



**OPINIA I RAPORT NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA**
dotycząca badania
skonsolidowanego sprawozdania finansowego
GRUPY KAPITAŁOWEJ LUG S.A.
z siedzibą w
Zielonej Górze
za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

Opinia zawiera 2 strony
Raport zawiera 12 stron
Opinia niezależnego biegłego rewidenta
oraz raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2015 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia LUG S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej LUG S.A. z siedzibą w Zielonej Górze, przy ulicy Gorzowskiej 11 („jednostka dominująca”), na które składa się skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 r., skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej jednostki dominującej

Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych i innymi obowiązującymi przepisami oraz sporządzenie sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej. Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. Nr 330 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”), Zarząd jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w tej ustawie.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości grupy kapitałowej tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz w sprawach nieuregulowanych w krajowych standardach rewizji finansowej, przy ustalaniu szczegółowej metodyki planowania i przeprowadzania badania sprawozdania finansowego i w razie wątpliwości - Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej. Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnej nieprawidłowości sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją skonsolidowanego sprawozdania finansowego w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na

Grupa Kapitałowa LUG S.A.

*Opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.*

temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd oraz ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

Opinia

Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej LUG S.A. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2015 r., wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych oraz jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

Inne kwestie

Ponadto, zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz załączniku nr 3 „ Informacje bieżące i okresowe w alternatywnym systemie obrotu przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NawConnect” do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Marek Wojciechowski

.....
Biegły rewident nr 10 984

Kluczowy biegły rewident grupy przeprowadzający badanie
w imieniu PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 477
ul. Orzycka 6, lok. 1B
02-695 Warszawa

Poznań, 29 kwietnia 2015 r.



Raport z badania
skonsolidowanego sprawozdania finansowego

GRUPY KAPITAŁOWEJ
LUG S.A.

W
Zielonej Górze

za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

Raport zawiera 12 stron
Raport z badania
skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2015 r.

Grupa Kapitałowa LUG S.A.

Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.

Spis treści

1.	Część ogólna raportu	3
1.1.	Dane identyfikujące Grupę Kapitałową	3
1.1.1.	Nazwa Grupy Kapitałowej	3
1.1.2.	Siedziba jednostki dominującej	3
1.1.3.	Rejestracja jednostki dominującej w Krajowym Rejestrze Sądowym	3
1.1.4.	Struktura własności jednostki dominującej	3
1.1.5.	Informacja o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej	4
1.1.5.1.	Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	4
1.1.5.2.	Jednostki nieobjęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	4
1.1.6.	Kierownik jednostki dominującej	4
1.2.	Dane identyfikujące biegłego rewidenta grupy i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	4
1.2.1.	Dane identyfikujące biegłego rewidenta grupy:	4
1.2.2.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania:	4
1.3.	Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	5
1.4.	Zakres prac i odpowiedzialności	5
1.5.	Informacje o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją	6
2.	Część analityczna raportu	7
2.1.	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	7
2.2.	Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	9
2.3.	Wybrane wskaźniki finansowe	10
3.	Część szczegółowa raportu	11
3.1.	Zasady rachunkowości, metoda konsolidacji, prawidłowość dokumentacji konsolidacyjnej	11
3.2.	Informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	11
3.3.	Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej	11
3.4.	Konsolidacja kapitałów własnych i ustalenie udziałów niekontrolujących	12
3.5.	Wyłączenia konsolidacyjne	12
3.6.	Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	12

Grupa Kapitałowa LUG S.A.

Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.

1. Część ogólna raportu

1.1. Dane identyfikujące Grupę Kapitałową

1.1.1. Nazwa Grupy Kapitałowej

Grupa Kapitałowa LUG S.A.

1.1.2. Siedziba jednostki dominującej

Zielona Góra, ul. Gorzowska 11

1.1.3. Rejestracja jednostki dominującej w Krajowym Rejestrze Sądowym

Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy w Zielonej Górze, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data:	03.09.2007
Numer rejestru:	KRS 0000287791
REGON:	080201644
NIP:	9291672920

Zasadniczym przedmiotem działalności Spółki dominującej jest działalność firm centralnych (head offices); doradztwo związane z zarządzaniem.

Zasadniczym przedmiotem działalności badanej Grupy Kapitałowej jest produkcja i dystrybucja hurtowa elektrycznego sprzętu oświetleniowego.

1.1.4. Struktura własności jednostki dominującej

Na dzień 31.12.2015 r. struktura własności kapitału zakładowego jednostki dominującej przedstawia się następująco:

Akcjonariusze / Udziałowcy	Ilość udziałów/akcji w szt	Ilość głosów w %	Wartość nominalna w tys. zł	Udział w kapitale zakładowym w %
Wtorkowski Ryszard	2 670 610	37,10%	667,65	37,10%
Wtorkowska Iwona	1 120 000	15,56%	280,00	15,56%
Fundusze Inwestycyjne Opera	1 320 492	18,34%	330,12	18,34%
Pozostali	2 087 468	29,00%	521,87	29,00%
RAZEM	7 198 570	100,00%	1 799,64	100,00%

Grupa Kapitałowa LUG S.A.

Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.

1.1.5. Informacja o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej

1.1.5.1. Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Według stanu na dzień 31 grudnia 2015 r. następujące jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej zostały objęte konsolidacją:

Jednostka dominująca:

- LUG S.A.

Jednostki zależne objęte konsolidacją metodą pełną:

Nazwa jednostki	Udział w kapitale (%)	Udział w prawach głosu (%)
LUG Light Factory Sp. z o.o.	100%	100%
T.O.W LUG Ukraina	100%	100%
LUG GmgH, Berlin	100%	100%
LUG do Brasil Ltda Sao Paulo	65%	65%
LUG Lighting UK, Londyn	100%	100%

W roku 2015 nie było zmian w strukturze jednostek dominujących.

1.1.5.2. Jednostki nieobjęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Według stanu na dzień 31 grudnia 2015 r. skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie objęto spółki T.O.W. Lug Ukraina z uwagi na zawieszenie działalności.

1.1.6. Kierownik jednostki dominującej

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd jednostki dominującej.

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2015 r. wchodzili:

- Wtorkowski Ryszard Piotr – Prezes Zarządu,
- Ejsmont Mariusz Wojciech – Wiceprezes Zarządu,
- Konys Małgorzata Elżbieta – Członek Zarządu.

W trakcie badanego 2015 roku oraz do dnia wydania opinii nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu.

1.2. Dane identyfikujące biegłego rewidenta grupy i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

1.2.1. Dane identyfikujące biegłego rewidenta grupy:

Imię i nazwisko: Marek Wojciechowski
Numer w rejestrze: 10 984

1.2.2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania:

Firma: PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Orzycka 6, lok. 1B, 02-695 Warszawa
Numer rejestru: KRS 0000579479
Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer NIP: 521-05-27-710

Grupa Kapitałowa LUG S.A.

Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.

PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 477.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z Umową o badanie sprawozdań finansowych z dnia 27.11.2015 r., zawartą na podstawie Uchwały 2/11/2015 Rady Nadzorczej LUG S.A. z dnia 09.11.2015 r., odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie jednostki dominującej LUG S.A. w okresie od 29.02.2016 r. do 29.04.2016 r. (z przerwami).

Kluczowy biegły rewident oraz PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. z k. spełniają wymóg niezależności od badanej Grupy Kapitałowej w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (tekst jedn. Dz. U. 2015, poz. 1011 z późn. zm.).

1.3. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 r. i za okres kończący się tego dnia zostało zbadane przez PKF Consult Sp. z o.o. (obecnie PKF Consult Sp. z o.o. sp. k.) i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 29.06.2015 r. przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 13.07.2015 r.

1.4. Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia LUG S.A. z siedzibą w Zielonej Górze, przy ulicy Gorzowskiej 11 i dotyczy skonsolidowanego sprawozdania finansowego, na które składa się skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 r., skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Badana jednostka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, na podstawie decyzji Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 9.02.2011 r.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz w sprawach nieuregulowanych w krajowych standardach rewizji finansowej, przy ustalaniu szczegółowej metodyki planowania i przeprowadzania badania sprawozdania finansowego i w razie wątpliwości - Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych oraz z innymi obowiązującymi przepisami oraz za sporządzenie sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej.

Grupa Kapitałowa LUG S.A.

Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu, odnośnie tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości grupy kapitałowej tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego .

Zarząd jednostki dominującej złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz niezajściwieniu zdarzeń wpływających w sposób znaczący na dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania sprawozdania finansowego Zarząd jednostki dominującej złożył wszystkie żądane przez nas oświadczenia, wyjaśnienia i informacje oraz udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

1.5. Informacje o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją

Na badane skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej składają się sprawozdanie jednostkowe Spółki dominującej oraz sprawozdania spółek podporządkowanych, sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 r.

Nazwa jednostki	Podmiot uprawniony do badania	Rodzaj opinii biegłego rewidenta	Metoda konsolidacji
Lug Light Factory Sp. z o.o.	PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.	Bez zastrzeżeń	Pełna
Lug GmbH	Nie podlega badaniu	Nie dotyczy	Pełna
LUG do Brasil Ltda Sao Paulo	Nie podlega badaniu Przeprowadzono procedury audytorskie na poziomie sprawozdania skonsolidowanego	Nie dotyczy	Pełna
LUG Lighting, UK, Londyn	Nie podlega badaniu	Nie dotyczy	Pełna

Grupa Kapitałowa LUG S.A.

Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.

2. Część analityczna raportu**2.1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej**

AKTYWA	2014-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	2015-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	Zmiana %
AKTYWA TRWAŁE					
Rzeczowe aktywa trwałe	27 441	29,4%	33 620	34,4%	22,5%
Wartości niematerialne	3 603	3,9%	5 854	6,0%	62,5%
Pozostałe aktywa finansowe	1	0,0%	1	0,0%	0,0%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 754	9,4%	7 599	7,8%	-13,2%
Należności długoterminowe	546	0,6%	535	0,5%	-2,1%
	40 345	43,3%	47 609	48,7%	18,0%
AKTYWA OBROTOWE					
Zapasy	28 365	30,4%	24 532	25,1%	-13,5%
Należności handlowe	19 892	21,3%	21 839	22,3%	9,8%
Pozostałe należności	2 084	2,2%	1 598	1,6%	-23,3%
Pozostałe aktywa finansowe	0	0,0%	18	0,0%	100,0%
Rozliczenia międzyokresowe	891	1,0%	1 326	1,4%	48,8%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 682	1,8%	865	0,9%	-48,5%
	52 914	56,7%	50 178	51,3%	-5,2%
AKTYWA RAZEM	93 259	100,0%	97 788	100,0%	4,9%

PASYWA	2014-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	2015-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	Zmiana %
KAPITAŁ WŁASNY					
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej	40 412	43,3%	44 114	45,1%	9,2%
Kapitał zakładowy	1 800	1,9%	1 800	1,8%	0,0%
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	23 815	25,5%	23 815	24,4%	0,0%
Pozostałe kapitały	10 975	11,8%	10 975	11,2%	0,0%
Różnice kursowe z przeliczenia	-123	-0,1%	-170	-0,2%	38,1%
Zyski zatrzymane	3 945	4,2%	7 693	7,9%	95,0%
Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych	-666	-0,7%	-1 552	-1,6%	132,9%
	39 746	42,6%	42 562	43,5%	7,1%
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE					
Kredyty i pożyczki	924	1,0%	4 952	5,1%	435,9%
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 207	1,3%	1 367	1,4%	13,3%
Inne zobowiązania długoterminowe	0	0,0%	0	0,0%	0,0%
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	108	0,1%	101	0,1%	-6,5%
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	8 938	9,6%	7 644	7,8%	-14,5%
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	116	0,1%	146	0,1%	25,5%
Pozostałe rezerwy	0	0,0%	0	0,0%	0,0%
	11 294	12,1%	14 211	14,5%	25,8%
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE					
Kredyty i pożyczki	11 003	11,8%	13 885	14,2%	26,2%

Grupa Kapitałowa LUG S.A.

Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.

Pozostałe zobowiązania finansowe	4 768	5,1%	4 155	4,2%	-12,9%
Zobowiązania handlowe	21 261	22,8%	17 181	17,6%	-19,2%
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0,0%	16	0,0%	100,0%
Pozostałe zobowiązania	3 381	3,6%	4 257	4,4%	25,9%
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	150	0,2%	155	0,2%	3,7%
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	829	0,9%	437	0,4%	-47,2%
Pozostałe rezerwy	827	0,9%	927	0,9%	12,1%
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0	0,0%	0	0,0%	0,0%
	42 219	45,3%	41 014	41,9%	-2,9%
PASYWA RAZEM	93 259	100,0%	97 788	100,0%	4,9%

2.2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	2014 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	2015 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży					
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	93 740	82,3%	99 189	90,5%	5,8%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	20 145	17,7%	10 392	9,5%	-48,4%
	113 885	100,0%	109 581	100,0%	-3,8%
Koszty działalności operacyjnej					
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	59 248	52,0%	61 398	56,0%	3,6%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	19 390	17,0%	8 259	7,5%	-57,4%
	78 638	69,1%	69 657	63,6%	-11,4%
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	35 246	30,9%	39 924	36,4%	13,3%
Pozostałe przychody operacyjne	3 527	3,1%	1 924	1,8%	-45,5%
Koszty sprzedaży	20 650	18,1%	22 696	20,7%	9,9%
Koszty ogólnego zarządu	11 873	10,4%	13 265	12,1%	11,7%
Pozostałe koszty operacyjne	1 200	1,1%	1 134	1,0%	-5,5%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	5 050	4,4%	4 753	4,3%	-5,9%
Przychody finansowe	231	0,2%	141	0,1%	-38,7%
Koszty finansowe	1 412	1,2%	752	0,7%	-46,8%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 869	3,4%	4 143	3,8%	7,1%
Podatek dochodowy	357	0,3%	1 169	1,1%	227,9%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	3 512	3,1%	2 974	2,7%	-15,3%
Zysk (strata) przypadający na udziały niesprawujące kontroli	-488	-0,4%	-832	-0,8%	70,3%
Zysk (strata) netto przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej	4 000	3,5%	3 805	3,5%	-4,9%
Inne dochody całkowite					
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	-199	-0,2%	-101	-0,1%	-49,2%
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń	-24	0,0%	-5	0,0%	-79,2%
Suma dochodów całkowitych	3 289	2,9%	2 868	2,6%	-12,8%
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom niekontrolującym	-546	-0,5%	-885	-0,8%	62,1%
Zysk (strata) netto przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej	3 835	3,4%	3 753	3,4%	-2,1%

Grupa Kapitałowa LUG S.A.

Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.

2.3. Wybrane wskaźniki finansowe

	Wyszczególnienie	j.m.	2013	2014	2015
1.	Rentowność sprzedaży produktów, towarów i materiałów (wynik na sprzedaży / przychody ze sprzedaży)*100	%	2,0%	4,4%	4,3%
2.	Rentowność kapitałów własnych (ROE) (wynik netto / przeciętny stan kapitałów własnych) *100	%	4%	10%	9%
3.	Szybkość obrotu należności z tyt. dostaw i usług (przeciętny stan należności z tyt. dostaw, robót i usług*365) / przychody ze sprzedaży	ilość dni	63	58	70
4.	Wskaźnik ogólnego zadłużenia (zobowiązania ogółem / aktywa ogółem) *100	%	55%	57%	56%
5.	Wskaźnik płynności I (aktywa obrotowe /zobowiązania krótkoterminowe)		1,2	1,3	1,2

Grupa Kapitałowa LUG S.A.

Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.

3. Część szczegółowa raportu

3.1. Zasady rachunkowości, metoda konsolidacji, prawidłowość dokumentacji konsolidacyjnej

Jednostka dominująca posiada aktualną dokumentację opisującą zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd jednostki dominującej, w zakresie wymaganym przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej LUG S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami. Przyjęte zasady rachunkowości zostały przedstawione w informacjach dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w zakresie wymaganym przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest sporządzone metodą pełną na podstawie sprawozdanie jednostkowego spółki dominującej LUG S.A. oraz sprawozdań jednostkowych spółek zależnych: Lug Light Factory Sp. z o.o., Lug GmbH, Lug do Brasil Ltd., Lug Lighting UK Ltd.

Zapewniono, w istotnym zakresie, jednolitość zasad wyceny i zasad sporządzania sprawozdań finansowych spółek Grupy Kapitałowej w zakresie wymaganym przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej.

Zarząd jednostki dominującej w sposób poprawny ustalił zasady konsolidacji.

Dokumentacja konsolidacyjna zawiera komplet sprawozdań spółek podlegających konsolidacji oraz opinie i raporty tych, które zostały zbadane.

Dokumentacja konsolidacyjna zawiera zestaw informacji dodatkowych sporządzonych przez poszczególne spółki na potrzeby konsolidacji. Informacje te są uzgodnione pomiędzy spółkami i potwierdzone przez biegłego rewidenta badającego skonsolidowane sprawozdanie Grupy.

3.2. Informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Dane zawarte w informacjach dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zawierających opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające, zostały przedstawione, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo. Dane te stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3.3. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz załączniku nr 3 „ Informacje bieżące i okresowe w alternatywnym systemie obrotu przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NawConnect” do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i są one zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Grupa Kapitałowa LUG S.A.

Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.

3.4. Konsolidacja kapitałów własnych i ustalenie udziałów niekontrolujących

Kapitałem zakładowym Grupy Kapitałowej jest kapitał zakładowy jednostki dominującej LUG S.A.

Prawidłowo dokonano wyłączenia wartości nabycia akcji/udziałów posiadanych przez Spółkę Dominującą w jednostkach zależnych.

3.5. Wyłączenia konsolidacyjne

Podczas konsolidacji dokonano włączeń konsolidacyjnych dotyczących, m.in:

- wewnątrzgrupowych rozrachunków, w tym pożyczek,
- przeliczania sprawozdań finansowych jednostek zależnych na walutę prezentacyjną jednostki dominującej,
- transakcji sprzedaży pomiędzy jednostkami Grupy Kapitałowej, w tym przychodów i kosztów operacyjnych oraz finansowych.

Dane, stanowiące podstawę do włączeń, uzyskano z ksiąg rachunkowych jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej i uzgodniono z informacjami uzyskanymi od jednostek zależnych.

3.6. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej LUG S.A. sporządzonego na dzień 31 grudnia 2015 r. i za okres kończący się tego dnia wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń.

Marek Wojciechowski

.....
Biegły rewident nr 10 984

Kluczowy biegły rewident grupy przeprowadzający badanie w imieniu PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 477

ul. Orzycka 6, lok. 1B
02-695 Warszawa

Poznań, 29.04.2016 r.