



2016

JEDNOSTKOWE
SPRAWOZDANIE
FINANSOWE

LUG S.A.

za rok obrotowy
01.01.2016 - 31.12.2016

FLASH&DQ

 **LUG[®]**

V. Podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego:

Podmiotem badającym sprawozdanie finansowe za 2016 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. Prawnicy:

Kancelaria Adwokatów i Radców Prawnych Baczańska, Szarata Spółka Partnerska
Al. Konstytucji 3 Maja 1
65-805 Zielona Góra

VII. Banki:

1. Bank Zachodni WBK S.A. Oddział Zielona Góra, 50-950 Wrocław, ul. Rynek 9/11

VIII. Notowania w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect:

1. Informacje ogólne:

Giełda	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. ul. Książęca 4 00-498 Warszawa
Indeksy	NCIndex (udział w indeksie: 1.331%)
Segment	NC Focus
Sektor	EKD (70.10) Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych
ISIN	PLLUG0000010
Ticker	LUG
Data pierwszego notowania	20.11.2007

2. System depozytowo – rozliczeniowy: Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (KDPW)
ul. Książęca 4
00-498 Warszawa

3. Kontakty z inwestorami: Zielona Góra, ul. Gorzowska 11

4. Struktura kapitału zakładowego LUG S.A.

Seria	Liczba akcji (szt.)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
A	4 320 000	60,01 %	4 320 000	60,01 %
B	1 438 856	19,99 %	1 438 856	19,99 %
C	1 439 714	20,00 %	1 439 714	20,00 %
Razem	7 198 570	100,00%	7 198 570	100,00%

Żadne akcje nie są uprzywilejowane.

IX. Znaczący akcjonariusze:

Według stanu na dzień 31 grudnia 2016r., akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu byli:

Akcjonariusz	Liczba akcji - seria	Wartość akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów na WZA
Wtorkowski Ryszard	2 670 610 - A,C	668	37,10%	37,10%
Wtorkowska Iwona	1 120 000 - A	280	15,56%	15,56%
Fundusze zarządzane przez OPERA TFI	1 266 810 - A,B,C	317	17,60%	17,60%
Pozostali akcjonariusze	2 141 150 – B,C	535	29,74%	29,74%
Razem	7 198 570	1 800	100,00%	100,00%

X. Spółki 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.	65-127 Zielona Góra, ul. Gorzowska 11	KRS 0000290498 NIP 929-17-85-452	Produkcja elektrycznego sprzętu oświetleniowego i lamp elektrycznych	29 000 000 PLN	100%	100%
LUG GmbH	10179 Berlin Koepenicker Strasse 48, Augang D	HRB 12835 Ust.-IdNr. DE 262127740	Produkcja, dystrybucja i instalacja sprzętu elektrycznego	25 000 EURO	100%	100%
T.O.W LUG Ukraina	ul. Diehtariwska 62A, 03040 Kijów	KRS 10741020000015470 NIP 34190214	Handel hurtowy i detaliczny sprzętem oświetleniowym. Projektowanie produkcja sprzętu oświetleniowego	160 233 UAH	100%	100%
LUG Lighting UK Ltd.	Building 3 Chiswick Park 566 Chiswick High Road W4 5YA London	KRS 08580097 NIP 171766096	Handel hurtowy i detaliczny sprzętem oświetleniowym. Projektowanie produkcja sprzętu oświetleniowego	5 000 GBP	100%	100%
LUG DO BRASIL LTDA.	Al. Santos, 2480 Cj.51 Cerqueira César São Paulo-SP Brazil	CNPJ/MF 15.805.349/0001-78	Handel hurtowy i detaliczny sprzętem oświetleniowym. Projektowanie produkcja sprzętu oświetleniowego	500 000 BRL	65 %	65 %

XI. Oświadczenie zarządu

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

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

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

XII. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 10 maja 2017 r.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE LUG S.A.

Rachunek zysków i strat

Wyszczególnienie	nota	za okres 01.01.2016 - 31.12.2016	za okres 01.01.2015 - 31.12.2015
Przychody ze sprzedaży	2	1 020	1 001
Przychody ze sprzedaży produktów	2	0	0
Przychody ze sprzedaży usług	2	1 020	1 001
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	2	0	0
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		0	1
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	2,3	0	1
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0	0
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		1 020	1 000
Różnica z tytułu przekazania aktywów niegotówkowych właścicielom		0	0
Pozostałe przychody operacyjne	2,4	1	2
Koszty sprzedaży	3	0	0
Koszty ogólnego zarządu	3	954	716
Nakłady na prace badawcze i rozwojowe		0	0
Pozostałe koszty operacyjne	3,4	2	2
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		65	284
Przychody finansowe	2,5	773	979
Koszty finansowe	5	1	0
Udział w zyskach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	6	836	1 264
Podatek dochodowy	6	53	50
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		784	1 214
Zysk (strata) z działalności zaniechanej		0	0
Zysk (strata) netto		784	1 214
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy		0,1089	0,1686
Rozwodniony za okres obrotowy		0,1089	0,1686
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy		0,1089	0,1686
Rozwodniony za okres obrotowy		0,1089	0,1686
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)		0,00	0,00

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie	NOTA	za okres 01.01.2016 - 31.12.2016	za okres 01.01.2015 - 31.12.2015
Zysk (strata) netto		784	1 214
Pozycje do przekwalifikowania do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą		0	0
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek wycenianych metodą praw własności		0	0
Strata netto z zabezpieczenia udziału w aktywach netto w jednostkach działających za granicą		0	0
Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		0	0
Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu		0	0
Efektywna część zmian wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy środków pieniężnych		0	0

Zmiana netto wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu		0	0
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów		0	0
Pozycje, które nie będą przekwalifikowane do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach		0	0
Przeszacowanie rzeczowego majątku trwałego		0	0
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń		0	0
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów		0	0
Suma dochodów całkowitych		784	1 214

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	nota	stan na 31.12.2016 r.	stan na 31.12.2015 r.
Aktywa trwałe		33 786	33 582
Rzeczowe aktywa trwałe	7	0	0
Wartości niematerialne	8	2	3
Nieruchomości inwestycyjne	9	0	0
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	10	29 617	29 617
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		0	0
Pozostałe aktywa finansowe	12	3 601	3 394
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	31	33
Należności długoterminowe	13	535	535
Pozostałe aktywa trwałe		0	0
Aktywa obrotowe		813	180
Zapasy		0	0
Należności handlowe	14	338	68
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	15	0	0
Pozostałe należności		454	99
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		0	0
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy		0	0
Pozostałe aktywa finansowe		0	0
Rozliczenia międzyokresowe		4	3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16	17	9
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		0	0
AKTYWA RAZEM		34 599	33 762

PASYWA	NOTA	stan na 31.12.2016 r.	stan na 31.12.2015 r.
Kapitał własny		34 411	33 627
Kapitał zakładowy	17	1 800	1 800
Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	18	23 815	23 815
Akcje własne		0	0
Pozostałe kapitały		7 597	6 383
Niepodzielony wynik finansowy		415	415
Wynik finansowy bieżącego okresu		784	1 214
Zobowiązania długoterminowe		60	27
Kredyty i pożyczki		0	0

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE LUG S.A.
 za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016r.
 (wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Pozostałe zobowiązania finansowe		0	0
Inne zobowiązania długoterminowe		0	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	60	27
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		0	0
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		0	0
Pozostałe rezerwy		0	0
Zobowiązania krótkoterminowe		128	108
Kredyty i pożyczki		0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe		0	0
Zobowiązania handlowe	19	44	5
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		17	16
Pozostałe zobowiązania	20	49	65
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		0	0
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		0	0
Pozostałe rezerwy	22	18	22
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		0	0
PASYWA RAZEM		34 599	33 762
Wartość księgową na akcję (w zł)		4,69	4,81

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE LUG S.A.
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Zyski zatrzymane	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2016 r.								
Kapitał własny na dzień 01.01.2016 r.	1 800	23 815	0	6 383	1 629	0	0	33 627
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekty błędów poprzednich okresów	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny po korektach	1 800	23 815	0	6 383	1 629	0	0	33 627
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0
Koszty emisji akcji	0	0	0	0	0	0	0	0
Płatność w formie akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0	0
Podział zysku netto	0	0	0	1 214	-1 214	0	784	784
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny na dzień 31.12.2016 r.	1 800	23 815	0	7 597	415	0	784	34 411
dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2015 r.								
Kapitał własny na dzień 01.01.2015 r.	1 800	23 815	0	5 438	1 360	0	0	32 413
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekty błędów poprzednich okresów	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny po korektach	1 800	23 815	0	5 438	1 360	0	0	32 413
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0
Koszty emisji akcji	0	0	0	0	0	0	0	0
Płatność w formie akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0	0
Podział zysku netto	0	0	0	945	-945	0	1 214	1 214
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny na dzień 31.12.2015 r.	1 800	23 815	0	6 383	415	0	1 214	33 627

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	za okres 01.01.2016 - 31.12.2016	za okres 01.01.2015 - 31.12.2015
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	836	1 264
Korekty razem:	-1 014	-810
Amortyzacja	2	2
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-170	-128
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-601	-858
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	0
Zmiana stanu rezerw	-4	5
Zmiana stanu zapasów	0	0
Zmiana stanu należności	-263	183
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	23	-16
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	0	3
Inne korekty z działalności operacyjnej	0	0
Gotówka z działalności operacyjnej	-178	454
Odsetki zapłacone	0	0
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-16	0
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-194	454
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	202	836
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Zbycie inwestycji w nieruchomości	0	0
Dywidendy i udziały w zyskach	202	836
Zbycie aktywów finansowych	0	0
Inne wpływy inwestycyjne	0	0
Wydatki	0	1 379
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Nabycie inwestycji w nieruchomości	0	0
Udzielone pożyczki	0	1 379
Wydatki na aktywa finansowe	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	0
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	202	-543
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	0	0
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
Kredyty i pożyczki	0	0
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
Inne wpływy finansowe	0	0
Wydatki	0	0
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
Spląty kredytów i pożyczek	0	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0
Odsetki	0	0
Inne wydatki finansowe	0	0

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE LUG S.A.
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0	0
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)	8	-89
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	8	-89
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	9	98
G. Środki pieniężne na koniec okresu	17	9
- środki o ograniczonej możliwości	0	0

Informacje objaśniające do sprawozdania finansowego

I. Podstawa sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego

a) Oświadczenie zgodności

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz interpretacjami wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdzonymi przez Unię Europejską, na mocy Rozporządzenia w sprawie MSSF (Komisja Europejska 1606/2002), zwanymi dalej „MSSF UE”, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami, zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późniejszymi zmianami) oraz wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało przygotowane za okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r., natomiast dane porównawcze obejmują okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.

b) Podstawa wyceny

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

c) Waluta funkcjonalna i prezentacyjna

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

d) Dokonane osądy i oszacowania

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

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

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

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

Nota 13 Należności handlowe
Nota 14 Pozostałe należności

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

MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF), zatwierdzone do stosowania w UE.

Sporządzając sprawozdanie finansowe za rok 2016 jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2015, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku.

W 2016 roku Spółka przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2016 r.

Poniżej wymieniono standardy i zmiany do standardów zatwierdzone do stosowania w UE i mających zastosowanie do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016:

a) Poprawka do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 41 Rolnictwo : *Rośliny produkcyjne*

Zmiana wnosi, aby rośliny produkcyjne, obecnie w zakresie standardu MSR 41 Rolnictwo, ujmowane były w oparciu o zapisy MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe, tj. przy zastosowaniu modelu ceny nabycia (kosztu wytworzenia) bądź modelu opartego na wartości przeszacowanej. Zgodnie z MSR 41 wszelkie aktywa biologiczne wykorzystywane w działalności rolniczej wycenia się w wartości godziwej pomniejszonej o szacunkowe koszty związane ze sprzedażą.

b) Poprawka do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 38 Wartości niematerialne: *Wyjaśnienia dotyczące akceptowalnych metod amortyzacji (rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych)*

W odniesieniu do amortyzacji środków trwałych doprecyzowano, że metoda amortyzacja powinna odzwierciedlać tryb konsumowania przez jednostkę gospodarczą korzyści ekonomicznych ze składnika aktywów. W zmianie do MSR 16 dodano jednak, iż metoda oparta na przychodach (odpisy amortyzacyjne dokonywane proporcjonalnie do przychodów generowanych przez jednostkę z tytułu działalności, w której wykorzystywane są określone składniki aktywów trwałych) nie jest właściwa. RMSR wskazała, że wpływ na wysokość przychodów ma szereg innych czynników, w tym takich jak np. inflacja, która nie ma absolutnie nic wspólnego ze sposobem konsumowania korzyści ekonomicznych ze składników rzeczowych aktywów trwałych.

W odniesieniu do składników aktywów niematerialnych (czyli w ramach poprawki do MSR 38) uznano jednak, że w pewnych okolicznościach można uznać, iż zastosowanie metody amortyzacji opartej na przychodach będzie właściwe. Sytuacja taka wystąpi, jeżeli jednostka wykaże, że istnieje ścisły związek między przychodami a konsumpcją korzyści ekonomicznych ze składnika aktywów

niematerialnych oraz dany składnik aktywów niematerialnych jest wyrażony jako prawo do uzyskania określonej kwoty przychodów (kiedy jednostka osiągnie określoną kwotę przychodów dany składnik aktywów niematerialnych wygaśnie) – przykład może stanowić prawo do wydobycia złota ze złoża, aż osiągnięty zostanie określony przychód.

c) Poprawka do MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne: *Ujmowanie udziałów we wspólnych działaniach*

Poprawka wprowadza dodatkowe wytyczne dla transakcji nabycia (przejęcia) udziałów we wspólnym działaniu, które stanowi przedsięwzięcie zgodnie z definicją MSSF 3.

MSSF 11 wskazuje zatem obecnie, że w takiej sytuacji jednostka powinna, w zakresie wynikającym ze swojego udziału we wspólnym działaniu, zastosować zasady wynikające z MSSF 3 Połączenia przedsięwzięć (jak również inne MSSF nieistotne w sprzeczności z wytycznymi MSSF 11) oraz ujawnić informacje, które są wymagane w odniesieniu do połączeń. W części B standardu przedstawiono bardziej szczegółowe wskazówki dotyczące sposobu ujęcia m.in. wartości firmy, testów na utratę wartości

d) Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych: *Inicjatywa w zakresie ujawniania informacji*

Zmiany mają na celu zachęcenie jednostek do zastosowania profesjonalnego osądu w celu określenia, jakie informacje podlegają ujawnieniu w sprawozdaniu finansowym jednostki oraz gdzie i w jakiej kolejności zaprezentować ujawnienia w sprawozdaniu finansowym.

e) Zmiany do MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe: *Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym*
Zmiany dotyczą zastosowania metody praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych. Mają na celu przywrócenie tej metody jako dodatkowej opcji rozliczania inwestycji w jednostkach zależnych, wspólnych przedsięwzięciach i jednostkach stowarzyszonych.

f) Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe, MSSF 12 Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach i MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach: Jednostki inwestycyjne – zastosowanie wyjątku od konsolidacji*

Zmiany dotyczą jednostek inwestycyjnych: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji. Wprowadzają także wyjaśnienia w odniesieniu do rozliczania jednostek inwestycyjnych.

g) Poprawki do MSSF (2012-2014) - zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF

- MSSF 5 Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana – zmiany w metodach zbycia, Wprowadzenie specjalnych wytycznych dotyczących przypadku reklasyfikacji składnika aktywów (lub grupy aktywów przeznaczonych do zbycia) z przeznaczonych do sprzedaży na przeznaczone do dystrybucji (lub odwrotnie), lub w przypadku zaniechania ich klasyfikacji jako przeznaczonych do dystrybucji. Tego typu reklasyfikacja nie będzie stanowiła zmiany planu sprzedaży lub dystrybucji, wobec czego dotychczasowe wymogi dotyczące klasyfikacji, prezentacji i wyceny nie ulegną zmianie. Aktywa, które przestały spełniać kryterium przeznaczonych do dystrybucji (i nie spełniają kryteriów przeznaczonych do sprzedaży) należy traktować tak samo, jak aktywa, które przestały kwalifikować się jako przeznaczone do sprzedaży. Proponuje się, by poprawki miały zastosowanie prospektywne.

- MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnienia – obsługa kontraktów; zastosowanie zmian do MSSF 7 przy kompensacie danych ujawnianych w skróconych śródrocznych sprawozdaniach finansowych,

Dodanie wytycznych precyzujących, czy dany kontrakt usługowy stanowi kontynuację zaangażowania w przekazywany składnik aktywów dla celów ujawnienia informacji wymaganych w odniesieniu do przekazywanych składników aktywów. Paragraf 42C(c) MSSF 7 stanowi, że przekazanie umów zgodnie z kontraktem usługowym nie oznacza samo w sobie ciągłości zaangażowania związanej z obowiązkiem ujawnienia informacji o ich przekazaniu. W praktyce jednak większość kontraktów usługowych zawiera dodatkowe klauzule, skutkujące utrzymaniem ciągłości zaangażowania w dany składnik aktywów, np. jeżeli kwota i/lub termin wypłaty opłat za usługi zależy od kwoty i/lub terminu otrzymania wpływów pieniężnych. Proponowane poprawki przytoczyłyby się do wyjaśnienia tej kwestii.

Proponowane poprawki do MSSF 7 eliminują wątpliwości dotyczące uwzględniania wymogów ujawniania kompensaty aktywów i zobowiązań finansowych w skróconych śródrocznych sprawozdaniach finansowych. Proponuje się sprecyzowanie, że ujawnienia dotyczące kompensaty nie są wymagane w stosunku do wszystkich okresów śródrocznych.

- MSR 19 Świadczenia pracownicze – stopa dyskonta: emisje na rynkach regionalnych, Doprecyzowano, że wysoko oceniane obligacje przedsiębiorstw wykorzystywane do szacowania stopy dyskonta świadczeń po okresie zatrudnienia powinny być emitowane w tej samej walucie, co te zobowiązania. Proponowane poprawki umożliwią ocenę wielkości rynku takich obligacji na poziomie waluty. Propozycje obowiązywałyby retrospektywnie.

- MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa – ujawnianie informacji „w innym miejscu śródrocznego raportu finansowego”. Proponuje się wyjaśnienie, czy informacje wymagane w MSR 34 przedstawione są w ramach śródrocznego raportu finansowego, ale poza śródrocznym sprawozdaniem finansowym. Zgodnie z propozycją, informacje takie musiałyby być włączone do sprawozdania śródrocznego przez odniesienie do innej części raportu śródrocznego dostępnego dla użytkowników na tych samych warunkach i w tym samym czasie, co śródroczne sprawozdanie finansowe.

Przyjęcie powyższych zmian standardów nie spowodowało zmian w polityce rachunkowości Spółki ani w prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym.

Spółka nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania standardów i zmian do standardów zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku:

a) MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (z 12 listopada 2009 r. wraz z późniejszymi zmianami do MSSF 9 i MSSF 7 z 16 grudnia 2011 r.) – obowiązującym w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018

Nowy standard zastępuje wytyczne zawarte w MSR 39 Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena, na temat klasyfikacji oraz wyceny aktywów finansowych. Standard eliminuje istniejące w MSR 39 kategorie utrzymywane do terminu wymagalności, dostępne do sprzedaży oraz pożyczki i należności. W momencie początkowego ujęcia aktywa finansowe będą klasyfikowane do jednej z dwóch kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu; lub

- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej.

Składnik aktywów finansowych jest wyceniany według zamortyzowanego kosztu jeżeli spełnione są następujące dwa warunki: aktywa utrzymywane są w ramach modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów w celu uzyskiwania przepływów wynikających z kontraktu; oraz, jego warunki umowne powodują powstanie w określonych momentach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie spłatę kapitału oraz odsetek od niespłaconej części kapitału.

Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym bieżącego okresu, z wyjątkiem sytuacji, gdy inwestycja w instrument finansowy nie jest przeznaczona do obrotu. MSSF 9 daje możliwość decyzji o wycenie takich instrumentów finansowych, w momencie ich początkowego ujęcia, w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Decyzja taka jest nieodwracalna. Wyboru takiego można dokonać dla każdego instrumentu osobno. Wartości ujęte w innych całkowitych dochodach nie mogą w późniejszych okresach zostać przekwalifikowane do rachunku zysków i strat.

MSSF 9 wprowadzono nowy model w zakresie ustalania odpisów aktualizujących tj. model oczekiwanych strat kredytowych. Istotny jest także wprowadzony przez MSSF 9 wymóg ujawniania w pozostałych całkowitych dochodach skutków zmian własnego ryzyka kredytowego z tytułu zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. W spółce rozpoczęto prace nad wdrożeniem zmian w zakresie MSSF 9.

b) MSSF 15 Przychody z umów z klientami – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku

MSSF 15 określa, w jaki sposób i kiedy należy rozpoznawać przychody, jak również wymaga od podmiotów stosujących MSSF istotnych ujawnień. Standard wprowadza jednolity model pięciu kroków, oparty na zasadach, który ma być stosowany dla wszystkich umów z klientami przy rozpoznawaniu przychodu. W spółce trwają prace nad wdrożeniem MSSF 15.

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki winno być czytane łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zatwierdzonym do publikacji przez Zarząd i opublikowanym tego samego dnia co jednostkowe sprawozdanie finansowe, celem uzyskania pełnej informacji o sytuacji majątkowej i finansowej grupy na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, które nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE do stosowania:

a) MSSF 16 Leasing – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku

MSSF 16 zastępuje obowiązujące dotychczas rozwiązania w zakresie leasingu obejmujące MSR 17, KIMSF 4, SKI 15 i SKI 27. MSSF wprowadza jeden model ujmowania leasingu u leasingobiorcy wymagający ujęcia aktywa i zobowiązania, chyba że okres leasingu wynosi 12 miesięcy i mniej lub składnik aktywów ma niską wartość. Podejście od strony leasingodawcy pozostaje zasadniczo niezmienione w stosunku do rozwiązań z MSR 17 - nadal wymagana jest klasyfikacja leasingu jako operacyjnego lub finansowego.

b) MSSF 14: Działalność objęta regulacją cen; salda pozycji odroczonej – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku Standard ten został opublikowany w ramach większego projektu Działalność o regulowanych cenach, poświęconego porównywalności sprawozdań finansowych jednostek działających w obszarach, w których ceny podlegają regulacji przez określone organy regulacyjne bądź nadzorcze (w zależności od jurysdykcji do takich obszarów należą często dystrybucja energii elektrycznej i ciepła, sprzedaż energii i gazu, usługi telekomunikacyjne itp.).

MSSF 14 nie odnosi się w szerszym zakresie do zasad rachunkowości dla działalności o regulowanych cenach, a jedynie określa zasady wykazywania pozycji stanowiących przychody bądź koszty kwalifikujące do ujęcia ich w wyniku obowiązujących przepisów w zakresie regulacji cen, a które w świetle innych MSSF nie spełniają warunków ujęcia jako składniki aktywów lub zobowiązania.

Zastosowanie MSSF 14 jest dozwolone wtedy, gdy jednostka prowadzi działalność objętą regulacjami cen i w sprawozdaniach finansowych sporządzanych zgodnie z wcześniej stosowanymi zasadami rachunkowości ujmowała kwoty kwalifikujące się do uznania za „saldo pozycji odroczonej”.

Zgodnie z opublikowanym MSSF 14 takie pozycje powinny natomiast podlegać prezentacji w odrębnej pozycji sprawozdania z pozycji finansowej (bilansu) odpowiednio w aktywach oraz w pasywach. Pozycje te nie podlegają podziałowi na obrotowe i trwałe i nie są określane mianem aktywów czy zobowiązań. Dlatego „pozycje odroczone” wykazywane w ramach aktywów są określane jako „saldo debetowe pozycji odroczonej”, natomiast te, które są wykazywane w ramach pasywów – jako „saldo kredytowe pozycji odroczonej”. W sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów jednostki powinny wykazywać zmiany netto w „pozycjach odroczonej” odpowiednio w sekcji pozostałych dochodów całkowitych oraz w sekcji zysków lub strat (lub w jednostkowym sprawozdaniu z zysków lub strat).

Standard ten, jako standard przejściowy, zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej, nie będzie podlegał procesowi przyjęcia.

c) Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe i MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach: *Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem* – odroczenie stosowania na czas nieokreślony

Zmiany dotyczą sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz wyjaśniają, że ujęcie zysku lub straty w transakcjach z udziałem jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia zależy od tego, czy sprzedane lub wniesione aktywa stanowią przedsięwzięcie.

d) Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy: *Rozpoznanie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na niezrealizowane straty*- obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku, Celem proponowanych zmian jest doprecyzowanie, że niezrealizowane straty na instrumentach dłużnych wycenianych w wartości godziwej, a dla celów podatkowych według ceny nabycia, mogą powodować powstanie ujemnych różnic przejściowych.

Proponowane poprawki będą również stanowiły, że wartość bilansowa danego składnika aktywów nie ogranicza szacunków wartości przyszłych dochodów do opodatkowania. Ponadto, w przypadku porównania ujemnych różnic przejściowych do przyszłych dochodów do opodatkowania, przyszłe dochody do opodatkowania nie będą obejmować odliczeń podatkowych wynikających z odwrócenia tych ujemnych różnic przejściowych.

e) Zmiany do MSR 7 Rachunek przepływów pieniężnych: *Inicjatywa dotycząca ujawniania informacji*- obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku,

Zmiana ma na celu podniesienie jakości informacji dotyczących działalności finansowej i płynności jednostki sprawozdawczej przekazywanych użytkownikom sprawozdań finansowych. Wprowadza się wymóg:

(i) uzgadniania sald otwarcia i zamknięcia w sprawozdaniu z sytuacji finansowej dla wszystkich pozycji, generujących przepływy pieniężne, które kwalifikują się jako działalność finansowa, z wyjątkiem pozycji kapitału własnego;

(ii) ujawniania informacji dotyczących kwestii ułatwiających analizę płynności jednostki, takich jak ograniczenia stosowane przy podejmowaniu decyzji dotyczących wykorzystania środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

f) Wyjaśnienia dotyczące MSSF 15 Przychody z umów z klientami - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku,

Zmiany doprecyzowują w jaki sposób:

(i) dokonać identyfikacji zobowiązania do realizacji świadczeń,

(ii) ustalić czy w danej umowie jednostka działa jako zleceniodawca lub agent,

(iii) ustalić sposób rozpoznawania przychodów z tytułu udzielonych licencji (jednorazowo lub rozliczać w czasie)

Zmiany te wprowadzają 2 dodatkowe zwolnienia mające na celu obniżenie kosztów i zawitości dla jednostek przy wdrażaniu standardu.

g) Zmiany dotyczące MSSF 2 Płatności oparte na akcjach - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku,

Zmiany doprecyzowują w jaki sposób ujmować niektóre typy płatności w formie akcji. Zmiany te wprowadzają wymogi dotyczące ujmowania:

- (i) transakcji płatności w formie akcji rozliczanych w środkach pieniężnych, zawierających warunek osiągnięcia przez jednostkę określonych wyników gospodarczych,
- (ii) transakcji płatności w formie akcji rozliczanych po potrąceniu podatku,
- (iii) zmian transakcji płatności na bazie akcji z rozliczanych w środkach pieniężnych na rozliczane w instrumentach kapitałowych.

h) Zmiany dotyczące *MSSF 4 Stosowanie MSSF 9 Instrumenty finansowe wraz z MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe* - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku.

Zmiany mają na celu usunięcie z rachunków zysków i strat jednostek, które wystawiają umowy ubezpieczeniowe, przypadków niedopasowania księgowego. Zgodnie z tymi zmianami dopuszczalne są następujące rozwiązania:

- stosowania *MSSF 9 Instrumenty finansowe* wraz z rozpoznawaniem w całkowitych dochodach a nie rachunku zysków i strat, zmian wynikających z zastosowania *MSSF 9 Instrumenty finansowe* zamiast *MSR 39 Instrumenty finansowe* dla wszystkich jednostek, które wystawiają umowy ubezpieczeniowe (tzn. „overlay approach”),
- tymczasowego (do 2021 roku) wyłączenia ze stosowania *MSSF 9 Instrumenty finansowe* dla jednostek, których działalność jest głównie związana z działalnością ubezpieczeniową i stosowania w tym okresie *MSR 39 Instrumenty finansowe* (tzn. „deferral approach”).

j) *KIMSF nr 22 Transakcje w walucie obcej* - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku

Interpretacja wyjaśnia ujęcie księgowe transakcji uwzględniających otrzymanie lub zapłatę zaliczki w walucie obcej. Interpretacja dotyczy transakcji w walucie obcej, wówczas, gdy jednostka ujmuje niepieniężne aktywo lub zobowiązanie wynikające z otrzymania lub zapłaty zaliczki w walucie obcej, zanim jednostka ujmuje odnośne aktywo, koszt lub przychód.

k) Zmiany dotyczące *MSR 40 Nieruchomości inwestycyjne* - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku

Zmiany mają na celu doprecyzowanie zasady przeniesienia aktywów z i do nieruchomości inwestycyjnych. Zmiana dotyczy paragrafu 57, w którym stwierdzono, że przeniesienie aktywów z i do nieruchomości inwestycyjnych następuje wyłącznie wówczas, gdy występują dowody na zmianę sposobu ich użytkowania. Lista sytuacji zawarta w paragrafach 57(a)-(d) została określona jako lista otwarta podczas, gdy aktualna lista jest listą zamkniętą.

l) Poprawki do *MSSF (2014-2016)* - zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do *MSSF* – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku/po 1 stycznia 2018 roku

- Zmiana *MSR 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy*
Poprawka dotyczy eliminacji krótkoterminowych zwolnień przewidzianych w par. E3-E7 *MSSF 1*, ponieważ dotyczyły one minionych okresów sprawozdawczych i spełniły już swoje zadanie. Zwolnienia te umożliwiały jednostkom stosującym *MSSF* po raz pierwszy skorzystanie z tych samych ujawnień, jakie przysługiwały jednostkom stosującym je od dawna w odniesieniu do:

- i. Ujawniania pewnych danych porównawczych dotyczących instrumentów finansowych, wymaganych wskutek wprowadzenia poprawek do *MSSF 7*
- ii. Przedstawienia danych porównawczych do ujawnień wymaganych do *MSR 19*, dotyczących wrażliwości zobowiązań z tytułu zdefiniowanych świadczeń na założenia aktuarialne
- iii. Retrospektywnego zastosowania wymogów dotyczących jednostek inwestycyjnych, zawartych w *MSSF 10*, *MSSF 12* i *MSR 27*.

- Zmiana *MSSF 12 Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach*

Poprawka precyzuje zakres *MSSF 12* wskazując, że wymogi ujawniania informacji zawarte w tym standardzie, z wyjątkiem wymogów par. B10-B16, dotyczą udziałów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży, przeznaczone do podziału między właścicieli lub jako działalność zaniechana zgodnie z *MSSF 5*. Poprawka powstała w związku z niejasnościami dotyczącymi wzajemnego oddziaływania wymogów ujawniania informacji zawartych w *MSSF 5* i *MSSF 12*.

- Zmiany *MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach*

W poprawce doprecyzowano, że decyzja dotycząca wyceny inwestycji w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach w wartości godziwej przez wynik finansowy (a nie metoda praw własności), którą mogą podjąć organizacje typu venture capital lub inne kwalifikujące się jednostki (np. fundusze wzajemne, fundusze powiernicze) podejmowana jest indywidualnie dla każdej inwestycji w chwili jej początkowego ujęcia. Poprawka dotyczy także możliwości wyboru metody wyceny jednostki inwestycyjnej, będącej podmiotem stowarzyszonym lub wspólnym przedsięwzięciem jednostki niebędącej jednostką inwestycyjną – może ona zachować wycenę w wartości godziwej wykorzystywaną przez ten podmiot, stosując jednocześnie metodę praw własności.

Według szacunków Spółki, wymiennie wyżej standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

II. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

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

a) Waluty obce

Transakcje w walucie obcej

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

obecny wyceniane według wartości godziwej są przeliczane według średniego kursu NBP obowiązującego na dzień szacowania wartości godziwej.

b) Instrumenty finansowe

(i) Instrumenty finansowe inne niż instrumenty pochodne

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

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

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

Spółka klasyfikuje instrumenty finansowe, inne niż pochodne aktywa finansowe, do następujących kategorii: pożyczki i należności oraz zobowiązania finansowe niebędące instrumentami pochodnymi.

Pożyczki i należności

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

Pożyczki i należności obejmują należności handlowe oraz inne należności, w tym szacunki z tytułu niezakończonych usług wdrożeniowych.

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

Zobowiązania finansowe niebędące instrumentami pochodnymi

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

Spółka klasyfikuje zobowiązania finansowe niebędące instrumentami pochodnymi do kategorii innych zobowiązań finansowych. Tego typu zobowiązania finansowe początkowo ujmowane są w wartości godziwej powiększonej o dające się bezpośrednio przyporządkować koszty transakcyjne. Po początkowym ujęciu zobowiązania te wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

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

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

(ii) Kapitał własny

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

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

c) Rzeczowe aktywa trwałe

(i) Ujęcie oraz wycena

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

wytworzenia obejmuje również w przypadkach, gdy jest to wymagane, wstępny szacunek kosztów demontażu i usunięcia składników rzeczowych aktywów trwałych oraz przywrócenia do stanu pierwotnego. Koszty finansowania zewnętrznego związane z nabyciem lub wytworzeniem określonych aktywów zwiększają cenę nabycia lub koszt wytworzenia tych aktywów.

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

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

(ii) Nakłady ponoszone w terminie późniejszym

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

(iii) Amortyzacja

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

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

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

d) Wartości niematerialne

(i) Pozostałe wartości niematerialne

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

(ii) Nakłady poniesione w terminie późniejszym

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

(iii) Amortyzacja

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

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

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

e) Nieruchomości inwestycyjne

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

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

f) Inwestycje w jednostki zależne

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

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

g) Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów

(i) Aktywa finansowe (w tym należności)

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

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

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

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

(ii) Aktywa niefinansowe

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

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

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

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

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

h) Rezerwy

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

i) Przychody

(i) Przychody ze sprzedaży

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

(ii) Sprzedaż towarów i produktów

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

(iii) Sprzedaż usług

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

j) Przychody i koszty finansowe

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

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

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

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

k) Podatek dochodowy

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

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

Podatek odroczony wyliczany jest przy zastosowaniu metody zobowiązania bilansowego, w oparciu o różnicę przejściową 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 możliwość 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 zobowiązania.

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.

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

III. Ustalenie wartości godziwej

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

Należności handlowe oraz inne

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

Zobowiązania finansowe niebędące instrumentami pochodnymi

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

DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1. SEGMENTY OPERACYJNE

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

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

Nota 2. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Przychody ze sprzedaży i przychody ogółem Spółki prezentują się następująco:

	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Działalność kontynuowana	0	0
Sprzedaż towarów i materiałów	0	0
Sprzedaż produktów	0	0
Sprzedaż usług	1 020	1 001
SUMA przychodów ze sprzedaży	1 020	1 001
Pozostałe przychody operacyjne	1	2
Przychody finansowe	773	979
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	1 794	1 982
Przychody z działalności zaniechanej	0	0
SUMA przychodów ogółem	1 794	1 982

Nota 3. KOSZTY RODZAJOWE

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Amortyzacja	2	2
Zużycie materiałów i energii	0	0
Usługi obce	353	244
Podatki i opłaty	3	4
Wynagrodzenia	477	383
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	35	16
Pozostałe koszty rodzajowe	85	63
Rezerwy gwarancyjne	0	0
SUMA kosztów według rodzaju, w tym:	953	712
Zmiana stanu produktów	1	3
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	0	0
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	0	0
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-954	-716
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	0	1

Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Zysk ze zbycia majątku trwałego	0	0
Zysk ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	0	0
Rozwiązanie rezerw	0	0
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów	0	0
Zysk z tytułu przeszacowania nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	0	0
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	0	0
Dotacje rządowe	0	0
Sprzedaż licencji	0	0
Odszkodowania komunikacyjne	0	0
Zwrot kosztów komorniczych/sądowych	0	0
Pozostałe	1	2
Razem	1	2

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Strata ze zbycia majątku trwałego	0	0
Strata ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	0	0
Zawiązanie rezerw	0	0
Darowizny	2	2
Niezawinione niedobory składników majątku obrotowego	0	0
Strata z tytułu przeszacowania nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	0	0
Zapłacone odszkodowania, grzywny, kary	0	0
Koszty postępowania sądowego	0	0
Należności przedawnione, spisane	0	0
Szkody komunikacyjne	0	0
Pozostałe	0	0
Razem	2	2

Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody finansowe	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Przychody z tytułu odsetek	0	0
Zysk ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych	0	0
Zysk netto ze zbycia aktywów i zobowiązań finansowych wycenionych w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0
Zysk netto ze zbycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0
Dywidendy otrzymane	564	836
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	0	0
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	172	124
Wycena instrumentów pochodnych	0	0
Dyskonto należności długoterminowych	0	0
Odsetki za zwłokę w zapłacie należności	0	0
Odsetki od podmiotów powiązanych	37	19
Odsetki od pożyczek od podmiotów powiązanych	0	0
Pozostałe	0	0
Razem	773	979

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE LUG S.A.
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Koszty finansowe	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	0	0
Straty netto ze zbycia aktywów i zobowiązań finansowych wycenionych w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0
Straty netto ze zbycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0
Wycena instrumentów pochodnych	0	0
Odpisy aktualizujące wartość odsetek	0	0
Aktualizacja wartość inwestycji	0	0
Odsetki od leasingu	0	0
Odsetki od zobowiązań budżetowych	1	0
Pozostałe odsetki	0	0
Pozostałe	0	0
Razem	1	0

Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za lata zakończone 31 grudnia 2016 i 2015 roku przedstawiają się następująco:

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RZIS	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Bieżący podatek dochodowy	17	16
Dotyczący roku obrotowego	17	16
Korekty dotyczące lat ubiegłych	0	0
Odroczony podatek dochodowy	35	34
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	35	34
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego	0	0
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	53	50

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

BIEŻĄCY PODATEK DOCHODOWY	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Zysk przed opodatkowaniem	1 796	1 846
Przychody lat ubiegłych zwiększające podstawę do opodatkowania	0	0
Przychody wyłączone z opodatkowania	772	843
Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania	57	49
Kwoty zmniejszające podstawę opodatkowania	959	719
Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	86	96
Dochód do opodatkowania	94	331
Odliczenia od dochodu - darowizna, strata	2	246
Podstawa opodatkowania	92	85
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19%	17	16
Efektywna stawka podatku (udział podatku dochodowego w zysku przed opodatkowaniem)	1,0%	0,9%

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:

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE LUG S.A.
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Odroczony podatek dochodowy w okresie od 01.01.2016 -31.12.2016 r.:

Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2015	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2016
Odpis aktualizujący udziały LUG Ukraina	99	0	0	99
Odpis aktualizujący na należności od pracownika	21	0	0	21
Pozostałe rezerwy	22	18	22	18
Nie zapłacone składki ZUS	2	0	2	0
Nie wypłacone wynagrodzenia	32	25	32	25
Suma ujemnych różnic przejściowych	176	43	56	163
Stawka podatkowa	0	0	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	33	8	11	31

Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego	31.12.2015	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2016
Naliczone odsetki - niezapłacone	19	67	19	67
Dodatnie różnice kursowe	124	249	124	249
Korekty do wartości godziwej z tytułu przejęcia jednostek	0	0	0	0
Suma dodatnich różnic przejściowych	143	316	143	316
Stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	27	60	27	60

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
Odpis aktualizujący udziały LUG Ukraina	99	0	0	99
Odpis aktualizujący na należności od pracownika	21	0	0	21
Pozostałe rezerwy	17	22	17	22
Nie zapłacone składki ZUS	1	2	1	2
Nie wypłacone wynagrodzenia	31	32	31	32
Ujemne różnice kursowe	41	0	41	0
Suma ujemnych różnic przejściowych	210	56	90	176
Stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	40	11	17	33

Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego	31.12.2014	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2015
Naliczone odsetki - niezapłacone	0	19	0	19
Dodatnie różnice kursowe	0	124	0	124
Suma dodatnich różnic przejściowych	0	143	0	143
Stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	0	27	0	27

Aktywa i rezerwy na podatek odroczoney za lata zakończone 31 grudnia 2016 i 2015 r. przedstawiają się następująco:

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	31	33
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	60	27
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana	0	0
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	-29	6

Nota 7. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Informacje dotyczące rzeczowych aktywów trwałych zaprezentowano w poniższych tabelach:

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2016	0	0	4	0	0	0	4
Zwiększenia	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2016	0	0	4	0	0	0	4
Umorzenie na dzień 01.01.2016	0	0	3	0	0	0	3
Zwiększenia	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.12.2016	0	0	4	0	0	0	4
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2016	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2016	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2016	0	0	0	0	0	0	0

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	0	0	4	0	0	0	4
Zwiększenia	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2015	0	0	4	0	0	0	4
Umorzenie na dzień 01.01.2015	0	0	3	0	0	0	3
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	1	0	0	0	1
- amortyzacji	0	0	1	0	0	0	1
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.12.2015	0	0	3	0	0	0	3
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2015	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	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	0	0	1	0	0	0	0

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

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

W okresie sprawozdawczym Spółka nie aktywowała kosztów finansowania zewnętrznego.

W Spółce nie występują zabezpieczenia na posiadanych środkach trwałych.

Nota 8. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Informacje dotyczące wartości niematerialnych zaprezentowano w poniższych tabelach:

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Wartość firmy	Inne	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2016	0	0	0	12	0	0	0	12
Zwiększenia	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2016	0	0	0	12	0	0	0	12
Umorzenie na dzień 01.01.2016	0	0	0	9	0	0	0	9
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	1	0	0	0	1
- amortyzacji	0	0	0	1	0	0	0	1
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.12.2016	0	0	0	11	0	0	0	11
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2016	0	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2016	0	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2016	0	0	0	2	0	0	0	2

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	0	0	0	12	0	0	0	12
Zwiększenia	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2015	0	0	0	12	0	0	0	12
Umorzenie na dzień 01.01.2015	0	0	0	8	0	0	0	8
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	1	0	0	0	1
- amortyzacji	0	0	0	1	0	0	0	1
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.12.2015	0	0	0	9	0	0	0	9
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2015	0	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	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	0	0	0	3	0	0	0	3

Nota 9. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Pozycja nie występuje.

Nota 10. UDZIAŁY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH

Zmiana stanu inwestycji w jednostkach zależnych

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Stan na początek okresu	33 011	31 484
Zwiększenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	207	1 527
- połączenia jednostek gospodarczych	0	0
- zakupu jednostki - LUG do Brazyl	0	0
- zakupu jednostki - LUG Lighting UK	0	0
- pożyczki dla LUG do Brasil	207	1 527
- podwyższenie kapitału w LUG Light Factory Sp. z o.o.	0	0
Zmniejszenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	0	0
- sprzedaż jednostki zależnej	0	0
- reklasyfikacja	0	0
- inne zmniejszenia	0	0
Stan na koniec okresu	33 218	33 011

Zwiększenie wartości inwestycji w jednostek zależnych w 2016 roku dotyczyło wyceny bilansowej pożyczek (170 tys. zł) oraz odsetek naliczonych od udzielonych pożyczek (37 tys. zł).

Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 31.12.2016 r.

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

Skrócone informacje finansowe o jednostkach zależnych obejmujące łączne wartości:

Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Kapitał własny	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów
LUG Light Factory Sp. z o.o., 65-127 Zielona Góra, ul. Gorzowska 11	44 053	29 000	15 053	3 281	106 492	49 214	57 278	62 439	120 933
LUG GmgH, Berlin	243	83	0	87	328	42	286	86	1 532
LUG Lighting UK, Londyn	108	25	0	0	147	0	147	39	1 569
LUG Brazil's, Sao Paulo	-3 777	677	0	0	351	36	315	4 128	662

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE LUG S.A.
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 31.12.2015 r.

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

Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Kapitał własny	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów
LUG Light Factory Sp. z o.o., Zielona Góra,	41 367	29 000	9 184	0	96 216	46 819	49 397	54 848	109 490
LUG GmbH, Berlin	147	83	0	0	213	5	208	66	945
LUG Lighting UK Ltd., Londyn	76	25	0	0	158	6	152	82	1 173
LUG do Brasil Ltda., Sao Paulo	-3 201	677	0	0	924	121	803	4 125	534

Spółka LUG GmbH od 11 września 2008 r. jest elementem zagranicznej organizacji handlowej Grupy Kapitałowej LUG S.A. i skupia się na sprzedaży oraz promocji produktów na rynku niemieckim. Kapitał zakładowy wynosi 25 tys EUR (83 tys. zł). LUG S.A. posiada 100% udziałów w Spółce LUG GmbH.

Zgodnie z Uchwałą Zgromadzenia Wspólników LUG do Brasil Ltda z dnia 18 kwietnia 2013 r. podwyższono kapitał zakładowy LUG do Brasil Ltda. o 350 tys. reali brazylijskich do kwoty 500 000,00 reali brazylijskich. Wkład pieniężny na pokrycie kapitału zakładowego wspomnianej spółki zależnej został wniesiony w następujący sposób: 65 proc. przez LUG S.A., 20 proc. przez Eryka Wtorkowskiego, 15 proc. przez Andrzeja Barskiego. Stan aktualny na dzień 31.12.2016r.

Zarząd LUG S.A. w dniu 21.06.2013 r. podjął uchwałę nr 01/06/2013 w sprawie utworzenia i zarejestrowania spółki kapitałowej na terenie Wielkiej Brytanii, która będzie działać pod nazwą "LUG Lighting UK Ltd." zgodnie z przepisami prawa brytyjskiego. Jedynym udziałowcem LUG UK Ltd. jest LUG S.A. (100% udziałów), a kapitał zakładowy wynosi 5 tys. GBP (25 tys. zł) i dzieli się na 500 udziałów po 10 GBP każdy. Przedmiotem działalności spółki LUG Lighting UK Ltd. jest sprzedaż opraw oświetleniowych. Stan aktualny na dzień 31.12.2016r.

Nota 11. TEST NA UTRATĘ WARTOŚCI UDZIAŁÓW I POŻYCZEK

Testy na utratę wartości udziałów i pożyczek

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

Ośrodek generujący przepływy pieniężne

Wartość użytkową skalkulowano każdorazowo na bazie budżetu na 2017 rok, oraz na prognozach obejmujących okres kolejnych 4 lat. Prognozy odzwierciedlają dotychczasowe doświadczenie kierownictwa związane z prowadzonym biznesem oraz analizę przesłanek pochodzących ze źródeł zewnętrznych. Istotne założenia dotyczące stopy dyskontowej oraz zakładanego wzrostu po okresie szczegółowej prognozy zawiera poniższa tabela:

LUG do Brasil Ltda. Sao Paulo	
Wyszczególnienie	
Okres prognozy	2017-2021
<i>Średnia stopa dyskontowa</i>	16,80%
<i>Stopa wzrostu po okresie prognozowanym</i>	2,5%
<i>Spadek wartości</i>	NIE

Inne kluczowe założenia zastosowane do obliczenia wartości użytkowej:

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

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

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

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

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

Wrażliwość na zmiany założeń

W testach na utratę wartości udziałów i pożyczek wykonano symulację wartości odzyskiwalnej przy zmienionych poziomach stóp dyskontowych w latach 2017 - 2021:

Wyszczególnienie	LUG do Brasil Ltda. Sao Paulo
Uzyskana wartość odzyskiwalna:	
Stopy dyskontowe przyjęte w teście	4 832
Stopy dyskontowe powiększone o 1%	4 505
Stopy dyskontowe powiększone o 3%	3 897

Nota 12. POZOSTAŁE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe na 31 grudnia 2016 r. obejmują pożyczki udzielone jednostce zależnej LUG do Brasil Ltda w 2016 r

Nota 13. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE

Inwestycje długoterminowe	31.12.2016	31.12.2015
Akcje/ Udziały w spółkach nie notowanych na giełdzie	0	0
Akcje spółek notowanych na giełdzie	0	0
Dłużne papiery wartościowe	0	0
Inne aktywa finansowe	0	0
Pożyczki długoterminowe	120	120
Z tytułu sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych w dniu 31.03.2009 roku spółce LUNA. Termin płatności do 31.12.2018 roku.	415	415
Razem	535	535

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

Nota 14. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Należności handlowe	338	68
- od jednostek powiązanych	317	68
- od pozostałych jednostek	21	0
Odpisy aktualizujące	9	9
- od jednostek powiązanych	0	0
- od pozostałych jednostek	9	9
Należności handlowe brutto	348	78

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE LUG S.A.
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Wyszczególnienie	Należności brutto	Należności bieżące	Należności przeterminowane w dniach (wg terminów płatności), lecz ściągalne				
			< 60 dni	60-90 dni	90-180 dni	180-360 dni	>360 dni
31.12.2016	348	338	0	0	0	0	9
Wobec jednostek powiązanych	317	317	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	30	21	0	0	0	0	9
31.12.2015	78	68	0	0	0	0	9
Wobec jednostek powiązanych	68	68	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	9	0	0	0	0	0	9

Na 31 grudnia 2016 r. oraz 2015 r. należności handlowe nieobjęte odpisem aktualizującym to w całości należności nieprzeterminowane (bieżące).

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

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

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych:

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Jednostki powiązane		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	0	0
Zwiększenia, w tym:	0	0
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	0	0
- dowiązanie odpisów w związku z umorzeniem układu	0	0
Zmniejszenia w tym:	0	0
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	0	0
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	0	0
- zakończenie postępowań	0	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek powiązanych na koniec okresu	0	0
Jednostki pozostałe		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	10	10
Zwiększenia, w tym:	0	0
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	0	0
- dowiązanie odpisów w związku z umorzeniem układu	0	0
Zmniejszenia w tym:	1	1
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	0	0
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	1	1
- zakończenie postępowań	0	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek pozostałych na koniec okresu	9	9
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych ogółem na koniec okresu	9	9

Nota 15. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Pozostałe należności, w tym:	454	99
Z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	0	0
Z tytułu ceł	0	0
Z tytułu ubezpieczeń	0	7
Zaliczki na dostawy	0	0
Z tytułu zbycia aktywów trwałych	0	0
Gwarancje, depozyty	0	0
Kaucje	0	0
Zaliczki na dostawy	0	0
Pozostałe rozrachunki	454	92
Odpisy aktualizujące	0	0
Pozostałe należności brutto	454	99

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności pozostałych:

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Pozostałe należności, w tym:	0	99
od jednostek powiązanych	0	92
od pozostałych jednostek	0	7
Odpisy aktualizujące	0	0
Pozostałe należności brutto	0	99

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

Nota 16. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Środki pieniężne kasie i na rachunkach bankowych:	17	9
Kasa główna	0	1
Rachunek w banku BZ WBK S.A. nr 53019772	12	2
Rachunek walutowy - USD w banku BZ WBK S.A. nr 042604940	3	2
Rachunek walutowy - EUR w banku BZ WBK S.A. nr 53005194	1	4
Inne środki pieniężne:	0	0
Środki pieniężne w drodze	0	0
Lokaty overnight	0	0
Lokaty krótkoterminowe o terminie realizacji do 3 m-cy	0	0
Naliczone odsetki od lokat krótkoterminowych o okresie realizacji do 3 m-cy	0	0
Inne aktywa pieniężne:	0	0
Inne	0	0
Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej	0	0
Razem	17	9

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

Wartość godziwa środków pieniężnych jest równa wartości bilansowej.

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

Nota 17. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Kapitał zakładowy

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

Kapitał zakładowy – struktura na 31.12.2016 r.

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

Kapitał zakładowy – struktura na 31.12.2015 r.

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

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

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

	31.12.2016	31.12.2015
Nadwyżka ceny emisyjnej nad nominalną	25 754	25 754
Koszty emisji	1 939	1 939
RAZEM	23 815	23 815

Nota 19. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE

Zobowiązania handlowe

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Zobowiązania handlowe	44	5
Wobec jednostek powiązanych	0	0
Wobec jednostek pozostałych	44	5

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

Nota 20. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe obejmują:

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	49	58
Podatek VAT	16	17
Podatek CIT	17	16
Podatek PIT	16	17
Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)	0	7
Oplaty celne	0	0
Akcyza	0	0
Pozostałe	0	0
Rozrachunki z udziałowcami	0	0
ZFŚS	0	0
Podatek od płac	0	0
Pozostałe zobowiązania	17	23
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	17	22
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	0	0
Zobowiązania wobec wspólnego przedsięwzięcia	0	0
Inne zobowiązania	0	0
Bierne rozliczenia międzyokresowe	0	0
Razem inne zobowiązania	66	81

Zarówno na 31.12.2016 r. jak i 31.12.2015 r. są to zobowiązania nieprzeterminowane (bieżące).

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

Nota 21. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Spółka nie posiada.

Nota 22. POZOSTAŁE REZERWY

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Rezerwa restrukturyzacyjna	0	0
Rezerwa na badanie bilansu	18	22
Razem, w tym:	18	22
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	18	22

Zmiana stanu rezerw krótkoterminowych

Wyszczególnienie	Rezerwy na badanie bilansu	Rezerwa restrukturyzacyjna	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na 01.01.2016	22	0	0	22
Utworzone w ciągu roku obrotowego	18	0	0	18
Wykorzystane	22	0	0	22
Rozwiązane	0	0	0	0
Korekta z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
Korekta stopy dyskontowej	0	0	0	0

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE LUG S.A.
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Stan na 31.12.2016, w tym:	18	0	0	18
- długoterminowe	0	0	0	0
- krótkoterminowe	18	0	0	18
Stan na 01.01.2015	17	0	0	17
Utworzone w ciągu roku obrotowego	22	0	0	22
Wykorzystane	17	0	0	17
Rozwiązane	0	0	0	0
Korekta z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
Korekta stopy dyskontowej	0	0	0	0
Stan na 31.12.2015, w tym:	22	0	0	22
- długoterminowe	0	0	0	0
- krótkoterminowe	17	0	0	17

Nota 23. INSTRUMENTY FINANSOWE

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

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

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

Ryzyko stopy procentowej

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

Instrumenty finansowe o stałej stopie procentowej	31.12.2016	31.12.2015
Aktywa finansowe	342	71
Zobowiązania finansowe	-44	-5
Razem	298	66

Instrumenty finansowe o zmiennej stopie procentowej	31.12.2016	31.12.2015
Aktywa finansowe	17	9
Zobowiązania finansowe	0	0
Razem	17	9

Analiza wrażliwości wartości godziwej instrumentów finansowych o zmiennej stopie procentowej

Zmiana o 100 punktów bazowych w stopie procentowej zwiększyłaby lub zmniejszyłaby zysk przed opodatkowaniem o 7 tys. zł. Zmiana ta miałaby bezpośredni wpływ na kapitał własny Spółki. Analiza ta opiera się na założeniach, że inne zmienne pozostają na stałym poziomie.

Ryzyko walutowe

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

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

Aktywa i zobowiązania finansowe 31.12.2016	Stopień (wartość narażenia na ryzyko)			
	Waluty			Stopy procentowej
	EUR	USD	BRL	
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	550	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0	0
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	0	0	0	0
Pożyczki i należności	751	49	0	0
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	0	0	0	0
Instrumenty zabezpieczające – aktywa	0	0	0	0
Instrumenty zabezpieczające – pasywa	0	0	0	0

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

Rok obrotowy	Waluta	Średni kurs w okresie	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
2016	EUR	4,3757	4,2355	4,5035	4,4240
2015	EUR	4,1848	4,0337	4,2652	4,2615

Ryzyko kredytowe

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

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

Głównym odbiorcą na 31 grudnia 2016 i 2015 r. była jednostka zależna LUG Light Factory Sp. z o. o.

Ryzyko płynności

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

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

Na 31 grudnia 2016 r. oraz 2015 r. zobowiązania Spółki są wymagalne w okresie poniżej 6 miesięcy.

Porównanie wartości godziwych z wartościami na dzień sprawozdawczy

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

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe	Kategoria instrumentów finansowych
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015		
Udziały w spółkach zależnych	29 617	29 617	29 617	29 617	0	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0	0	0	-
Pożyczki długoterminowe	0	0	0	0	0	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	4 928	4 096	4 928	4 096	0	Należności i pożyczki
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17	9	17	9	0	Należności i pożyczki

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentów finansowych
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	
Zobowiązania z tytułu wyceny instrumentów pochodnych					Zobowiązania wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	0	0	0	0	
- długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	0	0	0	0	
- długoterminowe oprocentowane wg stałej stopy procentowej	0	0	0	0	
- kredyt w rachunku bieżącym	0	0	0	0	
- pozostałe - krótkoterminowe	0	0	0	0	
Pozostałe zobowiązania inne (długoterminowe), w tym:	0	0	0	0	
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	0	0	0	0	
- umarzalne akcje uprzywilejowane zamienne na akcje zwykłe	0	0	0	0	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	110	70	110	70	Pozostałe zobowiązania
Zobowiązania finansowe, w tym:	0	0	0	0	
- pochodne instrumenty finansowe, w tym:	0	0	0	0	
- inne zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0	0	
- pochodne instrumenty finansowe wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń	0	0	0	0	

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

- Środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz krótkoterminowe depozyty bankowe: wartość na dzień sprawozdawczy zbliżona jest do wartości godziwej ze względu na krótkoterminowy charakter tych aktywów.
- Należności handlowe, pozostałe należności, zobowiązania: wartość na dzień sprawozdawczy zbliżona jest do wartości godziwej ze względu na krótkie terminy płatności.
- Długoterminowe należności oraz pożyczki udzielone: wartość na dzień sprawozdawczy zbliżona jest do wartości godziwej ze względu na stosowane zmienne stopy procentowe.

Nota 24. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

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

Spółka nie udzielała pożyczek Członkom Zarządu.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE LUG S.A.
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016r.
(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	
	31.12.2016	31.12. 2015	31.12. 2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
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.	1 020	1 001	133	132	317	68	0	0	0	0	0	0
LUG do Brasil Artigos de Iluminacao Ltda.	0	0	0	0	3 601	3 394	0	0	0	0	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	0	42	0	0	0	0	0	0

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE LUG S.A.
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

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

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

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

Nota 25. WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ I RADY NADZORCZEJ

Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki

Świadczenia wypłacane Członkom Zarządu

Imię i nazwisko	Funkcja	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Wynagrodzenia Członków Zarządu			
Ryszard Wtorkowski	Prezes Zarządu	180	180
Mariusz Ejsmont	Wiceprezes Zarządu	72	72
Małgorzata Konys	Członek Zarządu	48	48
RAZEM		300	300

Świadczenia wypłacane Członkom Rady Nadzorczej

	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej	55	47
RAZEM	55	47

Nota 26. ZATRUDNIENIE

Spółka zatrudniała do końca września w roku obrotowym 1 osobę na podstawie umowy o pracę. W 2015 roku Spółka zatrudniała również 1 osobę.

Nota 27. KOREKTA BŁĘDU

W przedstawionym jednostkowym sprawozdaniu finansowym dane porównawcze w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz dodatkowych informacjach i objaśnieniach na dzień 31 grudnia 2016 r. i za rok obrotowy kończący się tego dnia nie zostały zmienione w stosunku do danych zatwierdzonych na koniec roku obrotowego 31 grudnia 2015 r.

ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Głównym celem zarządzania kapitałem w Spółce jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Spółki i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy. Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2016 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze. Spółka monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Do zadłużenia netto Spółka wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych. Kapitał obejmuje kapitał własny.

Wskaźnik dźwigni finansowej na koniec roku kształtuje się następująco:

	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
	PLN'000	PLN'000
Zadłużenie	128	108
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17	9
Zadłużenie netto	111	99
Kapitał własny	34 411	33 627
Stosunek zadłużenia netto do kapitału własnego	0,32%	0,29%

Nota 28. ROZLICZENIA PODATKOWE

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

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

Nota 29. ZDARZENIA PO KOŃCU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

Nie zaistniały znaczące zdarzenia po dniu zakończenia okresu sprawozdawczego.

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

Wynagrodzenie wypłacone lub należne za rok obrotowy	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	22	22

Zielona Góra, dnia 10 maja 2017 r.

Członkowie zarządu:

Ryszard Wtorkowski – PREZES ZARZĄDU

Mariusz Ejsmont – WICEPREZES ZARZĄDU

Małgorzata Konys – CZŁONEK ZARZĄDU

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:
Dyrektor Finansowy Małgorzata Konys