

JEDNOSTKOWE  
SPRAWOZDANIE  
FINANSOWE

LUG S.A. ZA ROK OBROTOWY  
01.01.2015 - 31.12.2015

2015



## **INFORMACJE OGÓLNE**

### **I. Dane jednostki:**

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

### **II. Czas trwania Spółki:**

LUG S.A. została utworzona na czas nieoznaczony.

### **III. Okres objęty sprawozdaniem finansowym**

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r., natomiast dane porównawcze obejmują okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r.

### **IV. Skład organów Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2015 r.:**

#### **Zarząd na dzień 31 grudnia 2015 r.:**

Prezes Zarządu	- Ryszard Wtorkowski
Wiceprezes Zarządu	- Mariusz Ejsmont
Członek Zarządu	- Małgorzata Konys

W roku obrotowym nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu.

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

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

#### **Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:**

W roku obrotowym nie zmienił się skład Rady Nadzorczej.

### **V. Biegli rewidenci:**

Podmiotem badającym sprawozdanie finansowe za 2015 rok była spółka:

PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.  
ul. Orzycka 6 lok. 1B  
02-695 Warszawa

wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów, pod numerem 477

## VI. Znaczący akcjonariusze:

Struktura akcjonariuszy na dzień 31 grudnia 2015 r. została przedstawiona w tabeli:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość akcji	Udział w kapitale	Udział w głosach
Wtorkowski Ryszard	2 670 610	668	37,10%	37,10%
Wtorkowska Iwona	1 120 000	280	15,56%	15,56%
Fundusze Inwestycyjne OPERA	1 266 810	317	18,34%	18,34%
POZOSTALI	2 141 150	535	29,00%	29,00%
<b>Razem</b>	<b>7 198 570</b>	<b>1 800</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

## VII. Spółki zależne:

Nazwa Spółki	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>	65-127 Zielona Góra, ul. Gorzowska 11	KRS 0000290498 NIP 929-17-85-452	Produkcja elektrycznego sprzętu oświetleniowego i lamp elektrycznych	29 000 000 PLN	100%	100%
<b>LUG GmbH</b>	10179 Berlin Koepenicker Strasse 48, Augang D	HRB 12835 Ust.-IdNr. DE 262127740	Produkcja, dystrybucja i instalacja sprzętu elektrycznego	25 000 EURO	100%	100%
<b>T.O.W LUG Ukraina</b>	ul. Diehtariwska 62A, 03040 Kijów	KRS 10741020000015470 NIP 34190214	Handel hurtowy i detaliczny sprzętem oświetleniowym. Projektowanie produkcja sprzętu oświetleniowego	160 233 UAH	100%	100%
<b>LUG Lighting UK Ltd.</b>	Building 3 Chiswick Park 566 Chiswick High Road W4 5YA London	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 %

## VIII. Oświadczenie zarządu

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

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

Zarząd jednostki oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania 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.

## IX. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone i zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 27 kwietnia 2016 r.

### Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat

Wyszczególnienie	nota	za okres 01.01.2015 - 31.12.2015	za okres 01.01.2014 - 31.12.2014
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	2	<b>1 001</b>	<b>1 020</b>
Przychody ze sprzedaży produktów	2	0	0
Przychody ze sprzedaży usług	2	1 001	1 020
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	2	0	0
<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>		<b>1</b>	<b>0</b>
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	2,3	1	0
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0	0
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>		<b>1 000</b>	<b>1 020</b>
Różnica z tytułu przekazania aktywów niegotówkowych właścicielom		0	0
Pozostałe przychody operacyjne	2,4	2	1
Koszty sprzedaży	3	0	0
Koszty ogólnego zarządu	3	716	855
Nakłady na prace badawcze i rozwojowe		0	0
Pozostałe koszty operacyjne	3,4	2	42
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>284</b>	<b>125</b>
Przychody finansowe	2,5	979	709
Koszty finansowe	5	0	40
Udział w zyskach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		0	0
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	6	<b>1 264</b>	<b>793</b>
Podatek dochodowy	6	50	-152
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>1 214</b>	<b>945</b>
<b>Zysk (strata) z działalności zaniechanej</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>1 214</b>	<b>945</b>
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)</b>			
Podstawowy za okres obrotowy		0,1686	0,1313
Rozwodniony za okres obrotowy		0,1686	0,1313
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)</b>			
Podstawowy za okres obrotowy		0,1686	0,1313
Rozwodniony za okres obrotowy		0,1686	0,1313
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

### Jednostkowe sprawozdanie z innych całkowitych dochodów

Wyszczególnienie	NOTA	za okres 01.01.2015 - 31.12.2015	za okres 01.01.2014 - 31.12.2014
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>1 214</b>	<b>945</b>
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą		0	0
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek wycenianych metodą praw własności		0	0
Strata netto z zabezpieczenia udziału w aktywach netto w jednostkach działających za granicą		0	0
Przeszacowanie rzeczowego majątku trwałego		0	0
Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		0	0
Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu		0	0
Efektywna część zmian wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy środków pieniężnych		0	0
Zmiana netto wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu		0	0
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń		0	0
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych		0	0

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE LUG S.A. za okres 01.01.– 31.12.2015 r. oraz okres porównawczy 01.01.-31.12.2014 r.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

całkowitych dochodów			
<b>Suma dochodów całkowitych</b>		<b>1 214</b>	<b>945</b>

**Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej**

<b>AKTYWA</b>	<b>nota</b>	<b>stan na 31.12.2015 r.</b>	<b>stan na 31.12.2014 r.</b>
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>33 582</b>	<b>32 061</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	7	0	1
Wartości niematerialne	8	3	4
Nieruchomości inwestycyjne	9	0	0
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	10	29 617	29 617
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		0	0
Pozostałe aktywa finansowe	12	3 394	1 865
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	33	40
Należności długoterminowe	13	535	535
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>180</b>	<b>455</b>
Zapasy		0	0
Należności handlowe	14	68	252
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	15	0	0
Pozostałe należności		99	98
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		0	0
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		0	0
Pozostałe aktywa finansowe		0	0
Rozliczenia międzyokresowe		3	6
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16	9	98
<b>Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>33 762</b>	<b>32 516</b>

<b>PASYWA</b>	<b>NOTA</b>	<b>stan na 31.12.2015 r.</b>	<b>stan na 31.12.2014 r.</b>
<b>Kapitał własny</b>		<b>33 627</b>	<b>32 413</b>
Kapitał zakładowy	17	1 800	1 800
Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	18	23 815	23 815
Akcje własne		0	0
Pozostałe kapitały		6 383	5 438
Niepodzielony wynik finansowy		415	415
Wynik finansowy bieżącego okresu		1 214	945
<b>Zobowiązanie długoterminowe</b>		<b>27</b>	<b>0</b>
Kredyty i pożyczki		0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe		0	0
Inne zobowiązania długoterminowe		0	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	27	0
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		0	0
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		0	0
Pozostałe rezerwy		0	0
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>108</b>	<b>103</b>
Kredyty i pożyczki		0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe		0	0
Zobowiązania handlowe	19	5	19

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE LUG S.A. za okres 01.01.– 31.12.2015 r. oraz okres porównawczy 01.01.-31.12.2014 r.**  
**(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		16	0
Pozostałe zobowiązania	20	65	67
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		0	0
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		0	0
Pozostałe rezerwy	22	22	17
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		0	0
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>33 762</b>	<b>32 516</b>
Wartość księgowa na akcję (w zł)		0	0

\* Dane porównawcze przekształcone zgodnie z notą 27.



## Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Zyski zatrzymane	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
<b>dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2015 r.</b>								
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2015 r.</b>	<b>1 800</b>	<b>23 815</b>	<b>0</b>	<b>5 438</b>	<b>1 360</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>32 413</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekty z tyt. błędów podstawowych	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Kapitał własny po korektach</b>	<b>1 800</b>	<b>23 815</b>	<b>0</b>	<b>5 438</b>	<b>1 360</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>32 413</b>
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0
Koszty emisji akcji	0	0	0	0	0	0	0	0
Płatność w formie akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0	0
Podział zysku netto	0	0	0	945	-945	0	1 214	1 214
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Kapitał własny na dzień 31.12.2015 r.</b>	<b>1 800</b>	<b>23 815</b>	<b>0</b>	<b>6 383</b>	<b>415</b>	<b>0</b>	<b>1 214</b>	<b>33 627</b>
<b>dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2014 r.</b>								
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2014 r.</b>	<b>1 800</b>	<b>23 815</b>	<b>0</b>	<b>4 898</b>	<b>955</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>31 468</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekty z tyt. błędów podstawowych	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Kapitał własny po korektach</b>	<b>1 800</b>	<b>23 815</b>	<b>0</b>	<b>4 898</b>	<b>955</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>31 468</b>
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0
Koszty emisji akcji	0	0	0	0	0	0	0	0
Płatność w formie akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0	0
Podział zysku netto	0	0	0	540	-540	0	945	945
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Kapitał własny na dzień 31.12.2014 r.</b>	<b>1 800</b>	<b>23 815</b>	<b>0</b>	<b>5 438</b>	<b>415</b>	<b>0</b>	<b>945</b>	<b>32 413</b>

**Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

	za okres 01.01.2015 - 31.12.2015	za okres 01.01.2014 - 31.12.2014
<b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>		
<b>Zysk / Strata przed opodatkowaniem</b>	<b>1 264</b>	<b>793</b>
<b>Korekty razem:</b>	<b>-810</b>	<b>-339</b>
Amortyzacja	2	20
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-128	40
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-858	-709
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	42
Zmiana stanu rezerw	5	-1
Zmiana stanu zapasów	0	0
Zmiana stanu należności	183	313
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-16	-45
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	3	0
Inne korekty	0	0
<b>Gotówka z działalności operacyjnej</b>	<b>454</b>	<b>454</b>
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	0	0
<b>A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>454</b>	<b>454</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>836</b>	<b>1 753</b>
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	1 050
Zbycie inwestycji w nieruchomości	0	0
Dywidendy i udziały w zyskach	836	700
Inne wpływy z aktywów finansowych	0	3
Splata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
<b>Wydatki</b>	<b>1 379</b>	<b>2 122</b>
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Nabycie inwestycji w nieruchomości	0	0
Udzielone pożyczki	1 379	1 322
Wartość objętych udziałów	0	800
<b>B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-543</b>	<b>-368</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
Kredyty i pożyczki	0	0
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
Inne wpływy finansowe	0	0
Odsetki	0	0
<b>Wydatki</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	0	0
Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
Splaty kredytów i pożyczek	0	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0
Odsetki	0	0
Inne wydatki finansowe	0	0
<b>C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>



<b>D. Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>-89</b>	<b>86</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>-89</b>	<b>86</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>98</b>	<b>13</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>9</b>	<b>98</b>
- środki o ograniczonej możliwości	0	0

\* Dane porównawcze przekształcone zgodnie z notą 27.

## **Informacje objaśniające do sprawozdania finansowego**

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

#### **a) Oświadczenie zgodności**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, zwanymi dalej „MSSF UE”, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami, zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późniejszymi zmianami) oraz wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało przygotowane za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r., natomiast dane porównawcze obejmują okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r.

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

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

#### **c) Waluta funkcjonalna i prezentacyjna**

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

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

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

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

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

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

Nota 13 Należności handlowe

Nota 14 Pozostałe należności

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

Przy sporządzaniu jednostkowego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku zastosowano takie same zasady (politykę) rachunkowości i metody obliczeniowe, co w ostatnim sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku - z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2015 roku:

- KIMSF 21 „Opłaty publiczne”, opublikowany w Dzienniku Urzędowym Unii Europejskiej 14 czerwca 2014r., obowiązujący dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 17 czerwca 2014 roku,
- Zmiany do MSR 19 „Programy określonych świadczeń: składki pracownicze”, opublikowany w Dzienniku Urzędowym Unii Europejskiej 9 stycznia 2015 r., obowiązujący dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF Cykl 2010-2012, wydane 12 grudnia 2013r., opublikowany w Dzienniku Urzędowym Unii Europejskiej 9 stycznia 2015 r., mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później, w UE dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lutego 2015r. lub później,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF Cykl 2011-2013, wydane 12 grudnia 2013r., opublikowany w Dzienniku Urzędowym Unii Europejskiej 19 grudnia 2014r., mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później, w UE dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2015r. lub później.

Ich zastosowanie nie miało wpływu na wyniki działalności i sytuację finansową Spółki, a skutkowało jedynie zmianami stosowanych zasad rachunkowości lub ewentualnie rozszerzeniem zakresu niezbędnych ujawnień czy też zmianą używanej terminologii.

Sporządzając niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zarząd Spółki podjął decyzję, iż żaden ze Standardów nie będzie wcześniej stosowany.

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

Poniżej zostały przedstawione opublikowane nowe standardy i interpretacje KIMSF, które zostały opublikowane przez Radę ds. Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, jednakże nie są obowiązujące w bieżącym okresie sprawozdawczym

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wydany 24 lipca 2014r. Standard wprowadza nowe wymogi dotyczące utraty wartości wszystkich aktywów finansowych, które nie są wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz zmiany do poprzednio przyjętych zasad klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych, do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe”, wydany 30 stycznia 2014r., mający zastosowanie dla okresów rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016r. lub później, do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”, wydany 28 maja 2014r., mający zastosowanie dla okresów rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017r. lub później, do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSSF 11 „Rozliczenie nabycia udziału we wspólnej własności”, wydany 6 maja 2014r., mający zastosowanie dla okresów rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016r. lub później,
- Zmiany do MSR 16 i MSR 38 „Wyjaśnienie dopuszczalnych metod amortyzacji”, wydany 12 maja 2014r., mający zastosowanie dla okresów rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016r. lub później,
- Zmiany do MSR 16 i MSR 41 „Rolnictwa rośliny produkcyjne”, wydany 30 czerwca 2014r., mający zastosowanie dla okresów rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016r. lub później,
- Zmiany do MSR 27 „Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym”, wydany 12 sierpnia 2014r., mający zastosowanie dla okresów rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016r. lub później,
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 „Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem”, wydany 11 września 2014r., mający zastosowanie dla okresów rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016r. lub później, do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF Cykl 2012-2014, wydane 25 września 2014r., mające zastosowanie dla okresów rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014r. lub później,
- Inicjatywa dotycząca ujawnień (zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych), wydane 18 grudnia 2014r., mające zastosowanie dla okresów rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016r. lub później,
- Jednostki inwestycyjne: zastosowanie wyjątku od konsolidacji (zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe, MSSF 12 Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach i MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach). Wydane 18 grudnia 2014r., mające zastosowanie dla okresów rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016r. lub później, do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- MSSF 16 „Leasing”, wydany 13 stycznia 2016r., mające zastosowanie dla okresów rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019r. lub później, do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSR 12 „Doprecyzowanie sposobu rozliczania aktywów z tytułu odroczonego podatku dotyczącego niezrealizowanych strat, ”, wydany 19 stycznia 2016r., mające zastosowanie dla okresów rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017r. lub później, do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE.
- Zmiany do MSR 7 „Rachunek przepływów pieniężnych: Inicjatywa dotycząca ujawniania informacji”, wydany 29 stycznia 2016r., mające zastosowanie dla okresów rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017r. lub później, do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE.

Zarząd emitenta nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości za wyjątkiem dodatkowych lub nowych ujawnień. Emitent oraz spółki zależne obecnie analizują konsekwencje oraz wpływ zastosowania powyższych nowych standardów oraz interpretacji na jednostkowe i skonsolidowane sprawozdania finansowe.

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

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

### **a) Waluty obce**

#### **Transakcje w walucie obcej**

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

### **b) 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 Spółka staje się stroną wzajemnego zobowiązania dotyczącego danego instrumentu finansowego.

Spółka 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 Spółki jest traktowany jako osobne aktywo lub zobowiązanie.

Aktywa i zobowiązania finansowe kompensuje się ze sobą i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto, wyłącznie jeśli Spółka 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.

Spółka klasyfikuje instrumenty finansowe, inne niż pochodne aktywa finansowe, do następujących kategorii: 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, w tym szacunki z tytułu niezakończonych usług wdrożeniowych.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie oraz depozyty bankowe na żądanie o początkowym okresie zapadalności do trzech miesięcy. Ekwiwalenty środków pieniężnych obejmują inwestycje krótkoterminowe o dużej płynności, łatwo wymienialne na określone kwoty środków pieniężnych oraz narażone na nieznaczne ryzyko zmiany wartości.

#### *Zobowiązania finansowe niebędące instrumentami pochodnymi*

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

Spółka klasyfikuje zobowiązania finansowe niebędące instrumentami pochodnymi do kategorii innych zobowiązań finansowych. Tego typu zobowiązania finansowe początkowo ujmowane są w 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.

Spółka posiada następujące zobowiązania finansowe niebędące instrumentami pochodnymi: zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania.

Aktywa i zobowiązania finansowe kompensuje się ze sobą i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto, wyłącznie jeśli Spółka 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.

### **(ii) Kapitał własny**

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

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

## **c) Rzeczowe aktywa trwałe**

### **(i) Ujęcie oraz wycena**

Składniki rzeczowych aktywów trwałych ujmuje się w księgach według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Cena nabycia obejmuje cenę zakupu składnika majątku (tj. kwotę należną sprzedającemu, pomniejszoną o podlegające odliczeniu podatki: od towarów i usług oraz akcyzowy), obciążenia o charakterze publicznoprawnym (w przypadku importu) oraz koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania, łącznie z kosztami transportu, jak też załadunku, wyładunku i składowania. Rabaty, opusty oraz inne podobne zmniejszenia i odzyski zmniejszają cenę nabycia składnika aktywów. Koszt wytworzenia składnika rzeczowych aktywów trwałych oraz rzeczowych aktywów trwałych w budowie obejmuje ogół kosztów poniesionych przez jednostkę w okresie jego budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia poniesionych do dnia przyjęcia takiego składnika majątkowego do używania (lub do dnia zakończenia okresu sprawozdawczego, jeśli składnik nie został jeszcze oddany do używania), w tym również koszty finansowania zewnętrznego i niepodlegający odliczeniu podatek od towarów i usług oraz podatek akcyzowy. Koszt wytworzenia obejmuje również w przypadkach, gdy jest to wymagane, wstępny szacunek kosztów demontażu i usunięcia składników rzeczowych aktywów trwałych oraz przywrócenia do stanu pierwotnego.

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

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

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

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

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

**(iii) Amortyzacja**

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

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

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

**d) Wartości niematerialne**

**(i) Pozostałe wartości niematerialne**

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

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

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

**(iii) Amortyzacja**

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

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

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

**e) Nieruchomości inwestycyjne**

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

Jeżeli zmienia się sposób wykorzystania nieruchomości i z nieruchomości inwestycyjnej staje się nieruchomością zajmowaną przez właściciela, jest przenoszona do rzeczowych aktywów trwałych, a jej wartość godziwa na dzień przeniesienia staje się kosztem założonym dla celów przyszłego ujmowania.

**f) Inwestycje w jednostki zależne**

Spółka posiada udziały w przedsiębiorstwach krajowych oraz zagranicznych. Udziały te są traktowane jako inwestycje długoterminowe.

Udziały w jednostkach zależnych wycenia się według ceny nabycia po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

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

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

Wartość poszczególnych aktywów finansowych o jednostkowo istotnej wartości poddawana jest ocenie na każdy dzień zakończenia okresu sprawozdawczego w celu stwierdzenia, czy występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Pozostałe aktywa finansowe są oceniane pod kątem utraty wartości zbiorczo, pogrupowane według podobnego poziomu ryzyka kredytowego.

Odpis z tytułu utraty wartości aktywów finansowych jest ujmowany w momencie, kiedy istnieją obiektywne przesłanki, że zaistniały zdarzenia, które mogą mieć negatywny wpływ na wartość przyszłych przepływów pieniężnych związanych z danym składnikiem aktywów.

Odpisy z tytułu utraty wartości są odwracane, jeśli późniejszy wzrost wartości aktywów finansowych może być obiektywnie przypisany do zdarzenia po dniu ujęcia straty z tytułu utraty wartości.

Utrata wartości w odniesieniu do aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu szacowana jest jako różnica między ich wartością, a wartością bieżącą przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu pierwotnej efektywnej stopy procentowej. Jeżeli późniejsze okoliczności świadczą o ustaniu przesłanek powodujących powstanie utraty wartości, wówczas odwrócenie odpisu aktualizującego ujmowane w wyniku bieżącego okresu.

#### **(ii) Aktywa niefinansowe**

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

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

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

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

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

#### **h) Rezerwy**

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

#### **i) Przychody**

##### **(i) Przychody ze sprzedaży**

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują one należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, podatek od towarów i usług oraz inne podatki związane ze sprzedażą (podatek akcyzowy). Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

##### **(ii) Sprzedaż towarów i produktów**

Sprzedaż towarów i produktów ujmowana jest w momencie dostarczenia towarów i produktów i przekazania nabywcy znaczących ryzyk i korzyści wynikających z prawa własności oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

##### **(iii) 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.

#### **j) Przychody i koszty finansowe**

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



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

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

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

#### **k) Podatek dochodowy**

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

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

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

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

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

### **III. Ustalenie wartości godziwej**

Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości i ujawnień wymagają określenia wartości godziwej zarówno finansowych, jak i niefinansowych aktywów i zobowiązań. Wartości godziwe są ustalane i ujawniane z zastosowaniem przedstawionych poniżej metod. 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 JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### Nota 1. SEGMENTY OPERACYJNE

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

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

### Nota 2. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Przychody ze sprzedaży Spółki prezentują się następująco:

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
<b>Działalność kontynuowana</b>	0	0
Sprzedaż towarów i materiałów	0	0
Sprzedaż produktów	0	0
Sprzedaż usług	1001	1020
<b>SUMA przychodów ze sprzedaży</b>	<b>1001</b>	<b>1020</b>
Pozostałe przychody operacyjne	2	1
Przychody finansowe	979	709
<b>SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej</b>	<b>1982</b>	<b>1730</b>
<b>Przychody z działalności zaniechanej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>SUMA przychodów ogółem</b>	<b>1982</b>	<b>1730</b>

### Nota 3. KOSZTY RODZAJOWE

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Amortyzacja	2	20
Zużycie materiałów i energii	0	11
Usługi obce	244	231
Podatki i opłaty	4	28
Wynagrodzenia	383	448
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	16	22
Pozostałe koszty rodzajowe	63	96
Rezerwy gwarancyjne	0	0
<b>Koszty według rodzajów ogółem, w tym:</b>	<b>712</b>	<b>854</b>
Zmiana stanu produktów	3	0
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	0	0
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	0	0
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-716	-855
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług</b>	<b>1</b>	<b>0</b>

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

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Zysk ze zbycia majątku trwałego	0	0
Zysk ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	0	0
Rozwiązanie rezerw	0	1
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów	0	0
Zysk z tytułu przeszacowania nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	0	0
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	0	0
Dotacje rządowe	0	0
Sprzedaż licencji	0	0
Odszkodowania komunikacyjne	0	0
Zwrot kosztów komorniczych/sądowych	0	0
Pozostałe	2	0
<b>Razem</b>	<b>2</b>	<b>1</b>

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Strata ze zbycia majątku trwałego	0	42
Strata ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	0	0
Zawiązanie rezerw	0	0
Darowizny	2	0
Niezawinione niedobory składników majątku obrotowego	0	0
Strata z tytułu przeszacowania nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	0	0
Zapłacone odszkodowania, grzywny, kary	0	0
Koszty postępowania sądowego	0	0
Należności przedawnione, spisane	0	0
Szkody komunikacyjne	0	0
Odpis na VAT-Aport	0	0
Pozostałe	0	0
<b>Razem</b>	<b>2</b>	<b>42</b>

**Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE**

Przychody finansowe	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Przychody z tytułu odsetek	0	9
Zysk ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych	0	0
Zysk netto ze zbycia aktywów i zobowiązań finansowych wycenionych w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0
Zysk netto ze zbycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0
Dywidendy otrzymane	836	700
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	0	0
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	124	0
Wycena instrumentów pochodnych	0	0
Dyskonto należności długoterminowych	0	0
Odsetki za zwłokę w zapłacie należności	0	0
Odsetki od podmiotów powiązanych	19	0
Odsetki od pożyczek od podmiotów powiązanych	0	0
Pozostałe	0	0
<b>Razem</b>	<b>979</b>	<b>709</b>

<b>Koszty finansowe</b>	<b>01.01.2015 - 31.12.2015</b>	<b>01.01.2014 - 31.12.2014</b>
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	0	40
Straty netto ze zbycia aktywów i zobowiązań finansowych wycenionych w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0
Straty netto ze zbycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0
Wycena instrumentów pochodnych	0	0
Odpisy aktualizujące wartość odsetek	0	0
Aktualizacja wartość inwestycji	0	0
Odsetki od leasingu	0	0
Odsetki od zobowiązań budżetowych	0	0
Pozostałe odsetki	0	0
Pozostałe	0	0
<b>Razem</b>	<b>0</b>	<b>40</b>

#### **Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY**

Główne składniki obciążenia podatkowego za lata zakończone 31 grudnia 2015 i 2014 r, przedstawiają się następująco:

<b>PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RZIS</b>	<b>01.01.2015 - 31.12.2015</b>	<b>01.01.2014 - 31.12.2014</b>
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>	<b>16</b>	<b>0</b>
Dotyczący roku obrotowego	16	0
Korekty dotyczące lat ubiegłych	0	0
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	<b>34</b>	<b>-152</b>
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	34	-152
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego	0	0
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat</b>	<b>50</b>	<b>-152</b>

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

<b>BIEŻĄCY PODATEK DOCHODOWY</b>	<b>01.01.2015 - 31.12.2015</b>	<b>01.01.2014 - 31.12.2014</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>1846</b>	<b>793</b>
Przychody lat ubiegłych zwiększające podstawę do opodatkowania	0	0
Przychody wyłączone z opodatkowania	843	707
Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania	49	0
Kwoty zmniejszające podstawę opodatkowania	719	32
Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	96	868
<b>Dochód do opodatkowania</b>	<b>331</b>	<b>922</b>
Odliczenia od dochodu - darowizna, strata	246	922
<b>Podstawa opodatkowania</b>	<b>85</b>	<b>0</b>
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19%	16	0
<b>Efektywna stawka podatku (udział podatku dochodowego w zysku przed opodatkowaniem)</b>	<b>0,9%</b>	<b>0,0%</b>

**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 01.01.2015 -31.12.2015 r.:

<b>Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>zwiększenia</b>	<b>zmniejszenia</b>	<b>31.12.2015</b>
Odpis aktualizujący udziały LUG Ukraina	99	0	0	99
Odpis aktualizujący na należności od pracownika	21	0	0	21
Pozostałe rezerwy	17	22	17	22
Nie zapłacone składki ZUS	1	2	1	2
Nie wypłacone wynagrodzenia	31	32	31	32
Ujemne różnice kursowe	41	0	41	0
Amortyzacja Środków trwałych	0	0	0	0
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące udziały w innych jednostkach	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące zapasy	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące należności	0	0	0	0
<b>Suma ujemnych różnic przejściowych</b>	<b>210</b>	<b>56</b>	<b>90</b>	<b>176</b>
stawka podatkowa	0	0	0	0
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku</b>	<b>40</b>	<b>11</b>	<b>17</b>	<b>33</b>

<b>Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>zwiększenia</b>	<b>zmniejszenia</b>	<b>31.12.2015</b>
Przyspieszona amortyzacja podatkowa - ŚT	0	0	0	0
Przyspieszona amortyzacja podatkowa - WNiP	0	0	0	0
Przeszacowanie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży do wartości godziwej	0	0	0	0
Przeszacowanie kontraktów walutowych (zabezpieczenia przepływów pieniężnych) do wartości godziwej	0	0	0	0
Naliczone odsetki - niezapłacone	0	19	0	19
Dodatnie różnice kursowe		124	0	124
Korekty do wartości godziwej z tytułu przejęcia jednostek	0	0	0	0
<b>Suma dodatnich różnic przejściowych</b>	<b>0</b>	<b>143</b>	<b>0</b>	<b>143</b>
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:</b>	<b>0</b>	<b>27</b>	<b>0</b>	<b>27</b>

Odroczony podatek dochodowy w okresie od 01.01.2014 -31.12.2014 r.:

<b>Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>31.12.2013</b>	<b>zwiększenia</b>	<b>zmniejszenia</b>	<b>31.12.2014</b>
Odpis aktualizujący udziały LUG Ukraina	99	0	0	99
Odpis aktualizujący na należności od pracownika	21	0	0	21
Pozostałe rezerwy	18	0	1	17
Nie zapłacone składki ZUS	1	1	1	1
Nie wypłacone wynagrodzenia	25	6	0	31
Ujemne różnice kursowe	9	40	8	41
<b>Suma ujemnych różnic przejściowych</b>	<b>173</b>	<b>47</b>	<b>10</b>	<b>210</b>
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku</b>	<b>33</b>	<b>9</b>	<b>2</b>	<b>40</b>

Dotądnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego	31.12.2013	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2014
Przyspieszona amortyzacja podatkowa - ŚT	752	0	752	0
Przyspieszona amortyzacja podatkowa - WNiP	5	0	5	0
Naliczone odsetki - niezapłacone	5	0	5	0
Korekty do wartości godziwej z tytułu przejęcia jednostek	0	0	0	0
<b>Suma dodatnich różnic przejściowych</b>	<b>763</b>	<b>0</b>	<b>763</b>	<b>0</b>
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:</b>	<b>145</b>	<b>0</b>	<b>145</b>	<b>0</b>

Aktywa i rezerwy na podatek odroczoney za lata zakończone 31 grudnia 2015 i 2014 r., przedstawiają się następująco:

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	33	40
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	27	0
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana	0	0
<b>Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>6</b>	<b>40</b>

## Nota 7. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Informacje dotyczące rzeczowych aktywów trwałych zaprezentowano w poniższych tabelach:

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2015</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	0	0	0	0	0	0	0
- nabycia środków trwałych	0	0	0	0	0	0	0
- wytworzenia we własnym zakresie środków trwałych	0	0	0	0	0	0	0
- połączenia jednostek gospodarczych	0	0	0	0	0	0	0
- zawartych umów leasingu	0	0	0	0	0	0	0
- przeszacowania	0	0	0	0	0	0	0
- otrzymanie aportu	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	0	0	0	0	0	0	0
- zbycia	0	0	0	0	0	0	0
- likwidacji	0	0	0	0	0	0	0
- sprzedaży spółki zależnej	0	0	0	0	0	0	0
- przeszacowania	0	0	0	0	0	0	0
- wniesienia aportu	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2015</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4</b>
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2015</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	0	0	1	0	0	0	1
- amortyzacji	0	0	1	0	0	0	1
- przeszacowania	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	0	0	0	0	0	0	0
- likwidacji	0	0	0	0	0	0	0
- sprzedaży	0	0	0	0	0	0	0
- przeszacowania	0	0	0	0	0	0	0

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE LUG S.A. za okres 01.01.– 31.12.2015 r. oraz okres porównawczy 01.01.-31.12.2014 r.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

- inne	0	0	0	0	0	0	0
<b>Umorzenie na dzień 31.12.2015</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3</b>
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2015</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	0	0	0	0	0	0	0
- utraty wartości	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	0	0	0	0	0	0	0
- odwrócenie odpisów aktualizujących	0	0	0	0	0	0	0
- likwidacji lub sprzedaży	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2015</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2015</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2014</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>143</b>	<b>0</b>	<b>38</b>	<b>0</b>	<b>180</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- nabycia środków trwałych	0	0	0	0	0	0	0
- wytworzenia we własnym zakresie środków trwałych	0	0	0	0	0	0	0
- połączenia jednostek gospodarczych	0	0	0	0	0	0	0
- zawartych umów leasingu	0	0	0	0	0	0	0
- przeszacowania	0	0	0	0	0	0	0
- otrzymanie aportu	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>139</b>	<b>0</b>	<b>38</b>	<b>0</b>	<b>177</b>
- zbycia	0	0	139	0	38	0	177
- likwidacji	0	0	0	0	0	0	0
- sprzedaży spółki zależnej	0	0	0	0	0	0	0
- przeszacowania	0	0	0	0	0	0	0
- wniesienia aportu	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2014</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4</b>
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2014</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>95</b>	<b>0</b>	<b>38</b>	<b>0</b>	<b>132</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6</b>
- amortyzacji	0	0	6	0	0	0	6
- przeszacowania	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>98</b>	<b>0</b>	<b>38</b>	<b>0</b>	<b>136</b>
- likwidacji	0	0	0	0	0	0	0
- sprzedaży	0	0	98	0	38	0	136
- przeszacowania	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0
<b>Umorzenie na dzień 31.12.2014</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3</b>
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2014</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- utraty wartości	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE LUG S.A. za okres 01.01.– 31.12.2015 r. oraz okres porównawczy 01.01.-31.12.2014 r.**  
**(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

---

<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- odwrócenie odpisów aktualizujących	0	0	0	0	0	0	0
- likwidacji lub sprzedaży	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2014</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2014</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1</b>

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

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

W okresie sprawozdawczym Spółka nie aktywowała kosztów finansowania zewnętrznego.

W Spółce nie występują zabezpieczenia na posiadanych środkach trwałych.



## Nota 8. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Informacje dotyczące wartości niematerialnych zaprezentowano w poniższych tabelach:

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Wartość firmy	Inne	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2015</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>12</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>12</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- nabycia	0	0	0	0	0	0	0	0
- przeszacowania	0	0	0	0	0	0	0	0
- połączenia jednostek gospodarczych	0	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- zbycia	0	0	0	0	0	0	0	0
- likwidacji	0	0	0	0	0	0	0	0
- przeszacowania	0	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2015</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>12</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>12</b>
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2015</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1</b>
- amortyzacji	0	0	0	1	0	0	0	1
- przeszacowania	0	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- likwidacji	0	0	0	0	0	0	0	0
- sprzedaży	0	0	0	0	0	0	0	0
- przeszacowania	0	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Umorzenie na dzień 31.12.2015</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9</b>
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2015</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- utraty wartości	0	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- odwrócenie odpisów aktualizujących	0	0	0	0	0	0	0	0
- likwidacji lub sprzedaży	0	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2015</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2015</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3</b>

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Wartość firmy	Inne	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2014</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>12</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>12</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- nabycia	0	0	0	0	0	0	0	0
- przeszacowania	0	0	0	0	0	0	0	0
- połączenia jednostek gospodarczych	0	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- zbycia	0	0	0	0	0	0	0	0
- likwidacji	0	0	0	0	0	0	0	0
- przeszacowania	0	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2014</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>12</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>12</b>
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2014</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1</b>
- amortyzacji	0	0	0	1	0	0	0	1
- przeszacowania	0	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- likwidacji	0	0	0	0	0	0	0	0
- sprzedaży	0	0	0	0	0	0	0	0
- przeszacowania	0	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Umorzenie na dzień 31.12.2014</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8</b>
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2014</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- utraty wartości	0	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- odwrócenie odpisów aktualizujących	0	0	0	0	0	0	0	0
- likwidacji lub sprzedaży	0	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2014</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2014</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4</b>

**Nota 9. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE**

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
<b>Wartość bilansowa brutto na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>1 203</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	0	0
- nabycia nieruchomości	0	0
- połączenia jednostek gospodarczych	0	0
- aktywowanych późniejszych nakładów	0	0
- aportu	0	0
- inne	0	0
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	0	1 203
- zbycia	0	1 203
- likwidacji	0	0
- wniesienia aportu	0	0
- reklasyfikacji z/ oraz do innej kategorii aktywów	0	0
- inne	0	0
<b>Wartość bilansowa brutto na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Umorzenie na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>139</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	0	12
- amortyzacji	0	12
- inne	0	0
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	0	151
- likwidacji	0	0
- sprzedaży	0	151
- inne	0	0
<b>Umorzenie na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	0	0
- utraty wartości	0	0
- inne	0	0
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	0	0
- odwrócenie odpisów aktualizujących	0	0
- likwidacji lub sprzedaży	0	0
- inne	0	0
<b>Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Wartość bilansowa netto koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Wartość nieruchomości inwestycyjnej na dzień 31 grudnia 2014 r. była zbliżona do wartości godziwej.

W 2013 roku na wartość nieruchomości składa się wartość nieruchomości przy ulicy Krętej 7 w Zielonej Górze, która decyzją Zarządu została przeznaczona pod wynajem. W 2014 niniejsza nieruchomość została sprzedana.

Przychody z wynajmu nieruchomości przedstawiają się następująco:

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Przychody z wynajmu	0	0

## Nota 10. UDZIAŁY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH

Zmiana stanu inwestycji w jednostkach zależnych

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>31 482</b>	<b>29 395</b>
<b>Zwiększenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:</b>	<b>1 529</b>	<b>2 087</b>
- połączenia jednostek gospodarczych	0	0
- zakupu jednostki - LUG do Brazil	0	0
- zakupu jednostki - LUG Lighting UK	0	0
- pożyczki dla LUG do Brasil	1 529	1 287
- podwyższenie kapitału w LUG Light Factory Sp. z o.o.	0	800
<b>Zmniejszenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- sprzedaż jednostki zależnej	0	0
- reklasyfikacja	0	0
- inne zmniejszenia	0	0
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>33 011</b>	<b>31 482</b>

Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 31.12.2015 r.

Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
LUG Light Factory Sp. z o.o., 65-127 Zielona Góra, ul. Gorzowska 11	29 000	0	29 000	100%	100%	pełna
T.O.W LUG Ukraina, ul. Diehtiarowska 62A, 03040 Kijów	60	60	0	100%	100%	nd.
LUG GmgH, Berlin	83	0	83	100%	100%	pełna
LUG Brazil's, Sao Paulo	509	0	509	65%	65%	pełna
LUG Lighting UK, Londyn	25	0	25	100%	100%	pełna
<b>Razem</b>	<b>29 677</b>	<b>60</b>	<b>29 617</b>			

Skrócone informacje finansowe o jednostkach zależnych obejmujące łączne wartości:

Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Kapitał własny	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów
LUG Light Factory Sp. z o.o., 65-127 Zielona Góra, ul. Gorzowska 11	41 367	29 000	9 184	0	96 216	46 819	49 397	54 848	109 490
LUG GmgH, Berlin	147	83	0	0	213	5	208	66	945
LUG Lighting UK, Londyn	76	83	0	0	158	6	152	82	1 173
LUG Brazil's, Sao Paulo	-3 201	677	0	0	924	121	803	4 125	534

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE LUG S.A. za okres 01.01.– 31.12.2015 r. oraz okres porównawczy 01.01.-31.12.2014 r.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 31.12.2014 r.**

Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
LUG Light Factory Sp. z o.o., Zielona Góra	29 000	0	29 000	100%	100%	pełna
T.O.W LUG, Kijów	60	60	0	100%	100%	nd.
LUG GmbH, Berlin	83	0	83	100%	100%	pełna
LUG Brasil Ltda., Sao Paulo	509	0	509	65%	65%	pełna
LUG Lighting UK Ltd., Londyn	25	0	25	100%	100%	pełna.
<b>Razem</b>	<b>29 677</b>	<b>60</b>	<b>29 617</b>			

Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Kapitał własny	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów
LUG Light Factory Sp. z o.o., Zielona Góra,	38 912	29 000	5 476	4 147	84 163	31 655	52 509	42 653	113 976
LUG GmbH, Berlin	112	87	-1	30	192	19	173	80	607
LUG Lighting UK Ltd., Londyn	38	25	-94	109	84	2	82	46	586
LUG do Brasil Ltda., Sao Paulo	-1 599	677	880	-1 395	438	198	240	2 038	110

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. Stan aktualny na dzień 31.12.2015r.

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 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 Lighting UK Ltd. jest sprzedaż opraw oświetleniowych. Stan aktualny na dzień 31.12.2015r.

## Nota 11. TEST NA UTRATĘ WARTOŚCI UDZIAŁÓW I POŻYCZEK

### Testy na utratę wartości udziałów i pożyczek

Spółka przeprowadziła test na utratę wartości udziałów i pożyczek udzielonych LUG Brasil Ltda., Sao Paulo. W wyniku zastosowania procedur testujących nie rozpoznano utraty wartości ww. aktywów. Wartość odzyskiwalna ośrodka generującego przepływy pieniężne (spółka LUG Brasil Ltda., Sao Paulo) została ustalona na podstawie skalkulowanej wartości użytkowej.

### Ośrodek generujący przepływy pieniężne

Wartość użytkową skalkulowano każdorazowo na bazie budżetu na 2016 rok, oraz na prognozach obejmujących okres kolejnych 4 lat. Prognozy odzwierciedlają dotychczasowe doświadczenie kierownictwa związane z prowadzonym biznesem oraz analizę przesłanek pochodzących ze źródeł zewnętrznych. Istotne założenia dotyczące stopy dyskontowej oraz zakładanego wzrostu po okresie szczegółowej prognozy zawiera poniższa tabela:

Wyszczególnienie	LUG do Brasil Ltda. Sao Paulo
Okres prognozy	2016-2020
Średnia stopa dyskontowa	19,60%
Stopa wzrostu po okresie prognozowanym	2,5%
Spadek wartości	NIE

### Inne kluczowe założenia zastosowane do obliczenia wartości użytkowej:

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

- wolne przepływy pieniężne;
- stopy dyskontowe;
- udział w rynku w okresie prognozowanym

Wolne przepływy pieniężne – wolne przepływy pieniężne szacowane są na podstawie prognoz dotyczących zysku operacyjnego, amortyzacji, nakładów inwestycyjnych, zmiany stanu niegotówkowych aktywów obrotowych, zmiany stanu zobowiązań niefinansowych. Stopa dyskontowa – stopa dyskontowa odzwierciedla dokonane przez kierownictwo oszacowanie ryzyka typowego dla spółki. Jest to wskaźnik stosowany przez kierownictwo w celu oszacowania efektywności (wyników) operacyjnych oraz przyszłych propozycji inwestycyjnych. Przy ustalaniu stopy dyskontowej uwzględniono: wolną stopę procentową ustaloną dla każdego okresu projekcji jako średnie arytmetyczne z dwóch prognoz: median prognoz stopy wolnej od ryzyka sporządzonych przez analityków giełdowych oraz oszacowanych przyszłych stóp wolnych od ryzyka.

Stopa wzrostu– stopy wzrostu bazują na opublikowanych wynikach badań branżowych.

Założenia dotyczące rynku – założenia te są istotne, ponieważ oprócz stosowania danych branżowych dla stopy wzrostu kierownictwo ocenia, w jaki sposób sytuacja majątkowa i finansowa poszczególnych ośrodków generujących przepływy pieniężne może zmienić się w trakcie okresu budżetowego na tle konkurencji. Kierownictwo spodziewa się, że udziały w rynku będą w prognozowanym okresie stabilne.

### Wrażliwość na zmiany założeń

W testach na utratę wartości udziałów i pożyczek wykonano symulację wartości odzyskiwalnej przy zmienionych poziomach stóp dyskontowych w latach 2016 - 2020:

Wyszczególnienie	LUG do Brasil Ltda. Sao Paulo
<b>Uzyskana wartość odzyskiwalna:</b>	
Stopy dyskontowe przyjęte w teście	5 847
Stopy dyskontowe powiększone o 1%	3 334
Stopy dyskontowe powiększone o 3%	2 248

## Nota 12. POZOSTAŁE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe na 31 grudnia 2015 r. obejmują pożyczki udzielone jednostce zależnej LUG do Brasil Ltda w 2015 r.

## NOTA 13. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE

Inwestycje długoterminowe	31.12.2015	31.12.2014
Akcje/ Udziały w spółkach nie notowanych na giełdzie	0	0
Akcje spółek notowanych na giełdzie	0	0
Dłużne papiery wartościowe	0	0
Inne aktywa finansowe	0	0
Pożyczki długoterminowe	120	120
Z tytułu sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych w dniu 31.03.2009 roku spółce LUNA. Termin płatności do 31.12.2018 roku.	415	415
<b>Razem</b>	<b>535</b>	<b>535</b>

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

## Nota 14. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
<b>Należności handlowe</b>	<b>68</b>	<b>252</b>
- od jednostek powiązanych	68	245
- od pozostałych jednostek	0	7
Odpisy aktualizujące	9	10
- od jednostek powiązanych	0	0
- od pozostałych jednostek	9	10
<b>Należności handlowe brutto</b>	<b>78</b>	<b>262</b>

Wyszczególnienie	Należności brutto	Należności bieżące	Należności przeterminowane w dniach (wg terminów płatności), lecz ściągalne				
			< 60 dni	60-90 dni	90-180 dni	180-360 dni	>360 dni
<b>31.12.2015</b>	<b>78</b>	<b>68</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9</b>
Wobec jednostek powiązanych	68	68	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	9	0	0	0	0	0	9
<b>31.12.2014</b>	<b>262</b>	<b>252</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>10</b>
Wobec jednostek powiązanych	245	245	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	17	7	0	0	0	0	10

Na 31 grudnia 2015 r. oraz 2014 r. należności handlowe nieobjęte odpisem aktualizującym to w całości należności nieprzeterminowane (bieżące).

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane. Spółka posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym nieściągalne należności właściwym dla należności handlowych Spółki.

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



Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych:

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
<b>Jednostki powiązane</b>		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	0	0
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	0	0
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	0	0
- dowiązanie odpisów w związku z umorzeniem układu	0	0
<b>Zmniejszenia w tym:</b>	0	0
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	0	0
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	0	0
- zakończenie postępowań	0	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek powiązanych na koniec okresu	0	0
<b>Jednostki pozostałe</b>		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	10	40
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	0	0
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	0	0
- dowiązanie odpisów w związku z umorzeniem układu	0	0
<b>Zmniejszenia w tym:</b>	1	31
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	0	0
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	1	1
- zakończenie postępowań	0	29
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek pozostałych na koniec okresu	9	10
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych ogółem na koniec okresu	9	10

#### Nota 15. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
<b>Pozostałe należności, w tym:</b>	<b>99</b>	<b>98</b>
Z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	0	0
Z tytułu ceł	0	0
Z tytułu ubezpieczeń	7	0
Zaliczki na dostawy	0	0
Z tytułu zbycia aktywów trwałych	0	0
Gwarancje, depozyty	0	0
Kaucje	0	0
Zaliczki na dostawy	0	0
Pozostałe rozrachunki	92	98
Odpisy aktualizujące	0	0
<b>Pozostałe należności brutto</b>	<b>99</b>	<b>98</b>

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności pozostałych:

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
<b>Pozostałe należności, w tym:</b>	<b>99</b>	<b>98</b>
od jednostek powiązanych	92	98
od pozostałych jednostek	7	0
Odpisy aktualizujące	0	0
<b>Pozostałe należności brutto</b>	<b>99</b>	<b>98</b>

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

**Nota 16. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY**

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
<b>Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych:</b>	<b>9</b>	<b>98</b>
Kasa główna	1	0
Rachunek w banku BZ WBK S.A. nr 53019772	2	94
Rachunek w banku BH S.A. nr 32310001	0	2
Rachunek w banku GETIN BANK S.A.	0	0
Rachunek walutowy - USD w banku BZ WBK S.A. nr 53005190	2	0
Rachunek walutowy - EUR w banku BZ WBK S.A.	4	1
<b>Inne środki pieniężne:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Środki pieniężne w drodze	0	0
Lokaty overnight	0	0
Lokaty krótkoterminowe o terminie realizacji do 3 m-cy	0	0
Naliczone odsetki od lokat krótkoterminowych o okresie realizacji do 3 m-cy	0	0
<b>Inne aktywa pieniężne:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
.....	0	0
<b>Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Razem</b>	<b>9</b>	<b>98</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 Spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych.

Wartość godziwa środków pieniężnych jest równa wartości bilansowej.

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

**Nota 17. KAPITAŁ ZAKŁADOWY**

**Kapitał zakładowy**

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
<b>RAZEM</b>			<b>7 198 570</b>		<b>1 799 642,50</b>		

Zarząd Spółki proponuje przeznaczyć zysk za rok obrotowy w całości na kapitał zapasowy Spółki.

**Kapitał zakładowy – struktura na 31.12.2015 r.**

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Wartość akcji	% głosów
Wtorkowski Ryszard	2 670 610	37,10%	668	37,10%
Wtorkowska Iwona	1 120 000	15,56%	280	15,56%
Fundusze Inwestycyjne OPERA	1 266 810	18,34%	317	18,34%
POZOSTALI	2 141 150	29,00%	535	29,00%
<b>Razem</b>	<b>7 198 570</b>	<b>100,00%</b>	<b>1 800</b>	<b>100,00%</b>

**Kapitał zakładowy – struktura na 31.12.2014 r.**

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

**Nota 18. KAPITAŁ ZAPASOWY Z OBJĘCIA UDZIAŁÓW POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ**

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

	31.12.2015	31.12.2014
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 19. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE**

**Zobowiązania handlowe**

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
<b>Zobowiązania handlowe</b>	<b>5</b>	<b>19</b>
Wobec jednostek powiązanych	0	0
Wobec jednostek pozostałych	5	19

Ekspozycja Spółki na ryzyko stopy procentowej oraz analiza wrażliwości dla finansowych aktywów i zobowiązań jest przedstawiona w nocie 22.

**Nota 20. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA**

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe obejmują:

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	58	46
Podatek VAT	17	24
Podatek CIT	16	0
Podatek dochodowy od osób fizycznych	17	17
Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)	7	5
Oplaty celne	0	0
Akcyza	0	0
Pozostałe	0	0
Rozrachunki z udziałowcami	0	0

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE LUG S.A. za okres 01.01.– 31.12.2015 r. oraz okres porównawczy 01.01.-31.12.2014 r.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

ZFŚS	0	0
Podatek od płac	0	0
Pozostałe zobowiązania	23	21
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	22	21
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	0	0
Zobowiązania wobec wspólnego przedsięwzięcia	0	0
Inne zobowiązania	0	0
Bierne rozliczenia międzyokresowe	0	0
<b>Razem inne zobowiązania</b>	<b>81</b>	<b>67</b>

Zarówno na 31.12.2015 r. jak i 31.12.2014 r. są to zobowiązania nieprzeterminowane.

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

**Nota 21. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE**

Spółka nie jest od 2014 r. poręczycielem cywilnym zobowiązań jednostki zależnej LUG Light Factory Sp. z o.o. wobec Banku Zachodniego BZ WBK S.A.

**Nota 22. POZOSTAŁE REZERWY**

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Rezerwa restrukturyzacyjna	0	0
Rezerwa na badanie bilansu	22	17
<b>Razem, w tym:</b>	<b>22</b>	<b>17</b>
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	22	17

**Zmiana stanu rezerw krótkoterminowych**

Wyszczególnienie	Rezerwy na badanie bilansu	Rezerwa restrukturyzacyjna	Inne rezerwy	Ogółem
<b>Stan na 01.01.2015</b>	<b>17</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>17</b>
Utworzone w ciągu roku obrotowego	22	0	0	22
Wykorzystane	17	0	0	17
Rozwiązane	0	0	0	0
Korekta z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
Korekta stopy dyskontowej	0	0	0	0
<b>Stan na 31.12.2015, w tym:</b>	<b>22</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>22</b>
- długoterminowe	0	0	0	0
- krótkoterminowe	17	0	0	17
<b>Stan na 01.01.2014</b>	<b>18</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>18</b>
Utworzone w ciągu roku obrotowego	12	0	0	12
Wykorzystane	12	0	0	12
Rozwiązane	0	0	0	0
Korekta z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
Korekta stopy dyskontowej	0	0	0	0
<b>Stan na 31.12.2014, w tym:</b>	<b>17</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>17</b>
- długoterminowe	0	0	0	0
- krótkoterminowe	17	0	0	17

### **Nota 23. INSTRUMENTY FINANSOWE**

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

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

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

#### **Ryzyko stopy procentowej**

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

<b>Instrumenty finansowe o stałej stopie procentowej</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
Aktywa finansowe	71	258
Zobowiązania finansowe	-5	-19
<b>Razem</b>	<b>66</b>	<b>239</b>

<b>Instrumenty finansowe o zmiennej stopie procentowej</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
Aktywa finansowe	9	98
Zobowiązania finansowe	0	0
<b>Razem</b>	<b>9</b>	<b>98</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 7 tys. zł. Zmiana ta miałaby bezpośredni wpływ na kapitał własny Spółki. Analiza ta opiera się na założeniach, że inne zmienne pozostają na stałym poziomie.

#### **Ryzyko walutowe**

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

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

<b>Aktywa i zobowiązania finansowe 31.12.2015</b>	<b>Stopień (wartość narażenia na ryzyko)</b>			
	<b>Waluty</b>			<b>Stopy procentowej</b>
	<b>EUR</b>	<b>USD</b>	<b>BRL</b>	
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	550	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0	0
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	0	0	0	0
Pożyczki i należności	790	0		0
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	0	0	0	0
Instrumenty zabezpieczające – aktywa	0	0	0	0
Instrumenty zabezpieczające – pasywa	0	0	0	0

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

<b>Rok obrotowy</b>	<b>Waluta</b>	<b>Średni kurs w okresie</b>	<b>Minimalny kurs w okresie</b>	<b>Maksymalny kurs w okresie</b>	<b>Kurs na ostatni dzień okresu</b>
2015	EUR	4,1848	4,0337	4,2652	4,2615
2014	EUR	4,1893	4,0998	4,3138	4,2623

### Ryzyko kredytowe

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

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

Głównym odbiorcą na 31 grudnia 2015 i 2014 r. była jednostka zależna LUG Light Factory Sp. o.o.

### Ryzyko płynności

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

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

Na 31 grudnia 2015 r. oraz 2014 r. zobowiązania Spółki są wymagalne w okresie poniżej 6 miesięcy.

### Porównanie wartości godziwych z wartościami na dzień sprawozdawczy

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

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe	Kategoria instrumentów finansowych
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014		
Udziały w spółkach zależnych	29 617	29 617	29 617	29 617	0	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0	0	0	-
Pożyczki długoterminowe	0	0	0	0	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	4 096	2 750	4096	2 750	0	Należności i pożyczki
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9	98	9	98	0	0

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentów finansowych
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014	
<b>Zobowiązania z tytułu wyceny instrumentów pochodnych</b>					<b>Zobowiązania wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>
<b>Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>Pozostałe zobowiązania</b>
- długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej*	0	0	0	0	
- długoterminowe oprocentowane wg stałej stopy procentowej	0	0	0	0	
- kredyt w rachunku bieżącym	0	0	0	0	
- pozostałe - krótkoterminowe	0	0	0	0	
<b>Pozostałe zobowiązania inne (długoterminowe), w tym:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	0	0	0	0	
- umarzalne akcje uprzywilejowane zamienne na akcje zwykłe	0	0	0	0	
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania</b>	<b>70</b>	<b>86</b>	<b>70</b>	<b>86</b>	
<b>Zobowiązania finansowe, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
- pochodne instrumenty finansowe, w tym:	0	0	0	0	

- inne zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0	0	
- pochodne instrumenty finansowe wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń	0	0	0	0	

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz krótkoterminowe depozyty bankowe: wartość na dzień sprawozdawczy zbliżona jest do wartości godziwej ze względu na krótkoterminowy charakter tych aktywów.

Należności handlowe, pozostałe należności, zobowiązania: wartość na dzień sprawozdawczy zbliżona jest do wartości godziwej ze względu na krótkie terminy płatności.

Długoterminowe należności oraz pożyczki udzielone: wartość na dzień sprawozdawczy zbliżona jest do wartości godziwej ze względu na stosowane zmienne stopy procentowe.

#### **Nota 24. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH**

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

Spółka nie udzielała pożyczek Członkom Zarządu.



SPRAWOZDANIE FINANSOWE LUG S.A. za okres 01.01.– 31.12.2015 r. oraz okres porównawczy 01.01.-31.12.2014 r. (wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych		w tym przeterminowane		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		w tym zaległe, po upływie terminu płatności	
	31.12.2015	31.12. 2014	31.12. 2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Jednostka dominująca												
LUG S.A.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Jednostki zależne:</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Lug Light Factory Sp. z o. o.	1 001	1 025	132	132	67	245	0	92	0	0	0	0
LUG do Brasil Artigos de Iluminacao Ltda.	0	0	0	0	3 285	1 865	0	0	0	0	0	0
<b>Transakcje z udziałem innych członków głównej kadry kierowniczej</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Luna Wtorkowscy S.J.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Wtorkowski Ryszard	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ejsmont Mariusz	0	0	0	0	0	44	0	0	0	0	0	0

W okresie objętym informacjami finansowymi transakcje z jednostkami powiązаныmi dotyczyły głównie:

- świadczenia usług marketingowych i administracyjnych w ramach umów pomiędzy LUG S.A. a LUG Light Factory Sp. z o.o.
- udzieleniu pożyczek długoterminowych w ramach odrębnych umów zawartych pomiędzy LUG S.A. a LUG do Brasil Ltda.

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

## **Nota 25. WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ I RADY NADZORCZEJ**

**Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki**

**Świadczenia wypłacane Członkom Zarządu**

Imię i nazwisko	Funkcja	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
<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**

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej	47	36
<b>RAZEM</b>	<b>47</b>	<b>36</b>

## **Nota 26. ZATRUDNIENIE**

Spółka zatrudniała w roku obrotowym 1 osobę na podstawie umowy o pracę, natomiast w 2014 roku 2 osoby.

## **Nota 27. KOREKTA BŁĘDU**

W przedstawionym jednostkowym sprawozdaniu finansowym dane porównawcze w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz dodatkowych informacjach i objaśnieniach na dzień 31 grudnia 2015 r. i za rok obrotowy kończący się tego dnia nie zostały zmienione w stosunku

do danych zatwierdzonych na koniec roku obrotowego 31 grudnia 2014 r.

## **ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM**

Głównym celem zarządzania kapitałem w Spółce jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Spółki i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy. Spółka zarządza strukturą kapitałową

i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2015 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze. Spółka monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Do zadłużenia netto Spółka wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych. Kapitał obejmuje kapitał własny.

Wskaźnik dźwigni finansowej na koniec roku kształtuje się następująco:

	<b>Stan na 31/12/2015</b>	<b>Stan na 31/12/2014</b>
	<b>PLN'000</b>	<b>PLN'000</b>
Zadłużenie	108	106
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9	98
Zadłużenie netto	99	8
Kapitał własny	33 627	32 413
<b>Stosunek zadłużenia netto do kapitału własnego</b>	<b>0,29%</b>	<b>0,03%</b>

### **Nota 28. ROZLICZENIA PODATKOWE**

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

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku.

### **Nota 29. ZDARZENIA PO KOŃCU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO**

Nie zaistniały znaczące zdarzenia po dniu zakończenia okresu sprawozdawczego.

### **Nota 30. WYNAGRODZENIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH WYPŁACONE LUB NALEŻNE**

<b>Wynagrodzenie wypłacone lub należne za rok obrotowy</b>	<b>01.01.2015 - 31.12.2015</b>	<b>01.01.2014 - 31.12.2014</b>
Badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	22	17

Zielona Góra, dnia 27 kwietnia 2016 r.

#### **Członkowie zarządu:**

Ryszard Wtorkowski – PREZES ZARZĄDU

Mariusz Ejsmont – WICEPREZES ZARZĄDU

Małgorzata Konys – CZŁONEK ZARZĄDU