

# 2019

SPRAWOZDANIE  
FINANSOWE



## **SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

Grupy Kapitałowej LUG S.A.  
za rok obrotowy 01.01.2019 - 31.12.2019

## INFORMACJE OGÓLNE

### I. Dane Jednostki Dominującej:

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

### II. Czas trwania grupy kapitałowej

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

### III. Okresy prezentowane

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej LUG zawiera dane za okres od 01 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku: Dane porównawcze prezentowane są:

- według stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej,
- za okres od 01 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku dla skonsolidowanego rachunku zysków i strat, skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych dla skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

### IV. Jednostki zależne i stowarzyszone

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres sprawozdawczy kończący się 31 grudnia 2019 r. obejmuje sprawozdania finansowe Jednostki Dominującej oraz jednostek zależnych i stowarzyszonych (zwanymi łącznie "Grupą", a indywidualnie "jednostkami grupy").

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

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

za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 r.

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

T.O.W LUG Ukraina (działalność zawieszona)	ul. Diehtiarivska 62A, 03040 Kijow	KRS 10741020000015 470	Handel hurtowy i detaliczny sprzętem oświetleniowym. Projektowanie i produkcja sprzętu oświetleniowego	160 233 UAH	100%	100%
LUG do Brasil Ltda.	Al. Santos, 2480 Cj. 51 Cerqueira Cesar, Sao Paulo-SP Brazil	CNPJ/MF 15.805.349/0001-78	Handel hurtowy i detaliczny sprzętem oświetleniowym. Projektowanie i produkcja sprzętu oświetleniowego	500 000 BRL	65%	65%
LUG Lighting UK Ltd.	The Building Centre, 26 Store Street, WC1E 7BT London	KRS 08580097, NIP 171766096	Handel hurtowy i detaliczny sprzętem oświetleniowym. Projektowanie i produkcja sprzętu oświetleniowego	5 000 GBP	100%	100%
LUG Argentina SA.	Calle 62 y 239 Nemesio Parma, CP 3300, Posadas – Misiones, Argentina	zarejestrowana przez La Inspección General de Justicia (IGJ) pod numerem 17573 księgi 85 Spółek Akcyjnych (RPC)	Produkcja, przetwarzanie, montaż i składanie opraw oświetleniowych, działalność handlowa oraz doradczą w zakresie technologii oświetleniowej	8 700 000,00 ARS	50%	50%
BIOT sp. z o.o.	ul. Nowy Kisielin – Nowa 7, 66-002 Zielona Góra	KRS 0000695926 NIP 9731045329	Działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz technologii	200 000 PLN	51%	51%
LUG AYDINLATMA SISTEMLERI ANONİM ŞİRKETİ (LUG Turkey),	Anadolu Hisari, Ruzgarlı Bahce Mahallesi, Cumhuriyet Caddesi, Feragat Sokak, Demir Plaza, No:3/A Beykoz, Istanbul	Istanbul Trade Registry pod numerem 150668-5 (mersis numer: 06090848820000 01)	działalność handlowa i doradczą z zakresu profesjonalnych rozwiązań oświetleniowych	50.000 TRY	66,8%	66,8%
ESCOLIGHT Sp. z o.o.	ul. Mickiewicza 3A, 65-053 Zielona Góra	KRS 0000816193 NIP 9292024347	Kompleksowa obsługa projektów obejmująca przygotowanie, finansowanie, realizację i serwis inwestycji oświetleniowych	100 000 PLN	30%	30%

W dniu 24 października 2019 roku została zawiązana spółka z ograniczoną odpowiedzialnością ESCOLIGHT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Zielonej Górze. Kapitał zakładowy spółki wynosi 100.000,00 zł, a LUG S.A. objął i pokrył wkładem pieniężnym 600 udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy udział i łącznej wartości nominalnej 30 000 zł, co stanowi 30% kapitału zakładowego i uprawnia do takiej samej liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki. Pozostałe udziały w kapitale zakładowym Spółki zostały objęte przez spółkę JKI GK Sp. z o.o.

Spółka ESCOLIGHT Sp. z o.o. została utworzona na czas nieoznaczony, a przedmiotem jej działalności jest świadczenie usług zarządzania oświetleniem – Light-as-a-Service (LAAS), polegających na kompleksowej obsłudze projektów obejmującej przygotowanie, finansowanie, realizację i serwis inwestycji oświetleniowych.

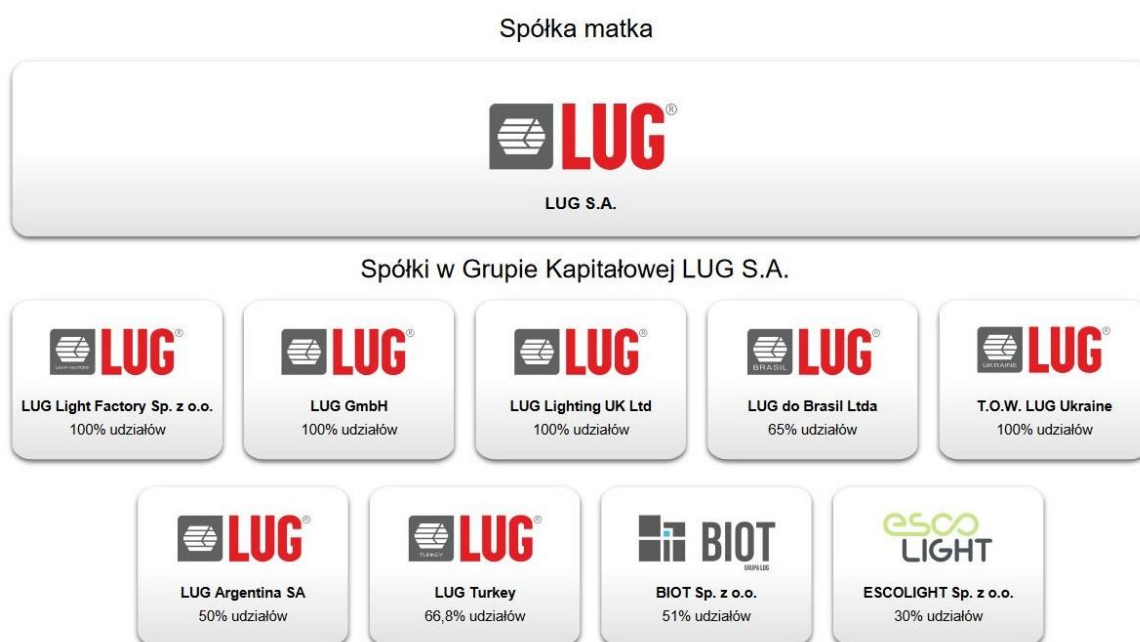
Skład Grupy LUG na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, po dniu 31 grudnia 2019 roku, uległ zmianie.

W dniu 27 stycznia 2020 roku została zawiązana spółka z ograniczoną odpowiedzialnością będąca jednostką zależną wobec LUG S.A., działająca pod nazwą LUG Services Spółka z o.o. z siedzibą w Zielonej Górze, o kapitale zakładowym wynoszącym 50.000,00 zł, w której LUG S.A. objął i pokrył wkładem pieniężnym 970 udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy udział i łącznej wartości nominalnej 48.500,00 zł, co stanowi 97% kapitału zakładowego i uprawnia do takiej samej liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki. Pozostałe udziały w kapitale zakładowym Spółki zostały objęte przez osobę fizyczną, Pana Grzegorza Bartczaka. Spółka LUG Services Sp. z o.o. została utworzona na czas nieograniczony, a przedmiotem jej działalności jest projektowanie i wykonawstwo instalacji oświetleniowych oraz integracja elementów software'owych współpracujących z instalacjami oświetleniowymi.

W dniu 5 czerwca 2020 roku została zawiązana spółka LUG West Africa Limited z siedzibą w Lagos, Nigeria („Spółka”). Kapitał zakładowy Spółki wynosi 10 mln NGN. Kapitał zakładowy LUG West Africa Limited dzieli się na 10 mln akcji zwykłych o wartości 1,0 NGN za akcję. Emitent objął 70% akcji w kapitale zakładowym uprawniających do takiej samej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, a pozostałe akcje w kapitale zakładowym Spółki zostały objęte przez spółkę Jintech Management Ltd. - 15% kapitału zakładowego i osobę fizyczną, Pana Haidar Hussien Zein 15% kapitału zakładowego. Spółka LUG West Africa Limited została utworzona na czas nieograniczony. Celem Spółki będzie prowadzenie działalności głównie w Nigerii, ale też w innych krajach Afryki Subsaharyjskiej/Zachodniej. Głównym przedmiotem działalności będzie realizowanie aktywności komercyjnej w zakresie profesjonalnych rozwiązań oświetleniowych LED na terenie Nigerii.

<b>LUG Services Sp. z o.o.</b>	ul. Gorzowska 11, 65-127 Zielona Góra	KRS 0000828305 NIP 9731069933	Projektowanie i wykonawstwo instalacji oświetleniowych oraz integracja elementów software'owych współpracujących z instalacjami oświetleniowymi	50 000 PLN	97%	97%
<b>LUG West Africa Limited</b>	Lagos, Nigeria	W trakcie rejestracji	Realizowanie aktywności komercyjnej w zakresie profesjonalnych rozwiązań oświetleniowych LED	10 000 000 NGN	70%	70%

## V. Graficzna prezentacja grupy kapitałowej:



## VI. Skład organów jednostki dominującej według stanu na dzień 31.12.2019 r.:

### Zarząd:

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

W roku obrotowym nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu.

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

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

## V. Firma audytorska uprawniona do badania sprawozdań finansowych:

Podmiotem badającym sprawozdanie finansowe za 2018 rok była Spółka PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., ul. Orzycka 6 lok. 1B, 02-695 Warszawa, wpisana na listę firm audytorskich, prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów, pod numerem 477.

## VI. Prawnicy:

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

Kamil Bytniewski, Radca Prawny,  
ul. Gorzowska 11, 65-127 Zielona Góra

## VII. Banki:

- Santander Bank Polska S.A. Centrum Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej w Poznaniu, 61-894 Poznań, pl. Andersa 5.
- Bank Pekao S.A. Centrum Korporacyjne w Zielonej Górze, 65-213 Zielona Góra, ul. Podgórna 9a.
- ING Bank Śląski S.A. Centrum Bankowości Biznesowej w Poznaniu, 61-825 Poznań, ul. B. Krysiwicza 2.
- Bank BGŻ BNP Paribas S.A. Oddział Zielona Góra, 00-844 Warszawa, ul. Grzybowska 78.

## Notowania w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect:

### 1. Informacje ogólne

Gięlda	Gięlda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. ul. Książęca 4, 00-498 Warszawa
Indeksy	NCIndex (udział w indeksie: 0,40%)
Segment	NC Base
Sektor	EKD (70.10) Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych
ISIN	PLLUG0000010
Ticker	LUG
Data pierwszego notowania	20.11.2007

### 2. System rozliczeniowo-depozytowy:

Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (KDPW)  
ul. Książęca 4, 00-498 Warszawa

### 3. Kontakty z inwestorami:

Zielona Góra, ul. Gorzowska 11

### 4. Struktura kapitału zakładowego LUG S.A.:

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

Żadne akcje nie są uprzywilejowane.

## IX. Znaczący akcjonariusze jednostki dominującej

Według stanu na dzień 31 grudnia 2019 r., akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu byli:

Akcjonariusze	Seria akcji	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji (zł)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Ryszard Wtorkowski	A, C	2 670 610	667 652,50	37,10%	2 670 610	37,10%
Iwona Wtorkowska	A	1 120 000	280 000,00	15,56%	1 120 000	15,56%
Fundusze Inwestycyjne OPERA	A, B, C	1 349 715	337 428,75	18,75%	1 349 715	18,75%
Pozostali akcjonariusze	B, C	2 058 245	514 561,25	28,59%	2 058 245	28,59%
<b>SUMA</b>	<b>A,B,C</b>	<b>7 198 570</b>	<b>1 799 642,50</b>	<b>100,00%</b>	<b>7 198 570</b>	<b>100,00%</b>

## X. Oświadczenie Zarządu

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

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

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

## XI. Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji:

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 25 czerwca 2020 r.

## Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat

Wyszczególnienie	NOTA	za okres 01.01.2019 - 31.12.2019	za okres 01.01.2018 - 31.12.2018
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	1,2	<b>168 501</b>	<b>170 793</b>
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	1	162 683	161 424
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1	5 818	9 368
<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>	3	<b>106 050</b>	<b>100 074</b>
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	3	101 773	95 176
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3	4 277	4 899
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>		<b>62 451</b>	<b>70 718</b>
Pozostałe przychody operacyjne	4	2 787	3 039
Koszty sprzedaży	3	46 785	42 965
Koszty ogólnego zarządu	3	23 125	20 260
Utrata wartości należności i aktywów kontraktowych		458	667
Pozostałe koszty operacyjne	4	740	855
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>-5 678</b>	<b>9 011</b>
Przychody finansowe	5	3 294	256
Koszty finansowe	5	2 556	4 231
<b>Udział w zyskach (stratach) netto jednostek wycenianych metodą praw własności</b>		<b>-1</b>	<b>0</b>
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>-4 941</b>	<b>5 036</b>
Podatek dochodowy	6	-88	1 436
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>-4 852</b>	<b>3 600</b>
<b>Zysk (strata) przypadający na udziały niesprawujące kontroli</b>	7	<b>950</b>	<b>-553</b>
<b>Zysk (strata) netto przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej</b>		<b>-5 802</b>	<b>4 153</b>
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)</b>	7		
Podstawowy za okres obrotowy		-0,81	0,58
Rozwodniony za okres obrotowy		-0,81	0,58
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)</b>	7		
Podstawowy za okres obrotowy		-0,81	0,58
Rozwodniony za okres obrotowy		-0,81	0,58
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>



### Skonsolidowane sprawozdanie z innych całkowitych dochodów

Wyszczególnienie	NOTA	za okres 01.01.2019 - 31.12.2019	za okres 01.01.2018 - 31.12.2018
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>-4 852</b>	<b>3 600</b>
Zyski (straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		0	0
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń		34	-21
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą		-1 440	32
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów		0	0
<b>Suma dochodów całkowitych</b>		<b>-6 259</b>	<b>3 611</b>
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom niekontrolującym		2 319	-518
<b>Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący</b>		<b>-8 578</b>	<b>4 129</b>

### Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	NOTA	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>69 638</b>	<b>64 362</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	9	46 373	47 575
Wartości niematerialne	10	16 051	12 830
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach	11	29	0
Aktywo z tytułu prawa do użytkowania - lokale (MSSF 16)		3 113	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	4 043	3 928
Należności długoterminowe	12	28	28
Inwestycje długoterminowe		1	1
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		0	0
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>80 680</b>	<b>79 472</b>
Zapasy	13	41 550	35 515
Należności handlowe	14	32 008	34 919
Pozostałe należności	15	1 246	2 289
Pozostałe aktywa finansowe		201	219
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	16	1 938	1 272
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17	3 737	5 259
<b>Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>150 318</b>	<b>143 834</b>

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ LUG S.A.  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 r.  
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

<b>PASYWA</b>	<b>NOTA</b>	<b>stan na 31.12.2019</b>	<b>stan na 31.12.2018</b>
<b>Kapitał własny</b>		<b>45 646</b>	<b>53 853</b>
<b>Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej</b>		<b>47 740</b>	<b>55 917</b>
Kapitał zakładowy	18	1 800	1 800
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	19	23 815	23 815
Pozostałe kapitały	20	22 075	17 052
Różnice kursowe z przeliczenia		-1 747	-307
Zyski zatrzymane z lat ubiegłych	21	7 599	9 404
Zysk (strata) netto przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej		-5 802	4 153
<b>Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących</b>	<b>22</b>	<b>-2 094</b>	<b>-2 064</b>
<b>Zobowiązanie długoterminowe</b>		<b>14 173</b>	<b>14 929</b>
Kredyty i pożyczki	23	2 636	3 778
Pozostałe zobowiązania finansowe	23	7 042	6 072
Inne zobowiązania długoterminowe		0	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	70	69
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	26	2 633	3 641
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	28	370	305
Pozostałe rezerwy	29	1 421	1 064
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>90 499</b>	<b>75 052</b>
Kredyty i pożyczki	23	34 004	23 722
Pozostałe zobowiązania finansowe	23	15 847	9 656
Zobowiązania handlowe	24	29 992	29 884
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	6	7	113
Pozostałe zobowiązania	27	6 597	7 247
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	26	698	215
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	28	580	625
Pozostałe rezerwy	29	2 773	3 590
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		0	0
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>150 318</b>	<b>143 834</b>
Wartość księgowa na akcję (w zł)		6,34	7,48

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ LUG S.A.

za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 r.

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

Wyszczególnienie	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Różnice kursowe z przeliczenia	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane z lat ubiegłych	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych	Kapitał własny ogółem
<b>dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2019 r.</b>									
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2019 r.</b>	<b>1 800</b>	<b>23 815</b>	<b>-307</b>	<b>17 052</b>	<b>13 557</b>	<b>0</b>	<b>55 917</b>	<b>-2 064</b>	<b>53 853</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekty z tyt. błędów podstawowych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Kapitał własny po korektach</b>	<b>1 800</b>	<b>23 815</b>	<b>-307</b>	<b>17 052</b>	<b>13 557</b>	<b>0</b>	<b>55 917</b>	<b>-2 064</b>	<b>53 853</b>
Wyplata dywidendy	0	0	0	0	-1 008	0	-1 008	0	-1 008
Emisja akcji/udziałów	0	0	0	0	0	0	0	349	349
Podział zysku netto	0	0	0	5 023	-5 023	0	0	950	950
Pozostałe	0	0	0	0	40	0	40	40	79
Suma dochodów całkowitych	0	0	-1 440	0	34	-5 802	-7 209	-1 369	-8 578
<b>Kapitał własny na dzień 31.12.2019 r.</b>	<b>1 800</b>	<b>23 815</b>	<b>-1 747</b>	<b>22 075</b>	<b>7 599</b>	<b>-5 802</b>	<b>47 740</b>	<b>-2 094</b>	<b>45 646</b>
<b>dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2018 r.</b>									
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2018 r.</b>	<b>1 800</b>	<b>23 815</b>	<b>-339</b>	<b>19 451</b>	<b>8 248</b>	<b>0</b>	<b>52 974</b>	<b>-1 540</b>	<b>51 435</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekty z tyt. błędów podstawowych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Kapitał własny po korektach</b>	<b>1 800</b>	<b>23 815</b>	<b>-339</b>	<b>19 451</b>	<b>8 248</b>	<b>0</b>	<b>52 974</b>	<b>-1 540</b>	<b>51 435</b>
Emisja akcji/udziałów	0	0	0	0	0	0	0	64	64
Wyplata dywidendy	0	0	0	0	-1 224	0	-1 224	0	-1 224
Płatność w formie akcji własnych	0	0	0	-4 511	4 511	0	0	0	0
Podział zysku netto	0	0	0	2 113	-2 113	0	0	-553	-553
Pozostałe	0	0	0	0	3	0	3	1	3
Suma dochodów całkowitych	0	0	32	0	-21	4 153	4 164	-35	4 129
<b>Kapitał własny na dzień 31.12.2018 r.</b>	<b>1 800</b>	<b>23 815</b>	<b>-307</b>	<b>17 052</b>	<b>9 404</b>	<b>4 153</b>	<b>55 917</b>	<b>-2 064</b>	<b>53 853</b>

### Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	za okres 01.01.2019 - 31.12.2019	z za okres 01.01.2018 - 31.12.2018
<b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>		
<b>Zysk / Strata przed opodatkowaniem</b>	<b>-4 941</b>	<b>5 036</b>
<b>Korekty razem:</b>	<b>2 600</b>	<b>5 702</b>
Podatek zapłacony/zwrócony	88	-340
Amortyzacja	8 285	6 843
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-2 894	-21
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 663	1 155
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-246	-220
Zmiana stanu rezerw	-440	348
Zmiana stanu zapasów	-6 035	-3 541
Zmiana stanu należności	3 953	-6 954
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-616	10 000
Zmiana rozliczeń międzyokresowych	-1 192	-1 547
Zmiana stanu pozostałych aktywów	1	0
Inne korekty z działalności operacyjnej	34	-21
<b>A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-2 341</b>	<b>10 738</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>2 132</b>	<b>6 832</b>
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 132	6 213
Zbycie inwestycji w nieruchomości	0	0
Zbycie aktywów finansowych	0	0
Inne wpływy inwestycyjne / dotacje	0	619
Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
<b>Wydatki</b>	<b>8 368</b>	<b>15 708</b>
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	8 368	15 707
Nabycie inwestycji w nieruchomości	0	0
Wydatki na aktywa finansowe	0	1
Inne wydatki inwestycyjne	0	0
<b>B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-6 236</b>	<b>-8 876</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>29 063</b>	<b>12 394</b>
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	349	77
Kredyty i pożyczki	28 715	12 317
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
Inne wpływy finansowe	0	0
<b>Wydatki</b>	<b>22 008</b>	<b>11 620</b>
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	1 008	1 224

Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
Spląty kredytów i pożyczek	14 682	6 107
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	4 620	3 130
Odsetki	1 699	1 159
Inne wydatki finansowe	0	0
<b>C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>7 055</b>	<b>774</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)</b>	<b>-1 522</b>	<b>2 635</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>-1 522</b>	<b>2 635</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>5 259</b>	<b>2 624</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)</b>	<b>3 737</b>	<b>5 259</b>

## **Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

### **I. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

#### **a) Oświadczenie zgodności**

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r., natomiast dane porównawcze obejmują okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.

#### **b) Podstawa wyceny**

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

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

#### **c) Podsumowanie istotnych polityk rachunkowości**

##### **Prezentacja sprawozdania z sytuacji finansowej**

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

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

##### **Prezentacja sprawozdania z całkowitych dochodów.**

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

##### **Zysk przypadający na jedną akcję**

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

#### **d) Waluta funkcjonalna i prezentacyjna**

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

## e) Dokonane osądy i oszacowania

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

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

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

Nota 14	Należności handlowe
Nota 29	Rezerwy

### Utrata wartości aktywów

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

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

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

### Wycena rezerw

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

### Naprawy gwarancyjne

Rezerwa na naprawy gwarancyjne jest ujmowana, gdy produkty lub usługi, na które gwarancja została udzielona, zostały sprzedane. Wysokość rezerwy jest ustalana na podstawie danych historycznych

dotyczących udzielonych gwarancji oraz wszystkich możliwych wyników ważonych związanym z nimi prawdopodobieństwem wykonania.

### **Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego**

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

### **Wartość godziwa instrumentów finansowych**

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek wycenia się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Grupa kieruje się profesjonalnym osądem. W przypadku wyceny instrumentów Forward Grupa korzysta z wycen współpracujących banków.

### **Stawki amortyzacyjne**

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

### **Istotność**

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

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

### **f) Zastosowanie standardu lub interpretacji przed datą ich wejścia w życie:**

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

Sporządzając sprawozdanie finansowe za rok 2019 Grupa stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2018, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku.

- Zmiany do MSSF 9: Prawo wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem. Zmiana do MSSF 9 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2019 r. lub po tej dacie, z możliwością jej wcześniejszego zastosowania. Na skutek zmiany do MSSF 9, jednostki będą mogły wyceniać aktywa finansowe z tak zwanym prawem do wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem według zamortyzowanego kosztu lub według wartości godziwej poprzez inne całkowite dochody, jeżeli spełniony jest określony warunek - zamiast dokonywania wyceny według wartości godziwej przez wynik finansowy. Zmiany nie mają istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.



- Zmiany do MSR 28 "Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach". Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2019 r. lub po tej dacie. Zmiany do MSR 28 "Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach" wyjaśniają, że w odniesieniu do długoterminowych udziałów w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu, do których nie stosuje się metody praw własności, spółki stosują MSSF 9. Dodatkowo Rada opublikowała również przykład ilustrujący zastosowanie wymogów MSSF 9 i MSR 28 do długoterminowych udziałów w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu. Zmiany nie mają istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.
- KIMSF 23: Niepewność związana z ujęciem podatku dochodowego. KIMSF 23 wyjaśnia wymogi w zakresie rozpoznania i wyceny zawarte w MSR 12 w sytuacji niepewności związanej z ujęciem podatku dochodowego. KIMSF 23 wyjaśnia ujęcie podatku dochodowego w przypadku, gdy nie ma pewności, czy zastosowane przez jednostkę podejście podatkowe zostanie zaakceptowane przez organy podatkowe. W przypadku gdy jest prawdopodobne, że organy podatkowe zaakceptują zastosowane podejście podatkowe, należy ująć podatki w sprawozdaniu finansowym spójnie z zeznaniami podatkowymi bez odzwierciedlenia niepewności w ujęciu podatku bieżącego i odroczonego. W przeciwnym wypadku podstawę opodatkowania (lub stratę podatkową), wartości podatkowe oraz niewykorzystane straty podatkowe należy ująć w kwocie, która w lepszy sposób odzwierciedli rozstrzygnięcie niepewności, przy wykorzystaniu metody jednego najbardziej prawdopodobnego wyniku lub metody wartości oczekiwanej (sumy ważonych prawdopodobieństwem możliwych rozwiązań). Przy ocenie prawdopodobieństwa akceptacji jednostka powinna założyć, że organy podatkowe dokonają weryfikacji niepewnego ujęcia podatkowego oraz mają pełną wiedzę o tym zagadnieniu. Grupa nie oczekuje, aby zmiany miały wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
- Roczne zmiany do MSSF 2015 - 2017. Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała w grudniu 2017 r. "Roczne zmiany MSSF 2015-2017", które wprowadzają zmiany do 4 standardów: MSSF 3 "Połączenia jednostek", MSSF 11 "Wspólne ustalenia umowne", MSR 12 "Podatek dochodowy" oraz MSR 23 "Koszty finansowania zewnętrznego". Poprawki zawierają wyjaśnienia oraz doprecyzowują wytyczne standardów w zakresie ujmowania oraz wyceny. Zmiany nie mają istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.
- MSR 19 „Świadczenia pracownicze”. Zmiany do MSR 19 obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2019 r. lub po tej dacie. Poprawki do standardu określają wymogi związane z ujęciem księgowym modyfikacji, ograniczenia lub rozliczenia programu określonych świadczeń. Zmiany nie mają istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.
- MSSF 16 „Leasing”. MSSF 16 „Leasing” obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub po tej dacie. Nowy standard ustanawia zasady ujęcia, wyceny, prezentacji oraz ujawnień dotyczących leasingu. Wszystkie transakcje leasingu skutkują uzyskaniem przez leasingobiorcę prawa do użytkowania aktywa oraz zobowiązania z tytułu obowiązku zapłaty. Tym samym, MSSF 16 znosi klasyfikację leasingu operacyjnego i leasingu finansowego zgodnie z MSR 17 i wprowadza jeden model dla ujęcia księgowego leasingu przez leasingobiorcę. Leasingobiorca będzie zobowiązany ująć: (a) aktywa i zobowiązania dla wszystkich transakcji leasingu zawartych na okres powyżej 12 miesięcy, za wyjątkiem sytuacji, gdy dane aktywo jest niskiej wartości; oraz (b) amortyzację leasingowanego aktywa odrębnie od odsetek od zobowiązania leasingowego w sprawozdaniu z wyników. MSSF 16 w znaczącej części powtarza regulacje z MSR 17 dotyczące ujęcia księgowego leasingu przez leasingodawcę. W konsekwencji, leasingodawca kontynuuje klasyfikację w podziale na leasing operacyjny i leasing finansowy oraz odpowiednio różnicuje ujęcie księgowo. Grupa zastosuje MSSF 16 od 1 stycznia 2019 r.

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

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

### Wyjątki praktyczne na moment przeliczenia

Stosując niniejszy standard retrospektywnie Grupa skorzystała z poniższych zwolnień:

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

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

AKTYWA	01.01.2019	31.12.2018
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>68 331</b>	<b>64 362</b>
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania lokali	3 969	0

PASywa	01.01.2019	31.12.2018
<b>Zobowiązanie długoterminowe</b>	<b>18 084</b>	<b>14 929</b>
Pozostałe zobowiązania finansowe	9 227	6 072
<b>Zobowiązanie długoterminowe</b>	<b>75 866</b>	<b>75 052</b>
Pozostałe zobowiązania finansowe	10 470	9 656

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

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

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

Zmiany do polityki rachunkowości Grupy wprowadzone wskutek wdrożenia MSSF 16.

### Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

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

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania są ujmowane początkowo po koszcie, a następnie pomniejszane o odpisy amortyzacyjne oraz ewentualne straty z tytułu utraty wartości a także odpowiednio korygowane o dokonywane przeliczenia zobowiązania z tytułu leasingu. Koszt składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania obejmuje kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu, wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe, początkowe koszty bezpośrednie poniesione przez leasingobiorcę, oraz szacunek kosztów, które mają zostać poniesione przez leasingobiorcę w związku z demontażem i usunięciem bazowego składnika aktywów. Jeżeli w ramach umowy leasingu przeniesione zostanie prawo własności do bazowego składnika aktywów na rzecz Grupy, która występuje w roli leasingobiorcy, pod koniec okresu leasingu lub jeżeli koszt składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania uwzględnia to, że Grupa skorzysta z opcji kupna, leasingobiorca dokonuje amortyzacji składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania, począwszy od daty rozpoczęcia aż do końca okresu użytkowania bazowego składnika aktywów. W przeciwnym razie Grupa dokonuje amortyzacji składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania od daty rozpoczęcia leasingu aż do końca okresu użytkowania tego składnika lub do końca okresu leasingu, w zależności od tego, która z tych dat jest wcześniejsza.

### Zobowiązania z tytułu leasingu

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

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

### Umowy krótkoterminowe i aktywa o niskiej wartości

Grupa zastosuje wyjątek praktyczny dotyczący:

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

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

### Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów, jakie zostały już wydane przez RMSR i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie

- Zmiany powiązane są z wprowadzeniem wspólnych ram mających zapewnić dokładność i rzetelność indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub pomiaru funduszy inwestycyjnych w Unii i polega na przyjęciu w UE poprawek następujących standardów:
  - MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena
  - MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji
  - MSSF 9 Instrumenty finansoweZmiany będą obowiązywać od pierwszego roku obrotowego rozpoczynającego się dnia 1 stycznia 2020 r. lub później.

- Ponadto w dniu 29.11.2019 zatwierdzono zmiany, których celem jest poprawa sposobu przekazywania informacji finansowych – definicja pojęcia „istotne”, w zakresie następujących standardów:

-MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych  
-MSR 8 Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów  
-MSR 10 Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego  
-MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa  
-MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

- Oraz wynikające ze zmian w odniesieniach do założeń koncepcyjnych w MSSF (zastąpienie odniesień do poprzednich założeń):

-MSR 8 Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów  
-MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa  
-MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe  
-MSR 38 Wartości niematerialne  
-MSSF 2 Płatności w formie akcji  
-MSSF 3 Połączenia jednostek  
-MSSF 6 Poszukiwanie i ocena zasobów mineralnych  
-KIMSF 12 Umowy na usługi koncesjonowane  
-KIMSF 19 Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych  
-KIMSF 20 Koszty usuwania nadkładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych  
-KIMSF 22 Transakcje w walucie obcej oraz wynagrodzenie wypłacane lub otrzymywane z góry  
-SKI-32 Wartości niematerialne – koszt witryny internetowej

Zmiany będą obowiązywać od pierwszego roku obrotowego rozpoczynającego się dnia 1 stycznia 2020 r. lub później

## **Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów wydane przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE**

- Zmiana do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” definicja przedsięwzięcia (obowiązująca w odniesieniu do połączeń, w przypadku których data przyjęcia przypada na początek pierwszego okresu rocznego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 r. lub później oraz w odniesieniu do nabycia aktywów, które nastąpiło w dniu rozpoczęcia w/w okresu rocznego lub później),
- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających)
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem, a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),

Według szacunków spółki dominującej, wyżej wymienione nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów nie miałyby istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółki należące do grupy na dzień bilansowy.

Nadal poza regulacjami zatwierdzonymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

Według szacunków spółki dominującej, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” nie miałyby istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte do stosowania na dzień bilansowy.

## **II. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości**

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

### **a) Zasady konsolidacji**

Wszystkie jednostki zależne Grupy Kapitałowej LUG S.A. wykazane powyżej podlegają konsolidacji metodą pełną. Spółka stowarzyszona ESCOLIGHT Sp. z o.o. podlega konsolidacji metodą praw własności.

#### **(i) Jednostki zależne**

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

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

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

a) sumy:

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

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

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

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

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

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

Niniejsze skonsolidowane sprawozdania finansowe za okresy kończące się 31 grudnia 2019 r. i 31 grudnia 2018 r. obejmują następujące jednostki wchodzące w skład Grupy:

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)	
	31.12.2019	31.12.2018
<b>LUG S.A.</b>	<b>Jednostka dominująca</b>	
LUG LIGHT FACTORY Sp. z o. o.	100%	100%
LUG GmbH, Berlin	100%	100%
LUG do Brasil Ltda.	65%	65%
LUG Lighting UK Ltd.	100%	100%
LUG Argentina S.A.	50%	50%
BIOT Sp. z o.o.	51%	51%
LUG Turkey	66,8%	66,8%
ESCOLIGHT Sp. z o.o.	30,0%	x

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

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

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

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

### **c) Waluty obce**

#### **Transakcje w walucie obcej**

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

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

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

### **d) Aktywa i zobowiązania finansowe**

#### **Klasyfikacja aktywów finansowych**

Aktywa finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii wyceny:

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

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

#### **Wycena na moment początkowego ujęcia**

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

### Zaprzestanie ujmowania

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

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

### Wycena po początkowym ujęciu

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

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

#### **Instrumenty dłużne – aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie:**

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

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

**Do kategorii aktywów finansowych wycenianych zamortyzowanym kosztem Grupa klasyfikuje:**

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

### Ujmowanie i wycena zobowiązań finansowych

#### **Zobowiązania z tytułu kredytów i inne zobowiązania finansowe**

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

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

#### **Zobowiązania handlowe**

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



## **Kapitał własny**

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

### **e) Rzeczowe aktywa trwałe**

#### **(i) Ujęcie oraz wycena**

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

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

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

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

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

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

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

#### **(iii) Amortyzacja**

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

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

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

#### f) Wartości niematerialne

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

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

##### (i) Badania i rozwój

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

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

##### (ii) Pozostałe wartości niematerialne

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

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

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

##### (iv) Amortyzacja

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

Koszt amortyzacji ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu z zastosowaniem metody liniowej w odniesieniu do oszacowanego przez Grupę okresu użytkowania danego składnika wartości niematerialnych, innego niż wartość firmy, od momentu stwierdzenia jego przydatności do

użytkowania, co możliwie najlepiej odzwierciedla sposób realizacji przyszłych korzyści ekonomicznych związanych z użytkowaniem danego składnika aktywów.

Grupa zakłada poniższe okresy użytkowania dla poszczególnych kategorii wartości niematerialnych:

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

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

#### **h) Nieruchomości inwestycyjne**

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

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

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

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

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

#### **j) Zapasy**

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

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

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

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

MSSF 9 zmienia sposób ujmowania ryzyka kredytowego z modelu strat poniesionych na model strat oczekiwanych. Grupa ujmuje odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwanym

stratom kredytowym w całym okresie życia dla należności handlowych, środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych oraz aktywów kontraktowych.

Różnica pomiędzy pierwotną wartością bilansową należności handlowych oraz aktywów kontraktowych wycenionych według MSR 39, a nową wartością bilansową wycenioną według MSSF 9 na dzień 31 grudnia 2019 r. roku wyniosła – 53 tys. zł.

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

## **(ii) Aktywa niefinansowe**

Wartość bilansowa aktywów niefinansowych, innych niż zapasy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego poddawana jest ocenie na koniec każdego okresu sprawozdawczego w celu stwierdzenia, czy występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. W przypadku wystąpienia takich przesłanek Grupa dokonuje szacunku wartości odzyskiwalnej poszczególnych aktywów. Wartość odzyskiwalna wartości firmy, wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania oraz wartości niematerialnych, które nie są jeszcze zdadne do użytkowania, jest szacowana każdego roku w tym samym terminie.

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

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

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

## **I) Świadczenia pracownicze**

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

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

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

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

Zobowiązanie Grupy wynikające z odpraw emerytalnych obliczane jest poprzez oszacowanie wysokości przyszłego wynagrodzenia pracownika w okresie, w którym pracownik osiągnie wiek emerytalny oraz poprzez oszacowanie wysokości przyszłej odprawy emerytalnej. Odprawy te są dyskontowane do wartości bieżącej. Stopę dyskontową otrzymuje się na podstawie rynkowej stopy

zwrotu z obligacji Skarbu Państwa na dzień zakończenia okresu sprawozdawczego. Zobowiązanie z tytułu odpraw emerytalnych ujmowane jest proporcjonalnie do przewidywanego okresu świadczenia pracy przez danego pracownika.

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

#### **m) Rezerwy**

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

##### *Naprawy Gwarancyjne*

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

#### **n) Przychody**

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

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

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

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

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

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

**o) Dotacje**

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

**p) Przychody i koszty finansowe**

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

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

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

**q) Podatek dochodowy**

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

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

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

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

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

Jednostka zależna LUG Light Factory Sp. z o.o. korzysta ze zwolnienia w podatku dochodowym z tytułu kosztów nowej inwestycji na mocy uzyskanego w dniu 7 listopada 2007 r. Zezwolenia nr 152 na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie Kostrzyńsko-Słubickiej Specjalnej Strefie Ekonomicznej. Zwolnieniu podlega dochód strefowy, czyli dochód uzyskany z działalności gospodarczej prowadzonej na terenie KSSSE, w ramach uzyskanego zezwolenia.

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

Zarząd Jednostki dominującej uznał, iż skutki przyznania premii inwestycyjnej zgodnie z ekonomicznym charakterem transakcji będą prezentowane następująco: poza aktywami z tytułu ulgi inwestycyjnej (w pozycji aktywa z tytułu podatku odroczonego) rozpoznano również międzyokresowe rozliczenia przychodów z tytułu otrzymanej premii inwestycyjnej.

Rozliczenie aktywów z tytułu podatku odroczonego związane z wykorzystaniem ulgi wykazuje się w rachunku zysków i strat w pozycji „podatek dochodowy”, natomiast rozwiązanie rozliczeń międzyokresowych przychodów w pozycji „pozostałe przychody operacyjne” w tej samej kwocie. Na koniec każdego roku obrotowego jednostka zależna sprawdza, czy aktywowana kwota ulgi inwestycyjnej jest możliwa do wykorzystania.

#### **r) Raportowanie segmentów działalności**

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

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

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

#### **I. Ustalenie wartości godziwej**

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

##### *Należności handlowe oraz inne*

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

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

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

## DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Przychody ze sprzedaży i przychody ogółem przedstawiają się następująco:

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
<b>Działalność kontynuowana</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Sprzedaż towarów i materiałów	5 818	9 368
Sprzedaż produktów i usług	162 683	161 424
<b>SUMA przychodów ze sprzedaży</b>	<b>168 501</b>	<b>170 793</b>
Pozostałe przychody operacyjne	2 787	3 039
Przychody finansowe	3 294	256
<b>SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej</b>	<b>174 581</b>	<b>174 087</b>
<b>Przychody z działalności zaniechanej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>SUMA przychodów ogółem</b>	<b>174 581</b>	<b>174 087</b>

Przychody z działalności zaniechanej nie wystąpiły.

### Nota 2. SEGMENTY OPERACYJNE

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

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

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.12.2019		01.01.2018 - 31.12.2018	
	w tys. PLN	w %	w tys. PLN	w %
Kraj	66 802	39,65%	81 891	47,95%
Eksport, w tym:	101 698	60,35%	88 902	52,05%
Unia Europejska	62 278	36,96%	63 457	37,15%
Bliski Wschód i Afryka	8 356	4,96%	8 457	4,95%
Pozostałe	31 065	18,44%	16 988	9,95%
<b>Razem</b>	<b>168 501</b>	<b>100,00%</b>	<b>170 793</b>	<b>100,00%</b>



**Obszary geograficzne za okres 01.01.2019 - 31.12.2019**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Polska</b>	<b>Łącznie pozostałe kraje</b>	<b>Europa</b>	<b>Bliski Wschód i Afryka</b>	<b>Pozostałe</b>
Sprzedaż klientom zewnętrznym	66 802	101 698	62 278	8 356	31 065
Aktywa trwałe, inne niż instrumenty finansowe	67 436	2 143	6	0	2 138
Nakłady inwestycyjne na środki trwałe i wartości niematerialne	8 065	302	16	0	287
Amortyzacja	7 981	305	6	0	299
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	3 906	138	0	0	138

**Obszary geograficzne za okres 01.01.2018 - 31.12.2018 r.**

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

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

### Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Amortyzacja	8 285	6 893
Zużycie materiałów i energii	82 910	77 145
Usługi obce	19 853	16 314
Podatki i opłaty	2 221	1 614
Wynagrodzenia	47 571	44 699
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	9 836	9 402
Pozostałe koszty rodzajowe	8 066	7 169
Rezerwy gwarancyjne	0	0
<b>Koszty według rodzajów ogółem, w tym:</b>	<b>178 743</b>	<b>163 235</b>
Zmiana stanu produktów	-7 060	-4 834
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	0	0
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-46 785	-42 965
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-23 125	-20 260
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług</b>	<b>101 773</b>	<b>95 176</b>

### Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Zysk ze zbycia majątku trwałego	182	26
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	248	31
Dotacje rządowe	968	711
Różnice inwentaryzacyjne	730	347
Odszkodowania komunikacyjne	276	237
Rozliczenie ulga podatkowej	0	1 544
Rozwiązanie odpisów na należności	453	0
Pozostałe	122	142
<b>Razem</b>	<b>2 980</b>	<b>3 039</b>

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Odpisy aktualizujące należności	0	667
Odpisy aktualizujące zapasy	0	496
Darowizny	41	33
Niezawinione niedobory składników majątku obrotowego	532	0
Zapłacone odszkodowania, grzywny, kary	5	83
Koszty postępowania sądowego	33	38
Należności przedawnione, spisane	0	12
Szkody komunikacyjne i na majątku	83	132
Pozostałe	47	60
<b>Razem</b>	<b>740</b>	<b>1 521</b>

#### Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

<b>Przychody finansowe</b>	<b>01.01.2019 - 31.12.2019</b>	<b>01.01.2018 - 31.12.2018</b>
Przychody z tytułu odsetek	18	1
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	3 062	0
Skonto z tytułu zapłaty w terminie płatności	0	55
Korekta przeliczenie inflacyjne w spółce zależnej	0	188
Wycena transakcji walutowych Forward	200	0
Pozostałe	14	13
<b>Razem</b>	<b>3 294</b>	<b>256</b>

<b>Koszty finansowe</b>	<b>01.01.2019 - 31.12.2019</b>	<b>01.01.2018 - 31.12.2018</b>
Koszty z tytułu odsetek	1 660	1 174
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	0	3 057
Przeliczenie inflacyjne	896	0
<b>Razem</b>	<b>2 556</b>	<b>4 231</b>

#### Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZONY PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za lata zakończone 31 grudnia 2018 i 2019 r., przedstawiają się następująco:

<b>PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RZIS</b>	<b>01.01.2019 - 31.12.2019</b>	<b>01.01.2018 - 31.12.2018</b>
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>	<b>25</b>	<b>351</b>
Dotyczący roku obrotowego	25	351
Korekty dotyczące lat ubiegłych	0	0
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	<b>-113</b>	<b>1 085</b>
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-113	1 085
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego	0	0
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat</b>	<b>-88</b>	<b>1 436</b>

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ LUG S.A.  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 r.  
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

<b>BIEŻĄCY PODATEK DOCHODOWY</b>	<b>01.01.2019 - 31.12.2019</b>	<b>01.01.2018 - 31.12.2018</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>- 4 940</b>	<b>5 036</b>
Przychody lat ubiegłych zwiększające podstawę do opodatkowania	43	0
Przychody wyłączone z opodatkowania	1 407	2 228
Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania	4 191	6 546
Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	4 762	7 982
<b>Korekty poprzedniego okresu</b>	<b>36</b>	
<b>Dochód do opodatkowania</b>	<b>-5 776</b>	<b>4 244</b>
Odliczenia od dochodu - darowizna, strata	41	15
Wykorzystanie ulgi LLF	0	8 129
<b>Podstawa opodatkowania</b>	<b>- 5 778</b>	<b>- 3 899</b>
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19%	-	-
<b>Efektywna stawka podatku (udział podatku dochodowego w zysku przed opodatkowaniem)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

W 2019 roku wartość podatku w Spółce zależnej Lug GmbH wyniosła 6 tys. zł, a w LUG UK 7 tys. zł. Natomiast w spółce dominującej 39 tys. złotych (stawka 19%).

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

W 2019 roku ze względu na stratę, spółka nie wykorzystwała ulgi podatkową z tytułu K-SSSE, w 2018 roku wykorzystana ulga to 1 544 tys. złotych.

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

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

Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2018	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2019
Rezerwa na premie dla pracowników	274	11	0	285
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze i niewykorzystane urlopy	137	0	42	95
Rezerwy na gwarancje	272	0	52	221
Pozostałe rezerwy na badanie	40	0	1	39
Ujemne różnice kursowe	52	16	0	68
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	872	43	0	915
Odpisy aktualizujące udziały w innych jednostkach	99	0	0	99
Odpisy aktualizujące zapasy	1 737	210	0	1 947
Odpisy aktualizujące należności	222	0	51	171
Nieprzelany ZFSS	26	0	26	0
Wycena transakcji walutowych Forward	62	0	52	10
Pozostałe rezerwy	111	0	19	92
Korekta środków trwałych	-274	0	156	-430
<b>Suma ujemnych różnic przejściowych</b>	<b>3 632</b>	<b>280</b>	<b>400</b>	<b>3 512</b>
Stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	690	53	76	667
Strata podatkowa LUG Argentina 30%	0	0	138	138
Ulga podatkowa z tytułu K-SSSE	3 238	0	0	3 238
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku razem</b>	<b>3 928</b>	<b>53</b>	<b>76</b>	<b>4 043</b>

Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2017	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2018
Rezerwa na premie dla pracowników	209	65	0	274
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze i niewykorzystane urlopy	57	80	0	137
Rezerwy na gwarancje	109	164	0	272
Pozostałe rezerwy na badanie	37	4	0	40
Ujemne różnice kursowe	21	31	0	52
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	802	70	0	872

Odpisy aktualizujące udziały w innych jednostkach	99	0	0	99
Odpisy aktualizujące zapasy	874	863	0	1 737
Odpisy aktualizujące należności	21	201	0	222
Nieprzelany ZFŚS	10	16	0	26
Wycena transakcji walutowych Forward	0	62	0	62
Pozostałe rezerwy	0	111	0	111
Korekta środków trwałych	-102	0	172	-274
<b>Suma ujemnych różnic przejściowych</b>	<b>2 137</b>	<b>1 667</b>	<b>172</b>	<b>3 632</b>
Stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	<b>406</b>	<b>53</b>	<b>76</b>	<b>690</b>
Strata podatkowa LUG Argentina 30%	10	0	138	0
Ulga podatkowa z tytułu K-SSSE	4 783	0	0	3 238
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku razem</b>	<b>5 199</b>	<b>53</b>	<b>76</b>	<b>3 928</b>

<b>Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>zwiększenia</b>	<b>zmniejszenia</b>	<b>31.12.2019</b>
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	152	0	19	133
Dodatnie różnice kursowe	59	12	0	71
Niezapłacone odsetki	0	0	0	0
Leasing finansowy	138		12	126
Pozostałe	12	8	0	20
Wycena Forward	0	20	0	20
<b>Suma dodatnich różnic przejściowych</b>	<b>361</b>	<b>40</b>	<b>32</b>	<b>369</b>
Stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:</b>	<b>69</b>	<b>8</b>	<b>6</b>	<b>70</b>

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

Aktywa i rezerwy na podatek odroczoney za lata zakończone 31 grudnia 2018 i 2019 r., przedstawiają się następująco:

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	4 043	3 928
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	-70	-69
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana	0	0
<b>Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>4 113</b>	<b>3 860</b>

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

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

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

<b>Wyliczenie zysku na jedną akcje - założenia</b>	<b>01.01.2019 - 31.12.2019</b>	<b>01.01.2018 - 31.12.2018</b>
Zysk netto z działalności kontynuowanej	- 5 802	4 153
Strata na działalności zaniechanej	0	0
<b>Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję</b>	<b>- 5 802</b>	<b>4 153</b>
Efekt rozwodnienia – nie dotyczy	-	-
<b>Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję</b>	<b>- 5 802</b>	<b>4 153</b>

<b>Liczba wyemitowanych akcji</b>	<b>01.01.2019 - 31.12.2019</b>	<b>01.01.2018 - 31.12.2018</b>
<b>Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.</b>	<b>7 198 570</b>	<b>7 198 570</b>
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych – nie dotyczy	-	-
Zysk na jedną akcję	- 0,81	0,58
Ilość potencjalnych wariantów subskrypcyjnych	0	0
Ilość potencjalnych akcji wyemitowanych po cenie rynkowej	0	0
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	<b>7 198 570</b>	<b>7 198 570</b>
<b>Rozwodniony zysk na jedna akcję</b>	<b>- 0,81</b>	<b>0,58</b>

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

W dniu 28 czerwca 2019 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie LUG S.A. podjęło Uchwałę nr 7 w sprawie podziału zysku netto za 2018 rok i wypłaty dywidendy.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie LUG S.A. uchwaliło:

- Wysokość dywidendy (kwota przeznaczona na wypłatę dywidendy): 1 007 799,80 złotych (słownie: jeden milion siedem tysięcy siedemset dziewięćdziesiąt dziewięć złotych osiemdziesiąt groszy);
- Wartość dywidendy przypadająca na jedną akcję: 0,14 zł (słownie: czternaście groszy);
- Liczba akcji objętych dywidendą: 7 198 570 akcji (słownie: siedem milionów sto dziewięćdziesiąt osiem tysięcy pięćset siedemdziesiąt akcji);
- Dzień dywidendy (dzień, na który ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy): 12 września 2019 roku;
- Dzień wypłaty dywidendy: 19 września 2019 roku.

W dniu 25 czerwca 2018 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie LUG S.A. podjęło Uchwałę nr 7 w sprawie podziału zysku netto za 2017 rok i wypłaty dywidendy.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie LUG S.A. uchwaliło:

- Wysokość dywidendy (kwota przeznaczona na wypłatę dywidendy): 1 223 756,90 złotych (słownie: jeden milion dwieście dwadzieścia trzy tysiące siedemset pięćdziesiąt sześć złotych dziewięćdziesiąt groszy);
- Wartość dywidendy przypadająca na jedną akcję: 0,17 zł (słownie: siedemnaście groszy);
- Liczba akcji objętych dywidendą: 7 198 570 akcji (słownie: siedem milionów sto dziewięćdziesiąt osiem tysięcy pięćset siedemdziesiąt akcji);
- Dzień dywidendy (dzień, na który ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy): 12 września 2018 roku;
- Dzień wypłaty dywidendy: 19 września 2018 roku.

**Nota 9. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE**

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



- likwidacji	0	0	47	0	0	0	47
<b>Umorzenie na dzień 31.12.2018</b>	<b>0</b>	<b>4 088</b>	<b>18 539</b>	<b>5 143</b>	<b>2 845</b>	<b>0</b>	<b>30 615</b>
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2018	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2018	0	0	0	0	0	0	0
Różnice kursowe wyceny	0	37	653	0	12	0	702
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2018</b>	<b>2 002</b>	<b>24 406</b>	<b>15 939</b>	<b>1 801</b>	<b>2 577</b>	<b>850</b>	<b>47 575</b>

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2019</b>	<b>2 002</b>	<b>28 531</b>	<b>35 131</b>	<b>6 944</b>	<b>5 434</b>	<b>850</b>	<b>78 892</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>214</b>	<b>5 121</b>	<b>157</b>	<b>134</b>	<b>377</b>	<b>6 004</b>
- nabycia środków trwałych	0	214	2 062	28	134	0	2 438
- ulepszenie	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	377	377
- leasing finansowy	0	0	3 058	130	0	0	3 188
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 489</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 489</b>
- zbycia	0	0	1 950	0	0	0	1 950
- likwidacji	0	0	538	0	0	0	538
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2019</b>	<b>2 002</b>	<b>28 746</b>	<b>37 764</b>	<b>7 101</b>	<b>5 568</b>	<b>1 227</b>	<b>82 408</b>
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2019</b>	<b>0</b>	<b>4 088</b>	<b>18 539</b>	<b>5 143</b>	<b>2 845</b>	<b>0</b>	<b>30 615</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>590</b>	<b>3 239</b>	<b>927</b>	<b>516</b>	<b>0</b>	<b>5 273</b>
- amortyzacji	0	590	3 239	927	516	0	5 273
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>523</b>	<b>19</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>543</b>
- likwidacji i sprzedaży	0	0	523	19	1	0	543
<b>Umorzenie na dzień 31.12.2019</b>	<b>0</b>	<b>4 678</b>	<b>21 255</b>	<b>6 051</b>	<b>3 360</b>	<b>0</b>	<b>35 344</b>
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2019	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2019	0	0	0	0	0	0	0
Różnice z wyceny bilansowej Spółek zagranicznej	0	42	625	9	15	0	692
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019</b>	<b>2 002</b>	<b>24 025</b>	<b>15 883</b>	<b>1 041</b>	<b>2 193</b>	<b>1 227</b>	<b>46 372</b>

**Rzeczowe aktywa trwałe w leasingu**

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

Na koniec okresu sprawozdawczego wartość netto maszyn, urządzeń i samochodów w leasingu finansowym wyniosła:

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Urządzenia techniczne i maszyny	10 305	10 983
Środki transportu	955	1 700
Pozostałe ŚT	448	482
<b>Razem</b>	<b>11 707</b>	<b>13 165</b>

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

#### **Prawa do użytkowania aktywów związanych z lokalami**

Wyszczególnienie	Wynajmowane lokale
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2019</b>	<b>0</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>3 969</b>
<b>Zmniejszenia</b>	<b>0</b>
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2019</b>	<b>3 969</b>
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2019</b>	<b>0</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>856</b>
- amortyzacji	856
<b>Zmniejszenia</b>	<b>0</b>
<b>Umorzenie na dzień 31.12.2019</b>	<b>856</b>
<b>Odpisy aktualizujące</b>	<b>0</b>
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019</b>	<b>3 113</b>

#### **Pozostałe informacje**

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

W okresie sprawozdawczym Grupa nie aktywowała kosztów finansowania zewnętrznego.

Na nieruchomościach położonych w Kostrzyńsko - Słubickiej Specjalnej Strefie Ekonomicznej w Zielonej Górze jednostka zależna LUG Light Factory Sp. o.o. ma ustanowione hipoteki jako zabezpieczenie kredytów zaciągniętych w Santander Bank Polska S.A.

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

W związku z zawarciem w dniu 10 kwietnia 2017 roku umowy na budowę budynku przemysłowego z Parque Industrial Posadas S.A.P.E.M. w Argentynie, Spółka jest zobowiązana do nabycia tych nieruchomości wraz z budynkiem (ok. 1.600 m<sup>2</sup>) po upływie 3 letniego okresu użytkowania za cenę wynoszącą wraz z podatkiem odpowiednio 1.500.000 euro za budynek oraz 65.708 euro za działki (pow.7.885 m<sup>2</sup>).

#### **Nota 10. WARTOŚCI NIEMATERIALNE**

Informacje dotyczące wartości niematerialnych zaprezentowano w poniższych tabelach:

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

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Oprogramowanie komputerowe	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2019</b>	<b>14 663</b>	<b>3 962</b>	<b>0</b>	<b>18 625</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>4 930</b>	<b>447</b>	<b>0</b>	<b>5 376</b>
- nabycia	2 588	447	0	3 034
- ulepszenie	2 342	0	0	2 342
<b>Zmniejszenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2019</b>	<b>19 592</b>	<b>4 409</b>	<b>0</b>	<b>24 001</b>
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2019</b>	<b>3 296</b>	<b>2 496</b>	<b>0</b>	<b>5 792</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>1 908</b>	<b>244</b>	<b>0</b>	<b>2 152</b>
- amortyzacji	1 908	244	0	2 152
<b>Zmniejszenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Umorzenie na dzień 31.12.2019</b>	<b>5 204</b>	<b>2 740</b>	<b>0</b>	<b>7 944</b>
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2019</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2019</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Różnice kursowe</b>	<b>0</b>	<b>6</b>	<b>0</b>	<b>6</b>
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019</b>	<b>14 388</b>	<b>1 662</b>	<b>0</b>	<b>16 051</b>

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

W okresie sprawozdawczym Grupa nie aktywowała kosztów finansowania zewnętrznego.

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

Pozycja nie występuje.

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

Należności długoterminowe	31.12.2019	31.12.2018
	0	0
Pozostałe należności	28	28
<b>Razem</b>	<b>28</b>	<b>28</b>

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

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

Informacja o wartości sprawozdawczej zapasów została zaprezentowana w poniższej tabeli.

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Materiały na potrzeby produkcji	25 729	18 685
Półprodukty i produkty w toku	10 394	9 663
Produkty gotowe	6 564	8 558
Towary	1 095	842
<b>Zapasy brutto</b>	<b>43 783</b>	<b>37 748</b>
Odpis aktualizujący wartość zapasów	2 233	2 233
<b>Zapasy netto w tym:</b>	<b>41 550</b>	<b>35 515</b>
- wartość bilansowa zapasów wykazana w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży	0	0
- wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	0	0

Zapasy wykazane zostały w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości netto, czyli pomniejszone o odpisy aktualizujące w wysokości 2 233 tys. zł. W 2019 roku nie utworzono dodatkowych odpisów aktualizujących zapasy.

W 2019 roku ustanowiono zastaw na zbiorze rzeczy ruchomych ING Bank Śląski S.A. - zastawnik, przedmiot zastawu: zapasy materiałów i wyrobów gotowych - wartość: 27 799 tys. zł na dzień 24.04.2019 r.

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

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

Informacje dodatkowe dotyczące zapasów zaprezentowano w poniższej tabeli.

<b>Wyszczególnienie 31.12.2019</b>	<b>Materiały</b>	<b>Półprodukty i produkcja w toku</b>	<b>Produkty gotowe</b>	<b>Towary</b>	<b>Razem</b>
Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	561	0	101 773	3 716	106 050
Odpisy wartości zapasów ujęte jako koszt w okresie	0	0	0	0	0
Odpisy wartości zapasów odwrócone w okresie	0	0	0	0	0

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

#### Zapasy w okresie 01.01.2019 - 31.12.2019

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Okres zalegania w dniach</b>		<b>Razem</b>
	<b>0-360</b>	<b>powyżej 360</b>	
Materiały (brutto)	22 582	3 147	25 729
Materiały (odpisy)	0	1 002	1 002
<b>Materiały netto</b>	<b>22 582</b>	<b>2 145</b>	<b>24 728</b>
Półprodukty i produkty w toku (brutto)	10 011	383	10 394
Półprodukty i produkty w toku (odpisy)	0	237	237
<b>Półprodukty i produkty w toku (netto)</b>	<b>10 011</b>	<b>145</b>	<b>10 156</b>
Produkty gotowe (brutto)	4 572	1 992	6 564
Produkty gotowe (odpisy)	0	886	886
<b>Produkty gotowe (netto)</b>	<b>4 572</b>	<b>1 106</b>	<b>5 678</b>
Towary (brutto)	793	303	1 095
Towary (odpisy)	0	107	107
<b>Towary (netto)</b>	<b>793</b>	<b>195</b>	<b>988</b>

**Zapasy w okresie 01.01.2018 - 31.12.2018**

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

Zmiany stanu odpisów aktualizujących zapasy:

Wyszczególnienie	Odpisy aktualizujące materiały	Odpisy aktualizujące półprodukty i produkcję w toku	Odpisy aktualizujące produkty gotowe	Odpisy aktualizujące towary	Razem odpisy aktualizujące zapasy
Stan na dzień 01.01.2019 roku	1 002	237	886	107	2 233
Zwiększenia	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0	0
Stan na dzień 31.12.2019 roku	1 002	237	886	107	2 233
Stan na dzień 01.01.2018 roku	786	147	716	88	1 737
Zwiększenia	216	91	170	19	496
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi	216	91	170	19	496
Zmniejszenia	0	0	0	0	0
Stan na dzień 31.12.2018 roku	1 002	237	886	107	2 233

**Nota 14. NALEŻNOŚCI HANDLOWE**

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
<b>Należności handlowe</b>	<b>32 008</b>	<b>34 919</b>
- od jednostek powiązanych	50	2
- od pozostałych jednostek	31 958	34 916
Odpisy aktualizujące z tytułu oczekiwanych strat	539	801
- od jednostek powiązanych	0	0
- od pozostałych jednostek	539	801
<b>Należności handlowe brutto</b>	<b>32 547</b>	<b>35 719</b>

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

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
<b>Jednostki powiązane</b>		
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych z tytułu oczekiwanych strat na początek okresu</b>	0	0
<b>Zwiększenia</b>	0	0
<b>Zmniejszenia</b>	0	0
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość z tytułu oczekiwanych strat należności handlowych od jednostek powiązanych na koniec okresu</b>	0	0
<b>Jednostki pozostałe</b>		
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych z tytułu oczekiwanych strat na początek okresu</b>	801	345
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	<b>436</b>	<b>457</b>
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	436	457
- dowiązanie odpisów w związku z umorzeniem układu	0	0
<b>Zmniejszenia w tym:</b>	<b>698</b>	<b>1</b>
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	74	0
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	506	1
- przeniesienie	118	0
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych z tytułu oczekiwanych strat od jednostek pozostałych na koniec okresu</b>	<b>539</b>	<b>801</b>
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych z tytułu oczekiwanych strat ogółem na koniec okresu</b>	<b>539</b>	<b>801</b>

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

#### **Nota 15. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI**

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
<b>Pozostałe należności, w tym:</b>	<b>1 246</b>	<b>2 289</b>
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	541	394
- zaliczki na dostawy	276	405
- z tytułu zbycia aktywów trwałych	415	415
- z tytułu rozliczeń z pracownikami	0	85
- z tytułu przedpłat na komponenty, kaucji	0	989
- inne	13	0
Odpisy aktualizujące z tytułu oczekiwanych strat	118	92
<b>Pozostałe należności brutto</b>	<b>1 364</b>	<b>2 381</b>

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności pozostałych:

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
<b>Jednostki pozostałe</b>		
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość pozostałych należności z tytułu oczekiwanych strat na początek okresu</b>	<b>92</b>	<b>226</b>
Utworzenie/rozwiązanie odpisów z tytułu oczekiwanych strat	- 92	
Przeniesienie z należności z tyt. dostaw i usług	118	- 134
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość pozostałych należności z tytułu oczekiwanych strat na koniec okresu</b>	<b>118</b>	<b>92</b>

#### **Nota 16. CZYNNY ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE**

W tabeli poniżej przedstawiono specyfikację rozliczeń międzyokresowych czynnych:

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
- ubezpieczenia majątkowe	411	357
- prenumerata czasopism	12	17
- kampanie reklamowe i projekty	621	201
- podatki i opłaty	488	60
- targi przyszłych okresów	0	0
- oprogramowanie pA	0	230
- licencje	108	371
- certyfikaty CNBOP	130	36
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe	168	0
<b>Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów:</b>	<b>1 938</b>	<b>1 272</b>

#### **Nota 17. ŚRODKI PIENIĘŻNE**

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Środki pieniężne kasie	15	10
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	3 722	5 249
Inne środki pieniężne	0	0
<b>Razem</b>	<b>3 737</b>	<b>5 259</b>

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

Wartość godziwa środków pieniężnych jest równa wartości bilansowej.

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

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

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



**Nota 18. KAPITAŁ ZAKŁADOWY**

Informacja o kapitale zakładowym została zaprezentowana w tabeli

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

**Nota 19. KAPITAŁ ZAPASOWY Z OBJĘCIA UDZIAŁÓW POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ**

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

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Nadwyżka ceny emisyjnej nad nominalną	25 754	25 754
Koszty emisji	1 939	1 939
<b>Razem</b>	<b>23 815</b>	<b>23 815</b>

**Kapitał zakładowy – struktura na 31.12.2019 r.**

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Wartość akcji	% głosów
Wtorkowski Ryszard	2 670 610	37,10%	668	37,10%
Wtorkowska Iwona	1 120 000	15,56%	280	15,56%
Fundusze Inwestycyjne OPERA	1 349 715	18,75%	337	18,75%
POZOSTALI	2 058 245	28,59%	515	28,59%
<b>Razem</b>	<b>7 198 570</b>	<b>100,00%</b>	<b>1 800</b>	<b>100,00%</b>

**Kapitał zakładowy – struktura na 31.12.2018 r.**

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

**Nota 20. POZOSTAŁE KAPITAŁY**

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Kapitał zapasowy	22 075	17 052
Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0
Pozostały kapitał rezerwowy	0	0
Akcje własne (-)	0	0
<b>RAZEM</b>	<b>22 075</b>	<b>17 052</b>

Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy
<b>Stan na dzień 01.01.2019</b>	<b>17 052</b>
<b>Zwiększenia w okresie</b>	<b>5 023</b>
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	5 023
Element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników	0
<b>Zmniejszenia w okresie</b>	<b>0</b>
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	0
<b>Stan na dzień 31.12.2019</b>	<b>22 075</b>
<b>Stan na dzień 01.01.2018</b>	<b>19 451</b>
<b>Zwiększenia w okresie</b>	<b>2 113</b>
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	2 113
<b>Zmniejszenia w okresie</b>	<b>4 511</b>
Pokrycie straty w jednostce dominującej	4 511
<b>Stan na dzień 31.12.2018</b>	<b>17 052</b>

**Nota 21. ZYSKI ZATRZYMANE Z LAT UBIEGŁYCH**

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
- korekty MSR/MSSF	4 791	2 915
- nie podzielony wynik LLF	0	0
- nie podzielony wynik finansowy Spółek zagranicznych	-7 088	-5 182
- korekty konsolidacyjne	9 975	11 783
- rezerwa na świadczenia pracownicze	-79	-112
<b>Razem</b>	<b>7 599</b>	<b>9 404</b>

**Nota 22. KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY NA UDZIAŁY NIESPRAWUJĄCE KONTROLI**

Kapitał przypadający na udziały niesprawujące kontroli związany jest:

- ze spółką zależną LUG do Brasil Ltda., w której jednostka dominująca posiada 65% udziałów, natomiast pozostałe 35% posiadają udziałowcy niesprawujący kontroli,
- ze spółką zależną BIOT Sp. z o.o., w której jednostka dominująca posiada 51% udziałów, natomiast pozostałe 49% posiadają udziałowcy niesprawujący kontroli,
- ze spółką zależną LUG Argentina S.A., w której jednostka dominująca posiada 50% udziałów, natomiast pozostałe 50% posiadają udziałowcy niesprawujący kontroli,
- ze spółką zależną LUG Turkey S.A., w której jednostka dominująca posiada 66,8% udziałów, natomiast pozostałe 33,2% posiadają udziałowcy niesprawujący kontroli.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ LUG S.A.  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 r.  
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Bilans otwarcia	- 2 064	-1 540
Objęcie udziałów BIOT Sp. z o.o. oraz LUG Argentina S.A., LUG Turkey	349	64
Udział w wyniku netto	950	-553
Pozostałe	40	1
Inne dochody całkowite	- 1 369	-35
<b>Razem</b>	<b>-2 094</b>	<b>- 2 064</b>

Informacje dotyczące udziałów niekontrolujących oraz skrócone informacje finansowe:

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2019	31.12.2019	31.12.2019
	LUG do Brasil	Biot Sp. z o.o.	LUG Argentina	LUG Turkey
Udział niekontrolujący (w %)	35%	49%	50%	66,8%
Udział niekontrolujący na koniec okresu sprawozdawczego	-1 850	-378	138	-4
Wynik finansowy przypisany udziałom niekontrolującym	-142	-242	1 350	-16
Aktywa obrotowe	322	4 595	7 132	38
Aktywa trwałe	11	57	2 127	0
Zobowiązania krótkoterminowe	5 585	4 025	8 934	49
Zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0
Przychody ze sprzedaży	26	0	8 717	0
Wynik finansowy	-521	-495	-31	-45

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2018	31.12.2018	31.12.2018
	LUG do Brasil	Biot Sp. z o.o.	LUG Argentina	LUG Turkey
Udział niekontrolujący (w %)	35%	49%	50%	66,8%
Udział niekontrolujący na koniec okresu sprawozdawczego	-1 709	-135	-223	3
Wynik finansowy przypisany udziałom niekontrolującym	-30	-173	-351	0
Aktywa obrotowe	1 265	2 420	5 138	9
Aktywa trwałe	15	68	1 975	0
Zobowiązania krótkoterminowe	6 148	1 367	7 457	0
Zobowiązania długoterminowe	0	1	2	0
Przychody ze sprzedaży	665	0	8 211	0
Wynik finansowy	-1 127	-352	-498	0

### **Nota 23. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW, POŻYCZEK ORAZ INNYCH INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH**

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

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Kredyty w rachunku bieżącym	32 899	22 606
Kredyty bankowe	3 741	4 893
Pożyczki	0	0
<b>Suma kredytów i pożyczek, w tym:</b>	<b>36 640</b>	<b>27 499</b>
- długoterminowe	2 636	3 778
- krótkoterminowe	34 004	23 722

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2018</b>
Zabezpieczone kredyty i pożyczki	36 641	27 499
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	11 612	9 361
Zobowiązania z tytułu faktoringu odwrotnego	11 177	6 368
Zobowiązania z tytułu wyceny instrumentów finansowych	101	0
<b>Razem, w tym:</b>	<b>59 530</b>	<b>43 227</b>
- długoterminowe	9 679	9 850
- krótkoterminowe	49 852	33 377

#### **Kredyty i pożyczki**

Poniższa tabela przedstawia harmonogram spłat kredytów:

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	34 004	23 721
Kredyty i pożyczki długoterminowe	2 636	3 778
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	2 636	3 778
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat	0	0
- płatne powyżej 5 lat	0	0
<b>Kredyty i pożyczki razem</b>	<b>36 640</b>	<b>27 499</b>

Na dzień 31 grudnia 2019 r. jednostka zależna LUG Light Factory Sp. z o.o. posiadała zadłużenie z tytułu kredytów i pożyczek w wysokości 36 640 tys. zł, na mocy umów kredytowych, których warunki przedstawiono poniżej:

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ LUG S.A.  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 r.  
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy	Kwota pozostała do spłaty [w tys. PLN]	Warunki i terminy wpływające na przyszłe przepływy pieniężne
Kredyt inwestycyjny Santander Bank Polska S.A. - Nowy Kisielin-K00528/2017	471.287,57 EUR	1 112	Spłaty miesięczne, pierwsza rata 01.01.2018, ostatnia rata 30.06.2022; oprocentowanie stałe (IRS)
Kredyt inwestycyjny Santander Bank Polska S.A. - Nowy Kisielin-K00987/2014	1.234.836 EUR	2 629	Spłaty miesięczne, pierwsza rata 31.01.2016, ostatnia rata 31.07.2021; oprocentowanie stałe (IRS)
Kredyt w rachunku bieżącym - EUR - Santander Bank Polska S.A. - K0004874	15.200.00,00 PLN/USD/EUR	0	Multilinia; spłata do 31.12.2020 r.; oprocentowanie zmienne
Kredyt w rachunku bieżącym - USD - Santander Bank Polska S.A. - K0004874	15.200.00,00 PLN/USD/EUR	0	Multilinia; spłata do 31.12.2020 r.; oprocentowanie zmienne
Kredyt w rachunku bieżącym - PLN - Santander Bank Polska S.A. - K0004874	15.200.00,00 PLN/USD/EUR	18 153	Multilinia; spłata do 31.12.2020 r.; oprocentowanie zmienne
Kredyt w rachunku bieżącym -EUR-Bank Pekao S.A. - 19CZG622WLK	16.000.00,00 PLN/USD/EUR	11 581	Multilinia; spłata do 31.09.2021r.; oprocentowanie zmienne
Kredyt w rachunku bieżącym - USD-Bank Pekao S.A. - 19CZG622WLK	16.000.00,00 PLN/USD/EUR	385	Multilinia; spłata do 31.09.2021r.; oprocentowanie zmienne
Kredyt w rachunku bieżącym - PLN-Bank Pekao S.A. - 19CZG622WLK	16.000.00,00 PLN/USD/EUR	2 781	Multilinia; spłata do 31.09.2021r.; oprocentowanie zmienne
<b>RAZEM</b>		<b>36 640</b>	

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ LUG S.A.  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 r.  
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Na dzień 31 grudnia 2018 r. jednostka zależna LUG Light Factory Sp. z o.o. posiadała zadłużenie z tytułu kredytów i pożyczek w wysokości 27 499 tys. zł, na mocy umów kredytowych, których warunki przedstawiono poniżej:

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy	Kwota pozostała do spłaty [w tys. PLN]	Warunki i terminy wpływające na przyszłe przepływy pieniężne
Kredyt inwestycyjny Santander Bank Polska S.A. – na Nowy Kisielin-K00528/2017	471.287,57 EUR	1 574	Spłaty miesięczne, pierwsza rata 01.01.2018, ostatnia rata 30.06.2022; oprocentowanie stałe (IRS)
Kredyt inwestycyjny Santander Bank Polska S.A. – na Nowy Kisielin-K00987/2014	1.234.836 EUR	3 319	Spłaty miesięczne, pierwsza rata 31.01.2016, ostatnia rata 31.07.2021; oprocentowanie stałe (IRS)
Kredyt w rachunku bieżącym - EUR - Santander Bank Polska S.A. - K0004874	15.200.00,00 PLN/USD/EUR	0	Multilinia; spłata do 31.12.2018r.; oprocentowanie zmienne
Kredyt w rachunku bieżącym - USD - Santander Bank Polska S.A. - K0004874	15.200.00,00 PLN/USD/EUR	4 222	Multilinia; spłata do 31.12.2018r.; oprocentowanie zmienne
Kredyt w rachunku bieżącym - PLN - Santander Bank Polska S.A. - K0004874	15.200.00,00 PLN/USD/EUR	9 053	Multilinia; spłata do 31.12.2018r.; oprocentowanie zmienne
Kredyt w rachunku. bieżącym - BGŻ PNB Paribas S.A.- PLN	2.300.000 EUR	9 331	Multilinia; spłata do 31.07.2018r.; oprocentowanie zmienne
<b>RAZEM</b>		<b>27 499</b>	

## Zobowiązania z tytułu leasingu

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

Dane dotyczące leasingu zaprezentowano w poniższych tabelach.

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Płatne w okresie do 1 roku	4 512	3 289
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	7 101	6 072
<b>Razem zobowiązania finansowe</b>	<b>11 612</b>	<b>9 361</b>

Wyszczególnienie	31.12.2019		31.12.2018	
	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	4 749	3 288	3 288	3 117
W okresie od 1 do 5 lat	7 140	7 101	6 073	5 882
Powyżej 5 lat	0	0	0	0
<b>Minimalne opłaty leasingowe ogółem</b>	<b>11 888</b>	<b>11 612</b>	<b>9 361</b>	<b>9 000</b>
Przyszły koszt odsetkowy (wartość ujemna)	0	-276	0	-361
<b>Wartość bieżąca opłat leasingowych, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>11 612</b>	<b>0</b>	<b>9 000</b>
- krótkoterminowe	0	4 512	0	3 117
- długoterminowe	0	7 101	0	5 883

## Zobowiązania z tytułu faktoringu odwrotnego

Jednostka zależna LUG Light Factory Sp. z o.o. do listopada 2019 roku posiadała umowę faktoringu odwrotnego z Bank BGŻ BNP Paribas S.A. Limit wynosił 1.500.000 EUR, wykorzystany w PLN, EUR lub USD. Oprocentowanie uzależnione było od waluty wykorzystania i wynosiło EUROBOR/LIBOR 1M + marża dla wykorzystania odpowiednio w EUR lub USD lub WIBOR 1M + marża dla wykorzystania limitu w PLN. Bank BGŻ BNP Paribas S.A. wstępuje w miejsce wierzycieli, których lista stanowi załącznik do umowy.

Od dnia 15 maja 2019 roku jednostka zależna LUG Light Factory Sp. z o.o. posiada umowę faktoringu odwrotnego z **ING Bank Śląski S.A.** Limit wynosi 12 mln PLN i może zostać wykorzystany w PLN, EUR lub USD. Oprocentowanie uzależnione jest od waluty wykorzystania i wynosi EUROBOR/LIBOR 1M + marża dla wykorzystania odpowiednio w EUR lub USD lub WIBOR 1M + marża dla wykorzystania limitu w PLN. ING Bank Śląski S.A. wstępuje w miejsce wierzycieli, których lista stanowi załącznik do umowy. Termin ważności umowy to 14.05.2020 r. z możliwością przedłużenia.

Na 31 grudnia 2019 r. wykorzystanie faktoringu odwrotnego wyniosło 11 177 tys. zł (31 grudnia 2018 r.: 6 368 tys. zł).

**Nota 24. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE**

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania handlowe	29 992	29 884
Wobec jednostek powiązanych	21	17
Wobec jednostek pozostałych	29 971	29 867

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

**Nota 25. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW**

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
<b>Dotacje, w tym:</b>	<b>122</b>	<b>602</b>
-środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych	122	602
<b>Przychody przyszłych okresów, w tym:</b>	<b>30</b>	<b>76</b>
-opłacone z góry, nie wykonane świadczenia	0	35
Pozostałe	30	40
<b>Ulga SSE</b>	<b>3 179</b>	<b>3 179</b>
<b>Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:</b>	<b>3 331</b>	<b>3 857</b>
długoterminowe	2 633	3 641
krótkoterminowe	698	215

**31.12.2019**

Wyszczególnienie	data podpisania umowy o dofinansowanie	wartość dofinansowania	kwota pozostała do rozliczenia	data zakończenia rozliczania dofinansowania
LRPO 2007-2013 - Umowa nr RPLB.02.02.00-08-075/08-00 z dnia 21-04-2009 o dofinansowanie projektu: „Rozbudowa przedsiębiorstwa LUG LIGHT FACTORY Sp. z o. o. - nowe inwestycje w przemyśle oświetleniowym"	21-04-2009	1 007	16	do 2020
Umowa nr RPLB.01.01.00-08-0076/16-00 z dnia 26 maja 2017 o dofinansowanie projektu pt. "Innowacyjny zestaw specjalistycznych opraw oświetleniowych do współpracy z inteligentnym systemem zarządzania - od badań do prototypów"	26-05-2017	866	106	do 2023
<b>Dotacje</b>		<b>1 873</b>	<b>122</b>	



**31.12.2018**

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

W 2019 roku Spółka BIOT wykorzystowała 97 tys. zł zaliczki, która to kwota, podobnie jak wykorzystana zaliczka w 2018 roku, pomniejszyła wartość produkcji w toku. Na koniec stycznia 2019 roku Spółka BIOT była zobligowana oddać niewykorzystaną część zaliczki (247 tys. zł).

Do końca 2019 roku BIOT nie korzystał z dotacji, czekając na rozpatrzenie kolejnych wniosków o płatność, aż do maja 2020 roku. W maju 2020 roku spółka otrzymała rozliczenie pierwszego etapu (106 tys. zł) i czeka nadal na ostateczne rozliczenie (kwota ok. 700 tys. zł)

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ LUG S.A.  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 r.  
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

**Nota 26. UDZIELONE GWARANCJE I PORĘCZENIA**

Wyszczególnienie	Gwarancja / poręczenie dla	Waluta	Data podpisania	Data wygaśnięcia	31.12.2018	31.12.2019
Gwarancja prawidłowego wykonania umowy - CRD/G/0058791	Bank BGŻ BNP Paribas S.A.	PLN	05.03.2015	31.01.2020	7	X
Gwarancja rękojmi i Gwarancji jakości - CDR/G/0066784	Bank BGŻ BNP Paribas S.A.	PLN	22.03.2016	14.09.2020	8	X
Gwarancja prawidłowego wykonania umowy - CRD/G/0071091	Bank BGŻ BNP Paribas S.A.	PLN	17.11.2016	02.10.2019	13	X
Gwarancja rękojmi i gwarancji jakości - CRD/G/0073313	Bank BGŻ BNP Paribas S.A.	PLN	07.04.2017	10.03.2022	38	X
Gwarancja dobrego wykonania oraz rękojmi - CRD/G/0073222	Bank BGŻ BNP Paribas S.A.	PLN	03.04.2017	14.04.2022	33	X
Gwarancja-kaucja do umowy najmu lokalu - CRD/G/0072791	Bank BGŻ BNP Paribas S.A.	PLN	09.03.2017	31.01.2022	64	X
Gwarancja dobrego wykonania - CRD/G/0072652	Bank BGŻ BNP Paribas S.A.	PLN	28.02.2017	31.01.2022	89	X
Gwarancja dobrego wykonania oraz rękojmi - CRD/G/0076005	Bank BGŻ BNP Paribas S.A.	PLN	21.09.2017	28.02.2023	5	5
Gwarancja dobrego wykonania - CRD/G/0078248	Bank BGŻ BNP Paribas S.A.	PLN	07.02.2018	31.01.2023	31	X
Gwarancja dobrego wykonania - CRD/G/0078233	Bank BGŻ BNP Paribas S.A.	PLN	06.02.2018	31.08.2023	36	36
Gwarancja dobrego wykonania - CRD/G/0079246	Bank BGŻ BNP Paribas S.A.	PLN	10.04.2018	11.01.2023	13	X
Gwarancja dobrego wykonania - CRD/G/0079245	Bank BGŻ BNP Paribas S.A.	PLN	10.04.2018	11.01.2021	13	X
Gwarancja Najmu - Zobowiązań płatniczych - CRD/G/0080581	Bank BGŻ BNP Paribas S.A.	PLN	26.06.2018	31.08.2023	28	28
Gwarancja Najmu - Zobowiązań płatniczych - CRD/G/0081211	Bank BGŻ BNP Paribas S.A.	PLN	01.08.2018	31.12.2019	21	X

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

za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 r.

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

Przetargowa: podlega Ustawie Prawo Zamówień Publicznych CRD/G/0083263	Bank BGŻ BNP Paribas S.A.	PLN		29.03.2019	50	X
Dobrego wykonania i rękojmi CRD/G/0083143	Bank BGŻ BNP Paribas S.A.	PLN		31.01.2022	64	64
Rękojmi i/lub Gwarancji CRD/G/0083062	Bank BGŻ BNP Paribas S.A.	PLN		12.11.2024	34	34
Przetargowa: podlega Ustawie Prawo Zamówień Publicznych CRD/G/0082864	Bank BGŻ BNP Paribas S.A.	PLN		15.02.2019	20	X
Przetargowa: podlega Ustawie Prawo Zamówień Publicznych CRD/G/0082420	Bank BGŻ BNP Paribas S.A.	PLN		01.03.2019	81	X
Rękojmi i/lub Gwarancji CRD/G/0082407	Bank BGŻ BNP Paribas S.A.	PLN		31.08.2023	6	X
Dobrego wykonania CRD/G/0082231	Bank BGŻ BNP Paribas S.A.	EUR		04.01.2021	84	84
Dobrego wykonania CRD/G/0082230	Bank BGŻ BNP Paribas S.A.	EUR		02.01.2024	68	68
Gwarancja dobrego wykonania - CRD/G/0082705 CRD/G/0082705	Bank BGŻ BNP Paribas S.A.	PLN		16.01.2019	50	X
Gwarancja ZAPŁATY KAR W OKRESIE RĘKOJMI- BOFH19013069GP/K	BNP Paribas Bank Polska. S.A.	PLN	24.01.2019	29.12.2023	X	4
Gwarancja DOBREGO WYKONANIA UMOWY NAJMU MID- BOFH19013074GP/K	Bank Pekao S.A.	PLN	04.11.2019	31.12.2020	X	21
Gwarancja DOBREGO WYKONANIA UMOWY MID- BOFH19013072GP/K	Bank Pekao S.A.	PLN	04.11.2019	30.09.2028	X	25
Gwarancja DOBREGO WYKONANIA UMOWY MID- BOFH19013073GP/K	Bank Pekao S.A.	PLN	04.11.2019	30.09.2028	X	22
Gwarancja PRZETARGOWA (W PUBLICZNYM PRZETARGU) MID- BOFH19013236GP/K	Bank Pekao S.A.	PLN	04.11.2019	14.09.2020	X	8
Gwarancja ZAPŁATY KAR W OKRESIE RĘKOJMI- BOFH19013248GP/K	Bank Pekao S.A.	PLN	04.11.2019	14.04.2022	X	32
Gwarancja DOBREGO WYKONANIA UMOWY MID- BOFH19013081GN/K	Bank Pekao S.A.	PLN	04.11.2019	10.03.2022	X	19
Gwarancja PRZETARGOWA (W PUBLICZNYM	Bank Pekao S.A.	PLN	04.11.2019	30.09.2028	X	67

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

za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 r.

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

PRZETARGU) MID-BOFH19013276GP/K						
Gwarancja PRZETARGOWA (W PUBLICZNYM PRZETARGU) MID-BOFH19013280GP/K	Bank Pekao S.A.	PLN	04.11.2019	30.09.2028	X	26
Gwarancja PRZETARGOWA (W PUBLICZNYM PRZETARGU) MID-BOFH19013133GP/K	Bank Pekao S.A.	PLN	04.11.2019	31.08.2023	X	36
Gwarancja PRZETARGOWA (W PUBLICZNYM PRZETARGU) MID-BOFH19013149GP/K	Bank Pekao S.A.	PLN	04.11.2019	31.01.2023	X	31
Gwarancja DOBREGO WYKONANIA UMOWY MID-BOFH19013080GN/K	Bank Pekao S.A.	PLN	04.11.2019	31.08.2023	X	6
Gwarancja DOBREGO WYKONANIA UMOWY MID-BOFH19013018GP/K	Bank Pekao S.A.	PLN	04.11.2019	12.11.2024	X	34
Gw.DOBREGO WYKONANIA UMOWY MID-BOFH19013050GP/K	Bank Pekao S.A.	PLN	04.11.2019	29.12.2023	X	4
Gw.DOBREGO WYKONANIA UMOWY MID-BOFH19013051GP/K	Bank Pekao S.A.	PLN	04.11.2019	31.12.2025	X	20
Gwarancja DOBREGO WYKONANIA UMOWY NAJMU MID-BOFH19013038GP/K	Bank Pekao S.A.	PLN	05.11.2019	31.01.2022	X	64
Gwarancja DOBREGO WYKONANIA UMOWY MID-BOFH19013072GP/K	Bank Pekao S.A.	PLN	05.11.2019	02.03.2022	X	89
Gwarancja DOBREGO WYKONANIA UMOWY MID-BOFH19013073GP/K	Bank Pekao S.A.	PLN	06.11.2019	30.05.2025	X	32
Gwarancja PRZETARGOWA (W PUBLICZNYM PRZETARGU) MID-BOFH19013236GP/K	Bank Pekao S.A.	PLN	10.12.2019	31.03.2020	X	50
Gwarancja ZAPŁATY KAR W OKRESIE REKOJMI-BOFH19013248GP/K	Bank Pekao S.A.	PLN	11.12.2019	30.09.2028	X	25
Gwarancja DOBREGO WYKONANIA UMOWY MID-BOFH19013081GN/K	Bank Pekao S.A.	EUR	14.11.2019	04.01.2021	X	84
Gwarancja PRZETARGOWA (W PUBLICZNYM PRZETARGU) MID-BOFH19013276GP/K	Bank Pekao S.A.	PLN	16.12.2019	31.03.2020	X	70
Gwarancja PRZETARGOWA (W PUBLICZNYM PRZETARGU) MID-BOFH19013280GP/K	Bank Pekao S.A.	PLN	19.12.2019	28.02.2020	X	78
Gwarancja PRZETARGOWA (W PUBLICZNYM PRZETARGU) MID-BOFH19013133GP/K	Bank Pekao S.A.	PLN	21.11.2019	28.02.2020	X	50

Gwarancja PRZETARGOWA (W PUBLICZNYM PRZETARGU) MID-BOFH19013149GP/K	Bank Pekao S.A.	PLN	22.11.2019	10.01.2020	X	25
Gwarancja DOBREGO WYKONANIA UMOWY MID-BOFH19013080GN/K	Bank Pekao S.A.	EUR	28.11.2019	02.01.2024	X	68
Gwarancja DOBREGO WYKONANIA UMOWY MID-BOFH19013018GP/K	Bank Pekao S.A.	PLN	30.10.2019	20.11.2024	X	17
Gwarancja DOBREGO WYKONANIA UMOWY MID-BOFH19013050GP/K	Bank Pekao S.A.	PLN	30.10.2019	11.01.2023	X	13
Gwarancja DOBREGO WYKONANIA UMOWY MID-BOFH19013051GP/K	Bank Pekao S.A.	PLN	30.10.2019	11.01.2021	X	13
Gwarancja DOBREGO WYKONANIA UMOWY NAJMU MID-BOFH19013038GP/K	Bank Pekao S.A.	PLN	31.10.2019	31.08.2023	X	28
<b>Razem</b>					<b>857</b>	<b>1 380</b>

**Nota 27. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA**

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	3 615	4 270
Zaliczki otrzymane na dostawy	0	0
Pozostałe zobowiązania, w tym:	2 982	2 977
- zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	2 778	2 689
- inne zobowiązania	204	288
<b>Razem inne zobowiązania</b>	<b>6 597</b>	<b>7 247</b>

**Nota 28. REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE**

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

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Stopa dyskontowa (%)	4,4	4,4
Przewidywany wskaźnik inflacji (%)	3,5	3,5
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	5,0	5,0

### Zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze

Wyszczególnienie	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze
<b>Stan na 01.01.2019</b>	<b>385</b>	<b>0</b>	<b>545</b>	<b>0</b>
Utworzenie rezerwy	40	0	0	0
Koszty wypłaconych świadczeń	20	0	0	0
Rozwiązanie rezerwy	0	0	0	0
<b>Stan na 31.12.2019, w tym:</b>	<b>405</b>	<b>0</b>	<b>545</b>	<b>0</b>
- długoterminowe	370	0	0	0
- krótkoterminowe	35	0	545	0
<b>Stan na 01.01.2018</b>	<b>318</b>	<b>0</b>	<b>435</b>	<b>0</b>
Utworzenie rezerwy	84	0	110	0
Koszty wypłaconych świadczeń	0	0	0	0
Rozwiązanie rezerwy	17	0	0	0
<b>Stan na 31.12.2018, w tym:</b>	<b>385</b>	<b>0</b>	<b>545</b>	<b>0</b>
- długoterminowe	356	0	0	0
- krótkoterminowe	29	0	545	0

### Nota 29. POZOSTAŁE REZERWY

Informacje o pozostałych rezerwach zaprezentowano w poniższych tabelach.

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	2 205	1 848
Rezerwa na badanie	97	57
Pozostałe – premie, prowizje	1 892	2 749
<b>Razem, w tym:</b>	<b>4 194</b>	<b>4 654</b>
- długoterminowe	1 421	1 064
- krótkoterminowe	2 773	3 590

### Zmiana stanu rezerw:

Wyszczególnienie	Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	Rezerwa restrukturyzacyjna	Pozostałe rezerwy	Ogółem
<b>Stan na 01.01.2019</b>	<b>1 848</b>	<b>0</b>	<b>2 805</b>	<b>4 654</b>
Utworzone w ciągu roku obrotowego	357	0	97	455
Wykorzystane	0	0	57	57
Rozwiązane	0	0	857	857
Przemieszczenie	0	0	0	0

Korekta z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
Korekta stopy dyskontowej	0	0	0	0
<b>Stan na 31.12.2019, w tym:</b>	<b>2 205</b>	<b>0</b>	<b>1 988</b>	<b>4 194</b>
- długoterminowe	1 421	0	0	1 421
- krótkoterminowe	784	0	1 988	2 772
<b>Stan na 01.01.2018</b>	<b>1 432</b>	<b>0</b>	<b>3 052</b>	<b>4 484</b>
Utworzone w ciągu roku obrotowego	416	0	57	473
Wykorzystane	0	0	52	52
Rozwiązane	0	0	252	252
Korekta z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
Korekta stopy dyskontowej	0	0	0	0
<b>Stan na 31.12.2018, w tym:</b>	<b>1 848</b>	<b>0</b>	<b>2 805</b>	<b>4 654</b>
- długoterminowe	1 064	0	0	1 064
- krótkoterminowe	784	0	2 805	3 590

**Nota 30. INSTRUMENTY FINANSOWE**

Pozostałe aktywa finansowe w kwocie 201 tys. zł obejmują wycenę kontraktu typu Forward i IRS na 31 grudnia 2019 r.

Na dzień 31 grudnia 2019 r. Grupa posiadała następujące transakcje terminowe:

Typ transakcji	Data zawarcia	Czas transakcji	Kwota bazowa (EURO)	Wartość godziwa
<b>Wg stanu na dzień 31.12.2019 r.</b>				
FX Forward - sprzedaż EUR / PLN	27-11-2019	29-05-2020	300 000,00	16
FX Forward - sprzedaż EUR / PLN	28-11-2019	02-09-2020	300 000,00	18
FX Forward - sprzedaż EUR / USD	13-12-2019	14-12-2020	500 000,00	-14
FX Forward - sprzedaż EUR / PLN	17-05-2019	18-05-2020	250 000,00	16
FX Forward - sprzedaż EUR / PLN	14-08-2019	23-03-2020	150 000,00	19
FX Forward - sprzedaż EUR / PLN	05-08-2019	27-02-2020	200 000,00	15
FX Forward - sprzedaż EUR / PLN	02-08-2019	28-08-2020	200 000,00	10
FX Forward - sprzedaż EUR / PLN	27-08-2019	27-08-2020	1 000 000,00	120
Opcja waniliowa	29.04.2019	13.10.2020		-60
IRS -16132292	14-06-2017	31-07-2021	939 010,00	-29
IRS - 16132247	14-06-2017	30-06-2022	473 000,00	-12

**Ryzyko kredytowe**

Wartości aktywów finansowych odpowiadają maksymalnej ekspozycji na ryzyko kredytowe. Grupa jest narażona na ryzyko kredytowe wynikające z jej działalności operacyjnej, głównie z należności handlowych.

Odpisy aktualizujące:

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

Wyszczególnienie	31.12.2019		31.12.2018	
	Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Wartość brutto	Odpis aktualizujący
Niewymagalne	24 999	0	29 178	0
Przeterminowane od 0 do 90 dni	6 107	0	5 078	0
Przeterminowane od 91 do 180 dni	396	0	447	122
Przeterminowane od 181 do 365 dni	142	0	337	0
Przeterminowane powyżej roku	853	539	679	679
<b>Razem</b>	<b>32 497</b>	<b>539</b>	<b>35 720</b>	<b>801</b>

Zmiany odpisów aktualizujących wartości należności zaprezentowano w nocie 14 oraz 15. Ryzyko kredytowe dotyczące środków pieniężnych i instrumentów pochodnych jest ograniczone, gdyż kontrahentami Grupy są banki o wysokim ratingu przyznawanym przez międzynarodowe agencje ratingowe.

#### **Ryzyko stopy procentowej**

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

Instrumenty finansowe o stałej stopie procentowej	31.12.2019	31.12.2018
Aktywa Finansowe	32 008	34 919
Zobowiązania finansowe	-33 733	-34 777
<b>Razem</b>	<b>-1 724</b>	<b>142</b>

Instrumenty finansowe o zmiennej stopie procentowej	31.12.2019	31.12.2018
Aktywa Finansowe	3 737	5 259
Zobowiązania finansowe	-55 789	-38 334
<b>Razem</b>	<b>-52 052</b>	<b>-33 075</b>

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

Zmiana o 100 punktów bazowych w stopie procentowej zwiększyłaby lub zmniejszyłaby zysk przed opodatkowaniem o 521 tys. zł (2018: 331 tys. zł). Zmiana ta nie miałaby bezpośredniego wpływu na kapitał własny Grupy. Analiza ta opiera się na założeniach, że inne zmienne pozostają na stałym poziomie.

#### **Ryzyko walutowe**

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

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



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

31.12.2019	Dla waluty EUR - równowartość w PLN
Należności handlowe oraz pozostałe	23 808
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 408
Zobowiązania z tytułu kredytów	- 20 238
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	- 4 753
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	- 11 899
<b>Ekspozycja brutto</b>	<b>-10 675</b>

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

Zmiana wartości EUR w odniesieniu do złotego o 1 procent spowodowałaby zmianę zysku przed opodatkowaniem o 107 tys. zł (2018 r.: 33 tys. zł).

Zmiana ta nie miałaby bezpośredniego wpływu na kapitał własny Grupy. Wpływ zmiany kursu USD, BRL i GBP byłby nieistotny. Poniższa analiza opiera się na założeniach, że inne zmienne, w szczególności stopy procentowe, pozostaną na stałym poziomie.

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

Rok obrotowy	Średni kurs w okresie*	Kurs na ostatni dzień okresu
2018	4,2669	4,3000
2019	4,3018	4,2585

### **Ryzyko płynności**

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

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

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

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

**Zobowiązania finansowe inne niż instrumenty pochodne na 31 grudnia 2019 r.**

Wyszczególnienie	Wartość na dzień sprawozdawczy	Przepływy pieniężne wynikające z umowy	Do 1 roku	Od 1 roku do 3 lat	Od 3 do 5 lat	Powyżej 5 lat
Zobowiązania z tytułu kredytów	36 641	36 641	34 004	2 636	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	11 612	11 612	4 512	6 089	1 011	0
Zobowiązania z tytułu faktoringu odwrotnego	11 177	11 177	11 177	0	0	0
Zobowiązania handlowe	29 992	29 992	29 992	0	0	0
<b>Razem</b>	<b>89 421</b>	<b>89 421</b>	<b>79 685</b>	<b>8 725</b>	<b>1 011</b>	<b>0</b>

**Zobowiązania finansowe inne niż instrumenty pochodne na 31 grudnia 2018 r.**

Wyszczególnienie	Wartość na dzień sprawozdawczy	Przepływy pieniężne wynikające z umowy	Do 1 roku	Od 1 roku do 3 lat	Od 3 do 5 lat	Powyżej 5 lat
Zobowiązania z tytułu kredytów	27 499	27 499	23 722	3 778	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	9 361	9 361	3 289	6 072	0	0
Zobowiązania z tytułu faktoringu odwrotnego	6 368	6 368	6 368	0	0	0
Zobowiązania handlowe	29 884	29 884	29 884	0	0	0
<b>Razem</b>	<b>73 112</b>	<b>73 112</b>	<b>63 263</b>	<b>9 850</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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

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

AKTYWA FINANSOWE	Nota	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe 31.12.2019	Kategoria instrumentów finansowych
		31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018		
Pożyczki	-	0	0	0	0	0	WKZ
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	14 15	33 282	37 235	33 282	37 235	33 282	WKZ
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17	3 737	5 259	3 737	5 259	3 737	WKZ
Instrumenty pochodne		201	0	0	0	0	*

\*Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

W danych finansowych za 2019 rok wartość aktywów finansowych prezentowana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej odnosi się do kategorii instrumentów finansowych „aktywa finansowe wyceniane w koszcie zamortyzowanym” (WKZ).

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

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

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

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

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

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

Wyszczególnienie	31.12.2019		
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
<b>Zobowiązania finansowe krótkoterminowe</b>			
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	-	-	-
- Kredyt w rachunku bieżącym	-	-	-
- Krótkoterminowe kredyty	-	-	-
- Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (krótkoterminowe)	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-	-	-
Walutowe kontrakty terminowe typu Forward i IRS	-	201 - 101	-
<b>RAZEM</b>	-	<b>100</b>	-

**Nota 31. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH****Zmiana stanu należności**

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Zmiana stanu należności długoterminowych	0	387
Zmiana stanu należności handlowych	2 910	-6 427
Zmiana stanu pozostałych należności	1 043	-914
<b>Razem</b>	<b>3 953</b>	<b>-6 954</b>

**Zmiana stanu zobowiązań**

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Zmiana stanu zobowiązań handlowych	108	8 591
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	- 650	1 192
Pozostałe	- 74	217
<b>Razem</b>	<b>- 616</b>	<b>10 000</b>

**Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych**

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Zwiększenia wartości niematerialnych	5 376	5 919
Zwiększenia rzeczowych aktywów trwałych	5 803	16 913
Zmiana stanu rzeczowych aktywów trwałych w budowie	377	615
Zwiększenia rzeczowych aktywów trwałych w leasingu	-3 188	-7 740
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	0	0
<b>Razem</b>	<b>8 368</b>	<b>15 707</b>

**Nota 32. TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI**

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

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

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych		w tym przeterminowane		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		w tym zaległe, po upływie terminu płatności	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
<b>Jednostka dominująca</b>												
LUG SA	1 900	4 094	372	1 566	2 863	2 936	0	0	144	409	0	0
<b>Jednostki zależne:</b>	<b>6 008</b>	<b>11 234</b>	<b>7 536</b>	<b>13 762</b>	<b>6 488</b>	<b>7 517</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9 206</b>	<b>10 044</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
LUG Light Factory Sp. z o. o.	3 461	8 898	4 448	4 236	6 042	7 303	0	0	991	503	0	0
LUG GmbH	1 283	1 287	0	0	211	97	0	0	0	0	0	0
LUG do Brasil Ltda.	0	0	0	418	0	0	0	0	0	1 201	0	0
LUG Lighting UK Ltd.	1 005	1 037	0	0	166	100	0	0	0	0	0	0
LUG Argentina S.A.	0	0	2 963	8 846	0	0	0	0	7 738	7 916	0	0
BIOT Sp. z o.o.	0	0	66	73	0	0	0	0	12	6	0	0
Luna Sp. z o.o. Sp. K.	0	11	0	189	390	2	0	0	465	415	0	0
Luna Sp. z o. o.	260	1	59	0	0	0	0	0	0	2	0	0
LUG Turkey	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Jednostka powiązana	Należności od jednostek powiązanych	
	31.12.2019	31.12.2018
<b>Transakcje z udziałem kluczowego personelu kierowniczego</b>		
Eryk Wtorkowski	0	0
Ryszard Wtorkowski	0	0
Mariusz Ejsmont	0	0
<b>Razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Nierozliczone saldo od LUNA Sp. z o.o. Sp.k to należności głównie z tytułu sprzedaży nieruchomości inwestycyjnej w dniu 31.03.2009 r. Termin płatności należności przypada na 31.12.2020 r.

Grupa dokonała identyfikacji podmiotów powiązanych. Za podmioty powiązane uznano:

- a) Jednostki zależne
  - LUG Light Factory Sp. z o.o. (Zielona Góra, Polska),
  - LUG GmbH (Berlin, Niemcy)
  - T.O.W LUG Ukraina (Kijów, Ukraina)
  - LUG Lighting UK Ltd. (Londyn, Wielka Brytania)
  - LUG do Brasil Ltda. (Sao Paulo, Brazylia),
  - BIOT Sp. z o.o. (Zielona Góra, Polska),
  - LUG Argentina SA (Posados, Argentyna),
  - LUG Turkey, (Turcja),
- b) Jednostkę stowarzyszoną: ESCOLIGHT Sp. z o.o.
- c) Członków Rady Nadzorczej
- d) Członków kluczowego personelu kierowniczego
- e) Bliskich członków rodziny członków Rady Nadzorczej i personelu kierowniczego pozostających we wspólnym gospodarstwie domowym
- f) Podmioty kontrolowane przez osoby określone w punktach b. i c, w tym m.in.:
  - Luna Sp. z o.o. Sp.k.,
  - Luna Sp. z o.o.,
  - Kancelaria Adwokatów i Radców Prawnych Baczańska, Szarata Spółka Partnerska (współpraca z Kancelarią dotyczy bieżącej obsługi prawnej Grupy LUG, wynagrodzenie, które otrzymuje Kancelaria ustalane jest na poziomie rynkowym).

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

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

### **Nota 33. WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ I RADY NADZORCZEJ**

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

### Świadczenia wypłacane Członkom Zarządu

Imię i nazwisko	Funkcja	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
<b>Wynagrodzenia Członków Zarządu</b>			
Ryszard Wtorkowski	Prezes Zarządu	1 180	1 190
Mariusz Ejsmont	Wiceprezes/Członek Zarządu	381	390
Małgorzata Konys	Członek Zarządu	306	307
<b>RAZEM</b>		<b>1 868</b>	<b>1 887</b>

### Świadczenia wypłacane Członkom Rady Nadzorczej

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej	69	29

#### Nota 34. ZATRUDNIENIE

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

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Zarząd	8	8
Dział sprzedaży	150	135
Pion produkcji	201	257
Administracja i pozostali	230	222
<b>Razem</b>	<b>589</b>	<b>622</b>

Rotacja zatrudnienia:

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Liczba pracowników przyjętych	59	163
Liczba pracowników zwolnionych	92	110
<b>Różnica</b>	<b>-33</b>	<b>52</b>



### **Nota 35. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM**

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

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2019 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

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

Wskaźnik dźwigni finansowej na koniec roku kształtuje się następująco:

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Oprocentowane kredyty i pożyczki	36 641	27 499
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	36 589	37 131
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 737	5 259
<b>Zadłużenie netto</b>	<b>69 492</b>	<b>59 371</b>
Zamienne akcje uprzywilejowane	0	0
Kapitał własny	45 646	53 853
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto	0	0
<b>Kapitał razem</b>	<b>45 646</b>	<b>53 853</b>
<b>Kapitał i zadłużenie netto</b>	<b>115 138</b>	<b>113 224</b>
Wskaźnik dźwigni	60,4%	52,4%

### **Nota 36. ROZLICZENIA PODATKOWE**

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

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

### **Nota 37. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU**

W konsekwencji ogłoszenia przez Światową Organizację Zdrowia pandemii koronawirusa COVID-19, na obszarze Polski wprowadzono w dniu 13.03.2020 stan zagrożenia epidemicznego, a w późniejszej konsekwencji stan epidemii. W celu ograniczenia rozprzestrzeniania się wirusa rząd wprowadził szereg restrykcji takich jak ograniczenia w handlu, transporcie czy ograniczenie w przemieszczaniu się. Wprowadzone ograniczenia zostały nie tylko w Polsce, ale również przez wiele innych państw, co nie pozostanie bez wpływu na gospodarkę światową, a co za tym idzie i na gospodarkę Polski. Na szczęście wraz z początkiem maja następuje stopniowe odmrażanie gospodarek światowych, w tym i Polski.

1) Zarząd LUG S.A. nie przewiduje znacznego spadku sprzedaży całej grupy w kolejnych kwartałach. Grupa Kapitałowa LUG S.A. bieżąco monitoruje sytuację i stara się odpowiadać na nowe wyzwania rynku. Nie odnotowano również spadku zamówień, jednak realizacja części z nich została przesunięta w czasie. Ze względu na nieprzewidywalność i bezprecedensowość sytuacji związanej z COVID-19 oraz widząc pierwsze symptomy globalnej recesji Zarząd wprowadził procedury postępowania oraz plan oszczędności.

Wdrożone zostały następujące procedury oraz instrukcje, szczególnie obowiązujące w spółkach produkcyjnych Grupy LUG S.A. (LUG Light Factory oraz LUG Argentina)

- Instrukcja prewencyjnego postępowania w związku z ryzykiem zarażenia koronawirusem (SARS-CoV-2).
- Instrukcja postępowania w sytuacji podejrzenia zarażenia koronawirusem (SARS-CoV-2) u pracownika.
- Instrukcja obligatoryjnego stosowania środków ochronnych w związku z ryzykiem zarażenia koronawirusem (SARS-CoV-2).
- Instrukcja obligatoryjnego pomiaru temperatury ciała.
- Instrukcja korzystania ze środków ochrony indywidualnej.

W działach, gdzie było to możliwe, Grupa przeszła na pracę zdalną, ograniczono spotkania, wyjazdy służbowe, organiczne zostały również koszty stałe. Aby ograniczyć kontakty bezpośrednie i jednocześnie być dostępnym dla naszych klientów organizujemy wideokonferencje i webinaria.

W spółkach zależnych w Wielkiej Brytanii, Niemczech, Argentynie, Brazylii pracujemy w systemie Home Office i pozostajemy w stałym kontakcie z naszymi partnerami.

Sytuacja z pandemią najbardziej dotknęła naszą argentyńską spółkę która zgodnie z wprowadzonymi rządowymi restrykcjami musiała wstrzymać produkcję. W Argentynie wprowadzony został zakaz przemieszczania się ludności i opuszczania miejsc zamieszkania, co skutkowało wstrzymaniem produkcji od dnia 30.03.2020 do 05.05.2020. Po 5 maja sytuacja w Argentynie uległa polepszeniu i spółka uzyskała specjalne pozwolenie na wznowienie pracy i możliwość powrotu do realizacji wyznaczonych sobie celów.

2) W związku z pandemią wirusa COVID-19 skutkującą szeregiem ograniczeń w podróżowaniu, zakazie organizacji imprez masowych oraz mając na względzie bezpieczeństwo osób biorących udział w targach, Messe Frankfurt – organizator light+building – podjął decyzję o odwołaniu edycji wydarzenia przypadającej na 2020 rok.

- Pierwotny termin: 8-13 marca 2020 roku
- Kolejny wyznaczony termin: 7 września - 02 października 2020
- Informacja o odwołaniu tegorocznych targów: 6 marzec 2020 roku
- Kolejny termin targów: **13-18 marca 2022 roku**

3) Wykorzystując doświadczenie w działalności międzynarodowej i posiadane kontakty, firma LUG skoordynowała proces zakupu oraz przygotowania transportu do Polski 50 ton sprzętu ochrony osobistej o łącznej wartości brutto około 5,3 mln PLN.

Środki były przeznaczone dla:

- Marszałek Województwa Lubuskiego,
- Prezydenta Zielonej Góry,
- Prezydenta Świdnicy.

4) W odpowiedzi na potrzeby rynku podczas epidemii spółka zależna LUG Light Factory wprowadziła do swojej oferty oprawy PURELIGHT, wykorzystujące światło ultrafioletowe w redukcji zagrożeń dla zdrowia.

Stosowanie opraw UV-C to jedna z najefektywniejszych metod oczyszczania powietrza i powierzchni. Potwierdzona skuteczność wykorzystania fal o długości 253.7 nm pozwala uzyskać skuteczny efekt dezynfekcji. Promieniowanie UV-C dezynfekuje powietrze i powierzchnie w pomieszczeniu (ściany, blaty, przedmioty itp.). Dzięki swojej naturze dociera ono również do różnych zakamarków jako promienie odbite.

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

<b>Wynagrodzenie wypłacone lub należne za rok obrotowy</b>	<b>01.01.2019 - 31.12.2019</b>	<b>01.01.2018- 31.12.2018</b>
- za badanie rocznego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	83*	70*
- za inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	5	4
- za usługi doradztwa podatkowego	51*	3
<b>RAZEM</b>	<b>139</b>	<b>77</b>

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

Zielona Góra, dnia 25 czerwca 2020 r.

**Sprawozdanie przedstawił Zarząd w składzie:**

Ryszard Wtorkowski - PREZES ZARZĄDU

Mariusz Ejsmont - WICEPREZES ZARZĄDU

Małgorzata Konys - CZŁONEK ZARZĄDU