Jednostki zależne**

Jednostkami zależnymi są jednostki kontrolowane przez Jednostkę Dominującą. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych uwzględniane są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym począwszy od dnia uzyskania nad nimi kontroli aż do momentu jej wygaśnięcia.

Zasady rachunkowości stosowane przez jednostki zależne zostały ujednoczone z zasadami przyjętymi przez Grupę. Straty dotyczące udziałów niekontrolujących w jednostce zależnej są przypisywane do udziałów niekontrolujących nawet jeśli skutkuje to powstaniem ujemnego salda udziałów niekontrolujących.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdania finansowe za okresy kończące się 31 grudnia 2013 r. i 31 grudnia 2012 r. obejmują następujące jednostki wchodzące w skład Grupy:

	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)	
	31.12.2013	31.12.2012
LUG S.A.	Jednostka dominująca	
LUG LIGHT FACTORY Sp. z o. o.	100%	100%
LUG GmbH	100%	100%
LUG do Brasil Ltda Sao Paulo	65%	65%
LUG Lighting UK, Londyn	100 %	x

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.

**b) Waluty obce**

**Transakcje w walucie obcej**

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

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

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

**c) Instrumenty finansowe**

**(i) Instrumenty finansowe inne niż instrumenty pochodne**

Pożyczki, należności i depozyty ujmowane są w dacie powstania. Wszystkie pozostałe aktywa finansowe (w tym aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy) są ujmowane w dniu dokonania transakcji, w którym Grupa staje się stroną wzajemnego zobowiązania dotyczącego danego instrumentu finansowego.

Grupa zaprzestaje ujmować aktywa finansowe w momencie wygaśnięcia praw wynikających z umowy do otrzymywania przepływów pieniężnych z tego aktywa, lub od momentu, kiedy prawa do otrzymywania przepływów pieniężnych z aktywa finansowego są przekazywane w transakcji przenoszącej zasadniczo wszystkie znaczące ryzyka i korzyści wynikające z ich własności. Każdy udział w przekazywanym aktywie finansowym, który jest utworzony lub pozostaje w posiadaniu Grupy, jest traktowany jako osobne aktywo lub zobowiązanie.

Aktywa i zobowiązania finansowe kompensuje się ze sobą i wykazuje w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto, wyłącznie jeśli Grupa posiada ważny prawnie tytuł do kompensaty określonych aktywów i zobowiązań finansowych lub zamierza rozliczyć daną transakcję w wartości netto poddanych kompensacie składników aktywów i zobowiązań finansowych lub zamierza jednocześnie podlegające kompensacie aktywa finansowe zrealizować, a zobowiązania finansowe rozliczyć.

Grupa posiada następujące instrumenty finansowe inne niż pochodne aktywa finansowe: pożyczki i należności oraz zobowiązania finansowe niebędące instrumentami pochodnymi.

*Pożyczki i należności*

Pożyczki i należności są aktywami finansowymi, o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, które nie są notowane na aktywnym rynku. Takie aktywa są początkowo ujmowane według wartości godziwej powiększonej o bezpośrednio dające się przyporządkować koszty transakcyjne. Wycena pożyczek i należności w terminie późniejszym odbywa się według zamortyzowanego kosztu, z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, po pomniejszeniu o ewentualne odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Pożyczki i należności obejmują należności handlowe oraz inne należności.

Krótkoterminowe należności handlowe są wyceniane w kwocie wymagającej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące. Odpisy aktualizujące należności oszacowywane są wtedy, jeżeli ściągnięcie pełnej kwoty należności przestaje być prawdopodobne. Kwoty utworzonych odpisów aktualizujących wartość należności odnoszone są w pozostałe koszty operacyjne. Grupa dokonuje odpisów aktualizujących należności w oparciu o analizę ryzyka kredytowego związanego z danym dłużnikiem.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie oraz depozyty bankowe na żądanie o początkowym okresie zapadalności do trzech miesięcy. Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pomniejszonych dodatkowo o niespłacone kredyty w rachunkach bieżących, stanowiące integralną część systemu zarządzania środkami pieniężnymi Grupy.

*Zobowiązania finansowe niebędące instrumentami pochodnymi*

Grupa wyłącza z ksiąg zobowiązanie finansowe, kiedy zobowiązanie zostanie spłacone, umorzone lub ulegnie przedawnieniu.

Aktywa i zobowiązania finansowe kompensuje się ze sobą i wykazuje w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto, wyłącznie jeśli Grupa posiada ważny prawnie tytuł do kompensaty określonych aktywów i zobowiązań finansowych lub zamierza rozliczyć daną transakcję w wartości netto poddanych kompensacie składników

aktywów i zobowiązań finansowych lub zmierza jednocześnie podlegające kompensacie aktywa finansowe zrealizować, a zobowiązania finansowe rozliczyć.

Grupa posiada następujące zobowiązania finansowe niebędące instrumentami pochodnymi: pożyczki, kredyty w rachunku bieżącym, zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania.

Tego typu zobowiązania finansowe początkowo ujmowane są według wartości godziwej powiększonej o dające się bezpośrednio przyporządkować koszty transakcyjne. Po początkowym ujęciu zobowiązania te wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

**(ii) Kapitał własny**

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

**d) Rzeczowe aktywa trwałe**

**(i) Ujęcie oraz wycena**

Składniki rzeczowych aktywów trwałych ujmuje się w księgach według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Cena nabycia rzeczowych aktywów trwałych na dzień 1 stycznia 2009 r., czyli dzień zastosowania po raz pierwszy przez Grupę MSSF UE, została określona przez odniesienie do ich wartości godziwej na ten dzień.

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

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

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

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

**(ii) Nakłady ponoszone w terminie późniejszym**

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

**(iii) Amortyzacja**

Składniki rzeczowych aktywów trwałych, względnie ich istotne i odrębne części składowe, amortyzowane są metodą liniową przez okres użytkowania przy uwzględnieniu przewidywanej przy likwidacji ceny sprzedaży netto pozostałości rzeczowego aktywa trwałego (wartości rezydualnej). Grunty nie są amortyzowane. Grupa zakłada niższe 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 nieznaczna) jest przez Grupę corocznie weryfikowana i w uzasadnionych przypadkach korygowana.

**e) Wartości niematerialne**

**(i) Badania i rozwój**

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

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

**(ii) Pozostałe wartości niematerialne**

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

**(iii) Nakłady poniesione w terminie późniejszym**

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

**(i) Amortyzacja**

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

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

Grupa zakłada poniższe okresy użytkowania dla poszczególnych kategorii wartości niematerialnych:

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

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

**f) Nieruchomości inwestycyjne**

Nieruchomości inwestycyjne są utrzymywane w celu uzyskiwania przychodów z tytułu najmu, z tytułu wzrostu ich wartości lub z obu przyczyn. Nieruchomości inwestycyjne nie są przeznaczone do sprzedaży w ramach normalnej działalności jednostki ani w celu wykorzystywania w procesie produkcyjnym, dostawach dóbr i usług ani w celach administracyjnych. Na koniec okresu sprawozdawczego nieruchomości inwestycyjne wyceniane są według zamortyzowanego kosztu.

Jeżeli zmienia się sposób wykorzystania nieruchomości i z nieruchomości inwestycyjnej staje się nieruchomością zajmowaną przez właściciela, jest przenoszona do rzeczowych aktywów trwałych.

**g) Składniki rzeczowych aktywów trwałych użytkowane na podstawie umów leasingu**

Umowy leasingowe, w ramach których Grupa ponosi praktycznie całość ryzyka oraz czerpie praktycznie wszystkie korzyści wynikające z posiadania składników rzeczowych aktywów trwałych, klasyfikowane są jako umowy leasingu finansowego. Aktywa nabyte w drodze leasingu finansowego są wykazywane początkowo w wartości godziwej lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, w zależności od tego, która z tych kwot jest niższa, a następnie pomniejszane o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Umowy leasingowe niebędące umowami leasingu finansowego są traktowane jak leasing operacyjny. Za wyjątkiem nieruchomości inwestycyjnych, aktywa użytkowane na podstawie leasingu operacyjnego nie są ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy.

**h) Zapasy**

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

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

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

**(i) Aktywa finansowe (w tym należności)**

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości składników aktywów finansowych niewycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy.

Uznaje się, że składnik aktywów finansowych utracił wartość, gdy po jego początkowym rozpoznaniu istnieją obiektywne przesłanki wystąpienia zdarzenia powodującego utratę wartości, mogącego mieć negatywny, wiarygodnie oszacowany wpływ na wartość przyszłych przepływów pieniężnych związanych z danym składnikiem aktywów.

Wszystkie indywidualnie istotne należności i inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności, dla których nie stwierdzono przesłanek utraty wartości w oparciu o indywidualną ocenę, są następnie poddawane grupowej ocenie w celu stwierdzenia, czy nie wystąpiła inaczej niezidentyfikowana utrata wartości. Należności i inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności o indywidualnie nieistotnej wartości są oceniane zbiorczo pod kątem utraty wartości w podziale na grupy o zbliżonej charakterystyce ryzyka.

Utrata wartości w odniesieniu do aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu szacowana jest jako różnica między ich wartością bilansową (wartością w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej), a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu pierwotnej efektywnej stopy procentowej. Wszelkie straty ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu i zmniejszają wartość bilansową należności, przy czym Grupa kontynuuje naliczanie odsetek od zaktualizowanych aktywów. Jeżeli późniejsze okoliczności świadczą o ustaniu przesłanek powodujących powstanie utraty wartości, wówczas odwrócenie odpisu aktualizującego ujmowane jest w zysku lub stracie bieżącego okresu.

**(ii) Aktywa niefinansowe**

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

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

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

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

**j) Świadczenia pracownicze**

**(i) Program określonych składek**

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

**(ii) Program określonych świadczeń**

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

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

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

**k) Rezerwy**

Rezerwa zostaje ujęta wtedy, gdy na Grupie ciąży wynikający z przeszłych zdarzeń obecny prawny lub zwyczajowo oczekiwany obowiązek, który można wiarygodnie wycenić i prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku wiązać się będzie z wypływem korzyści ekonomicznych. Rezerwy są ustalane poprzez dyskontowanie oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych z zastosowaniem stopy przed opodatkowaniem, która odzwierciedla bieżące szacunki rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko związane z danym zobowiązaniem. Rozliczanie dyskonta ujmowane jest jako koszt finansowy.

*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.

**l) Przychody**

**(i) Przychody ze sprzedaży**

Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych/towarów w toku zwykłej działalności wyceniane są według wartości godziwej otrzymanej lub należnej zapłaty, pomniejszonej o wartość zwrotów, upustów i rabatów. Przychody są ujmowane wtedy, gdy istnieje przekonujący dowód, zazwyczaj w postaci wykonanej umowy sprzedaży, świadczący o przeniesieniu zasadniczo całego ryzyka i korzyści na kupującego, istnieje wysokie prawdopodobieństwo otrzymania zapłaty, poniesione koszty oraz prawdopodobieństwo zwrotu dobra można wiarygodnie oszacować, nie występuje trwałe zaangażowanie w zarządzanie dobrami a kwotę przychodu można wiarygodnie wycenić. Jeżeli istnieje prawdopodobieństwo przyznania rabatów, których kwotę można wiarygodnie wycenić, wówczas rabat ujmowany jest jako pomniejszenie przychodów ze sprzedaży z chwilą ich ujęcia.

**(ii) Sprzedaż usług**

Przychody z tytułu świadczenia usług są ujmowane na podstawie stopnia zaawansowania ich realizacji, jeżeli wynik transakcji dotyczącej świadczenia usługi można oszacować w wiarygodny sposób. Procentowy stan zaawansowania realizacji usługi ustalany jest jako stosunek kosztów poniesionych na dany dzień do ogółu szacowanych kosztów transakcji. Jeżeli wyniku transakcji dotyczącej świadczenia usługi nie można wiarygodnie oszacować, wówczas przychody uzyskiwane z tytułu tego kontraktu są ujmowane tylko do wysokości poniesionych kosztów, które Spółka spodziewa się odzyskać.

**m) Dotacje**

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

**n) Opłaty leasingowe**

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

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

*Ustalenie, czy umowa zawiera leasing*

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

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

**o) Przychody i koszty finansowe**

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

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

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

**p) Podatek dochodowy**

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

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

Podatek odroczony wyliczany jest przy zastosowaniu metody zobowiązania bilansowego, w oparciu o różnice przejściowe pomiędzy wartością aktywów i zobowiązań ustalaną dla celów księgowych, a ich wartością ustalaną dla celów podatkowych. Ujęta kwota podatku odroczonego opiera się na oczekiwaniach co do sposobu realizacji wartości aktywów i pasywów, przy zastosowaniu stawek podatkowych obowiązujących lub uchwalonych na dzień zakończenia okresu sprawozdawczego. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego są kompensowane, jeżeli Spółka posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzania kompensat ujmowanych kwot oraz jeżeli zarówno aktywa jak i zobowiązania dotyczą podatku dochodowego nałożonego przez tą samą władzę podatkową na tego samego podatnika lub różnych podatników, którzy zamierzają rozliczyć zobowiązania i należności z tytułu podatku dochodowego w kwocie netto lub jednocześnie zrealizować należności i rozliczyć zobowiązanie.

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

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

Jednostka zależna LUG Light Factory Sp. z o.o. korzysta ze zwolnienia w podatku dochodowym z tytułu kosztów nowej inwestycji na mocy uzyskanego w dniu 7 listopada 2007 r. Zezwolenia nr 152 na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie Kostrzyńsko-Słubickiej Specjalnej Strefie Ekonomicznej. Zwolnieniu podlega dochód strefowy, czyli dochód uzyskany z działalności gospodarczej prowadzonej na terenie KSSSE, w ramach uzyskanego zezwolenia. Jednostka zależna rozpoznaje zwolnienie zgodnie z MSR 12 *Podatek dochodowy*, tj. rozpoznaje aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości możliwej do realizacji ulgi podatkowej z tego tytułu.



**q) Raportowanie segmentów działalności**

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

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

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

**III. Ustalenie wartości godziwej**

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

*Należności handlowe oraz inne*

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

*Zobowiązania finansowe niebędące instrumentami pochodnymi*

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

## DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Przychody ze sprzedaży i przychody ogółem Grupy prezentują się następująco:

Wyszczególnienie	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	81 490	77 832
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	20 995	22 200
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>102 485</b>	<b>100 032</b>

### Nota 2. SEGMENTY OPERACYJNE

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

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

#### Obszary geograficzne za okres 01.01.2013 - 31.12.2013

Wyszczególnienie	Polska	Łącznie pozostałe kraje	Europa	Bliski Wschód i Afryka	Pozostałe
Sprzedaż klientom zewnętrznym	45 401	57 085	37 421	5 355	14 308
Aktywa trwałe	34 366	-	-	-	-
Nakłady inwestycyjne na środki trwałe i wartości niematerialne	(3 354)	-	-	-	-
Amortyzacja	(3 134)	-	-	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 112	-	-	-	-
	-	-	-	-	-

#### Obszary geograficzne za okres 01.01.2012 - 31.12.2012 r.

Wyszczególnienie	Polska	Łącznie pozostałe kraje	Europa	Bliski Wschód i Afryka	Pozostałe
Sprzedaż klientom zewnętrznym	51 220	48 812	43 316	4 497	999
Aktywa trwałe	32 031	-	-	-	-
Nakłady inwestycyjne na środki trwałe i wartości niematerialne	(2 209)	-	-	-	-
Amortyzacja	(3 275)	-	-	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 503	-	-	-	-
	-	-	-	-	-

Grupa działa przede wszystkim na terenie Polski, gdzie zlokalizowana jest siedziba LUG Light Factory Sp. z o.o., w której skoncentrowany jest proces produkcyjny. Aktywa i nakłady dotyczące segmentów poza terenem Polski są nieistotne, nie zostały zatem ujawnione.

**Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ**

Koszty według rodzaju:	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Amortyzacja	3 134	3 275
Zużycie materiałów i energii	44 771	41 721
Usługi obce	7 503	7 330
Podatki i opłaty	467	390
Wynagrodzenia	18 975	18 901
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	4 049	4 069
Pozostałe koszty rodzajowe	5 361	3 976
<b>Razem</b>	<b>84 259</b>	<b>79 662</b>
<b>W tym:</b>		
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	56 984	53 722
Koszty sprzedaży	18 023	16 976
Koszty ogólnego zarządu	9 252	8 964

**Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE**

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	26	67
Otrzymane odszkodowania i kary umowne	184	172
Otrzymane dotacje	757	581
Pozostałe	369	40
<b>Razem</b>	<b>1 336</b>	<b>860</b>

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Koszty postępowania sądowego	(71)	(47)
Straty losowe i inne szkody w składnikach majątku	(64)	(48)
Pozostałe	(100)	(154)
<b>Razem</b>	<b>(235)</b>	<b>(249)</b>

**Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE**

Przychody finansowe	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Wycena bilansowa kontraktu forward	71	-
Przychody z tytułu odsetek	17	9
Wynik na różnicach kursowych	6	867
Dyskonto należności długoterminowych	-	60
Pozostałe	-	100
<b>Razem</b>	<b>94</b>	<b>1 036</b>

Koszty finansowe	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Koszty z tytułu odsetek	840	1 018
Pozostałe	46	-
<b>Razem</b>	<b>886</b>	<b>1 018</b>

**Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZONY PODATEK DOCHODOWY**

Główne składniki obciążenia podatkowego za lata zakończone 31 grudnia 2013 i 2012 r, przedstawiają się następująco:

Podatek dochodowy wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu z zysków lub strat	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Bieżący podatek dochodowy	(489)	( 1 400)
Odroczony podatek dochodowy	486	1 393
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	486	1 393
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat</b>	<b>(3)</b>	<b>(7)</b>

Podatek dochodowy	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Zysk przed opodatkowaniem	1 208	2 646
Podatek w oparciu o obowiązującą stawkę podatkową 19%	(229)	(503)
Podatek od przychodów zwolnionych	134	145
Podatek od kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów	(95)	(86)
Pozostałe	187	437
	<b>(3)</b>	<b>(7)</b>

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

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

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

Odroczony podatek dochodowy w okresie od 01.01.2013 -31.12.2013 r.:

Ujemne różnice przejściowe	31.12.2012	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2013
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze i niewykorzystane urlopy	55	6	=	61
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	125	25	-	150
Odpisy aktualizujące udziały w innych jednostkach	99	-	-	99
Odpisy aktualizujące należności	21	-	-	21
Różnica pomiędzy bilansową i podatkową wartością aktywów	743	-	(743)	-
Pozostałe	25	234	-	259
<b>Suma ujemnych różnic przejściowych</b>	<b>1 068</b>	<b>263</b>	<b>(743)</b>	<b>590</b>
Stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>203</b>	<b>50</b>	<b>(141)</b>	<b>112</b>
Ulga podatkowa z tytułu SSE	1 300			2 000
<b>Razem aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b>	<b>1 503</b>			<b>2 112</b>

Dodatnie różnice przejściowe	31.12.2012	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2013
Leasing finansowy	306	92	-	398
Różnica pomiędzy bilansową i podatkową wartością aktywów	356	634	-	990
Pozostałe	154	-	(78)	76
<b>Suma dodatnich różnic przejściowych</b>	<b>816</b>	<b>726</b>	<b>(78)</b>	<b>1 464</b>
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:</b>	<b>155</b>	<b>138</b>	<b>(15)</b>	<b>278</b>

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ LUG S.A. za okres 01.01.– 31.12.2013 r. oraz okres porównawczy 01.01.-31.12.2012 r. (wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

Odroczony podatek dochodowy w okresie od 01.01.2012 -31.12.2012 r.:

Ujemne różnice przejściowe	31.12.2011	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2012
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze i niewykorzystane urlopy	73	-	(18)	55
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	141	-	(16)	125
Odpisy aktualizujące udziały w innych jednostkach	99	-	-	99
Odpisy aktualizujące zapasy	56	-	(51)	5
Odpisy aktualizujące należności	21	-	-	21
Leasing finansowy	1 082	-	(1 082)	-
Różnica pomiędzy bilansową i podatkową wartością rzeczowych aktywów trwałych	743	-		743
Pozostałe	90	-	(70)	20
<b>Suma ujemnych różnic przejściowych</b>	<b>2 305</b>	<b>-</b>	<b>(1 237)</b>	<b>1 068</b>
Stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>438</b>	<b>-</b>	<b>(235)</b>	<b>203</b>
Ulga podatkowa z tytułu SSE	-			1 300
<b>Razem aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b>	<b>438</b>			<b>1 503</b>

Dodatnie różnice przejściowe	31.12.2011	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2012
Leasing finansowy	1 383	-	(1 077)	306
Różnica pomiędzy bilansową i podatkową wartością aktywów	1 157		(801)	356
Bonusy od dostawców	-	154	-	154
<b>Suma dodatnich różnic przejściowych</b>	<b>2 540</b>	<b>154</b>	<b>(1 878)</b>	<b>816</b>
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:</b>	<b>483</b>	<b>29</b>	<b>(357)</b>	<b>155</b>

**Nota 7. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE**

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Razem
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2013</b>	<b>1 879</b>	<b>16 804</b>	<b>14 981</b>	<b>3 068</b>	<b>2 075</b>	<b>179</b>	<b>38 986</b>
Zwiększenia	118	1 446	1 565	374	304	3 689	7 495
Zmniejszenia	-	-	(7)	(104)	-	(3 803)	(3 914)
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2013</b>	<b>1 997</b>	<b>18 250</b>	<b>16 539</b>	<b>3 338</b>	<b>2 379</b>	<b>65</b>	<b>42 567</b>
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2013</b>	<b>-</b>	<b>(1 384)</b>	<b>(7 041)</b>	<b>(2 238)</b>	<b>(850)</b>	<b>-</b>	<b>(11 513)</b>
Amortyzacja	-	(292)	(1 729)	(535)	(221)	-	(2 776)
Zbycie	-	-	7	104	-	-	111
<b>Umorzenie na dzień 31.12.2013</b>	<b>-</b>	<b>(1 676)</b>	<b>(8 763)</b>	<b>(2 668)</b>	<b>(1 071)</b>	<b>-</b>	<b>(14 178)</b>
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2013</b>	<b>1 997</b>	<b>16 574</b>	<b>7 776</b>	<b>669</b>	<b>1 308</b>	<b>65</b>	<b>28 389</b>

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Razem
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2012</b>	<b>886</b>	<b>16 710</b>	<b>14 404</b>	<b>3 092</b>	<b>1 722</b>	<b>59</b>	<b>36 873</b>
Zwiększenia	993	94	618	100	353	1 708	3 866
Zmniejszenia	-	-	(41)	(124)	-	(1 588)	(1 753)
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2012</b>	<b>1 879</b>	<b>16 804</b>	<b>14 981</b>	<b>3 068</b>	<b>2 075</b>	<b>179</b>	<b>38 986</b>
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2012</b>	<b>-</b>	<b>(1 049)</b>	<b>(5 156)</b>	<b>(1 714)</b>	<b>(644)</b>	<b>-</b>	<b>(8 563)</b>
Amortyzacja	-	(335)	(1 923)	(600)	(206)	-	(3 064)
Zbycie	-	-	38	76	-	-	114
<b>Umorzenie na dzień 31.12.2012</b>	<b>-</b>	<b>(1 384)</b>	<b>(7 041)</b>	<b>(2 238)</b>	<b>(850)</b>	<b>-</b>	<b>(11 513)</b>
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2012</b>	<b>1 879</b>	<b>15 420</b>	<b>7 940</b>	<b>830</b>	<b>1 225</b>	<b>179</b>	<b>27 472</b>

**Rzeczowe aktywa trwałe w leasingu**

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

Na koniec okresu sprawozdawczego wartość maszyn, urządzeń i samochodów w leasingu finansowym wyniosła 3 572 tys. zł (2012 r.: 3 470 tys. zł). Środki te stanowią jednocześnie zabezpieczenie zobowiązań z tytułu leasingu.

**Pozostałe informacje**

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

W okresie sprawozdawczym Grupa nie aktywowała kosztów finansowania zewnętrznego.

Na nieruchomościach położonych w Kostrzyńsko - Stubickiej Specjalnej Strefie Ekonomicznej w Zielonej Górze jednostka zależna LUG Light Factory Sp. o.o. ma ustanowione hipoteki jako zabezpieczenie kredytów zaciągniętych w Banku Zachodnim WBK S.A. oraz Raiffeisen Bank Polska S.A. Szczegóły dotyczące zabezpieczeń ustanowionych na nieruchomościach ujawniono w notcie 19.

**Nota 8. WARTOŚCI NIEMATERIALNE**

Informacje dotyczące wartości niematerialnych zaprezentowano w poniższych tabelach:

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Oprogramowanie komputerowe	Ogółem
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2013</b>	-	2 255	2 255
Zwiększenia	1 024	88	1 112
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2013</b>	1 024	2 343	3 367
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2013</b>	-	(756)	(756)
Amortyzacja za okres	(24)	(320)	(344)
<b>Umorzenie na dzień 31.12.2013</b>	(24)	(1 076)	(1 100)
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2013</b>	1 000	1 267	2 267

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Oprogramowanie komputerowe	Ogółem
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2012</b>	-	1 831	1 831
Zwiększenia	-	424	424
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2012</b>	-	2 255	2 255
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2012</b>	-	(568)	(568)
Amortyzacja za okres	-	(188)	(188)
<b>Umorzenie na dzień 31.12.2012</b>	-	(756)	756
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2012</b>	-	1 499	1 499

W okresie sprawozdawczym Grupa nie aktywowała kosztów finansowania zewnętrznego.

**Nota 9. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE**

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	1 203	1 203
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	1 203	1 203
<b>Umorzenie na początek okresu</b>	(115)	(92)
Amortyzacja za okres	(24)	(24)
<b>Umorzenie na koniec okresu</b>	(139)	(115)
<b>Wartość netto koniec okresu</b>	1 064	1 087

Wartość nieruchomości inwestycyjnej na dzień 31 grudnia 2013 r. i 2012 r. zbliżona jest do wartości godziwej.

W 2012 i 2013 roku na wartość nieruchomości składa się nieruchomość przy ulicy Krętej 7 w Zielonej Górze, który decyzją Zarządu Grupy została przeznaczona pod wynajem.

Przychody z wynajmu nieruchomości przedstawiają się następująco:

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Przychody z wynajmu	4	25

Nieruchomość przy ulicy Krętej 7 stanowiła w 2012 roku zabezpieczenie kredytu udzielonego przez Bank Zachodni WBK S.A. spółce zależnej LUG Light Factory Sp. z o.o. W dniu 23 sierpnia 2013 r. hipoteka została zwolniona.



**Nota 10. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE**

Należności długoterminowe	31.12.2013	31.12.2012
Należność z tytułu sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych w dniu 31.03.2009 r. roku spółce LUNA I. Wtorkowska. Termin płatności należności do 31.12.2015 r.	415	415
Pozostałe należności	120	55
<b>Razem</b>	<b>535</b>	<b>470</b>

Ekspozycja Grupy na ryzyko stopy procentowej oraz analiza wrażliwości dla finansowych aktywów i zobowiązań jest przedstawiona w nocie 25.

**Nota 11. ZAPASY**

Informacja o wartości sprawozdawczej zapasów została zaprezentowana w poniższej tabeli.

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Materiały	13 459	12 365
Półprodukty i produkty w toku	1 324	1 467
Produkty gotowe	9 976	7 932
Towary	2 858	2 459
<b>Zapasy brutto</b>	<b>27 616</b>	<b>24 223</b>
Odpis aktualizujący wartość zapasów	(278)	(278)
<b>Zapasy netto</b>	<b>27 338</b>	<b>23 945</b>

Zapasy wykazane zostały w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości netto, czyli pomniejszone o odpisy aktualizujące w wysokości 278 tys. zł (2012 r.: 278 tys. zł).

Na 31 grudnia 2013 r. i 2012 r. nie ustanowiono zabezpieczeń na zapasach.

Informacje dodatkowe dotyczące zapasów zaprezentowano w poniższej tabeli.

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Wartość zapasów ujęta jako koszt w okresie:	47 115	43 665

**Nota 12. NALEŻNOŚCI HANDLOWE**

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
<b>Należności handlowe brutto</b>	<b>16 359</b>	<b>19 743</b>
- od pozostałych jednostek	16 359	19 743
Odpisy aktualizujące	(239)	(231)
- od pozostałych jednostek	(239)	(231)
<b>Należności handlowe netto</b>	<b>16 120</b>	<b>19 512</b>

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych:

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
<b>Jednostki pozostałe</b>		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	231	238
Utworzenie	11	-
Wykorzystanie	(3)	(7)
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek pozostałych na koniec okresu</b>	<b>239</b>	<b>231</b>

Ekspozycja Grupy na ryzyko stopy procentowej oraz analiza wrażliwości dla finansowych aktywów i zobowiązań jest przedstawiona w notce 25.

### Nota 13. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
<b>Pozostałe należności brutto, w tym:</b>	<b>4 354</b>	<b>2 513</b>
- należności od jednostek powiązanych	208	69
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	1 825	1 264
- z tytułu dotacji	275	-
- zaliczki na dostawy	408	280
- z tytułu PFRON	-	56
- z tytułu kaucji	229	153
- inne	700	266
- rozliczenia międzyokresowe czynne	917	494
<b>Odpis aktualizujący wartość</b>	<b>(256)</b>	<b>(21)</b>
<b>Pozostałe należności netto</b>	<b>4 098</b>	<b>2 492</b>

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności pozostałych:

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
<b>Jednostki pozostałe</b>		
Stan odpisów aktualizujących wartość pozostałych należności na początek okresu	21	21
Utworzenie odpisu na należność z tytułu VAT od aportu	235	-
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość pozostałych należności na koniec okresu</b>	<b>256</b>	<b>21</b>

W tabeli poniżej przedstawiono specyfikację rozliczeń międzyokresowych czynnych:

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
- ubezpieczenia majątkowe	114	136
- prenumerata czasopism	7	13
- kampanie reklamowe i projekty	23	50
- targi 2013/2014	267	30
- serwis oprogramowania	182	104
- certyfikaty CNBOP	59	-
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe	265	162
<b>Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów:</b>	<b>917</b>	<b>494</b>

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ LUG S.A. za okres 01.01.– 31.12.2013 r. oraz okres porównawczy 01.01.-31.12.2012 r. (wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

Ekspozycja Grupy na ryzyko stopy procentowej oraz analiza wrażliwości dla finansowych aktywów i zobowiązań jest przedstawiona w notcie 25.

**Nota 14. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE**

Pozostałe aktywa finansowe obejmują wycenę kontraktu typu forward na 31 grudnia 2013 r. Na dzień 31 grudnia 2012 r. Grupa nie posiadała kontraktów walutowych typu forward.

**Nota 15. ŚRODKI PIENIĘŻNE**

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Środki pieniężne w kasie	15	15
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	3 770	809
Inne środki pieniężne	-	500
<b>Razem</b>	<b>3 785</b>	<b>1 324</b>

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 notcie 25.

**Nota 16. KAPITAŁ ZAKŁADOWY**

Informacja o kapitale zakładowym została zaprezentowana w tabeli.

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

W dniu 28 września 2012 r. uchwałą nr 4 Nadzwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy zdecydowało o scaleniu łącznej ilości akcji serii A, B i C z liczby 179.964.250 sztuk do liczby 7.198.570 sztuk, w związku z czym podwyższona została wartość nominalna każdej akcji Spółki wszystkich serii z kwoty 0,01 zł do kwoty 0,25 zł.

Struktura akcjonariuszy na 31.12.2013 r. oraz na 31.12.2012 r. została przedstawiona w tabeli:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Wartość akcji w PLN	% głosów
Wtorkowski Ryszard	2 670 610	37,10%	667 652,50	37,10%
Wtorkowska Iwona	1 120 000	15,56%	280 000,00	15,56%
Fundusze Inwestycyjne OPERA	1 320 492	18,34%	330 123,00	18,34%
POZOSTALI	2 087 468	29,00%	521 867,00	29,00%
<b>Razem</b>	<b>7 198 570</b>	<b>100,00%</b>	<b>1 799 642,50</b>	<b>100,00%</b>

**Nota 17. 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.

	31.12.2013	31.12.2012
Nadwyżka ceny emisyjnej nad nominalną	25 754	25 754
Koszty emisji	(1 939)	(1 939)
<b>RAZEM</b>	<b>23 815</b>	<b>23 815</b>

**Nota 18. KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY NA UDZIAŁY NIESPRAWUJĄCE KONTROLI**

Kapitał przypadający na udziały niesprawujące kontroli związany jest ze spółką zależną LUG do Brasil, w której jednostka dominująca posiada 65% udziałów, natomiast pozostałe 35% posiadają udziałowcy mniejszościowi.

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Bilans otwarcia	7	-
Objęcie udziałów	-	50
Strata netto przypadająca udziałom niesprawującym kontroli	(220)	(43)
<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>(213)</b>	<b>7</b>

**Nota 19. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW, POŻYCZEK ORAZ INNYCH INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH**

Nota prezentuje dane o zobowiązaniach Grupy z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych wycenianych według zamortyzowanego kosztu. Informacje odnośnie ekspozycji Grupy na ryzyko kursowe, ryzyko stopy procentowej i ryzyko płynności przedstawia nota 25.

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Zabezpieczone kredyty i pożyczki	13 947	12 005
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 256	2 148
Zobowiązania z tytułu faktoringu odwrotnego	2 248	2 328
<b>Razem</b>	<b>18 451</b>	<b>16 480</b>
W tym:		
- długoterminowe	3 232	2 911
- krótkoterminowe	15 219	13 569

**Kredyty i pożyczki**

Poniższa tabela przedstawia harmonogram spłat kredytów:

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	12 096	10 192
Kredyty i pożyczki długoterminowe	1 851	1 813
- płatne powyżej 1 roku do 2 lat	1 554	1 543
- płatne powyżej 2 lat do 5 lat	297	270
<b>Kredyty i pożyczki razem</b>	<b>13 947</b>	<b>12 005</b>

**Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2013**

Na dzień 31 grudnia 2013 r. jednostka zależna LUG Light Factory Sp. z o.o. posiadała zadłużenie z tytułu kredytów w wysokości 13.947 tys. zł, na mocy umów kredytowych, których warunki przedstawiono poniżej:

Nazwa banku i rodzaj kredytu	Limit kredytowy /	Zadłużenie na 31.12.2013 w tys. złotych	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Bank Zachodni WBK S.A., Kredyt inwestycyjny w EUR, nr K0006125	1.887.000 EUR	1 839	EURIBOR 1M + 1,7%	31.12.2018 r.	Nieruchomość: Gorzowska 11, Zielona Góra, hipoteka zwykła w kwocie 1.887.000 EUR, hipoteka kaucyjna do kwoty 280.000 EUR, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej budynków/budowli na nieruchomościach, poręczenie cywilne LUG S.A.
Bank Zachodni WBK S.A., Kredyt w rachunku bieżącym - EUR, nr K0004874	1.700.000 EUR	4 964	EURIBOR 1M + 0,9%	31.07.2015 r.	Nieruchomość: Gorzowska 11, Zielona Góra , hipoteka umowna łączna kaucyjna do 1.300.000 EUR, hipoteka umowna łączna do 800.000 EUR, hipoteka umowna kaucyjna do 2.300.000 PLN cesja praw z polisy ubezpieczeniowej budynków/budowli na nieruchomościach, poręczenie cywilne LUG S.A.
Bank Zachodni WBK S.A., Kredyt inwestycyjny – EUR, nr M0007380	291.000 EUR	1 043	EURIBOR 1M + 2%	31.03.2018 r.	Nieruchomość: Gorzowska 11, Zielona Góra , hipoteka umowna łączna do 437.000 EUR, cesja wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości, weksel własny in blanco
Bank Zachodni WBK S.A., Walutowy kredyt rewolwingowy – EUR, nr M0004361	250.000 EUR	1 037	EURIBOR 1M + 0,95%	31.07.2015 r.	Zastaw rejestrowy na linii produkcyjnej do wykrawania i gięcia, cesja wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej linii produkcyjnej, weksel własny in blanco z deklaracją wekslową, poręczenie cywilne LUG S.A.
Raiffeisen Bank Polska S.A. Kredyt w rachunku bieżącym EUR	750.000 EUR	5 064	EURIBOR 1M + 1,5%	30.10.2014 r.	Nieruchomość: Gorzowska 11, Zielona Góra, hipoteka umowna do kwoty 4.200.000 PLN Pełnomocnictwo do dysponowania środkami pieniężnymi
<b>Razem</b>		<b>13 947</b>			

**Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego**

Grupa korzysta z leasingu finansowego, dzierżawiąc samochody oraz urządzenia techniczne i maszyny.

Dane dotyczące leasingu finansowego zaprezentowano w poniższych tabelach.

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
Płatne w okresie do 1 roku	875	1 049
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	1 381	1 098
<b>Zobowiązania leasingowe razem</b>	<b>2 256</b>	<b>2 147</b>

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>31.12.2013</b>		<b>31.12.2012</b>	
	<b>Opłaty</b>	<b>Wartość bieżąca opłat</b>	<b>Opłaty</b>	<b>Wartość bieżąca opłat</b>
Płatne w okresie do 1 roku	938	875	1 118	1 049
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	1 444	1 381	1 141	1 098
<b>Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu finansowego ogółem</b>	<b>2 382</b>	<b>2 256</b>	<b>2 259</b>	<b>2 147</b>
Przyszłe obciążenia finansowe (-)	(126)	X	(112)	X
<b>Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych</b>	<b>2 256</b>	<b>2 256</b>	<b>2 147</b>	<b>2 147</b>
- krótkoterminowe		1 381		1 049
- długoterminowe		875		1 098

**Zobowiązania z tytułu faktoringu odwrotnego**

Jednostka zależna LUG Light Factory Sp. z o.o. posiada umowę faktoringu odwrotnego z Raiffaisen Bank Polska S.A. Limit wynosi 1.500.000 EUR i może zostać wykorzystany w PLN, EUR lub USD. Oprocentowanie uzależnione jest od waluty wykorzystania i wynosi EUROBOR/LIBOR 1M + 1,7% marży dla wykorzystania odpowiednio w EUR lub USD lub WIBOR 1M + 1,5% marży dla wykorzystania limitu w PLN. Raiffaisen Bank Polska S.A. wstępuje w miejsce wierzycieli, których lista stanowi załącznik do umowy. Termin ważności umowy to 31.07.2014 r. z możliwością przedłużenia.

Na 31 grudnia 2013 r. wykorzystanie faktoringu odwrotnego wyniosło 2 248 tys. zł (31 grudnia 2012 r.: 2 328 tys. zł).

**Nota 20. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
Zobowiązania handlowe		
Wobec jednostek pozostałych	22 486	19 366

Ekspozycja Grupy na ryzyko stopy procentowej oraz analiza wrażliwości dla finansowych aktywów i zobowiązań jest przedstawiona w notcie 25.

**Nota 21. DOTACJE**

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
<b>Dotacje</b>	<b>747</b>	<b>973</b>
długoterminowe	552	747
krótkoterminowe	195	226

Wyszczególnienie	Data umowy o dofinansowanie	Wartość dofinansowania	Kwota pozostała do rozliczenia	Data zakończenia rozliczenia dofinansowania
LRPO 2007-2013 - Umowa nr RPLB.02.02.00-08-075/08-00 z dnia 21 kwietnia 2009 r. o dofinansowanie Projektu: „Rozbudowa przedsiębiorstwa LUG Light Factory Sp. z o.o. - nowe inwestycje w przemyśle oświetleniowym”	2009	1 007	368	do 2018
LRPO 2007-2013 - Umowa nr RPLB.02.02.00-08-001/09-00 z dnia 17 listopada 2009 r. o dofinansowanie Projektu: "Robotyzacja procesu montażu i kablowania opraw oświetleniowych w LUG Light Factory Sp. z o.o."	2009	474	249	do 2016
SPO WKP - dotacje do zakupu parku maszynowego otrzymane przez LUG S.A.	od 2005 do 2008	803	130	do 2017
<b>Dotacje</b>		<b>2 284</b>	<b>747</b>	

**Nota 22. UDZIELONE GWARANCJE I PORĘCZENIA**

Wyszczególnienie	Gwarant	Waluta	Data podpisania	Data wygaśnięcia	31.12.2013	31.12.2012
Gwarancja właściwego usunięcia wad i usterek – 10/013206/2012	Euler Hermes	PLN	21.11.2012	16.10.2017	80	80
Gwarancja właściwego usunięcia wad i usterek - 10/001547/2009	Euler Hermes	PLN	17.06.2009	07.06.2014	34	34
Gwarancja właściwego usunięcia wad i usterek - 10/018246/2013	Euler Hermes	PLN	16.10.2013	30.04.2014	81	-
Gwarancja właściwego usunięcia wad i usterek - 10/018247/2013	Euler Hermes	PLN	16.10.2013	30.04.2017	41	-
<b>Razem</b>					<b>236</b>	<b>114</b>

Jednostka dominująca LUG S.A. jest poręczycielem cywilnym zobowiązań jednostki zależnej LUG Light Factory Sp. z o.o. wobec Banku Zachodniego BZ WBK S.A. z tytułu poniższych kredytów:

- Kredyt inwestycyjny - BZ WBK S.A. - K0006125, zadłużenie na 31.12.2013 r.: 1 839 283,20 zł,
- Kredyt inwestycyjny - BZ WBK S.A. - M0007380, zadłużenie na 31.12.2013 r.: 1 043 407,07 zł,
- Kredyt krótkoterminowy - BZ WBK S.A. - M0004361, zadłużenie na 31.12.2013 r.: 1 036 800,00 zł,
- Kredyt w rachunku bieżącym - BZ WBK S.A. - K0004874, zadłużenie na 31.12.2013 r.: 4 964 267,16 zł,

oraz dwóch linii kredytowych na realizację akredytyw, które nie były wykorzystane przez LUG Light Factory Sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2013 r.

**Nota 23. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH**

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	1 099	1 117
Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)	1 244	1 358
Podatek dochodowy od osób fizycznych	326	315
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	82	74
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	168	161
<b>Razem, w tym:</b>	<b>2 919</b>	<b>3 025</b>
- długoterminowe	82	74
- krótkoterminowe	2 837	2 951

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

	31.12.2013	31.12.2012
Stopa dyskontowa (%)	4,4	4,2
Przewidywany wskaźnik inflacji (%)	2,5	2,5
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	5,0	5,0



Zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze

Wyszczególnienie	Odprawy emerytalne	Rezerwa urlopową	Razem
<b>Stan na 01.01.2013</b>	<b>74</b>	<b>161</b>	<b>235</b>
Utworzenie	8	168	176
Wykorzystanie	-	(161)	(161)
<b>Stan na 31.12.2013, w tym:</b>	<b>82</b>	<b>168</b>	<b>250</b>
- długoterminowe	82	-	82
- krótkoterminowe	-	168	168
<b>Stan na 01.01.2012</b>	<b>49</b>	<b>161</b>	<b>210</b>
Utworzenie	25	161	186
Wykorzystanie	-	(161)	(161)
<b>Stan na 31.12.2012, w tym:</b>	<b>74</b>	<b>161</b>	<b>235</b>
- długoterminowe	74	-	74
- krótkoterminowe	-	161	161

**Nota 24. POZOSTAŁE REZERWY**

Informacje o pozostałych rezerwach zaprezentowano w poniższych tabelach.

	31.12.2013	31.12.2012
Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	500	500
Pozostałe rezerwy	1 494	1 435
<b>Razem, w tym:</b>	<b>1 994</b>	<b>1 935</b>
- długoterminowe	1 050	1 050
- krótkoterminowe	944	885

Zmiana stanu rezerw:

Wyszczególnienie	Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	Pozostałe rezerwy	Razem
<b>Stan na 01.01.2013</b>	<b>500</b>	<b>1 435</b>	<b>1 935</b>
Utworzenie	596	94	690
Wykorzystane	(596)	(35)	(631)
<b>Stan na 31.12.2013, w tym:</b>	<b>500</b>	<b>1 494</b>	<b>1 994</b>
- długoterminowe	-	1 050	1 050
- krótkoterminowe	500	444	944
<b>Stan na 01.01.2012</b>	<b>500</b>	<b>38</b>	<b>538</b>
Utworzenie	410	1 435	1 845
Wykorzystane	(410)	(38)	(448)
<b>Stan na 31.12.2012, w tym:</b>	<b>500</b>	<b>1 435</b>	<b>1 935</b>
- długoterminowe	-	1 050	1 050
- krótkoterminowe	500	385	835

## Nota 25. INSTRUMENTY FINANSOWE

### Ryzyko kredytowe

Wartości aktywów finansowych odpowiadają maksymalnej ekspozycji na ryzyko kredytowe.

Grupa jest narażona na ryzyko kredytowe wynikające z jej działalności operacyjnej, głównie z należności handlowych.

### Odpisy aktualizujące

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

	31.12.2013		31.12.2012	
	Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Wartość brutto	Odpis aktualizujący
Nie wymagalne	12 129	-	11 638	-
Przeterminowane od 0 do 60 dni	3 250	-	7 457	-
Przeterminowane od 60 do 90 dni	478	-	254	-
Przeterminowane od 91 do 180 dni	154	-	37	-
Przeterminowane od 181 do 365 dni	48	-	70	-
Przeterminowane powyżej roku	301	239	287	231
<b>Razem</b>	<b>16 359</b>	<b>239</b>	<b>19 743</b>	<b>231</b>

Zmiany odpisów aktualizujących wartości należności zaprezentowano w nocie 12 oraz 13.

Ryzyko kredytowe dotyczące środków pieniężnych i instrumentów pochodnych jest ograniczone, gdyż kontrahentami Grupy są banki o wysokim ratingu przyznawanym przez międzynarodowe agencje ratingowe.

### Ryzyko stopy procentowej

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

Instrumenty finansowe o stałej stopie procentowej	31.12.2013	31.12.2012
Aktywa finansowe	18 028	20 696
Zobowiązania finansowe	(22 486)	(19 336)
	<b>(4 458)</b>	<b>1 360</b>

Instrumenty finansowe o zmiennej stopie procentowej	31.12.2013	31.12.2012
Aktywa finansowe	3 769	1 309
Zobowiązania finansowe	(18 452)	(16 480)
	<b>(14 683)</b>	<b>(15 171)</b>

### Analiza wrażliwości wartości godziwej instrumentów finansowych o zmiennej stopie procentowej

Zmiana o 100 punktów bazowych w stopie procentowej zwiększyłaby lub zmniejszyłaby zysk przed opodatkowaniem o 147 tys. zł (2012: 152 tys. zł). Zmiana ta nie miałaby bezpośredniego wpływu na kapitał własny Grupy. Analiza ta opiera się na założeniach, że inne zmienne pozostają na stałym poziomie.

### Ryzyko walutowe

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

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

<b>31 grudnia 2013 r.</b>	<b>EUR</b>	<b>GBP</b>	<b>USD</b>
Należności handlowe oraz pozostałe	8 056	17	23
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 308	9	44
Zobowiązania z tytułu kredytów	(8 884)	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	(2 108)	-	-
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	(13 466)	(18)	(93)
<b>Ekspozycja brutto</b>	<b>(13 094)</b>	<b>8</b>	<b>(26)</b>

<b>31 grudnia 2012 r.</b>	<b>EUR</b>	<b>GBP</b>	<b>USD</b>
Należności handlowe oraz pozostałe	9 796	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	114	1	118
Zobowiązania z tytułu kredytów	(8 948)	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	(2 011)	-	-
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	(3 632)	-	(195)
<b>Ekspozycja brutto</b>	<b>(4 680)</b>	<b>1</b>	<b>(77)</b>

Zmiana wartości EUR w odniesieniu do złotego o 1 procent spowodowałaby zmianę zysku przed opodatkowaniem o 131 tys. zł (2012 r.: 47 tys. zł). Zmiana ta nie miałaby bezpośredniego wpływu na kapitał własny Grupy. Wpływ zmiany kursu USD i GBP byłby nieistotny. Poniższa analiza opiera się na założeniach, że inne zmienne, w szczególności stopy procentowe, pozostaną na stałym poziomie.

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

<i>(w złotych)</i>	<b>31.12.2013</b>		<b>31.12.2012</b>	
	<b>Kurs na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>Średnie kursy walut</b>	<b>Kurs na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>Średnie kursy walut</b>
EUR	4,1472	4,1975	4,0882	4,1850
USD	3,0120	3,1608	3,0996	3,2570
GBP	4,9828	4,9437	5,0114	5,1597

### **Ryzyko płynności**

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

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

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

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

**Zobowiązania finansowe inne niż instrumenty pochodne na 31 grudnia 2013 r.**

	Wartość na dzień sprawozdawczy	Przepływy pieniężne wynikające z umowy	Poniżej 6 miesięcy	6-12 miesięcy	1-2 lat	2-5 lat
Zobowiązania z tytułu kredytów	13 947	14 197	11 830	516	1 554	297
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 256	2 382	504	434	1 112	332
Zobowiązania z tytułu faktoringu odwrotnego	2 248	2 248	2 248	-	-	-
Zobowiązania handlowe	22 486	22 486	22 486	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>40 938</b>	<b>41 314</b>	<b>37 069</b>	<b>949</b>	<b>2 667</b>	<b>629</b>

**Zobowiązania finansowe inne niż instrumenty pochodne na 31 grudnia 2012 r.**

	Wartość na dzień sprawozdawczy	Przepływy pieniężne wynikające z umowy	Poniżej 6 miesięcy	6-12 miesięcy	1-2 lat	2-5 lat
Zobowiązania z tytułu kredytów	12 005	12 205	9 988	404	1 543	270
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 147	2 259	594	524	1 097	44
Zobowiązania z tytułu faktoringu odwrotnego	2 328	2 328	2 328	-	-	-
Zobowiązania handlowe	19 336	19 336	19 336	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>35 816</b>	<b>36 128</b>	<b>32 245</b>	<b>928</b>	<b>2 640</b>	<b>315</b>

**Porównanie wartości godziwych z wartościami na dzień sprawozdawczy**

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych jest zbliżona do wartości ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

**Nota 26. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

**Zmiana stanu należności**

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Zmiana stanu należności długoterminowych	(64)	470
Zmiana stanu należności handlowych	3 392	(1 888)
Zmiana stanu pozostałych należności	(1 606)	55
<b>Razem</b>	<b>1 722</b>	<b>(1 363)</b>

**Zmiana stanu zobowiązań**

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(105)	663
Zmiana stanu zobowiązań handlowych	3 150	339
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	24	(352)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu faktoringu odwrotnego	(80)	2 328
<b>Razem</b>	<b>2 989</b>	<b>2 978</b>

**Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych**

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Zwiększenia wartości niematerialnych	(1 112)	(424)
Zwiększenia rzeczowych aktywów trwałych	(3 807)	(1 715)
Zmiana stanu rzeczowych aktywów trwałych w budowie	114	(120)
Zwiększenia rzeczowych aktywów trwałych w leasingu	1 451	-
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	-	50
<b>Razem</b>	<b>(3 354)</b>	<b>(2 209)</b>

**Nota 27. TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI**

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

Jednostka powiązana	Należności od jednostek powiązanych	
	31.12.2013	31.12.2012
<b>Transakcje z udziałem kluczowego personelu kierowniczego</b>		
Luna I. Wtorkowska	415	415
Eryk Wtorkowski	112	48
Ryszard Wtorkowski	164	22
Mariusz Ejsmont	44	47
<b>Razem</b>	<b>735</b>	<b>532</b>

Nierozliczone saldo od LUNA I. Wtorkowska to należności z tytułu sprzedaży nieruchomości inwestycyjnej w dniu 31.03.2009 r. Termin płatności należności przypada na 31.12.2015 r. Pozostałe salda należności wynikają z udzielonych pożyczek.

Grupa dokonała identyfikacji podmiotów powiązanych. Za podmioty powiązane uznano:

- a) Jednostki zależne
  - LUG Light Factory Sp. z o.o. (Zielona Góra, Polska),
  - LUG GmbH (Frankfurt nad Odrą, Niemcy)
  - T.O.W LUG Ukraina (Kijów, Ukraina)
  - LUG Lighting UK (Londyn, Wielka Brytania)
  - LUG do Brasil (Sao Paulo, Brazylia)
- b) Członków Rady Nadzorczej
- c) Członków kluczowego personelu kierowniczego
- d) Bliskich członków rodziny członków Rady Nadzorczej i personelu kierowniczego pozostających we wspólnym gospodarstwie domowym
- e) Podmioty kontrolowane przez osoby określone w punktach b. i c.

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

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

**Nota 28. WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ I RADY NADZORCZEJ**

Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej jednostki dominującej.

**Świadczenia wypłacane Członkom Zarządu**

Imię i nazwisko	Funkcja	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
<b>Wynagrodzenia Członków Zarządu</b>			
Ryszard Wtorkowski	Prezes Zarządu	180	180
Mariusz Ejsmont	Wiceprezes Zarządu	72	72
Małgorzata Konys	Członek Zarządu	48	48
<b>RAZEM</b>		<b>300</b>	<b>300</b>

**Świadczenia wypłacane Członkom Rady Nadzorczej**

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej	11	22
<b>RAZEM</b>	<b>11</b>	<b>22</b>

**Nota 29. ZATRUDNIENIE**

Struktura zatrudnienia w Grupie na koniec poszczególnych okresów przedstawia się następująco:

Wyszczególnienie	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Zarząd	3	3
Administracja	39	50
Dział sprzedaży	77	70
Pion produkcji	257	274
Pozostali	29	30
<b>Razem</b>	<b>405</b>	<b>427</b>

Rotacja zatrudnienia:

Wyszczególnienie	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Liczba pracowników przyjętych	67	117
Liczba pracowników zwolnionych	89	66
<b>Razem</b>	<b>(22)</b>	<b>51</b>

**Nota 30. ROZLICZENIA PODATKOWE**

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

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

**Nota 31. KOREKTA BŁĘDU**

W przedstawionym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dane porównawcze w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, rachunku zysków i strat oraz dodatkowych informacjach i objaśnieniach na dzień 31 grudnia 2013 r. i za rok obrotowy kończący się tego dnia zostały zmienione w stosunku do danych zatwierdzonych na koniec roku obrotowego 31 grudnia 2012 r. Korygowane błędy dotyczyły utworzenia aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku z ulgą podatkową z tytułu SSE, zmiany prezentacji należności w podziale na część krótkoterminową i długoterminową, zmiany prezentacji zobowiązań finansowych, zmiany prezentacji należności z tytułu VAT, zmiany prezentacji rezerw na bonusy dla odbiorców, rozpoznanie zapasów oraz zobowiązań związanych z zakupem surowców, utworzenia rezerw na naprawy gwarancyjne oraz pozostałych rezerw na dzień 31 grudnia 2012 r. oraz 31 grudnia 2011 r. oraz nieprawidłowego momentu rozpoznania przychodów ze sprzedaży na przełomie lat 2012/2013.

	Zatwierdzone skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień i za rok obrotowy kończący się 31.12.2012 r.	Korekty	Dane porównawcze zaprezentowane w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym
<b>Aktywa</b>			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	203	1 300	1 503
Należności długoterminowe	-	470	470
Zapasy	21 464	2 481	23 945
Należności handlowe	21 445	(1 933)	19 512
Pozostałe należności	1 429	1 063	2 492
Rozliczenia międzyokresowe czynne	1 533	(1 533)	-
<b>Łączny wpływ korekt na aktywa</b>		<b>1 848</b>	
<b>Pasywa</b>			
Kapitał własny	38 221	(866)	37 355
Długoterminowe kredyty i pożyczki	1 813	(1 813)	-
Długoterminowe pozostałe zobowiązania finansowe	1 098	(1 098)	-
Długoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	-	2 911	2 911
Pozostałe rezerwy (długoterminowe)	-	1 050	1 050
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	10 192	(10 192)	-
Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania finansowe	1 049	(1 049)	-
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	-	13 569	13 569
Zobowiązania handlowe	20 169	(833)	19 336
Pozostałe rezerwy	717	168	885
<b>Łączny wpływ korekt na pasywa</b>		<b>1 848</b>	
Przychody ze sprzedaży	101 965	(1 933)	100 032
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(73 743)	1 667	(72 076)
Podatek dochodowy	93	(100)	(7)
<b>Łączny wpływ korekt na zysk netto oraz inne całkowite dochody</b>		<b>(366)</b>	

**Nota 32. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU**

Nie zaistniały znaczące zdarzenia po dniu zakończenia okresu sprawozdawczego.

**Nota 33. WYNAGRODZENIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH WYPŁACONE LUB NALEŻNE**

Wynagrodzenie wypłacone lub należne za rok obrotowy	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego jednostki dominującej i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	30	15

Zielona Góra, dnia 12 czerwca 2014 r.

**Sprawozdanie przedstawił Zarząd w składzie:**

Ryszard Wtorkowski - PREZES ZARZĄDU

Mariusz Ejsmont - WICEPREZES ZARZĄDU

Małgorzata Konys - CZŁONEK ZARZĄDU