

SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE
FINANSOWE

GRUPY KAPITAŁOWEJ LUG S.A.
ZA ROK OBROTOWY
01.01.2015 - 31.12.2015

2015



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ LUG S.A.

za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.

*(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)***INFORMACJE OGÓLNE****I. Dane Jednostki Dominującej:**

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres sprawozdawczy kończący się 31 grudnia 2015 r. obejmuje sprawozdania finansowe Jednostki Dominującej oraz jednostek zależnych (zwanych łącznie "Grupą", a indywidualnie "jednostkami grupy").

II. Jednostki zależne

Nazwa Spółki	Siedziba	Dane rejestrowe	Przedmiot działalności	Kapitał podstawowy	Udział procentowy w kapitale	Udział procentowy w prawach głosu
LUG LIGHT FACTORY Sp. z o. o.	Zielona Góra, ul. Gorzowska 11	KRS 0000290498	Produkcja elektrycznego sprzętu oświetleniowego i lamp elektrycznych	29 000 000 PLN	100%	100%
		NIP 929-17-85-452				
LUG GmbH	10179 Berlin Koepenicker Strasse 48, Augang D	KRS HRB12835	Produkcja, dystrybucja i instalacja sprzętu elektrycznego	25 000 EURO	100%	100%
		NIP Ust.-IdNr. DE 262127740				
T.O.W LUG Ukraina	ul. Diehtariwska 62A, 03040 Kijów	KRS 10741020000015470	Handel hurtowy i detaliczny sprzętem oświetleniowym. Projektowanie i produkcja sprzętu oświetleniowego	160 233 UAH	100%	100%
		NIP 34190214				
LUG do Brazil Ltda.	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 i produkcja sprzętu oświetleniowego	500 000 BRL	65%	65%
LUG Lighting UK Ltd	Building 3 Chiswick Park, 566 Chiswick High Road, W4 5YA London	Company numer: 8580097	Handel hurtowy i detaliczny sprzętem oświetleniowym. Projektowanie i produkcja sprzętu oświetleniowego	5 000 GBP	100%	100%

III. Graficzna prezentacja grupy kapitałowej:



IV. Skład organów jednostki dominującej według stanu na dzień 31.12.2015 r.:

Zarząd:

	PREZES ZARZĄDU	Ryszard Wtorkowski
Na dzień 31.12.2015 r.	WICEPREZES ZARZĄDU	Mariusz Ejsmont
	CZŁONEK ZARZĄDU	Małgorzata Konys

W roku obrotowym nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu.

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

Przewodnicząca Rady Nadzorczej	-	Iwona Wtorkowska
Członek Rady Nadzorczej	-	Renata Baczańska
Członek Rady Nadzorczej	-	Zygmunt Ówik
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.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ LUG S.A.

za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

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 jednostki dominującej:

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

Akcjonariusze	Liczba akcji	Wartość akcji	Udział w kapitale zakładowym %	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Ryszard Wtorkowski	2 670 610	668	37,10%	2 670 610	37,10%
Iwona Wtorkowska	1 120 000	280	15,56%	1 120 000	15,56%
Fundusze Zarządzane przez OPERA TFI	1 266 810	317	18,34%	1 320 492	18,34%
Pozostali akcjonariusze	2 141 150	535	29,00%	2 087 468	29,00%
Razem	7 198 570	1 800	100,00%	7 198 570	100,00%

VII. Oświadczenie Zarządu

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

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

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

VIII. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ LUG S.A.

za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat

Wyszczególnienie	NOTA	za okres 01.01.2015 - 31.12.2015	za okres 01.01.2014 - 31.12.2014
Przychody ze sprzedaży	1,2	109 581	113 885
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	1	99 189	93 740
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1	10 392	20 145
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	3	69 657	78 638
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	3	61 398	59 248
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3	8 259	19 390
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		39 924	35 246
Pozostałe przychody operacyjne	4	1 924	3 527
Koszty sprzedaży	3	22 696	20 650
Koszty ogólnego zarządu	3	13 265	11 873
Pozostałe koszty operacyjne	4	1 134	1 200
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		4 753	5 050
Przychody finansowe	5	141	231
Koszty finansowe	5	752	1 412
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		4 143	3 869
Podatek dochodowy	6	1 169	357
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		2 974	3 512
Zysk (strata) przypadający na udziały niesprawujące kontroli	7	-832	-488
Zysk (strata) netto przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej		3 805	4 000
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	7	0	0
Podstawowy za okres obrotowy		0,53	0,56
Rozwodniony za okres obrotowy		0,53	0,56
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)	7		
Podstawowy za okres obrotowy		0,53	0,56
Rozwodniony za okres obrotowy		0,53	0,56
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)		0,00	0,00

Skonsolidowane sprawozdanie z innych całkowitych dochodów

Wyszczególnienie	NOTA	za okres 01.01.2015 - 31.12.2015	za okres 01.01.2014 - 31.12.2014
Zysk (strata) netto		2 974	3 512
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą		-101	-199
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek wycenianych metodą praw własności		0	0
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń		-5	-24
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów		0	0
Suma dochodów całkowitych		2 868	3 289
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom niekontrolującym		-885	-546
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący		3 754	3 835

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ LUG S.A.

za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	nota	stan na 31.12.2015 r.	stan na 31.12.2014 r.
Aktywa trwałe		47 609	40 345
Rzeczowe aktywa trwałe	9	33 620	27 441
Wartości niematerialne	10	5 854	3 603
Nieruchomości inwestycyjne	11	0	0
Pozostałe aktywa finansowe		1	1
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	7 599	8 754
Należności długoterminowe	12	535	546
Aktywa obrotowe		50 178	52 914
Zapasy	13	24 532	28 365
Należności handlowe	14	21 839	19 892
Pozostałe należności	15	1 598	2 084
Pozostałe aktywa finansowe	17	18	0
Rozliczenia międzyokresowe	16	1 326	891
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18	865	1 682
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		0	0
AKTYWA RAZEM		97 788	93 259

PASYWA	NOTA	stan na 31.12.2015 r.	stan na 31.12.2014 r.
Kapitał własny		42 562	39 746
Kapitał zakładowy	19	1 800	1 800
Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	20	23 815	23 815
Akcje własne		-29	-24
Pozostałe kapitały		10 975	10 975
Różnice kursowe z konsolidacji		-170	-123
Zyski zatrzymane		7 722	3 969
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	21	-1 552	-666
Zobowiązanie długoterminowe		14 211	11 294
Kredyty i pożyczki	22	4 952	924
Pozostałe zobowiązania finansowe	22	1 367	1 207
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	101	108
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	24	7 644	8 938
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	26	146	116
Pozostałe rezerwy	27	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe		41 014	42 219
Kredyty i pożyczki	22	13 885	11 003
Pozostałe zobowiązania finansowe	22	4 155	4 768
Zobowiązania handlowe	23	17 181	21 261
Pozostałe zobowiązania	26	4 257	3 381
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		18	0
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	24	155	150
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	26	437	829
Pozostałe rezerwy	27	927	827
PASYWA RAZEM		97 788	93 259
Wartość księgową na akcję (w zł)		5,91	5,52

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ 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)

Wyszczególnienie	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Różnice kursowe z przeliczenia	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	Kapitał własny ogółem
dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2015 r.									
Kapitał własny na dzień 01.01.2015 r.	1 800	23 815	-123	10 975	3 945	0	40 412	-666	39 746
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekty z tyt. błędów podstawowych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny po korektach	1 800	23 815	-123	10 975	3 945	0	40 412	-666	39 746
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Koszty emisji akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Płatność w formie akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Podział zysku netto	0	0	0	4 293	-4 293	0	0	-832	-832
Pozostałe	0	0	0	0	-52	0	-52	0	-52
Suma dochodów całkowitych	0	0	-47	0	-5	3 805	3 429	-54	3 700
Kapitał własny na dzień 31.12.2015 r.	1 800	23 815	-170	15 268	-404	3 805	44 114	-1 552	42 562
dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2014 r.									
Kapitał własny na dzień 01.01.2014 r.	1 800	23 815	19	10 435	2 509	0	38 578	-213	38 365
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	-2 000	0	-2 000	0	-2 000
Korekty z tyt. błędów podstawowych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny po korektach	1 800	23 815	19	10 435	509	0	38 578	-213	36 365
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Koszty emisji akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Płatność w formie akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Podział zysku netto	0	0	0	540	-540	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych	0	0	-142	0	-24	4 000	3 834	-546	3 288
Kapitał własny na dzień 31.12.2014 r.	1 800	23 815	-123	10 975	- 55	4 000	40 412	-666	39 746

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	za okres 01.01.2015 - 31.12.2015	za okres 01.01.2014 - 31.12.2014
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata netto	4 143	3 282
Korekty razem:	1 217	-1 194
Podatek	-5	-10
Amortyzacja	3 607	3 378
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	9	-44
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	610	665
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-111	101
Zmiana stanu rezerw	-412	-716
Zmiana stanu zapasów	3 833	-1 027
Zmiana stanu należności	-1 449	-2 661
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-3 084	-789
Zmiana rozliczeń międzyokresowych	-1 724	0
Zmiana stanu dotacji	0	-195
Inne korekty	-57	104
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 360	2 088
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	98	1 056
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	98	1 053
Zbycie inwestycji w nieruchomości	0	0
Zbycie aktywów finansowych	0	0
Inne wpływy inwestycyjne	0	3
Splata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
Wydatki	10 537	3 076
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	10 537	3 076
Nabycie inwestycji w nieruchomości	0	0
Wydatki na aktywa finansowe	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	0
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-10 439	-2 020
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	7 933	1 472
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
Kredyty i pożyczki	7 933	1 472
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
Inne wpływy finansowe	0	0
Wydatki	3 671	3 642
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	1 669	2 289
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 370	680
Odsetki	631	674
Inne wydatki finansowe	0	0
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	4 263	-2 170
D. Przepływy pieniężne netto razem	-816	-2 103

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ 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)

E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-816	-2 103
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 682	3 785
G. Środki pieniężne na koniec okresu	865	1 682

Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

I. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

a) Oświadczenie zgodności

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r. obejmuje okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. oraz okres porównawczy od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r.

b) Podstawa wyceny

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

c) Waluta funkcjonalna i prezentacyjna

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

d) Dokonane osądy i oszacowania

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

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

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

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

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

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 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,

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ 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)

- 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.

Zastosowanie przez Grupę w/w standardów, zmian do standardów oraz interpretacji nie spowodowało zmian w polityce rachunkowości Grupy Kapitałowej oraz prezentacji danych w sprawozdaniach finansowych.

Poniżej zostały przedstawione opublikowane nowe standardy i interpretacje KIMSF, które zostały opublikowane przez Radę ds. Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, jednakże nieobowiązujące 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 2016 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 2016 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 wnieścia 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.

Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

MSSF przyjęte przez Radę Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, a niezatwierdzone przez Unię Europejską nie miałyby wpływu na niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę Kapitałową na koniec okresu sprawozdawczego, za wyjątkiem MSSF 9, MSSF 15 i MSSF 16. Grupa jest w trakcie analizy potencjalnego wpływu tych standardów na sprawozdanie finansowe.

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie.

II. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

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

a) Zasady konsolidacji

(i) Jednostki zależne

Jednostki zależne to wszelkie jednostki, w odniesieniu do których Grupa:

- sprawuje władzę,
- podlega ekspozycji na zmienne wyniki finansowe lub posiada prawa do zmiennych wyników finansowych,
- posiada możliwość wykorzystania sprawowanej władzy nad jednostką do wywierania wpływu na wysokość swoich wyników finansowych.

Jednostka przejmująca ujmuje wartość firmy na dzień przejęcia i wycenia w kwocie nadwyżki wartości a) nad wartością b):

a) sumy:

(i) przekazanej zapłaty wycenianej zgodnie z niniejszym MSSF, który generalnie wymaga wyceny według wartości godziwej na dzień przejęcia,

(ii) kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej wycenionych zgodnie z niniejszym MSSF oraz

(iii) w przypadku połączenia jednostek realizowanego etapami, wartości godziwej na dzień przejęcia udziału w kapitale jednostki przejmowanej, należącego poprzednio do jednostki przejmującej.

b) kwota netto ustalonej na dzień przejęcia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań wycenionych zgodnie z niniejszym MSSF.

Po początkowym ujęciu wartość firmy jest wykazywana według cen nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość firmy nie podlega amortyzacji.

Udziały niekontrolujące są wykazywane według przypadającej na nich wartości godziwej aktywów netto. W kolejnych okresach, straty przypadające na udziały niekontrolujące przypisuje się do właścicieli jednostki dominującej oraz udziałów niekontrolujących nawet wtedy, gdy w rezultacie udziały niekontrolujące przybierają wartość ujemną. Sprzedane w roku obrotowym spółki zależne podlegają konsolidacji od początku roku obrotowego do dnia zbycia. Wyniki finansowe jednostek nabytych w ciągu roku są ujmowane w sprawozdaniu finansowym od momentu ich nabycia.

Przychody i koszty, rozrachunki i niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy są eliminowane. Niezrealizowane straty również podlegają eliminacji, chyba, że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przez przekazany składnik aktywów. Zasady rachunkowości stosowane przez jednostki zależne zostały zmienione, tam gdzie było to konieczne, dla zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę.

b) Kapitały i transakcje dotyczące udziałowców niesprawujących kontroli

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

Niniejsze skonsolidowane sprawozdania finansowe za okresy kończące się 31 grudnia 2015 r. i 31 grudnia 2014 r. obejmują następujące jednostki wchodzące w skład Grupy:

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)	
	31.12.2015	31.12.2014
LUG S.A.	Jednostka dominująca	
LUG LIGHT FACTORY Sp. z o. o.	100%	100%
LUG GmbH, Berlin	100%	100%
LUG do Brasil Ltda., Sao Paulo	65%	65%
LUG Lighting UK Ltd., Londyn	100%	x

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

c) Waluty obce

Transakcje w walucie obcej

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

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

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

d) Instrumenty finansowe

(i) Instrumenty finansowe inne niż instrumenty pochodne

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

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

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

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

Pożyczki i należności

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

Pożyczki i należności obejmują należności handlowe oraz inne należności.

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

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

Zobowiązania finansowe niebędące instrumentami pochodnymi

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

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

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

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

(ii) Kapitał własny

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

e) Rzeczowe aktywa trwałe

(i) Ujęcie oraz wycena

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

Cena nabycia obejmuje cenę zakupu składnika majątku oraz koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania, łącznie z kosztami transportu, jak też załadunku, wyładunku

i składowania, a także wynagrodzeń bezpośrednich. Rabaty, opusty oraz inne podobne zmniejszenia i odzyski zmniejszają cenę nabycia składnika aktywów. Koszt wytworzenia składnika środków trwałych oraz środków trwałych w budowie obejmuje ogół kosztów poniesionych w okresie jego budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia poniesionych do dnia przyjęcia takiego składnika majątkowego do używania (lub do dnia bilansowego, jeśli składnik nie został jeszcze oddany do używania). Koszt wytworzenia obejmuje również w przypadkach, gdy jest to wymagane, wstępny szacunek kosztów demontażu i usunięcia składników rzeczowych aktywów trwałych oraz przywrócenia do stanu pierwotnego.

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

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

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

(ii) Nakłady ponoszone w terminie późniejszym

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

(iii) Amortyzacja

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

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

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

f) Wartości niematerialne

(i) Badania i rozwój

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

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

zewnątrznego. Pozostałe koszty prac rozwojowych ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu w momencie ich poniesienia.

(ii) Pozostałe wartości niematerialne

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

(iii) Nakłady poniesione w terminie późniejszym

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

g) Rzeczowe aktywa trwałe

(i) Amortyzacja

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

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

Grupa zakłada poniższe okresy użytkowania dla poszczególnych kategorii wartości niematerialnych:

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

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

h) 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.

i) Składniki rzeczowych aktywów trwałych użytkowane na podstawie umów leasingu

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

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

j) Zapasy

Składniki zapasów wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia nie wyższych od możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto. Wartość stanu zapasów ustala się z zastosowaniem metody średniej ważonej. Cena nabycia obejmuje cenę zakupu powiększoną o koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika aktywów do stanu

zdatnego do używania lub wprowadzenia do obrotu. W przypadku wyrobów gotowych i produkcji w toku, koszty zawierają odpowiednią część pośrednich kosztów produkcji, wyliczoną przy założeniu normalnego wykorzystaniu zdolności produkcyjnych.

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

k) Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów

(i) Aktywa finansowe (w tym należności)

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

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

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

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

(ii) Aktywa niefinansowe

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

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

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

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

l) Świadczenia pracownicze

(i) Program określonych składek

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

(ii) Program określonych świadczeń

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

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

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

m) 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.

Naprawy Gwarancyjne

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

n) Przychody

(i) Przychody ze sprzedaży

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

(ii) Sprzedaż usług

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

o) Dotacje

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

p) Opłaty leasingowe

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

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

Ustalenie, czy umowa zawiera leasing

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

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

q) Przychody i koszty finansowe

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

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

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

r) Podatek dochodowy

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

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

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

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

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

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

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

W bieżącym okresie Zarząd Jednostki dominującej uznał, iż skutki przyznania premii inwestycyjnej zgodnie z ekonomicznym charakterem transakcji najlepiej ilustruje forma prezentacji zgodna z KSR 2. Tym samym poza aktywami z tytułu ulgi inwestycyjnej (w pozycji aktywa z tytułu podatku odroczonego) rozpoznano również międzyokresowe rozliczenia przychodów z tytułu otrzymanej premii inwestycyjnej. Rozliczenie aktywów z tytułu podatku odroczonego związane z wykorzystaniem ulgi wykazuje się w rachunku zysków i strat w pozycji „podatek dochodowy”, natomiast rozwiązanie rozliczeń międzyokresowych przychodów w pozycji „pozostałe przychody operacyjne” w tej samej kwocie. Na koniec każdego roku obrotowego jednostka sprawdza, czy aktywowana kwota ulgi inwestycyjnej jest możliwa do wykorzystania.

s) Raportowanie segmentów działalności

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

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

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

III. Ustalenie wartości godziwej

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

Należności handlowe oraz inne

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

Zobowiązania finansowe niebędące instrumentami pochodnymi

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

DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Przychody ze sprzedaży i przychody ogółem Grupy prezentują się następująco:

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Sprzedaż towarów i materiałów	10 392	20 145
Sprzedaż produktów i usług	99 189	93 740
SUMA przychodów ze sprzedaży	109 581	113 885
Pozostałe przychody operacyjne	1 924	3 527
Przychody finansowe	141	231
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	111 646	117 643
Przychody z działalności zaniechanej	0	0
SUMA przychodów ogółem	111 646	117 643

Nota 2. SEGMENTY OPERACYJNE

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

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

Obszary geograficzne za okres 01.01.2015 - 31.12.2015

Wyszczególnienie	Polska	Łącznie pozostałe kraje	Europa	Bliski Wschód i Afryka	Pozostałe
Sprzedaż klientom zewnętrznym	50 898	58 683	37 812	2 710	18 160
Aktywa trwałe, inne niż instrumenty finansowe	47 477	132	11	0	121
Nakłady inwestycyjne na środki trwałe i wartości niematerialne	10 537	0	0	0	0
Amortyzacja	3 521	78	1	0	77
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	7 599	0	0	0	0

Obszary geograficzne za okres 01.01.2014 - 31.12.2014 r.

Wyszczególnienie	Polska	Łącznie pozostałe kraje	Europa	Bliski Wschód i Afryka	Pozostałe
Sprzedaż klientom zewnętrznym	52 168	61 716	30 290	8 578	22 849
Aktywa trwałe, inne niż instrumenty finansowe	33 591	217	19	0	198
Nakłady inwestycyjne na środki trwałe i wartości niematerialne	3 076	0	0	0	0
Amortyzacja	3 319	59	12	0	47
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 218	0	0	0	0

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ 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)

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

Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Amortyzacja	3 607	3 378
Zużycie materiałów i energii	50 778	51 008
Usługi obce	10 161	9 090
Podatki i opłaty	649	696
Wynagrodzenia	23 150	20 688
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	5 001	4 866
Pozostałe koszty rodzajowe	3 328	3 106
Rezerwy gwarancyjne	0	0
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	96 673	92 833
Zmiana stanu produktów	686	-1 061
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	0	0
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-22 696	-20 650
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-13 265	-11 873
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	61 398	59 248

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	98	2
Rozwiązanie rezerw	0	1 871
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	42	63
Dotacje rządowe	454	516
Przychody ze sprzedaży surowców wtórnych	0	397
Pozostałe	1 330	677
Razem	1 924	3 527

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Strata ze zbycia majątku trwałego	0	42
Zawiązanie rezerw	0	444
Odpisy aktualizujące zapasy	784	262
Darowizny	116	21
Koszty postępowania sądowego	63	62
Należności przedawnione, spisane	20	88
Szkody komunikacyjne i na majątku	34	15
Koszty opłat sądowych i pocztowych	0	0
Różnice inwentaryzacyjne	73	17
Pozostałe	43	249
Razem	1 134	1 200

Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody finansowe	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Przychody z tytułu odsetek	4	20
Skonto z tytułu zapłaty w terminie płatności	137	181
Dyskonto należności długoterminowych	0	0
Odwrocenie wyceny instrumentów finansowych	0	0
Pozostałe	0	30
Razem	141	231

Koszty finansowe	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Koszty z tytułu odsetek	648	680
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	103	692
Pozostałe	0	41
Razem	752	1 412

Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZONY PODATEK DOCHODOWY

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

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RZIS	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Bieżący podatek dochodowy	21	10
Dotyczący roku obrotowego	21	10
Korekty dotyczące lat ubiegłych	0	0
Odroczony podatek dochodowy	1 148	347
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	1 148	347
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego	0	0
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	1 169	357

BIEŻĄCY PODATEK DOCHODOWY - bez uwzględnienia zwolnienia strefowego LLF	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Zysk przed opodatkowaniem	4 143	3 869
Przychody lat ubiegłych zwiększające podstawę do opodatkowania	266	0
Przychody wyłączone z opodatkowania	91	4 714
Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania	2 070	2 070
Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	1 347	4 713
Dochód do opodatkowania	3 596	1 797
Odliczenia od dochodu - darowizna, strata	0	0
Podstawa opodatkowania	3 596	1 797
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19%	683	341
Efektywna stawka podatku (udział podatku dochodowego w zysku przed opodatkowaniem)	16%	9%

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

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

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ 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)

Odroczony podatek dochodowy w okresie od 01.01.2015 -31.12.2015 r.:

Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2014	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2015
Rezerwa na premie dla pracowników	35	10	35	10
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze i niewykorzystane urlopy	213	56	213	56
Rezerwy na gwarancje	202	77	202	77
Pozostałe rezerwy	119	48	119	48
Ujemne różnice kursowe	121	38	121	38
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	103	88	103	88
Odpisy aktualizujące udziały w innych jednostkach	99	0	0	99
Odpisy aktualizujące zapasy	105	570	0	675
Odpisy aktualizujące należności	21	0	0	21
Faktury nie zapłacone	131	0	131	0
Suma ujemnych różnic przejściowych	1 148	886	924	1 111
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	218	168	176	211
Ulga podatkowa z tytułu KSSE	8 536	0	1 148	7 388
Aktywa z tytułu odroczonego podatku razem	8 754	168	1 324	7 599

Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego	31.12.2014	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2015
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	340	0	169	172
Dodatnie różnice kursowe	0	128	0	128
Niezapłacone odsetki	5	19	5	19
Leasing finansowy	178	4	0	182
Dotacje	26	0	0	26
Różnica pomiędzy bilansową i podatkową wartością aktywów	20	0	20	0
Pozostałe	0	6	0	6
Suma dodatnich różnic przejściowych	571	158	194	534
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	108	30	37	101

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

Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2013	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2014
Rezerwa na premie dla pracowników	0	35	0	35
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze i niewykorzystane urlopy	61	152	0	213
Odpis aktualizujący	46	0	46	0
Rezerwy na gwarancje	122	80	0	202
Pozostałe rezerwy	90	108	79	119
Ujemne różnice kursowe	9	120	8	121
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	141	7	46	103
Odpisy aktualizujące udziały w innych jednostkach	99	0	0	99
Odpisy aktualizujące zapasy	0	105	0	105
Odpisy aktualizujące należności	21	0	0	21
Faktury nie zapłacone	0	130	0	130
Suma ujemnych różnic przejściowych	589	737	179	1 148
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	112	140	34	218

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ 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)

Ulga podatkowa z tytułu KSSE	9 123		587	8 536
Aktywa z tytułu odroczonego podatku razem	9 235	140	621	8 754

Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego	31.12.2013	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2014
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	984	108	752	340
Przeszacowanie nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	5	0	0	5
Niezapłacone odsetki	5	0	5	0
Leasing finansowy	398	0	219	178
Dotacje	12	15	0	26
Różnica pomiędzy bilansową i podatkową wartością aktywów	59	0	39	20
Suma dodatnich różnic przejściowych	1 463	123	1 015	571
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	278	23	193	108

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

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	7 599	8 754
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	-101	-108
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana	0	0
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	7 497	8 646

Nota 7. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

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

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu (skorygowaną o wpływ opcji rozwadniających oraz rozwadniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe).

Wyliczenie zysku na jedną akcję - założenia	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Zysk netto z działalności kontynuowanej	3 805	4 000
Strata na działalności zaniechanej	0	0
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	3 805	4 000
Efekt rozwodnienia:	0	0
- odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe	0	0
- odsetki od obligacji zamiennych na akcje	0	0
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	3 805	4 000

Liczba wyemitowanych akcji	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	7 198 570	7 198 570
Zysk na jedną akcję	0,53	0,56
Ilość potencjalnych warrantów subskrypcyjnych	0	0
Ilość potencjalnych akcji wyemitowanych po cenie rynkowej	0	0
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	7 198 570	7 198 570
Rozwodniony zysk na jedną akcję	0,53	0,56

Nota 8. DYWIDENDY ZAPROPONOWANE LUB UCHWALONE DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

W okresie objętym sprawozdaniem nie wypłacano dywidendy.

Nota 9. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2015	1 997	18 201	17 108	4 044	2 914	288	44 553
Zwiększenia, z tytułu:	5	7 204	1 188	1 063	364	0	9 824
- nabycia środków trwałych	0	6 793	490	23	351	0	7 658
- ulepszenie	5	411	41	0	13	0	471
- inne	0	0	339	0	0	0	339
- leasing finansowy	0	0	317	1 039	0	0	1 356
Zmniejszenia, z tytułu:	0	340	3	266	0	288	897
- zbycia	0	0	0	265	0	0	265
- likwidacji	0	0	0	0	0	0	0
- sprzedaży spółki zależnej	0	0	0	0	0	0	0
- przeszacowania	0	0	3	1	0	0	3
- wniesienia aportu	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	340	0	0	0	0	340
- rozliczenie	0	0	0	0	0	288	288
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2015	2 002	25 065	18 293	4 841	3 278	0	53 480
Umorzenie na dzień 01.01.2015	0	2 059	10 694	3 032	1 328	0	17 113
Zwiększenia, z tytułu:	0	412	1 745	564	292	0	3 012
- amortyzacji	0	412	1 745	564	292	0	3 012
- ujawnienia	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	265	0	0	265
- likwidacji i sprzedaży	0	0	0	265	0	0	265
- przeszacowania	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.12.2015	0	2 471	12 438	3 330	1 620	0	19 860
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2015	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2015	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2015	2 002	22 594	5 855	1 511	1 658	0	33 620

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ 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)

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2014	1 997	18 250	16 539	3 338	2 379	65	42 567
Zwiększenia, z tytułu:	0	127	806	811	559	2 303	4 823
- nabycia środków trwałych	0	0	497	59	466	2 303	3 325
- ulepszenie	0	127	97	0	53	0	276
- inne	0	0	0	153	40	223	409
- leasing finansowy	0	0	213	600	0	0	812
Zmniejszenia, z tytułu:	0	176	236	104	18	2 303	2 837
- zbycia	0	0	206	55	38	0	298
- likwidacji	0	0	31	0	3	0	33
- sprzedaży spółki zależnej	0	0	0	0	0	0	0
- przeszacowania	0	176	0	0	-16	0	153
- wniesienia aportu	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	50	0	2 303	2 353
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2014	1 997	18 201	17 108	4 044	2 914	288	44 553
Umorzenie na dzień 01.01.2014	0	1 676	8 763	2 668	1 071	0	14 178
Zwiększenia, z tytułu:	0	383	2 125	468	295	0	3 271
- amortyzacji	0	383	1 899	468	295	0	3 045
- ujawnienia	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	226	0	0	0	226
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	194	104	38	0	336
- likwidacji i sprzedaży	0	0	194	55	38	0	286
- przeszacowania	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	50	0	0	50
Umorzenie na dzień 31.12.2014	0	2 059	10 694	3 032	1 328	0	17 113
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2014	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2014	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2014	1 997	16 142	6 415	1 012	1 586	288	27 441

Rzeczowe aktywa trwałe w leasingu

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

Na koniec okresu sprawozdawczego wartość brutto maszyn, urządzeń i samochodów w leasingu finansowym wyniosła 6 910 tys. zł. W 2014 r. wartość brutto maszyn, urządzeń i samochodów wynosiła 5 531 tys. zł. Środki te stanowią jednocześnie zabezpieczenie zobowiązań z tytułu leasingu.

Pozostałe informacje

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

W okresie sprawozdawczym Grupa nie aktywowała kosztów finansowania zewnętrznego.

Na nieruchomościach położonych w Kostrzyńsko - Słubickiej Specjalnej Strefie Ekonomicznej w Zielonej Górze jednostka zależna LUG Light Factory Sp. o.o. ma ustanowione hipoteki jako zabezpieczenie kredytów zaciągniętych w Banku Zachodnim WBK S.A. oraz Raiffeisen Bank Polska S.A. Szczegóły dotyczące zabezpieczeń ustanowionych na nieruchomościach ujawniono w notcie 22.

Nota 10. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Informacje dotyczące wartości niematerialnych zaprezentowano w poniższych tabelach:

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Wartość firmy	Inne	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2015	2 268	0	0	2 757	0	0	0	5 025
Zwiększenia, z tytułu:	2 590	0	0	257	0	0	0	2 846
- nabycia	2 435	0	0	57	0	0	0	2 492
- ulepszenie	155	0	0	51	0	0	0	205
- ujawnienie	0	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	149	0	0	0	149
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0	0
- 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
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2015	4 858	0	0	3 013	0	0	0	7 871
Umorzenie na dzień 01.01.2015	141	0	0	1 281	0	0	0	1 422
Zwiększenia, z tytułu:	335	0	0	260	0	0	0	595
- amortyzacji	335	0	0	260	0	0	0	595
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.12.2015	476	0	0	1 541	0	0	0	2 017
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2015	0	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2015	0	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2015	4 381	0	0	1 473	0	0	0	5 854

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ 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)

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Wartość firmy	Inne	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2014	1 024	0	0	2 343	0	0	0	3 367
Zwiększenia, z tytułu:	1 244	0	0	414	0	0	0	1 658
- nabycia	918	0	0	241	0	0	0	1 159
- ulepszenie	326	0	0	74	0	0	0	400
- ujawnienie	0	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	99	0	0	0	99
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2014	2 267	0	0	2 757	0	0	0	5 025
Umorzenie na dzień 01.01.2014	24	0	0	1 076	0	0	0	1 100
Zwiększenia, z tytułu:	117	0	0	205	0	0	0	322
- amortyzacji	117	0	0	205	0	0	0	322
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.12.2014	141	0	0	1 281	0	0	0	1 422
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2014	0	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2014	0	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2014	2 127	0	0	1 476	0	0	0	3 603

W okresie sprawozdawczym Grupa nie aktywowała kosztów finansowania zewnętrznego.

Nota 11. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

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

W 2014 roku nieruchomość przy ulicy Krętej 7 w Zielonej Górze została sprzedana.

Nota 12. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE

Należności długoterminowe	31.12.2015	31.12.2014
Należność z tytułu sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych w dniu 31.03.2009 r. roku spółce LUNA I. Wtorkowska. Termin płatności należności do 31.12.2018 r.	415	415
Pozostałe należności	120	131
Razem	535	546

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

Nota 13. ZAPASY

Informacja o wartości sprawozdawczej zapasów została zaprezentowana w poniższej tabeli.

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Materiały na potrzeby produkcji	13 839	15 602
Pozostałe materiały	0	0
Półprodukty i produkty w toku	2 535	2 274
Produkty gotowe	8 283	9 353
Towary	1 200	1 676
Zapasy brutto	25 857	28 905
Odpis aktualizujący wartość zapasów	1 325	540
Zapasy netto w tym:	24 532	28 365
- wartość bilansowa zapasów wykazana w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży	0	0
- wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	0	0

Zapasy wykazane zostały w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości netto, czyli pomniejszone o odpisy aktualizujące w wysokości 1.325 tys. zł (2014 r.: 540 tys. zł).

Na 31 grudnia 2015 r. i 2014 r. nie ustanowiono zabezpieczeń na zapasach.

Informacje dodatkowe dotyczące zapasów zaprezentowano w poniższej tabeli.

Wyszczególnienie	Materiały	Półprodukty i produkcja w toku	Produkty gotowe	Towary	Razem
Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	4 959	0	61 398	3 300	69 657
Odpisy wartości zapasów ujęte jako koszt w okresie	478	5	254	48	784
Odpisy wartości zapasów odwrócone w okresie	0	0	0	0	0

Zapasy w okresie 01.01.2015 - 31.12.2015

Wyszczególnienie	Okres zalegania w dniach		Razem
	0-360	powyżej 360	
Materiały (brutto)	12 573	1 266	13 839
Materiały (odpisy)	0	608	608
Materiały netto	12 573	658	13 231
Półprodukty i produkty w toku (brutto)	2 328	208	2 535
Półprodukty i produkty w toku (odpisy)	0	100	100
Półprodukty i produkty w toku (netto)	2 328	108	2 436
Produkty gotowe (brutto)	7 137	1 145	8 283
Produkty gotowe (odpisy)	0	550	550
Produkty gotowe (netto)	7 137	596	7 733
Towary (brutto)	1 081	119	1 200
Towary (odpisy)	0	67	67
Towary (netto)	1 081	52	1 133

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ 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)

Zmiany stanu odpisów aktualizujących zapasy:

Wyszczególnienie	Odpisy aktualizujące materiały	Odpisy aktualizujące półprodukty i produkcję w toku	Odpisy aktualizujące produkty gotowe	Odpisy aktualizujące towary	Razem odpisy aktualizujące zapasy
Stan na dzień 01.01.2015 roku	130	95	296	20	540
Zwiększenia w tym:	478	5	254	48	784
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi	478	5	254	48	784
- przemieszczenia	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0
Zmniejszenia w tym:	0	0	0	0	0
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi	0	0	0	0	0
- wykorzystanie odpisów	0	0	0	0	0
- przemieszczenia	0	0	0	0	0
Stan na dzień 31.12.2015 roku	608	100	550	67	1 325
Stan na dzień 01.01.2014 roku	67	57	151	4	278
Zwiększenia w tym:	63	38	145	16	262
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi	63	38	145	16	262
Zmniejszenia w tym:	0	0	0	0	0
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi	0	0	0	0	0
- wykorzystanie odpisów	0	0	0	0	0
- przemieszczenia	0	0	0	0	0
Stan na dzień 31.12.2014 roku	130	95	296	20	540

Łączna wartość odpisów aktualizujących zapasy na dzień 31.12.2015r. wynosi 1.325 tys. zł.

Nota 14. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Należności handlowe	21 839	19 892
- od jednostek powiązanych	0	0
- od pozostałych jednostek	21 839	19 892
Odpisy aktualizujące	27	27
- od jednostek powiązanych	0	0
- od pozostałych jednostek	27	27
Należności handlowe brutto	21 866	19 919

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych:

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Jednostki powiązane		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	0	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek powiązanych na koniec okresu	0	0
Jednostki pozostałe		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	27	239
Zwiększenia, w tym:	0	0

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ 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)

- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	0	0
- dowiązanie odpisów w związku z umorzeniem układu	0	0
Zmniejszenia w tym:	0	212
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	0	212
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	0	0
- zakończenie postępowań	0	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek pozostałych na koniec okresu	27	27
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych ogółem na koniec okresu	27	27

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

Nota 15. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Pozostałe należności, w tym:	1 598	2 084
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	661	1 191
- z tytułu ceł	0	0
- z tytułu ubezpieczeń	0	0
- zaliczki na dostawy	0	339
- z tytułu zbycia aktywów trwałych	0	0
- z tytułu PFRON	0	0
- z tytułu dotacji	0	0
- z tytułu kaucji	0	14
- inne	937	540
Odpisy aktualizujące	0	0
Pozostałe należności brutto	1 598	2 084

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności pozostałych:

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Jednostki pozostałe		
Stan odpisów aktualizujących wartość pozostałych należności na początek okresu	0	256
Utworzenie/rozwiązanie odpisu na należność z tytułu VAT od aportu	0	-256
Stan odpisów aktualizujących wartość pozostałych należności na koniec okresu	0	0

Nota 16. CZYNNY ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

W tabeli poniżej przedstawiono specyfikację rozliczeń międzyokresowych czynnych:

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
- ubezpieczenia majątkowe	173	139
- prenumerata czasopism	14	5
- kampanie reklamowe i projekty	22	57
- podatki i opłaty	1	0
- targi przyszłych okresów	354	88
- oprogramowanie pA	263	203
- licencje	113	109
- certyfikaty CNBOP	89	59
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe	298	232
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów:	1 326	891

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ 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)

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

Nota 17. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

Pozostałe aktywa finansowe w kwocie 18 tys. zł obejmują wycenę kontraktu typu forward na 31 grudnia 2015 r. Na dzień 31 grudnia 2014 r. Grupa nie posiadała kontraktów walutowych typu forward.

Nota 18. ŚRODKI PIENIĘŻNE

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Środki pieniężne kasie	11	23
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	855	1 658
Inne środki pieniężne	0	0
Razem	865	1 682

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

Wartość godziwa środków pieniężnych jest równa wartości bilansowej.

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

Grupa posiada na dzień 31 grudnia 2015 roku niewykorzystane linie kredytowe – 1.370 tys. PLN – w BZ WBK S.A.

Nota 19. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Informacja o kapitale zakładowym została zaprezentowana w tabeli

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

Struktura akcjonariuszy na 31.12.2015 r. oraz na 31.12.2014 r. została przedstawiona w tabeli:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
Wtorkowski Ryszard	2 670 610	667 652,50	37,10%	106 824	37,10%
Wtorkowska Iwona	1 120 000	280 000,00	15,56%	44 800	15,56%
Fundusze Inwestycyjne OPERA	1 320 492	330 122,93	18,34%	52 820	18,34%
POZOSTALI	2 087 468	521 867,00	29,00%	83 499	29,00%
Razem	7 198 570	1 799 642,43	100%	287 943	100%

Nota 20. 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
Razem	23 815	23 815

Nota 21. KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY NA UDZIAŁY NIESPRAWUJĄCE KONTROLI

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

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Bilans otwarcia	-666	-213
Objęcie udziałów	0	0
Udział w wyniku udziałowców niekontrolujących	0	-453
Podział zysku netto	-832	0
Suma dochodów całkowitych	-54	0
Razem	-1 552	-666

Nota 22. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW, POŻYCZEK ORAZ INNYCH INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH

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

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Kredyty rachunku bieżącym	11 747	9 935
Kredyty bankowe	7 076	1 970
Pożyczki	15	22
Suma kredytów i pożyczek, w tym:	18 838	11 927
- długoterminowe	4 952	924
- krótkoterminowe	13 885	11 003

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Zabezpieczone kredyty i pożyczki	18 838	11 927
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 460	2 355
Zobowiązania z tytułu faktoringu odwrotnego	3 062	3 593
Razem, w tym:	24 360	17 875
- długoterminowe	6 320	2 131
- krótkoterminowe	18 040	15 744

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ 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)

Kredyty i pożyczki

Poniższa tabela przedstawia harmonogram spłat kredytów:

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	13 885	11 003
Kredyty i pożyczki długoterminowe	4 952	924
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	1 663	924
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat	1 315	0
- płatne powyżej 5 lat	1 974	0
Kredyty i pożyczki razem	18 838	11 927

Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2015

Na dzień 31 grudnia 2015 r. jednostka zależna LUG Light Factory Sp. z o.o. posiadała zadłużenie z tytułu kredytów i pożyczek w wysokości 18 838 tys. zł, na mocy umów kredytowych, których warunki przedstawiono poniżej:

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy	Kwota pozostała do spłaty [PLN]	Warunki i terminy wpływające na przyszłe przepływy pieniężne
Kredyt inwestycyjny - BZ WBK S.A. - K0006125	1.887.000 EUR	281 685,15	Spłaty miesięczne, pierwsza rata 01.2009 r., ostatnia rata 05.2016 r., oprocentowanie zmienne
Kredyt inwestycyjny - BZ WBK S.A. - M0007380	291.000 EUR	560 784,17	Spłaty miesięczne, pierwsza rata 30.09.2013, ostatnia rata 31.03.2018; oprocentowanie zmienne
Kredyt inwestycyjny - BZ WBK S.A. - K00987/2014	1.234.836 EUR	5 262 253,61	Spłaty miesięczne, pierwsza rata 31.01.2016, ostatnia rata 31.07.2021; oprocentowanie zmienne
Pożyczka - IBM	23.469 PLN	14 851,65	Spłata do 1.12.2018 r., 36 rat
Kredyt krótkoterminowy - BZ WBK S.A. - K01053/14	227.966,53 EUR	971 479,37	Spłata do 30.04.2016 r.; oprocentowanie zmienne
Kredyt w rachunku bieżącym - BZ WBK S.A. - K0004874	1.900.000 EUR	6 726 706,92	Spłata do 31.07.2015 r.; oprocentowanie zmienne
Kredyt w rachunku bieżącym - Raiffeisen Polbank S.A.	2.800.000 EUR	5 019 956,49	Spłata do 01.04.2014 r.; oprocentowanie zmienne
RAZEM		18 837 717,36	

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

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

Dane dotyczące leasingu finansowego zaprezentowano w poniższych tabelach.

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Płatne w okresie do 1 roku	1 093	1 148
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	1 367	1 207
Razem zobowiązania finansowe	2 460	2 355

Wyszczególnienie	31.12.2015		31.12.2014	
	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	1 151	1 092	1 148	1 090
W okresie od 1 do 5 lat	1 403	1 367	1 207	1 158
Powyżej 5 lat	0	0	0	0
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	2 554	2 459	2 355	2 248
Przyszły koszt odsetkowy (wartość ujemna)	-94	x	-106	x
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:		2 459		2 248
krótkoterminowe		1 092		1 090
długoterminowe		1 367		1 158

Zobowiązania z tytułu faktoringu odwrotnego

Jednostka zależna LUG Light Factory Sp. z o.o. posiada umowę faktoringu odwrotnego z Raiffaisen Bank Polska S.A. Limit wynosi 1.500.000 EUR i może zostać wykorzystany w PLN, EUR lub USD. Oprocentowanie uzależnione jest od waluty wykorzystania i wynosi EUROBOR/LIBOR 1M + marża dla wykorzystania odpowiednio w EUR lub USD lub WIBOR 1M + marża dla wykorzystania limitu w PLN. Raiffaisen Bank Polska S.A. wstępuje w miejsce wierzycieli, których lista stanowi załącznik do umowy. Termin ważności umowy to 31.07.2016 r. z możliwością przedłużenia.

Na 31 grudnia 2015 r. wykorzystanie faktoringu odwrotnego wyniosło 3 062 tys. zł (31 grudnia 2014 r.: 3 593 tys. zł).

Nota 23. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Zobowiązania handlowe	17 181	21 261
Wobec jednostek powiązanych	4	7
Wobec jednostek pozostałych	17 177	21 254

Ekspozycja Grupy na ryzyko stopy procentowej oraz analiza wrażliwości dla finansowych aktywów i zobowiązań jest przedstawiona w nocie 28.

Nota 24. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Dotacje	386	542
Środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych	386	542
Przychody przyszłych okresów	25	9

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ 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)

Opłacone z góry, nie wykonane świadczenia	25	9
Ulga SSE	7 388	8 536
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	7 799	9 088
długoterminowe	7 644	8 932
krótkoterminowe	155	156

Wyszczególnienie	data podpisania umowy o dofinansowanie	wartość dofinansowania	kwota pozostała do rozliczenia	data zakończenia rozliczenia dofinansowania
LRPO 2007-2013 - Umowa nr RPLB.02.02.00-08-075/08-00 z dnia 21-04-2009 o dofinansowanie projektu: „Rozbudowa przedsiębiorstwa LUG LIGHT FACTORY Sp. z o. o. - nowe inwestycje w przemyśle oświetleniowym”	2008	1 007	280	do 2018
LRPO 2007-2013 - Umowa nr RPLB.02.02.00-08-001/09-00 z	2009	474	49	do 2016
SPOWKP - dotacje do zakupu parku maszynowego otrzymane przez LUG S.A.	od 2005 do 2008	803	57	do 2017
Dotacje		2 284	386	

Nota 25. UDZIELONE GWARANCJE I PORĘCZENIA

Wyszczególnienie	Gwarancja / poręczenie dla	Waluta	Data podpisania	Data wygaśnięcia	31.12.2015	31.12.2014
Gwarancja właściwego usunięcia wad i usterek - 10/001547/2009	Euler Hermes	PLN	21.11.2012	16.10.2017	34	34
Gwarancja bankowa (zobowiązania z tytułu rękojmi lub gwarancji) – CRD/G/0052263	Raiffeisen Polbank	PLN	21.03.2014	24.12.2016	40	40
Gwarancja właściwego usunięcia wad i usterek - 10/018246/2013	Euler Hermes	PLN	16.10.2013	31.12.2014	0	81
Gwarancja właściwego usunięcia wad i usterek - 10/018247/2013	Euler Hermes	PLN	16.10.2013	30.04.2017	41	41
Gwarancja właściwego usunięcia wad i usterek - 10/020636/2014	Euler Hermes	PLN	6.03.2014	31.12.2014	0	429
Gwarancja właściwego usunięcia wad i usterek - 10/017783/2013	Euler Hermes	PLN	11.09.2013	17.10.2016	36	36
Gwarancja właściwego usunięcia wad i usterek CRD/G/0064959	Raiffeisen Polbank	PLN	18.12.2015	31.03.2016	121	0
Gwarancja właściwego usunięcia wad i usterek CRD/G/0063581	Raiffeisen Polbank	PLN	13.10.2015	30.11.2018	31	0
Gwarancja właściwego usunięcia wad i usterek CRD/G/0058791	Raiffeisen Polbank	PLN	05.03.2015	31.07.2018	7	0
	Razem				310	661

Nota 26. Pozostałe zobowiązania

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	2 149	1 824
Zaliczki otrzymane na dostawy	417	0
Pozostałe zobowiązania	1 691	1 557
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	1 598	1 435
Inne zobowiązania	92	122
Bierne rozliczenia międzyokresowe	0	0
Razem inne zobowiązania	4 257	3 381

Nota 27. Rezerwy na świadczenia pracownicze

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

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Stopa dyskontowa (%)	4,0	4,4
Przewidywany wskaźnik inflacji (%)	3,5	2,5
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	5,0	5,0

Zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze

Wyszczególnienie	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze
Stan na 01.01.2015	126	0	820	0
Utworzenie rezerwy	37	0	0	0
Koszty wypłaconych świadczeń	0	0	0	0
Rozwiązanie rezerwy	0	0	535	0
Stan na 31.12.2015, w tym:	162	0	286	0
- długoterminowe	146	0	0	0
- krótkoterminowe	16	0	286	0
Stan na 01.01.2014	83	0	168	0
Utworzenie rezerwy	43	0	652	0
Koszty wypłaconych świadczeń	0	0	0	0
Rozwiązanie rezerwy	0	0	0	0
Stan na 31.12.2014, w tym:	126	0	820	0
- długoterminowe	116	0	0	0
- krótkoterminowe	9	0	820	0

Nota 28. POZOSTAŁE REZERWY

Informacje o pozostałych rezerwach zaprezentowano w poniższych tabelach.

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	784	529
Rezerwa restrukturyzacyjna	0	0
Rezerwy na przyszłe zobowiązania	0	0
Rezerwa na badanie	0	0
Pozostałe	143	298
Razem, w tym:	927	827
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	927	827

Zmiana stanu rezerw:

Wyszczególnienie	Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	Rezerwa restrukturyzacyjna	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na 01.01.2015	529	0	298	827
Utworzone w ciągu roku obrotowego	0	0	0	0
Wykorzystane	0	0	0	0
Rozwiązane/Zawiązanie	255	0	- 155	100
Korekta z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
Korekta stopy dyskontowej	0	0	0	0
Stan na 31.12.2015, w tym:	784	0	143	927
- długoterminowe	0	0	0	0

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ 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)

- krótkoterminowe	0	0	0	0
Stan na 01.01.2014	500	0	1 494	1 994
Utworzone w ciągu roku obrotowego	0	0	0	0
Wykorzystane	0	0	0	0
Rozwiązane/Zawiązanie	29	0	- 1 196	- 1 167
Korekta z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
Korekta stopy dyskontowej	0	0	0	0
Stan na 31.12.2014, w tym:	529	0	298	827
- długoterminowe	0	0	0	0
- krótkoterminowe	0	0	298	298

Nota 29. INSTRUMENTY FINANSOWE

Ryzyko kredytowe

Wartości aktywów finansowych odpowiadają maksymalnej ekspozycji na ryzyko kredytowe.

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

Odpisy aktualizujące

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

Wyszczególnienie	31.12.2015		31.12.2014	
	Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Wartość brutto	Odpis aktualizujący
Nie wymagalne	17 770	0	16 220	0
Przeterminowane od 0 do 60 dni	3 106	0	3 127	0
Przeterminowane od 61 do 90 dni	648	0	301	0
Przeterminowane od 91 do 180 dni	313	0	90	0
Przeterminowane od 181 do 365 dni	0	0	151	0
Przeterminowane powyżej roku	30	27	30	27
Razem	21 866	27	19 919	27

Zmiany odpisów aktualizujących wartości należności zaprezentowano w nocie 14 oraz 15.

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

Ryzyko stopy procentowej

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

Instrumenty finansowe o stałej stopie procentowej	31.12.2015	31.12.2014
Aktywa Finansowe	23 165	20 783
Zobowiązania finansowe	-17 181	-21 261
Razem	5 984	-478

Instrumenty finansowe o zmiennej stopie procentowej	31.12.2015	31.12.2014
Aktywa Finansowe	865	1 682
Zobowiązania finansowe	-24 359	-17 902
Razem	-23 494	-16 220

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 235 tys. zł (2014: 162 tys. zł). Zmiana ta nie miałaby bezpośredniego wpływu na kapitał własny Grupy. Analiza ta opiera się na założeniach, że inne zmienne pozostają na stałym poziomie.

Ryzyko walutowe

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

Ekspozycja Grupy na ryzyko walutowe została przedstawiona dla waluty EUR, transakcje w innych walutach (GBP, BRL, USD) zostały pominięte we względu na małą istotność.

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

31 grudnia 2015 r.	Dla waluty EUR – równowartość w PLN
Należności handlowe oraz pozostałe	2 377
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	47
Zobowiązania z tytułu kredytów	-13 818
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-2 460
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	-2 867
Ekspozycja brutto	-16 721

31 grudnia 2014	Dla waluty EUR- równowartość w PLN
Należności handlowe i pozostałe	7 831
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 171
Zobowiązania z tytułu kredytów	-7 136
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	- 2 355
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	-6 113
Ekspozycja brutto	-6 602

Zmiana wartości EUR w odniesieniu do złotego o 1 procent spowodowałaby zmianę zysku przed opodatkowaniem o 167 tys. zł (2014 r.: 66 tys. zł). Zmiana ta nie miałaby bezpośredniego wpływu na kapitał własny Grupy. Wpływ zmiany kursu USD, BRL i GBP byłby nieistotny. Poniższa analiza opiera się na założeniach, że inne zmienne, w szczególności stopy procentowe, pozostaną na stałym poziomie.

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

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

Ryzyko płynności

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

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

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

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

Zobowiązania finansowe inne niż instrumenty pochodne na 31 grudnia 2015 r.

Wyszczególnienie	Wartość na dzień sprawozdawczy	Przepływy pieniężne wynikające z umowy	Do 1 roku	Od 1 roku do 3 lat	Od 3 do 5 lat	Powyżej 5 lat
Zobowiązania z tytułu kredytów	18 838	18 838	13 885	1 663	1 315	1 974
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 460	2 460	1 093	1 367	0	0
Zobowiązania z tytułu faktoringu odwrotnego	3 062	3 062	3 062	0	0	0
Zobowiązania handlowe	17 181	17 181	17 181	0	0	0
Razem	41 541	41 541	35 221	3 030	1 315	1 974

Zobowiązania finansowe inne niż instrumenty pochodne na 31 grudnia 2014 r.

Wyszczególnienie	Wartość na dzień sprawozdawczy	Przepływy pieniężne wynikające z umowy	Do 1 roku	Od 1 roku do 3 lat	Od 3 do 5 lat	Powyżej 5 lat
Zobowiązania z tytułu kredytów	11 927	11 927	11 003	924	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 355	2 373	1 156	1 080	137	0
Zobowiązania z tytułu faktoringu odwrotnego	3 593	3 593	3 593	0	0	0
Zobowiązania handlowe	21 261	21 261	21 261	0	0	0
Razem	39 136	39 154	37 012	2 004	137	0

Porównanie wartości godziwych z wartościami na dzień sprawozdawczy

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

Nota 30. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Zmiana stanu należności

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Zmiana stanu należności długoterminowych	10	-11
Zmiana stanu należności handlowych	-1 947	-1 085
Zmiana stanu pozostałych należności	488	-1 565
Razem	-1 449	-2 661

Zmiana stanu zobowiązań

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Zmiana stanu zobowiązań handlowych	-4 080	-1 225
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	996	436
Razem	-3 084	-789

Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Zwiększenia wartości niematerialnych	-2 251	-1 559
Zwiększenia rzeczowych aktywów trwałych	-6 874	-2 110
Zmiana stanu rzeczowych aktywów trwałych w budowie	65	-216
Zwiększenia rzeczowych aktywów trwałych w leasingu	-1 379	812
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	0	-3
Razem	-10 439	-3 076

Nota 31. TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ 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
Jednostki zależne:	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
Lug GmbH, Berlin	261	0	938	608	31	0	0	0	106	110	0	0
LUG Light UK Ltd., Londyn	58	49	889	586	0	0	0	0	27	64	0	0
Transakcje z udziałem innych członków głównej kadry kierowniczej	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	420	44	0	0	0	0	0	0

Jednostka powiązana	Należności od jednostek powiązanych	
	31.12.2015	31.12.2014
Transakcje z udziałem kluczowego personelu kierowniczego		
Luna I. Wtorkowska	415	415
Eryk Wtorkowski	0	0
Ryszard Wtorkowski	0	0
Mariusz Ejsmont	42	44
Razem	415	459

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

Grupa dokonała identyfikacji podmiotów powiązanych. Za podmioty powiązane uznano:

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

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

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

Nota 32. WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ I RADY NADZORCZEJ

Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu LUG S.A. oraz LUG Light Factory Sp. z o.o. oraz członkom Rady Nadzorczej jednostki dominującej.

Świadczenia wypłacane Członkom Zarządu

Imię i nazwisko	Funkcja	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Wynagrodzenia Członków Zarządu			
Ryszard Wtorkowski	Prezes Zarządu	1 103	901
Mariusz Ejsmont	Wiceprezes/Członek Zarządu	359	301
Małgorzata Konys	Członek Zarządu	236	227
RAZEM		1 698	1 429

Świadczenia wypłacane Członkom Rady Nadzorczej

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej	47	36
RAZEM	47	36

Nota 33. ZATRUDNIENIE

Średnioroczna struktura zatrudnienia w Grupie na koniec poszczególnych okresów przedstawia się następująco:

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Zarząd	4	4
Administracja	36	39
Dział sprzedaży	105	77
Pion produkcji	230	257
Pozostali	57	29
Razem	432	406

Rotacja zatrudnienia:

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Liczba pracowników przyjętych	128	67
Liczba pracowników zwolnionych	102	89
Razem	26	-22

Nota 34. ZMIANY POLITYKI RACHUNKOWOŚCI / KOREKTA BŁĘDÓW

W przedstawionym skonsolidowanym 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 zostały zmienione w stosunku do danych zatwierdzonych na koniec roku obrotowego 31 grudnia 2014 r. Korygowane błędy dotyczyły zmiany prezentacji niektórych pozycji skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej.

Wyszczególnienie	Wartość w roku poprzedzającym	Wartość po doprowadzeniu do porównywalności	Wartość zmiany
BILANS na 31.12.2014 r.	Przed korektą	Po korekcie	Zmiana
Aktywa trwałe	33 809	40 345	6 536
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 218	8 754	6 536
AKTYWA RAZEM	86 723	93 259	6 536
Kapitał (fundusz) własny	41 746	39 746	-2 000
Zyski zatrzymane	5 944	3 944	-2 000
Zobowiązania długoterminowe	2 758	11 294	8 536
Rozliczenia międzyokresowe	402	8 938	8 536
PASYWA RAZEM	86 723	93 259	6 536
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT na dzień 31.12.2014 r.			
Pozostałe przychody operacyjne	2 940	3 527	587
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 463	5 050	587
Zysk przed opodatkowaniem	3 282	3 869	587
Podatek dochodowy	-230	357	587
Zysk przed opodatkowaniem	4 000	4 000	0

Nota 35. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Głównym celem zarządzania kapitałem w Grupie LUG S.A. jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną spółek i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2015 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Grupa LUG S.A. monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Do zadłużenia netto grupa LUG S.A. 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:

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Oprocentowane kredyty i pożyczki	18 838	11 927
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	21 450	24 642
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	865	1 682
Zadłużenie netto	39 423	34 887
Zamienne akcje uprzywilejowane	0	0
Kapitał własny	42 562	39 746
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto	0	0
Kapitał razem	42 562	39 746
Kapitał i zadłużenie netto	81 985	74 633
Wskaźnik dźwigni	48,1%	46,7%

Nota 36. ROZLICZENIA PODATKOWE

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

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

Nota 37. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Nie zaistniały znaczące zdarzenia po dniu zakończenia okresu sprawozdawczego.

**Nota 38. WYNAGRODZENIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH
WYPŁACONE LUB NALEŻNE**

Wynagrodzenie wypłacone lub należne za rok obrotowy	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	42	37
Pozostałe usługi (doradztwo podatkowe)	19	0

Zielona Góra, dnia 27 kwietnia 2016 r.

Sprawozdanie przedstawił Zarząd w składzie:

Ryszard Wtorkowski - PREZES ZARZĄDU

Mariusz Ejsmont - WICEPREZES ZARZĄDU

Małgorzata Konys - CZŁONEK ZARZĄDU