



04

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej LUG S.A.

za rok obrotowy od 01.01.2011 do 31.12.2011

INFORMACJE OGÓLNE

I. Dane jednostki dominującej:

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);
Organ prowadzący rejestr:	Sąd Rejonowy w Zielonej Górze, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer statystyczny REGON:	080201644

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 zawiera dane za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej oraz za okres od 01 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku dla skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym.

IV. Skład organów jednostki dominującej według stanu na dzień 31.12.2011 r.:

Zarząd:

	Prezes Zarządu	- Ryszard Wtorkowski
Na dzień 31.12.2011 r.	V-ce Prezes Zarządu	- Mariusz Ejsmont
	Członek Zarządu*	- Małgorzata Konys
	Prezes Zarządu	- Ryszard Wtorkowski
Na dzień 31.12.2010 r.	Członek Zarządu	- Mariusz Ejsmont
	Członek Zarządu**	- Ryszard Małecki

Zmiany w składzie Zarządu Spółki:

* powołanie do funkcji Członka Zarządu na mocy uchwały nr 1/01/2011 Rady Nadzorczej Spółki podjętej w dniu 31.01.2011r. (RB EBI 4/2011).

** odwołanie z funkcji Członka Zarządu na mocy uchwały nr 1/01/2011 Rady Nadzorczej Spółki podjętej w dniu 31.01.2011r. (RB EBI 4/2011).

Rada Nadzorcza:

	Przewodnicząca Rady	- Iwona Wtorkowska
Skład osobowy na dzień 31.12.2011 i 31.12.2010	Członek Rady Nadzorczej	- Renata Baczańska
	Członek Rady Nadzorczej	- Zygmunt Ćwik
	Członek Rady Nadzorczej	- Eryk Wtorkowski
	Członek Rady Nadzorczej	- Szymon Ziolo

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

W roku obrotowym nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

V. Biegli rewidenci

Podmiotem badającym sprawozdanie finansowe za rok 2010 i 2011 była spółka:
PKF Audyt Sp. z o. o.
ul. Elbląska 15/17
01 -747 Warszawa

VI. Prawnicy:

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

VII. Banki:

1. Bank Zachodni WBK S.A. Oddział Zielona Góra, 65-049 Zielona Góra, ul. Bankowa 5
2. Bank Handlowy w Warszawie S.A., Oddział Gorzów Wielkopolski, 66-400 Gorzów Wielkopolski, ul. 30 stycznia 27
3. Raiffeisen Bank Polska S.A. Oddział Zielona Góra, 00-549 Warszawa, ul. Piękna 20,
4. ALIOR BANK S.A., Oddział Zielona Góra, 65-049 Zielona Góra, ul. Bankowa 10

IX. Znaczący akcjonariusze jednostki dominującej:

Według stanu na dzień sporządzenia sprawozdania akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

Akcjonariusze	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym%	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Ryszard Wtorkowski	66 765 250	37,10	66 765 250	37,10
Iwona Wtorkowska	28 000 000	15,56	28 000 000	15,56
Fundusze Zarządzane przez OPERA TFI	33 012 293	18,34	33 012 293	18,34
WDM S.A. (pośrednio poprzez BIO – MED Investors S.A.)	9 900 000	5,5	9 900 000	5,5
Pozostali akcjonariusze	42 286 707	23,50	42 286 707	23,50
Razem	179 964 250	100	179 964 250	100

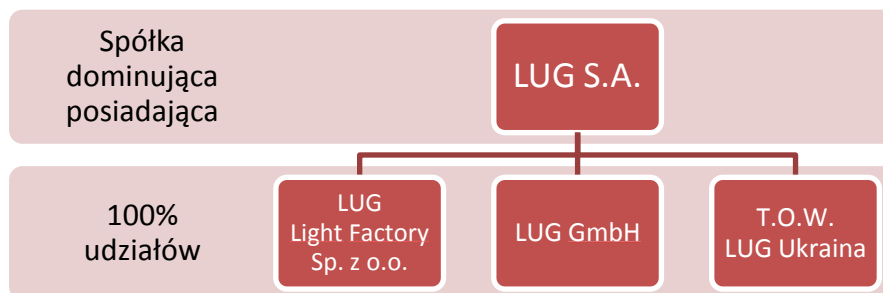
X. Spółki zależne:

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.	Zielona Góra, ul. Gorzowska 11	KRS 0000290498 NIP 929-17-85-452	Produkcja elektrycznego sprzętu oświetleniowego i lamp elektrycznych	28 200 000 PLN	100%	100%
LUG GmbH	Frankfurt nad Odrą, Karl-Marx 7	KRS HRB92597 NIP 262127740	Produkcja, dystrybucja i instalacja sprzętu elektrycznego	25 000,00 EURO	100%	100%
T.O.W LUG Ukraina	ul. Diehtiarowska 62A, 03040 Kijów	KRS 10741020000015470 NIP 34190214	Handel hurtowy i detaliczny sprzętem oświetleniowym. Projektowanie produkcja	160 233 UAH	100%	100%

XI. Spółki stowarzyszone:

Grupa kapitałowa nie posiada podmiotów stowarzyszonych.

XII. Graficzna prezentacja grupy kapitałowej:



XIII. Oświadczenie Zarządu

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

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską. Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku i okresy porównywalne od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku.

Zarząd jednostki dominującej oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten i biegli rewidenci, dokonujący tego badania, spełniali warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii z badania, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego. Biegły rewident został wybrany przez Radę Nadzorczą LUG S.A. uchwałą nr 1/10/2011 z dnia 23.11.2011 roku w sprawie wyboru biegłego rewidenta. Rada Nadzorcza dokonała powyższego wyboru, mając na uwadze zagwarantowanie pełnej niezależności i obiektywizmu samego wyboru, jak i realizacji zadań przez biegłego rewidenta.

XIV. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 07.05.2012 roku.

XV. Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na EUR

Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do euro w okresach objętych sprawozdaniem finansowym, ustalane są przez Narodowy Bank Polski. Ogłoszone przez Narodowy Bank Polski średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EUR w okresach objętych historycznymi danymi finansowymi kształtowały się następująco:

Rok obrotowy	średni kurs w okresie*	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
2010	4,0044	3,8356	4,1770	3,9603
2011	4,1401	3,8403	4,5642	4,4168

*) Średnia kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono według kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla EUR obowiązujących na ostatni dzień okresu.

Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów środków pieniężnych przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla EUR obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym.

Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych z prezentowanego sprawozdania finansowego oraz danych porównywalnych, przeliczonych na EUR

Wyszczególnienie	01.01.2011 - 31.12.2011		01.01.2010 - 31.12.2010	
	PLN	EUR	PLN	EUR
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	94 527	22 832	78 001	19 479
Koszt własny sprzedaży	66 852	16 147	58 766	14 675
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	5 936	1 434	2 415	603
Zysk (strata) brutto	3 815	921	2 145	536
Zysk (strata) netto	3 667	886	1 761	440
Liczba udziałów/akcji w sztukach	179 964 250	179 964 250	162 411 572	162 411 572
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	0,0204	0,0049	0,0108	0,0027

BILANS	PLN	EUR	PLN	EUR
Aktywa trwałe	31 123	7 046	32 639	8 242
Aktywa obrotowe	43 325	9 809	38 426	9 703
Kapitał własny	36 972	8 371	33 298	8 408
Zobowiązania długoterminowe	6 214	1 407	6 993	1 766
Zobowiązania krótkoterminowe	31 262	7 078	30 775	7 771
Wartość księgową na akcję (zł/euro)	0,21	0,05	0,21	0,05

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	PLN	EUR	PLN	EUR
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 107	509	1 419	354
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-735	-177	-740	-185
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 619	-391	-382	-95

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE LUG S.A.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	NOTA	01.01 -31.12.2011	01.01 -31.12.2010
Przychody ze sprzedaży	1,2	94 527	78 001
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		71 663	55 724
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		22 864	22 276
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	2,3	66 852	58 766
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług		48 914	40 144
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		17 938	18 622
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		27 676	19 235
Pozostałe przychody operacyjne	4	834	1 210
Koszty sprzedaży	3	13 773	10 923
Koszty ogólnego zarządu	3	8 381	6 901
Pozostałe koszty operacyjne	4	420	206
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		5 936	2 415
Przychody finansowe	5	242	542
Koszty finansowe	5	2 364	812
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek rozliczanych metodą praw własności		0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		3 815	2 145
Podatek dochodowy	6	147	384
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	8	3 667	1 761
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	7	0	0
Zysk (strata) netto		3 667	1 761
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom niekontrolującym		0	0
Zysk (strata) netto przypisana podmiotowi dominującemu		3 667	1 761
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	8		
Podstawowy za okres obrotowy		0,0204	0,011
Rozwodniony za okres obrotowy		0,0204	0,011
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)	8		
Podstawowy za okres obrotowy		0,0204	0,011
Rozwodniony za okres obrotowy		0,0204	0,011
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)	8	0,00	0,00

Zielona Góra, dnia 07 maja 2012 r.

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	NOTA	01.01 -31.12.2011	01.01 -31.12.2010
Zysk (strata) netto		3 667	1 761
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania		0	0
Zyski (straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		0	0
Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentami zabezpieczającymi przepływy środków pieniężnych		0	0
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych		0	0
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą		6	0
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów		0	0
Suma dochodów całkowitych	10, 11	3 673	1 761
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom niekontrolującym		0	0
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący		3 673	1 761

Zielona Góra, dnia 07 maja 2012 r.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	NOTA	31.12.2011	31.12.2010
Aktywa trwałe	12	31 123	32 639
Rzeczowe aktywa trwałe	12	28 310	29 947
Wartości niematerialne	13	1 263	596
Nieruchomości inwestycyjne	15	1 111	1 135
Wartość firmy	14	0	0
Należności długoterminowe	20	0	476
Pozostałe aktywa trwałe	17	0	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6	438	485
Pozostałe aktywa finansowe	20	0	0
Aktywa obrotowe		43 325	38 426
Zapasy	21	18 382	18 578
Należności handlowe	23	21 400	16 956
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0	0
Pozostałe należności	24	1 166	513
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	18	0	0
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy	19	0	0
Rozliczenia międzyokresowe	25	1 271	1 029
Pozostałe aktywa finansowe	20	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26	1 105	1 351
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	7	0	0
AKTYWA RAZEM		74 447	71 066

Zielona Góra, dnia 07 maja 2012 r.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ LUG S.A. za okres 01.01.– 31.12.2011 r. oraz okres porównawczy 01.01.-31.12.2010 r. (wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

PASYWA	NOTA	31.12.2011	31.12.2010
Kapitał własny		36 972	33 298
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej		36 972	33 298
Kapitał zakładowy	27	1 800	1 800
Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	28	23 815	23 815
Akcje własne (wielkość ujemna)	29	0	0
Pozostałe kapitały	29	7 106	6 307
Różnice kursowe z przeliczenia		24	18
Zyski zatrzymane	30	559	-403
Wynik finansowy bieżącego okresu		3 667	1 761
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	31	0	0
Zobowiązanie długoterminowe		6 214	6 993
Kredyty i pożyczki	32	2 837	3 402
Pozostałe zobowiązania finansowe	34,40	1 897	1 909
Inne zobowiązania długoterminowe	36	0	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	483	388
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	41	949	1 261
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	42	49	33
Pozostałe rezerwy	43	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe		31 262	30 775
Kredyty i pożyczki	32	6 981	5 756
Pozostałe zobowiązania finansowe	34,40	2 029	1 387
Zobowiązania handlowe	37	18 997	20 579
Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		0	0
Pozostałe zobowiązania	38	2 600	2 191
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	42	312	317
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	43	161	188
Pozostałe rezerwy	44	181	357
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	7	0	0
PASYWA RAZEM		74 447	71 066
Wartość księgowa na akcję (w zł)		0,21	0,21

Zielona Góra, dnia 07 maja 2012r

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ LUG S.A. za okres 01.01.– 31.12.2011 r. oraz okres porównawczy 01.01.-31.12.2010 r. (wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	Razem kapitał własny
dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2011 r.									
Kapitał własny na dzień 01 stycznia	1 800	23 815	6 307	18	1 358	0	33 298	0	33 298
Zmiany zasad 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	1800	23 815	6 307	18	1 358	0	33 298	0	33 298
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Koszt emisji akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Płatności w formie akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Podział zysku netto	0	0	799	0	-799	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	6	0	3 667	3 673	0	3 673
Kapitał własny na dzień 31 grudnia	1 800	23 815	7 106	24	559	3 667	36 972	0	36 972
dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2010 r.									
Kapitał własny na dzień 1 stycznia	1 440	18 982	8 759	18	-2 855	0	26 344	0	26 344
Zmiany zasad 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	1 440	18 982	8 759	18	-2 855	0	26 344	0	26 344
Emisja akcji	360	4 834	0	0	0	0	5 194	0	5 194
Inne korekty	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Koszt emisji akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Podział zysku netto	0	0	- 2 452	0	2 452	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	1 761	1 761	0	1 761
Kapitał własny na dzień 31 grudnia	1 800	23 815	6 307	18	-403	1 761	33 298	0	33 298

Zielona Góra, dnia 07 maja 2012r.

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01 -31.12.2011	01.01 -31.12.2010
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 815	2 145
Korekty razem	-1 708	-725
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0
Amortyzacja	3 225	2 874
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	614	-239
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 021	770
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-27	-280
Zmiana stanu rezerw	-186	472
Zmiana stanu zapasów	195	-7 995
Zmiana stanu należności	-4 762	-4 435
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 222	8 567
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-560	-458
Inne korekty z działalności operacyjnej	0	0
Gotówka z działalności operacyjnej	2 112	1 420
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-5	-1
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 107	1 419
Wpływy	189	727
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	189	714
Zbycie inwestycji w nieruchomości	0	13
Zbycie aktywów finansowych	0	0
Inne wpływy inwestycyjne	0	0
Wydatki	924	1 467
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	924	1 467
Nabycie inwestycji w nieruchomości	0	0
Wydatki na aktywa finansowe	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	0
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-735	-740
Wpływy	1 279	5 194
Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	5 194
Kredyty i pożyczki	1 279	0
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
Inne wpływy finansowe	0	0
Wydatki	2 898	5 575
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	0	0
Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
Spłaty kredytów i pożyczek	836	4 042
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 041	763
Odsetki	1 021	770
Inne wydatki finansowe	0	0
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 619	-382
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)	-247	297
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-247	297
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	00	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 351	1 054
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	1 105	1 351

Zielona Góra, dnia 07 maja 2012r.

INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSSF zatwierdzonymi przez UE. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

II. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w okresie 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli 31.12.2011 roku. Zarząd Spółki dominującej nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

Do dnia sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2011 rok nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego. Jednocześnie w niniejszym sprawozdaniu finansowym nie występują istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

III. Zasady konsolidacji

a) Jednostki zależne

Jednostki zależne to wszelkie jednostki, w odniesieniu do których Grupa ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną, co zwykle towarzyszy posiadaniu większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Przy dokonywaniu oceny, czy Grupa kontroluje daną jednostkę, uwzględnia się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić.

Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejęcia nad nimi kontroli przez Grupę. Przestaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli. Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą nabycia. Koszt przejęcia ustala się jako wartość godziwą przekazanych aktywów, wyemitowanych instrumentów kapitałowych oraz zobowiązań zaciągniętych lub przejętych na dzień wymiany, powiększoną o koszty bezpośrednio związane z przejęciem. Możliwe do zidentyfikowania aktywa nabyte oraz zobowiązania i zobowiązania warunkowe przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych wycenia się początkowo według ich wartości godziwej na dzień przejęcia, niezależnie od wielkości ewentualnych udziałów niekontrolujących. Nadwyżkę kosztu przejęcia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach netto ujmuje się jako wartość firmy. Jeżeli koszt przejęcia jest niższy od wartości godziwej aktywów netto przejętej jednostki zależnej, różnicę ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

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) Udziały/akcje niekontrolujące oraz transakcje z udziałowcami / akcjonariuszami niekontrolującymi

Udziały niekontrolujące obejmują nie należące do Grupy udziały w spółkach objętych konsolidacją. W okresie objętym sprawozdaniem finansowym udziały niekontrolujące nie wystąpiły.

c) Jednostki stowarzyszone

Jednostki stowarzyszone to jednostki, na które Grupa wywiera znaczący wpływ, lecz których nie kontroluje, co zwykle towarzyszy posiadaniu od 20 do 50% ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są rozliczana metodą praw własności, a ujęcie początkowe następuje według kosztu. Udział Grupy w wyniku finansowym jednostki stowarzyszonej od dnia nabycia ujmuje się w rachunku zysków i strat, zaś jej udział w zmianach stanu innych kapitałów od dnia nabycia – w pozostałych kapitałach. O łączne zmiany stanu od dnia nabycia koryguje się wartość bilansową inwestycji.

d) Spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Niniejsze skonsolidowane sprawozdania finansowe za okresy kończące się 31 grudnia 2010 roku i 31 grudnia 2011 roku obejmują następujące jednostki wchodzące w skład Grupy:

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)	
	31.12.2011	31.12.2010
LUG S.A.	Jednostka dominująca	
LUG LIGHT FACTORY Sp. z o. o.	100%	100%
LUG GmbH	100%	100%

e) Spółki nie objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Niniejsze spółki nie objęte zostały skonsolidowanym sprawozdaniem finansowe za okresy kończące się 31 grudnia 2011 roku:

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)	Podstawa prawna nie objęcia Spółki konsolidacją
T.O.W LUG Ukraina	100%	Spółka nie prowadzi działalności gospodarczej

IV. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego. Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

Prezentacja sprawozdań z uwzględnieniem segmentów działalności:

- ze względu na obszary geograficznych, określone na podstawie lokalizacji rynków zbytu wydzielono segmenty:
 - rynek krajowy (Polska),
 - rynek europejski (bez Polski),
 - rynek Bliskiego Wschodu i Afryki
 - pozostałe kraje.
- ze względu na branże, określone na podstawie przeznaczenia opraw przemysłowych, wydzielono segmenty:
 - oprawy wewnętrzne montowane jak sama nazwa wskazuje wewnątrz budynków i budowli,
 - oprawy zewnętrzne montowane na zewnątrz,
 - pozostałe.

Przychody i koszty działalności operacyjnej

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują 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 Spółki uzyskają korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

Niezależnie od sposobu dokumentowania przyznawanych odbiorcom bonusów Spółki Grupy ujmują ich wartość jako zmniejszenie przychodów ze sprzedaży. Rezerwy na bonusy należne, lecz do dnia bilansowego nieudokumentowane również korygują przychody ze sprzedaży.

Koszty działalności operacyjnej to koszty związane ze zwykłą działalnością spółek. Do kosztów uzyskania przychodów zaliczany jest koszt własny sprzedaży produktów, usług, koszty ogólnego zarządu, koszty sprzedaży oraz wartość sprzedanych towarów i materiałów.

Niezależnie natomiast od sposobu dokumentowania otrzymanych bonusów od dostawców Spółki Grupy ujmują ich wartość jako zmniejszenie kosztów wytworzenia sprzedanych produktów.

Sprzedaż towarów i produktów

Sprzedaż towarów i produktów ujmowana jest w momencie dostarczenia towarów i produktów oraz przekazania nabywcy znaczących ryzyk i korzyści wynikających z prawa własności towarów.

Świadczenie 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 wykonanych prac na dany dzień w stosunku do całości prac, które mają być wykonane. Jeżeli wyniku transakcji dotyczącej świadczenia usługi nie można wiarygodnie oszacować, wówczas przychody uzyskiwane z tytułu takiego kontraktu są ujmowane tylko do wysokości poniesionych kosztów, które Spółki spodziewają się odzyskać.

Pozostałe przychody, koszty, zyski i straty

Pozostałe przychody i koszty operacyjne to pozycje pozostające w związku pośrednim z podstawową działalnością spółki. Koszty i przychody finansowe ujmowane są w wynikach okresu, którego dotyczą, za wyjątkiem kosztów bezpośrednio związanych z nabyciem, budową składnika aktywów.

Dotacje państwowe

Dotacje państwowe ujmowane są w wartości nominalnej otrzymanej dotacji na dobro pozostałych przychodów. Ujęcie w sprawozdaniu finansowym następuje w okresie otrzymania dotacji.

Wartość przyznanych dotacji dotyczących środków trwałych wykazywana jest w pozycje rozliczenia międzyokresowe w pasywach i odpisywana w pozostałe przychody operacyjnie proporcjonalnie do amortyzacji środków trwałych sfinansowanych dotacją. Ujęcie dotacji dotyczących środków trwałych następuje w okresie, w którym Spółka posiada uzasadnione przekonanie, że jednostka gospodarcza spełni warunki związane z dotacją, oraz że dotacja zostanie otrzymana.

Podatki

Spółki Grupy Kapitałowej LUG S.A. stanowią samodzielne podmioty dla rozliczeń z tytułu podatku dochodowego z budżetem, tym samym Grupa nie stanowi podatkowej grupy kapitałowej. Bieżący podatek dochodowy ujmowany jest metodą zobowiązań bilansowych w wartości nominalnej. Do ustalenia wartości w danym roku obrotowym przyjmowane są obowiązujące stawki podatku. Podatek dochodowy zagranicznych spółek zależnych ustalany jest według obowiązującego, lokalnego prawa podatkowego.

Na podstawie Zezwolenia nr 152 z dnia 07.11.2007 roku Spółka LUG Light Factory prowadzi działalność w Kostrzyńsko-Słubickiej Specjalnej Strefie Ekonomicznej.

Podatek odroczony

Rezerwa na podatek odroczony tworzona jest metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i pasywów, a ich wartością wykazaną w sprawozdaniu finansowym. Rezerwa na podatek odroczony

ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich istotnych dodatnich różnic przejściowych. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich istotnych ujemnych różnic przejściowych. Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego weryfikowana jest na każdy dzień bilansowy. Pozycja aktywów lub zobowiązanie podatkowe nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu

wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy.

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawana od przejściowych różnic podatkowych powstałych w wyniku inwestycji w podmioty zależne i stowarzyszone oraz wspólne przedsięwzięcia, chyba, że jednostka jest zdolna kontrolować moment odwrócenia różnicy przejściowej i jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnica przejściowa się nie odwróci.

Podatek odroczonego ujmowany jest w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem, gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczonego jest również rozliczany bezpośrednio w kapitale własnym.

Podatek odroczonego wykazywany jest przy zastosowaniu stawek podatkowych, które będą występować w okresie, w którym zgodnie z przewidywaniem nastąpi odwrócenie różnic przejściowych. Jeżeli nie ma pewności odwrócenia się ujemnych różnic przejściowych w okresie przewidzianym przez obowiązujące przepisy podatkowe spółki odstępują od ujmowania aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Pasywa z tytułu dodatnich różnic przejściowych tworzone są w pełnym zakresie, niezależnie od przyszłych rozliczeń z tytułu podatku dochodowego.

W przypadku Spółki LUG Light Factory Sp. z o.o. podatek odroczonego tworzony jest w stosunku do różnic przejściowych pomiędzy bilansową i podatkową wartością składników aktywów i pasywów, ale wyłącznie w procencie w jakim przychody wyłączone z działalności strefowej stanowią w przychodach ogółem.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe początkowo ujmowane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Cenę nabycia zwiększają wszystkie koszty związane bezpośrednio z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do użytkowania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, ujmowane są w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Po początkowym ujęciu rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz wszelkie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Środki trwałe w momencie ich nabycia są dzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, dla których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności. Częścią składową są również koszty generalnych przeglądów oraz istotne części zamienne i wyposażenie, jeżeli będą wykorzystywane przez okres dłuższy niż rok.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów, który dla poszczególnych grup rzeczowych aktywów trwałych w spółkach Grupy mieści się w poniższych przedziałach:

Typ	Stawka amortyzacyjna	Okres
Grunty (prawa wieczystego użytkowania)	-	-
Budynki i budowle	2,0%	50 lat
Maszyny i urządzenia techniczne	10 – 50%	2 – 10 lat
Środki transportu	20 – 33 %	3 – 5 lat
Pozostałe środki trwałe	6,6 – 50%	2 – 15 lat

Rozpoczęcie amortyzacji następuje w miesiącu następnym po miesiącu, w którym przyjęto środek trwały do użytkowania.

Jeżeli przy sporządzaniu sprawozdania finansowego zaistniały okoliczności, które wskazują na to, że wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych może nie być możliwa do odzyskania, dokonywany jest przegląd tych aktywów pod kątem ewentualnej utraty wartości. Jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości, a wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną, wówczas wartość tych aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których te aktywa należą jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna odpowiada wyższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej. Przy ustalaniu wartości użytkowej, szacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów. W przypadku składnika aktywów, który nie generuje wpływów pieniężnych w sposób znacząco samodzielny, wartość odzyskiwalna jest ustalana dla ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego ten składnik należy. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałe koszty operacyjne.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży/likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane jako

różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Inwestycje rozpoczęte dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do użytkowania.

Wartości niematerialne

Do wartości niematerialnych zaliczane są aktywa spełniające następujące kryteria:

- można je wyłączyć lub wydzielić z jednostki gospodarczej i sprzedać, przekazać, licencjonować lub oddać do odpłatnego użytkowania osobom trzecim, zarówno indywidualnie, jak też łącznie z powiązanymi z nimi umowami, składnikami aktywów lub zobowiązań lub
- wynikają z tytułów umownych lub innych tytułów prawnych, bez względu na to, czy są zbywalne lub możliwe do wyodrębnienia z jednostki gospodarczej lub z innych tytułów lub zobowiązań.

Wartości niematerialne nabyte w ramach oddzielnej transakcji są ujmowane w bilansie według ceny nabycia. Wartości niematerialne nabyte w ramach transakcji przejęcia jednostki gospodarczej są ujmowane w bilansie według wartości godziwej na dzień przejęcia.

Po początkowym ujęciu wartości niematerialne wycenia się wg ceny nabycia lub kosztu wytworzenia po pomniejszeniu o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Okres użytkowania wartości niematerialnych w zależności od ich rodzaju jest oceniany i uznawany za ograniczony lub nieokreślony.

Z wyjątkiem prac rozwojowych, wartości niematerialne wytworzone przez jednostkę we własnym zakresie nie są ujmowane w aktywach, a nakłady poniesione na ich wytworzenie są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

Okresy użytkowania poszczególnych wartości niematerialnych i prawnych poddawane są corocznej weryfikacji, a w razie konieczności, korygowane od początku następnego roku obrotowego.

Utrata wartości aktywów niefinansowych

Na każdy dzień bilansowy podmioty z grupy dokonują analizy, czy występują obiektywne dowody na potwierdzenie, że poszczególne składniki aktywów niefinansowych utraciły wartość.

Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne początkowo wycenia się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia z uwzględnieniem kosztów przeprowadzenia transakcji. Po początkowym ujęciu wartość nieruchomości inwestycyjnych pomniejszana jest o umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości.

Leasing

Umowy leasingu finansowego na mocy, której następuje przeniesienie na spółkę zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w bilansie na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Minimalne opłaty leasingowe rozdziela się pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek w stosunku do niespłaconego salda zobowiązania. Warunkowe opłaty leasingowe są ujmowane w kosztach okresu, w którym je poniesiono.

Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane według takich samych zasad jak stosowane do własnych aktywów. W sytuacji jednak, gdy brak wystarczającej pewności, że Spółka uzyska tytuł własności przed końcem okresu leasingu wówczas dany składnik jest amortyzowany przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu. Umowy leasingowe, zgodnie, z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych to aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów, uzyskania z nich przychodów w formie dywidend lub innych pożytków. Wycenia się je według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Z wyjątkiem inwestycji w jednostkach zależnych, jednostkach współkontrolowanych i jednostkach stowarzyszonych ujmowanych w cenie nabycia zgodnie z MSR 27 i MSR 28, aktywa i zobowiązania finansowe są ujmowane i wyceniane zgodnie z MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”.

Aktywa i zobowiązania finansowe

Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe wyceniane są w zależności od charakteru instrumentu finansowego według wartości godziwej w przypadku gdy instrumenty notowane są na giełdzie, bądź wyceniane według skorygowanej ceny nabycia ustalonej na podstawie wewnętrznej stopy zwrotu.

Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia/kosztu wytworzenia i wartości netto możliwej do uzyskania. Na cenę nabycia lub koszt wytworzenia składają się koszty zakupu, koszty przetworzenia oraz inne koszty poniesione w trakcie doprowadzenia zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu. Cenę nabycia lub koszt wytworzenia ustala się w odniesieniu do bieżącego, jak i poprzedniego roku wg następujących zasad:

- materiały i towary: wg metody FIFO;
- produkty gotowe i produkty w toku: wg kosztów bezpośrednich materiałów i robocizny powiększonych o narzut pośrednich kosztów produkcji ustalony przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych, z wyłączeniem kosztów finansowania zewnętrznego.

Wartość netto możliwa do uzyskania jest to różnica pomiędzy szacowaną ceną sprzedaży dokonywanej w toku zwykłej działalności gospodarczej, a szacowanymi kosztami wykończenia i kosztami niezbędnymi do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

W związku z utratą wartości rzeczowych aktywów obrotowych dokonuje się odpisów aktualizujących. Kwotę wszelkich odpisów wartości zapasów do poziomu wartości netto możliwej do uzyskania oraz wszystkie straty w zapasach ujmuje się jako koszty okresu, w którym odpis lub strata miały miejsce. Odwrócenie odpisu wartości zapasów, wynikające ze zwiększenia ich wartości netto możliwej do uzyskania, zostaje ujęte jako zmniejszenie kwoty zapasów ujętych jako koszt okresu, w którym odwrócenie odpisu wartości miało miejsce.

Należności handlowe i pozostałe

Po początkowym ujęciu należności wycenia się, co do zasady, w skorygowanej cenie nabycia, stosując metodę efektywnej stopy procentowej. Jednakże w przypadku należności o terminie wymagalności nie dłuższym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego, analizowane są przesłanki mające wpływ na wartość wyceny takich należności w skorygowanej cenie nabycia (zmiany stopy procentowej, ewentualne dodatkowe przepływy pieniężne i inne). Na podstawie wyników przeprowadzonej analizy, należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty wówczas, gdy różnica pomiędzy wartością w skorygowanej cenie nabycia i wartością w kwocie wymaganej zapłaty nie wywiera istotnego wpływu na cechy jakościowe sprawozdania finansowego. Ze względu na istotność nie podlegają dyskontowaniu należności o terminie płatności nie przekraczającym 120 dni. Spółki Grupy odstępują się od naliczania odsetek od należności z tytułu dostaw i usług. W pozostałych przypadkach nalicza się odsetki ustawowe lub wynikające z zawartej umowy, jeżeli Zarząd danej Spółki uzna to za zasadne.

Odpis na należności oszacowywany jest wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne. Odpisy szacowane są indywidualnie dla poszczególnych kontrahentów.

Rozliczenia międzyokresowe

Stosownie do zasady memoriału w księgach rachunkowych Spółek ujmowane są wszystkie osiągnięte, przypadające na jej rzecz przychody i obciążające ją koszty związane z tymi przychodami dotyczące danego roku obrotowego, niezależnie od terminu ich zapłaty.

Koszty dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczych Spółki zaliczają do czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, z podziałem na długo- i krótkoterminowe:

- 1) krótkoterminowe - to rozliczenia, które będą trwały nie dłużej niż 12 miesięcy od dnia bilansowego,
- 2) długoterminowe - to rozliczenia mające trwać dłużej niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Podział ten ma charakter płynny i odpowiednio do zmiany okresu ich dalszego rozliczania od dnia bilansowego, będą następowały przeklasyfikowania rozliczeń międzyokresowych kosztów.

Zaliczone do aktywów czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów są następnie, stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń odpisywane w ciężar odpowiednich kont wynikowych – aż do chwili, kiedy na wynik zostaną przeniesione wszystkie koszty zaliczone uprzednio do aktywów. Czas i sposób rozliczenia uzależniony jest od charakteru rozliczanych kosztów.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w banku i kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nie przekraczającym trzech miesięcy.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pomniejszonych o niespłacone kredyty w rachunkach bieżących. Wycena środków pieniężnych na dzień bilansowy.

Środki pieniężne wycenia się w ich wartości nominalnej. W przypadku środków zgromadzonych na rachunkach bankowych, wartość nominalna obejmuje doliczone przez bank na dzień bilansowy odsetki, które stanowią przychody finansowe.

Ujemne saldo rachunku bieżącego wykazywane jest jako składnik pozycji „Kredyty i pożyczki”.

Aktywa przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana

Aktywa trwałe i grupy aktywów netto są klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, jeżeli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w wyniku transakcji sprzedaży, a nie w wyniku ich dalszego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy składnik aktywów (lub grupa aktywów netto przeznaczonych do zbycia) jest dostępny w swoim obecnym stanie do natychmiastowej sprzedaży, a wystąpienie transakcji sprzedaży jest bardzo prawdopodobne w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży a także grupy aktywów netto przeznaczonych do sprzedaży wyceniane są po niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

Kapitał własny

Na kapitały własne składają się:

- kapitał zakładowy,
- kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej,
- pozostałe kapitały,
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych,
- zyski/straty zatrzymane (do tej pozycji kapitału odnosi się skutki błędów podstawowych oraz ujmuje się skutki finansowe zmiany polityki rachunkowości),
- zysk (strata) netto.

Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy jest ujmowany w bilansie skonsolidowanym w wysokości określonej w statucie jednostki dominującej i wpisanej w rejestrze sądowym.

Kapitał zakładowy wynika z objęcia akcji spółki dominującej przez jej akcjonariuszy i jest wykazany według wartości nominalnej, w wysokości stanowiącej iloczyn wyemitowanych i objętych oraz należycie opłaconych akcji i wartości nominalnej jednej akcji zgodnej ze Statutem spółki oraz wpisem do Krajowego Rejestru Spółek.

Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Spółka spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wówczas, gdy istnieje wystarczająca pewność, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w rachunku zysków i strat po pomniejszeniu o wszelkie zwroty. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowania zewnętrznego.

Rezerwy na zobowiązania tworzy się według następujących tytułów:

- 1) rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
- 2) rezerwy na świadczenia pracownicze (rezerwy na urlopy, rezerwy na odprawy emerytalne i rentowne),
- 3) pozostałe rezerwy.

W pozycji pozostałych rezerw prezentuje się głównie rezerwy na wynagrodzenia z tytułu świadczonych na rzecz spółki usług logistycznych lub marketingowych wynikających z zawartych z kontrahentami umów.

Kwoty rezerw, zależnie od tego, jaki charakter mają zdarzenia, na które się je tworzy, obciążają odpowiednio: koszty operacyjne, pozostałe koszty operacyjne lub koszty finansowe. Natomiast niewykorzystane rezerwy zwiększają: pozostałe przychody operacyjne lub przychody finansowe. Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw następuje na dzień, na który okazały się zbędne. Z kolei powstanie zobowiązania, na które uprzednio utworzono rezerwę, powoduje wykorzystanie rezerwy.

Świadczenia pracownicze

Świadczenia pracownicze stanowią grupę zobowiązań i rezerw, które są wyliczane na podstawie wiarygodnych szacunków i dotyczą pracowników poszczególnych spółek.

Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych tworzone są w przypadkach, w których powyższy obowiązek wynika z obowiązujących przepisów prawa, funkcjonującego zakładowego systemu wynagradzania, zbiorowego układu pracy lub innych umów zawartych z pracownikami.

Kwotę rezerwy na odprawy emerytalne ustala się za pomocą metod prognozowanych uprawnień jednostkowych. Utworzenie po raz pierwszy tego typu rezerw traktowane jest jak zmiana polityki rachunkowości.

Wypłaty odpraw emerytalno-rentowych w trakcie roku obrotowego powodują zmniejszenie odpowiedniej rezerwy. Nie jest dopuszczalne bieżące obciążenie kosztów działalności kwotami wypłaconych świadczeń z jednoczesną korektą rezerwy na koniec okresu. Natomiast rozwiązanie rezerw na odprawy emerytalne zmniejsza koszty działalności podstawowej.

Spółki tworzą rezerwę na koszty kumulowanych płatnych nieobecności, które będzie musiała ponieść w wyniku niewykorzystanego przez pracowników uprawnienia, a które to uprawnienie narosło na dzień bilansowy. Rezerwa na koszty kumulowanych płatnych nieobecności stanowi rezerwę krótkoterminową i nie podlega dyskontowaniu.

Kredyty bankowe i pożyczki

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem danego kredytu lub pożyczki. Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są następnie wyceniane według skorygowanej ceny nabycia, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Przy obliczaniu skorygowanej ceny nabycia uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczeniu zobowiązania. Zyski i straty są ujmowane w rachunku zysków i strat z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w przypadku naliczania odpisu.

Zobowiązania handlowe i pozostałe

Zobowiązania handlowe obejmują wszystkie zobowiązania z tytułu dostaw i usług niezależnie od umownego terminu ich zapłaty oraz tę część zobowiązań z pozostałych tytułów, która jest bezsporna i wymagalna na dzień bilansowy.

Pozostałe zobowiązania są to te wszystkie zobowiązania, których nie można przyporządkować do zobowiązań handlowych.

Płatności w formie akcji

Płatności w formie akcji są ujmowane jako koszt świadczeń pracowniczych w okresie ich faktycznego świadczenia.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są jako koszty w okresie, w którym je poniesiono zgodnie z podejściem wzorcowym określonym w MSR 23.

Koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są jako koszty w momencie ich poniesienia, chyba że można je przyporządkować bezpośrednio nabyciu, budowie lub wytworzeniu składnika aktywów. Są one wtedy aktywowane jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów.

Wypłata dywidend

Należne dywidendy zalicza się do przychodów finansowych na dzień powzięcia przez właściwy organ spółki uchwały o podziale zysku, chyba że w uchwale określono inny dzień prawa do dywidendy.

Płatności dywidend na rzecz akcjonariuszy, udziałowców ujmuje się w księgach rachunkowych jako zobowiązanie w okresie, w którym nastąpiło ich zatwierdzenie przez Walne Zgromadzenie właścicieli.

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Spółka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), który jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Grupy.

b) Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w rachunku zysków i strat, o ile nie odracza się ich w kapitale własnym, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych i zabezpieczenie udziałów w aktywach netto.

V. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

a) Profesjonalny osąd

W przypadku, gdy dana transakcja nie jest uregulowana w żadnym standardzie bądź interpretacji, Zarząd, kierując się subiektywną oceną, określa i stosuje polityki rachunkowości, które zapewnią, iż sprawozdanie finansowe będzie zawierać właściwe i wiarygodne informacje oraz będzie:

- prawidłowo, jasno i rzetelnie przedstawiać sytuację majątkową i finansową spółki, wyniki jej działalności i przepływy pieniężne,
- odzwierciedlać treść ekonomiczną transakcji,
- obiektywne,
- sporządzone zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny,
- kompletne we wszystkich istotnych aspektach.

Subiektywna ocena dotyczy rezerw na ewentualne roszczenia i sprawy sądowe oraz zobowiązań warunkowych. Szczegóły zostały przedstawione w notach 40 i 51. W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa.

Klasyfikacja umów leasingowych

Grupa dokonuje klasyfikacji leasingu jako operacyjnego lub finansowego w oparciu o ocenę, w jakim zakresie ryzyko i pożytki z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji. Dla posiadanych umów leasingujących środki transportu zakwalifikowano je do kategorii leasingu finansowego.

Spółki grupy nie rozpoznały umów, w których występowałyby jako leasingodawca.

b) Niepewność szacunków

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym.

Utrata wartości aktywów

Grupa na bieżąco kontroluje przydatność aktywów trwałych dla prowadzenia działalności. W przypadku gdy zaistnieją przesłanki do utraty wartości przez środek trwały, przeprowadza się test na utratę wartości środków trwałych.

Wycena rezerw

Rezerwy zostały oszacowane przez zarządy poszczególnych spółek na podstawie posiadanych informacji kadrowych i finansowo księgowych.

Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne na dzień 31.12.2011 roku zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych przy zastosowaniu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych.

Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w notce 43.

Oszacowana wartość rezerwy jest nieistotna z punktu widzenia całości sprawozdania finansowego, dlatego też ewentualna zmiana wskaźników finansowych będących podstawą szacunku tj. wzrost stopy dyskonta i spadek wskaźnika wynagrodzeń nie spowoduje istotnych wahań wyniku finansowego.

Rezerwy na koszty niewykorzystanych urlopów 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 w poszczególnych grupach zawodowych mnożona jest przez średnią stawkę dzienną dla danej grupy zawodowej pracowników w oparciu o średnie wynagrodzenie przyjęte do ustalenia wynagrodzenia za czas urlopu.

Rezerwy na niewykorzystane urlopy wyliczane są na koniec każdego miesiąca, tzn. korekta rezerw o faktycznie poniesione koszty urlopów wykorzystanych dokonywana jest bieżąco na koniec każdego miesiąca.

Kwotę rezerwy do odniesienia w koszty na koniec każdego przyjętego okresu rozliczeniowego ustala się poprzez podzielenie oszacowanej na dany moment kwoty rezerwy, pomniejszonej o rezerwy, jakie obciążały koszt w poprzednich okresach rozliczeniowych przez liczbę okresów rozliczeniowych w roku pomniejszoną o liczbę okresów obciążonych dotychczas rezerwą.

Spółka na każdy dzień bilansowy szacuje wartość rezerwy na odprawy emerytalne, nie ujmuje jej jednak w rachunku zysków i strat do momentu przekroczenia progu wartości ustalonej jako istotna.

Rezerwę na niewykorzystane urlopy Spółka prezentuje w sprawozdaniu finansowym w pozycji krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych.

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.

VI. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2010 roku, z wyjątkiem zastosowania następującej zmiany do standardów i interpretacji obowiązujących dla okresów rozpoczynających się w dniu 1 lipca 2011 roku.

Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: Ujawnienia – transfer aktywów finansowych”

Zmiana dotyczy wymogu ujawnienia informacji, która umożliwi użytkownikom sprawozdania finansowego zrozumienie związku między przeniesionym składnikiem aktywów finansowych, który nie został w całości wyłączony ze sprawozdania finansowego, a związanymi z nim zobowiązaniami oraz ocenę charakteru ryzyka z nim związanego i stopnia utrzymywania przez jednostkę zaangażowania w wyłączony składnik aktywów. Zmiana definiuje „utrzymywane zaangażowanie” w celu stosowania wymogów dotyczących ujawnień.

Zastosowanie powyższej zmiany nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy Kapitałowej.

VI. Nowe standardy oczekujące na wdrożenie przez Grupę Kapitałową

Poniżej zostały przedstawione opublikowane nowe standardy i interpretacje KIMSF, które zostały opublikowane przez Radę ds. Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, jednakże nie są obowiązujące w bieżącym okresie sprawozdawczym.

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** - (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”** - Podatek odroczone: realizacja aktywów (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub po tej dacie).
- **MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 12 „Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 13 „Wycena wartości godziwej”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **MSR 27 (znowelizowany w roku 2011) „Jednostkowe sprawozdania finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **MSR 28 (znowelizowany w roku 2011) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólne przedsięwzięcia”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”** – Ciężka Hiperinflacja i usunięcie sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** - prezentacja składników innych całkowitych dochodów (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – poprawki do rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).
- **KIMSF 20 „Koszty wydobycia w fazie produkcji metoda odkrywkową”** – ujmowanie kosztów odkrywkowej działalności wydobywczej (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),

Zarząd jednostki dominującej nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości za wyjątkiem dodatkowych lub nowych ujawnień. Zarząd jednostki dominującej obecnie analizuje konsekwencje oraz wpływ zastosowania powyższych nowych standardów oraz interpretacji na sprawozdania finansowe.

DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Zgodnie z MSR 18 przychody ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, rabaty i upusty są rozpoznawane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z ich własności zostały przeniesione na kupującego.

Przychody ze sprzedaży i przychody ogółem Grupy prezentują się następująco:

	01.01 -31.12.2011	01.01 -31.12.2010
Działalność kontynuowana		
Sprzedaż towarów i materiałów	22 864	22 276
Sprzedaż produktów i usług	71 663	55 724
SUMA przychodów ze sprzedaży	94 527	78 001
Pozostałe przychody operacyjne	834	1 210
Przychody finansowe	242	542
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	95 604	79 753
Przychody z działalności zaniechanej	0	0
SUMA przychodów ogółem	95 604	79 753

Przychody z działalności zaniechanej nie wystąpiły.

Nota 2. SEGMENTY OPERACYJNE

W Grupie Kapitałowej LUG S.A wyróżniono następujące segmenty:

- ze względu na branże, określone na podstawie przeznaczenia opraw przemysłowych, wydzielono segmenty:
 - oprawy wewnętrzne montowane jak sama nazwa wskazuje wewnątrz budynków i budowli,
 - oprawy zewnętrzne montowane na zewnątrz,
 - pozostałe.

Segment opraw wewnętrznych zawiera	Segment opraw zewnętrznych zawiera:	Pozostałe:
- Oprawy dekoracyjne	- Naświetlacze	- Oprawy LED
- Systemy oświetleniowe	- Oświetlenie uliczne i parkowe	- Akcesoria
- Projektory	- Oświetlenie architektoniczne zewnętrzne	
- Oprawy downlight		
- Oprawy szklane i gipsowe		
- Oprawy światła pośredniego		
- Oprawy rastrowe i modułowe		
- Oświetlenie powierzchni czystych		
- Linie szybkiego montażu		
- Oprawy przemysłowe		
- Plafoniery		
- Oświetlenie awaryjne i ewakuacyjne		

2. ze względu na obszary geograficznych, określone na podstawie lokalizacji rynków zbytu wydzielono segmenty:

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

Informacje dotyczące segmentów działalności obejmują jedynie przychody segmentu. Spółki tworzące Grupę nie mają możliwości wydzielenia aktywów dla poszczególnych segmentów (w tym parku maszynowego oraz budynków i budowli), ponieważ proces produkcyjny skoncentrowany jest w siedzibie Spółki LUG Light Factory Sp z. o.o.

Grupa nie podaje technicznego kosztu wytworzenia dla poszczególnych segmentów, ponieważ nie ma takiej możliwości, gdyż program komputerowy obecnie posiadany przez LUG Light Factory Sp z. o.o. nie wyodrębnia kosztów sprzedanych towarów i produktów do segmentów. Zarząd spółki podjął już odpowiednie działania umożliwiające wyodrębnienie TKW w zadanym segmencie, od 2012 spółka będzie miała taka możliwość.

Segmenty geograficzne za okres 01.01. - 31.12.2011 r.

Segmenty	OPRAWY WNĘTRZOWE	OPRAWY ZEWNĘTRZNE	INNE
Sprzedaż klientom zewnętrznym	72 351	20 229	1 947
Sprzedaż do odbiorców powyżej 10% przychodów ogółem	-	-	-
Kontrahent X	11 254		0

Segmenty geograficzne za okres 01.01. - 31.12.2010 r.

Segmenty	OPRAWY WNĘTRZOWE	OPRAWY ZEWNĘTRZNE	INNE
Sprzedaż klientom zewnętrznym	66 285	10 124	1 591
Sprzedaż do odbiorców powyżej 10% przychodów ogółem	-	-	-
Kontrahent X	11 949		0

Obszary geograficzne za okres 01.01. - 31.12.2011 r.

Segmenty	Polska	Europa	Bliski Wschód Afryka	Pozostałe
Sprzedaż klientom zewnętrznym	48 315	43 717	2 263	232
Aktywa trwałe, inne niż instrumenty finansowe:	30 685	17	0	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	438	0	0	0
Aktywa z tytułu świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	0	0	0	0
Prawa wynikające z umów ubezpieczeniowych	0	0	0	0

Segmenty geograficzne za okres 01.01. - 31.12.2010 r.

Segmenty	Polska	Europa	Bliski Wschód Afryka	Pozostałe
Sprzedaż klientom zewnętrznym	41 752	29 619	6 161	468
Aktywa trwałe, inne niż instrumenty finansowe:	32 135	29	0	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	485	0	0	0
Aktywa z tytułu świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	0	0	0	0
Prawa wynikające z umów ubezpieczeniowych	0	0	0	0

Grupa działa przede wszystkim na terenie Polski. Przychody, nakłady i aktywa dotyczące segmentów poza terenem Polski wynoszą mniej niż 1% odpowiednich wartości (samochód użytkowany na terenie Niemiec).

Przychody ze sprzedaży - szczegółowa struktura geograficzna

	01.01 -31.12.2011		01.01 -31.12.2010	
	w PLN	w %	w PLN	w %
Kraj	48 315	51%	41 752	54%
Eksport, w tym:	46 212	49%	36 248	46%
Unia Europejska	43 717	46%	29 619	38%
Bliski Wschód i Afryka	2 263	2%	6 161	8%
Pozostałe	232	0%	468	1%
Razem	94 527	100%	78 001	100%

Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	01.01 -31.12.2011	01.01 -31.12.2010
Amortyzacja	3 225	2 874
Zużycie materiałów i energii	37 144	36 530
Usługi obce	5 311	2 684
Podatki i opłaty	155	124
Wynagrodzenia	16 506	13 620
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3 160	2 644
Pozostałe koszty rodzajowe	2 703	2 216
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	68 205	60 693
Zmiana stanu produktów	2 864	-2 724
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	0	0
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-13 773	-10 923
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-8 381	-6 901
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	48 914	40 144

Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01 -31.12.2011	01.01 -31.12.2010
Zysk ze zbycia majątku trwałego	27	239
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów	0	0
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	132	186
Dotacje rządowe	654	724
Darowizny	0	0
Przychody ze sprzedaży surowców wtórnych	0	34
Pozostałe	21	27
RAZEM	834	1 210
POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01 -31.12.2011	01.01 -31.12.2010
Darowizny	15	10
Odszkodowania	0	3

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ LUG S.A. za okres 01.01.– 31.12.2011 r. oraz okres porównawczy 01.01.-31.12.2010 r. (wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zawiązanie rezerw	191	0
Koszty opłat sądowych i pocztowych	43	47
Szkody komunikacyjne i na majątku	140	100
koszty NKUP	21	28
Należności przedawnione - spisane	7	14
Pozostałe	3	4
RAZEM	420	206

UTWORZENIE ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ	01.01 -31.12.2011	01.01 -31.12.2010
Należności	191	2
Zapasy	0	0

Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01 -31.12.2011	01.01 -31.12.2010
Przychody z tytułu odsetek	8	55
Zysk ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych	0	0
Zysk netto ze zbycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0
Dyskonto należności długoterminowych	10	34
Odwrócenie wyceny instrumentów finansowych	0	0
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	0	446
Wycena instrumentów pochodnych	0	0
Pozostałe	224	6
RAZEM	242	542

KOSZTY FINANSOWE	01.01 -31.12.2011	01.01 -31.12.2010
Koszty z tytułu odsetek	1 047	812
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	1 317	0
RAZEM	2 364	812

Ujawnienia przychodów, kosztów, zysków lub strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych

01.01. – 31.12.2011	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (wyznaczone przy początkowym ujęciu)	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki udzielone i należności własne	Pozostałe zobowiązania finansowe	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartość godziwej	0	0	0	0	0	0	0
Przychody/koszty z tytułu odsetek	0	0	0	0	18	1 021	0
Przychody z tytułu odsetek związane aktywami, które uległy utracie wartości	0	0	0	0	0	0	0
Utworzenie odpisów aktualizujących	0	0	0	0	0	0	0
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	0	0	0	0	- 191	0	0
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych *	0	0	0	0	- 1 317		0
Wycena instrumentów pochodnych	0	0	0	0	0	0	0
01.01– 31.12.2010	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (wyznaczone przy początkowym ujęciu)	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki udzielone i należności własne	Pozostałe zobowiązania finansowe	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartość godziwej	0	0	0	0	0	0	0
Przychody/koszty z tytułu odsetek	0	0	0	0	89	770	0
Przychody z tytułu odsetek związane aktywami, które uległy utracie wartości	0	0	0	0	0	0	0
Utworzenie odpisów aktualizujących	0	0	0	0	0	0	0
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	0	0	0	0	- 2	0	0
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych *	0	0	0	0	446		0
Wycena instrumentów pochodnych	0	0	0	0	0	0	0

Koszty z tytułu realizacji instrumentów pochodnych zawarte są w zyskach i stratach z tytułu różnic kursowych. Zyski/straty z tytułu realizacji instrumentów pochodnych zostały uwzględnione w wartości różnic kursowych.

Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za lata zakończone 31 grudnia 2011 i 2010 roku przedstawiają się następująco:

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RZIS	01.01 -31.12.2011	01.01 -31.12.2010
Bieżący podatek dochodowy	5	5
Dotyczący roku obrotowego	5	5
Korekty dotyczące lat ubiegłych	0	0
Odroczony podatek dochodowy	142	379
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	142	379
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego	0	0
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	147	384

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

Podatek odroczony wykazany w kapitale własnym nie występuje.

BIEŻĄCY PODATEK DOCHODOWY – bez uwzględnienia zwolnienia strefowego LFF	01.01 -31.12.2011	01.01 -31.12.2010
Zysk przed opodatkowaniem	3 815	2 145
Przychody lat ubiegłych zwiększające podstawę do opodatkowania	282	0
Przychody wyłączone z opodatkowania	73	793
Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania	1 761	1 507
Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	2 674	1 065
Dochód do opodatkowania	4 936	911
Odliczenia od dochodu - darowizna, strata	13	7
Podstawa opodatkowania	4 923	903
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19%	935	172
Efektywna stawka podatku (udział podatku dochodowego w zysku przed opodatkowaniem)	25%	8%

BIEŻĄCY PODATEK DOCHODOWY – z uwzględnieniem zwolnienia strefowego LFF	01.01 -31.12.2011	01.01 -31.12.2010
Zysk przed opodatkowaniem	-4 242	-974
Przychody lat ubiegłych zwiększające podstawę do opodatkowania	0	0
Przychody wyłączone z opodatkowania	35	417
Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania	484	633
Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	841	295
Dochód do opodatkowania	- 3 920	-1 729
Odliczenia od dochodu - darowizna, strata	0	0
Podstawa opodatkowania	- 3 920	-1 729

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ LUG S.A. za okres 01.01.– 31.12.2011 r. oraz okres porównawczy 01.01.-31.12.2010 r. (wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19%	-	-
Efektywna stawka podatku (udział podatku dochodowego w zysku przed opodatkowaniem)	-	-

Część bieżąca podatku dochodowego Spółki ustalona została według stawki równej 19% dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym. Podatek dotyczący zagranicznych jurysdykcji dotyczy Spółki LUG GmbH.

Spółka LUG Fight 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. Wartość potencjalnego zwolnienia z tytułu poniesionych w strefie nakładów inwestycyjnych wyniosła 12 780 tys. zł, z czego Spółka wykorzystwała w 2008 roku 712 tys. zł, w 2010 roku 264 tys. zł i w 2011 roku 848 tys. zł.

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2010	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2011
Rezerwa na świadczenia pracownicze i niewykorzystane urlopy	63	10	0	73
Badanie bilansu	14	4	0	18
Dyskonto należności	70	0	10	60
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	667	0	667	0
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	81	67	7	141
Odpisy aktualizujące udziały	99	0	0	99
Odpisy aktualizujące zapasy	78	3	25	56
Odpisy aktualizujące należności	21	0	0	21
Nie przelany ZFŚS	4	8	0	12
Leasing finansowy	764	340	23	1 082
Koszty reklamy	41	0	40	0
Różnica pomiędzy bilansową i podatkową wartością aktywów	652	91	0	743
Suma ujemnych różnic przejściowych	2 554	523	773	2 304
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	485	99	147	438

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2009	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2010
Rezerwa na świadczenia pracownicze i niewykorzystane urlopy	17	46	0	63
Badanie bilansu	10	4	0	14
Dyskonto należności	104	0	34	70
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	2 373	0	1 706	667

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ LUG S.A. za okres 01.01.– 31.12.2011 r. oraz okres porównawczy 01.01.-31.12.2010 r. (wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	84	0	3	81
Odpisy aktualizujące udziały	99	0	0	99
Odpisy aktualizujące zapasy	67	11	0	78
Odpisy aktualizujące należności	25	0	5	21
Nie przelany ZFŚS	0	4	0	4
Leasing finansowy	280	485	0	764
Koszty reklamy	15	25	0	41
Różnica pomiędzy bilansową i podatkową wartością aktywów	756	0	104	652
Suma ujemnych różnic przejściowych	3 831	575	1 852	2 554
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	728	109	352	485

DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2010	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2011
Dodatnie różnice kursowe	26	0	26	0
Leasing finansowy	1 002	441	60	1 383
Przychody nie podatkowe	80	0	80	0
Różnica pomiędzy bilansową i podatkową wartością aktywów	935	222	0	1 157
Suma dodatnich różnic przejściowych	2 044	663	166	2 540
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu	388	126	32	483

DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2009	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2010
Dodatnie różnice kursowe	129	0	103	26
Leasing finansowy	554	448	0	1 002
Przychody nie podatkowe	0	0	80	80
Różnica pomiędzy bilansową i podatkową wartością aktywów	599	0	-336	935
Suma dodatnich różnic przejściowych	1 283	448	-153	2 044
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu	244	85	-29	388

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

	31.12.2011	31.12.2010
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	438	485
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	483	388
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana	0	0
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	-45	97

Nota 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Działalność zaniechana nie wystąpiła.

Nota 8. 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).

Działalność kontynuowana i zaniechana

Wyliczenie zysku na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach:

	01.01 -31.12.2011	01.01 -31.12.2010
Zysk netto z działalności kontynuowanej	3 667	1 761
Strata na działalności zaniechanej	0	0
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję	3 667	1 761
Efekt rozwodnienia	0	0
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	3 667	1 761

Liczba wyemitowanych akcji

	01.01 -31.12.2011	01.01 -31.12.2010
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	179 964 250	162 411 572
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych	0	0
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	179 964 250	162 411 572

W dniu 15.02.2010 roku uchwałą nr 5 Nadzwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy zdecydowało o obniżeniu wartości nominalnej wszystkich istniejących serii A i B z kwoty 0,04 do 0,01 zł (z 35.992.850 sztuk do 143.971.400 sztuk). Ponadto na mocy postanowienia Sądu Rejonowego w Zielonej Górze z dnia 28.06.2010 r. w odniesieniu do uchwały nr 5 NWZ LUG S.A. z dnia 23.03.2010 r. dokonano rejestracji podwyższenia kapitału zapasowego o 35 992 850 akcji.

W okresie między dniem bilansowym, a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły żadne transakcje dotyczące akcji zwykłych lub potencjalnych akcji zwykłych.

Nota 9. DYWIDENDY ZAPROPONOWANE LUB UCHWALONE DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

W okresie objętym sprawozdaniem Spółka nie wypłacała dywidend. W raporcie bieżącym nr 10/2012 z dnia 03.02.2012 roku Zarząd LUG S.A. poinformował, iż będzie rekomendował Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu LUG S.A. wypłatę dywidendy za 2011 rok. Na mocy obowiązujących przepisów prawa oraz Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się nie później niż w terminie 6 miesięcy od zakończenia roku obrotowego. W przypadku LUG S.A., dla którego rok obrotowy odpowiada kalendarzowemu, Zwyczajne Walne Zgromadzenie odbędzie się do dnia 30 czerwca 2012 roku.

Nota 10. UJAWNienie ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

W okresach objętych sprawozdaniem nie wystąpiły transakcje, które należałoby zgodnie z MSR 1 zakwalifikować jako „inne dochody całkowite”, dlatego też wartość pozycji zysk netto oraz całkowity dochód są równe.

Nota 11. EFEKT PODATKOWY POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

Grupa LUG S.A. nie nalicza podatku dochodowego od różnic kursowych z wyceny zagranicznych jednostek zależnych (LUG GmbH), objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym metodą pełną z uwagi na fakt, iż traktuje inwestycję jako długoterminową, co dalej wiąże się z faktem, iż jest prawdopodobne, że różnice przejściowe nie odwrócą się w dającej się przewidzieć przyszłości (MSR 12.39 i 44).

Nota 12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Struktura własnościowa

STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA - wartość netto	31.12.2011	31.12.2010
Własne	25 088	26 725
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	3 222	3 222
Razem	28 310	29 947

Rzeczowe aktywa trwałe, do których tytuł prawny podlega ograniczeniom oraz stanowiące zabezpieczenie zobowiązań

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	31.12.2011	31.12.2010
- stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek własnych	19 760	19 760
- stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek obcych	0	0
- stanowiące zabezpieczenie innych zobowiązań	0	0
- użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego	3 222	3 222
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie	22 982	22 982

Grupa Kapitałowa nie posiada zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości rzeczowych aktywów trwałych.

Rzeczowe aktywa trwałe, wynajmowane przez jednostkę w okresie od 2010 do 2011 roku:

Sprzedawca	Miasto	Ulica	Kwota czynszu	Powierzchnia	Umowa z dnia
NIERUCHOMOŚCI RYSZARD SZWARC	Gdańsk	ul. Twarda 12	2326,40	72,70 m2	29.01.2010
ATRAM (do 16.06.2011r.)	Poznań	ul. Dmowskiego 35	2200,00	93,74 m2	25.03.2010
KANCELARIA RADCOWSKA WŁODZIMIERZ KOWALEWSKI	Poznań	Ul. Dmowskiego 35	2200,00	93,74 m2	17.06.2011
RAFAŁ KOREMBA	Kraków	ul. Brodowicza 8/1	2300,00	50 m2	14.04.2010
BUMAR INVEST	Warszawa	Al. Jana Pawła II 11	3008,25	40,11 m2	19.04.2010
JABU	Warszawa	Al. Jana Pawła II 80/81	2800,00	52,5 m2	09.09.2009
NEONICA POLSKA	Łódź	ul. Tuwima 95	2115,75	60 m2	12.10.2009
CUBER WALDEMAR	Wrocław	ul. Armii Krajowej 10a/8a	2576,80	59 m2	29.10.2009
BYCHOWO	Lublin	Al. Witosy 16B	1950,00	28 m2	29.07.2008
PIETRZAK MARZENA	Katowice	Ul. Siemianowicka 24a	2650,00	80 m2	08.12.2011

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2011-31.12.2011 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2011 roku	886	16 678	13 781	2 723	1 519	5	35 592
Zwiększenia, z tytułu:	0	32	662	441	203	779	2 117
- nabycia środków trwałych	0	0	491	0	203	779	1 473
- zawartych umów leasingu	0	0	171	441	0	0	612
- ulepszenie	0	32	0	0	0	0	32
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	39	72	0	725	836
- zbycia	0	0	39	72	0	0	111
- rozliczenie środków trwałych w budowie	0	0	0	0	0	725	725
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2011 roku	886	16 710	14 404	3 092	1 722	59	36 873
Umorzenie na dzień 01.01.2011 roku	0	715	3 319	1 125	485	0	5 644
Zwiększenia, z tytułu:	0	334	1 874	641	159	0	3 008
- amortyzacji	0	334	1 874	641	159	0	3 008
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	37	52	0	0	89
- sprzedaży	0	0	37	52	0	0	89
Umorzenie na dzień 31.12.2011 roku	0	1 049	5 156	1 714	644	0	8 563
Odpisy aktualizujące na 01.01.2011 roku	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na 31.12.2011 roku	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2011 roku	886	15 661	9 248	1 379	1 079	59	28 310

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2010-31.12.2010 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2010 roku	1 136	17 509	10 878	2 457	1 404	812	34 196
Zwiększenia, z tytułu:	0	122	3 405	1 060	116	1 023	5 725
- nabycia środków trwałych	0	0	1 500	85	112	1 023	2 719
- zawartych umów leasingu	0	0	1 883	975	0	0	2 858
- ulepszenie	0	122	23	0	4	0	148
Zmniejszenia, z tytułu:	250	953	503	782	0	1 830	4 318
- zbycia	0	0	499	776	0	0	1 275
- likwidacji	0	0	3	6	0	0	9
- przeniesienie do nieruchomości inwestycyjnych	250	953	0	0	0	0	1 203
- rozliczenie środków trwałych w budowie	0	0	0	0	0	1 830	1 830
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2010 roku	886	16 678	13 781	2 735	1 519	5	35 604
Umorzenie na dzień 01.01.2010 roku	0	427	1 852	1 178	342	0	3 799
Zwiększenia, z tytułu:	0	356	1 603	631	143	0	2 733
- amortyzacji	0	356	1 603	631	143	0	2 733
Zmniejszenia, z tytułu:	0	68	136	672	0	0	876
- likwidacji	0	0	3	1	0	0	4
- sprzedaży	0	0	133	671	0	0	804
- przeniesienie do nieruchomości inwestycyjnych	0	68	0	0	0	0	68
Umorzenie na dzień 31.12.2010 roku	0	715	3 319	1 137	485	0	5 656
Odpisy aktualizujące na 01.01.2010 roku	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na 31.12.2010 roku	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2010 roku	886	15 963	10 462	1 598	1 034	5	29 947

Środki trwałe w budowie

Stan na 01.01.2011	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów				Odpisy aktualizujące na BZ	Stan na 31.12.2011
		Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe		
5	779	32	491	0	203	0	59

Stan na 01.01.2010	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów				Odpisy aktualizujące na BZ	Stan na 31.12.2010
		Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe		
812	1023	122	1508	85	116	0	5

Grupa Kapitałowa nie posiada gruntów w użytkowanych wieczystym.

Grunty i budynki o wartości bilansowej 18 372 tysiące PLN (na dzień 31 grudnia 2009 roku: 18 218 tysięcy PLN, na dzień 31 grudnia 2008 roku: 17 984 tysięcy PLN) objęte są hipoteką ustanowioną w celu zabezpieczenia kredytów bankowych Grupy.

Wartość skapitalizowanych kosztów finansowania zewnętrznego w latach finansowych zakończonych dnia 31 grudnia 2010 roku oraz 31 grudnia 2009 roku nie wystąpiła. W roku finansowym zakończonym 31.12.2008 roku wyniosła natomiast 69 tysięcy PLN.

Leasingowane środki trwałe

Środki trwałe	31.12.2011			31.12.2010		
	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Nieruchomości	0	0	0	0	0	0
Maszyny i urządzenia	2 245	276	1 969	1 898	64	1 834
Środki transportu	2 110	856	1 253	1 791	402	1 389
Pozostałe środki trwałe	0	0	0	0	0	0
Razem	4 355	1 132	3 222	3 688	466	3 222

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości środków trwałych w okresie objętych informacją finansową nie wystąpiły.

Nota 13. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2011 - 31.12.2011 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Inne	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2011 roku	0	0	0	971	0	0	971
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	860	0	0	860
- nabycia	0	0	0	189	0	0	189
- zawartych umów leasingu	0	0	0	671	0	0	671
- inne	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2011 roku	0	0	0	1 831	0	0	1 831
Umorzenie na dzień 01.01.2011 roku	0	0	0	375	0	0	375
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	194	0	0	194
- amortyzacji	0	0	0	194	0	0	194
- przeszacowania	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- likwidacji	0	0	0	0	0	0	0
- sprzedaży	0	0	0	0	0	0	0
- przeszacowania	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.12.2011	0	0	0	568	0	0	568
Odpisy aktualizujące na 01.01.2011	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na 31.12.2011	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2011 roku	0	0	0	1 263	0	0	1 263

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2010-31.12.2010 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Inne	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2010 roku	0	0	0	832	0	0	832
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	140	0	0	140
- nabycia	0	0	0	140	0	0	140
- przeszacowania	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- zbycia	0	0	0	1	0	0	1
- likwidacji	0	0	0	0	0	0	0
- przeszacowania	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2010 roku	0	0	0	971	0	0	971
Umorzenie na dzień 01.01.2010	0	0	0	239	0	0	239
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	136	0	0	136
- amortyzacji	0	0	0	136	0	0	136
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.12.2010	0	0	0	375	0	0	375
Odpisy aktualizujące na 01.01.2010	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na 31.12.2010	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2010 roku	0	0	0	596	0	0	596

Struktura własności

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Własne	630	596
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	633	0
Razem	1 263	596

Wartości niematerialne, do których tytuł prawny podlega ograniczeniom oraz stanowiące zabezpieczenie zobowiązań

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	31.12.2011	31.12.2010
- stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek własnych	0	0
- stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek obcych	0	0
- stanowiące zabezpieczenie innych zobowiązań	0	0
- użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego	633	0
Wartość bilansowa wartości niematerialnych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie	633	0

Wartości niematerialne, do których tytuł prawny podlega ograniczeniom oraz stanowiące zabezpieczenie zobowiązań dotycząca pozycji użytkowanych na podstawie umowy leasingu. Grupa Kapitałowa nie posiada zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości wartości niematerialnych.

Nota 14. WARTOŚĆ FIRMY

Pozycja nie występuje.

Nota 15. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Grupa wycenia nieruchomości inwestycyjne w cenie nabycia lub według kosztu wytworzenia.

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	1 158	0
Zwiększenia, z tytułu:	0	1 203
- nabycia nieruchomości	0	0
- aktywowanych późniejszych nakładów	0	63
- przeniesienie ze środków trwałych	0	1 140
Zmniejszenia, z tytułu:	0	45
- zbycia	0	0
- przeniesienie ze środków trwałych	0	45
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	1 158	1 158
Umorzenie na początek okresu	23	0
Zwiększenia, z tytułu:	24	23
- amortyzacji	24	23
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0
- likwidacji	0	0
- sprzedaży	0	0
Umorzenie na koniec okresu	47	23
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	0	0

<i>Zwiększenia</i>	0	0
<i>Zmniejszenia</i>	0	0
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	0
Wartość bilansowa netto na koniec okresu	1 111	1 135

W 2010 roku na wartość nieruchomości składa się nieruchomość przy ulicy Krętej 7 w Zielonej Górze, która decyzją Zarządu została przeznaczona pod wynajem.

Przychody z wynajmu nieruchomości przedstawiają się następująco:

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Przychody z wynajmu	31	10

Nota 16. AKCJE I UDZIAŁY KONSOLIDOWANE METODĄ PRAW WŁASNOŚCI

Spółka dominująca nie posiada jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć konsolidowanych metodą praw własności.

AKCJE / UDZIAŁY W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH NIE OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ

Spółka dominująca nie posiada jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć.

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Akcje/ Udziały w spółkach nienotowanych na giełdzie (nie objęte konsolidacją)	0	0
Akcje spółek notowanych na giełdzie (nie objęte konsolidacją)	0	0
Razem	0	0

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją na dzień 31.12.2011 r. i 31.12.2010 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	Powody nie objęcia konsolidacją
T.O.W LUG Kijów, Ukraina	99	99	0	100	100	Spółka nie prowadzi działalności operacyjnej

Wartość kapitału własnego wynosi w poszczególnych okresach objętych informacjami finansowymi około 0,016 tys. zł, wartość aktywów ogółem 0,025 tys. zł. Przychody oraz wynik finansowy z uwagi na brak działalności operacyjnej nie wystąpiły.

Nota 17. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE

W latach 2010 - 2011 spółki tworzące Grupę Kapitałową nie posiadały pozostałych aktywów trwałych.

Nota 18. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

W latach 2010 - 2011 spółki tworzące Grupę Kapitałową nie posiadały aktywów finansowych kwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży.

Nota 19. AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY

W latach 2010 - 2011 spółki tworzące Grupę Kapitałową nie posiadały aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Nota 20. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

Inwestycje długoterminowe	31.12.2011	31.12.2010
Pożyczki udzielone	0	0
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	0	0
Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą	0	0
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	0	0
Należności leasingowe długoterminowe	0	0
Należności długoterminowe pozostałe	0	476
RAZEM	0	476

Należności długoterminowe

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Z tytułu sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych w dniu 31.03.2009 roku Spółce LUNA. Termin płatności do 31.12.2012 roku	0	476
RAZEM	0	476

Przekwalifikowano na należność krótkoterminową – ze względu na termin płatności do 31.12.2012 r.

Inwestycje krótkoterminowe	31.12.2011	31.12.2010
Pożyczki udzielone	0	0
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	0	0
Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą	0	0
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	0	0
Należności leasingowe krótkoterminowe	0	0
Należności krótkoterminowe pozostałe	0	0
Inne	0	0
RAZEM	0	0

Zmiana stanu instrumentów finansowych

01.01.– 31.12.2011	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki udzielone i należności własne	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pozostałe zobowiązania finansowe
Stan na początek okresu	0	0	0	17 469	0	33 034
Zwiększenia	0	0	0	5 098	0	3 095
Zwiększenie zadłużenia	0	0	0	0	0	136
Nowe umowy leasingowe	0	0	0	0	0	1 279
Kredyty i pożyczki – łączny wzrost salda	0	0	0	0	0	659
Odsetki naliczone wg efektywnej stopy	0	0	0	10	0	1 021
Inne - zwiększenie	0	0	0	5 088	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	3 388

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ LUG S.A. za okres 01.01.– 31.12.2011 r. oraz okres porównawczy 01.01.-31.12.2010 r. (wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Sprzedaż akcji	0	0	0	0	0	0
Spłata pożyczek udziałowych	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenie zobowiązań z tyt. leasingu	0	0	0	0	0	784
Spłata odsetek	0	0	0	0	0	1 021
Zmniejszenie zobowiązań z tyt. dostaw i usług	0	0	0	0	0	1 583
Stan na koniec okresu	0	0	0	22 567	0	32 741

01.01.– 31.12.2010	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki udzielone i należności własne	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pozostałe zobowiązania finansowe
Stan na początek okresu	0	0	0	12 558	0	27 305
Zwiększenia	0	0	0	4 911	0	11 451
Zwiększenie zadłużenia	0	0	0	0	0	672
Nowe umowy leasingowe	0	0	0	0	0	1 914
Kredyty i pożyczki	0	0	0	0	0	0
Odsetki naliczone wg efektywnej stopy	0	0	0	34	0	770
Inne - zwiększenie	0	0	0	4 877	0	8 095
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	5 723
Sprzedaż akcji	0	0	0	0	0	0
Spłata pożyczek udzielonych	0	0	0	0	0	0
Spłata kredytów i pożyczek	0	0	0	0	0	4 953
Spłata odsetek	0	0	0	0	0	770
Inne –przekwalifikowania	0	0	0	0	0	0
Stan na koniec okresu	0	0	0	17 469	0	33 034

Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą oraz przepływy pieniężne

W latach 2010 - 2011 spółki tworzące Grupę Kapitałową nie posiadały instrumentów zabezpieczających.

Nota 21. ZAPASY

Zapasy wyceniane są według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich ceny sprzedaży netto możliwej do uzyskania na dzień bilansowy. Wartość netto możliwa do uzyskania jest oszacowaną ceną sprzedaży dokonywanej w toku bieżącej działalności gospodarczej, pomniejszona o szacowane koszty wykończenia oraz koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

	31.12.2011	31.12.2010
Materiały na potrzeby produkcji	10 755	11 521
Pozostałe materiały	0	0
Półprodukty i produkty w toku	1 098	702
Produkty gotowe	6 705	5 904

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ LUG S.A. za okres 01.01.– 31.12.2011 r. oraz okres porównawczy 01.01.-31.12.2010 r. (wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Towary	14	644
Zapasy brutto	18 572	18 770
Odpis aktualizujący stan zapasów	190	192
Zapasy netto, w tym:	18 382	18 578
- wartość bilansowa zapasów wykazana w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży	0	0
- wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	18 382	8 037

Zabezpieczenie zapasów ustanowiono na zapasach ogółem. Kwota zabezpieczeń negocjowana jest z bankiem finansującym na koniec każdego okresu. Zabezpieczenie ustanowione jest do wysokości wartości zapasów na magazynie głównym – nie mniej niż 5 000 tys. zł.

W okresie od 01.01. – 31.12.2011 r. nie utworzono odpisów aktualizujących zapasy.

Ujęcie odpisów w okresie od 01.01. – 31.12.2011 r.

Wyszczególnienie	materiały	półprodukty i produkcja w toku	produkty gotowe	towary	Razem
Odpisy wartości zapasów ujęte jako koszt w okresie	47	0	143	0	190
Odpisy wartości zapasów odwrócone w okresie	0	0	0	0	0

Zmiany stanu odpisów aktualizujących zapasy

Wyszczególnienie	Odpisy aktualizujące materiały	Odpisy aktualizujące półprodukty i produkty w toku	Odpisy aktualizujące produkty gotowe	Odpisy aktualizujące towary	Razem odpisy aktualizujące zapasy
Stan na dzień 01.01.2011 roku	49	0	143	0	192
<i>Zwiększenia</i>	0	0	0	0	0
<i>Zmniejszenia, w tym</i>	2	0	0	0	0
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	2	0	0	0	0
Stan na dzień 31.12.2011 roku	47	0	143	0	190
Stan na dzień 01.01.2010 roku	49	0	143	0	192
<i>Zwiększenia, w tym:</i>	0	0	0	0	0
<i>Zmniejszenia</i>	0	0	0	0	0
Stan na dzień 31.12.2010 roku	49	0	143	0	192

W wartości zapasów nie kapitalizowano kosztów finansowania zewnętrznego.

Nota 22. UMOWA O USŁUGĘ BUDOWLANĄ

Pozycja nie występuje.

Nota 23. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Należności handlowe	21 400	16 956
- od jednostek powiązanych	64	61
- od pozostałych jednostek	21 336	16 895
Odpisy aktualizujące	238	56
Należności handlowe brutto	21 638	17 012

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj 60 - 120 dniowy termin płatności.

Grupa posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym nieściągalne należności właściwym dla należności handlowych Grupy.

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych

	31.12.2011	31.12.2010
Jednostki pozostałe		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	55	57
Zwiększenia, w tym:	189	0
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	189	0
- dowiezanie odpisów w związku z umorzeniem układu	0	0
Zmniejszenia w tym:	6	2
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	6	2
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	0	0
- zakończenie postępowań	0	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na koniec okresu	238	55

Nota 24. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Pozostałe należności, w tym:	1 166	513
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	3	0
- z tytułu ceł	0	0
- z tytułu ubezpieczeń	0	0
- zaliczki na dostawy	0	77
- z tytułu zbycia aktywów trwałych	928	0
- z tytułu PFRON	58	227
- z tytułu dotacji	109	117

- inne	69	91
Odpisy aktualizujące wartość należności pozostałych	21	21
Pozostałe należności brutto	1 187	533

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Pozostałe należności, w tym:	1 166	513
od jednostek powiązanych	928	47
od pozostałych jednostek	238	465
Odpisy aktualizujące	21	21
Pozostałe należności brutto	1 187	533

Nota 25. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	31.12.2011	31.12.2010
Ubezpieczenia majątkowe	128	63 594
Prenumerata czasopism	6	7 507
Kampanie reklamowe i projekty	14	77 283
Podatek VAT	983	740 963
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	139	139 237
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 271	1 028 583

Nota 26. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	31.12.2011	31.12.2010
Środki pieniężne kasie:	25	9
Środki pieniężne na rachunkach bankowych:	163	181
Inne środki pieniężne:	917	1 161
Razem	1 105	1 351

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, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosi 1 105 tysięcy PLN, a na dzień 31 grudnia 2010 roku 1 351 tysięcy PLN

Grupa dysponowała niewykorzystanymi przyznanymi środkami kredytowymi w wysokości podanej w poniższej tabeli:

Środki pieniężne do dyspozycji jednostki, nie wykazywane w pozycji bilansowej	31.12.2011	31.12.2010
Środki pieniężne ZFŚS	3	2
Dostępne, niewykorzystane środki pieniężne w ramach kredytu obrotowego	1 519	1 056
Dostępne, niewykorzystane środki pieniężne w ramach kredytu krótkoterminowego	1 000	0
Razem	2 522	1 058

Nota 27. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Kapitał zakładowy według stanu na 31.12.2010 r. oraz 31.12.2011 r.

Seria/emisja rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji w szt.	Wartość jednostkowa w zł.	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
A	BRAK	BRAK	108 000 000	0,01	1 080 000,00	GOTÓWKA	2001
B	BRAK	BRAK	35 971 400	0,01	359 714,00	EMISJA PUBLICZNA	2007
C	BRAK	BRAK	35 992 850	0,01	359 928,50	EMISJA PUBLICZNA	2010

W dniu 15.02.2010 roku uchwałą nr 5 Nadzwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy zdecydowało o obniżeniu wartości nominalnej wszystkich istniejących serii A i B z kwoty 0,04 do 0,01 zł (z 35.992.850 sztuk do 143.971.400 sztuk). Ponadto na mocy postanowienia Sądu Rejonowego w Zielonej Górze z dnia 28.06.2010 r. w odniesieniu do uchwały nr 5 NWZ LUG S.A. z dnia 23.03.2010 r. dokonano rejestracji podwyższenia kapitału zapasowego o 35 992 850 akcji.

Kapitał zakładowy – struktura według stanu na 31.12.2010 r. oraz 31.12.2011 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość akcji	% kapitału akcyjnego	% głosów
Wtorkowski Ryszard	66 765 250	667 652,50	37,10	37,10
Wtorkowska Iwona	28 000 000	280 000,00	15,56	15,56
Fundusze Inwestycyjne OPERA	33 012 293	330 122,93	18,34	18,34
WDM S.A. (pośrednio poprzez ASTORIA Capital S.A. oraz BIO-MED Investors S.A.)	12 049 750	120 497,50	6,7	6,7
POZOSTALI	40 136 957	401 369,57	22,30	22,30
Razem	179 964 250	1 799 642,50	100,00	100,00

Zmiana stanu kapitału zakładowego

	31.12.2011	31.12.2010
Kapitał zakładowy na początek okresu	1 800	1 440
Zwiększenia	0	360
- emisja akcji	0	360
Zmniejszenia	0	0
Kapitał zakładowy na koniec okresu	1 800	1 800

Nota 28. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ CENY NOMINALNEJ

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

	31.12.2011	31.12.2010
Nadwyżka ceny emisyjnej nad nominalną	25 754	25 754
Koszty emisji	1 939	1 939
RAZEM	23 815	23 815

Nota 29. POZOSTAŁE KAPITAŁY

Ponadto kapitał zapasowy powstał z ustawowych odpisów z zysków generowanych w poprzednich latach obrotowych oraz nadwyżek z podziału zysku ponad wymagany ustawowo odpis oraz dopłat.

	31.12.2011	31.12.2010
Kapitał zapasowy	7 106	6 307
Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0
Pozostały kapitał rezerwowy	0	0
Akcje własne (-)	0	0
RAZEM	7 106	6 307

Zmiana stanu pozostałych kapitałów

Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Akcje własne	Razem
Stan na dzień 01.01.2011 r.	6 307	0	0	0	6 307
Zwiększenia w okresie:	0	0	0	0	0
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	799	0	0	0	799
Zmniejszenia w okresie	0	0	0	0	0
Stan na dzień 31.12.2011 r.	7 106	0	0	0	7 106
Stan na dzień 01.01.2010 r.	8 759	0	0	0	8 759
Zwiększenia w okresie:	0	0	0	0	0
Zmniejszenia w okresie	2 452	0	0	0	2 452
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	2 452	0	0	0	2 452
Stan na dzień 31.12.2010 r.	6 307	0	0	0	6 307

Nota 30. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY

Niepodzielony wynik obejmuje w dominującej większości kwoty wynikające z korekt związanych z przejściem na standardy MSR/MSSF. Kapitały, które nie mogą zostać wypłacone w formie dywidendy dotyczące korekt konsolidacyjnych:

	31.12.2011	31.12.2010
- korekty MSR/MSSF	90	-278
- nie podzielony wynik LLF	0	0
- nie podzielony wynik LUG GMBH	15	10
- korekty konsolidacyjne	454	-135
RAZEM	559	-403

Nota 31. KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY NA AKCJONARIUSZY NIEKONTROLUJĄCYCH

Pozycja nie występuje.

Nota 32. KREDYTY I POŻYCZKI

	31.12.2011	31.12.2010
Kredyty w rachunku bieżącym	6 047	4 908
Kredyty bankowe	3 771	4 250
Pożyczki	0	0
- od Zarządu i Rady Nadzorczej	0	0
Suma kredytów i pożyczek, w tym:	9 818	9 158
- długoterminowe	2 837	3 402
- krótkoterminowe	6 981	5 756

Nota 33. STRUKTURA ZAPADALNOŚCI KREDYTÓW I POŻYCZEK

	31.12.2011	31.12.2010
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	6 981	5 756
Kredyty i pożyczki długoterminowe	2 837	3 402
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	1 711	1 672
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat	1 125	1 495
- płatne powyżej 5 lat	0	235
Kredyty i pożyczki razem	9 818	9 158

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ LUG S.A. za okres 01.01.– 31.12.2011 r. oraz okres porównawczy 01.01.-31.12.2010 r. (wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2011

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy	Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN]	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Bank Zachodni WBK S.A., ul. Bankowa, Zielona Góra – Kredyt Inwestycyjny nr K0006125	1.887.000 EURO	3 626	EURIBOR 1M + 1,8%	05-2016	Nieruchomość: Gorzowska 11, Z.G., Hipoteka zwykła – 1.887.000EUR, Hipoteka kaucyjna do 280.000EUR, Cesja polisy ubezpieczeniowej, Poręczenie cywilne LUG S.A.
Bank Zachodni WBK S.A., ul. Bankowa 5, zielona Góra – Kredyt w rachunku bieżącym – EUR, nr K0004874	1.200.000 EURO	4 335	EURIBOR 1M + 1,5%	30-11-2012	Nieruchomość: Kręta 7, Z.G., Nieruchomość: Gorzowska 11, Z.G., hipoteka kaucyjna łączna do 1.300.000,00EUR, Zastaw rejestrowy na zapasach – 5mln PLN, Cesja polisy ubezpieczeniowej, Cesja praw z polisy ubez.. należności – Hermes – na 500tyś. PLN
Bank Zachodni WBK S.A., ul. Bankowa 5, zielona Góra – kredyt – SPOWKP LAKIERNIA, nr K0001096	400.000 PLN	116	WIBOR 1M + 2,3%	03-06-2013	Lakiernia – maszyna, zastaw rejestrowy, Cesja polisy ubezpieczeniowej, Pełnomocnictwo do dysponowania środkami
Bank Zachodni WBK S.A., ul. Bankowa 5, zielona Góra – kredyt – SPOWKP EUROMAC, nr 1535/822/014/06/00	150.000 PLN	29	WIBOR 1M + 2,3%	07-04-2013	EUROMAC – maszyna, zastaw rejestrowy, Cesja polisy ubezpieczeniowej, Pełnomocnictwo do dysponowania środkami
Kredyt krótkoterminowy - PLN -BZ WBK	250.000 EUR	0	EURIBOR 1m+ 1,8%	30-11-2012	Nieruchomość: Gorzowska 11, Z.G., Hipoteka umowna kaucyjna – 288tys. EUR, , pełnomocnictwo do dysponowania środkami pieniężnymi
Kredyt rewolwingowy EUR -BZ WBK	250 000 EURO	0	EURIBOR 1M + 1,8%	30-04-2011	Nieruchomość: Gorzowska 11, Z.G., Hipoteka umowna kaucyjna – 288.000EUR, Cesja polisy ubezpieczeniowej, pełnomocnictwo do dysponowania środkami pieniężnymi
Linia kredytowa na realizację akredytyw - BZ WBK	2.000.000 PLN	0	WIBOR 1M + 3,7%	30-04-2012	Nieruchomość: Gorzowska 11, Z.G., Hipoteka łączna kaucyjna – 2.300.000 PLN, Cesja polisy ubezpieczeniowej, Poręczenie cywilne LUG S.A.
Linia kredytowa na realizację akredytyw - BZ WBK	2.000.000 PLN	0	WIBOR 1M + 3,7%	30-04-2012	Nieruchomość: Gorzowska 11, Z.G., Hipoteka łączna kaucyjna – 2.300.000 PLN, Cesja polisy ubezpieczeniowej, Poręczenie cywilne LUG S.A.
Raiffeisen BANK – kredyt w rachunku bieżącym	500.000 PLN	0	EURIBOR 1M + 1,7%	31-12-2012	Pełnomocnictwo do dysponowania środkami pieniężnymi
Bank Handlowy, Kredyt w rachunku bieżącym - EUR	400.000 EURO	1 712	LIBOR 1M + 1,7%	28-02-2011	Nieruchomość: Gorzowska 11, Z.G., Hipoteka zwykła, Hipoteka kaucyjna
RAZEM		9 818			

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ LUG S.A. za okres 01.01.– 31.12.2011 r. oraz okres porównawczy 01.01.-31.12.2010 r. (wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2010

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy	Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN]	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Bank Zachodni WBK S.A., ul. Bankowa, Zielona Góra – Kredyt Inwestycyjny nr K0006125	1.887.000 EURO	3 998	EURIBOR 1M + 2,2%	12-2018	Nieruchomość: Gorzowska 11, Z.G., Hipoteka zwykła – 1.887.000EUR, Hipoteka kaucyjna do 280.000EUR, Cesja polisy ubezpieczeniowej, Poręczenie cywilne LUG S.A.
Bank Zachodni WBK S.A., ul. Bankowa 5, zielona Góra – Kredyt w rachunku bieżącym – EUR, nr K0004874	1.200.000 EURO	3 843	EURIBOR 1M + 2%	30-11-2011	Nieruchomość: Kręta 7, Z.G., Nieruchomość: Gorzowska 11, Z.G., hipoteka kaucyjna łączna do 1.300.000,00EUR, Zastaw rejestrowy na zapasach – 5mln PLN, Cesja polisy ubezpieczeniowej, Cesja praw z polisy ubezpn. należności – Hermes – na 500tyś. PLN
Bank Zachodni WBK S.A., ul. Bankowa 5, zielona Góra – kredyt – SPOWKP LAKIERNIA, nr K0001096	400.000 PLN	202	WIBOR 1M + 2,3%	03-06-2013	Lakiernia – maszyna, zastaw rejestrowy, Cesja polisy ubezpieczeniowej, Pełnomocnictwo do dysponowania środkami
Bank Zachodni WBK S.A., ul. Bankowa 5, zielona Góra – kredyt – SPOWKP EUROMAC, nr 1535/822/014/06/00	150.000 PLN	50	WIBOR 1M + 2,3%	07-04-2013	EUROMAC – maszyna, zastaw rejestrowy, Cesja polisy ubezpieczeniowej, Pełnomocnictwo do dysponowania środkami
Kredyt w rach. bież. - PLN -BZ WBK	1.600.000,00	0	WIBOR 1M + 3%	31-10-2012	Nieruchomość: Gorzowska 11, Z.G., Hipoteka umowna kaucyjna – 2 mln PLN, Cesja polisy ubezpieczeniowej, pełnomocnictwo do dysponowania środkami pieniężnymi
Kredyt rewolwingowy EUR -BZ WBK	250 000 EURO	0	EURIBOR 1M + 1,8%	30-04-2011	Nieruchomość: Gorzowska 11, Z.G., Hipoteka umowna kaucyjna – 288.000EUR, Cesja polisy ubezpieczeniowej, pełnomocnictwo do dysponowania środkami pieniężnymi
Linia kredytowa na realizację akredytyw	2.000.000,00	0	WIBOR 1M + 3,7%	30-04-2012	Nieruchomość: Gorzowska 11, Z.G., Hipoteka łączna kaucyjna – 2.300.000 PLN, Cesja polisy ubezpieczeniowej, Poręczenie cywilne LUG S.A.
Linia kredytowa na realizację akredytyw	2.000.000,00	0	WIBOR 1M + 3,7%	30-04-2012	Nieruchomość: Gorzowska 11, Z.G., Hipoteka łączna kaucyjna – 2.300.000 PLN, Cesja polisy ubezpieczeniowej, Poręczenie cywilne LUG S.A.
Bank Handlowy, Kredyt w rachunku bieżącym - EUR	205.000 EURO	718	LIBOR + 1,3%	28-02-2011	Nieruchomość: Gorzowska 11, Z.G., Hipoteka zwykła, Hipoteka kaucyjna
Alior Bank S.A. , Kredyt w rachunku bieżącym - PLN	400 000 PLN	347	WIBOR 1M + 3,2%	08-09-2011	Pełnomocnictwo do dysponowania środkami
RAZEM		9 158			

Struktura walutowa kredytów i pożyczek

Wyszczególnienie	31.12.2011		31.12.2010	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN	0	145	0	600
EUR	2 190	9 673	2 161	8 559
USD	0	0	0	0
GBP	0	0	0	0
CHF	0	0	0	0
Kredyty i pożyczki razem	X	9 818	X	9 158

Nota 34. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
zobowiązania leasingowe	3 119	2 624
obligacje	0	0
Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą	0	0
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	0	0
Inne	808	672
Razem zobowiązania finansowe	3 926	3 296
- długoterminowe	1 897	1 909
- krótkoterminowe	2 029	1 387

Zobowiązania leasingowe

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Zobowiązania leasingowe krótkoterminowe	1 222	716
Zobowiązania leasingowe długoterminowe, w tym:	1 897	1 908
- od roku do pięciu lat	1 897	1 908
- powyżej pięciu lat	0	0
Zobowiązania leasingowe razem	3 119	2 624

Spółki Grupy Kapitałowej w latach 2008 – 2010 nie emitowały obligacji.

Nota 35. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Pochodne walutowe instrumenty finansowe	0	0
Razem zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0

Typ transakcji	Data zawarcia	Czas transakcji	Kwota bazowa (EURO)	Wartość godziwa
Wg stanu na dzień 31.12.2011 r.				
2070376 – sprzedaż	27-04-2011	24-02-2012	150 000,00 USD	96217,97
FX1122200154 – sprzedaż	10-08-2011	15-02-2012	300 000,00	94181,64
2142597 – kupno	07-09-2011	24-02-2012	30 000,00 USD	-19243,59
2145523 – kupno	12-09-2011	24-02-2012	40 000,00 USD	-25658,13
2146562 - kupno	13-09-2011	24-02-2012	50 000,00 USD	-32072,66
FX1133202070 – sprzedaż	28-11-2011	28-05-2012	300 000,00	-32898,49

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ LUG S.A. za okres 01.01.– 31.12.2011 r. oraz okres porównawczy 01.01.-31.12.2010 r. (wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

FX1133301810 – sprzedaż	29-11-2011	30-08-2012	400 000,00	-36741,43
2210259 – kupno	20-12-2011	24-02-2012	30 000,00 USD	-19243,59
Wg stanu na dzień 31.12.2010 r.				
1920587 – kupno	11-05-2010	07-02-2011	209 100,00	10625,78
1955743 – kupno	27-07-2010	07-02-2011	209 100,00	10625,78
1959475 – kupno	05-08-2010	07-02-2011	418 200,00	21251,56
1961948 – kupno	12-08-2010	07-02-2011	209 100,00	10625,78
1963553 – kupno	17-08-2010	07-02-2011	209 100,00	10625,78
1971520 – kupno	07-09-2010	11.-082011	407 030,00	5265,53
1972594 – kupno	09-09-2010	11.-08-2011	203 515,00	2632,77
1973660 – kupno	13-09-2010	11.-08-2011	407 030,00	5265,53
1978861 – kupno	24-09-2010	11.-08-2011	203 515,00	2632,77
1985983 – kupno	13-10-2010	31-05-2011	806 980,00	7380,21
1996385 – kupno	05-11-2010	31-05-2011	322 792,00	2952,08
1999038 – kupno	05-11-2010	31-05-2011	80 698,00	728,02
1920587 – sprzedaż	07-05-2010	07-02-2011	300 000,00	-63 754,68
1961560 – sprzedaż	11-08-2010	11-08-2011	300 000,00	-15 796,58
1980912 – sprzedaż	30-09-2010	31-05-2011	300 000,00	-11 070,31
1993618 – sprzedaż	29-10-2010	29-07-2011	300 000,00	-7 121,82
2004762 – sprzedaż	26-11-2010	26-05-2011	300 000,00	-19 793,49

Z uwagi na niską wartość wyceny transakcji pochodnych na koniec 2010 roku (+ 27 tys. zł) i 2011 roku (+25 tys. zł) nie wprowadzono ich do bilansu. Transakcje pochodne wyceniona bazując na wycenach dostarczonych z banku. Spółka przeprowadziła również samodzielne wycenę metodą DCF wykorzystując do dyskonta rynkową stopę dostępnych kredytów (wycena istotnie nie odbiegała od wyceny banku).

Spółki Grupy Kapitałowej nie posiadają instrumentów zabezpieczających.

Nota 36. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Pozycja nie występuje.

Nota 37. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE

Zobowiązania handlowe

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Zobowiązania handlowe	18 997	20 579
Wobec jednostek powiązanych	0	29
Wobec jednostek pozostałych	18 997	20 550

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.12.2011	18 997	16 716	2 074	199	2	6	0
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	18 997	16 716	2 074	199	2	6	0
31.12.2010	20 579	16 572	3 971	20	12	1	4
Wobec jednostek powiązanych	29	29	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	20 550	16 543	3 971	20	12	1	4

Nota 38. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

	31.12.2011	31.12.2010
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	1 324	1 276
Podatek VAT	70	40
Podatek zryczałtowany u źródła	0	0
Podatek dochodowy od osób fizycznych	238	209
Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)	1 015	1 015
Opłaty celne	0	0
Akcyza	0	0
Pozostałe	0	11
Pozostałe zobowiązania	1 276	915
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	899	877
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	0	0

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ LUG S.A. za okres 01.01.– 31.12.2011 r. oraz okres porównawczy 01.01.-31.12.2010 r. (wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zobowiązania wobec wspólnego przedsięwzięcia	0	0
Inne zobowiązania	377	38
Rozliczenia międzyokresowe bierne	0	0
Razem pozostałe zobowiązania	2 600	2 191

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.12.2011	0	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	1 276	1 276	0	0	0	0	0
31.12.2010	915	915	0	0	0	0	0
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	915	915	0	0	0	0	0

Nota 39. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 r. o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 20 pracowników na pełne etaty. Spółka tworzy taki fundusz i dokonuje okresowych odpisów w wysokości odpisu podstawowego /kwot uzgodnionych ze związkami zawodowymi. Ponadto Fundusz posiada rzeczowe aktywa trwałe. Celem Funduszu jest subsydiowanie działalności socjalnej Spółki, pożyczek udzielonych jej pracownikom oraz pozostałych kosztów socjalnych. Grupa skompensowała aktywa Funduszu ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu ponieważ aktywa te nie stanowią oddzielnych aktywów Grupy.

Tabela poniżej przedstawia analitykę aktywów, zobowiązań, kosztów Funduszu oraz saldo netto.

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	212	164
Wyłacone świadczenia	222	133
Środki pieniężne	3	2
Zobowiązania z tytułu Funduszu	22	31
Saldo po skompensowaniu	19	29
Środki trwałe wniesione do Funduszu	0	0

Nota 40. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Poręczenie spłaty kredytu *	0	0
Poręczenie spłaty weksla	0	0
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	0	171
Poręczenia kredytu bankowego udzielonego stronom trzecim	0	0

Poręczenie spłaty udzielonych gwarancji bankowych	0	0
Zobowiązanie umowne z tytułu umowy licencyjnej	0	0
Zobowiązania z tytułu pozwów sądowych	0	0
Zobowiązania dotyczące nierozstrzygniętych sporów w władzami podatkowymi	0	0
Gwarancja właściwego usunięcia wad i usterek - 10/001547/2009	34	34
Razem zobowiązania warunkowe	34	205

* Nie uwzględniono poręczeń w ramach Grupy Kapitałowej.

Fundusze Unijne

LUG Light Factory Sp. z o.o.

1) współfinansowanie uczestnictwa w targach zagranicznych

w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, lata 2007-2013, Działanie 6.1. Paszport do eksportu, osi priorytetowej 6 Polska gospodarka na rynku międzynarodowym

1) Umowa o dofinansowanie Nr UDA-POIG.06.01.00-08-002/09-00 z dnia 08-07-2009 – na przygotowanie Planu rozwoju eksportu „Rozwój eksportu LUG LIGHT FACTORY Sp. z o.o. – Etap I”- deklaracja wekslowa +weksel in blanco - opatrzone klauzulą „nie na zlecenie”, do kwoty 10.000 PLN+ należne odsetki- ważny do września 2013 roku,

2) Umowa o dofinansowanie Nr UDA-POIG.06.01.00-08-012/09-00 z dnia 26-02-2010 – na „Wdrożenie Planu rozwoju eksportu w LUG LIGHT FACTORY Sp. z o.o. – Etap II” - deklaracja wekslowa + weksel in blanco - opatrzone klauzulą „nie na zlecenie”, do kwoty 165.000 PLN + należne odsetki- ważny do września 2013 roku.

2) współfinansowanie inwestycji

w ramach Lubuskiego Regionalnego Programu Operacyjnego na lata 2007-2013, Priorytet II Stymulowanie wzrostu inwestycji w przedsiębiorstwach i wzmocnienie potencjału innowacyjnego,

Działanie 2.2. Poprawa konkurencyjności małych i średnich przedsiębiorstw poprzez inwestycje.

1) 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” - deklaracja wekslowa + weksel in blanco - opatrzone klauzulą „bez protestu”, do kwoty 1.014.862,00 PLN + należne odsetki - ważny do 2013 roku,

2) Umowa nr RPLB.02.02.00-08-001/09-00 z dnia 17-11-2009 o dofinansowanie Projektu: „Robotyzacja procesu montażu i kablowania opraw oświetleniowych w LUG LIGHT FACTORY” - deklaracja wekslowa + weksel in blanco - opatrzone klauzulą „bez protestu”, do kwoty 528.000 PLN + należne odsetki - ważny do 2013 roku,

w ramach Lubuskiego Regionalnego Programu Operacyjnego na lata 2007-2013, Priorytet II Stymulowanie wzrostu inwestycji w przedsiębiorstwach i wzmocnienie potencjału innowacyjnego.

LUG S.A. pozycje powyżej 30 tys. PLN

2) współfinansowanie inwestycji

SPO-WKP Działanie 2.3 Tytuł projektu: „Zakup linii technologicznych do cięcia przewodów i wykonywania odbłyśników.” Nr wniosku: SPOWKP/2.3/08/0404. Nr umowy SPOWKP /2.3/08/01282 z dnia 09-12-2005- deklaracja wekslowa +weksel in blanco - opatrzone klauzulą „na zlecenie”, do kwoty 125.000 PLN + należne odsetki - ważny do 26-01-2011 roku,

SPO-WKP Działanie 2.3 Tytuł projektu: "Zakup linii technologicznej do malowania proszkowego detali metalowych". Numer umowy: SPOWKP/2.3/4/08/1883"z dnia 22-05-2006- deklaracja wekslowa + weksel in blanco - opatrzone klauzulą „na zlecenie”, do kwoty 285.600 PLN + należne odsetki - ważny do 22-01-2013 roku,

SPO-WKP Działanie 2.3 Tytuł projektu: "Zakup linii technologicznych do produkcji obudów do opraw oświetleniowych". Numer umowy: SPOWKP/2.3/4/08/1890"z dnia 14-07-2006 - deklaracja wekslowa + weksel in blanco - opatrzony klauzulą „ na zlecenie”, do kwoty 351.200 PLN + należne odsetki - ważny do 26-08-2011 roku.

Zabezpieczeniem podpisanych umów leasingowych są weksle in blanco do wysokości wartości przedmiotu leasingu. Wartość wystawionych weksli na 31.12.2011 roku przedstawia się następująco:

Spółka	Wartość w tys. zł	Data podpisania	Data wygaśnięcia
WBK Leasing	135	Od 30.09.2009 do 30.10.2011	Data zakończenia umów leasingowych
PSA Finance	402	21.05.09, 23.12.10 oraz 22.10.10	Data zakończenia umów leasingowych
Raiffeisen LEASING	3 340	Od 22.06.10 do 01.12.2011	Data zakończenia umów leasingowych
Europ.FunduszLeasing.	664	Od 18.10.10 do 12.04.2011	Data zakończenia umów leasingowych

Wartość wystawionych weksli na 31.12.2010 roku przedstawiała się następująco:

Spółka	Wartość w tys. zł	Data podpisania	Data wygaśnięcia
WBK Leasing	361	27.11.08 i 31.09.09	Data zakończenia umów leasingowych
PSA Finance	402	21.05.09, 23.12.10 oraz 22.10.10	Data zakończenia umów leasingowych
Raiffeisen LEASING	2 236	Od 22.06.10 do 27.10.10	Data zakończenia umów leasingowych
Europ.FunduszLeasing.	542	Od 18.10.10 do 28.12.10	Data zakończenia umów leasingowych

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń

Wyszczególnienie	Gwarancja / poręczenie dla	Waluta	Data podpisania	Data wygaśnięcia	31.12.2011	31.12.2010
Gwarancja Bankowa KGWA0039/10	BZWBK	PLN	21.01.2010	15.03.2010	0	171.273,75
Gwarancja właściwego usunięcia wad i usterek - 10/001547/2009	Euler Hermes	PLN	17.06.2009	07.06.2014	33.750,00	33.750,00

Nota 41. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

Grupa Kapitałową w okresie objętym informacją finansową nie było leasingodawcą.

Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu

Wyszczególnienie	31.12.2011		31.12.2010	
	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	1 399	1 222	832	716
W okresie od 1 do 5 lat	1 929	1 897	2 089	1 908
Powyżej 5 lat	0	0	0	0
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	3 328	3 119	2 921	2 624
Przyszły koszt odsetkowy	209	X	297	X

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ LUG S.A. za okres 01.01.– 31.12.2011 r. oraz okres porównawczy 01.01.-31.12.2010 r. (wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	3 119	3 119	2 624	2 624
- krótkoterminowe		1 222		716
- długoterminowe		1 897		1 908

Umowy leasingu finansowego na dzień 31.12.2011 r.

Finansujący	Numer umowy	Wartość początkowa	Wartość początkowa (waluta)	Oznaczenie waluty	Termin zakończenia umowy	Kwota wykupu w złotych
Peugeot 308 - FZ 78538	UL3 9400206801	49	49	PLN	31-05-2012	487
Wózki widłowe - 3 szt.	WD4/00020/2009	125	125	PLN	20-09-2012	26 424
Peugeot 308 Trendy - FZ 83660	UL3 9400281281	51	51	PLN	29-12-2012	1 529
Peugeot 308 Trendy - FZ 83661	UL3 9400281271	51	51	PLN	29-12-2012	1 529
Peugeot 308 Trendy - FZ 83662	UL3 9400281251	51	51	PLN	29-12-2012	1 529
Peugeot 308 Trendy - FZ 83664	UL3 9400281241	51	51	PLN	29-12-2012	1 529
Peugeot 308 Trendy - FZ 83665	UL3 9400281231	59	59	PLN	29-12-2012	1 763
Maszyna AMADA	492/EO/2010	946	230	EUR	01-07-2015	32208,99EUR
Audi Q7 - FZ 87964	478/EO/2010	265	64	EUR	01-07-2013	2673,92EUR
Maszyna AMADA	874/EO/2010	910	229	EUR	01-10-2015	32082,90EUR
Peugeot 207 - FZ 0369A	UL3 9400414211	30	30	PLN	28-10-2013	301
Peugeot 207 - FZ 0451A	UL3 9400414221	30	30	PLN	28-10-2013	301
Peugeot 207 - FZ 0297A	UL3 9400414261	30	30	PLN	28-10-2013	301
Peugeot 308 - FZ 0427A	17779/Zg/10	51	51	PLN	26-09-2013	477
Peugeot 308 - FZ 0426A	17783/Zg/10	51	51	PLN	26-09-2013	477
Peugeot 308 - FZ 0428A	17784/Zg/10	51	51	PLN	26-09-2013	477
Peugeot 5008 - FZ 0430A	17833/Zg/10	99	99	PLN	08-10-2014	902
Peugeot PARTNER - FZ 0454A	17778/Zg/10	46	46	PLN	16-10-2013	436
Peugeot PARTNER - FZ 0772A	17780/Zg/10	46	46	PLN	16-10-2013	436
Peugeot PARTNER - FZ 0455A	17781/Zg/10	46	46	PLN	16-10-2013	436
Peugeot PARTNER - FZ 89885	17782/Zg/10	46	46	PLN	16-10-2013	436
Peugeot 207 - FZ 1790A	17900/Zg/10	35	35	PLN	10-11-2013	317
Peugeot 207 - FZ 1483A	17901/Zg/10	35	35	PLN	10-11-2013	317
Peugeot 207 - FZ 2105A	17990/Zg/10	35	35	PLN	10-11-2013	317
Wózek widłowy TOYOTA	A29/EO/2010	121	29	EUR	01-02-2015	578,13EUR
Peugeot 407 – FZ 4112A	18134/Zg/11	61	15	EUR	12-04-2014	147,94EUR
Peugeot 407 – FZ 4119A	18135/Zg/11	61	15	EUR	12-04-2014	147,94EUR
Oprogramowanie proAlpha	556/EO/2011	673	164	EUR	01-04-2013	1640,33EUR
Peugeot 207 – FZ 3234A	918/EO/2011	34	9	EUR	01-08-2014	84,60EUR

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ LUG S.A. za okres 01.01.– 31.12.2011 r. oraz okres porównawczy 01.01.-31.12.2010 r. (wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Peugeot 207 – FZ 6209A	920/EO/2011	34	9	EUR	01-08-2014	85,10EUR
Maszyna AMADA	928/EO/11	59	17	EUR	01-08-2015	4150,03EUR
Peugeot 308 - FZ 6707A	1084/EO/2011	51	13	EUR	01-08-2014	125,59EUR
Drukarki	01630/EO/2011	111	25	EUR	01-11-2014	247,82EUR
Peugeot 207 - FZ 9079A	01631/EO/2011	35	8	EUR	01-11-2014	76,82EUR
Peugeot 207 - FZ 8768A	01657/EO/2011	34	8	EUR	01-11-2014	75,81EUR
Peugeot 307 - FZ 8769A	01658/EO/2011	47	10	EUR	01-11-2014	105,56EUR
Peugeot 308 - FZ 9895A	ZD3/00058/2011	52	11	EUR	20-12-2014	112,37EUR
Peugeot 308 - FZ 9881A	ZD3/00059/2011	52	11	EUR	20-12-2014	112,37EUR
Program komputerowy	01841/EO/2011	26	6	EUR	01-12-2013	59,04EUR

Umowy leasingu finansowego na dzień 31.12.2010 r.

Finansujący	Numer umowy	Wartość początkowa	Wartość początkowa (waluta)	Oznaczenie waluty	Termin zakończenia umowy	Kwota wykupu w złotych
Wózek widłowy TFG 540	WD1/00005/2008	93	93	PLN	20-03-2011	19 597
Peugeot 407 - FZ 74462, FZ 74926, FZ 74945	ZD1/00164/2008	237	237	PLN	20-12-2011	2 066
Peugeot 308 - FZ 78538	UL3 9400206801	49	49	PLN	31-05-2012	487
Wózki widłowe - 3 szt.	WD4/00020/2009	125	125	PLN	20-09-2012	26 424
Peugeot 308 Trendy - FZ 83660	UL3 9400281281	51	51	PLN	29-12-2012	1 529
Peugeot 308 Trendy - FZ 83661	UL3 9400281271	51	51	PLN	29-12-2012	1 529
Peugeot 308 Trendy - FZ 83662	UL3 9400281251	51	51	PLN	29-12-2012	1 529
Peugeot 308 Trendy - FZ 83664	UL3 9400281241	51	51	PLN	29-12-2012	1 529
Peugeot 308 Trendy - FZ 83665	UL3 9400281231	59	59	PLN	29-12-2012	1 763
Maszyna AMADA	492/EO/2010	946	230	EUR	01-07-2015	32208,99EUR
Audi Q7 - FZ 87964	478/EO/2010	265	64	EUR	01-07-2013	2673,92EUR
Maszyna AMADA	874/EO/2010	910	229	EUR	01-10-2015	32082,90EUR
Peugeot 207 - FZ 0369A	UL3 9400414211	30	30	PLN	28-10-2013	301
Peugeot 207 - FZ 0451A	UL3 9400414221	30	30	PLN	28-10-2013	301
Peugeot 207 - FZ 0297A	UL3 9400414261	30	30	PLN	28-10-2013	301
Peugeot 308 - FZ 0427A	17779/Zg/10	51	51	PLN	26-09-2013	477
Peugeot 308 - FZ 0426A	17783/Zg/10	51	51	PLN	26-09-2013	477
Peugeot 308 - FZ 0428A	17784/Zg/10	51	51	PLN	26-09-2013	477
Peugeot 5008 - FZ 0430A	17833/Zg/10	99	99	PLN	08-10-2014	902
Peugeot PARTNER - FZ 0454A	17778/Zg/10	46	46	PLN	16-10-2013	436
Peugeot PARTNER - FZ 0772A	17780/Zg/10	46	46	PLN	16-10-2013	436
Peugeot PARTNER - FZ 0455A	17781/Zg/10	46	46	PLN	16-10-2013	436

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ LUG S.A. za okres 01.01.– 31.12.2011 r. oraz okres porównawczy 01.01.–31.12.2010 r. (wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Peugeot PARTNER - FZ 89885	17782/Zg/10	46	46	PLN	16-10-2013	436
Peugeot 207 - FZ 1790A	17900/Zg/10	35	35	PLN	10-11-2013	317
Peugeot 207 - FZ 1483A	17901/Zg/10	35	35	PLN	10-11-2013	317
Peugeot 207 - FZ 2105A	17990/Zg/10	35	35	PLN	10-11-2013	317

Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu

Wyszczególnienie	W odniesieniu do grup aktywów				Razem
	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	
na dzień 31.12.2011 r.	0	1 969	1 253	0	3 222
na dzień 31.12.2010 r.	0	1 834	1 389	0	3 223

Nota 42. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW

	31.12.2011	31.12.2010
Dotacje	1 261	1 578
Środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych	1 261	1 578
Przychody przyszłych okresów	0	0
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	1 261	1 578
- długoterminowe	949	1 261
- krótkoterminowe	312	317

Wyszczególnienie	Data otrzymania dofinansowania	Wartość dofinansowania	Kwota pozostała do rozliczenia	Data zakończenia rozliczania dofinansowania
LRPO 2007-2013 - Umowa nr RPLB.02.02.00-08-075/08-00 z dnia 21-04-2009 o dofinansowanie Projektu: „Rozbudowa przedsiębiorstwa LUG LIGHT FACTORY Sp. z o.o. - nowe inwestycje w przemyśle oświetleniowym”	2008	1 007	635	do 2018
LRPO 2007-2013 - Umowa nr RPLB.02.02.00-08-001/09-00 z	2009	474	355	do 2016
SPOWKP - dotacje do zakupu parku maszynowego otrzymane przez LUG S.A.	od 2005 do 2008	803	271	do 2017
Dotacje		2 284	1 261	

Dotacje rozliczane są równolegle do amortyzacji środków trwałych sfinansowanych lub współfinansowanych z dotacji. Według Grupy nie istnieją przesłanki świadczące o niepewności (ewentualny zwrot) związanej z otrzymanymi kwotami dotacji.

Grupa LUG korzysta z dostępnych dotacji i innych instrumentów wsparcia Unii Europejskiej oraz Budżetu Państwa. Otrzymane dotacje przeznaczone zostały na inwestycje, badania i rozwój, jak również działania promujące produkty firmy na nowych rynkach zbytu.

LUG Light Factory Sp. z o.o. w ramach „Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, lata 2007-2013, Działanie 6.1. Paszport do eksportu, osi priorytetowej 6 Polska gospodarka na rynku międzynarodowym” podpisała dwie umowy, realizacja których współfinansowały uczestnictwo w międzynarodowych targach „Light & Building” we Frankfurcie nad Menem oraz certyfikacje wyrobów spółki na rynku rosyjskim i niemieckim. Środki z dotacji zostały ujęte w księgach w momencie otrzymania. Natomiast w ramach „Lubuskiego Regionalnego Programu Operacyjnego na lata 2007-2013, Priorytet II Stymulowanie wzrostu inwestycji w przedsiębiorstwach i wzmocnienie potencjału innowacyjnego, Działanie 2.2. Poprawa konkurencyjności małych i średnich przedsiębiorstw poprzez inwestycje”, spółka również podpisała dwie umowy na współfinansowanie zakupu środków trwałych. Zakup maszyn przyczynił się do wzrostu innowacyjności i wydajności procesu produkcji spółki. Środki otrzymane z dotacji rozliczane są proporcjonalnie do wartości zużycia środków trwałych.

Według Zarządu Grupa korzystając z dotacji nie jest narażona na utratę dotacji już otrzymanych, ponieważ zgodnie z umową osiągnęła zakładane wskaźniki ujęte w wniosku, a następnie w umowie. Grupa na bieżąco wywiązuje się również z nałożonych obowiązków sprawozdawczych.

Nota 43. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	49	37
Rezerwy na nagrody jubileuszowe	0	0
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	161	183
Rezerwy na pozostałe świadczenia	0	0
Razem, w tym:	210	220
- długoterminowe	49	33
- krótkoterminowe	161	188

Grupa wypłaca pracownikom przechodzącym na emerytury kwoty odpraw emerytalnych w wysokości określonej przez Kodeks pracy. W związku z tym Grupa na podstawie wyceny dokonanej przez profesjonalną firmę aktuarialną AVCS Sp. z o.o. tworzy rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych. Kwotą tej rezerwy oraz uzgodnienie przedstawiające zmiany stanu w ciągu okresu obrotowego przedstawiono w poniższej tabeli:

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

	31.12.2011	31.12.2010
Stopa dyskontowa (%)	5,9	5,8
Przewidywany wskaźnik inflacji (%)	2,5	2,5
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	5	5

Zmiana stanu rezerw

	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze
Stan na dzień 01.01.2011	37	0	183	0
Utworzenie rezerwy	16	0	161	0
Koszty wypłaconych świadczeń	4	0	183	0
Rozwiązanie rezerwy	0	0	0	0
Stan na dzień 31.12.2011, w tym:	49	0	161	0

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ LUG S.A. za okres 01.01.– 31.12.2011 r. oraz okres porównawczy 01.01.-31.12.2010 r. (wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

- długoterminowe	49	0	0	0
- krótkoterminowe	0	0	161	0
Stan na dzień 01.01.2010	18	0	64	0
Utworzenie rezerwy	20	0	183	0
Koszty wypłaconych świadczeń	0	0	0	0
Rozwiązanie rezerwy	0	0	64	0
Stan na dzień 31.12.2010, w tym:	37	0	183	0
- długoterminowe	33	0	0	0
- krótkoterminowe	5	0	183	0

Nota 44. POZOSTAŁE REZERWY

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Rezerwy na przyszłe zobowiązania	143	325
Rezerwa na badanie	38	31
Razem, w tym:	181	357
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	181	357

Rezerwy na przyszłe zobowiązania dotyczą w 2010 roku w dominującej większości rezerw na planowane do wypłaty bonusy z tytułu osiągniętego przez odbiorców poziomu sprzedaży oraz usługi logistyczne.

Zmiana stanu rezerw

Wyszczególnienie	Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	Rezerwa restrukturyzacyjna	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na dzień 01.01.2011	0	0	357	357
Utworzone w ciągu roku obrotowego	0	0	181	181
Wykorzystane	0	0	357	357
Rozwiązane	0	0	0	0
Stan na dzień 31.12.2011, w tym:	0	0	181	181
- długoterminowe	0	0	0	0
- krótkoterminowe	0	0	181	181
Stan na dzień 01.01.2010	0	0	24	24
Utworzone w ciągu roku obrotowego	0	0	357	357
Wykorzystane	0	0	20	20
Rozwiązane	0	0	4	4
Stan na dzień 31.12.2010, w tym:	0	0	357	357
- długoterminowe	0	0	0	0
- krótkoterminowe	0	0	357	357

Rezerwa na naprawy gwarancyjne oraz zwroty

Spółka nie tworzy rezerw na przyszłe reklamacje z następujących powodów:

- 1) jeżeli reklamacja, wynika z wadliwych komponentów zużytych do produkcji, spółka reklamuje wadliwy towar u dostawcy, dotychczasowa współpraca pokazuje, iż reklamacje są uwzględniane w 90-95%,
- 2) jeżeli reklamacja wynika z wadliwie wykonanego produktu, spółka posiada polisę ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej na kwotę 6 mln złotych, która obejmuje ochroną za wadliwy produkt na terenie kraju i w eksporcie dla sprzedaży towarów i wyrobów wykonanych pod znakiem firmowym.

Nota 45. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Poza instrumentami pochodnymi, do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka, należą kredyty bankowe, obligacje, umarzalne akcje uprzywilejowane zamienne na akcje zwykłe, umowy leasingu finansowego i dzierżawy z opcją zakupu, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Spółki. Spółka posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Spółka zawiera również transakcje z udziałem instrumentów pochodnych, przede wszystkim kontrakty na zamianę stóp procentowych (swapy procentowe) oraz walutowe kontrakty terminowe typu forward. Celem tych transakcji jest zarządzanie ryzykiem stopy procentowej oraz ryzykiem walutowym powstającym w toku działalności Spółki oraz wynikających z używanych przez nią źródeł finansowania.

Zasadą stosowaną przez Spółkę obecnie i przez cały okres objęty przeglądem jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Spółka monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

Stopień narażenia na ryzyko rynkowe

Aktywa i zobowiązania finansowe 31.12.2011	Stopień (wartość narażenia na ryzyko)		
	Waluty		Stopy procentowej
	EUR	USD	
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	0	0	0
Pożyczki i należności	1 960	0	0
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (instrumenty pochodne)	1 000 cena z kontraktu	150/150 (kupno/sprzedaż)	0
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	3 600	76	12 937

Aktywa i zobowiązania finansowe 31.12.2010	Stopień (wartość narażenia na ryzyko)		
	Waluty		Stopy procentowej
	EUR	USD	
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	0	0	0

Pożyczki i należności	1 225	95	0
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (instrumenty pochodne)	600 cena z kontraktu	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	3 471	269	11 783

Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto na racjonalnie możliwe zmiany stóp procentowych przy założeniu niezmienności innych czynników (w związku z oprocentowanymi aktywami i zobowiązaniami).

	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na kapitał własny	Wpływ na wynik	Wpływ na kapitał własny
	31.12.2011		31.12.2010	
	+ 1% /- 1%		+ 1%/- 1%	
Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:	0	0	0	0
- udzielone pożyczki	0	0	0	0
- należności z tyt. dostaw i usług	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0
Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym, koszcie, w	- 227/ + 227	- 52/ + 52	- 191/ + 191	- 191/ + 191
- otrzymane kredyty i pożyczki	- 114/ + 114	- 114/ + 114	- 139/ + 139	- 139/ + 139
- zobowiązani z tyt. dostaw i usług	0	0	0	0
- leasing i faktoring	- 113/ + 113	- 113/ + 113	- 53/ + 53	- 53/ + 53

Ryzyko walutowe

Spółka narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez jednostkę operacyjną sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta wyceny. Około 23% zawartych przez Spółkę transakcji sprzedaży wyrażonych jest w walutach innych niż waluta sprawozdawcza jednostki operacyjnej dokonującej sprzedaży, oraz około 42% kosztów.

Spółka stara się negocjować warunki zabezpieczających instrumentów pochodnych w taki sposób, by odpowiadały one warunkom zabezpieczanej pozycji i zapewniały dzięki temu maksymalną skuteczność zabezpieczenia.

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto (w związku ze zmianą wartości godziwej aktywów i zobowiązań pieniężnych) oraz kapitału własnego Spółki (z tytułu zmiany wartości godziwej kontraktów terminowych typu forward i zabezpieczeń inwestycji netto) na racjonalnie możliwe wahania kursu dolara przy założeniu niezmienności innych czynników.

Przyjęte założenia:

- kurs średni EUR/PLN przyjęty do przeliczenia pozycji na dzień 31.12.2011 r. – 4,4168
- kurs średni USD/PLN przyjęty do przeliczenia pozycji na dzień 31.12.2011 r. – 3,4174

- kurs średni EUR/PLN przyjęty do przeliczenia pozycji na dzień 31.12.2010 r. – 3,9603
- kurs średni USD/PLN przyjęty do przeliczenia pozycji na dzień 31.12.2010 r. – 2,9641

Rok zakończony 31 grudnia 2011	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na kapitał własny	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na kapitał własny
	EUR + 10%/- 10%*		USD + 10%/ - 10%	
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	+ 866/ -866	+ 866/ -866	0	0
Zobowiązania /należności finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (analiza na podstawie wartości wewnętrznej)	- 442/ + 442	- 442/ + 442	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	- 1 590/ + 1 590	- 1 590/ + 1 590	-26/ + 26	-26/ + 26

Rok zakończony 31 grudnia 2010	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na kapitał własny	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na kapitał własny
	EUR + 10%/- 10%*		USD + 10%/ - 10%	
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	+ 485/ -485	+ 485/ -485	+28/ -28	+28/ -28
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	- 228/ + 228	- 228/ + 228	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	- 1 374/ + 1 374	- 1 374/ + 1 374	-80/ + 80	-80/ + 80

Ryzyko wzrostu cen surowców i komponentów

Koszty produkcji opraw oświetleniowych uzależnione są od cen aluminium, stali, szkła, miedzi, ropy naftowej (jako surowca do produkcji tworzyw sztucznych oraz farb proszkowych wykorzystywanych w technologii LUG) oraz różnego rodzaju komponentów elektronicznych i elektrycznych wykorzystywanych do produkcji. Ogromny popyt ze strony szybko rozwijających się gospodarek, w tym azjatyckich oraz sytuacja geopolityczna w Północnej Afryce i na Bliskim Wschodzie w 2011 roku zwiększa ryzyko wystąpienia wzrostu cen surowców i komponentów. Zagrożeniem dla Grupy wynikającym z sytuacji na rynku surowców jest utrudniona dostępność komponentów elektronicznych. W celu minimalizacji wskazanego ryzyka, Grupa prowadzi monitoring poziomów cen surowców strategicznych. Stosowany jest również system kwalifikacji dostawców w ramach procedur ISO, a także współpraca z dostawcami komponentów odbywa się w oparciu o długoterminowe plany zakupowe, które są precyzowane w momencie realizacji dostawy. Ponadto w 2010 Grupa Kapitałowa LUG S.A. znacząco zwiększyła poziom zapasów magazynowych, co przełożyło się na zwiększenie zapasów komponentów.

Ryzyko kredytowe

Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej LUG S.A. przy realizacji projektów rozwojowych wykorzystują m.in. finansowanie pochodzące z kredytów bankowych. Nie można wykluczyć, iż w przyszłości różne niedające się przewidzieć zdarzenia spowodują trudności w wywiązywaniu się ze zobowiązań względem instytucji kredytowych. Ponadto ze względu na zmienność oprocentowania wskazanych zobowiązań krótko- i długoterminowych spółki narażone są na ryzyko związane ze zmianami stóp procentowych. W celu minimalizacji tego rodzaju ryzyka prowadzone jest długoterminowe planowanie, a każdą inwestycję poprzedza dogłębna analiza finansowa.

Spółka zawiera transakcje wyłącznie z renomowanymi firmami o dobrej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Spółki na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Spółki, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz niektóre instrumenty pochodne, ryzyko kredytowe Spółki powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej aktywów.

W Spółce istotne koncentracje ryzyka kredytowego dotyczą należności z tytułu dostaw i usług.

Przeterminowane należności handlowe

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowanie w dniach				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.12.2011							
Należności z tytułu dostaw i usług	21 400	19 275	1 860	199	36	30	0
Pozostałe należności	1 166	1 166	0	0	0	0	0
Udzielone pożyczki	0	0	0	0	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 105	1 105	0	0	0	0	0
Instrumenty pochodne	0	0	0	0	0	0	0
Inne aktywa finansowe	0	0	0	0	0	0	0
31.12.2010							
Należności z tytułu dostaw i usług	16 919	14 835	2 050	28	0	3	2
Pozostałe należności	988	893	0	0	0	0	96
Udzielone pożyczki	0	0	0	0	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 351	1 351	0	0	0	0	0
Instrumenty pochodne	0	0	0	0	0	0	0
Inne aktywa finansowe	0	0	0	0	0	0	0

Ryzyko związane z płynnością

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. Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Spółki na dzień 31 grudnia 2011 roku, na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz na dzień 31 grudnia 2009 roku wg daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

	Pow. 3 miesiący	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 do 5 lat	Pow. 5 lat
31 grudnia 2011 roku				
Oprocentowane kredyty i pożyczki oraz umowy leasingu i factoring	1 348	1 616	4 734	0
Zamienne akcje uprzywilejowane	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	21 597	0	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
Instrumenty pochodne	0	0	0	0
31 grudnia 2010 roku				
Oprocentowane kredyty i pożyczki oraz umowy leasingu i factoring	1 795	5 345	5 047	265
Zamienne akcje uprzywilejowane	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	21 478	13	4	0
- od jednostek powiązanych	29	0	0	0
Instrumenty pochodne	0	0	0	0

Nota 46. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH

Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych Spółki, w podziale na poszczególne klasy i kategorie aktywów i zobowiązań.

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentu finansowego
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	-	
Należności długoterminowe	0	476	0	476	Należności i pożyczki
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	22 566	17 469	22 566	17 469	Należności i pożyczki
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 105	1 351	1 105	1 351	Należności i pożyczki

Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe odzwierciedlane jest przez wartość bilansową poszczególnych pozycji.

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentu finansowego
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010	
Zobowiązania z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	0	0	0	0	Zobowiązania wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	9 818	9 158	9 818	9 158	Pozostałe zobowiązania
- długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	3 771	4 250	3 771	4 250	Pozostałe zobowiązania
- kredyt w rachunku bieżącym	6 047	4 908	6 047	4 908	Pozostałe zobowiązania
Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym:	3 926	3 296	3 926	3 296	Pozostałe zobowiązania
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	3 119	2 624	3 119	2 624	Pozostałe zobowiązania
- zobowiązania z tytułu factoringu	808	672	808	672	Pozostałe zobowiązania
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	21 597	22 770	21 597	22 770	Pozostałe zobowiązania

Spółki Grupy Kapitałowej nie posiadają pozycji aktywów i zobowiązań, które byłyby wykazywane w wartości godziwej dlatego też nie ujawnia się założeń służących jej określeniu.

Zabezpieczenia

Grupa Kapitałowa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Nota 47. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Głównym celem zarządzania kapitałem Grupy jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Grupy i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy. Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2011 roku i 31 grudnia 2010 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Grupa monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Zasady Grupy stanowią, by wskaźnik ten mieścił się w przedziale 45% - 55%. Do zadłużenia netto Grupa 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 należny akcjonariuszom jednostki dominującej.

	31.12.2011	31.12.2010
Oprocentowane kredyty oraz zobowiązania	13 744	12 455
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	21 597	22 770
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 105	1 351
Zadłużenie netto	34 237	33 873

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ LUG S.A. za okres 01.01.– 31.12.2011 r. oraz okres porównawczy 01.01.-31.12.2010 r. (wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zamienne akcje uprzywilejowane	0	0
Kapitał własny	36 972	33 298
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto		0
Kapitał razem	36 972	33 298
Kapitał i zadłużenie netto	71 208	67 171
Wskaźnik dźwigni	48,1%	50,4%

Nota 48. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Grupa nie prowadzi programu akcji pracowniczych.

Nota 49. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

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

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych		Należności, pożyczki i zaliczki od podmiotów powiązanych*		w tym przeterminowane		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		w tym zaległe, po upływie terminu płatności	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010
Jednostka dominująca												
Jednostki zależne:												
LUG Light Factory sp. z o.o.	1 120	920	129	170								
LUG GMBH	278	191										
Transakcje z udziałem innych jedn. powiąz.												
Luna I.Wtorkowska	0	12	0	0	895	476	0	0	0	0	0	0
Luna Wtorkowscy s.j.	5	1	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0
Wtorkowski Ryszard	0	0	0	0	30	40	0	0	0	0	0	0
Mariusz Ejsmont	1	90	0	0	47	47	0	0	0	0	0	0
Zarząd Spółki	Poza wartością wynagrodzeń ujawnioną w nocie nr 47 inne transakcje bezpośrednio dotyczące członków zarządu nie wystąpiły											

Należności i zobowiązania dotyczące jednostek zależnych wyłączono w procesie konsolidacji sprawozdań.

Istotne transakcje pomiędzy podmiotami powiązаныmi wystąpiły w 2008 roku i związane były z przeniesieniem działalności operacyjnej ze Spółki LUG S.A. do Spółki LUG Light Factory Sp. z o.o. (LFF), w tym zapasów i środków trwałych. W latach 2010 – 2011 sprzedaż ze Spółki LFF do LUG S.A. dotyczyła głównie dzierżawy pomieszczeń oraz opłat za usługi administracyjne. Natomiast sprzedaż ze Spółki LUG S.A. do LFF Sp. z o.o. dotyczyła głównie środków trwałych, refaktur usług leasingowych, usług marketingowych oraz licencyjnych.

Transakcje pomiędzy związanymi są LFF i LUG GmbH związanymi są ze świadczonymi usługami marketingowymi.

Spółka dominująca i spółki grupy kapitałowej nie posiadają jednostek stowarzyszonych oraz nie realizują wspólnych przedsięwzięć.

Transakcje pomiędzy Spółkami powiązаныmi realizowano są na warunkach nieodbiegających od warunków rynkowych (Spółka posiada dokumentację cen transferowych dotyczącą istotnych pozycji).

Spółki Grupy Kapitałowej nie udzielały pożyczek Członkom Zarządu. Należności i zobowiązania z tytułu transakcji z Panem Ryszardem Wtorkowskim związanymi są z rozliczeniami zakupów na rzecz Grupy Kapitałowej, dlatego też nie wykazano zakupów i przychodów.

Nota 50. WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ I RADY NADZORCZEJ

Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Grupy Świadczenia wypłacane Członkom Zarządu

	01.01 - 31.12.2011	01.01 - 31.12.2010
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	1 543	971
Nagrody jubileuszowe	0	0
Świadczenia po okresie zatrudnienia	0	0
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	139	0
Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych	0	0
Razem	1 682	971

Imię i nazwisko	Funkcja	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Wynagrodzenia Członków Zarządu			
Ryszard Wtorkowski	Prezes Zarządu	452	324
Ryszard Małecki	Członek Zarządu	241	427
Mariusz Ejsmont	Członek Zarządu	271	219
Małgorzata Konys*	Członek Zarządu	200	0
Beata Tustanowska*	Członek Zarządu	211	0
Wiesław Bielenin*	Członek Zarządu	307	0
RAZEM	Członek Zarządu	1 682	971
Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej			
Iwona Wtorkowska	Przewodnicząca Rady Nadzorczej	12	11
Renata Baczańska	Członek Rady Nadzorczej	11	8
Zygmunt Ćwik	Członek Rady Nadzorczej	11	8

Eryk Wtorkowski	Członek Rady Nadzorczej	11	8
Szymon Złoto	Członek Rady Nadzorczej	11	8
RAZEM		56	43

*Pani Małgorzata Konys w latach 2009 – 2010 nie pełniła funkcji członka zarządu (LUG SA),

*Pani Beata Tustanowska pełni funkcję członka zarządu od 01.02.2011r. (LLF),

*Pan Wiesław Bielenin pełni funkcję członka zarządu od 01.02.2011r. (LLF).

Spółka nie wdrożyła programów akcji pracowniczych.

ZATRUDNIENIE

Zatrudnienie na koniec poszczególnych okresów

Wyszczególnienie	01.01 -31.12.2011	01.01 -31.12.2010
Zarząd	4	4
Administracja	71	74
Dział sprzedaży	68	43
Pion produkcji	212	222
Pozostali	21	31
RAZEM	376	374

Rotacja zatrudnienia

	01.01 -31.12.2011	01.01 -31.12.2010
Liczba pracowników przyjętych	89	196
Liczba pracowników zwolnionych	82	87
RAZEM	7	109

Nota 51. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO

Spółki Grupy kapitałowej posiadają zawarte umowy leasingu samochodów oraz maszyn i urządzeń, które spełniają definicję leasingu finansowego, dlatego też ich wartość została wprowadzona do ksiąg rachunkowych w pozycjach środki trwałe i zobowiązania finansowego. Umowy leasingu operacyjnego z punktu widzenia prawa bilansowego nie wystąpiły.

Nota 52. AKTYWOWANE KOSZT FINANSOWEANIA ZEWNĘTRZNEGO

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Spółki Grupy Kapitałowej nie aktywowała odsetek w środkach trwałych.

	01.01 -31.12.2011		01.01 -31.12.2010	
	Koszt finansowania zewnętrznego	Stopa kapitalizacji	Koszt finansowania	Stopa kapitalizacji
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	-	-
RAZEM	-	-	-	-

Nota 53. PRZYCHODY UZYSKIWANE SEZONOWO, CYKLICZNIE LUB SPORADYCZNIE

W prezentowanych okresach sprawozdawczych nie wystąpiły w Grupie istotne pozycje przychodów sezonowych, cyklicznych oraz sporadycznych.

Nota 54. SPRAWY SĄDOWE

W okresie objętym informacją finansową przeciwko Spółce nie toczyły się żadne istotne postępowanie sądowe.

Nota 55. ROZLICZENIA PODATKOWE

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco 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 Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe.

W okresie objętym informacjami finansowymi spółki Grupy Kapitałowej objęty były kontrolami m.in. następującymi kontrolami:

- 06.04.2011 – 18.04.2011 – Naczelnik Lubuskiego Urzędu Skarbowego w Zielonej Górze. Kontrola prawidłowości rozliczenia podatku od towarów i usług oraz sporządzenia deklaracji VAT-7 za m-c 1/2011 – przed terminem zwrotu.
- 04,05,13.05.2011 – Generalny Inspektor Kontroli Skarbowej. Kontrola w związku z wykorzystaniem czynności w zakresie audytu gospodarowania środkami pochodzącymi z budżetu UE w ramach LRPO 2007-2013.
- 30.11.2011 – Kostrzyńsko – Słubicka Specjalna Strefa Ekonomiczna.

Obecnie przeciwko Spółkom tworzącym Grupę Kapitałową lub też z ich powództwa nie toczą się żadne spory z organami administracyjnymi. Grupy na poszczególne dni bilansowe nie tworzą rezerw na ryzyko podatkowe.

Nota 56. ZUŻYTY SPRZĘT ELEKTRYCZNY I ELEKTRONICZNY

W dniu 21 października 2005 roku weszła w życie większość przepisów ustawy o zużyтым sprzęcie elektrycznym i elektronicznym („ZSEE”). Nakłada ona na podmioty wprowadzające na rynek sprzęt elektroniczny i elektryczny (producentów oraz importerów) m.in. obowiązek zorganizowania i sfinansowania odbierania od prowadzących punkty zbierania zużytego sprzętu, przetwarzania, odzysku, w tym recyklingu, i unieszkodliwiania zużytego sprzętu. Od dnia 1 stycznia 2009 roku wprowadzający sprzęt przeznaczony dla gospodarstw domowych będzie obowiązany do zapewniania zbierania zużytego sprzętu pochodzącego z gospodarstw domowych.

Opłaty związane z prowadzoną działalnością:

- opłata roczna dla wprowadzających sprzęt

- opłata Koszt Gospodarowania odpadami - stawka jednostkowa za sztukę oprawy wprowadzoną na rynek krajowy - opłata przeliczona na klienta. W Grupie Kapitałowej Koszt Gospodarowania Odpadami doliczany do każdej sztuki oprawy wprowadzanej na rynek krajowy. Stała stawka, według umowy z Organizacją Odzysku - 0,35 zł. Jest to opłata za przejęcie przez Organizację Odzysku Sprzętu Elektrycznego i Elektronicznego obowiązków ciężących na wprowadzającym sprzęt według Ustawy o zużytym sprzęcie elektrycznym i elektronicznym.
- opłata produktowa - za opakowania i akumulatory - opłata jest ponoszona w przypadku niedotrzymania wymaganych prawem poziomów odzysku i recyklingu opakowań. Spółka LLF zcedowała obowiązki z tego zakresu na organizację odzysku Biosystem,
- opłaty za korzystanie ze środowiska,
- opłaty za wykonywanie badań i analiz ścieków,
- opłaty administracyjne za wydawanie pozwoleń na wprowadzanie substancji do środowiska.

Nota 57. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Spółka dominująca złożyła 01.12.2011 r. korektę do deklaracji VAT-7 ZA miesiąc 10/2008r., w której wykazała do zwrotu kwotę 234.590 PLN, wynikającą z wcześniejszej korekty podatku naliczonego od nabytych środków trwałych w związku z aportem tychże środków trwałych. Na podstawie wyroku NSA z dnia 14.04.2011 r. sygn. I FSK 646/10 Spółka uzasadniła korektę i zwrot podatku.

22.03.2012 r. Lubuski Urząd Skarbowy rozpoczął kontrolę, a 16.04.2012 r. podpisano protokół, w którym Urząd nie podzielił zdania Spółki i nie zaakceptował zwrotu podatku.

26.04.2012 r. Spółka złożyła zastrzeżenia do protokołu, w którym podtrzymuje zdanie, iż zwrot podatku jest zasadny, ponieważ zakupione w Spółce środki trwałe, a następnie aportowane do spółki zależnej nie zmieniły swego przeznaczenia i nadal służą działalności wyłącznie opodatkowanej. Do dnia sporządzenia sprawozdania spółka nie otrzymała decyzji Urzędu, od której Spółka zamierza odwoływać się.

Nota 58. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI

Nie dotyczy Grupy Kapitałowej.

Nota 59. UDZIAŁ SPÓŁEK ZALEŻNYCH NIE OBJĘTYCH SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

Według stanu na 31.12.2011 oraz 31.12.2010 spółka nie objęła skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Spółki zależnej T.O.W LUG Ukraina, gdyż dane jednostki są nieistotne dla rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Grupy. Spółka w okresie objętym informacja finansową nie prowadziła działalności operacyjnej (nie prowadziła sprzedaży).

Informacje dotyczące sumy bilansowej T.O.W LUG Ukraina zawarto w nocie nr 17. W każdym z okresów objętych sprawozdaniem finansowym wartości sumy bilansowej stanowi poniżej 1% sumy bilansowej jednostki dominującej.

Nota 60. INFORMACJE O TRANSAKcjACH Z PODMIOTEM DOKONUJĄCYM BADANIA SPRAWOZDANIA

Wynagrodzenie wypłacone lub należne za rok obrotowy	01.01 -31.12.2011	01.01 -31.12.2010
- za badanie rocznego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	35	31
- za inne usługi poświadczające	51	0

- za usługi doradztwa podatkowego	18	0
- za pozostałe usługi	0	11
RAZEM	104	42

Dane dotyczą spółek tworzących Grupę Kapitałową.

Nota 61. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	01.01 - 31.12.2011	01.01 - 31.12.2010
Środki pieniężne w bilansie	1 105	1 351
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ogółem wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	1 105	1 351

Wyszczególnienie	01.01 - 31.12.2011	01.01 - 31.12.2010
Amortyzacja:	3 225	2 874
amortyzacja wartości niematerialnych	193	136
amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	3 008	2 714
amortyzacja nieruchomości inwestycyjnych	24	23
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:	1 021	770
odsetki zapłacone od kredytów i factoringu	890	704
odsetki zapłacone od leasingu	131	67
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:	-27	-280
przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-49	-1 043
wartość netto sprzedanych i zlikwidowanych rzeczowych aktywów trwałych	22	763
Wycena bilansowa instrumentów finansowych	0	0
Zmiana stanu rezerw wynika z następujących pozycji:	-186	472
bilansowa zmiana stanu rezerw na zobowiązania bez uwzględnienia rezerwy na podatek odroczone	-186	472
Zmiana stanu zapasów wynika z następujących pozycji:	195	-7 995
bilansowa zmiana stanu zapasów	195	-7 995
Zmiana należności wynika z następujących pozycji:	-4 762	-4 435
zmiana stanu należności wynikająca z bilansu	-4 622	-4 575
korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych	-140	153
korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia nieruchomości inwestycyjnych	0	-13
zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego	0	0
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych, wynika z następujących pozycji:	-1 222	8 567
zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	695	7 716
korekta o spłacony kredyt	-1 225	1 908

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ LUG S.A. za okres 01.01.– 31.12.2011 r. oraz okres porównawczy 01.01.–31.12.2010 r. (wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	-50	0
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu leasingu	-642	-1 057
Inne korekty	0	0

Nota 62. Przejście na MSR/MSSF

Zmiany stosowanych zasad rachunkowości przyjęte jako konsekwencja przejścia na MSSF opisano poniżej.

W następstwie przejścia na MSSF wprowadzono następujące korekty do sprawozdania finansowego sporządzonego według obowiązującej w Polsce ustawy o rachunkowości:

1. Spółki tworzące grupę kapitałową na dzień przejścia na standardy MSSF/MSR oszacowały stawki amortyzacyjne użytkowanych środków trwałych i wartości niematerialnych zgodnie z planowanym ekonomicznym okresem użytkowania ww. pozycji. Następnie wykorzystując nowe stawki amortyzacyjne dokonano przeliczenia umorzenia na dzień przekształcenia. Ponadto na dzień przejścia na standardy MSR/MSSF jako wartość bilansową nieruchomości przy ulicy Krętej 7 oraz wartość maszyn i urządzeń przeniesionych aportem z LUG S.A. do LFF uznano ich wartość godziwą oszacowaną przez niezależnego rzeczoznawcę majątkowego. W związku z przeliczeniem skorygowane zostały również korekty konsolidacyjne związane ze środkami trwałymi i wartościami niematerialnymi. Skutki przeliczeń zwiększyły wartość analogicznie wartości niematerialnych i środków trwałych o kwotę 820 tys. zł.
2. Aktualizacja stawek amortyzacyjnych wpłynęła również na okres rozliczenia dotacji, które sfinansowały wartość środków trwałych. W wyniku korekty wartość kapitałów własnych spadła o 96 tys. zł.
3. W wyniku przejścia na standardy MSR/MSSF dokonano wyceny według skorygowanej ceny nabycia (dyskonto) należności/przychodów z tytułu sprzedaży nieruchomości spółce Luna – wartość korekty zmniejszyła wartość kapitałów własnych o 104 tys. zł.
4. W wyniku korekt MSR/MSSF dokonano korekty odpisu aktualizacyjnego zapasy w kwocie 132 tys. zł.
5. Na dzień przekształcenia na standardy MSR/MSSF dokonano oszacowania rezerwy na urlopy w kwocie 67 tys. zł - oszacowania dokonano na podstawie szczegółowych informacji dotyczących niewykorzystanych urlopów. Ponadto zaktualizowano pozostałe rezerwy o kwotę 10 tys. zł.
6. Z uwagi na zaprzestanie działalności operacyjnej przez spółkę zależną T.O.W LUG Ukraina i związaną z tym utratę kontroli nad spółką zdecydowano o utworzeniu odpisu aktualizacyjnego udziałów w kwocie 99 tys. zł. Ponadto wycofano wycenę bilansową udziałów w kwocie 22 tys. zł.
7. Na dzień przekształcenia odniesiono w koszty bieżącego okresu wartość aktywowanych na rozliczeniach międzyokresowych kosztów wydatków reklamowych w kwocie 84 tys. zł.
8. Dokonano konsolidacji Spółki zależnej LUG GMBH. Wpływ konsolidacji LUG GmbH na sprawozdanie skonsolidowane wyniósł 28 tys. zł.
9. Wprowadzenie korekt wiązało się z aktualizacją pozycji aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego w łącznej kwocie -75 tys. zł.

Uzgodnienie kapitału własnego 01.01.2010 r.	
Kapitał własny razem według poprzednich zasad rachunkowości	26 141
Aktualizacja umorzenia środków trwałych według stawek amortyzacyjnych zgodnych z okresem ekonomicznej użyteczności aktywów oraz wycena wartości gruntów i budynków według wartości godziwej	536
Aktualizacja umorzenia wartości niematerialnych według stawek amortyzacyjnych zgodnych z okresem ekonomicznej użyteczności aktywów	284
Aktualizacja rozliczenia dotacji na wartość środków trwałych według stawek amortyzacyjnych zgodnych z ekonomicznym okresem użyteczności aktywów	-96
Aktualizacja rezerwy na urlopy i pozostałych rezerw	-77
Odpis aktualizacyjny udziałów w spółce T.O.W LUG Ukraina	-99
Wycofanie wyceny bilansowej udziałów w spółce T.O.W LUG Ukraina	22
Korekta kosztów o wartość poniesionych kosztów reklamy	-84
Efekt konsolidacji LUG GmbH	28
Dyskonto należności z tytułu nabycia środków trwałych	-104
Aktualizacja odpisu na zapasy	-132
Efekt podatkowy korekt	-75
Suma korekt w kapitale własnym	202

Kapitał własny razem w myśl MSSF	26 344
---	---------------

Uzgodnienie kapitału własnego 31.12.2010 r.

Kapitał własny razem według poprzednich zasad rachunkowości	32 897
Aktualizacja umorzenia środków trwałych według stawek amortyzacyjnych zgodnych z okresem ekonomicznej użyteczności aktywów oraz wycena wartości gruntów i budynków według wartości godziwej	693
Aktualizacja umorzenia wartości niematerialnych według stawek amortyzacyjnych zgodnych z okresem ekonomicznej użyteczności aktywów	366
Aktualizacja rozliczenia dotacji na wartość środków trwałych według stawek amortyzacyjnych zgodnych z ekonomicznym okresem użyteczności aktywów	-147
Wycofanie wyceny bilansowej udziałów w spółce LUG GMBH.	-13
Aktualizacja odpisu na zapasy z LLF	- 132
Dyskonto należności z tytułu sprzedaży nieruchomości Spółce LUNA	-70
Korekta kosztów o wartość poniesionych kosztów reklamy	-160
Efekt podatkowy korekt	-168
Suma korekt w kapitale własnym	402
Kapitał własny razem w myśl MSSF	33 298

Na dzień 31.12.2010 roku wprowadzono następujące korekty do sprawozdania finansowego sporządzonego według obowiązującej w Polsce ustawy o rachunkowości:

1. Dokonano konsolidacji Spółki zależnej LUG GMBH. Wartość poszczególnych pozycji sprawozdania Spółki LUG GMBH pokazano w kolumnie „konsolidacja LUG GMBH”. Korekty konsolidacyjne dotyczyły eliminacji rozrachunków obrotów oraz rozliczenia założenia Spółki,
2. Spółka za wartość godziwą maszyn i urządzeń przeniesionych aportem z LUG S.A. do LFF uznała ich wartość oszacowaną przez niezależnego eksperta zewnętrznego. Dla pozostałych środków trwałych i wartości niematerialnych na dzień przejścia na standardy MSSF/MSR oszacowano stawki amortyzacyjne zgodne z planowanym ekonomicznym okresem użytkowania ww. pozycji. Następnie wykorzystując nowe stawki amortyzacyjne dokonano przeliczenia umorzenia na dzień przekształcenia.
3. Na dzień przejścia na standardy MSR/MSSF jako wartość bilansową nieruchomości przy ulicy Krętej 7 uznano jej wartość godziwą oszacowaną przez niezależnego rzeczoznawcę majątkowego. Skutki wyceny zwiększyły wartość kapitału własnego,
4. Aktualizacja stawek amortyzacyjnych aktywów trwałych wpłynęła na okres rozliczenia dotacji, które sfinansowały w części ich wartość.
5. W wyniku przejścia na standardy MSR/MSSF dokonano wyceny według skorygowanej ceny nabycia (dyskonto) należności/przychodów z tytułu sprzedaży nieruchomości spółce Luna,
6. Na poszczególne dni bilansowe odniesiono w koszty bieżącego okresu wartość aktywowanych na rozliczeniach międzyokresowych, wydatków reklamowych.
7. Pozycje odnoszące się do Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych, tj. pożyczki udzielone z Funduszu, środki na koncie Funduszu oraz saldo konta Funduszu zaprezentowano per saldo.
8. W wyniku korekt MSR/MSSF dokonano w 2009 roku korekty odpisu aktualizacyjnego zapasy w kwocie 132 tys. zł,
9. Wprowadzenie korekt wiązało się z aktualizacją pozycji aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
10. Zmiana prezentacyjna kapitału ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej. Dotychczas prezentowany był jako element „kapitału zapasowego”. Zmiana ta nie wpływa na wartości kapitału własnego,
11. W wyniku założenia, iż wartości bilansową nieruchomości inwestycyjnej na dzień przekształcenia na MSR/MSSF jest jej wartość oszacowana przez niezależnego eksperta wartość kapitału z aktualizacji wyceny (obligatoryjnie przeprowadzonej w 1995) odniesiono w pozycję niepodzielony wynik finansowy,
12. Wprowadzono korektę prezentacyjną polegającą na wykazaniu wartości zapłaconych przez Grupę bonusów handlowych jako zmniejszenie przychodów ze sprzedaży,
13. Wprowadzono korektę prezentacyjną polegającą na wykazaniu wartości otrzymanych przez Grupę bonusów handlowych jako zmniejszenie kosztu sprzedanych produktów,
14. Wprowadzono korektę prezentacyjną polegającą na przesunięciu kosztów niedoborów i nadwyżek inwentaryzacyjnych z pozostałych kosztów operacyjnych do kosztów wytworzenia,
15. Wprowadzono korekty kosztów amortyzacji środków trwałych i wartości niematerialnych związane z korektą okresów użytkowania oraz wyceną środków trwałych,
16. Wprowadzono korekty wyniku na sprzedaży i likwidacji środków trwałych i wartości niematerialnych związane z korektą okresów użytkowania oraz wyceną środków trwałych,

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ LUG S.A. za okres 01.01.– 31.12.2011 r. oraz okres porównawczy 01.01.-31.12.2010 r. (wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

17. Rozliczono aktualizację wartości rezerw na urlopy wypoczynkowe dokonaną na koniec 2009 roku.
18. Dokonano korekty prezentacyjnej wykazania per saldo różnic kursowych,
19. Dokonano eliminacji odpisu na udziale w Spółce T.O.W LUG Ukraina, który utworzono na dzień przejścia na MSSF.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2010					
	Nota	Poprzednie zasady rachunkowości	Konsolidacja LUG GMBH	Skutki przejścia na MSSF	MSSF (bilans otwarcia MSSF)
AKTYWA					
Aktywa trwałe		31 737	29	874	32 639
Rzeczowe aktywa trwałe	1,2	29 717	29	201	29 947
Wartości niematerialne	2	217	0	379	596
Nieruchomości inwestycyjne	3	656	0	479	1 135
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	1	99	0	-99	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		0	0	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9	501	0	-16	485
Pozostałe aktywa trwałe	5	546	0	-70	476
Aktywa obrotowe		38 676	118	-367	38 426
Zapasy	8	18 710	0	-132	18 578
Należności handlowe	1	16 925	104	-73	16 956
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0	0	0	0
Pozostałe należności		512	1	0	513
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		0	0	0	0
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		0	0	0	0
Pozostałe aktywa finansowe		0	0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe	6	1 187	1	-160	1 029
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7	1 342	11	-2	1 351
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		0	0	0	0
AKTYWA RAZEM		31 737	29	874	32 639

Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2010					
	Nota	Poprzednie zasady rachunkowości	Konsolidacja LUG GMBH	Skutki przejścia na MSSF	MSSF (bilans otwarcia MSSF)
Pasywa					
Kapitał własny		32 897	116	286	33 298
<i>Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej</i>		32 897	116	286	33 298
Kapitał zakładowy	1	1 800	83	-83	1 800
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej		0	0	23 815	23 815

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ LUG S.A. za okres 01.01.– 31.12.2011 r. oraz okres porównawczy 01.01.-31.12.2010 r. (wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Kapitał zapasowy	10,1 1	30 217	0	-23 910	6 307
Różnice kursowe z przeliczenia	1	0	18	0	18
Niepodzielony wynik finansowy	1-11	-684	10	271	-403
Wynik finansowy bieżącego okresu	1-11	1 564	5	191	1 761
Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych		0	0	0	0
Zobowiązanie długoterminowe		6 732	0	261	6 993
Kredyty i pożyczki		3 402	0	0	3 402
Pozostałe zobowiązania finansowe		1 909	0	0	1 909
Inne zobowiązania długoterminowe		0	0	0	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9	240	0	148	388
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	4	1 148	0	113	1 261
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		33	0	0	33
Pozostałe rezerwy		0	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe		30 784	31	-40	30 775
Kredyty i pożyczki		5 756	0	0	5 756
Pozostałe zobowiązania finansowe		1 387	0	0	1 387
Zobowiązania handlowe	1	20 632	19	-73	20 579
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	7	2 182	11	-2	2 191
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	4	283	0	35	317
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		188	0	0	188
Pozostałe rezerwy		356	0	0	357
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		0	0	0	0
PASYWA RAZEM		70 412	147	507	71 066


Sprawozdanie z całkowitego dochodu 01.01-31.12.2010					
	Nota	Poprzednie zasady rachunkowości	Konsolidacja LUG GMBH	Skutki przejścia na MSSF	MSSF (bilans otwarcia MSSF)
Przychody ze sprzedaży		81 224	154	-3 378	78 001
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	1, 12	58 950	154	-3 380	55 724
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		22 274	0	2	22 276
Koszty bezpośrednie świadczonych usług		59 344	0	-578	58 766
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	13,15, 14, 17	40 722	0	-578	40 144
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		18 622	0	0	18 622
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		21 880	154	-2 800	19 235
Pozostałe przychody operacyjne	4, 14, 16	1 129	0	81	1 210

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ LUG S.A. za okres 01.01.– 31.12.2011 r. oraz okres porównawczy 01.01.-31.12.2010 r. (wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

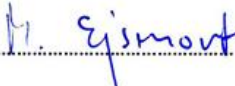
Koszty sprzedaży	12, 13, 6, 15	13 253	0	-2 329	10 923
Koszty ogólnego zarządu	1, 15	7 020	148	-267	6 901
Pozostałe koszty operacyjne	14, 16	517	0	-311	206
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		2 220	6	189	2 415
Przychody finansowe	5, 18	515	0	27	542
Koszty finansowe	18, 19	872	0	-60	812
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		1 863	6	276	2 145
Podatek dochodowy	1, 9	299	1	84	384
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		1 564	5	191	1 761
Zysk (strata) z działalności zaniechanej		0	0	0	0
Zysk (strata) netto		1 564	5	191	1 761
Inne składniki całkowitego dochodu		0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych		1 564	5	191	1 761

Sprawozdanie przedstawił Zarząd w składzie:

- RYSZRAD WTORKOWSKI, PREZES ZARZĄDU


Podpis:.....

- MARIUSZ EJSMONT, WICEPREZES ZARZĄDU


Podpis:.....

- MAŁGORZATA KONYS, CZŁONEK ZARZĄDU


Podpis:.....