



2017

JEDNOSTKOWE
SPRAWOZDANIE
FINANSOWE

LUG S.A.

za rok obrotowy
01.01.2017 - 31.12.2017

 **LUG**[®]

INFORMACJE OGÓLNE

I. Dane jednostki:

Nazwa:	LUG S.A.
Forma prawna:	spółka akcyjna
Siedziba:	Zielona Góra, ul. Gorzowska 11
Kraj rejestracji:	Polska
Podstawowy przedmiot działalności:	doradztwo firm centralnych (head office) i doradztwo związane z zarządzaniem (wg PKD 2007 – 70)
Numer rejestru:	KRS 0000287791
Organ prowadzący rejestr:	Sąd Rejonowy w Zielonej Górze, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer statystyczny REGON:	080201644
NIP:	929-16-72-920

II. Czas trwania Spółki:

LUG S.A. została utworzona na czas nieoznaczony.

III. Okres objęty sprawozdaniem finansowym

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2016 r. dla sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku dla sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych i sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

IV. Skład organów Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2017 r.:

Zarząd na dzień 31 grudnia 2016 r.:

Imię i nazwisko	Funkcja
Ryszard Wtorkowski	Prezes Zarządu
Mariusz Ejsmont	Wiceprezes Zarządu
Małgorzata Konys	Członek Zarządu

Zmiany w składzie Zarządu Spółki:

W roku obrotowym nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki.

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

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

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

W roku 2017 nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

V. Podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego:

Podmiotem badającym sprawozdanie finansowe za 2017 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:

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

VIII. Notowania w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect:

1. Informacje ogólne

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

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

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

4. Struktura kapitału zakładowego LUG S.A.

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

Żadne akcje nie są uprzywilejowane.

IX. Znaczący akcjonariusze:

Według stanu na dzień 31 grudnia 2017r., akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

Akcjonariusze	Seria akcji	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji (zł)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Ryszard Wtorkowski	A, C	2 670 610	667 652,50	37,10%	2 670 610	37,10%
Iwona Wtorkowska	A	1 120 000	280 000,00	15,56%	1 120 000	15,56%
Fundusze Inwestycyjne OPERA	A, B, C	1 266 810	316 702,50	17,60%	1 266 810	17,60%
Pozostali akcjonariusze	B, C	2 141 150	535 287,50	29,74%	2 141 150	29,74%
SUMA	A,B,C	7 198 570	1 799 642,50	100,00%	7 198 570	100,00%

X. Spółki zależne:

Nazwa Spółki	Siedziba	Dane rejestrowe	Przedmiot działalności	Kapitał podstawowy	Udział procentowy w kapitale	Udział procentowy w prawach głosu
LUG Light Factory Sp. z o. o.	ul. Gorzowska 11, 65-127 Zielona Góra	KRS 0000290498 NIP 929-17-85-452	Produkcja elektrycznego sprzętu oświetleniowego i lamp elektrycznych	29 000 000 PLN	100%	100%
LUG GmbH	10179 Berlin Wilhelmine-Gemberg Weg 6, Aufgang G	HRB 12835 Ust.-IdNr. DE 262127740	Produkcja, dystrybucja i instalacja sprzętu elektrycznego	25 000 EURO	100%	100%
T.O.W LUG Ukraina (działalność zawieszona)	ul. Diehtiarowska 62A, 03040 Kijów	KRS 107410200000154 70 NIP 34190214	Handel hurtowy i detaliczny sprzętem oświetleniowym. Projektowanie, produkcja sprzętu oświetleniowego	160 233 UAH	100%	100%
LUG Lighting UK Ltd.	Building 3 Chiswick Park 566 Chiswick High Road W4 5YA London	KRS 08580097 NIP 171766096	Handel hurtowy i detaliczny sprzętem oświetleniowym. Projektowanie, produkcja sprzętu oświetleniowego	5 000 GBP	100%	100%
LUG do BRASIL LTDA.	Al. Santos, 2480 Cj. 51 Cerqueira 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 Argentina SA	Cerrito 836, 7th floor, Buenos Aires, 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 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	80 000 PLN	51%	51%

Skład Grupy LUG na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, po dniu 31 grudnia 2017 roku, nie uległ zmianie.

XI. Oświadczenie zarządu

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

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

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

XII. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 27 kwietnia 2018 r.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE LUG S.A.

Rachunek zysków i strat

Wyszczególnienie	nota	za okres 01.01.2017 - 31.12.2017	za okres 01.01.2016 - 31.12.2016
Przychody ze sprzedaży		1 606	1 020
Przychody ze sprzedaży produktów	2	0	0
Przychody ze sprzedaży usług	2	1 601	1 020
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	2	5	0
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		6	0
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	3	0	0
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		6	0
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		1 600	1 020
Różnica z tytułu przekazania aktywów niegotówkowych właścicielom		0	0
Pozostałe przychody operacyjne	4	0	1
Koszty sprzedaży	3	0	0
Koszty ogólnego zarządu	3	1 463	954
Nakłady na prace badawcze i rozwojowe		0	0
Pozostałe koszty operacyjne	4	124	2
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		13	65
Przychody finansowe	2,5	1 937	773
Koszty finansowe	5	2	1
Udział w zyskach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		1 948	836
Podatek dochodowy	6	-11	53
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		1 958	784
Zysk (strata) z działalności zaniechanej		0	0
Zysk (strata) netto		1 958	784
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy		0,2720	0,1089
Rozwodniony za okres obrotowy		0,2720	0,1089
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy		0,2720	0,1089
Rozwodniony za okres obrotowy		0,2720	0,1089
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)		0,00	0,00

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie	NOTA	za okres 01.01.2017 - 31.12.2017	za okres 01.01.2016 - 31.12.2016
Zysk (strata) netto		1 958	784
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą		0	0
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek wycenianych metodą praw własności		0	0
Strata netto z zabezpieczenia udziału w aktywach netto w jednostkach działających za granicą		0	0
Przeszacowanie rzeczowego majątku trwałego		0	0
Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		0	0
Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu		0	0
Efektywna część zmian wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy środków pieniężnych		0	0
Zmiana netto wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu		0	0
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń		0	0
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów		0	0
Suma dochodów całkowitych		1 958	784

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	nota	stan na 31.12.2017 r.	stan na 31.12.2016 r.
Aktywa trwałe		30 221	33 786
Rzeczowe aktywa trwałe	8	0	0
Wartości niematerialne	9	0	2
Nieruchomości inwestycyjne	10	0	0
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	11	29 772	29 617
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		0	0
Pozostałe aktywa finansowe	12	0	3 601
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	34	31
Należności długoterminowe	13	415	535
Aktywa obrotowe		321	813
Zapasy		0	0
Należności handlowe	14	254	338
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0	0
Pozostałe należności	15	52	454
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		0	0
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		0	0
Pozostałe aktywa finansowe		0	0
Rozliczenia międzyokresowe		5	4
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16	10	17
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		0	0
AKTYWA RAZEM		30 542	34 599

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE LUG S.A.
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2017r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

PASYWA	NOTA	stan na 31.12.2017 r.	stan na 31.12.2016 r.
Kapitał własny		30 116	34 411
Kapitał zakładowy	17	1 800	1 800
Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	18	23 815	23 815
Akcje własne		0	0
Pozostałe kapitały		7 373	7 597
Niepodzielony wynik finansowy		-4 831	415
Wynik finansowy bieżącego okresu		1 958	784
Zobowiązanie długoterminowe		18	60
Kredyty i pożyczki		0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe		0	0
Inne zobowiązania długoterminowe		0	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	18	60
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		0	0
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		0	0
Pozostałe rezerwy		0	0
Zobowiązania krótkoterminowe		409	128
Kredyty i pożyczki		0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe		0	0
Zobowiązania handlowe	19	217	44
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		21	17
Pozostałe zobowiązania	20	137	49
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		0	0
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		0	0
Pozostałe rezerwy	22	35	18
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		0	0
PASYWA RAZEM		30 542	34 599
Wartość księgowa na akcję (w zł)		4,24	4,69

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2017 r.							
Kapitał własny na dzień 01.01.2017 r.	1 800	23 815	0	7 597	415	784	34 411
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0
Korekty z tyt. błędów podstawowych	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny po korektach	1 800	23 815	0	7 597	415	784	34 411
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0
Koszty emisji akcji	0	0	0	0	0	0	0
Płatność w formie akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0
Podział zysku netto	0	0	0	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	-224	0	-784	-1 008
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	-5 246*	1 958	-3 287
Kapitał własny na dzień 31.12.2017 r.	1 800	23 815	0	7 373	-4 831	1 958	30 116
dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2016 r.							
Kapitał własny na dzień 01.01.2016 r.	1 800	23 815	0	6 383	415	1 214	33 627
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0
Korekty z tyt. błędów podstawowych	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny po korektach	1 800	23 815	0	6 383	415	1 214	33 627
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0
Koszty emisji akcji	0	0	0	0	0	0	0
Płatność w formie akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0
Podział zysku netto	0	0	0	1 214	0	-1 214	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	784	784
Kapitał własny na dzień 31.12.2016 r.	1 800	23 815	0	7 597	415	784	34 411

* odpis aktualizujący wartość udziałów i pożyczek udzielonych LUG do Brasil LTDA

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	za okres 01.01.2017 - 31.12.2017	za okres 01.01.2016 - 31.12.2016
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	1 948	836
Korekty razem:	-1 494	-1 014
Amortyzacja	1	2
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	-170
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-1 937	-601
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	0
Zmiana stanu rezerw	17	-4
Zmiana stanu zapasów	0	0
Zmiana stanu należności	194	-263
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	232	23
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1	0
Inne korekty	0	0
Gotówka z działalności operacyjnej	454	-178
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-32	-16
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	422	-194
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	2 272	202
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Zbycie inwestycji w nieruchomości	0	0
Dywidendy i udziały w zyskach	2 272	202
Inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
Splata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
Wydatki	1 694	0
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Nabycie inwestycji w nieruchomości	0	0
Udzielone pożyczki	1 059	0
Wartość objętych udziałów	635	0
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	579	202
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	0	0
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
Kredyty i pożyczki	0	0
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
Inne wpływy finansowe	0	0
Odsetki	0	0
Wydatki	1 008	0
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	1 008	0
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
Splaty kredytów i pożyczek	0	0

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE LUG S.A.
 za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2017r.
 (wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0
Odsetki	0	0
Inne wydatki finansowe	0	0
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 008	0
D. Przepływy pieniężne netto razem	-7	8
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-7	8
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	17	9
G. Środki pieniężne na koniec okresu	10	17
- środki o ograniczonej możliwości	0	0

Informacje objaśniające do sprawozdania finansowego

I. Podstawa sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego

a) Oświadczenie zgodności

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

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało przygotowane za okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r., natomiast dane porównawcze obejmują okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.

b) Podstawa wyceny

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

c) Waluta funkcjonalna i prezentacyjna

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

d) Dokonane osądy i oszacowania

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

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

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

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

Nota 14 Należności handlowe

Nota 15 Pozostałe należności

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

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

Sporządzając sprawozdanie finansowe za rok 2017 Spółka stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2016, 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 2017 roku.

- Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” - inicjatywa w odniesieniu do ujawnień - zatwierdzona w UE w dniu 6 listopada 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” - ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat - zatwierdzone w UE w dniu 6 listopada 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie).
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2014 - 2016)” - dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (zmiany do MSSF 12 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie).

Wyżej wymienione zmiany do istniejących standardów nie miały istotnego wpływu na sprawozdania finansowe Spółki za 2017 rok.

Następujące nowe standardy oraz zmiany do standardów zostały wydane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE przy czym nie weszły jeszcze w życie na dzień bilansowy:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - zatwierdzony w UE w dniu 22 listopada 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” oraz zmiany do MSSF 15 „Data wejścia w życie MSSF 15” - zatwierdzone w UE w dniu 22 września 2016 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- MSSF 16 „Leasing” - zatwierdzony w UE w dniu 31 października 2017 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” - zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Instrumenty ubezpieczeniowe” - zatwierdzone w UE w dniu 3 listopada 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy),
- Zmiany do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” - wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” – zatwierdzone w UE w dniu 31 października 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)” - dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (zmiany do MSSF 1 i MSR 28 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).

Spółka postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych nowych standardów oraz zmian do istniejących standardów.

Nowe standardy, zmiany do standardów oraz nowe interpretacje zostały wydane przez RMSR, ale nie zatwierdzone do stosowania w UE:

- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) – Komisja Europejska

- postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie),
 - Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - Charakterystyka opcji przedpłaty z ujemną kompensatą (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
 - Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
 - Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” - zmiana, ograniczenie lub rozliczenie planu (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
 - Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
 - Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
 - Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015-2017)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 oraz MSR 23) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
 - Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
 - Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).

Według szacunków Spółki, ww. standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy.

Jednocześnie nadal poza regulacjami zatwierdzonymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE. Według szacunków Spółki, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte do stosowania na dzień bilansowy.

Wpływ MSSF 15 "Przychody z umów z klientami" na sprawozdanie finansowe Spółki

MSSF 15 wprowadza 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.

Spółka 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 stwierdzono, że zastosowanie MSSF 15 nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki w momencie pierwszego zastosowania standardu, tj. w okresie rozpoczynającym się od 1 stycznia 2018 roku.

Wymogi dotyczące prezentacji i ujawnień nałożone przez MSSF 15 stanowią znaczącą zmianę w stosunku do obecnej praktyki i zwiększają wolumen ujawnień, zarówno ilościowych jak i jakościowych. W zakresie ujawnień informacji wymaganych przez MSSF 15 Spółka ocenia, iż ze względu na stosunkowo jednorodny charakter prowadzonej działalności operacyjnej, wpływ MSSF 15 nie będzie istotny. Jednak zakłada się możliwość dokonania modyfikacji dotychczasowych ujawnień, jeżeli ich zmiana pozwoli użytkownikom sprawozdań finansowych na lepsze zapoznanie się z charakterem, kwotą, terminami uzyskania oraz niepewnością związaną z przychodami i przepływami pieniężnymi wynikającymi z umów z klientami.

Wpływ MSSF 9 "Instrumenty finansowe" na sprawozdanie finansowe Spółki

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, Spółka 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 Spółka wycenia odpis z tytułu straty na tym instrumencie w kwocie równej 12 miesięcznym oczekiwany stratom kredytowym.

Spółka przeprowadziła analizę posiadanych instrumentów finansowych na dzień 31 grudnia 2017 roku pod kątem wpływu przepisów na sprawozdanie finansowe.

Spółka dokonała również analizy wpływu na sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2017 roku, oczekiwanych strat w zakresie należności krótkoterminowych używając uproszczonej metody, dopuszczonej do stosowania przez MSSF 9 w stosunku do krótkoterminowych należności z tytułu dostaw i usług w zakresie wpływu oczekiwanych strat. Spółka oszacowała, iż dodatkowy odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych w roku 2017 byłby niematerialny.

Wpływ MSSF 16 " Leasing" na sprawozdanie finansowe Spółki

Spółka rozpoczęła analizę wpływu standardu MSSF 16 na sprawozdanie finansowe, i na dzień publikacji sprawozdania finansowego za 2017 rok, z uwagi na duży zakres zmian, nie jest w stanie określić, w jaki sposób wpłynie on na kwoty i ujawnienia prezentowane w sprawozdaniu finansowym. Spodziewany wpływ przyjęcia nowego standardu dotyczy wzrostu aktywów trwałych oraz zobowiązań wynikających z tytułu rozpoznania praw do użytkowania, z jednoczesnym wpływem na wskaźniki finansowe zysku operacyjnego, kosztów finansowych i zadłużenia netto. Spółka zamierza wprowadzić nowy standard od dnia 1 stycznia 2019 roku.

II. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

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

a) Waluty obce

Transakcje w walucie obcej

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

b) Instrumenty finansowe

(i) Instrumenty finansowe inne niż instrumenty pochodne

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

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

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

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

Pożyczki i należności

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

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

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

Zobowiązania finansowe niebędące instrumentami pochodnymi

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

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

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

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

(ii) Kapitał własny

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

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

c) Rzeczowe aktywa trwałe

(i) Ujęcie oraz wycena

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

wymagane, wstępny szacunek kosztów demontażu i usunięcia składników rzeczowych aktywów trwałych oraz przywrócenia do stanu pierwotnego.

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

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

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

(ii) Nakłady ponoszone w terminie późniejszym

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

(iii) Amortyzacja

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

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

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

d) Wartości niematerialne

(i) Pozostałe wartości niematerialne

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

(ii) Nakłady poniesione w terminie późniejszym

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

(iii) Amortyzacja

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

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

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

e) Nieruchomości inwestycyjne

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

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

f) Inwestycje w jednostki zależne

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

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

g) Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów

(i) Aktywa finansowe (w tym należności)

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

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

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

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

(ii) Aktywa niefinansowe

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

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

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

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

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

h) Rezerwy

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

i) Przychody

(i) Przychody ze sprzedaży

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

(ii) Sprzedaż towarów i produktów

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

(iii) Sprzedaż usług

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

j) Przychody i koszty finansowe

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

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

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

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

k) Podatek dochodowy

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

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

Podatek odroczony wyliczany jest przy zastosowaniu metody zobowiązania bilansowego, w oparciu o różnice przejściowe pomiędzy wartością aktywów i zobowiązań ustalaną dla celów księgowych, a ich wartością ustalaną dla celów podatkowych. Ujęta kwota podatku odroczonego opiera się na oczekiwaniach co do sposobu realizacji wartości aktywów i pasywów, przy zastosowaniu stawek podatkowych obowiązujących lub uchwalonych na dzień zakończenia okresu sprawozdawczego. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego są kompensowane, jeżeli Spółka posiada możliwość wyegzekwowania tytułu prawnego do przeprowadzenia 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.

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

III. Ustalenie wartości godziwej

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

Należności handlowe oraz inne

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

Zobowiązania finansowe niebędące instrumentami pochodnymi

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

DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1. SEGMENTY OPERACYJNE

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

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

Nota 2. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Przychody ze sprzedaży i przychody ogółem Spółki prezentują się następująco:

Wyszczególnienie	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Działalność kontynuowana	0	0
Sprzedaż towarów i materiałów	5	0
Sprzedaż produktów	0	0
Sprzedaż usług	1 601	1 020
SUMA przychodów ze sprzedaży	1 606	1 020
Pozostałe przychody operacyjne	0	1
Przychody finansowe	1 937	773
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	3 543	1 794
Przychody z działalności zaniechanej	0	0
SUMA przychodów ogółem	3 543	1 794

Nota 3. KOSZTY RODZAJOWE

Wyszczególnienie	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Amortyzacja	1	2
Zużycie materiałów i energii	0	0
Usługi obce	1 008	353
Podatki i opłaty	24	3
Wynagrodzenia	346	477
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	8	35
Pozostałe koszty rodzajowe	76	85
Rezerwy gwarancyjne	0	0
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	1 463	953
Zmiana stanu produktów	0	1
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	0	0
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	0	0
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-1 463	-954
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	0	0

Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Pozostałe	0	1
Razem	0	1

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Darowizny	4	2
Należności przedawnione, spisane	120	0
Razem	124	2

Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody finansowe	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Dywidendy otrzymane	1 911	564
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	0	172
Odsetki od podmiotów powiązanych	0	37
Pozostałe	26	0
Razem	1 937	773

Koszty finansowe	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	1	0
Odsetki od zobowiązań budżetowych	0	1
Pozostałe odsetki	1	0
Pozostałe	0	0
Razem	2	1

Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZONY PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za lata zakończone 31 grudnia 2017 i 2016 roku przedstawiają się następująco:

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RZIS	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Bieżący podatek dochodowy	35	17
Dotyczący roku obrotowego	35	17
Korekty dotyczące lat ubiegłych	0	0
Odroczony podatek dochodowy	-46	35
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-46	35
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego	0	0
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	-11	53

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

BIEŻĄCY PODATEK DOCHODOWY	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Przychód przed opodatkowaniem	3 545	1 796
Przychody lat ubiegłych zwiększające podstawę do opodatkowania	0	0
Przychody wyłączone z opodatkowania	1 937	772
Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania	45	57
Kwoty zmniejszające podstawę opodatkowania	1 597	959
Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	222	86
Dochód do opodatkowania	188	94
Odliczenia od dochodu - darowizna, strata	4	2
Podstawa opodatkowania	184	92
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19%	35	17
Efektywna stawka podatku (udział podatku dochodowego w zysku przed opodatkowaniem)	1,0%	1,0%

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

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

Odroczony podatek dochodowy w okresie od 01.01.2017 -31.12.2017 r.:

Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2016	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2017
Odpis aktualizujący udziały LUG Ukraina	99	0	0	99
Odpis aktualizujący na należności od pracownika	21	0	0	21
Pozostałe rezerwy	18	35	18	35
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	25	25	25	25
Suma ujemnych różnic przejściowych	163	60	43	180
Stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	31	11	8	34

Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego	31.12.2016	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2017
Naliczone odsetki - niezapłacone	67	26	0	93
Dodatnie różnice kursowe	249	0	249	0
Korekty do wartości godziwej z tytułu przejęcia jednostek	0	0	0	0
Suma dodatnich różnic przejściowych	316	26	249	93
Stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	60	5	47	18

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

Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2015	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2016
Odpis aktualizujący udziały LUG Ukraina	99	0	0	99
Odpis aktualizujący na należności od pracownika	21	0	0	21
Pozostałe rezerwy	22	18	22	18
Niezapłacone składki ZUS	2	0	2	0
Niewypłacone wynagrodzenia	32	25	32	25
Suma ujemnych różnic przejściowych	176	43	56	163
Stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	33	8	11	31

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

Aktywa i rezerwy na podatek odroczone za lata zakończone 31 grudnia 2017 i 2016 r. przedstawiają się następująco:

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	31	34
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	60	18
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana	0	0
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	-29	52

Nota 7. DYWIDENDY ZAPROPONOWANE LUB 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;
- Wartość dywidendy przypadająca na jedną akcję: 0,14 zł;
- Liczba akcji objętych dywidendą: 7 198 570 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.

Do dnia opublikowania niniejszego sprawozdania finansowego Zarząd LUG S.A. nie podjął decyzji co do podziału wyniku finansowego za rok 2017.

Nota 8. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Informacje dotyczące rzeczowych aktywów trwałych zaprezentowano w poniższych tabelach:

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2017	0	0	4	0	0	0	4
<i>Zwiększenia</i>	0	0	0	0	0	0	0
<i>Zmniejszenia</i>	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2017	0	0	4	0	0	0	4
Umorzenie na dzień 01.01.2016	0	0	4	0	0	0	4
<i>Zwiększenia</i>	0	0	0	0	0	0	0
<i>Zmniejszenia</i>	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.12.2017	0	0	4	0	0	0	4
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2017	0	0	0	0	0	0	0
<i>Zwiększenia</i>	0	0	0	0	0	0	0
<i>Zmniejszenia</i>	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	0	0	0	0	0	0	0
Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2016	0	0	4	0	0	0	4
<i>Zwiększenia</i>	0	0	0	0	0	0	0
<i>Zmniejszenia</i>	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2016	0	0	4	0	0	0	4
Umorzenie na dzień 01.01.2016	0	0	3	0	0	0	3
<i>Zwiększenia</i>	0	0	0	0	0	0	0
<i>Zmniejszenia</i>	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.12.2016	0	0	4	0	0	0	4
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2016	0	0	0	0	0	0	0
<i>Zwiększenia</i>	0	0	0	0	0	0	0
<i>Zmniejszenia</i>	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2016	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2016	0	0	0	0	0	0	0

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE LUG S.A.
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2017r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

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

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

W okresie sprawozdawczym Spółka nie aktywowała kosztów finansowania zewnętrznego.

W Spółce nie występują zabezpieczenia na posiadanych środkach trwałych.

W związku z zawarciem w dniu 10 kwietnia 2017 roku umowy na budowę budynku przemysłowego z Parque Industrial Posadas S.A.P.E.M. na Spółka jest zobowiązana do nabycia tych nieruchomości wraz z budynkiem (ok. 1.600 m²) po upływie 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 9. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Informacje dotyczące wartości niematerialnych zaprezentowano w poniższych tabelach:

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Wartość firmy	Inne	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2017	0	0	0	12	0	0	0	12
Zwiększenia	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2017	0	0	0	12	0	0	0	12
Umorzenie na dzień 01.01.2017	0	0	0	11	0	0	0	11
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	1	0	0	0	1
- amortyzacji	0	0	0	1	0	0	0	1
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.12.2017	0	0	0	12	0	0	0	12
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2017	0	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2017	0	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2017	0	0	0	0	0	0	0	0

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

Nota 10. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Pozycja nie występuje.

Nota 11. UDZIAŁY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH

Zmiana stanu inwestycji w jednostkach zależnych

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Stan na początek okresu	33 218	33 011
Zwiększenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	1 723	207
- połączenia jednostek gospodarczych	0	0
- zakupu jednostki - BIOT	635	0
- zakupu jednostki - LUG Argentina	29	0
- pożyczki dla LUG do Brasil	1 059	207
- podwyższenie kapitału w LUG Light Factory Sp. z o.o.	0	0
Zmniejszenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	5 169	0
- sprzedaż jednostki zależnej	0	0
- reklasyfikacja	0	0
- odpisy aktualizujące wartość udziałów w LUG do Brasil	509	
- odpisy aktualizujące wartość udzielonych pożyczek LUG do Brasil LTD	4 660	0
Stan na koniec okresu	29 772	33 218

Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 31.12.2017 r.

Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
LUG Light Factory Sp. z o.o., 65-127 Zielona Góra, ul. Gorzowska 11	29 000	0	29 000	100%	100%	pełna
T.O.W LUG Ukraina, ul. Diehtariwska 62A, 03040 Kijów	99	99	0	100%	100%	nd.
LUG GmgH, Berlin	83	0	83	100%	100%	pełna
LUG Brazil's, Sao Paulo	509	509	0	65%	65%	pełna
LUG Lighting UK, Londyn	25	0	25	100%	100%	pełna
BIOT Sp. z o.o.	635	0	635	51%	51%	pełna
LUG Argentyna	29	0	29	50%	50%	pełna
Razem	30 380	608	29 772			

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE LUG S.A.
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2017r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Skrócone informacje finansowe o jednostkach zależnych obejmujące łączne wartości:

Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Kapitał własny	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów
LUG Light Factory Sp. z o.o., Zielona Góra	47 308	29 000	11 195	7 113	117 995	52 493	65 502	70 688	142 263
LUG GmgH, Berlin	232	83	146	4	312	18	295	186	1 528
LUG Brazil's, Sao Paulo	-4 084	677	-3 659	-1 102	1 216	25	1 191	5 300	856
LUG Lighting UK, Londyn	111	25	73	13	297	0	297	80	878
BIOT Sp. z o.o., Zielona Góra	550	80	594	-124	701	37	663	151	0
LUG Argentyna	12	36	0	-24	60	36	23	48	0

Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 31.12.2016 r.

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

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

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

Zgodnie z Uchwałą Zgromadzenia Wspólników LUG do Brasil Ltda z dnia 18 kwietnia 2013 r. podwyższono kapitał zakładowy LUG do Brasil Ltda. o 350 tys. reali brazylijskich do kwoty 500 000,00 reali brazylijskich. Wkład pieniężny na pokrycie kapitału zakładowego wspomnianej spółki zależnej został wniesiony w następujący sposób: 65 proc. przez LUG S.A., 20 proc. przez Eryka Wtorkowskiego, 15 proc. przez Andrzeja Barskiego. Stan aktualny na dzień 31.12.2017 r.

Zarząd LUG S.A. w dniu 21.06.2013 r. podjął uchwałę nr 01/06/2013 w sprawie utworzenia i zarejestrowania spółki kapitałowej na terenie Wielkiej Brytanii, która będzie działać pod nazwą "LUG Lighting UK Ltd." zgodnie z przepisami prawa brytyjskiego. Jedynym udziałowcem LUG UK Ltd. jest LUG S.A. (100% udziałów), a kapitał zakładowy wynosi 5 tys. GBP (25 tys. zł) i dzieli się na 500 udziałów po 10 GBP każdy. Przedmiotem działalności spółki LUG Lighting UK Ltd. jest sprzedaż opraw oświetleniowych. Stan aktualny na dzień 31.12.2017 r.

W dniu 14 czerwca 2017 roku został podpisany statut LUG Argentina SA., który przewidywał, że akcjonariuszami spółki w stosunku 50% na 50% będą LUG S.A. oraz Provider Argentina SA z siedzibą w Posadas. Siedzibą LUG Argentina SA jest Buenos Aires. Kapitał zakładowy Spółki został określony na sumę 300 000 argentyńskich pesos. Spółka została zarejestrowana w dniu 30 sierpnia 2017 roku.

W dniu 9 września 2017 roku została zawiązana spółka BIOT sp. z o.o. o kapitale założycielskim wynoszącym 40 000 zł, w której LUG S.A. objął i pokrył wkładem pieniężnym 408 udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy udział i łącznej wartości nominalnej 20 400 zł. W dniu 6 grudnia 2017 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników BIOT Sp. z o.o. z siedzibą w Zielonej Górze, spółki zależnej Emitenta, w której posiada on 51% udziału w kapitale zakładowym i w głosach na zgromadzeniu wspólników, podjęło uchwałę sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. Zgodnie z jej treścią kapitał zakładowy Spółki został podwyższony z kwoty 40.000,00 zł do kwoty 80.000,00 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: Emitenta oraz spółkę Toka – Burzyński, Guzowski Spółka Jawna z siedzibą w Zielonej Górze. Emitent objął 408 udziałów o łącznej wartości nominalnej 20.400 zł i pokrył je w całości gotówką w kwocie 315.000,00 zł. Drugi wspólnik Spółki: Toka – Burzyński, Guzowski Spółka Jawna z siedzibą w Zielonej Górze objął 392 udziały o łącznej wartości nominalnej 19.600 zł i pokrył je w całości wkładem niepieniężnym w postaci ruchomości.

W dniu 6 grudnia 2017 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników BIOT Sp. z o.o., podjęło uchwałę sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. Zgodnie z jej treścią kapitał zakładowy Spółki został podwyższony z kwoty 40.000,00 zł do kwoty 80.000,00 zł, tj. o kwotę 40.000,00 zł poprzez utworzenie 800 nowych udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy. LUG S.A. objęła 408 udziałów o łącznej wartości nominalnej 20.400 zł i pokrył je w całości gotówką w kwocie 315.000,00 zł. Drugi wspólnik Spółki: Toka – Burzyński, Guzowski Spółka Jawna z siedzibą w Zielonej Górze objął 392 udziały o łącznej wartości nominalnej 19.600 zł i pokrył je w całości wkładem niepieniężnym w postaci ruchomości. Środki pozyskane z podwyższenia kapitału zakładowego Spółki zostały przeznaczone na finansowanie kolejnych etapów realizacji projektów BIOT Sp. z o.o.

Nota 12. POZOSTAŁE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe na 31 grudnia 2016 r. obejmowały pożyczki udzielone jednostce zależnej LUG do Brasil Ltda. W 2017 roku wartość pożyczek została objęta w całości odpisem aktualizującym.

Nota 13. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE

Inwestycje długoterminowe	31.12.2017	31.12.2016
Akcje/ Udziały w spółkach nie notowanych na giełdzie	0	0
Akcje spółek notowanych na giełdzie	0	0
Dłużne papiery wartościowe	0	0
Inne aktywa finansowe	0	0
Pożyczki długoterminowe	0	120
Z tytułu sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych w dniu 31.03.2009 roku spółce LUNA. Termin płatności do 31.12.2019 roku.	415	415
Razem	415	535

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

Nota 14. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Należności handlowe	254	338
- od jednostek powiązanych	249	317
- od pozostałych jednostek	5	21
Odpisy aktualizujące	9	9
- od jednostek powiązanych	0	0
- od pozostałych jednostek	9	9
Należności handlowe brutto	263	348

Wyszczególnienie	Należności brutto	Należności bieżące	Należności przeterminowane w dniach (wg terminów płatności), lecz ściągalne				
			< 60 dni	60-90 dni	90-180 dni	180-360 dni	>360 dni
31.12.2017	263	254	0	0	0	0	9
Wobec jednostek powiązanych	249	249	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	14	5	0	0	0	0	9
31.12.2016	348	338	0	0	0	0	9
Wobec jednostek powiązanych	317	317	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	30	21	0	0	0	0	9

Na 31 grudnia 2017 r. oraz 2016 r. należności handlowe nieobjęte odpisem aktualizującym to w całości należności nieprzeterminowane (bieżące).

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane. Spółka posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje

dotąd dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym nieściągalne należności, właściwym dla należności handlowych Spółki.

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

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych:

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Jednostki powiązane		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	0	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek powiązanych na koniec okresu	0	0
Jednostki pozostałe		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	9	10
Zwiększenia, w tym:	0	0
Zmniejszenia w tym:	1	1
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	0	0
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	1	1
- zakończenie postępowań	0	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek pozostałych na koniec okresu	9	9
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych ogółem na koniec okresu	9	9

Nota 15. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Pozostałe należności, w tym:	52	454
Rozrachunki z tytułu podatków	0	0
Pozostałe rozrachunki	52	454
Odpisy aktualizujące	0	0
Pozostałe należności brutto	52	454

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

Nota 16. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych:	10	17
Kasa główna	0	0
Rachunek w banku BZ WBK S.A. nr 53019772	8	12
Rachunek walutowy - USD w banku BZ WBK S.A. nr 53005190	1	3
Rachunek walutowy - EUR w banku BZ WBK S.A.	1	1
Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej	0	0
Razem	10	17

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

Wartość godziwa środków pieniężnych jest równa wartości bilansowej.

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

Nota 17. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Kapitał zakładowy

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

Kapitał zakładowy – struktura na 31.12.2017 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Wartość akcji	% głosów
Wtorkowski Ryszard	2 670 610	37,10%	668	37,10%
Wtorkowska Iwona	1 120 000	15,56%	280	15,56%
Fundusze Inwestycyjne OPERA	1 266 810	17,60%	317	17,60%
POZOSTALI	2 141 150	29,74%	535	29,74%
Razem	7 198 570	100,00%	1 800	100,00%

Kapitał zakładowy – struktura na 31.12.2016 r.

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

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

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

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Nadwyżka ceny emisyjnej nad nominalną	25 754	25 754
Koszty emisji	1 939	1 939
RAZEM	23 815	23 815

Nota 19. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE

Zobowiązania handlowe

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Zobowiązania handlowe	217	44
Wobec jednostek powiązanych	84	0
Wobec jednostek pozostałych	133	44

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

Nota 20. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe obejmują:

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	101	49
Podatek VAT	58	16
Podatek CIT	21	17
Podatek dochodowy od osób fizycznych	17	16
Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)	5	0
Pozostałe zobowiązania	56	17
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	27	17
Inne zobowiązania	29	0
Bierne rozliczenia międzyokresowe	0	0
Razem inne zobowiązania	157	66

Zarówno na 31.12.2017 r. jak i 31.12.2016 r. są to zobowiązania nieprzeterminowane (bieżące). Ekspozycja Spółki na ryzyko stopy procentowej oraz analiza wrażliwości dla finansowych aktywów i zobowiązań jest przedstawiona w nocie 23.

Nota 21. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Spółka nie posiada.

Nota 22. POZOSTAŁE REZERWY

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Rezerwa restrukturyzacyjna	0	0
Rezerwa na badanie bilansu	30	18
Rezerwa na przyszłe usługi	5	0
Razem, w tym:	35	18
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	35	18

Zmiana stanu rezerw krótkoterminowych

Wyszczególnienie	Rezerwy na badanie bilansu	Rezerwa restrukturyzacyjna	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na 01.01.2017 r.	18	0	0	18
Utworzone w ciągu roku obrotowego	30	0	5	35
Wykorzystane	18	0	0	18
Rozwiązane	0	0	0	0
Stan na 31.12.2017 r., w tym:	30	0	5	35
- długoterminowe	0	0	0	0
- krótkoterminowe	0	0	0	0
Stan na 01.01.2016 r.	22	0	0	22
Utworzone w ciągu roku obrotowego	18	0	0	18
Wykorzystane	22	0	0	22
Stan na 31.12.2016 r., w tym:	18	0	0	18
- długoterminowe	0	0	0	0
- krótkoterminowe	18	0	0	18

Nota 23. INSTRUMENTY FINANSOWE

Jednostka posiada następujące instrumenty finansowe: należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności, udzielone pożyczki, środki pieniężne. Spółka nie zawiera transakcji z udziałem instrumentów pochodnych. Zasadą stosowaną przez Spółkę obecnie i przez cały okres objęty sprawozdaniem jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi.

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

Ryzyko stopy procentowej

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

Instrumenty finansowe o stałej stopie procentowej	31.12.2017	31.12.2016
Aktywa finansowe	258	342
Zobowiązania finansowe	-217	-44
Razem	41	298

Instrumenty finansowe o zmiennej stopie procentowej	31.12.2017	31.12.2016
Aktywa finansowe	10	17
Zobowiązania finansowe	0	0
Razem	10	17

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 1 tys. zł. Zmiana ta miałaby bezpośredni wpływ na kapitał własny Spółki. Analiza ta opiera się na założeniach, że inne zmienne pozostają na stałym poziomie.

Ryzyko walutowe

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

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

Aktywa i zobowiązania finansowe 31.12.2017	Stopień (wartość narażenia na ryzyko)			
	Waluty			Stopy procentowej
	EUR	USD	BRL	
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0	0
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	0	0	0	0
Pożyczki i należności	0	2	0	0
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0	0
Zobowiązania handlowe i pozostałe	0	32	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	0	0	0	0
Instrumenty zabezpieczające – aktywa	0	0	0	0
Instrumenty zabezpieczające – pasywa	0	0	0	0

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

Rok obrotowy	Waluta	Średni kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
2017	EUR	4,2449	4,1709
2016	EUR	4,3757	4,4240

Ryzyko kredytowe

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

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

Głównym odbiorcą na 31 grudnia 2017 i 2016 r. była jednostka zależna LUG Light Factory Sp. z o. o.

Ryzyko płynności

Ryzyko płynności definiowane jest jako ryzyko, że Spółka nie będzie zdolna do regulowania swoich finansowych zobowiązań gotówką lub innym aktywem finansowym. Celem zarządzania płynnością przez Spółkę jest zapewnienie wystarczającej zdolności do regulowania wymaganych zobowiązań, zarówno w normalnej jak i kryzysowej sytuacji, bez niepotrzebnego narażania Spółki na straty i podważenie reputacji. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty są utrzymywane na poziomie minimalnym, które wraz z dostępnymi źródłami finansowania pozwolą na pokrycie bieżących wydatków operacyjnych. To zabezpieczenie nie obejmuje jednak szczególnie trudnych sytuacji, których nie można przewidzieć, takich jak katastrofy czy klęski żywiołowe.

Na 31 grudnia 2017 r. oraz 2016 r. zobowiązania Spółki są wymagalne w okresie poniżej 6 miesięcy.

Porównanie wartości godziwych z wartościami na dzień sprawozdawczy

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

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe	Kategoria instrumentów finansowych
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016		
Udziały w spółkach zależnych	0	-155	0	-155	0	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0	0	0	-
Pożyczki długoterminowe	0	0	0	0	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	0	4 928	0	4 928	0	Należności i pożyczki
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0	17	0	17	0	0

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

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

Nota 24. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

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

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE LUG S.A.
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2017r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych		w tym przeterminowane		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		w tym zaległe, po upływie terminu płatności	
	31.12.2017	31.12. 2016	31.12.2017	31.12. 2016	31.12.2017	31.12. 2016	31.12.2017	31.12. 2016	31.12.2017	31.12. 2016	31.12.2017	31.12. 2016
Jednostka dominująca												
LUG S.A.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Jednostki zależne:	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Lug Light Factory Sp. z o. o.	1601	1 020	380	133	249	317	0	0	84	0	46	0
LUG do Brasil Artigos de Iluminacao Ltda.	0	0	0	0	0	3 061	0	0	0	0	0	0
Transakcje z udziałem innych członków głównej kadry kierowniczej	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Luna I.Wtorkowska	0	0	0	0	415	415	0	0	0	0	0	0
Luna Wtorkowscy S.J.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Wtorkowski Ryszard	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ejsmont Mariusz	0	0	0	0	42	42	0	0	0	0	0	0

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

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

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

Nota 25. WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ I RADY NADZORCZEJ

Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki

Świadczenia wypłacane Członkom Zarządu

Imię i nazwisko	Funkcja	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Wynagrodzenia Członków Zarządu			
Ryszard Wtorkowski	Prezes Zarządu	180	180
Mariusz Ejsmont	Wiceprezes Zarządu	72	72
Małgorzata Konys	Członek Zarządu	48	48
RAZEM		300	300

Świadczenia wypłacane Członkom Rady Nadzorczej

Wyszczególnienie	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej	46	55
RAZEM	46	55

Nota 26. ZATRUDNIENIE

W 2016 roku Spółka zatrudniała do końca września 1 osobę na podstawie umowy o pracę. Od 01.10.2016 r. Spółka nie zatrudnia pracowników.

Nota 27. KOREKTA BŁĘDU

W przedstawionym jednostkowym sprawozdaniu finansowym dane porównawcze w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz dodatkowych informacjach i objaśnieniach na dzień 31 grudnia 2017 r. i za rok obrotowy kończący się tego dnia nie zostały zmienione w stosunku do danych zatwierdzonych na koniec roku obrotowego 31 grudnia 2016 r.

Nota 28. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Głównym celem zarządzania kapitałem w Spółce jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Spółki i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy. Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2017 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze. Spółka monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Do zadłużenia netto Spółka wlicza zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych. Kapitał obejmuje kapitał własny.

Wskaźnik dźwigni finansowej na koniec roku kształtuje się następująco:

	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
	PLN'000	PLN'000
Zadłużenie	409	128
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	17
Zadłużenie netto	399	111
Kapitał własny	30 116	34 411
Stosunek zadłużenia netto do kapitału własnego	1,32%	0,32%

Nota 29. ROZLICZENIA PODATKOWE

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

Nota 30. ZDARZENIA PO KOŃCU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

Podwyższenie kapitału zakładowego w BIOT Sp. z o.o.

- W dniu 23 lutego 2018 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników BIOT Sp. z o.o. z siedzibą w Zielonej Górze („Spółka”), podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. Zgodnie z treścią uchwały kapitał zakładowy Spółki zostanie 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 zostaną objęte przez dotychczasowych wspólników Spółki: Emitenta oraz spółkę Toka – Burzyński, Guzowski Spółka Jawna z siedzibą w Zielonej Górze. Spółka LUG S.A. obejmie 408 udziałów o łącznej wartości nominalnej 20.400 zł i pokryje je w całości gotówką w kwocie 315.000,00 zł. Drugi wspólnik Spółki: Toka – Burzyński, Guzowski Spółka Jawna z siedzibą w Zielonej

Górze obejmie 392 udziały o łącznej wartości nominalnej 19.600 zł i pokryje je w całości wkładem niepieniężnym w postaci praw własności intelektualnej. Środki pozyskane z podwyższenia kapitału zakładowego Spółki zostaną przeznaczone na finansowanie kolejnych etapów realizacji projektów BIOT Sp. z o.o.

- W dniu 20 kwietnia 2018 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników BIOT Sp. z o.o. z siedzibą w Zielonej Górze („Spółka”), podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. Zgodnie z treścią uchwały kapitał zakładowy Spółki zostanie podwyższony z kwoty 120.000,00 zł do kwoty 160.000,00 zł, tj. o kwotę 40.000,00 zł poprzez utworzenie 800 nowych udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy. Nowoutworzone udziały zostaną objęte przez dotychczasowych wspólników Spółki: Emitenta oraz spółkę Toka – Burzyński, Guzowski Spółka Jawna z siedzibą w Zielonej Górze. Spółka LUG S.A. obejmie 408 udziałów o łącznej wartości nominalnej 20.400 zł i pokryje je w całości gotówką w kwocie 275.000,00 zł. Drugi wspólnik Spółki: Toka – Burzyński, Guzowski Spółka Jawna z siedzibą w Zielonej Górze obejmie 392 udziały o łącznej wartości nominalnej 19.600 zł i pokryje je w całości wkładem niepieniężnym w postaci praw własności intelektualnej. Środki pozyskane z podwyższenia kapitału zakładowego Spółki zostaną przeznaczone na finansowanie kolejnych etapów realizacji projektów BIOT Sp. z o.o.

Nota 31. WYNAGRODZENIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH WYPŁACONE LUB NALEŻNE

Wynagrodzenie wypłacone lub należne za rok obrotowy	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	31,5	22,0

Zielona Góra, dnia 27 kwietnia 2018 r.

Członkowie Zarządu:

Ryszard Wtorkowski – PREZES ZARZĄDU

Mariusz Ejsmont – WICEPREZES ZARZĄDU

Małgorzata Konys – CZŁONEK ZARZĄDU

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