



2018

SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE
FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ

LUG S.A.

za rok obrotowy
01.01.2018 - 31.12.2018

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 2018 r. obejmuje sprawozdania finansowe Jednostki Dominującej oraz jednostek zależnych (zwanymi łącznie "Grupą", a indywidualnie "jednostkami grupy").

IV. Jednostki zależne

Nazwa	Siedziba	Dane rejestrowe	Przedmiot działalności	Kapitał podstawowy	Udział procentowy w kapitale	Udział procentowy w prawach głosu
LUG Light Factory Sp. z o.o.	ul. Gorzowska 11, 65-127 Zielona Góra	KRS 0000290498, NIP 9291785452	Produkcja elektrycznego sprzętu oświetleniowego i lamp elektrycznych	29 000 000 PLN	100%	100%
LUG GmbH	Wilhelmine-Gemberg-Weg 6, Aufgang G, 10179 Berlin	KRS HRB12835, NIP 262127740	Produkcja, dystrybucja i instalacja sprzętu elektrycznego	25 000 EURO	100%	100%

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ LUG S.A.

za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2018 r.

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

T.O.W LUG Ukraina (działalność zawieszona)	ul. Diehtiarwska 62A, 03040 Kijow	KRS 10741020000015470	Handel hurtowy i detaliczny sprzętem oświetleniowym. Projektowanie i produkcja sprzętu oświetleniowego	160 233 UAH	100%	100%
LUG do Brasil Ltda.	Al.. Santos, 2480 Cj. 51 Cerqueira Cesar, Sao Paulo-SP Brazil	CNPJ/MF 15.805.349/0001-78	Handel hurtowy i detaliczny sprzętem oświetleniowym. Projektowanie i produkcja sprzętu oświetleniowego,	500 000 BRL	65%	65%
LUG Lighting UK Ltd.	Building 3 Chiswick Park 566 Chiswick High Road W45YA London	KRS 08580097, NIP 171766096	Handel hurtowy i detaliczny sprzętem oświetleniowym. Projektowanie i produkcja sprzętu oświetleniowego	5 000 GBP	100%	100%
LUG Argentina SA.	Calle 62 y 239 Nemesio Parma, CP 3300, Posadas – Misiones, Argentina	zarejestrowana przez La Inspección General de Justicia (IGJ) pod numerem 17573 księgi 85 Spółek Akcyjnych (RPC)	Produkcja, przetwarzanie, montaż i składanie opraw oświetleniowych, działalność handlowa oraz doradcza w zakresie technologii oświetleniowej.	300 000,00 ARS	50%	50%
BIOT sp. z o.o.	ul. Nowy Kisielin – Nowa 7, 66-002 Zielona Góra	KRS 0000695926 NIP 9731045329	Działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz technologii.	200 000 PLN	51%	51%
LUG AYDINLATMA SISTEMLERI ANONİM ŞİRKETİ (LUG Turkey).	Anadolu Hisari, Ruzgarli Bahce Mahallesi, Cumhuriyet Caddesi, Feragat Sokak, Demir Plaza, No:3/A Beykoz, Istanbul	Istanbul Trade Registry pod numerem 150668-5 (mersis numer: 0609084882000001)	działalność handlowa i doradcza z zakresu profesjonalnych rozwiązań oświetleniowych	50.000 TRY	66,8%	66,8%

Skład Grupy LUG na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, po dniu 31 grudnia 2018 roku, nie uległ zmianie.

Zmiany w 2018 roku:

W dniu 23 lutego 2018 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników BIOT Sp. z o.o. z siedzibą w Zielonej Górze, podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. Zgodnie z treścią uchwały kapitał zakładowy Spółki BIOT został podwyższony z kwoty 80.000,00 zł do kwoty 120.000,00 zł, tj. o kwotę 40.000,00 zł poprzez utworzenie 800 nowych udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy. Nowoutworzone udziały zostały objęte przez dotychczasowych wspólników spółki LUG S.A. oraz spółkę Toka – Burzyński, Guzowski Spółka Jawna z siedzibą w Zielonej Górze. LUG S.A. objął 408 udziałów o łącznej wartości nominalnej 20.400,00 zł i pokrył je w całości gotówką w kwocie 315.000,00 zł. Drugi wspólnik spółka Toka – Burzyński, Guzowski Spółka Jawna z siedzibą w Zielonej Górze objął 392 udziały o łącznej wartości nominalnej 19.600,00 zł i pokrył je w całości wkładem niepieniężnym w postaci praw własności intelektualnej. Środki pozyskane z podwyższenia kapitału zakładowego Spółki zostały przeznaczone na finansowanie kolejnych etapów realizacji projektów BIOT Sp. z o.o.

W dniach 20 kwietnia 2018 r. oraz 22 czerwca 2018 r. miały miejsce kolejne Nadzwyczajne Zgromadzenia Wspólników BIOT Sp. z o. o. na których podjęto dwie uchwały dotyczące podniesienia kapitału zakładowego o kwotę 40.000,00 zł tj. odpowiednio z kwoty 120.000,00 zł do kwoty 160.000,00 zł oraz z kwoty 160.000,00 zł do kwoty 200.000,00 zł. Utworzono tym samym 1.600 udziałów o wartości 50,00 zł każdy. Spółka LUG S.A. objęła 816 udziałów o łącznej wartości nominalnej 40.800,00 zł i pokryła w całości gotówką w kwocie 550.000,00 zł. Spółka Toka – Burzyński, Guzowski Spółka Jawna objęła 781 udziałów o łącznej wartości nominalnej 39.200,00 zł i pokryła je w całości wkładem niepieniężnym w postaci praw własności intelektualnej.

W dniu 01.08.2018 r. LUG S.A. zawiązano spółkę akcyjną LUG AYDINLATMA SISTEMLERI ANONİM ŞİRKETİ (LUG Turkey) z siedzibą w Stambule. W dn. 06.08.2018 r. spółkę LUG Turkey zarejestrowano w Istanbul Trade Registry pod numerem 150668-5 (mersis numer: 0609084882000001). Celem działalności Spółki jest prowadzenie działalności handlowej i doradczej z zakresu profesjonalnych rozwiązań oświetleniowych. LUG S.A. w dniu 12 listopada 2018 r. nabył pakiet 8 400 akcji serii B Spółki LUG AYDINLATMA SISTEMLERI ANONİM ŞİRKETİ (LUG Turkey) o wartości nominalnej 1 TRY, co stanowi 16,80% kapitału zakładowego Spółki. W związku z nabyciem powyższego pakietu akcji udział LUG S.A. w kapitale zakładowym uległ zwiększeniu do 66,80%.

V. Graficzna prezentacja grupy kapitałowej:



VI. Skład organów jednostki dominującej według stanu na dzień 31.12.2018 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:

Imię i nazwisko	Funkcja	Zmiany
Iwona Wtorkowska	Przewodnicząca Rady Nadzorczej	-
Eryk Wtorkowski	Członek Rady Nadzorczej	-
Renata Baczańska	Członek Rady Nadzorczej	-
Zygmunt Ćwik	Członek Rady Nadzorczej	-
Szymon Ziolo	Członek Rady Nadzorczej	-

V. Firma audytorska uprawniona do badania sprawozdań finansowych:

Podmiotem badającym sprawozdanie finansowe za 2018 rok była Spółka PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., ul. Orzycka 6 lok. 1B, 02-695 Warszawa, wpisana na listę firm audytorskich, 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:

SANTANDER BANK POLSKA S.A. Oddział Zielona Góra, 50-950 Wrocław, ul. Rynek 9/11

BANK BGŻ BNP PARIBAS S.A. Oddział Zielona Góra, 00-844 Warszawa, ul. Grzybowska 78

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: 2,09%)
Segment	NC Base
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%
Razem	7 198 570	100,00%	7 198 570	100,00%

Żadne akcje nie są uprzywilejowane.

IX. Znaczący akcjonariusze jednostki dominującej

Według stanu na dzień 31 grudnia 2018 r., 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%	1 266 810	17,60%
Pozostali akcjonariusze	2 141 150	535	29,74%	2 141 150	29,74%
Razem	7 198 570	1 800	100,00%	7 198 570	100,00%

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 oraz że sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej emitenta zawiera prawdziwy obraz sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

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 firma audytorska przeprowadzająca badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego została wybrana zgodnie z przepisami, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej oraz ponadto firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.

XI. Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji:

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 30 maja 2019 r.

Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat

Wyszczególnienie	NOTA	za okres 01.01.2018 - 31.12.2018	za okres 01.01.2017 - 31.12.2017
Przychody ze sprzedaży	1,2	170 793	142 305
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	1	161 424	138 229
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1	9 368	4 076
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	3	100 074	80 440
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	3	95 176	77 224
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3	4 899	3 215
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		70 718	61 865
Pozostałe przychody operacyjne	4	3 039	3 301
Koszty sprzedaży	3	42 965	36 229
Koszty ogólnego zarządu	3	20 260	19 875
Utrata wartości należności i aktywów kontraktowych		667	307
Pozostałe koszty operacyjne	4	855	1 494
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		9 011	7 261
Przychody finansowe	5	256	2 150
Koszty finansowe	5	4 231	745
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		5 036	8 666
Podatek dochodowy	6	1 436	1 669
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		3 600	6 997
Zysk (strata) przypadający na udziały niesprawujące kontroli	7	-553	-94
Zysk (strata) netto przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej		4 153	7 091
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	7		
Podstawowy za okres obrotowy		0,58	0,99
Rozwodniony za okres obrotowy		0,58	0,99
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)	7		
Podstawowy za okres obrotowy		0,58	0,99
Rozwodniony za okres obrotowy		0,58	0,99
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)		0,00	0,00

Skonsolidowane sprawozdanie z innych całkowitych dochodów

Wyszczególnienie	NOTA	za okres 01.01.2018 - 31.12.2018	za okres 01.01.2017 - 31.12.2017
Zysk (strata) netto		3 600	6 997
Zyski (straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		0	0
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń		-21	-31
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą		32	-183
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów		0	0
Suma dochodów całkowitych		3 611	6 782
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom niekontrolującym		-518	-145
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący		4 129	6 927

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	NOTA	stan na 31.12.2018	stan na 31.12.2017
Aktywa trwałe		64 362	55 408
Rzeczowe aktywa trwałe	9	47 575	41 237
Wartości niematerialne	10	12 830	8 554
Nieruchomości inwestycyjne	11	0	0
Pozostałe aktywa finansowe		0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	3 928	5 199
Należności długoterminowe	12	28	415
Inwestycje długoterminowe		1	1
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		0	3
Aktywa obrotowe		79 472	66 554
Zapasy	13	35 515	32 592
Należności handlowe	14	34 919	28 492
Pozostałe należności	15	2 289	1 375
Pozostałe aktywa finansowe		219	0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	16	1 272	1 471
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17	5 259	2 624
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		0	0
AKTYWA RAZEM		143 834	121 963

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ LUG S.A.
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2018 r.
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

PASYWA	NOTA	stan na 31.12.2018	stan na 31.12.2017
Kapitał własny		53 853	51 435
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej		55 917	52 974
Kapitał zakładowy	18	1 800	1 800
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	19	23 815	23 815
Pozostałe kapitały	20	17 052	19 451
Różnice kursowe z przeliczenia		-307	-339
Zyski zatrzymane z lat ubiegłych	21	9 404	1 157
Zysk (strata) netto przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej		4 153	7 091
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	22	-2 064	-1 540
Zobowiązanie długoterminowe		14 929	14 362
Kredyty i pożyczki	23	3 778	4 746
Pozostałe zobowiązania finansowe	23	6 072	3 055
Inne zobowiązania długoterminowe		0	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	69	117
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	26	3 641	5 430
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	28	305	296
Pozostałe rezerwy	29	1 064	716
Zobowiązania krótkoterminowe		75 052	56 166
Kredyty i pożyczki	23	23 722	17 577
Pozostałe zobowiązania finansowe	23	9 656	6 821
Zobowiązania handlowe	24	29 884	21 293
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	6	113	21
Pozostałe zobowiązania	27	7 247	6 055
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	26	215	176
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	28	625	456
Pozostałe rezerwy	29	3 590	3 769
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		0	0
PASYWA RAZEM		143 834	121 963
Wartość księgową na akcję (w zł)		7,48	7,15

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ LUG S.A.

za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2018 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
dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2018 r.									
Kapitał własny na dzień 01.01.2018 r.	1 800	23 815	-339	19 451	8 248	0	52 974	-1 540	51 435
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekty z tyt. błędów podstawowych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny po korektach	1 800	23 815	-339	19 451	8 248	0	52 974	-1 540	51 435
Emisja akcji/udziałów	0	0	0	0	0	0	0	64	64
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	-1 224	0	-1 224	0	-1 224
Płatność w formie akcji własnych	0	0	0	-4 511	4 511	0	0	0	0
Podział zysku netto	0	0	0	2 113	-2 113	0	0	-553	-553
Pozostałe	0	0	0	0	3	0	3	1	3
Suma dochodów całkowitych	0	0	32	0	-21	4 153	4 164	-35	4 129
Kapitał własny na dzień 31.12.2018 r.	1 800	23 815	-307	17 052	9 404	4 153	55 917	-2 064	53 853
dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2017 r.									
Kapitał własny na dzień 01.01.2017 r.	1 800	23 815	-207	17 299	1 339	3 009	47 055	-1 469	45 586
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekty z tyt. błędów podstawowych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny po korektach	1 800	23 815	-207	17 299	1 339	3 009	47 055	-1 469	45 586
Wypłata dywidendy	0	0	0	-224	-784	0	-1 008	0	-1 008
Emisja akcji/udziałów	0	0	0	0	0	0	0	75	75
Podział zysku netto	0	0	0	2 376	-2 376	0	0	0	0
Pozostałe	0	0	0	0	0	0	0	-94	-94
Suma dochodów całkowitych	0	0	-132	0	-31	7 091	6 927	-51	6 876
Kapitał własny na dzień 31.12.2017 r.	1 800	23 815	-339	19 451	1 157	7 091	52 974	-1 540	51 435

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	za okres 01.01.2018 - 31.12.2018	z za okres 01.01.2017 - 31.12.2017
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	5 036	8 666
Korekty razem:	5 702	-197
Podatek zapłacony/zwrócony	-340	-38
Amortyzacja	6 843	5 037
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-21	-1 325
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 155	726
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-220	-37
Zmiana stanu rezerw	348	3 356
Zmiana stanu zapasów	-3 541	-2 759
Zmiana stanu należności	-6 954	-4 274
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	10 000	1 498
Zmiana rozliczeń międzyokresowych	-1 547	-2 352
Zmiana stanu pozostałych aktywów	0	0
Inne korekty z działalności operacyjnej	-21	-31
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	10 738	8 469
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	6 832	2 200
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	6 213	1 334
Zbycie inwestycji w nieruchomości	0	0
Zbycie aktywów finansowych	0	0
Inne wpływy inwestycyjne / dotacje	619	866
Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
Wydatki	15 708	10 704
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	15 707	10 704
Nabycie inwestycji w nieruchomości	0	0
Wydatki na aktywa finansowe	1	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	0
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-8 876	-8 504
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	12 394	5 904
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	77	75
Kredyty i pożyczki	12 317	5 829
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
Inne wpływy finansowe	0	0
Wydatki	11 620	4 232
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	1 224	1 008

Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
Spląty kredytów i pożyczek	6 107	327
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	3 130	2 171
Odsetki	1 159	726
Inne wydatki finansowe	0	0
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	774	1 672
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)	2 635	1 637
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	2 635	1 637
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 624	987
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	5 259	2 624

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 oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r., natomiast dane porównawcze obejmują okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r.

b) Podstawa wyceny

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, poza wyceną instrumentów pochodnych wycenianych w wartości godziwej. Metody wyceny wartości godziwej zostały przedstawione w punkcie III.

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

c) Podsumowanie istotnych polityk rachunkowości

Prezentacja sprawozdania z sytuacji finansowej

Zgodnie z MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” aktywa oraz zobowiązania są prezentowane w bilansie, jako krótkoterminowe i długoterminowe.

Zgodnie z MSSF 5 aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży są prezentowane oddzielnie w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Prezentacja sprawozdania z całkowitych dochodów.

Zgodnie z MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” w sprawozdaniu z całkowitych dochodów koszty są prezentowane w układzie kalkulacyjnym.

Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk netto przypadający na jedną akcję za każdy okres ustalany jest, jako iloraz zysku netto za dany okres i średniej ważonej liczby akcji występujących w tym okresie. Średnia ważona liczba akcji uwzględnia efekt rozwodnienia związany z emisją akcji na New Connect.

d) 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.

e) 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.

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

Utrata wartości aktywów

Grupa w przypadku wystąpienia przesłanek przeprowadza testy na utratę wartości środków trwałych. Wymaga to oszacowania wartości użytkowej ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego należą te środki trwałe. Oszacowanie wartości użytkowej polega na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne i wymaga ustalenia stopy dyskontowej do zastosowania w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów.

Z utratą wartości aktywów mamy do czynienia, gdy wartość aktywów wykazana w bilansie jest niezgodna z ich faktyczną wartością, a ściślej kiedy wartość odzyskiwalna jest niższa niż wartość bilansowa. Wartość odzyskiwalna jest równa wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej, w zależności od tego, która z nich jest wyższa. Wartość godziwa to wartość rynkowa składników majątku, bądź też wartość tych składników, nierzadko wyznaczana przez biegłego rzeczoznawcę majątkowego. Ze względu na trudności z pozyskaniem informacji z rynku, często łatwiejsze jest wyznaczenie wartości użytkowej.

Wartość użytkową ustala się w wartości netto planowanych przepływów pieniężnych oczekiwanych z użytkowania aktywów. Komponentami, wpływającymi na wartość użytkową są: przepływy pieniężne, stopa dyskontowa oraz wartość końcowa. Składniki aktywów prezentowane w sprawozdaniu finansowym nie mogą przyjmować wartości wyższych niż odzyskiwalne.

Wycena rezerw

Rezerwy na koszty niewykorzystanych urlopów zostały oszacowane na podstawie posiadanych informacji kadrowych i finansowo księgowych. Rezerwy wyliczane są na koniec roku obrotowego na podstawie faktycznej ilości dni niewykorzystanych urlopów w bieżącym okresie oraz powiększonej o ilość dni niewykorzystanych urlopów z okresów poprzednich. Otrzymana w ten sposób ilość dni mnożona jest przez średnie wynagrodzenie dla poszczególnych pracowników. Rezerwy na niewykorzystane urlopy wyliczane są na koniec każdego roku, tzn. korekta rezerw o faktycznie poniesione koszty urlopów wykorzystanych dokonywana jest na koniec każdego roku.

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.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek wycenia się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Grupa kieruje się profesjonalnym osądem.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Grupa corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

Istotność

Zgodnie z MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych pkt 7 Istotne pominięcia lub zniekształcenia pozycji - są istotne, jeżeli mogą, pojedynczo lub razem, wpłynąć na decyzje gospodarcze podejmowane przez użytkowników na podstawie sprawozdania finansowego. Istotność uzależniona jest od wielkości i rodzaju pominięcia lub zniekształcenia w kontekście towarzyszących okoliczności. Czynnikiem rozstrzygającym może być wielkość lub rodzaj pozycji, lub kombinacja obu tych czynników.

Grupa za pozycje istotne, które wymagają dodatkowych objaśnień w historycznych informacjach finansowych traktuje pozycje, których wartość przekracza niższą z dwóch wartości: 2% sumy bilansowej lub 2% przychodów ze sprzedaży.

f) 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 2018 Grupa stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2017, 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 2018 roku.

- **MSSF 15 - Przychody z umów z klientami.** MSSF 15 wprowadził nowy, pięciostopniowy model pomiaru oraz rozpoznawania przychodów ze sprzedaży, zgodnie z którym przychody powinny być ujęte w takiej kwocie, co do której jednostka oczekuje zapłaty oraz w takim momencie i w takim stopniu, które odzwierciedlają spełnienie przez Spółkę zobowiązania do wykonania świadczenia oraz dostawy towaru. W zależności od spełnienia określonych w standardzie kryteriów, przychody mogą być ujmowane jednorazowo (w momencie gdy kontrola nad dobrami i usługami jest

przeniesiona na klienta) albo mogą być rozkładane w czasie w sposób obrazujący wykonanie świadczenia.

Grupa dokonała analizy poszczególnych kategorii przychodów oraz zawartych umów pod kątem wpływu zastosowania MSSF 15 na sposób rozpoznawania przychodów, w tym w szczególności pod kątem momentu oraz wysokości ujmowanego przychodu, jak również zweryfikowała prawidłowość prezentacji poszczególnych kategorii przychodów.

Na podstawie dokonanej analizy nie zidentyfikowano różnic pomiędzy dotychczas stosowanymi zasadami, a MSSF 15. Zatem MSSF 15 nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy w momencie pierwszego zastosowania standardu, tj. w okresie rozpoczynającym się od 1 stycznia 2018 roku.

- **Objaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** . Objasnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” dostarczają dodatkowych informacji i wyjaśnień dotyczących głównych założeń przyjętych w MSSF 15, m.in. na temat identyfikacji osobnych obowiązków, ustalenia czy jednostka pełni rolę pośrednika (agenta), czy też jest głównym dostawcą dóbr i usług (principal) oraz sposobu ewidencji przychodów z tytułu licencji. Oprócz dodatkowych objaśnień, wprowadzono także zwolnienia i uproszczenia dla jednostek stosujących nowy standard po raz pierwszy.
- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe” zastąpił MSR 39.** Standard wprowadził model przewidujący trzy kategorie klasyfikacji aktywów finansowych: wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody oraz wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Klasyfikacja jest dokonywana na moment początkowego ujęcia i uzależniona od przyjętego przez jednostkę modelu zarządzania instrumentami finansowymi oraz charakterystyki umownych przepływów pieniężnych z tych instrumentów. MSSF 9 wprowadza nowy model w zakresie ustalania odpisów aktualizujących – model oczekiwanych strat kredytowych. Spółka zastosowała MSSF 9 retrospektywnie, ale skorzystała z możliwości nieprzekształcania danych za okresy porównawcze. W rezultacie podane informacje porównawcze nadal są oparte na zasadach rachunkowości wcześniej stosowanych przez Grupę i opisane w rocznym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 roku.
- **Zmiany do MSSF 2: Klasyfikacja i wycena transakcji opartych na akcjach.** Zmiana do MSSF 2 wprowadza m.in. wytyczne w zakresie wyceny w wartości godziwej zobowiązania z tytułu transakcji opartych na akcjach rozliczanych w środkach pieniężnych, wytyczne dotyczące zmiany klasyfikacji z transakcji opartych na akcjach rozliczanych w środkach pieniężnych na transakcje oparte na akcjach rozliczane w instrumentach kapitałowych, a także wytyczne na temat ujęcia zobowiązania podatkowego pracownika z tytułu transakcji opartych na akcjach.
- **Zmiany do MSSF 4: Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”.** Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” adresują kwestię zastosowania nowego standardu MSSF 9 „Instrumenty finansowe”. Opublikowane zmiany do MSSF 4 uzupełniają opcje istniejące już w standardach i mają na celu zapobieganie tymczasowym wahaniom wyników jednostek sektora ubezpieczeniowego w związku z wdrożeniem MSSF 9.
- **Zmiany do MSSF 2014 – 2016.** „Zmiany MSSF 2014-2016” zmieniają 3 standardy: MSSF 12 „Ujawnienia udziałów w innych jednostkach”, MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych”. Poprawki zawierają wyjaśnienia oraz zmiany dotyczące zakresu standardów, ujmowania oraz wyceny, a także zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne. Zmiany do MSSF 12 obowiązują do okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2017 r. Natomiast pozostałe zmiany są obligatoryjne od 1 stycznia 2018 r.

- Zmiany do MSR 40: Reklasyfikacja nieruchomości inwestycyjnych. Zmiany do MSR 40 precyzują wymogi związane z przeklasyfikowaniem do nieruchomości inwestycyjnych oraz z nieruchomości inwestycyjnych.

KIMSF 22: Transakcje w walutach obcych oraz płatności zaliczkowe. KIMSF 22 wyjaśnia zasady rachunkowości dotyczące transakcji, w ramach których jednostka otrzymuje lub przekazuje zaliczki w walucie obcej.

Wpływ MSSF 9 "Instrumenty finansowe" na sprawozdanie finansowe Grupy

MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wprowadza zmiany w zakresie klasyfikacji aktywów finansowych, metod wyceny (według zamortyzowanego kosztu oraz wg wartości godziwej), zasad utraty wartości aktywów finansowych (w miejsce modelu straty poniesionej ma być stosowany model straty oczekiwanej) oraz klasyfikacji instrumentów finansowych, jak również zmienia podejście do rachunkowości zabezpieczeń. Zgodnie z nowymi zasadami utraty wartości aktywów finansowych, Grupa jest zobowiązana do tworzenia odpisów aktualizujących w oparciu o oczekiwane straty kredytowe mogące się pojawić na przestrzeni całego życia danego instrumentu, natomiast jeżeli na dzień sprawozdawczy ryzyko kredytowe związane z instrumentem znacząco nie wzrosło, to Grupa wycenia odpis z tytułu straty na tym instrumencie w kwocie równej 12 miesięcznym oczekiwany stratom kredytowym.

Grupa podjęła decyzję o wdrożeniu standardu z dniem 1.01.2018 r. bez korygowania danych porównawczych.

Należności handlowe:

Grupa przeanalizowała strukturę wiekową dla należności handlowych. Grupa ujęła w księgach odpisy celowe, które zostały utworzone na wszystkie wątpliwe należności. Następnie na podstawie podejścia uwzględniającego kalkulację oczekiwanych strat dokonano szacunku dodatkowych odpisów aktualizujących należności – otrzymano kwotę 64 tys. zł. Z uwagi na jej nieistotność z punktu widzenia sprawozdania skonsolidowanego kwoty nie wprowadzono do ksiąg.

Pożyczki udzielone:

Grupa nie udzielała pożyczek podmiotom z poza Grupy. Poniższa tabela prezentuje wpływ wdrożenia MSSF 9 na zmianę klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych:

Kategorie instrumentów finansowych	Klasyfikacja	
	Wg MSR 39	Wg MSSF 9
Pożyczki i należności	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu
Kaucje	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Kategorie instrumentów finansowych	Klasyfikacja	
	Wg MSR 39	Wg MSSF 9
Pożyczki i należności	37 235	37 235
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 259	5 259
Kaucje	0	0

Dla zobowiązań finansowych nie zidentyfikowano potencjalnych różnic w wycenie i klasyfikacji w stosunku do dotychczasowych praktyk zgodnych z MSR 39.

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Grupa nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu następujących standardów, interpretacji lub poprawek do istniejących standardów przed ich datą wejścia w życie:

- **MSSF 16 „Leasing”.** MSSF 16 „Leasing” obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub po tej dacie. Nowy standard ustanawia zasady ujęcia, wyceny, prezentacji oraz ujawnień dotyczących leasingu. Wszystkie transakcje leasingu skutkują uzyskaniem przez leasingobiorcę prawa do użytkowania aktywa oraz zobowiązania z tytułu obowiązku zapłaty. Tym samym, MSSF 16 znosi klasyfikację leasingu operacyjnego i leasingu finansowego zgodnie z MSR 17 i wprowadza jeden model dla ujęcia księgowego leasingu przez leasingobiorcę. Leasingobiorca będzie zobowiązany ująć: (a) aktywa i zobowiązania dla wszystkich transakcji leasingu zawartych na okres powyżej 12 miesięcy, za wyjątkiem sytuacji, gdy dane aktywo jest niskiej wartości; oraz (b) amortyzację leasingowanego aktywa odrębnie od odsetek od zobowiązania leasingowego w sprawozdaniu z wyników. MSSF 16 w znaczącej części powtarza regulacje z MSR 17 dotyczące ujęcia księgowego leasingu przez leasingodawcę. W konsekwencji, leasingodawca kontynuuje klasyfikację w podziale na leasing operacyjny i leasing finansowy oraz odpowiednio różnicuje ujęcie księgowe. Grupa zastosuje MSSF 16 od 1 stycznia 2019 r.

Zgodnie z paragrafem C8(c) MSSF 16 Grupa w odniesieniu do poszczególnych umów leasingowych na moment wdrożenia standardu wyceniła składniki aktywów z tytułu prawa do użytkowania albo w wartości bilansowej, tak jakby MSSF 16 był stosowany od daty 01.01.2019 r. w kwocie równej odpowiednio wyliczonemu zobowiązaniu z tytułu leasingu na dzień 1 stycznia 2019 roku. Zgodnie z MSSF 16 umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeżeli przekazuje prawo do kontroli zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres czasu w zamian za wynagrodzenie.

Na dzień przejścia na MSSF 16 Grupa ujęła składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązania z tytułu leasingu. Grupa oddzielnie ujmuje koszt odsetek i amortyzację.

Wyjątki praktyczne na moment przeliczenia

Stosując niniejszy standard retrospektywnie Grupa skorzystała z poniższych zwolnień:

- Spółka nie stosuje niniejszego standardu do umów, które wcześniej nie zostały zidentyfikowane jako umowy zawierające leasing zgodnie z MSR 17 oraz KIMSF 4,
- Grupa stosuje pojedynczą stopę dyskontową do portfela leasingów o podobnym charakterze,
- Umowy leasingu operacyjnego, z pozostałym okresem leasingu krótszym niż 12 miesięcy na dzień 1 stycznia 2019 roku potraktowane zostały jako leasing krótkoterminowy i tym samym ujęcie tych umów nie ulegnie zmianie,
- umowy leasingu operacyjnego, w przypadku których bazowy składnik aktywów ma niską wartość (np. wyposażenie biurowe) nie zostały przeliczone i ich ujęcie nie uległo zmianie,
- Grupa wykorzystwała wiedzę zdobytą po fakcie w określaniu okresu leasingu (na przykład jeżeli umowa przewiduje opcję przedłużenia umowy lub jej wypowiedzenia),
- Grupa wykluczyła początkowe koszty bezpośrednio z wyceny składnika aktywa z tytułu prawa do użytkowania w dniu pierwszego zastosowania,
- Grupa nie wydzieliła elementów leasingowych i nie leasingowych.

W poniższej tabeli zaprezentowano wpływ na kapitał własny wdrożenia MSSF 16 na dzień 1 stycznia 2019 roku:

AKTYWA	01.01.2019	31.12.2018
Aktywa trwałe	68 149	64 180
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania lokali	3 969	0

PASYWA	01.01.2019	31.12.2018
Zobowiązanie długoterminowe	18 084	14 929
Kredyty i pożyczki	9 227	6 072
Zobowiązanie długoterminowe	75 810	74 996
Pozostałe zobowiązania finansowe	10 470	9 656

Powyższy wpływ związany jest z faktem, iż Grupa wynajmuje powierzchnie biurowe, które dotychczas ujmowane były jako leasing operacyjny zgodnie z MSR 17. W związku z faktem, iż prawie wszystkie umowy najmu zawarte są na okresy dłuższe niż 12 miesięcy Grupa dokonała odpowiedniego przeliczenia i przeklasyfikowała zobowiązania dotychczas ujawniane jako zobowiązania pozabilansowe na zobowiązania z tytułu leasingu przy użyciu krańcowej stopy pożyczkowej.

W tabeli poniżej zaprezentowano wpływ zmiany standardów na wartość przychodów i poszczególne poziomy wyniku za okres 12 miesięcy zakończony dnia grudnia 2019 roku.

RZIS	01.01.2019 - 31.12.2019
Amortyzacja prawa do użytkowania aktywów	856
Koszty wynajmu pomieszczeń	101
Koszty odsetkowe	915
Wynik brutto	-42
EBIT	59
EBITDA	915

Zmiany do polityki rachunkowości Grupy wprowadzone wskutek wdrożenia MSSF 16.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Od dnia 1 stycznia 2019 Grupa ujmie w swoim bilansie aktywa z tytułu prawa do użytkowania na dzień rozpoczęcia leasingu (tj. na datę, kiedy aktywo objęte umową leasingu jest dostępne dla Grupy do użytkowania).

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania są ujmowane początkowo po koszcie, a następnie pomniejszane o odpisy amortyzacyjne oraz ewentualne straty z tytułu utraty wartości a także odpowiednio korygowane o dokonywane przeliczenia zobowiązania z tytułu leasingu. Koszt składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania obejmuje kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasing, wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe, początkowe koszty bezpośrednio poniesione przez leasingobiorcę, oraz szacunek kosztów, które mają zostać poniesione przez leasingobiorcę w związku z demontażem i usunięciem

bazowego składnika aktywów. Jeżeli w ramach umowy leasingu przeniesione zostanie prawo własności do bazowego składnika aktywów na rzecz Grupy, która występuje w roli leasingobiorcy, pod koniec okresu leasingu lub jeżeli koszt składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania uwzględnia to, że Grupa skorzysta z opcji kupna, leasingobiorca dokonuje amortyzacji składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania, począwszy od daty rozpoczęcia aż do końca okresu użytkowania bazowego składnika aktywów. W przeciwnym razie Grupa dokonuje amortyzacji składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania od daty rozpoczęcia leasingu aż do końca okresu użytkowania tego składnika lub do końca okresu leasingu, w zależności od tego, która z tych dat jest wcześniejsza.

Zobowiązania z tytułu leasingu

W dacie rozpoczęcia leasingu Grupa wyceni zobowiązanie z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe Grupa będzie dyskontować z zastosowaniem krańcowej stopy procentowej. Opłaty leasingowe obejmują stałe płatności (w tym zasadniczo stałe opłaty leasingowe) pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe; zmienne opłaty leasingowe, które zależą od indeksu lub stawki, kwoty gwarantowanej wartości końcowej oraz cenę wykonania opcji kupna (jeżeli można z wystarczającą pewnością stwierdzić, że Grupa z tej opcji skorzysta) oraz kary pieniężne za wypowiedzenie umowy (jeżeli jest wystarczająca pewność, że Grupa skorzysta z tej opcji). Zmienne opłaty leasingowe, które nie zależą od indeksu lub stawki, są ujmowane od razu jako koszt okresu, w którym zaistniało zdarzenie lub warunek powodujący konieczność uiszczenia opłaty. W kolejnych okresach zobowiązanie z tytułu leasingu pomniejszane jest o dokonane spłaty i powiększane o naliczane odsetki.

W przypadku, gdy w umowie leasingowej dokonywana jest modyfikacja, zmianie ulega okres lub wysokość zasadniczo stałych opłat leasingowych lub następuje zmiana w zakresie osądu co do realizacji opcji kupna wynajmowanego aktywa, wówczas zobowiązanie z tytułu leasingu jest przeliczane aby odzwierciedlić opisane zmiany.

Umowy krótkoterminowe i aktywa o niskiej wartości

Grupa zastosuje wyjątek praktyczny dotyczący:

- wynajmu zawartych na okres krótszy niż 12 miesięcy od daty rozpoczęcia leasingu.
- wynajmu aktywów o niskiej wartości – dla sprzętu i samochodów o niskiej wartości początkowej.

Płatności leasingowe w powyższej rozpoznawane w tym przypadku w kosztach okresu, którego dotyczą. Tym samym nie rozpoznaje się aktywa i zobowiązań z tytułu prawa do użytkowania.

- Zmiany do MSSF 9: Prawo wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem. Zmiana do MSSF 9 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2019 r. lub po tej dacie, z możliwością jej wcześniejszego zastosowania. Na skutek zmiany do MSSF 9, jednostki będą mogły wyceniać aktywa finansowe z tak zwanym prawem do wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem według zamortyzowanego kosztu lub według wartości godziwej poprzez inne całkowite dochody, jeżeli spełniony jest określony warunek - zamiast dokonywania wyceny według wartości godziwej przez wynik finansowy. Grupa zastosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2019 r.
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”. MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” został wydany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 18 maja 2017 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 r. lub po tej dacie. Nowy MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe zastąpi obecnie obowiązujący MSSF 4, który zezwala na różnorodną praktykę w zakresie rozliczania umów ubezpieczeniowych. MSSF 17 zasadniczo zmieni rachunkowość wszystkich podmiotów, które zajmują się umowami ubezpieczeniowymi i umowami inwestycyjnymi. Grupa zastosuje MSSF 17 po jego zatwierdzeniu przez Unię Europejską.

- Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2019 r. lub po tej dacie. Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” wyjaśniają, że w odniesieniu do długoterminowych udziałów w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu, do których nie stosuje się metody praw własności, spółki stosują MSSF 9. Dodatkowo, Rada opublikowała również przykład ilustrujący zastosowanie wymogów MSSF 9 i MSR 28 do długoterminowych udziałów w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu. Grupa zastosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2019 r. Grupa oczekuje, że w momencie początkowego ujęcia, zmiany nie będą mieć istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.
- KIMSF 23: Niepewność związana z ujęciem podatku dochodowego. KIMSF 23 wyjaśnia wymogi w zakresie rozpoznania i wyceny zawarte w MSR 12 w sytuacji niepewności związanej z ujęciem podatku dochodowego. Wytyczne obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2019 r. lub po tej dacie. Grupa zastosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2019 r. Grupa oczekuje, że w momencie początkowego ujęcia, zmiany nie będą mieć istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.
- Roczne zmiany do MSSF 2015 – 2017. Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała w grudniu 2017 r. „Roczne zmiany MSSF 2015-2017”, które wprowadzają zmiany do 4 standardów: MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”, MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”, MSR 12 „Podatek dochodowy” oraz MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego”. Poprawki zawierają wyjaśnienia oraz doprecyzowują wytyczne standardów w zakresie ujmowania oraz wyceny. Spółka zastosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2019 r. Grupa oczekuje, że w momencie początkowego ujęcia, zmiany nie będą mieć istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.
- MSR 19 „Świadczenia pracownicze”. Zmiany do MSR 19 obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2019 r. lub po tej dacie. Poprawki do standardu określają wymogi związane z ujęciem księgowym modyfikacji, ograniczenia lub rozliczenia programu określonych świadczeń. Grupa zastosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2019 r. Grupa oczekuje, że w momencie początkowego ujęcia, zmiany nie będą mieć istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.
- MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe”. Standard ten pozwala jednostkom, które sporządzają sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF po raz pierwszy (z dniem 1 stycznia 2016 r. lub po tej dacie), do ujmowania kwot wynikających z działalności o regulowanych cenach, zgodnie z dotychczas stosowanymi zasadami rachunkowości. Dla poprawienia porównywalności z jednostkami które stosują już MSSF i nie wykazują takich kwot, zgodnie z opublikowanym MSSF 14 kwoty wynikające z działalności o regulowanych cenach, powinny podlegać prezentacji w odrębnej pozycji zarówno w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, jak i w rachunku zysków i strat oraz sprawozdaniu z innych całkowitych dochodów. Decyzją Unii Europejskiej MSSF 14 nie zostanie zatwierdzony.
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 dot. sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsięwzięciami. Zmiany rozwiązują problem aktualnej niespójności pomiędzy MSSF 10 a MSR 28. Ujęcie księgowe zależy od tego, czy aktywa niepieniężne sprzedane lub wniesione do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia stanowią „biznes” (ang. business). W przypadku, gdy aktywa niepieniężne stanowią „biznes”, inwestor wykaże pełny zysk lub stratę na transakcji. Jeżeli zaś aktywa nie spełniają definicji biznesu, inwestor ujmuje zysk lub stratę z wyłączeniem części stanowiącej udziału innych inwestorów. Zmiany zostały opublikowane 11 września 2014 r. Data obowiązywania zmienionych przepisów nie została ustalona przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

II. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

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

a) Zasady konsolidacji

(i) Jednostki zależne

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

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

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

a) sumy:

- (i) przekazanej zapłaty wycenianej zgodnie z niniejszym MSSF, który generalnie wymaga wyceny według wartości godziwej na dzień przejęcia,
- (ii) kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej wycenionych zgodnie z niniejszym MSSF oraz
- (iii) w przypadku połączenia jednostek realizowanego etapami, wartości godziwej na dzień przejęcia udziału w kapitale jednostki przejmowanej, należącego poprzednio do jednostki przejmującej.

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

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

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

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

b) Kapitały i transakcje dotyczące udziałowców niesprawujących kontroli

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

Niniejsze skonsolidowane sprawozdania finansowe za okresy kończące się 31 grudnia 2018 r. i 31 grudnia 2017 r. obejmują następujące jednostki wchodzące w skład Grupy:

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)	
	31.12.2018	31.12.2017
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%	100%
LUG Argentina S.A.	50%	50%
BIOT Sp. z o.o.	51%	51%
LUG Turkey	66,8%	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.

W ocenie Zarządu spółka LUG S.A. mimo 50-procentowego udziału w spółce LUG Argentina S.A. posiada możliwość bieżącego kierowania działaniami mającymi najbardziej znaczący wpływ na wyniki finansowe jednostki, w której dokonano inwestycji ponieważ, m.in.:

1. funkcjonowanie spółki LUG Argentina S.A. oparte jest na know-how LUG S.A. i polega na montażu opraw z komponentów dostarczonych przez LUG S.A. i/lub LUG Light Factory Sp. z o.o.
2. komponenty kluczowe dla produkcji opraw nie są dla LUG Argentina S.A. dostępne na rynku, więc nie jest możliwe samodzielne jej funkcjonowanie,
3. LUG S.A. jest stroną umowy z prowincją Misiones, która to umowa gwarantuje zarówno rynek zbytu, jak i korzystanie z fabryki przez 3 lata,
4. dyrektorem Zarządzającym produkcją jest osoba delegowana przez LUG S.A., co zapewnia właściwą organizację procesu produkcyjnego,
5. Spółka powołana została w celu rozwoju sprzedaży produktów pod marką LUG na rynku Ameryki Południowej, w szczególności w Argentynie.

Zatem mając powyższe na uwadze trzeba stwierdzić, iż LUG Argentina S.A. jest w pełni zależna od spółki LUG S.A. Spółka argentyńska nie jest w stanie samodzielnie realizować swoich podstawowych funkcji produkcyjnych i sprzedażowych bez pełnego wsparcia ze strony LUG S.A.

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) Aktywa i zobowiązania finansowe

Klasyfikacja aktywów finansowych

Aktywa finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii wyceny:

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Grupa klasyfikuje składnik aktywów finansowych na podstawie modelu biznesowego Grupy w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz charakterystyki wynikających z umowy przepływów pieniężnych dla składnika aktywów finansowych (tzw. „kryterium SPPI”). Grupa dokonuje reklasyfikacji inwestycji w instrumenty dłużne wtedy i tylko wtedy, gdy zmianie ulega model zarządzania tymi aktywami.

Wycena na moment początkowego ujęcia

Z wyjątkiem niektórych należności z tytułu dostaw i usług, w momencie początkowego ujęcia Grupa wycenia składnik aktywów finansowych w jego wartości godziwej, którą w przypadku aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy powiększa się o koszty transakcyjne, które można bezpośrednio przypisać do nabycia tych aktywów finansowych.

Zaprzestanie ujmowania

Aktywa finansowe wyłącza się z ksiąg rachunkowych, w sytuacji gdy:

- prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z aktywów finansowych wygasły, lub
- prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z aktywów finansowych zostały przeniesione, a Grupa dokonała przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności.

Wycena po początkowym ujęciu

Dla celów wyceny po początkowym ujęciu, aktywa finansowe klasyfikowane są do jednej z trzech kategorii:

- Instrumenty dłużne wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- Instrumenty dłużne wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- Instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Instrumenty dłużne – aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie:

Składnik aktywów finansowych wycenia się w zamortyzowanym koszcie, jeśli spełnione są oba poniższe warunki:

- składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, oraz
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych zamortyzowanym kosztem Grupa klasyfikuje:

- należności handlowe,
- pożyczki spełniające test klasyfikacyjny SPPI, które zgodnie z modelem biznesowym wykazywane są jako utrzymywane w celu uzyskania przepływów pieniężnych,
- środki pieniężne i ekwiwalenty.

Ujmowanie i wycena zobowiązań finansowych

Zobowiązania z tytułu kredytów i inne zobowiązania finansowe

Zobowiązania z tytułu kredytów oraz inne zobowiązania finansowe są początkowo ujmowane w wartości godziwej, a następnie są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Koszty transakcji, bezpośrednio związane z nabyciem lub emisją zobowiązania finansowego, powiększają wartość bilansową tego zobowiązania, ponieważ w momencie początkowego ujęcia składnik zobowiązań ujmuje się w wartości godziwej kwot zapłaconych lub otrzymanych w zamian za zobowiązanie. W okresach późniejszych koszty te są amortyzowane przez okres trwania zobowiązania, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Zobowiązania handlowe

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

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 poniższe okresy użytkowania dla poszczególnych kategorii rzeczowych aktywów trwałych:

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

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

f) Wartości niematerialne

Jako składniki wartości niematerialnych Grupa ujmuje składniki, które są możliwe do zidentyfikowania (można je wydzielić lub sprzedać), są kontrolowane przez jednostkę oraz istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że przyniosą jednostce korzyści ekonomiczne.

Wartości niematerialne zawierają głównie oprogramowanie, koszty prac rozwojowych i są początkowo wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia obejmującymi cenę zakupu, cła importowe, niepodlegające odliczeniu podatki zawarte w cenie, pomniejszone o upusty i rabaty oraz powiększone o nakłady bezpośrednio związane z przygotowaniem składnika aktywów do użytkowania zgodnie z jego planowanym przeznaczeniem.

(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 ulepszanego 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.

(iv) 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)

MSSF 9 zmienia sposób ujmowania ryzyka kredytowego z modelu strat poniesionych na model strat oczekiwanych. Grupa ujmuje odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia dla należności handlowych, środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych oraz aktywów kontraktowych.

Różnica pomiędzy pierwotną wartością bilansową należności handlowych oraz aktywów kontraktowych wycenionych według MSR 39, a nową wartością bilansową wycenioną według MSSF 9 na dzień 1 stycznia 2018 roku wyniosła – 64 tys. zł.

MSSF 9 spowodował zmianę w MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”, która zobowiązuje Grupę do prezentacji utraty wartości należności i aktywów finansowych jako oddzielnej linii w rachunku zysków i strat.

Dane porównawcze w rachunku zysków i strat za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku zostały odpowiednio skorygowane, bez wpływu na zysk z działalności operacyjnej. Poprzednio Grupa prezentowała te koszty w pozostałych kosztach operacyjnych.

(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.

l) Świadczenia pracownicze

(i) Program określonych składek

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

(ii) Program określonych świadczeń

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

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

Kalkulacja przeprowadzana jest przez uprawnionego aktuarium 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 związanych z nimi prawdopodobieństwem wykonania.

n) Przychody

Grupa stosuje MSSF nr 15 do określenia sposobu rozliczania przychodów ze sprzedaży dóbr i usług. Grupa stosuje zasady MSSF nr 15 z uwzględnieniem 5-etapowego modelu ujmowania przychodów.

Grupa ujmuje przychody w momencie spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzeczonego dobra lub usługi (tj. składnika aktywów) klientowi, czyli z chwilą uzyskania kontroli przez klienta nad tym składnikiem aktywów.

Przychody ujmowane są jako kwoty równe cenie transakcyjnej, która została przypisana do tego zobowiązania do wykonania świadczenia.

W celu ustalenia ceny transakcyjnej Grupa uwzględnia warunki umowy oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem Grupy – będzie jej przysługiwać w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta, z wyłączeniem kwot pobranych w imieniu osób trzecich (na przykład niektórych podatków od sprzedaży).

Wynagrodzenie określone w umowie z klientem może obejmować kwoty stałe, kwoty zmienne lub oba rodzaje kwot. W przypadku występowania wynagrodzenia zmiennego, Grupa oszacowuje kwotę wynagrodzenia zmiennego, do którego będzie uprawniona w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta.

Przychodami ze sprzedaży usług w Grupie są przede wszystkim przychody będące rezultatem świadczenia usług montażu oświetlenia. Przychody z pozostałych usług ze sprzedaży ujmuje się w okresie, w którym świadczono usługi.

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 stanowiącą 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 rozdzielanie płatności jest niewykonalne w praktyce, wówczas aktywa i zobowiązania ujmowane są w kwocie równej wartości godziwej składnika aktywów, który został zidentyfikowany jako przedmiot leasingu. Następnie zobowiązanie zmniejsza się w miarę dokonywania płatności, a kalkulacyjne opłaty finansowe związane ze zobowiązaniem 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 będą prezentowane następująco: 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 przedstawiają się następująco:

Wyszczególnienie	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Działalność kontynuowana	0	0
Sprzedaż towarów i materiałów	9 368	4 076
Sprzedaż produktów i usług	161 424	138 229
SUMA przychodów ze sprzedaży	170 793	142 305
Pozostałe przychody operacyjne	3 039	3 301
Przychody finansowe	256	2 150
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	174 087	147 756
Przychody z działalności zaniechanej	0	0
SUMA przychodów ogółem	174 087	147 756

Przychody z działalności zaniechanej nie wystąpiły.

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.

Wyszczególnienie	01.01.2018 - 31.12.2018		01.01.2017 - 31.12.2017	
	w tys. PLN	w %	w tys. PLN	w %
Kraj	81 891	47,95%	61 965	43,54%
Eksport, w tym:	88 902	52,05%	80 340	56,46%
Unia Europejska	63 457	37,15%	62 283	43,77%
Bliski Wschód i Afryka	8 457	4,95%	6 574	4,62%
Pozostałe	16 988	9,95%	11 483	8,07%
Razem	170 793	100,00%	142 305	100,00%

Obszary geograficzne za okres 01.01.2018 - 31.12.2018 r.

Wyszczególnienie	Polska	Łącznie pozostałe kraje	Europa	Bliski Wschód i Afryka	Pozostałe
Sprzedaż klientom zewnętrznym	81 891	88 902	63 457	8 457	16 988
Aktywa trwałe, inne niż instrumenty finansowe	58 390	2 015	40	0	1 975
Nakłady inwestycyjne na środki trwałe i wartości niematerialne	13 451	2 255	0	0	2 255
Amortyzacja	6 531	312	5	0	307
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	3 928	0	0	0	0

Obszary geograficzne za okres 01.01.2017 - 31.12.2017

Wyszczególnienie	Polska	Łącznie pozostałe kraje	Europa	Bliski Wschód i Afryka	Pozostałe
Sprzedaż klientom zewnętrznym	61 965	80 340	62 283	6 574	11 483
Aktywa trwałe, inne niż instrumenty finansowe	49 726	68	17	0	51
Nakłady inwestycyjne na środki trwałe i wartości niematerialne	10 673	30	0	0	30
Amortyzacja	4 995	42	24	0	17
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	5 185	10	0	0	10

Grupa działa przede wszystkim na terenie Polski, gdzie zlokalizowana jest siedziba LUG Light Factory Sp. z o.o., w której skoncentrowany jest proces produkcyjny. Ponadto od 2018 roku Grupa realizuje produkcję również w Argentynie (Spółka zależna Lug Argentyna). Nakłady inwestycyjne dotyczące segmentów poza terenem Polski dotyczą Spółki argentyńskiej.

Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Wyszczególnienie	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Amortyzacja	6 893	5 037
Zużycie materiałów i energii	77 145	68 735
Usługi obce	16 314	13 280
Podatki i opłaty	1 614	1 600
Wynagrodzenia	44 699	36 187
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	9 402	8 044
Pozostałe koszty rodzajowe	7 169	5 163
Rezerwy gwarancyjne	0	0
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	163 235	138 047
Zmiana stanu produktów	-4 834	-4 718
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	0	0
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-42 965	-36 229
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-20 260	-19 875
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	95 176	77 224

Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Zysk ze zbycia majątku trwałego	26	25
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	31	0
Dotacje rządowe	711	775
Sprzedaż licencji	347	453
Odszkodowania komunikacyjne	237	81
Przychody ze sprzedaży surowców wtórnych	1 544	1 851
Pozostałe	142	116
Razem	3 039	3 301

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Odpisy aktualizujące należności	667	307
Odpisy aktualizujące zapasy	496	389
Darowizny	33	75
Niezawinione niedobory składników majątku obrotowego	0	321
Zapłacone odszkodowania, grzywny, kary	83	0
Koszty postępowania sądowego	38	27
Należności przedawnione, spisane	12	159
Szkody komunikacyjne i na majątku	132	87
Pozostałe	60	436
Razem	1 521	1 801

Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody finansowe	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Przychody z tytułu odsetek	1	1
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	0	1 947
Skonto z tytułu zapłaty w terminie płatności	55	202
Korekta przeliczenie inflacyjne w spółce zależnej	188	0
Pozostałe	13	0
Razem	256	2 150

Koszty finansowe	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Koszty z tytułu odsetek	1 174	745
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	3 057	0
Pozostałe	0	0
Razem	4 231	745

Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za lata zakończone 31 grudnia 2018 i 2017 r., przedstawiają się następująco:

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RZIS	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Bieżący podatek dochodowy	351	41
Dotyczący roku obrotowego	351	41
Korekty dotyczące lat ubiegłych	0	0
Odroczony podatek dochodowy	1 085	1 628
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	1 085	1 628
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego	0	0
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	1 436	1 669

BIEŻĄCY PODATEK DOCHODOWY	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017*
Zysk przed opodatkowaniem	5 036	8 666
Przychody lat ubiegłych zwiększające podstawę do opodatkowania	0	0
Przychody wyłączone z opodatkowania	2 228	2 486
Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania	6 546	2 715
Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	7 982	4 363
Dochód do opodatkowania	4 244	7 828
Odliczenia od dochodu - darowizna, strata	15	58
Wykorzystanie ulgi LLF	8 129	0
Podstawa opodatkowania	- 3 899	7 770
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19%	-	1 476
Efektywna stawka podatku (udział podatku dochodowego w zysku przed opodatkowaniem)	-	17%

*bez uwzględnienia zwolnienia strefowego LLF

W 2018 roku w Spółce zależnej LUG Argentyna skalkulowano podatek dochodowy w kwocie 81 tys. zł (stawka 30%). Wartość podatku w Spółce zależnej Lug GmbH wyniosła 8 tys. złotych. Natomiast w spółce dominującej 123 tys. złotych (stawka 19%).

W 2017 roku LLF Sp. z o.o. wykorzystwała ulgę podatkową z tytułu K-SSSE w kwocie 1 851 tys. złotych, w 2018 roku było to 1 544 tys. złotych.

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:

Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2016	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2017
Rezerwa na premie dla pracowników	15	0	15	0
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze i niewykorzystane urlopy	67	0	10	57
Rezerwy na gwarancje	98	11	0	109
Pozostałe rezerwy	38	208	0	246
Ujemne różnice kursowe	87	0	67	20
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	482	218	0	700
Odpisy aktualizujące udziały w innych jednostkach	99	0	0	99
Odpisy aktualizujące zapasy	675	199	0	874
Odpisy aktualizujące należności	21	0	0	21
Faktury niezapłacone	0	10	0	10
Suma ujemnych różnic przejściowych	1 581	646	92	2 136
Stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	300	123	17	406
Strata podatkowa Argentyna 30%	0	34	0	10
Ulga podatkowa z tytułu K-SSSE	6 574	0	1 792	4 783
Aktywa z tytułu odroczonego podatku razem	6 875	157	1 809	5 199

Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2017	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2018
Rezerwa na premie dla pracowników	0	0	0	0
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze i niewykorzystane urlopy	57	105	0	162
Rezerwy na gwarancje	109	163	0	272
Pozostałe rezerwy	246	94	0	340
Ujemne różnice kursowe	20	32	0	52
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	700	147	0	847
Odpisy aktualizujące udziały w innych jednostkach	99	0	0	99
Odpisy aktualizujące zapasy	874	1 879	545	2 208
Odpisy aktualizujące należności	21	201	0	222
Faktury niezapłacone	10	0	0	10
Wycena forward	0	62	0	62
Pozostałe rezerwy	0	101	0	101
Korekta środków trwałych	0	0	745	-321
Suma ujemnych różnic przejściowych	2 136	2 785	1 290	3 632
Stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	406	529	245	690
Strata podatkowa Argentyna 30%	10	0	10	0
Ulga podatkowa z tytułu K-SSSE	4 783	0	1 545	3 238
Aktywa z tytułu odroczonego podatku razem	5 199	529	1 790	3 928

Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego	31.12.2016	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2017
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	137	9	0	147
Dodatnie różnice kursowe	261	0	220	41
Niezapłacone odsetki	67	26	0	93
Leasing finansowy	371	0	41	331
Dotacje	26	0	26	0
Różnica pomiędzy bilansową i podatkową wartością aktywów	0	0	0	0
Pozostałe	7	0	1	6
Suma dodatnich różnic przejściowych	869	35	288	617
Stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	165	7	55	117

Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego	31.12.2017	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2018
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	147	6	0	152
Dodatnie różnice kursowe	41	18	0	59
Niezapłacone odsetki	93	0	93	0
Leasing finansowy	331	0	193	138
Pozostałe	6	12	6	12
Suma dodatnich różnic przejściowych	617	36	292	361
Stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	117	7	55	69

Aktywa i rezerwy na podatek odroczone za lata zakończone 31 grudnia 2018 i 2017 r., przedstawiają się następująco:

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	4 170	5 199
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	-69	-117
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana	0	0
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	4 238	5 081

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	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Zysk netto z działalności kontynuowanej	4 153	7 091
Strata na działalności zaniechanej	0	0
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	4 153	7 091
Efekt rozwodnienia – nie dotyczy	-	-
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	4 153	7 091

Liczba wyemitowanych akcji	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	7 198 570	7 198 570
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych – nie dotyczy	-	-
Zysk na jedną akcję	0,58	0,98
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
Rozwodniony zysk na jedna akcję	0,58	0,98

Nota 8. DYWIDENDY UCHWALONE DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

W dniu 21 czerwca 2017 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie LUG S.A. podjęło Uchwałę nr 7 w sprawie podziału zysku netto za 2016 rok i wypłaty dywidendy.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie LUG S.A. uchwaliło:

- Wysokość dywidendy (kwota przeznaczona na wypłatę dywidendy): 1 007 799,80 złotych (słownie: jeden milion siedem tysięcy siedemset dziewięćdziesiąt dziewięć złotych osiemdziesiąt groszy);
- Wartość dywidendy przypadająca na jedną akcję: 0,14 zł (słownie: czternaście groszy);
- Liczba akcji objętych dywidendą: 7 198 570 akcji (słownie: siedem milionów sto dziewięćdziesiąt osiem tysięcy pięćset siedemdziesiąt akcji);

- Dzień dywidendy (dzień, na który ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy): 14 września 2017r.;
- Dzień wypłaty dywidendy: 21 września 2017 roku.

Dywidenda została wypłacona w uchwalonej wysokości i terminie.

Nota 9. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2018	2 002	28 259	25 816	5 541	4 850	1 085	67 554
Zwiększenia, z tytułu:	0	272	14 168	1 683	790	0	16 913
- nabycia środków trwałych	0	272	8 349	19	533	0	9 173
- ulepszenie	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0
- leasing finansowy	0	0	5 819	1 665	257	0	7 740
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	4 853	280	206	235	5 575
- zbycia	0	0	4 806	280	206	0	5 293
- likwidacji	0	0	47	0	0	0	47
- rozliczenie	0	0	0	0	0	235	235
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2018	2 002	28 531	35 131	6 944	5 434	850	78 892
Umorzenie na dzień 01.01.2018	0	3 508	16 226	4 248	2 335	0	26 317
Zwiększenia, z tytułu:	0	580	2 992	1 133	535	0	5 241
- amortyzacji	0	580	2 992	1 133	535	0	5 241
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	678	239	26	0	943
- sprzedaży	0	0	631	239	26	0	896
- likwidacji	0	0	47	0	0	0	47
Umorzenie na dzień 31.12.2018	0	4 088	18 539	5 143	2 845	0	30 615
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2018	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2018	0	0	0	0	0	0	0
Różnice kursowe wyceny	0	37	653	0	12	0	702
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2018	2 002	24 406	15 939	1 801	2 577	850	47 575

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2017	2 002	25 283	21 344	5 286	3 563	0	57 478
Zwiększenia, z tytułu:	0	2 976	5 779	549	1 293	1 085	11 683
- nabycia środków trwałych	0	2 331	3 406	69	990	1 085	7 882
- ulepszenie	0	646	229	0	0	0	875
- inne	0	0	0	0	0	0	0
- leasing finansowy	0	0	2 144	480	303	0	2 927
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	1 307	294	6	0	1 608
- zbycia	0	0	1 297	294	6	0	1 598
- likwidacji	0	0	9	0	0	0	9
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2017	2 002	28 259	25 816	5 541	4 850	1 085	67 554
Umorzenie na dzień 01.01.2017	0	2 998	14 178	3 677	2 000	0	22 853
Zwiększenia, z tytułu:	0	510	2 057	865	342	0	3 774
- amortyzacji	0	510	2 057	865	342	0	3 774
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	9	294	6	0	310
- likwidacji i sprzedaży	0	0	9	294	6	0	310
Umorzenie na dzień 31.12.2017	0	3 508	16 226	4 248	2 335	0	26 317
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2017	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2017	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2017	2 002	24 751	9 591	1 293	2 514	1 085	41 237

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 netto maszyn, urządzeń i samochodów w leasingu finansowym wyniosła:

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Urządzenia techniczne i maszyny	7 423	5 169
Środki transportu	2 744	1 109
Pozostałe ŚT	263	106
Razem	10 430	6 384

Środki te stanowią jednocześnie zabezpieczenie zobowiązań z tytułu leasingu. W związku z umowami leasingu Grupa wystawiła weksle na zabezpieczenie.

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 Santander Bank Polska S.A. Szczegóły dotyczące zabezpieczeń ustanowionych na nieruchomościach ujawniono w nocie 24.

Zastawy na pozostałych środkach trwałych Santander Bank Polska S.A. . przedmiot zastawu: Linia Produkcyjna do wykrawania i gięcia Salvagnini S4.30+P4-222 - wartość: 1 670 tys. zł na dzień 30.06.2014 – zastawnik. Santander Bank Polska S.A. . przedmiot zastawu: Linia Produkcyjna do wykrawania i gięcia Salvagnini S4.30+P4-222 - wartość: 2 444 tys. zł na dzień 31.08.2012- zastawnik.

W związku z zawarciem w dniu 10 kwietnia 2017 roku umowy na budowę budynku przemysłowego z Parque Industrial Posadas S.A.P.E.M. w Argentynie, Spółka jest zobowiązana do nabycia tych nieruchomości wraz z budynkiem (ok. 1.600 m²) po upływie 3 letniego okresu użytkowania za cenę wynoszącą wraz z podatkiem odpowiednio 1.500.000 euro za budynek oraz 65.708 euro za działki (pow.7.885 m²).

Nota 10. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Informacje dotyczące wartości niematerialnych zaprezentowano w poniższych tabelach:

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Oprogramowanie komputerowe	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2018	8 783	3 932	0	12 716
Zwiększenia, z tytułu:	5 889	30	0	5 919
- nabycia	5 889	30	0	5 919
- ulepszenie	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	10	0	0	10
- likwidacji lub sprzedaży	10	0	0	10
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2018	14 662	3 962	0	18 625
Umorzenie na dzień 01.01.2018	2 016	2 145	0	4 161
Zwiększenia, z tytułu:	1 280	351	0	1 631
- amortyzacji	1 280	351	0	1 631
- inne	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0
- likwidacji lub sprzedaży	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.12.2018	3 295	2 496	0	5 792
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2018	0	0	0	0
Zwiększenia	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2018	0	3	0	0
Różnice kursowe	0	3	0	3
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2018	11 367	1 463	0	12 830

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ LUG S.A.
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2018 r.
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Oprogramowanie komputerowe	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2017	7 259	3 517	0	10 777
Zwiększenia, z tytułu:	1 524	415	0	1 939
- nabycia	475	225	0	700
- ulepszenie	1 049	189	0	1 238
Zmniejszenia	0	0	0	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2017	8 783	3 932	0	12 716
Umorzenie na dzień 01.01.2017	1 083	1 823	0	2 906
Zwiększenia, z tytułu:	933	323	0	1 255
- amortyzacji	933	323	0	1 255
Zmniejszenia	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.12.2017	2 016	2 145	0	4 161
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2017	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2017	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2017	6 768	1 787	0	8 554

Koszty prac rozwojowych obejmują koszty prac nad prototypami energooszczędnych opraw oświetleniowych oraz nowymi rozwiązaniami technologicznymi wykorzystywanymi w produkcji tychże opraw.

W okresie sprawozdawczym Grupa nie aktywowała kosztów finansowania zewnętrznego.

Nota 11. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Pozycja nie występuje.

Nota 12. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE

Należności długoterminowe	31.12.2018	31.12.2017
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.	0	415
Pozostałe należności	28	0
Razem	28	415

Ekspozycja Grupy na ryzyko stopy procentowej oraz analiza wrażliwości dla finansowych aktywów i zobowiązań jest przedstawiona w nocie 30.

Nota 13. ZAPASY

Informacja o wartości sprawozdawczej zapasów została zaprezentowana w poniższej tabeli.

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Materiały na potrzeby produkcji	18 685	15 973
Półprodukty i produkty w toku	9 663	4 463
Produkty gotowe	8 558	12 980
Towary	842	913
Zapasy brutto	37 748	34 329
Odpis aktualizujący wartość zapasów	2 233	1 737
Zapasy netto w tym:	35 515	32 592
- 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 2 233 tys. zł (2017 r.: 1.737 tys. zł). W 2018 roku utworzono dodatkowe odpisy aktualizujące zapasy w kwocie 496 tys. zł.

Na 31 grudnia 2018 r. i 2017 r. nie ustanowiono zabezpieczeń na zapasach.

W 2014 roku oraz do dnia 21 grudnia 2015 roku zapasy wyrobów gotowych oraz towarów były objęte zastawem w związku z umową z dnia 22 sierpnia 2014 roku z HSBC Bank Polska S.A. Najwyższa suma zabezpieczenia – 1 500 000 USD. W dniu 21.12.2015 r. umowa została wypowiedziana. Na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania zgodnie z odpisem zastaw wpisany pod numerem 2437828 został wykreślony w dniu 27 lutego 2018 roku.

Informacje dodatkowe dotyczące zapasów zaprezentowano w poniższej tabeli.

Wyszczególnienie 31.12.2018	Materiały	Półprodukty i produkcja w toku	Produkty gotowe	Towary	Razem
Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	969	0	95 176	3 930	100 074
Odpisy wartości zapasów ujęte jako koszt w okresie	216	91	170	19	496
Odpisy wartości zapasów odwrócone w okresie	0	0	0	0	0

Wyszczególnienie 31.12.2017	Materiały	Półprodukty i produkcja w toku	Produkty gotowe	Towary	Razem
Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	627	0	76 292	2 589	79 507
Odpisy wartości zapasów ujęte jako koszt w okresie	178	47	166	21	412
Odpisy wartości zapasów odwrócone w okresie	0	0	0	0	0

Zapasy w okresie 01.01.2018 - 31.12.2018

Wyszczególnienie	Okres zalegania w dniach		Razem
	0-360	powyżej 360	
Materiały (brutto)	15 412	3 272	18 685
Materiały (odpisy)	0	1 002	1 002
Materiały netto	15 412	2 270	17 683
Półprodukty i produkty w toku (brutto)	9 112	551	9 663
Półprodukty i produkty w toku (odpisy)	0	237	237
Półprodukty i produkty w toku (netto)	9 112	314	9 426
Produkty gotowe (brutto)	6 838	1 720	8 558
Produkty gotowe (odpisy)	0	886	886
Produkty gotowe (netto)	6 838	834	7 672
Towary (brutto)	650	192	842
Towary (odpisy)	0	107	107
Towary (netto)	650	85	735

Zapasy w okresie 01.01.2017 - 31.12.2017

Wyszczególnienie	Okres zalegania w dniach		Razem
	0-360	powyżej 360	
Materiały (brutto)	13 440	2 534	15 973
Materiały (odpisy)	0	786	786
Materiały netto	13 440	1 748	15 187
Półprodukty i produkty w toku (brutto)	4 133	329	4 463
Półprodukty i produkty w toku (odpisy)	0	147	147
Półprodukty i produkty w toku (netto)	4 133	183	4 316
Produkty gotowe (brutto)	11 484	1 496	12 980
Produkty gotowe (odpisy)	0	716	716
Produkty gotowe (netto)	11 484	780	12 264
Towary (brutto)	717	196	913
Towary (odpisy)	0	88	88
Towary (netto)	717	108	825

Zmiany stanu odpisów aktualizujących zapasy:

Wyszczególnienie	Odpisy aktualizujące materiały	Odpisy aktualizujące półprodukty i produkcję w toku	Odpisy aktualizujące produkty gotowe	Odpisy aktualizujące towary	Razem odpisy aktualizujące zapasy
Stan na dzień 01.01.2018 roku	786	147	716	88	1 737
Zwiększenia	216	91	170	19	496
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi	216	91	170	19	496
Zmniejszenia	0	0	0	0	0
Stan na dzień 31.12.2018 roku	1 002	237	886	107	2 233
Stan na dzień 01.01.2017 roku	608	100	550	67	1 325
Zwiększenia w tym:	178	47	166	21	412
Zmniejszenia w tym:	0	0	0	0	0
Stan na dzień 31.12.2017 roku	786	147	716	88	1 737

Nota 14. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Należności handlowe	34 919	28 492
- od jednostek powiązanych	2	0
- od pozostałych jednostek	34 916	28 492
Odpisy aktualizujące z tytułu oczekiwanych strat	801	345
- od jednostek powiązanych	0	0
- od pozostałych jednostek	801	345
Należności handlowe brutto	35 719	28 837

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych z tytułu oczekiwanych strat:

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Jednostki powiązane		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych z tytułu oczekiwanych strat na początek okresu	0	0
Zwiększenia	0	0
Zmniejszenia	0	0
Stan odpisów aktualizujących wartość z tytułu oczekiwanych strat należności handlowych od jednostek powiązanych na koniec okresu	0	0

Jednostki pozostałe		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych z tytułu oczekiwanych strat na początek okresu	345	0
Zwiększenia, w tym:	457	345
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	457	345
- dowiązanie odpisów w związku z umorzeniem układu	0	0
Zmniejszenia w tym:	1	0
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	0	0
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	1	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych z tytułu oczekiwanych strat od jednostek pozostałych na koniec okresu	801	345
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych z tytułu oczekiwanych strat ogółem na koniec okresu	801	345

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

Nota 15. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Pozostałe należności, w tym:	2 289	1 375
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	394	607
- zaliczki na dostawy	405	117
- z tytułu zbycia aktywów trwałych	415	415
- z tytułu rozliczeń z pracownikami	85	37
- z tytułu przedpłat na komponenty, kaucji	989	160
- inne	0	39
Odpisy aktualizujące z tytułu oczekiwanych strat	92	226
Pozostałe należności brutto	2 381	1 600

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności pozostałych:

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Jednostki pozostałe		
Stan odpisów aktualizujących wartość pozostałych należności z tytułu oczekiwanych strat na początek okresu	226	0
Utworzenie/rozwiązanie odpisów z tytułu oczekiwanych strat	- 134	226
Stan odpisów aktualizujących wartość pozostałych należności z tytułu oczekiwanych strat na koniec okresu	92	226

Nota 16. CZYNNYNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

W tabeli poniżej przedstawiono specyfikację rozliczeń międzyokresowych czynnych:

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
- ubezpieczenia majątkowe	357	225
- prenumerata czasopism	17	3
- kampanie reklamowe i projekty	201	6
- podatki i opłaty	60	5
- targi przyszłych okresów	0	326
- oprogramowanie pA	230	66
- licencje	371	177
- certyfikaty CNBOP	36	14
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe	0	650
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów:	1 272	1 471

Nota 17. ŚRODKI PIENIĘŻNE

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Środki pieniężne kasie	10	13
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	5 249	2 611
Inne środki pieniężne	0	0
Razem	5 259	2 624

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

Wartość godziwa środków pieniężnych jest równa wartości bilansowej.

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

Pozostałe aktywa finansowe w kwocie 3,6 tys. zł obejmują wycenę kontraktu typu Forward i IRS na 31 grudnia 2017 r. Na dzień 31 grudnia 2017 r. Grupa posiadała następujące transakcje terminowe:

Typ transakcji	Data zawarcia	Czas transakcji	Kwota bazowa (EURO)	Wartość godziwa
Wg stanu na dzień 31.12.2017 r.				
FX SWAP - sprzedaż EUR	04.12.2017	12.03.2018	200 000,00	77 959,97
IRS -16132292	14.06.2017	31.07.2021	939 010,00	-51 470,91
IRS - 16132247	14.06.2017	30.06.2022	473 000,00	-22 888,02

Na dzień 31 grudnia 2018 r. Grupa nie posiadała kontraktów pochodnych o istotnej wartości w związku z tym ich wycena nie została ujęta w sprawozdaniu (nie przekroczyła 60 tys. zł).

Ekspozycja Grupy na ryzyko stopy procentowej oraz analiza wrażliwości dla finansowych aktywów i zobowiązań jest przedstawiona w nocie 30.

Nota 18. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Informacja o kapitale zakładowym została zaprezentowana w tabeli

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

Struktura akcjonariuszy na 31.12.2018 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%	2 670 610	37,10%
Wtorkowska Iwona	1 120 000	280 000,00	15,56%	1 120 000	15,56%
Fundusze Inwestycyjne OPERA	1 266 810	316 702,50	17,60%	1 266 810	17,60%
POZOSTALI	2 141 150	535 287,50	29,74%	2 141 150	29,74%
Razem	7 198 570	1 799 642,50	100,00%	7 198 570	100,00%

Nota 19. 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.

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Nadwyżka ceny emisyjnej nad nominalną	25 754	25 754
Koszty emisji	1 939	1 939
Razem	23 815	23 815

Nota 20. POZOSTAŁE KAPITAŁY

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Kapitał zapasowy	17 052	19 451
Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0
Pozostały kapitał rezerwowy	0	0
Akcje własne (-)	0	0
RAZEM	17 052	19 451

Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy
Stan na dzień 01.01.2017	17 299
Zwiększenia w okresie	2 376
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	2 376
Element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników	0
Zmniejszenia w okresie	224
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	224
Stan na dzień 31.12.2017	19 451
Stan na dzień 01.01.2018	19 451
Zwiększenia w okresie	2 113
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	2 113
Zmniejszenia w okresie	4 511
Pokrycie straty w jednostce dominującej	4 511
Stan na dzień 31.12.2016	17 052

Nota 21. ZYSKI ZATRZYMANE Z LAT UBIEGŁYCH

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
- korekty MSR/MSSF	2 915	2 422
- nie podzielony wynik LLF	0	0
- nie podzielony wynik finansowy Spółek zagranicznych	-5 182	-3 954
- korekty konsolidacyjne	11 783	2 780
- rezerwa na świadczenia pracownicze	-112	-91
Razem	9 404	1 157

Nota 22. 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,
- ze spółką zależną BIOT Sp. z o.o., w której jednostka dominująca posiada 51% udziałów, natomiast pozostałe 49% posiadają udziałowcy niesprawujący kontroli,
- ze spółką zależną LUG Argentina S.A., w której jednostka dominująca posiada 50% udziałów, natomiast pozostałe 50% posiadają udziałowcy niesprawujący kontroli,
- ze spółką zależną LUG Turkey S.A., w której jednostka dominująca posiada 66,8% udziałów, natomiast pozostałe 33,2% posiadają udziałowcy niesprawujący kontroli.

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Bilans otwarcia	-1 540	-1 469
Objęcie udziałów BIOT Sp. z o.o. oraz LUG Argentina S.A., Lug Turkey	64	75
Udział w wyniku netto	-553	-94
Pozostałe	1	
Inne dochody całkowite	-35	-51
Razem	- 2 064	-1 540

Informacje dotyczące udziałów niekontrolujących oraz skrócone informacje finansowe:

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2017	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2018	31.12.2018	31.12.2018
	Brasil	Biot Sp. z o.o.	Argentina	Brasil	Biot Sp. z o.o.	Argentina	Lug Turkey
Udział niekontrolujący (w %)	35,00%	49%	50%	35%	49%	50%	66,8%
Udział niekontrolujący na koniec okresu sprawozdawczego	-1 644	-22	126	-1 709	-135	-223	3
Wynik finansowy przypisany udziałom niekontrolującym	-124	-61	90	-30	-173	-351	0
Aktywa obrotowe	1 191	664	23	1 265	2 420	5 138	9
Aktywa trwałe	25	37	36	15	68	1 975	
Zobowiązania krótkoterminowe	5 277	151	48	6 148	1 367	7 457	0
Zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0	1	2	0
Przychody ze sprzedaży	856	0	0	665	0	8 211	0
Wynik finansowy	-1 102	-124	-24	-1 127	-352	-498	0

Nota 23. 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	31.12.2018	31.12.2017
Kredyty w rachunku bieżącym	22 606	15 850
Kredyty bankowe	4 893	6 473
Pożyczki	0	0
Suma kredytów i pożyczek, w tym:	27 499	22 323
- długoterminowe	3 778	4 746
- krótkoterminowe	23 722	17 577

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ LUG S.A.
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2018 r.
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Zabezpieczone kredyty i pożyczki	27 499	22 323
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	9 361	4 764
Zobowiązania z tytułu faktoringu odwrotnego	6 368	5 112
Zobowiązania z tytułu wyceny instrumentów finansowych	0	0
Razem, w tym:	43 227	32 199
- długoterminowe	9 850	7 802
- krótkoterminowe	33 377	24 397

Kredyty i pożyczki

Poniższa tabela przedstawia harmonogram spłat kredytów:

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	23 721	17 577
Kredyty i pożyczki długoterminowe	3 778	4 746
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	3 778	2 057
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat	0	2 689
- płatne powyżej 5 lat	0	0
Kredyty i pożyczki razem	27 499	22 323

Na dzień 31 grudnia 2017 r. jednostka zależna LUG Light Factory Sp. z o.o. posiadała zadłużenie z tytułu kredytów i pożyczek w wysokości 22.323 tys. zł, na mocy umów kredytowych, których warunki przedstawiono poniżej:

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ LUG S.A.
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2018 r.
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

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	69	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	3 920	Spłaty miesięczne, pierwsza rata 31.01.2016, ostatnia rata 31.07.2021; oprocentowanie stałe (IRS)
Kredyt w rachunku bieżącym EUR - BZ WBK S.A. - K0004874	15.200.00,00 PLN/USD/EUR	4 291	Multilinia; spłata do 31.12.2018r.; oprocentowanie zmienne
Kredyt w rachunku bieżącym USD - BZ WBK S.A. - K0004874	15.200.00,00 PLN/USD/EUR	605	Multilinia; spłata do 31.12.2018r.; oprocentowanie zmienne
Kredyt w rachunku bieżącym PLN - BZ WBK S.A. - K0004874	15.200.00,00 PLN/USD/EUR	2 560	Multilinia; spłata do 31.12.2018r.; oprocentowanie zmienne
Kredyt inwestycyjny - BZ WBK S.A. - K00528/2017	471.287,57 EUR	1 966	Spłaty miesięczne, pierwsza rata 01.01.2018, ostatnia rata 30.06.2022; oprocentowanie stałe (IRS)
Kredyt - VAT K529/2017	125.000 EUR	521	Spłata jednorazowa do 30.06.2018r.; oprocentowanie zmienne
Kredyt w rachunku bieżącym PLN - Raiffesen Polbank S.A.	2.300.000 EUR	8 395	Multilinia; spłata do 31.07.2018r.; oprocentowanie zmienne
RAZEM		22 323	

Na dzień 31 grudnia 2018 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:

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ LUG S.A.
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2018 r.
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

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 inwest. Santander Bank Polska S.A. - Nowy Kisielin-K00528/2017	471.287,57 EUR	1 574	Spłaty miesięczne, pierwsza rata 01.01.2018, ostatnia rata 30.06.2022; oprocentowanie stałe (IRS)
Kredyt inwest. Santander Bank Polska S.A. - Nowy Kisielin-K00987/2014	1.234.836 EUR	3 319	Spłaty miesięczne, pierwsza rata 31.01.2016, ostatnia rata 31.07.2021; oprocentowanie stałe (IRS)
Kredyt w rach. bieżącym - EUR - Santander Bank Polska S.A. - K0004874	15.200.00,00 PLN/USD/EUR	0	Multilinia; spłata do 31.12.2018r.; oprocentowanie zmienne
Kredyt w rach. bieżącym - USD - Santander Bank Polska S.A. - K0004874	15.200.00,00 PLN/USD/EUR	4 222	Multilinia; spłata do 31.12.2018r.; oprocentowanie zmienne
Kredyt w rach. bieżącym - PLN - Santander Bank Polska S.A. - K0004874	15.200.00,00 PLN/USD/EUR	9 053	Multilinia; spłata do 31.12.2018r.; oprocentowanie zmienne
Kredyt w rach. bieżącym - BGŻ PNB Paribas S.A.- PLN	2.300.000 EUR	9 331	Multilinia; spłata do 31.07.2018r.; oprocentowanie zmienne
RAZEM		27 499	

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	31.12.2018	31.12.2017
Płatne w okresie do 1 roku	3 289	1 764
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	6 072	2 495
Razem zobowiązania finansowe	9 361	4 259

Wyszczególnienie	31.12.2018		31.12.2017	
	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	3 288	3 117	1 791	1 709
W okresie od 1 do 5 lat	6 073	5 882	3 095	3 055
Powyżej 5 lat	0	0	0	0
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	9 361	9 000	4 886	4 764
Przyszły koszt odsetkowy (wartość ujemna)	0	-361	- 122	x
Wartość bieżąca opłat leasingowych, w tym:	9 361	9 000	4 764	4 764
- Krótkoterminowe	0	3 117	0	1 709
- długoterminowe	0	5 883	0	3 055

Zobowiązania z tytułu faktoringu odwrotnego

Jednostka zależna LUG Light Factory Sp. z o.o. posiada umowę faktoringu odwrotnego z Bank BGŻ BNP Paribas 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. Bank BGŻ BNP Paribas S.A. wstępuje w miejsce wierzycieli, których lista stanowi załącznik do umowy. Termin ważności umowy to 31.07.2019r.. z możliwością przedłużenia.

Na 31 grudnia 2018 r. wykorzystanie faktoringu odwrotnego wyniosło 6 368 tys. zł (31 grudnia 2017 r.: 5 112 tys. zł).

Nota 24. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Zobowiązania handlowe	29 884	21 293
Wobec jednostek powiązanych	17	0
Wobec jednostek pozostałych	29 867	21 293

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

Nota 25. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Dotacje, w tym:	602	860
-środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych	602	860
Przychody przyszłych okresów, w tym:	76	23
-opłacone z góry, nie wykonane świadczenia	35	23
Pozostałe	40	0
Ulga SSE	3 179	4 723
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	3 857	5 606
długoterminowe	3 641	5 430
krótkoterminowe	215	176

31.12.2017

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”	21-04-2009	1 007	120	do 2020
Umowa nr RPLB.01.01.00-08-0076/16-00 z dnia 26 maja 2017 o dofinansowanie projektu pt. "Innowacyjny zestaw specjalistycznych opraw oświetleniowych do współpracy z inteligentnym systemem zarządzania - od badań do prototypów"	26-05-2017	866	741	do 2023
Dotacje		1 873	860	

31.12.2018

Wyszczególnienie	data podpisania umowy o dofinansowanie	wartość dofinansowania	kwota pozostała do rozliczenia	data zakończenia rozliczenia dofinansowania
LRPO 2007-2013 - Umowa nr RPLB.02.02.00-08-075/08-00 z dnia 21-04-2009 o dofinansowanie projektu: „Rozbudowa przedsiębiorstwa LUG LIGHT FACTORY Sp. z o. o. - nowe inwestycje w przemyśle oświetleniowym”	21-04-2009	1 007	61	do 2020
Umowa nr RPLB.01.01.00-08-0076/16-00 z dnia 26 maja 2017 o dofinansowanie projektu pt. "Innowacyjny zestaw specjalistycznych opraw oświetleniowych do współpracy z inteligentnym systemem zarządzania - od badań do prototypów"	26-05-2017	866	541	do 2023
Dotacje		1 873	602	

W czerwcu 2018 roku spółka zależna BIOT otrzymała zaliczkę do dotacji na dofinansowanie prac związanych z opracowaniem inteligentnych układów sensorycznych do zarządzania oświetleniem w rozwiązaniach od smart lighting do smart city w wysokości 962 tys. zł, na dzień 31.12.2018 r. wykorzystanie zaliczki wyniosło 703 tys. zł. Kwota 703 tys. zł pomniejszyła wartość produkcji w toku.

Nota 26. UDZIELONE GWARANCJE I PORĘCZENIA

Wyszczególnienie	Gwarancja / poręczenie dla	Waluta	Data podpisania	Data wygaśnięcia	31.12.2017	31.12.2018
Gwarancja rękojmi i Gwarancji jakości - CRD/G/0063581	Bank BGŻ BNP Paribas	PLN	13.10.2015	do 30-11-2018	31	x
Gwarancja prawidłowego wykonania umowy - CRD/G/0058791	Bank BGŻ BNP Paribas	PLN	05.03.2015	do 31-01-2020	7	7
Gwarancja rękojmi i Gwarancji jakości - CDR/G/0066784	Bank BGŻ BNP Paribas	PLN	22.03.2016	do 14-09-2020	8	8
Gwarancja prawidłowego wykonania umowy - CRD/G/0071091	Bank BGŻ BNP Paribas	PLN	17.11.2016	do 02-10-2019	13	13
Gwarancja rękojmi i Gwarancji jakości- CDR/G/006551	Bank BGŻ BNP Paribas	PLN	26.01.2016	do 14-09-2018	15	x
Gwarancja rękojmi i gwarancji jakości - CRD/G/0073313	Bank BGŻ BNP Paribas	PLN	07.04.2017	do 10-03-2022	38	38

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ LUG S.A.

za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2018 r.

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

Gwarancja dobrego wykonania oraz rękojmi - CRD/G/0073222	Bank BGŻ BNP Paribas	PLN	03.04.2017	do 14-04-2022	33	33
Gwarancja-kaucja do umowy najmu lokalu - CRD/G/0072791	Bank BGŻ BNP Paribas	PLN	09.03.2017	do 31-01-2022	64	64
Gwarancja dobrego wykonania - CRD/G/0072652	Bank BGŻ BNP Paribas	PLN	28.02.2017	do 31-01-2022	89	89
Gwarancja dobrego wykonania oraz rękojmi - CRD/G/0076005	Bank BGŻ BNP Paribas	PLN	21.09.2017	do 28-02-2023	5	5
Gwarancja dobrego wykonania - CRD/G/0077318	Bank BGŻ BNP Paribas	PLN	12.12.2017	do 02-01-2018	105	x
Gwarancja dobrego wykonania - CRD/G/0078248	Bank BGŻ BNP Paribas	PLN	07.02.2018	do 31-01-2023	x	31
Gwarancja dobrego wykonania - CRD/G/0078233	Bank BGŻ BNP Paribas	PLN	06.02.2018	do 31-08-2023	X	36
Gwarancja dobrego wykonania - CRD/G/0079246	Bank BGŻ BNP Paribas	PLN	10.04.2018	do 11-01-2023	X	13
Gwarancja dobrego wykonania - CRD/G/0079245	Bank BGŻ BNP Paribas	PLN	10.04.2018	do 11-01-2021	X	13
Gwarancja Najmu - Zobowiązań płatniczych - CRD/G/0080581	Bank BGŻ BNP Paribas	PLN	26.06.2018	do 31-08-2023	X	28
Gwarancja Najmu - Zobowiązań płatniczych - CRD/G/0081211	Bank BGŻ BNP Paribas	PLN	01.08.2018	do 31-12-2019	X	21
Przetargowa: podlega Ustawie Prawo Zamówień Publicznych CRD/G/0083263	Bank BGŻ BNP Paribas	PLN	20.12.2018	do 29.03.2019	X	50
Dobrego wykonania i rękojmi CRD/G/0083143	Bank BGŻ BNP Paribas	PLN	12.12.2018	do 31.01.2022	X	64
Rękojmi i/lub Gwarancji CRD/G/0083062	Bank BGŻ BNP Paribas	PLN	06.12.2018	do 12.11.2024	X	34
Przetargowa: podlega Ustawie Prawo Zamówień Publicznych CRD/G/0082864	Bank BGŻ BNP Paribas	PLN	22.11.2018	do 15.02.2019	X	20
Przetargowa: podlega Ustawie Prawo Zamówień Publicznych CRD/G/0082420	Bank BGŻ BNP Paribas	PLN	18.10.2018	do 01.03.2019	X	81
Rękojmi i/lub Gwarancji CRD/G/0082407	Bank BGŻ BNP Paribas	PLN	18.10.2018	do 31.08.2023	X	6
Dobrego wykonania CRD/G/0082231	Bank BGŻ BNP Paribas	EUR	08.10.2018	do 04.01.2021	X	84
Dobrego wykonania CRD/G/0082230	Bank BGŻ BNP Paribas	EUR	08.10.2018	do 02.01.2024	X	68
Gwarancja dobrego wykonania - CRD/G/0082705 CRD/G/0082705	Bank BGŻ BNP Paribas	PLN	09.11.2018	do 16.01.2019	X	50
Razem					409	857

Nota 27. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	4 270	3 558
Zaliczki otrzymane na dostawy	0	0
Pozostałe zobowiązania, w tym:	2 977	2 497
- zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	2 689	2 348
- inne zobowiązania	288	150
Razem inne zobowiązania	7 247	6 055

Nota 28. REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

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

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Stopa dyskontowa (%)	4,4	4,4
Przewidywany wskaźnik inflacji (%)	3,5	3,5
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	5,0	5,0

Zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze

Wyszczególnienie	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze
Stan na 01.01.2017	261	0	435	0
Utworzenie rezerwy	81	0	0	0
Koszty wypłaconych świadczeń	24	0	0	0
Rozwiązanie rezerwy	0	0	0	0
Stan na 31.12.2017, w tym:	318	0	435	0
- długoterminowe	297	0	0	0
- krótkoterminowe	21	0	435	0
Stan na 01.01.2018	318	0	435	0
Utworzenie rezerwy	84	0	110	0
Koszty wypłaconych świadczeń	0	0	0	0
Rozwiązanie rezerwy	17	0	0	0
Stan na 31.12.2018, w tym:	385	0	545	0
- długoterminowe	356	0	0	0
- krótkoterminowe	29	0	545	0

Nota 29. POZOSTAŁE REZERWY

Informacje o pozostałych rezerwach zaprezentowano w poniższych tabelach.

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	1 848	1 432
Rezerwa na badanie	57	52
Pozostałe – premie, prowizje	2 749	3 001
Razem, w tym:	4 654	4 485
- długoterminowe	1 064	716
- krótkoterminowe	3 590	3 769

Zmiana stanu rezerw:

Wyszczególnienie	Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	Rezerwa restrukturyzacyjna	Pozostałe rezerwy	Ogółem
Stan na 01.01.2017	1 013	0	171	1 183
Utworzone w ciągu roku obrotowego	1 135	0	3 052	4 187
Wykorzystane	0	0	171	171
Rozwiązane	0	0	0	0
Przemieszczenie	716	0	0	716
Korekta z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
Korekta stopy dyskontowej	0	0	0	0
Stan na 31.12.2017, w tym:	1 432	0	3 052	4 485
- długoterminowe	716	0		716
- krótkoterminowe	716	0	3 052	3 769
Stan na 01.01.2018	1 432	0	3 052	4 484
Utworzone w ciągu roku obrotowego	416	0	57	473
Wykorzystane	0	0	52	52
Rozwiązane	0	0	252	252
Korekta z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
Korekta stopy dyskontowej	0	0	0	0
Stan na 31.12.2018, w tym:	1 848	0	2 805	4 654
- długoterminowe	1 064	0	0	1 064
- krótkoterminowe	784	0	2 805	3 590

Nota 30. 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	31.12.2018		31.12.2017	
	Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Wartość brutto	Odpis aktualizujący
Niewymagalne	29 178	0	22 607	0
Przeterminowane od 0 do 90 dni	5 078	0	4 930	0
Przeterminowane od 91 do 180 dni	447	122	523	0
Przeterminowane od 181 do 365 dni	337	0	633	201
Przeterminowane powyżej roku	679	679	135	135
Razem	35 720	801	28 828	336

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	31.12.2018	31.12.2017
Aktywa Finansowe	34 919	28 492
Zobowiązania finansowe	-34 777	-27 179
Razem	142	1 313

Instrumenty finansowe o zmiennej stopie procentowej	31.12.2018	31.12.2017
Aktywa Finansowe	5 259	2 624
Zobowiązania finansowe	-38 334	-26 313
Razem	-33 075	-23 689

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 331 tys. zł (2017: 237 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:

31.12.2017	Dla waluty EUR - równowartość w PLN
Należności handlowe oraz pozostałe	12 223
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 609
Zobowiązania z tytułu kredytów	-11 368
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-4 764
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	-11 785
Ekspozycja brutto	-13 086

31.12.2018 r.	Dla waluty EUR – równowość w PLN
Należności handlowe oraz pozostałe	21 958
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 943
Zobowiązania z tytułu kredytów	-4 893
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-9 361
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	-13 901
Ekspozycja brutto	-3 254

Zmiana wartości EUR w odniesieniu do złotego o 1 procent spowodowałaby zmianę zysku przed opodatkowaniem o 33 tys. zł (2017 r.: 131 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*	Kurs na ostatni dzień okresu
2018	4,2669	4,3000
2017	4,2449	4,1709

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 2017r.

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	22 323	22 323	17 577	2 057	2 689	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	4 259	4 259	1 203	2 309	747	0
Zobowiązania z tytułu faktoringu odwrotnego	5 112	5 112	5 112	0	0	0
Zobowiązania handlowe	26 852	26 852	26 852	0	0	0
Razem	58 545	58 545	50 743	4 366	3 436	0

Zobowiązania finansowe inne niż instrumenty pochodne na 31 grudnia 2018 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	27 499	27 499	23 722	3 778	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	9 361	9 361	3 289	6 072	0	0
Zobowiązania z tytułu faktoringu odwrotnego	6 368	6 368	6 368	0	0	0
Zobowiązania handlowe	29 884	29 884	29 884	0	0	0
Razem	73 112	73 112	63 263	9 850	0	0

Porównanie wartości godziwych z wartościami na dzień sprawozdawczy

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

AKTYWA FINANSOWE	Nota	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe 31.12.2018	Kategoria instrumentów finansowych
		31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017		
Pożyczki	-	0	0	0	0	0	WKZ
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	14 15	37 207	37 207	29 867	37 207	37 207	WKZ
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17	5 259	5 259	2 624	5 259	5 259	WKZ

W danych finansowych za 2018 rok wartość aktywów finansowych prezentowana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej odnosi się do kategorii instrumentów finansowych „aktywa finansowe wyceniane w koszcie zamortyzowanym” (WKZ).

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

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

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 i IRS. 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.

Wyszczególnienie	31.12.2017		
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Zobowiązania finansowe krótkoterminowe			
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 i IRS	-	4	-
RAZEM	-	4	-

Nota 31. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

Zmiana stanu należności

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Zmiana stanu należności długoterminowych	387	120
Zmiana stanu należności handlowych	-6 427	-4 720
Zmiana stanu pozostałych należności	-914	326
Razem	-6 954	-4 274

Zmiana stanu zobowiązań

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Zmiana stanu zobowiązań handlowych	8 591	192
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	1 192	1 320
Pozostałe	217	-14
Razem	10 000	1 498

Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Zwiększenia wartości niematerialnych	5 919	1 936
Zwiększenia rzeczowych aktywów trwałych	16 913	10 609
Zmiana stanu rzeczowych aktywów trwałych w budowie	615	1 085
Zwiększenia rzeczowych aktywów trwałych w leasingu	-7 740	-2 927
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Razem	15 707	10 703

Nota 32. 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 2018 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	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Jednostka dominująca												
LUG SA	4 094	1 601	1 566	381	2 936	249	0	0	409	84	0	46
Jednostki zależne:	11 234	0	13 762	0	7 517	0	0	0	10 044	0	0	0
LUG Light Factory Sp. z o. o.	8 898	381	4 236	1 601	7 303	0	0	0	503	0	0	0
LUG GMBH	1 287	1 426	0	19	97	214	0	0	0	19	0	0
LUG do Brasil Ltda.	0	42	418	366	0	0	0	0	1 201	907	0	0
LUG Lighting UK Ltd.	1 037	851	0	2	100	91	0	0	0	0	0	0
LUG Argentina	0	0	8 846	0	0	0	0	0	7 916	0	0	0
BIOT Sp. z o.o.	0	0	73	24	0	0	0	0	6	8	0	0
Luna Sp. z o.o. Sp. K.	11	0	189	0	2	0	0	0	415	0	0	0
Luna Sp. z o.o.	1	0	0	0	0	0	0	0	2	0	0	0

Jednostka powiązana	Należności od jednostek powiązanych	
	31.12.2018	31.12.2017
Transakcje z udziałem kluczowego personelu kierowniczego		
Eryk Wtorkowski	0	0
Ryszard Wtorkowski	0	0
Mariusz Ejsmont	0	42
Razem	0	42

Nierozliczone saldo od LUNA Sp. z o.o. Sp.k to należności głównie z tytułu sprzedaży nieruchomości inwestycyjnej w dniu 31.03.2009 r. Termin płatności należności przypada na 31.12.2019 r.

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),
 - BIOT Sp. z o.o. (Zielona Góra, Polska),
 - LUG Argentina SA (Posados, Argentyna),
 - LUG Turkey, (Turcja)
- 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, w tym m.in.:
 - Luna Sp. z o.o. Sp.k.,
 - Luna Sp. z o.o.,
 - Kancelaria Adwokatów i Radców Prawnych Baczańska, Szarata Spółka Partnerska (współpraca z Kancelarią dotyczy bieżącej obsługi prawnej Grupy LUG, wynagrodzenie, które otrzymuje Kancelaria ustalane jest na poziomie rynkowym).

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 33. 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	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Wynagrodzenia Członków Zarządu			
Ryszard Wtorkowski	Prezes Zarządu	1 190	1 168
Mariusz Ejsmont	Wiceprezes/Członek Zarządu	390	381
Małgorzata Konys	Członek Zarządu	307	276
RAZEM		1 887	1 825

Świadczenia wypłacane Członkom Rady Nadzorczej

Wyszczególnienie	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej	29	55

Nota 34. ZATRUDNIENIE

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

Wyszczególnienie	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Zarząd	8	4
Dział sprzedaży	135	142
Pion produkcji	257	281
Administracja i pozostali	222	143
Razem	622	570

Rotacja zatrudnienia:

Wyszczególnienie	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Liczba pracowników przyjętych	163	189
Liczba pracowników zwolnionych	110	145
Różnica	52	44

Nota 35. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

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

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2018 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

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

Wskaźnik dźwigni finansowej na koniec roku kształtuje się następująco:

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Oprocentowane kredyty i pożyczki	27 499	22 323
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	37 131	27 348
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 259	2 624
Zadłużenie netto	59 371	47 047
Zamienne akcje uprzywilejowane	0	0
Kapitał własny	53 853	52 949
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto	0	0
Kapitał razem	53 853	52 949
Kapitał i zadłużenie netto	113 224	99 996
Wskaźnik dźwigni	52,4%	47%

Nota 36. ROZLICZENIA PODATKOWE

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

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

Nota 37. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Istotne zdarzenia nie wystąpiły.

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

Wynagrodzenie wypłacone lub należne za rok obrotowy	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
- za badanie rocznego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	70	53,5
- za inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	4	5
- za usługi doradztwa podatkowego	3	44
RAZEM	77*	102,5

* kwota zawiera wynagrodzenie PKF Audisur Argentyna badającego spółkę Lug Argentyna.

Zielona Góra, dnia 30 maja 2018 r.

Sprawozdanie przedstawił Zarząd w składzie:

Ryszard Wtorkowski - PREZES ZARZĄDU

Mariusz Ejsmont - WICEPREZES ZARZĄDU

Małgorzata Konys - CZŁONEK ZARZĄDU