

# 2016

SKONSOLIDOWANE  
SPRAWOZDANIE  
FINANSOWE  
GRUPY KAPITAŁOWEJ

**LUG S.A.**

za rok obrotowy  
01.01.2016 - 31.12.2016

FLASH&DO

 **LUG<sup>®</sup>**

## INFORMACJE OGÓLNE

### I. Dane Jednostki Dominującej:

Nazwa:	LUG S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	Zielona Góra, ul. Gorzowska 11
Kraj rejestracji:	Polska
Numer rejestru:	KRS 0000287791
Organ prowadzący rejestr:	Sąd Rejonowy w Zielonej Górze, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer statystyczny REGON:	080201644
NIP:	9291672920

### II. Czas trwania grupy kapitałowej

Spółka dominująca LUG S.A. i pozostałe jednostki Grupy Kapitałowej zostały utworzone na czas nieoznaczony.

### III. Okresy prezentowane

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres sprawozdawczy kończący się 31 grudnia 2016 r. obejmuje sprawozdania finansowe Jednostki Dominującej oraz jednostek zależnych (zwanych łącznie "Grupą", a indywidualnie "jednostkami grupy").

### IV. Jednostki zależne

Nazwa Spółki	Siedziba	Dane rejestrowe	Przedmiot działalności	Kapitał podstawowy	Udział procentowy w kapitale	Udział procentowy w prawach głosu
LUG LIGHT FACTORY Sp. z o. o.	Zielona Góra, ul. Gorzowska 11	KRS 0000290498	Produkcja elektrycznego sprzętu oświetleniowego i lamp elektrycznych	29 000 000 PLN	100%	100%
		NIP 929-17-85-452				
LUG GmbH	10179 Berlin Koepenicker Strasse 48, Augang D	KRS HRB12835	Produkcja, dystrybucja i instalacja sprzętu elektrycznego	25 000 EURO	100%	100%
		NIP Ust.-IdNr. DE 262127740				
T.O.W LUG Ukraina	ul. Diehtariwska 62A, 03040 Kijów	KRS 1074102000001547 0	Handel hurtowy i detaliczny sprzętem oświetleniowym. Projektowanie i produkcja sprzętu oświetleniowego	160 233 UAH	100%	100%
		NIP 34190214				

<b>LUG do Brazil Ltda.</b>	Rua Fidencio Ramos, n 223, Cj 34, Vila Olimpia, Sao Paulo, CEP 04551-010	CNPJ/MF 15.805.349/0001-78	Handel hurtowy i detaliczny sprzętem oświetleniowym. Projektowanie i produkcja sprzętu oświetleniowego	500 000 BRL	65%	65%
<b>LUG Lighting UK Ltd</b>	Building 3 Chiswick Park, 566 Chiswick High Road, W4 5YA London	Company numer: 8580097	Handel hurtowy i detaliczny sprzętem oświetleniowym. Projektowanie i produkcja sprzętu oświetleniowego	5 000 GBP	100%	100%

**V. Graficzna prezentacja grupy kapitałowej:**



**IV. Skład organów jednostki dominującej według stanu na dzień 31.12.2016 r.:**

**Zarząd:**

PREZES ZARZĄDU	Ryszard Wtorkowski
WICEPREZES ZARZĄDU	Mariusz Ejsmont
CZŁONEK ZARZĄDU	Małgorzata Konys

W roku obrotowym nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu.

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

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

#### Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

- Pan Radosław Rejman w czerwcu 2016 roku zrezygnował z kandydowania na Członka Rady Nadzorczej na kolejną kadencję.
- Pan Paweł Klimkowski został wybrany na Członka Ray Nadzorczej w dniu 17.06.2016r., a następnie w dniu 27.06.2016r. Zarząd LUG S.A. powziął informację o złożeniu przez Pawła Klimkowskiego oświadczenia o rezygnacji z funkcji członka Rady Nadzorczej LUG S.A. bez wskazania przyczyny rezygnacji.

#### V. Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych:

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
2. Raiffeisen Bank Polska S.A. Oddział Zielona Góra, 00-844 Warszawa, ul. Grzybowska 78

#### VII. 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 rozliczeniowo-depozytowy:** 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 %
<b>Razem</b>	<b>7 198 570</b>	<b>100,00%</b>	<b>7 198 570</b>	<b>100,00%</b>

Żadne akcje nie są uprzywilejowane.

#### IX. Znaczący akcjonariusze jednostki dominującej

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

Akcjonariusze	Liczba akcji	Wartość akcji	Udział w kapitale zakładowym %	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Ryszard Wtorkowski	2 670 610	668	37,10%	2 670 610	37,10%
Iwona Wtorkowska	1 120 000	280	15,56%	1 120 000	15,56%
Fundusze Zarządzane przez OPERA TFI	1 266 810	317	17,60%	1 320 492	17,60%
Pozostali akcjonariusze	2 141 150	535	29,74%	2 087 468	29,74%
<b>Razem</b>	<b>7 198 570</b>	<b>1 800</b>	<b>100,00%</b>	<b>7 198 570</b>	<b>100,00%</b>

#### X. Oświadczenie Zarządu

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

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

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

#### XI. Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji:

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 10 maja 2017 r.

**Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat**

Wyszczególnienie	NOTA	za okres 01.01.2016 - 31.12.2016	za okres 01.01.2015 - 31.12.2015
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	1,2	<b>120 857</b>	<b>109 581</b>
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	1	114 882	99 189
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1	5 975	10 392
<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>	3	<b>73 627</b>	<b>69 657</b>
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	3	68 975	61 398
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3	4 652	8 259
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>		<b>47 230</b>	<b>39 924</b>
Różnica z tytułu przekazania aktywów niegotówkowych właścicielom		0	0
Pozostałe przychody operacyjne	4	2 077	1 924
Koszty sprzedaży	3	30 016	22 696
Koszty ogólnego zarządu	3	13 116	13 265
Nakłady na prace badawcze i rozwojowe		0	0
Pozostałe koszty operacyjne	4	679	1 134
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>5 495</b>	<b>4 753</b>
Przychody finansowe	5	32	141
Koszty finansowe	5	1 567	752
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>3 961</b>	<b>4 143</b>
Podatek dochodowy	6	828	1 169
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>3 133</b>	<b>2 974</b>
<b>Zysk (strata) przypadający na udziały niesprawujące kontroli</b>	7	<b>124</b>	<b>-832</b>
<b>Zysk (strata) netto przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej</b>		<b>3 009</b>	<b>3 805</b>
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)</b>	7	<b>0</b>	<b>0</b>
Podstawowy za okres obrotowy		0,41	0,53
Rozwodniony za okres obrotowy		0,41	0,53
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)</b>	7		
Podstawowy za okres obrotowy		0,41	0,53
Rozwodniony za okres obrotowy		0,41	0,53
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

**Skonsolidowane sprawozdanie z innych całkowitych dochodów**

	NOTA	za okres 01.01.2016 - 31.12.2016	za okres 01.01.2015 - 31.12.2015
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>3 133</b>	<b>2 974</b>
Zyski (straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		0	0
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń		-31	-5
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą		-78	-101
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów		0	0
<b>Suma dochodów całkowitych</b>		<b>3 023</b>	<b>2 868</b>
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom niekontrolującym		82	-885
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący		<b>2 941</b>	<b>3 754</b>

**Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej**

<b>AKTYWA</b>	<b>NOTA</b>	<b>stan na 31.12.2016 r.</b>	<b>stan na 31.12.2015 r.</b>
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>49 918</b>	<b>47 609</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	9	34 625	33 620
Wartości niematerialne	10	7 871	5 854
Nieruchomości inwestycyjne	11	0	0
Pozostałe aktywa finansowe		0	1
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	6 875	7 599
Należności długoterminowe	12	535	535
Inwestycje długoterminowe		1	0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		11	0
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>57 509</b>	<b>50 178</b>
Zapasy	13	29 833	24 532
Należności handlowe	14	23 772	21 839
Pozostałe należności	15	1 701	1 598
Pozostałe aktywa finansowe	17	0	18
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	16	1 217	1 326
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18	987	865
<b>Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>107 427</b>	<b>97 788</b>

<b>PASYWA</b>	<b>NOTA</b>	<b>stan na 31.12.2016 r.</b>	<b>stan na 31.12.2015 r.</b>
<b>Kapitał własny</b>		<b>45 586</b>	<b>42 562</b>
<b>Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej</b>		<b>47 055</b>	<b>44 114</b>
Kapitał zakładowy	27	1 800	1 800
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	20	23 815	23 815
Pozostałe kapitały		17 299	15 268
Różnice kursowe z przeliczenia		-207	-170
Zyski zatrzymane z lat ubiegłych		1 339	-404
Niepodzielony wynik finansowy		0	0
Zysk (strata) netto przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej		3 009	3 805
<b>Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących</b>	<b>21</b>	<b>-1 469</b>	<b>-1 552</b>
<b>Zobowiązanie długoterminowe</b>		<b>13 751</b>	<b>14 211</b>
Kredyty i pożyczki	22	4 149	4 952
Pozostałe zobowiązania finansowe	22	2 495	1 367
Inne zobowiązania długoterminowe		0	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	165	101
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	24	6 711	7 644
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	27	232	146
Pozostałe rezerwy	28	0	0
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>48 090</b>	<b>41 014</b>
Kredyty i pożyczki	22	16 080	13 885
Pozostałe zobowiązania finansowe	22	4 374	4 155
Zobowiązania handlowe	23	21 101	17 181
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	6	17	16
Pozostałe zobowiązania	26	4 735	4 257

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ LUG S.A.

za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r.

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

Rozliczenia międzyokresowe przychodów	26	136	155
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	27	464	437
Pozostałe rezerwy	28	1 183	927
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		0	0
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>107 427</b>	<b>97 788</b>
Wartość księgowa na akcję (w zł)		6,33	5,91



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ LUG S.A.

za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r.

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

Wyszczególnienie	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Różnice kursowe z przeliczenia	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane z lat ubiegłych	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych	Kapitał własny ogółem
<b>dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2016 r.</b>									
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2016 r.</b>	<b>1 800</b>	<b>23 815</b>	<b>-170</b>	<b>15 268</b>	<b>3 401</b>	<b>0</b>	<b>44 114</b>	<b>-1 552</b>	<b>42 562</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekty z tyt. błędów podstawowych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Kapitał własny po korektach</b>	<b>1 800</b>	<b>23 815</b>	<b>-170</b>	<b>15 268</b>	<b>3 401</b>	<b>0</b>	<b>44 114</b>	<b>-1 552</b>	<b>42 562</b>
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Płatność w formie akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Podział zysku netto	0	0	0	2 031	-2 031	0	0	0	0
Pozostałe	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych	0	0	-37	0	-31	3 009	2 941	82	3 023
<b>Kapitał własny na dzień 31.12.2016 r.</b>	<b>1 800</b>	<b>23 815</b>	<b>-207</b>	<b>17 299</b>	<b>1 339</b>	<b>3 009</b>	<b>47 055</b>	<b>-1 469</b>	<b>45 586</b>
<b>dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2015 r.</b>									
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2015 r.</b>	<b>1 800</b>	<b>23 815</b>	<b>-123</b>	<b>10 975</b>	<b>5 945</b>	<b>0</b>	<b>42 412</b>	<b>-666</b>	<b>41 746</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	-2 000	0	-2 000	0	-2 000
Korekty z tyt. błędów podstawowych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Kapitał własny po korektach</b>	<b>1 800</b>	<b>23 815</b>	<b>-123</b>	<b>10 975</b>	<b>3 945</b>	<b>0</b>	<b>40 412</b>	<b>-666</b>	<b>39 746</b>
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Płatność w formie akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Podział zysku netto	0	0	0	4 293	-4 293	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe	0	0	0	0	-52	0	-52	0	-52
Suma dochodów całkowitych	0	0	-47	0	-5	3 805	3 754	-885	2 868
Korekta błędów	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Kapitał własny na dzień 31.12.2015 r.</b>	<b>1 800</b>	<b>23 815</b>	<b>-170</b>	<b>15 268</b>	<b>-404</b>	<b>3 805</b>	<b>44 114</b>	<b>-1 552</b>	<b>42 562</b>

### Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	za okres 01.01.2016 - 31.12.2016	za okres 01.01.2015 - 31.12.2015
<b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>		
<b>Zysk / Strata przed opodatkowaniem</b>	<b>3 961</b>	<b>4 143</b>
<b>Korekty razem:</b>	<b>2 371</b>	<b>1 217</b>
Podatek zapłacony/zwrócony	-39	-5
Amortyzacja	4 453	3 607
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	1 202	9
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	619	610
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-46	-111
Zmiana stanu rezerw	368	-262
Zmiana stanu zapasów	-5 300	3 833
Zmiana stanu należności	-2 035	-1 449
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	4 734	-3 234
Zmiana rozliczeń międzyokresowych	-1 554	-1 724
Zmiana stanu pozostałych aktywów	0	0
Zmiana stanu dotacji	0	0
Inne korekty z działalności operacyjnej	-31	-57
<b>A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>6 331</b>	<b>5 360</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>1 721</b>	<b>98</b>
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 721	98
Zbycie inwestycji w nieruchomości	0	0
Zbycie aktywów finansowych	0	0
Inne wpływy inwestycyjne	0	0
Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
<b>Wydatki</b>	<b>7 585</b>	<b>10 537</b>
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	7 585	10 537
Nabycie inwestycji w nieruchomości	0	0
Wydatki na aktywa finansowe	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	0
<b>B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-5 864</b>	<b>-10 439</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>3 578</b>	<b>7 933</b>
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
Kredyty i pożyczki	3 578	7 933
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
Inne wpływy finansowe	0	0
<b>Wydatki</b>	<b>3 924</b>	<b>3 671</b>
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	0	0
Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
Spłaty kredytów i pożyczek	1 870	1 669
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 397	1 370
Odsetki	656	631

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ LUG S.A.

za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r.

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

Inne wydatki finansowe	0	0
<b>C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-346</b>	<b>4 263</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)</b>	<b>122</b>	<b>-816</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>122</b>	<b>-816</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>865</b>	<b>1 682</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)</b>	<b>987</b>	<b>865</b>

## Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

### I. Podstawa sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego

#### a) Oświadczenie zgodności

Niniejsze skonsolidowane 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.

Skonsolidowane 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

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

#### d) Dokonane osądy i oszacowania

Sporządzenie skonsolidowanego 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.

Skonsolidowane 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, zostały przedstawione w następujących notach:

Nota 14 Należności handlowe

Nota 15 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 Grupa 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 Grupa 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 wydobywania 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 niestojące 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 trwale 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 dotyczącej 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 ujawniania 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 przyczyniłyby 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 Grupy ani w prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym.**

**Grupa 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 modelu 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 odroczone – 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 odroczone”.

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 odroczone”, natomiast te, które są wykazywane w ramach pasywów – jako „saldo kredytowe pozycji odroczone”.

W sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów jednostki powinny wykazywać zmiany netto w „pozycjach odroczone” 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 stanowić, 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 zawłości 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 umożliwiły 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 wykorzystywana przez ten podmiot, stosując jednocześnie metodę praw własności.

**Według szacunków Grupy, wymienione wyżej standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie będą miały istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.**

## II. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

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

### a) Zasady konsolidacji

#### (i) Jednostki zależne

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

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

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

#### a) sumy:

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

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

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

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

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

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

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

#### b) Kapitały i transakcje dotyczące udziałowców niesprawujących kontroli

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

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

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

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

#### c) Waluty obce

##### Transakcje w walucie obcej

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

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

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

#### d) Instrumenty finansowe

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

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

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

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

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

#### *Pożyczki i należności*

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

Pożyczki i należności obejmują należności handlowe oraz inne należności.

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

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

#### *Zobowiązania finansowe niebędące instrumentami pochodnymi*

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

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

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

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

**(ii) Kapitał własny**

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

**e) Rzeczowe aktywa trwałe**

**(i) Ujęcie oraz wycena**

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

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

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

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

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

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

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

**(iii) Amortyzacja**

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

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

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

**f) Wartości niematerialne**

**(i) Badania i rozwój**

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

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

**(ii) Pozostałe wartości niematerialne**

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

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

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

**g) Rzeczowe aktywa trwałe**

**(i) Amortyzacja**

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

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

Grupa zakłada poniższe okresy użytkowania dla poszczególnych kategorii wartości niematerialnych:

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

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

**h) Nieruchomości inwestycyjne**

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

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

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

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

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

**j) Zapasy**

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

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

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

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

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

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

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

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

**(ii) Aktywa niefinansowe**

Wartość bilansowa aktywów niefinansowych, innych niż zapasy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego poddawana jest ocenie na koniec każdego okresu sprawozdawczego w celu stwierdzenia, czy występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. W przypadku wystąpienia takich przesłanek Grupa dokonuje szacunku wartości odzyskiwalnej poszczególnych aktywów. Wartość odzyskiwalna wartości firmy, wartości niematerialnych o nieokreślonym

okresie użytkowania oraz wartości niematerialnych, które nie są jeszcze zdadne do użytkowania, jest szacowana każdego roku w tym samym terminie.

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

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

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

## **I) Świadczenia pracownicze**

### **(i) Program określonych składek**

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

### **(ii) Program określonych świadczeń**

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

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

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

## **m) Rezerwy**

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



#### *Naprawy Gwarancyjne*

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

#### **n) Przychody**

##### **(i) Przychody ze sprzedaży**

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

##### **(ii) Sprzedaż usług**

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

#### **o) Dotacje**

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

#### **p) Opłaty leasingowe**

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

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

#### *Ustalenie, czy umowa zawiera leasing*

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

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

**q) Przychody i koszty finansowe**

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

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

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

**r) Podatek dochodowy**

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

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

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

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

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

Jednostka zależna LUG Light Factory Sp. z o.o. korzysta ze zwolnienia w podatku dochodowym z tytułu kosztów nowej inwestycji na mocy uzyskanego w dniu 7 listopada 2007 r. Zezwolenia nr 152 na prowadzenie działalności gospodarczej

na terenie Kostrzyńsko-Słubickiej Specjalnej Strefie Ekonomicznej. Zwolnieniu podlega dochód strefowy, czyli dochód uzyskany z działalności gospodarczej prowadzonej na terenie KSSSE, w ramach uzyskanego zezwolenia.

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

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

#### s) Raportowanie segmentów działalności

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

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

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

#### I. Ustalenie wartości godziwej

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

##### *Należności handlowe oraz inne*

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

##### *Zobowiązania finansowe niebędące instrumentami pochodnymi*

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

## DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Przychody ze sprzedaży i przychody ogółem Grupy prezentują się następująco:

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
<b>Działalność kontynuowana</b>		
Sprzedaż towarów i materiałów	5 975	10 392
Sprzedaż produktów i usług	114 882	99 189
<b>SUMA przychodów ze sprzedaży</b>	<b>120 857</b>	<b>109 581</b>
Pozostałe przychody operacyjne	2 077	1 924
Przychody finansowe	32	141
<b>SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej</b>	<b>122 966</b>	<b>111 646</b>
<b>Przychody z działalności zaniechanej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>SUMA przychodów ogółem</b>	<b>122 966</b>	<b>111 646</b>

### Nota 2. SEGMENTY OPERACYJNE

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

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

#### Obszary geograficzne za okres 01.01.2016 - 31.12.2016

Wyszczególnienie	Polska	Łącznie pozostałe kraje	Europa	Bliski Wschód i Afryka	Pozostałe
Sprzedaż klientom zewnętrznym	55 600	65 257	52 263	3 612	9 382
Aktywa trwałe, inne niż instrumenty finansowe	49 839	78	42	0	36
Nakłady inwestycyjne na środki trwałe i wartości niematerialne	7 585	0	0	0	0
Amortyzacja	4 352	101	16	0	85
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6 875	0	0	0	0

#### Obszary geograficzne za okres 01.01.2015 - 31.12.2015 r.

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

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

### Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Amortyzacja	4 453	3 607
Zużycie materiałów i energii	60 549	50 778
Usługi obce	8 322	10 161
Podatki i opłaty	935	649
Wynagrodzenia	28 786	23 150
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	6 304	5 001
Pozostałe koszty rodzajowe	6 487	3 328
Rezerwy gwarancyjne	0	0
<b>Koszty według rodzajów ogółem, w tym:</b>	<b>115 836</b>	<b>96 673</b>
Zmiana stanu produktów	-3 728	686
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	0	0
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-30 016	-22 696
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-13 116	-13 265
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług</b>	<b>68 975</b>	<b>61 398</b>

### 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	46	98
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	42
Dotacje rządowe	545	454
Ulga podatkowa	814	1 148
Odszkodowania komunikacyjne	539	125
Różnice inwentaryzacyjne	57	42
Przychody ze sprzedaży surowców wtórnych	0	0
Zwrot kosztów komorniczych/sądowych	0	0
Pozostałe	76	16
<b>Razem</b>	<b>2 077</b>	<b>1 924</b>

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
Odpisy aktualizujące zapasy	0	784
Darowizny	64	116

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ LUG S.A.  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r.  
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Niezawinione niedobory składników majątku obrotowego	455	73
Strata z tytułu przeszacowania nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	0	0
Zapłacone odszkodowania, grzywny, kary	0	0
Koszty postępowania sądowego	25	63
Należności przedawnione, spisane	2	20
Szkody komunikacyjne i na majątku	75	34
Koszty opłat sądowych i pocztowych	0	0
Koszty NKUP	12	0
Pozostałe	46	43
<b>Razem</b>	<b>679</b>	<b>1 134</b>

#### Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody finansowe	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Przychody z tytułu odsetek	2	4
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	0	0
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	0	0
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	0	0
Wycena instrumentów pochodnych	0	0
Skonto z tytułu zapłaty w terminie płatności	30	137
Dyskonto należności długoterminowych	0	0
Odwrócenie wyceny instrumentów finansowych	0	0
Pozostałe	0	0
<b>Razem</b>	<b>32</b>	<b>141</b>

Koszty finansowe	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Koszty z tytułu odsetek	659	648
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	907	103
Pozostałe	0	0
<b>Razem</b>	<b>1 567</b>	<b>752</b>

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

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

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RZIS	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>	<b>40</b>	<b>21</b>
Dotyczący roku obrotowego	40	21
Korekty dotyczące lat ubiegłych	0	0
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	<b>788</b>	<b>1 148</b>
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	788	1 148
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego	0	0
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat</b>	<b>828</b>	<b>1 169</b>

<b>BIEŻĄCY PODATEK DOCHODOWY - bez uwzględnienia zwolnienia strefowego LLF</b>	<b>01.01.2016 - 31.12.2016</b>	<b>01.01.2015 - 31.12.2015</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>3 961</b>	<b>4 143</b>
Przychody lat ubiegłych zwiększające podstawę do opodatkowania	0	266
Przychody wyłączone z opodatkowania	414	91
Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania	2 343	2 070
Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	3 564	2 172
<b>Dochód do opodatkowania</b>	<b>4 768</b>	<b>4 420</b>
Odliczenia od dochodu - darowizna, strata	0	0
<b>Podstawa opodatkowania</b>	<b>4 768</b>	<b>4 420</b>
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19%	906	840
<b>Efektywna stawka podatku (udział podatku dochodowego w zysku przed opodatkowaniem)</b>	<b>23%</b>	<b>20%</b>

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

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

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

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

<b>Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>zwiększenia</b>	<b>zmniejszenia</b>	<b>31.12.2016</b>
Rezerwa na premie dla pracowników	10	15	10	15
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze i niewykorzystane urlopy	56	11	0	67
Rezerwy na gwarancje	77	20	0	98
Pozostałe rezerwy	48	38	48	38
Ujemne różnice kursowe	38	87	38	87
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	88	482	88	482
Odpisy aktualizujące udziały w innych jednostkach	99	0	0	99
Odpisy aktualizujące zapasy	675	0	0	675
Odpisy aktualizujące należności	21	0	0	21
<b>Suma ujemnych różnic przejściowych</b>	<b>1 111</b>	<b>653</b>	<b>183</b>	<b>1 581</b>
Stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	211	124	35	300
Ulga podatkowa z tytułu K-SSSE	7 388	0	814	6 574
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku razem</b>	<b>7 599</b>	<b>124</b>	<b>848</b>	<b>6 875</b>

<b>Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>zwiększenia</b>	<b>zmniejszenia</b>	<b>31.12.2016</b>
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	172	0	35	137
Dodatnie różnice kursowe	128	261	128	261
Niezapłacone odsetki	19	48	0	67
Leasing finansowy	182	189	0	371
Dotacje	26	0	0	26

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ LUG S.A.

za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r.

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

Różnica pomiędzy bilansową i podatkową wartością aktywów	0	0	0	0
Pozostałe	6	7	6	7
<b>Suma dodatnich różnic przejściowych</b>	<b>534</b>	<b>505</b>	<b>169</b>	<b>869</b>
Stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:</b>	<b>101</b>	<b>96</b>	<b>32</b>	<b>165</b>

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

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

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

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

	31.12.2016	31.12.2015
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6 875	7 599
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	-165	-101
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana	0	0
<b>Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>7 040</b>	<b>7 498</b>



**Nota 7. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ**

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

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

Wyliczenie zysku na jedną akcję - założenia	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Zysk netto z działalności kontynuowanej	2 941	3 805
Strata na działalności zaniechanej	0	0
<b>Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję</b>	<b>2 941</b>	<b>3 805</b>
Efekt rozwodnienia – nie dotyczy		
<b>Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję</b>	<b>2 941</b>	<b>3 805</b>

Liczba wyemitowanych akcji	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
<b>Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.</b>	<b>7 198 570</b>	<b>7 198 570</b>
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych – nie dotyczy		
Zysk na jedną akcję	0,41	0,53
Ilość potencjalnych wariantów subskrypcyjnych	0	0
Ilość potencjalnych akcji wyemitowanych po cenie rynkowej	0	0
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	7 198 570	7 198 570
<b>Rozwodniony zysk na jedna akcję</b>	<b>0,41</b>	<b>0,53</b>

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

W okresie objętym sprawozdaniem nie wypłacano dywidendy.

**Nota 9. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE**

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2016</b>	<b>2 002</b>	<b>25 065</b>	<b>18 293</b>	<b>4 841</b>	<b>3 278</b>	<b>0</b>	<b>53 480</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>218</b>	<b>4 802</b>	<b>942</b>	<b>298</b>	<b>0</b>	<b>6 259</b>
- nabycia środków trwałych	0	0	1 995	51	272	0	2 318
- ulepszenie	0	217	399	17	5	0	637
- inne	0	1	6	0	21	0	28
- leasing finansowy	0	0	2 402	874	0	0	3 275
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 751</b>	<b>497</b>	<b>13</b>	<b>0</b>	<b>2 261</b>
- zbycia	0	0	1 664	497	0	0	2 161
- likwidacji	0	0	87	0	13	0	100
- sprzedaży spółki zależnej	0	0	0	0	0	0	0
- przeszacowania	0	0	0	0	0	0	0
- wniesienia aportu	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2016</b>	<b>2 002</b>	<b>25 283</b>	<b>21 344</b>	<b>5 286</b>	<b>3 563</b>	<b>0</b>	<b>57 478</b>
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2016</b>	<b>0</b>	<b>2 471</b>	<b>12 438</b>	<b>3 330</b>	<b>1 620</b>	<b>0</b>	<b>19 860</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>527</b>	<b>1 825</b>	<b>844</b>	<b>391</b>	<b>0</b>	<b>3 587</b>
- amortyzacji	0	527	1 825	844	391	0	3 587
- ujawnienia	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>85</b>	<b>497</b>	<b>12</b>	<b>0</b>	<b>594</b>
- likwidacji i sprzedaży	0	0	85	497	12	0	594
- przeszacowania	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0
<b>Umorzenie na dzień 31.12.2016</b>	<b>0</b>	<b>2 998</b>	<b>14 178</b>	<b>3 677</b>	<b>2 000</b>	<b>0</b>	<b>22 853</b>
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2016</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- utraty wartości	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- odwrócenie odpisów aktualizujących	0	0	0	0	0	0	0
- likwidacji lub sprzedaży	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2016</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2016</b>	<b>2 002</b>	<b>22 285</b>	<b>7 165</b>	<b>1 609</b>	<b>1 563</b>	<b>0</b>	<b>34 625</b>

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

**Rzeczowe aktywa trwałe w leasingu**

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

Na koniec okresu sprawozdawczego wartość brutto maszyn, urządzeń i samochodów w leasingu finansowym wyniosła 11 404 tys. zł. W 2015 r. wartość brutto maszyn, urządzeń i samochodów wynosiła 6 910 tys. zł. Środki te stanowią jednocześnie zabezpieczenie zobowiązań z tytułu leasingu.

**Pozostałe informacje**

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

W okresie sprawozdawczym Grupa nie aktywowała kosztów finansowania zewnętrznego.

Na nieruchomościach położonych w Kostrzyńsko - Słubickiej Specjalnej Strefie Ekonomicznej w Zielonej Górze jednostka zależna LUG Light Factory Sp. o.o. ma ustanowione hipoteki jako zabezpieczenie kredytów zaciągniętych w Banku Zachodnim WBK S.A. oraz Raiffeisen Bank Polska S.A. Szczegóły dotyczące zabezpieczeń ustanowionych na nieruchomościach ujawniono w nocie 24

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ LUG S.A.  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r.  
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

**Nota 10. WARTOŚCI NIEMATERIALNE**

Informacje dotyczące wartości niematerialnych zaprezentowano w poniższych tabelach:

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Wartość firmy	Inne	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2016</b>	<b>4 857</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 013</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7 871</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>2 402</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>504</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 906</b>
- nabycia	1 391	0	0	455	0	0	0	1 846
- ulepszenie	1 011	0	0	24	0	0	0	1 035
- połączenia jednostek gospodarczych	0	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	25	0	0	0	25
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- zbycia	0	0	0	0	0	0	0	0
- likwidacji	0	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2016</b>	<b>7 259</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 517</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>10 777</b>
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2016</b>	<b>476</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 541</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 017</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>607</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>282</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>889</b>
- amortyzacji	607	0	0	282	0	0	0	889
- przeszacowania	0	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- likwidacji lub sprzedaży	0	0	0	0	0	0	0	0
- przeszacowania	0	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Umorzenie na dzień 31.12.2016</b>	<b>1 083</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 823</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 906</b>
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2016</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- utraty wartości	0	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- odwrócenie odpisów aktualizujących	0	0	0	0	0	0	0	0
- likwidacji lub sprzedaży	0	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2016</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2016</b>	<b>6 176</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 695</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7 871</b>

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ LUG S.A.

za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r.

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

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

W okresie sprawozdawczym Grupa nie aktywowała kosztów finansowania zewnętrznego.

#### **Nota 11. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE**

Pozycja nie występuje.

#### **Nota 12. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE**

<b>Należności długoterminowe</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Należność z tytułu sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych w dniu 31.03.2009 r. roku spółce LUNA I. Wtorkowska. Termin płatności należności do 31.12.2018 r.	415	415
Pozostałe należności	120	120
<b>Razem</b>	<b>535</b>	<b>535</b>

Ekspozycja Grupy na ryzyko stopy procentowej oraz analiza wrażliwości dla finansowych aktywów i zobowiązań jest przedstawiona w notcie 31.

#### **Nota 13. ZAPASY**

Informacja o wartości sprawozdawczej zapasów została zaprezentowana w poniższej tabeli.

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Materiały na potrzeby produkcji	15 485	13 839
Pozostałe materiały	0	0
Półprodukty i produkty w toku	2 630	2 535
Produkty gotowe	12 057	8 283
Towary	986	1 200
<b>Zapasy brutto</b>	<b>31 157</b>	<b>25 857</b>
Odpis aktualizujący wartość zapasów	1 325	1 325
<b>Zapasy netto w tym:</b>	<b>29 833</b>	<b>24 532</b>
- wartość bilansowa zapasów wykazana w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży	0	0
- wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	0	0

Zapasy wykazane zostały w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości netto, czyli pomniejszone o odpisy aktualizujące w wysokości 1.325 tys. zł (2015 r.: 1.325 tys. zł). W 2016 roku nie tworzono dodatkowych odpisów aktualizujących zapasy.

Na 31 grudnia 2016 r. i 2015 r. nie ustanowiono zabezpieczeń na zapasach.

Informacje dodatkowe dotyczące zapasów zaprezentowano w poniższej tabeli.

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Materiały</b>	<b>Półprodukty i produkcja w toku</b>	<b>Produkty gotowe</b>	<b>Towary</b>	<b>Razem</b>
Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	1 930	0	68 975	2 722	<b>73 627</b>
Odpisy wartości zapasów ujęte jako koszt w okresie	0	0	0	0	<b>0</b>
Odpisy wartości zapasów odwrócone w okresie	0	0	0	0	<b>0</b>

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ LUG S.A.  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r.  
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Zapasy w okresie 01.01.2016 - 31.12.2016

Wyszczególnienie	Okres zalegania w dniach		Razem
	0-360	powyżej 360	
Materiały (brutto)	14 626	859	15 485
Materiały (odpisy)	0	608	608
<b>Materiały netto</b>	<b>14 626</b>	<b>251</b>	<b>14 877</b>
Półprodukty i produkty w toku (brutto)	2 455	176	2 630
Półprodukty i produkty w toku (odpisy)	0	100	100
<b>Półprodukty i produkty w toku (netto)</b>	<b>2 455</b>	<b>76</b>	<b>2 530</b>
Produkty gotowe (brutto)	11 631	426	12 057
Produkty gotowe (odpisy)	124	426	550
<b>Produkty gotowe (netto)</b>	<b>11 507</b>	<b>0</b>	<b>11 507</b>
Towary (brutto)	976	10	986
Towary (odpisy)	57	10	67
<b>Towary (netto)</b>	<b>918</b>	<b>0</b>	<b>918</b>

Zmiany stanu odpisów aktualizujących zapasy:

Wyszczególnienie	Odpisy aktualizujące materiały	Odpisy aktualizujące półprodukty i produkcję w toku	Odpisy aktualizujące produkty gotowe	Odpisy aktualizujące towary	Razem odpisy aktualizujące zapasy
<b>Stan na dzień 01.01.2016 roku</b>	<b>608</b>	<b>100</b>	<b>550</b>	<b>67</b>	<b>1 325</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zmniejszenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Stan na dzień 31.12.2016 roku</b>	<b>608</b>	<b>100</b>	<b>550</b>	<b>67</b>	<b>1 325</b>
<b>Stan na dzień 01.01.2015 roku</b>	<b>130</b>	<b>95</b>	<b>296</b>	<b>20</b>	<b>278</b>
<b>Zwiększenia w tym:</b>	<b>478</b>	<b>5</b>	<b>254</b>	<b>48</b>	<b>784</b>
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi	478	5	254	48	784
- przemieszczenia	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0
<b>Zmniejszenia w tym:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi	0	0	0	0	0
- wykorzystanie odpisów	0	0	0	0	0
- przemieszczenia	0	0	0	0	0
<b>Stan na dzień 31.12.2015 roku</b>	<b>608</b>	<b>100</b>	<b>550</b>	<b>67</b>	<b>1 325</b>

Łączna wartość odpisów aktualizujących zapasy na dzień 31.12.2016r. wynosi 1.325 tys. zł.



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ LUG S.A.  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r.  
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

#### Nota 14. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
<b>Należności handlowe</b>	<b>23 772</b>	<b>21 839</b>
- od jednostek powiązanych	5	0
- od pozostałych jednostek	23 766	21 839
Odpisy aktualizujące	0	27
- od jednostek powiązanych	0	0
- od pozostałych jednostek	0	27
<b>Należności handlowe brutto</b>	<b>23 772</b>	<b>21 866</b>

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych:

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
<b>Jednostki powiązane</b>		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	0	0
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	0	0
- dowiązanie odpisów w związku z umorzeniem układu	0	0
<b>Zmniejszenia w tym:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	0	0
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	0	0
- zakończenie postępowań	0	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek powiązanych na koniec okresu	0	0
<b>Jednostki pozostałe</b>		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	27	27
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	0	0
- dowiązanie odpisów w związku z umorzeniem układu	0	0
<b>Zmniejszenia w tym:</b>	<b>27</b>	<b>0</b>
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	27	0
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	0	0
- zakończenie postępowań	0	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek pozostałych na koniec okresu	0	27
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych ogółem na koniec okresu	0	27

Ekspozycja Grupy na ryzyko stopy procentowej oraz analiza wrażliwości dla finansowych aktywów i zobowiązań jest przedstawiona w notcie 29.

#### Nota 15. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
<b>Pozostałe należności, w tym:</b>	<b>1 701</b>	<b>1 598</b>
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	886	661
- z tytułu ceł	0	0
- z tytułu ubezpieczeń	0	0
- zaliczki na dostawy	0	0

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ LUG S.A.  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r.  
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

- z tytułu zbycia aktywów trwałych	0	0
- z tytułu PFRON	0	0
- z tytułu dotacji	0	0
- z tytułu kaucji	0	0
- inne	815	937
Odpisy aktualizujące	0	0
<b>Pozostałe należności brutto</b>	<b>1 701</b>	<b>1 598</b>

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności pozostałych:

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
<b>Jednostki pozostałe</b>		
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość pozostałych należności na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Utworzenie/rozwiązanie odpisów	0	0
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość pozostałych należności na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

#### **Nota 16. CZYNNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE**

W tabeli poniżej przedstawiono specyfikację rozliczeń międzyokresowych czynnych:

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
- ubezpieczenia majątkowe	199	173
- prenumerata czasopism	7	14
- kampanie reklamowe i projekty	54	22
- podatki i opłaty	4	1
- targi przyszłych okresów	0	354
- oprogramowanie pA	222	263
- licencje	369	113
- certyfikaty CNBOP	50	89
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe	313	298
<b>Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów:</b>	<b>1 217</b>	<b>1 326</b>

Ekspozycja Grupy na ryzyko stopy procentowej oraz analiza wrażliwości dla finansowych aktywów i zobowiązań jest przedstawiona w nocie 31

#### **Nota 17. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE**

Pozostałe aktywa finansowe w kwocie 18 tys. zł obejmują wycenę kontraktu typu forward na 31 grudnia 2015 r.

Na dzień 31 grudnia 2016 r. Grupa nie posiadała kontraktów walutowych typu forward.

**Nota 18. ŚRODKI PIENIĘŻNE**

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Środki pieniężne w kasie	34	11
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	953	855
Inne środki pieniężne	0	0
<b>Razem</b>	<b>987</b>	<b>865</b>

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

Wartość godziwa środków pieniężnych jest równa wartości bilansowej.

Ekspozycja Grupy na ryzyko stopy procentowej oraz analiza wrażliwości dla finansowych aktywów i zobowiązań jest przedstawiona w notcie 31.

**Nota 19. KAPITAŁ ZAKŁADOWY**

Informacja o kapitale zakładowym została zaprezentowana w tabeli

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

Struktura akcjonariuszy na 31.12.2016 r. oraz na 31.12.2015 r. została przedstawiona w tabeli:

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

**Nota 20. KAPITAŁ ZAPASOWY Z OBJĘCIA UDZIAŁÓW POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ**

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

	31.12.2016	31.12.2015
Nadwyżka ceny emisyjnej nad nominalną	25 754	25 754
Koszty emisji	1 939	1 939
<b>Razem</b>	<b>23 815</b>	<b>23 815</b>

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ LUG S.A.  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r.  
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

**Nota 21. POZOSTAŁE KAPITAŁY**

	31.12.2016	31.12.2015
Kapitał zapasowy	17 299	15 268
Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0
Pozostały kapitał rezerwowy	0	0
Akcje własne (-)	0	0
<b>RAZEM</b>	<b>17 299</b>	<b>15 268</b>

Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy
<b>Stan na dzień 01.01.2016</b>	<b>15 268</b>
<b>Zwiększenia w okresie</b>	<b>2 031</b>
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0
Podatek odroczony z tyt. powyższej korekty	0
Wynik z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych	0
Podatek odroczony z tyt. powyższej korekty	0
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	2 031
Element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników	0
<b>Zmniejszenia w okresie</b>	<b>0</b>
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0
Podatek odroczony z tyt. powyższej korekty	0
Wynik z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych	0
Podatek odroczony z tyt. powyższej korekty	0
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	0
Element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników	0
<b>Stan na dzień 31.12.2016</b>	<b>17 299</b>
<b>Stan na dzień 01.01.2015</b>	<b>10 975</b>
<b>Zwiększenia w okresie</b>	<b>4 293</b>
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0
Podatek odroczony z tyt. powyższej korekty	0
Wynik z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych	0
Podatek odroczony z tyt. powyższej korekty	0
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	4 293
Element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników	0
<b>Zmniejszenia w okresie</b>	<b>0</b>
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0
Podatek odroczony z tyt. powyższej korekty	0
Wynik z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych	0
Podatek odroczony z tyt. powyższej korekty	0
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	0
Wyplata dywidendy	0
<b>Stan na dzień 31.12.2015</b>	<b>15 268</b>

**Nota 22. ZYSKI ZATRZYMANE Z LAT UBIEGŁYCH**

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
- korekty MSR/MSSF	2 218	1 820
- nie podzielony wynik LLF	0	-2 000
- nie podzielony wynik finansowy Spółek zagranicznych	-4 413	-2 105
- korekty konsolidacyjne	3 593	1 909
- rezerwa na świadczenia pracownicze	-60	-29
<b>Razem</b>	<b>1 339</b>	<b>-404</b>

**Nota 23. KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY NA UDZIAŁY NIESPRAWUJĄCE KONTROLI**

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

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Bilans otwarcia	-1 552	-666
Objęcie udziałów	0	0
Udział w wyniku udziałowców niekontrolujących	0	0
Podział zysku netto	0	0
Suma dochodów całkowitych	82	-886
<b>Razem</b>	<b>-1 469</b>	<b>-1 552</b>

**Nota 24. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW, POŻYCZEK ORAZ INNYCH INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH**

Nota prezentuje dane o zobowiązaniach Grupy z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych wycenianych według zamortyzowanego kosztu. Informacje odnośnie ekspozycji Grupy na ryzyko kursowe, ryzyko stopy procentowej i ryzyko płynności przedstawia nota 31.

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Kredyty w rachunku bieżącym	15 131	11 762
Kredyty bankowe	5 097	7 076
- od Zarządu i Rady Nadzorczej	0	0
<b>Suma kredytów i pożyczek, w tym:</b>	<b>20 228</b>	<b>18 838</b>
- długoterminowe	4 149	4 952
- krótkoterminowe	16 080	13 885

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Zabezpieczone kredyty i pożyczki	20 228	18 838
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	4 259	2 460
Zobowiązania z tytułu faktoringu odwrotnego	2 588	3 062
Zobowiązania z tytułu wyceny instrumentów finansowych	23	0
<b>Razem, w tym:</b>	<b>27 097</b>	<b>24 360</b>
- długoterminowe	6 644	6 320
- krótkoterminowe	20 454	18 040

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ LUG S.A.  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r.  
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

### Kredyty i pożyczki

Poniższa tabela przedstawia harmonogram spłat kredytów:

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	16 080	13 885
Kredyty i pożyczki długoterminowe	4 149	4 952
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	1 417	1 663
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat	2 732	1 315
- płatne powyżej 5 lat	0	1 974
<b>Kredyty i pożyczki razem</b>	<b>20 228</b>	<b>18 838</b>

### Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2016

Na dzień 31 grudnia 2016 r. jednostka zależna LUG Light Factory Sp. z o.o. posiadała zadłużenie z tytułu kredytów i pożyczek w wysokości 20 228 tys. zł, na mocy umów kredytowych, których warunki przedstawiono poniżej:

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy	Kwota pozostała do spłaty [PLN]	Warunki i terminy wpływające na przyszłe przepływy pieniężne
Kredyt inwestycyjny - BZ WBK S.A. - M0007380	291.000 EUR	316 728,05	Spłaty miesięczne, pierwsza rata 30.09.2013, ostatnia rata 31.03.2018; oprocentowanie zmienne
Kredyt inwestycyjny - BZ WBK S.A. - K00987/2014	1.234.836 EUR	4 787 054,56	Spłaty miesięczne, pierwsza rata 31.01.2016, ostatnia rata 31.07.2021; oprocentowanie zmienne
Kredyt w rachunku bieżącym - BZ WBK S.A. - K0004874	12.200.00,00 PLN/USD/EUR	6 797 370,58	Multilinia; spłata do 31.12.2017r.; oprocentowanie zmienne
Kredyt w rachunku bieżącym - BZ WBK S.A. - K0004874	12.200.00,00 PLN/USD/EUR	1 875 523,90	Multilinia; spłata do 31.12.2017r.; oprocentowanie zmienne
Kredyt w rachunku bieżącym - BZ WBK S.A. - K0004874	12.200.00,00 PLN/USD/EUR	1 024 695,82	Multilinia; spłata do 31.12.2017r.; oprocentowanie zmienne
Kredyt w rachunku bieżącym - Raiffesen Polbank S.A.	2.800.000 EUR	5 426 804,84	Spłata do 31.07.2017r.; oprocentowanie zmienne
<b>RAZEM</b>		<b>20 228 178,00</b>	

### Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

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

Dane dotyczące leasingu finansowego zaprezentowano w poniższych tabelach.

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Płatne w okresie do 1 roku	1 764	1 093
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	2 495	1 367
<b>Razem zobowiązania finansowe</b>	<b>4 259</b>	<b>2 460</b>

Wyszczególnienie	31.12.2016		31.12.2015	
	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	1 838	1 764	1 151	1 093
W okresie od 1 do 5 lat	2 566	2 495	1 403	1 367
Powyżej 5 lat	0	0	0	0
<b>Minimalne opłaty leasingowe ogółem</b>	<b>4 404</b>	<b>4 259</b>	<b>2 554</b>	<b>2 460</b>
Przyszły koszt odsetkowy (wartość ujemna)	x	-146	x	-94
<b>Wartość bieżąca opłat leasingowych, w tym:</b>	<b>4 404</b>	<b>4 259</b>	<b>0</b>	<b>2 460</b>
krótkoterminowe	0	1 764	0	1 093
długoterminowe	0	2 495	0	1 367

### Zobowiązania z tytułu faktoringu odwrotnego

Jednostka zależna LUG Light Factory Sp. z o.o. posiada umowę faktoringu odwrotnego z Raiffaisen Bank Polska S.A. Limit wynosi 1.500.000 EUR i może zostać wykorzystany w PLN, EUR lub USD. Oprocentowanie uzależnione jest od waluty wykorzystania i wynosi EUROBOR/LIBOR 1M + marża dla wykorzystania odpowiednio w EUR lub USD lub WIBOR 1M + marża dla wykorzystania limitu w PLN. Raiffaisen Bank Polska S.A. wstępuje w miejsce wierzycieli, których lista stanowi załącznik do umowy. Termin ważności umowy to 31.07.2017 r. z możliwością przedłużenia.

Na 31 grudnia 2016 r. wykorzystanie faktoringu odwrotnego wyniosło 2 588 tys. zł (31 grudnia 2015 r.: 3 062 tys. zł).

### Nota 25. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Zobowiązania handlowe	21 101	17 181
Wobec jednostek powiązanych	7	4
Wobec jednostek pozostałych	21 093	17 177

Ekspozycja Grupy na ryzyko stopy procentowej oraz analiza wrażliwości dla finansowych aktywów i zobowiązań jest przedstawiona w nocie 31.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ LUG S.A.  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r.  
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

**Nota 26. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW**

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
<i>Dotacje, w tym:</i>	264	386
-środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych	264	386
<i>Przychody przyszłych okresów, w tym:</i>	17	25
-opłacone z góry, nie wykonane świadczenia	17	25
<i>Ulga SSE</i>	6 567	7 388
<b>Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:</b>	<b>6 847</b>	<b>7 799</b>
długoterminowe	6 694	7 644
krótkoterminowe	153	155

Wyszczególnienie	Data podpisania umowy o dofinansowanie	Wartość dofinansowania	Kwota pozostała do rozliczenia	Data zakończenia rozliczania dofinansowania
LRPO 2007-2013 - Umowa nr RPLB.02.02.00-08-075/08-00 z dnia 21-04-2009 o dofinansowanie projektu: „Rozbudowa przedsiębiorstwa LUG LIGHT FACTORY Sp. z o. o. - nowe inwestycje w przemyśle oświetleniowym”	2008	1 007	178	do 2018
LRPO 2007-2013 - Umowa nr RPLB.02.02.00-08-001/09-00 z dnia 17-11-2009 o dofinansowanie Projektu: „Robotyzacja procesu montażu i kablowania opraw oświetleniowych w LUG LIGHT FACTORY”	2009	474	49	do 2016
SPOWKP - dotacje do zakupu parku maszynowego otrzymane przez LUG S.A.	od 2005 do 2008	803	36	do 2017
<b>Dotacje</b>		<b>2 284</b>	<b>264</b>	

**Nota 27. UDZIELONE GWARANCJE I PORĘCZENIA**

Wyszczególnienie	Gwarancja / poręczenie dla	Waluta	Data podpisania	Data wygaśnięcia	31.12.2016	31.12.2015
Gwarancja właściwego usunięcia wad i usterek - 10/001547/2009	Euler Hermes	PLN	21.11.2012	16.10.2017	34	34
Gwarancja rękojmi i/lub Gwarancji CDR/G/0052263	Raiffeisen	PLN	21.03.2014	18.04.2017	40	0
Gwarancja właściwego usunięcia wad i usterek - 10/018247/2013	Euler Hermes	PLN	16.10.2013	30.04.2017	41	41
Gwarancja właściwego usunięcia wad i usterek - CRD/G/0063581	Raiffeisen Polbank	PLN	13.10.2015	30.11.2018	31	31
Gwarancja właściwego usunięcia wad i usterek - CRD/G/0058791	Raiffeisen Polbank	PLN	05.03.2015	31.07.2018	7	7
Gwarancja rękojmi i/lub Gwarancji CDR/G/0066784	Raiffeisen	PLN	22.03.2016	14.09.2020	8	0
Gwarancja dobrego wykonania	Raiffeisen	PLN	17.11.2016	02.10.2019	13	0
Gwarancja rękojmi i/lub Gwarancji CDR/G/006551	Raiffeisen	PLN	26.01.2016	14.09.2018	15	0
<b>Razem</b>					<b>189</b>	<b>113</b>



**Nota 28. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA**

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	2 709	2 149
Zaliczki otrzymane na dostawy	0	417
Pozostałe zobowiązania, w tym:	2 026	1 691
-zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	1 890	1 598
-inne zobowiązania	136	92
<b>Razem inne zobowiązania</b>	<b>4 735</b>	<b>4 257</b>

**Nota 29. REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE**

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

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Stopa dyskontowa (%)	4,4	4,0
Przewidywany wskaźnik inflacji (%)	3,5	2,5
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	5,0	5,0

**Zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze**

Wyszczególnienie	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze
<b>Stan na 01.01.2016</b>	<b>163</b>	<b>0</b>	<b>285</b>	<b>0</b>
Utworzenie rezerwy	112	0	150	0
Koszty wypłaconych świadczeń	0	0	0	0
Rozwiązanie rezerwy	14	0	0	0
<b>Stan na 31.12.2016, w tym:</b>	<b>261</b>	<b>0</b>	<b>435</b>	<b>0</b>
- długoterminowe	232	0	0	0
- krótkoterminowe	29	0	435	0
<b>Stan na 01.01.2015</b>	<b>126</b>	<b>0</b>	<b>820</b>	<b>0</b>
Utworzenie rezerwy	37	0	0	0
Koszty wypłaconych świadczeń	0	0	0	0
Rozwiązanie rezerwy	0	0	535	0
<b>Stan na 31.12.2015, w tym:</b>	<b>162</b>	<b>0</b>	<b>286</b>	<b>0</b>
- długoterminowe	146	0	0	0
- krótkoterminowe	16	0	286	0

**Nota 30. POZOSTAŁE REZERWY**

Informacje o pozostałych rezerwach zaprezentowano w poniższych tabelach.

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	1 013	784
Rezerwa restrukturyzacyjna	0	0
Rezerwy na przyszłe zobowiązania	0	0
Rezerwa na badanie	38	0
Pozostałe	132	143
<b>Razem, w tym:</b>	<b>1 183</b>	<b>927</b>
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	1 183	927

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ LUG S.A.  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r.  
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

**Zmiana stanu rezerw:**

Wyszczególnienie	Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	Rezerwa restrukturyzacyjna	Inne rezerwy	Ogółem
<b>Stan na 01.01.2016</b>	<b>784</b>	<b>0</b>	<b>143</b>	<b>927</b>
Utworzone w ciągu roku obrotowego	229	0	170	399
Wykorzystane	0	0	124	124
Rozwiązane	0	0	19	19
Korekta z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
Korekta stopy dyskontowej	0	0	0	0
<b>Stan na 31.12.2016, w tym:</b>	<b>1 013</b>	<b>0</b>	<b>171</b>	<b>1 183</b>
- długoterminowe	0	0	0	0
- krótkoterminowe	0	0	0	0
<b>Stan na 01.01.2015</b>	<b>529</b>	<b>0</b>	<b>298</b>	<b>827</b>
Utworzone w ciągu roku obrotowego	0	0	0	0
Wykorzystane	0	0	0	0
Rozwiązane/Zawiązane	255	0	-155	100
Korekta z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
Korekta stopy dyskontowej	0	0	0	0
<b>Stan na 31.12.2015, w tym:</b>	<b>784</b>	<b>0</b>	<b>143</b>	<b>927</b>
- długoterminowe	784	0	0	784
- krótkoterminowe	0	0	143	143

**Nota 31. INSTRUMENTY FINANSOWE**

**Ryzyko kredytowe**

Wartości aktywów finansowych odpowiadają maksymalnej ekspozycji na ryzyko kredytowe.

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

**Odpisy aktualizujące**

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

Wyszczególnienie	31.12.2016		31.12.2015	
	Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Wartość brutto	Odpis aktualizujący
Niewymagalne	18 543	0	17 770	0
Przeterminowane od 0 do 60 dni	5 006	0	3 106	0
Przeterminowane od 61 do 90 dni	63	0	648	0
Przeterminowane od 91 do 180 dni	35	0	313	0
Przeterminowane od 181 do 365 dni	1	0	0	0
Przeterminowane powyżej roku	124	0	30	27
<b>Razem</b>	<b>23 772</b>	<b>0</b>	<b>21 866</b>	<b>27</b>

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

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

### Ryzyko stopy procentowej

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

Instrumenty finansowe o stałej stopie procentowej	31.12.2016	31.12.2015
Aktywa Finansowe	25 472	23 437
Zobowiązania finansowe	-21 101	-17 181
<b>Razem</b>	<b>4 372</b>	<b>6 256</b>

Instrumenty finansowe o zmiennej stopie procentowej	31.12.2016	31.12.2015
Aktywa Finansowe	987	865
Zobowiązania finansowe	-27 098	-24 359
<b>Razem</b>	<b>-26 111</b>	<b>-23 494</b>

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

Zmiana o 100 punktów bazowych w stopie procentowej zwiększyłaby lub zmniejszyłaby zysk przed opodatkowaniem o 248 tys. zł (2015: 235 tys. zł). Zmiana ta nie miałaby bezpośredniego wpływu na kapitał własny Grupy. Analiza ta opiera się na założeniach, że inne zmienne pozostają na stałym poziomie.

### Ryzyko walutowe

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

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

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

31.12.2016	Dla waluty EUR - równowartość w PLN
Należności handlowe oraz pozostałe	10 971
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	972
Zobowiązania z tytułu kredytów	-13 777
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-4 259
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	-7 295
<b>Ekspozycja brutto</b>	<b>-13 388</b>

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

Zmiana wartości EUR w odniesieniu do złotego o 1 procent spowodowałaby zmianę zysku przed opodatkowaniem o 134 tys. zł (2015 r.: 167 tys. zł). Zmiana ta nie miałaby bezpośredniego wpływu na kapitał własny Grupy. Wpływ zmiany kursu USD, BRL i GBP byłby nieistotny. Poniższa analiza opiera się na założeniach, że inne zmienne, w szczególności stopy procentowe, pozostaną na stałym poziomie.

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

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

### **Ryzyko płynności**

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

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

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

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

### **Zobowiązania finansowe inne niż instrumenty pochodne na 31 grudnia 2016 r.**

Wyszczególnienie	Wartość na dzień sprawozdawczy	Przepływy pieniężne wynikające z umowy	Do 1 roku	Od 1 roku do 3 lat	Od 3 do 5 lat	Powyżej 5 lat
Zobowiązania z tytułu kredytów	20 228	20 228	16 080	1 427	2 732	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	4 282	4 282	1 787	1 866	629	0
Zobowiązania z tytułu faktoringu odwrotnego	2 588	2 588	2 588	0	0	0
Zobowiązania handlowe	21 101	21 101	21 101	0	0	0
<b>Razem</b>	<b>48 198</b>	<b>48 198</b>	<b>41 555</b>	<b>3 923</b>	<b>3 361</b>	<b>0</b>

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

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

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

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

W sprawozdaniu finansowym w wartości godziwej wycenione są na koniec każdego roku obrotowego walutowe kontrakty terminowe typu forward. Wartość wyceny z punktu widzenia sprawozdania finansowego jest nieistotna.

Ujawnienia dotyczące hierarchii pomiaru wartości godziwej, która odzwierciedla znaczenie danych wejściowych wykorzystywanych przy pomiarze wartości godziwej zawarte są w tabeli.

	31.12.2015		
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
<b>Aktywa finansowe</b>			
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (długoterminowe)	-	-	-
Pożyczki udzielone (krótkoterminowe)	-	-	-
Pożyczki udzielone (długoterminowe)	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	18	-
- Walutowe kontrakty terminowe typu forward	-	18	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	-
<b>RAZEM</b>	-	18	-
<b>31.12.2016</b>			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
<b>Zobowiązania finansowe</b>			
<b>krótkoterminowe</b>			
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	-	-	-
- Kredyt w rachunku bieżącym	-	-	-
- Krótkoterminowe kredyty	-	-	-
- Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (krótkoterminowe)	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-	-	-
Walutowe kontrakty terminowe typu forward	-	23	-
<b>RAZEM</b>	-	23	-

**Nota 32. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

**Zmiana stanu należności**

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Zmiana stanu należności długoterminowych	0	10
Zmiana stanu należności handlowych	-1 932	-1 947
Zmiana stanu pozostałych należności	-102	488
<b>Razem</b>	<b>-2 035</b>	<b>-1 449</b>

**Zmiana stanu zobowiązań**

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Zmiana stanu zobowiązań handlowych	3 920	-4 080
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	814	847
<b>Razem</b>	<b>4 733</b>	<b>-3 234</b>

**Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych**

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Zwiększenia wartości niematerialnych	2 905	2 697
Zwiększenia rzeczowych aktywów trwałych	6 231	9 485
Zmiana stanu rzeczowych aktywów trwałych w budowie	0	-289
Zwiększenia rzeczowych aktywów trwałych w leasingu	-1 552	-1 356
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	0	0
<b>Razem</b>	<b>7 585</b>	<b>10 537</b>

**Nota 33. TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI**

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ LUG S.A.

za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r.

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach 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
<b>Jednostka dominująca</b>												
LUG S.A.	1 020	1 000	133	132	331	68	0	0	14	0	0	0
<b>Jednostki zależne:</b>	<b>3 058</b>	<b>2 287</b>	<b>3 946</b>	<b>3 155</b>	<b>613</b>	<b>927</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>931</b>	<b>995</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
LUG Light Factory Sp. z o. o.	566	470	3 512	2 817	571	551	0	0	373	445	0	0
LUG GMBH	1 489	933	60	0	29	338	0	0	0	263	0	0
LUG do Brasil Ltda.	0	0	342	338	0	0	0	0	558	279	0	0
LUG Lighting UK Ltd.	1 003	884	32	0	13	38	0	0	0	9	0	0

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ LUG S.A.  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r.  
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Jednostka powiązana	Należności od jednostek powiązanych	
	31.12.2016	31.12.2016
<b>Transakcje z udziałem kluczowego personelu kierowniczego</b>		
Luna I. Wtorkowska	415	415
Eryk Wtorkowski	0	0
Ryszard Wtorkowski	0	0
Mariusz Ejsmont	0	42
<b>Razem</b>	<b>415</b>	<b>467</b>

Nierozliczone saldo od LUNA I. Wtorkowska to należności z tytułu sprzedaży nieruchomości inwestycyjnej w dniu 31.03.2009 r. Termin płatności należności przypada na 31.12.2018 r. Pozostałe salda należności wynikają z udzielonych pożyczek.

Grupa dokonała identyfikacji podmiotów powiązanych. Za podmioty powiązane uznano:

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

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

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

#### **Nota 34. WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ I RADY NADZORCZEJ**

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

#### **Świadczenia wypłacane Członkom Zarządu**

Imię i nazwisko	Funkcja	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
<b>Wynagrodzenia Członków Zarządu</b>			
Ryszard Wtorkowski	Prezes Zarządu	1 119	1 103
Mariusz Ejsmont	Wiceprezes/Członek Zarządu	349	359
Małgorzata Konys	Członek Zarządu	275	236
<b>RAZEM</b>		<b>1 743</b>	<b>1 698</b>



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ LUG S.A.  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r.  
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

#### Świadczenia wypłacane Członkom Rady Nadzorczej

	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej	55	47
<b>RAZEM</b>	<b>55</b>	<b>47</b>

#### Nota 35. ZATRUDNIENIE

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

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Zarząd	4	4
Administracja	48	36
Dział sprzedaży	111	105
Pion produkcji	302	230
Pozostali	61	57
<b>Razem</b>	<b>526</b>	<b>432</b>

Rotacja zatrudnienia:

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Liczba pracowników przyjętych	170	128
Liczba pracowników zwolnionych	107	102
<b>Razem</b>	<b>63</b>	<b>26</b>

#### Nota 36. DOKONANIE KOREKTY PREZENTACYJNEJ

W przedstawionym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dane porównawcze w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz dodatkowych informacjach i objaśnieniach na dzień 31 grudnia 2016r. i za rok obrotowy kończący się tego dnia zostały zmienione w stosunku do danych zatwierdzonych na koniec roku obrotowego 31 grudnia 2015r. Dokonano korekt prezentacyjnych niektórych pozycji skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej.

Wyszczególnienie	Wartość w roku poprzedzającym	Wartość po doprowadzeniu do porównywalności	Wartość zmiany
<b>BILANS na 31.12.2015 r.</b>	<b>Przed korektą</b>	<b>Po korekcie</b>	<b>Zmiana</b>
Akcje własne (wielkość ujemna)	-29	0	29
Pozostałe kapitały	10 975	15 268	4 293
Zyski zatrzymane z lat ubiegłych	7 722	-404	-8 126
Zysk (strata) netto przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej	0	3 805	3 805
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	18	16	2

### **Nota 37. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM**

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

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2016 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Grupa LUG S.A. monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Do zadłużenia netto grupa LUG S.A. wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych. Kapitał obejmuje kapitał własny.

Wskaźnik dźwigni finansowej na koniec roku kształtuje się następująco:

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Oprocentowane kredyty i pożyczki	20 228	18 838
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	25 836	21 438
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	987	865
<b>Zadłużenie netto</b>	<b>45 077</b>	<b>39 410</b>
Zamienne akcje uprzywilejowane	0	0
Kapitał własny	45 586	42 562
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto	0	0
<b>Kapitał razem</b>	<b>45 586</b>	<b>42 562</b>
<b>Kapitał i zadłużenie netto</b>	<b>90 663</b>	<b>81 973</b>
Wskaźnik dźwigni	49,7%	48,1%

### **Nota 38. ROZLICZENIA PODATKOWE**

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

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

### **Nota 39. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU**

Nie zaistniały znaczące zdarzenia po dniu zakończenia okresu sprawozdawczego.

**Nota 40. 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 jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	42	42
Pozostałe usługi (doradztwo podatkowe)	29	19

Zielona Góra, dnia 10 maja 2017 r.

**Sprawozdanie przedstawił Zarząd w składzie:**

Ryszard Wtorkowski - PREZES ZARZĄDU

Mariusz Ejmont - WICEPREZES ZARZĄDU

Małgorzata Konys - CZŁONEK ZARZĄDU