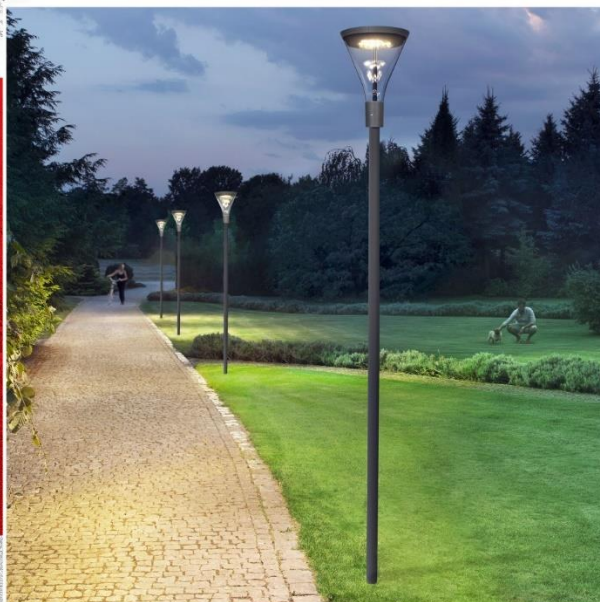


2019

SPRAWOZDANIE
FINANSOWE



JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

LUG S.A.
za rok obrotowy 01.01.2019 - 31.12.2019

INFORMACJE OGÓLNE

I. Dane jednostki:

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

II. Czas trwania Spółki:

LUG S.A. została utworzona na czas nieoznaczony.

III. Okres objęty sprawozdaniem finansowym

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2018 r. dla sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku dla sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych i sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

IV. Skład organów Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2019 r.:

Zarząd na dzień 31 grudnia 2019 r.:

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

Zmiany w składzie Zarządu Spółki:

W roku obrotowym nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki.

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

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

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

W 2019 roku nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

V. Firma audytorska:

Podmiotem badającym sprawozdanie finansowe za 2019 rok była Spółka PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., ul. Orzycka 6 lok. 1B, 02-695 Warszawa, wpisana na listę firm audytorskich, prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów, pod numerem 477.

VI. Prawnicy:

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

VII. Banki:

- SANTANDER BANK POLSKA S.A., Centrum Bankowości Korporacyjnej Poznań, Pl. Andersa 5, 61-894 Poznań

VIII. Notowania w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect:

1. Informacje ogólne

Giełda	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. ul. Książęca 4 00-498 Warszawa
Indeksy	NCIndex (udział w indeksie: 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 depozytowo – rozliczeniowy

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

3. Kontakty z inwestorami

Zielona Góra, ul. Gorzowska 11

4. Struktura kapitału zakładowego LUG S.A.

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

Żadne akcje nie są uprzywilejowane.

IX. Znaczący akcjonariusze:

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

Akcjonariusze	Seria akcji	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji (zł)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Ryszard Wtorkowski	A, C	2 670 610	667 652,50	37,10%	2 670 610	37,10%
Iwona Wtorkowska	A	1 120 000	280 000,00	15,56%	1 120 000	15,56%
Fundusze Inwestycyjne OPERA	A, B, C	1 349 715	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%
SUMA	A,B,C	7 198 570	1 799 642,50	100,00%	7 198 570	100,00%

X. Spółki zależne i stowarzyszone:

Nazwa Spółki	Siedziba	Dane rejestrowe	Przedmiot działalności	Kapitał podstawowy	Udział procentowy w kapitale	Udział procentowy w prawach głosu
LUG Light Factory Sp. z o. o.	ul. Gorzowska 11, 65-127 Zielona Góra	KRS 0000290498 NIP 929-17-85-452	Produkcja elektrycznego sprzętu oświetleniowego i lamp elektrycznych	29 000 000 PLN	100%	100%
LUG GmbH	10179 Berlin Wilhelmine-Gemberg Weg 6, Aufgang G	HRB 12835 Ust.-IdNr. DE 262127740	Produkcja, dystrybucja i instalacja sprzętu elektrycznego	25 000 EURO	100%	100%
T.O.W LUG Ukraina (działalność zawieszona)	ul. Diehtariwska 62A, 03040 Kijów	KRS 107410200000154 70 NIP 34190214	Handel hurtowy i detaliczny sprzętem oświetleniowym. Projektowanie produkcja sprzętu oświetleniowego	160 233 UAH	100%	100%
LUG Lighting UK Ltd.	The Building Centre, 26 Store Street, WC1E 7BT London	KRS 08580097 NIP 171766096	Handel hurtowy i detaliczny sprzętem oświetleniowym. Projektowanie produkcja sprzętu oświetleniowego	5 000 GBP	100%	100%
LUG do BRASIL LTDA.	Al. Santos, 2480 Cj. 51 Cerqueira Cesar Sao Paulo-SP Brazil	CNPJ/MF 15.805.349/0001- 78	Handel hurtowy i detaliczny sprzętem oświetleniowym. Projektowanie i produkcja sprzętu oświetleniowego	500 000 BRL	65%	65%
LUG Argentina SA	Calle 62 y 239 Paraje Nemesio Parma, Parque Industrial Posadas, CP 3300 Posadas, Misiones, Argentina	zarejestrowana przez La Inspección General de Justicia (IGJ) pod numerem 17573 księgi 85 Spółek Akcyjnych (RPC)	Produkcja, przetwarzanie, montaż i składanie opraw oświetleniowych, działalność handlowa oraz doradcza w zakresie technologii oświetleniowej	8 700 000 ARS	50%	50%

BIOT Sp. z o.o.	ul. Nowy Kisielin – Nowa 7, 66-002 Zielona Góra	KRS 0000695926 NIP 9731045329	Działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki	200 000 PLN	51%	51%
LUG AYDINLATMA SISTEMLERI ANONİM ŞİRKETİ (LUG Turkey),	Anadolu Hisari, Ruzgarlı Bahçe Mahallesi, Cumhuriyet Caddesi, Feragat Sokak, Demir Plaza, No:3/A Beykoz, Istanbul	Istanbul Trade Registry pod numerem 150668-5 (mersis numer: 060908488200000 1)	Działalność handlowa i doradcza 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 będąca jednostką powiązaną wobec Spółki, działająca pod nazwą 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 Hussen 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.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE LUG S.A.
 za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 r.
 (wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

LUG Services Sp. z o.o.	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%
LUG West Africa Limited	Lagos, Nigeria	W trakcie rejestracji	Realizowanie aktywności komercyjnej w zakresie profesjonalnych rozwiązań oświetleniowych LED	10 000 000 NGN	70%	70%

XI. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 25 czerwca 2020 r.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE LUG S.A.

Rachunek zysków i strat

Wyszczególnienie	nota	za okres 01.01.2019 - 31.12.2019	za okres 01.01.2018 - 31.12.2018
Przychody ze sprzedaży		1 900	1 900
Przychody ze sprzedaży produktów	2	0	0
Przychody ze sprzedaży usług	2	1 900	1 900
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	2	0	0
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		0	0
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	2,3	0	0
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0	0
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		1 900	1 900
Różnica z tytułu przekazania aktywów niegotówkowych właścicielom		0	0
Pozostałe przychody operacyjne	2,4	2	2 195
Koszty sprzedaży	3	0	0
Koszty ogólnego zarządu	3	1 677	1 348
Nakłady na prace badawcze i rozwojowe		0	0
Pozostałe koszty operacyjne	3,4	56	2 261
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		169	485
Przychody finansowe	2,5	1 318	5 243
Koszty finansowe	5	0	467
Udział w zyskach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	6	1 487	5 262
Podatek dochodowy	6	31	101
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		1 456	5 161
Zysk (strata) z działalności zaniechanej		0	0
Zysk (strata) netto		1 456	5 160
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy		0,2023	0,7169
Rozwodniony za okres obrotowy		0,2023	0,7169
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy		0,2023	0,7169
Rozwodniony za okres obrotowy		0,2023	0,7169
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)		0	0

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie	NOTA	za okres 01.01.2019 - 31.12.2019	za okres 01.01.2018 - 31.12.2018
Zysk (strata) netto		1 456	5 160
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą		0	0
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek wycenianych metodą praw własności		0	0
Strata netto z zabezpieczenia udziału w aktywach netto w jednostkach działających za granicą		0	0
Przeszacowanie rzeczowego majątku trwałego		0	0
Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		0	0
Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu		0	0
Efektywna część zmian wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy środków pieniężnych		0	0
Zmiana netto wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu		0	0
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń		0	0
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów		0	0
Suma dochodów całkowitych		1 456	5 160

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	nota	stan na 31.12.2019 r.	stan na 31.12.2018 r.
Aktywa trwałe		31 902	31 535
Rzeczowe aktywa trwałe	7	0	0
Wartości niematerialne	8	0	0
Nieruchomości inwestycyjne	9	0	0
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	10	31 046	30 682
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		0	0
Pozostałe aktywa finansowe	10, 11	800	800
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	56	53
Należności długoterminowe	12	0	0
Aktywa obrotowe		3 060	3 203
Zapasy		0	0
Należności handlowe	13	325	305
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	14	0	0
Pozostałe należności	14	2 614	2 891
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		0	0
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		0	0
Pozostałe aktywa finansowe		0	0
Rozliczenia międzyokresowe	15	117	3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16	3	4
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		0	0
AKTYWA RAZEM		34 962	34 737

PASywa	NOTA	stan na 31.12.2019r.	stan na 31.12.2018 r.
Kapitał własny		34 501	34 052
Kapitał zakładowy	17	1 800	1 800
Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	18	23 815	23 815
Akcje własne		0	0
Pozostałe kapitały		7 015	2 862
Niepodzielony wynik finansowy		415	415
Wynik finansowy bieżącego okresu		1 456	5 160
Zobowiązanie długoterminowe		20	26
Kredyty i pożyczki		0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe		0	0
Inne zobowiązania długoterminowe		17	19
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	3	8
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		0	0
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		0	0
Pozostałe rezerwy		0	0
Zobowiązania krótkoterminowe		441	658
Kredyty i pożyczki		0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe		0	0
Zobowiązania handlowe	19	256	429
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	20	7	113
Pozostałe zobowiązania	20	146	81
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		0	0
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		0	0
Pozostałe rezerwy	22	33	35
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		0	0
PASYWA RAZEM		34 962	34 737
Wartość księgowa na akcję (w zł)		4,86	4,83

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2019 r.							
Kapitał własny na dzień 01.01.2019 r.	1 800	23 815	0	2 862	5 576	0	34 053
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0
Korekty z tyt. błędów podstawowych	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny po korektach	1 800	23 815	0	2 862	5 576	0	34 053
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0
Koszty emisji akcji	0	0	0	0	0	0	0
Płatność w formie akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0
Podział zysku netto	0	0	0	4 153	-4 153	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	-1 008	0	-1 008
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	1 456	1 456
Kapitał własny na dzień 31.12.2019 r.	1 800	23 815	0	7 015	415	1 456	34 501
dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2018 r.							
Kapitał własny na dzień 01.01.2018 r.	1 800	23 815	0	7 373	-2 872	0	30 116
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0
Korekty z tyt. błędów podstawowych	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny po korektach	1 800	23 815	0	7 373	-2 872	0	30 116
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0
Koszty emisji akcji	0	0	0	0	0	0	0
Płatność w formie akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0
Podział zysku netto	0	0	0	-4 511	4 511	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	-1 244	0	-1 244
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	5 160	5 160
Kapitał własny na dzień 31.12.2018 r.	1 800	23 815	0	2 862	415	5 160	34 053

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	za okres 01.01.2019 - 31.12.2019	za okres 01.01.2018 - 31.12.2018
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	1 487	5 262
Korekty razem:	- 1 082	-7 034
Amortyzacja	0	0
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-2	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-1 000	-5 201
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	0
Zmiana stanu rezerw	-7	0
Zmiana stanu zapasów	0	0
Zmiana stanu należności	256	-2 475
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-214	156
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-114	2
Inne korekty	0	483
Gotówka z działalności operacyjnej	405	-1 772
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-34	-37
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	371	-1 808
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	1 000	5 201
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Zbycie inwestycji w nieruchomości	0	0
Dywidendy i udziały w zyskach	1 000	5 201
Inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
Splata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
Wydatki	364	2 174
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Nabycie inwestycji w nieruchomości	0	0
Udzielone pożyczki	0	1 264
Wartość objętych udziałów	364	910
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	636	3 027
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	0	0
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
Kredyty i pożyczki	0	0
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
Inne wpływy finansowe	0	0
Odsetki	0	0
Wydatki	1 008	1 224
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	1 008	1 224
Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
Splaty kredytów i pożyczek	0	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE LUG S.A.
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0
Odsetki	0	0
Inne wydatki finansowe	0	0
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 008	-1 224
D. Przepływy pieniężne netto razem	-1	-5
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-1	-5
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	4	10
G. Środki pieniężne na koniec okresu	3	4
- środki o ograniczonej możliwości	0	0

Informacje objaśniające do sprawozdania finansowego

I. Podstawa sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego

a) Oświadczenie zgodności

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

Jednostkowe 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

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

c) Waluta funkcjonalna i prezentacyjna

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

d) Dokonane osądy i oszacowania

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

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

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

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

Nota 10 Udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

Nota 11 Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe

Nota 13 Należności handlowe

Nota 14 Pozostałe należności

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

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

Sporządzając sprawozdanie finansowe za rok 2019 jednostka 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.

W 2019 roku Spółka przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2019 r.

Zmiany standardów lub interpretacji

Sporządzając sprawozdanie finansowe za rok 2019 spółka 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, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku:

- MSSF 16 „Leasing” obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub po tej dacie. Nowy standard ustanowił 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 zniósł klasyfikację leasingu operacyjnego i leasingu finansowego zgodnie z MSR 17 i wprowadził jeden model dla ujęcia księgowego leasingu przez leasingobiorcę. Leasingobiorca jest 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 powtórzył regulacje z MSR 17 dotyczące ujęcia księgowego leasingu przez leasingodawcę. W konsekwencji, leasingodawca kontynuuje klasyfikację w podziale na leasing operacyjny i leasing finansowy oraz odpowiednio różnicuje ujęcie księgowe. Zmiany nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.
- 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 sprawozdanie finansowe Spółki.
- 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 sprawozdanie finansowe Spółki.
- 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. Spółka nie oczekuje, aby zmiany miały wpływ na 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 sprawozdanie finansowe Spółki.
- 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 sprawozdanie finansowe Spółki.

II. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

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

a) Waluty obce

Transakcje w walucie obcej

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

b) Aktywa i zobowiązania finansowe

Klasyfikacja aktywów finansowych

Aktywa finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii wyceny:

- 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 Spółka 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.

(ii) Kapitał własny

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

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

c) Rzeczowe aktywa trwałe

(i) Ujęcie oraz wycena

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

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

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

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

(ii) Nakłady ponoszone w terminie późniejszym

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

(iii) Amortyzacja

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

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

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

d) Wartości niematerialne

(i) Pozostałe wartości niematerialne

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

(ii) Nakłady poniesione w terminie późniejszym

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

(iii) Amortyzacja

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

- Oprogramowanie, licencje - 5 lat

• Pozostałe - 2 lata

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

e) Nieruchomości inwestycyjne

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

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

f) Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone

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

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

Utrata wartości zaangażowania w spółkach zależnych i stowarzyszonych

Spółka co najmniej na koniec każdego roku obrotowego analizuje przesłanki wskazujące na utratę wartości udziałów.

Spółka przeprowadza testy na utratę wartości zaangażowania w spółkach zależnych, dla których identyfikowane są przesłanki wskazujące na utratę wartości udziałów. W 2019 roku nie przeprowadzono testów na utratę ponieważ nie zidentyfikowano przesłanek do utraty wartości.

g) Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów

(i) Aktywa finansowe

MSSF 9 wprowadził nowe podejście do szacowania utraty wartości aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu lub w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Model utraty wartości bazuje na kalkulacji strat oczekiwanych w odróżnieniu od modelu stosowanego w latach przed 2018 zgodnie z MSR 39, który bazował na koncepcji strat poniesionych. Najistotniejszą pozycją aktywów finansowych w sprawozdaniu finansowym Spółki, która podlega nowym zasadom kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych są należności handlowe z tytułu dostaw i usług.

Spółka dla wyznaczania odpisów z tytułu utraty wartości stosuje model uproszczony. W modelu uproszczonym Spółka nie monitoruje zmian poziomu ryzyka kredytowego w trakcie życia instrumentu oraz szacuje oczekiwaną stratę kredytową w horyzoncie do terminu zapadalności instrumentu.

(ii) Aktywa niefinansowe

Wartość sprawozdawcza aktywów niefinansowych, innych niż aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, poddawana jest ocenie na każdy dzień zakończenia okresu sprawozdawczego w celu stwierdzenia, czy występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. W przypadku wystąpienia takich

przesłanek Spółka dokonuje szacunku wartości odzyskiwalnej poszczególnych aktywów. Odpis z tytułu utraty wartości ujmowany jest w momencie, kiedy wartość księgowa składnika aktywów lub ośrodka generującego środki pieniężne przewyższa jego wartość odzyskiwalną.

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

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

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

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

h) Rezerwy

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

i) Przychody

(i) Przychody ze sprzedaży

Spółka stosuje MSSF nr 15 do określenia sposobu rozliczania przychodów ze sprzedaży dóbr i usług. Spółka stosuje zasady MSSF nr 15 z uwzględnieniem 5-etapowego modelu ujmowania przychodów. Spółka 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 Spółka uwzględnia warunki umowy oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem Spółki – 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 obejmuje kwoty stałe.

Przychodami ze sprzedaży usług w Spółce są przede wszystkim przychody będące rezultatem świadczenia usług, m.in. doradztwa strategicznego oraz udzielania licencji.

Przychody ze sprzedaży ujmuje się w okresie, w którym świadczone usługi.

j) Przychody i koszty finansowe

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

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

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

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

k) Podatek dochodowy

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

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

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

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

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

III. Ustalenie wartości godziwej

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

Należności handlowe oraz inne

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

Zobowiązania finansowe niebędące instrumentami pochodnymi

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

DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1. SEGMENTY OPERACYJNE

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

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

Nota 2. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Przychody ze sprzedaży i przychody ogółem Spółki prezentują się następująco:

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Działalność kontynuowana	0	0
Sprzedaż towarów i materiałów	0	0
Sprzedaż produktów	0	0
Sprzedaż usług	1 900	1 900
SUMA przychodów ze sprzedaży	1 900	1 900
Pozostałe przychody operacyjne	2	2 195
Przychody finansowe	1 318	5 243
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	3 220	9 338
Przychody z działalności zaniechanej	0	0
SUMA przychodów ogółem	3 220	9 338

Nota 3. KOSZTY RODZAJOWE

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Amortyzacja	0	0
Zużycie materiałów i energii	0	0
Usługi obce	1 079	940
Podatki i opłaty	21	4
Wynagrodzenia	369	319
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	13	3
Pozostałe koszty rodzajowe	196	82
Rezerwy gwarancyjne	0	0
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	1 677	1 348
Zmiana stanu produktów	0	0
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	0	0
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	0	0
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-1 677	-1 348
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	0	0

Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Zwrot kosztów komorniczych/sądowych	2	1
Sprzedaż urządzeń	0	2 194
Razem	2	2 195

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Darowizny	2	4
Zapłacone odszkodowania, kary, grzywny	5	9
Należności przedawnione, spisane	5	97
Pozostałe	44	2 151
Razem	56	2 261

Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody finansowe	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Przychody z tytułu odsetek	0	2
Dywidendy otrzymane	1 289	5 201
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	0	40
Odsetki od pożyczek od podmiotów powiązanych	30	0
Pozostałe	0	0
Razem	1 318	5 243

Koszty finansowe	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	0	0
Odsetki od zobowiązań budżetowych	0	0
Pozostałe odsetki	0	0
Oczekiwane straty związane z udzielonymi pożyczkami	0	464
Pozostałe	0	3
Razem	0	467

Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZONY PODATEK DOCHODOWY

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

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RZIS	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Bieżący podatek dochodowy	39	129
Dotyczący roku obrotowego	39	129
Korekty dotyczące lat ubiegłych	0	0
Odroczony podatek dochodowy	-8	-28
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-8	-28
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego	0	0
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	31	101

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

BIEŻĄCY PODATEK DOCHODOWY	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Przychód przed opodatkowaniem	3 268	9 345
Przychody lat ubiegłych zwiększające podstawę opodatkowania	43	0
Przychody wyłączone z opodatkowania	1 306	5 244
Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania	64	60
Kwoty zmniejszające podstawę opodatkowania	1 781	4 084
Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	275	727
Dochód do opodatkowania	435	685
Odliczenia od dochodu - darowizna, strata	1	4
Podstawa opodatkowania	435	681
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19%	39	129
Efektywna stawka podatku (udział podatku dochodowego w zysku przed opodatkowaniem)	1,2%	1,4%

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

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

Odroczony podatek dochodowy w okresie od 01.01.2019 - 31.12.2019 r.:

Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2018	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2019
Odpis aktualizujący udziały LUG Ukraina	99	0	0	99
Odpis aktualizujący na należności od pracownika	21	0	0	21
Pozostałe rezerwy	35	33	35	33
Ujemne różnice kursowe na dzień finansowy	1	2	1	2
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	25	44	25	44
Odpisy aktualizujące należności	97	0	0	97
Suma ujemnych różnic przejściowych	278	79	61	296
Stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	53	15	12	56

Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego	31.12.2018	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2019
Naliczone odsetki - niezapłacone	0	0	0	0
Dodatnie różnice kursowe	42	16	42	16
Korekty do wartości godziwej z tytułu przejęcia jednostek	0	0	0	0
Suma dodatnich różnic przejściowych	42	16	42	16
Stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	8	3	8	3

Odroczony podatek dochodowy w okresie od 01.01.2018 -31.12.2018 r.:

Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2017	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2018
Odpis aktualizujący udziały LUG Ukraina	99	0	0	99
Odpis aktualizujący na należności od pracownika	21	0	0	21
Pozostałe rezerwy	35	35	35	35
Ujemne różnice kursowe na dzień finansowy	0	1	0	1
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	25	25	25	25
Odpisy aktualizujące należności	0	97	0	97
Suma ujemnych różnic przejściowych	180	158	60	278
Stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	34	30	11	53

Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego	31.12.2017	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2018
Naliczone odsetki - niezapłacone	93	0	93	0
Dodatnie różnice kursowe	0	42	0	42
Korekty do wartości godziwej z tytułu przejęcia jednostek	0	0	0	0
Suma dodatnich różnic przejściowych	93	42	93	42
Stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	18	8	18	8

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

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	56	53
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	3	8
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana	0	0
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	59	61

Nota 7. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Informacje dotyczące rzeczowych aktywów trwałych zaprezentowano w poniższych tabelach:

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2019	0	0	4	0	0	0	4
<i>Zwiększenia</i>	0	0	0	0	0	0	0
<i>Zmniejszenia</i>	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2019	0	0	4	0	0	0	4
Umorzenie na dzień 01.01.2019	0	0	4	0	0	0	4
<i>Zwiększenia</i>	0	0	0	0	0	0	0
<i>Zmniejszenia</i>	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.12.2019	0	0	4	0	0	0	4
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2019	0	0	0	0	0	0	0
<i>Zwiększenia</i>	0	0	0	0	0	0	0
<i>Zmniejszenia</i>	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2019	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019	0	0	0	0	0	0	0

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2018	0	0	4	0	0	0	4
<i>Zwiększenia</i>	0	0	0	0	0	0	0
<i>Zmniejszenia</i>	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2018	0	0	4	0	0	0	4
Umorzenie na dzień 01.01.2018	0	0	4	0	0	0	4
<i>Zwiększenia</i>	0	0	0	0	0	0	0
<i>Zmniejszenia</i>	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.12.2018	0	0	4	0	0	0	4
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2018	0	0	0	0	0	0	0
<i>Zwiększenia</i>	0	0	0	0	0	0	0
<i>Zmniejszenia</i>	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2018	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2018	0	0	0	0	0	0	0

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

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

W okresie sprawozdawczym Spółka nie aktywowała kosztów finansowania zewnętrznego.

W Spółce nie występują zabezpieczenia na posiadanych środkach trwałych.

Nota 8. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Informacje dotyczące wartości niematerialnych zaprezentowano w poniższych tabelach:

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Wartość firmy	Inne	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2019	0	0	0	12	0	0	0	12
Zwiększenia	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2019	0	0	0	12	0	0	0	12
Umorzenie na dzień 01.01.2019	0	0	0	11	0	0	0	11
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	1	0	0	0	1
- amortyzacji	0	0	0	1	0	0	0	1
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.12.2019	0	0	0	12	0	0	0	12
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2019	0	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2019	0	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019	0	0	0	0	0	0	0	0

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Wartość firmy	Inne	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2018	0	0	0	12	0	0	0	12
Zwiększenia	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2018	0	0	0	12	0	0	0	12
Umorzenie na dzień 01.01.2018	0	0	0	12	0	0	0	12
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0	0
- amortyzacji	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.12.2018	0	0	0	12	0	0	0	12
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2018	0	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2018	0	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2018	0	0	0	0	0	0	0	0

Nota 9. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Pozycja nie występuje.

Nota 10. UDZIAŁY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I STOWARZYSZOWYCH

Zmiana stanu inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Stan na początek okresu	30 682	29 772
Zwiększenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	364	910
- zakupu jednostki – LUG TURKEY	0	25
- zakup jednostki – ESCOLIGHT Sp. z o. o.	30	
- podwyższenie udziałów BIOT Sp. z o.o.	0	865
- aktualizacja ceny zakupu - LUG Argentina	0	20
- podwyższenie kapitału w LUG Argentina	334	
- podwyższenie kapitału w BIOT Sp. z o.o.	0	
Zmniejszenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	0	0
- sprzedaż jednostki zależnej	0	0
- reklasyfikacja	0	0
- odpis aktualizujący wartość udziałów LUG do Brasil Ltda.	0	0
Stan na koniec okresu	31 046	30 682

Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych na dzień 31.12.2019 r.

Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
LUG Light Factory Sp. z o.o., 65-127 Zielona Góra	29 000	0	29 000	100%	100%	pełna
LUG Ukraina	99	99	0	100%	100%	wyłączona z konsolidacji
LUG GmbH, Berlin	83	0	83	100%	100%	pełna
LUG do Brasil Ltda., Sao Paulo	509	509	0	65%	65%	pełna
LUG Lighting UK, Londyn	25	0	25	100%	100%	pełna
BIOT Sp. z o.o., Zielona Góra	1 500	0	1 500	51%	51%	pełna
LUG Argentina, Buenos Aires	383	0	383	50%	50%	pełna
LUG Turkey, Stambuł	25	0	25	67%	67%	pełna
ESCOLIGHT Sp. z o. o., Zielona Góra	30	0	30	30%	30%	Metoda praw własności
Razem	31 654	608	31 046			

Skrócone informacje finansowe o jednostkach zależnych i stowarzyszonych obejmujące łączne wartości:

Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Kapitał własny	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów
LUG Light Factory Sp. z o.o., Zielona Góra	35 753	29 000	15 376	-8 623	136 483	55 682	80 801	92 306	163 160
LUG GmbH, Berlin	293	106	158	29	347	34	313	24	1 271
LUG do Brasil Ltda., Sao Paulo	-5 253	406	-5 153	-505	333	11	322	5 585	25
LUG Lighting UK Ltd, Londyn	161	25	109	27	218	0	218	57	1 022
BIOT Sp. z o.o., Zielona Góra	627	200	921	-495	4652	57	4 595	4 025	0
LUG Argentina SA, Buenos Aires	325	552	-203	-24	9259	2 127	7 132	8 934	553
LUG Turkey, Stambuł	-10	38	0	-45	38	0	38	49	0
ESCOLIGHT Sp. z o.o., Zielona Góra	100	100	0	0	100	100	0	0	0

Dane finansowe spółki zależnej T.O.W. LUG Ukraina nie zostały ujęte ze względu na zawieszenie działalności.

W dniu 24 października 2019 roku została zawiązana spółka z ograniczoną odpowiedzialnością będąca jednostką powiązaną wobec Spółki, działająca pod firmą 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.

Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 31.12.2018 r.

Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
LUG Light Factory Sp. z o.o., 65-127 Zielona Góra	29 000	0	29 000	100%	100%	pełna
LUG Ukraina	99	99	0	100%	100%	wyłączona z konsolidacji
LUG GmbH, Berlin	83	0	83	100%	100%	pełna
LUG do Brasil Ltda., Sao Paulo	509	509	0	65%	65%	pełna
LUG Lighting UK Ltd, Londyn	25	0	25	100%	100%	pełna
BIOT Sp. z o.o., Zielona Góra	1 500	0	1 500	51%	51%	pełna
LUG Argentina SA, Buenos Aires	49	0	49	50%	50%	pełna
LUG Turkey, Stambuł	25	0	25	67%	67%	pełna
Razem	31 290	608	30 682			

Skrócone informacje finansowe o jednostkach zależnych obejmujące łączne wartości:

Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Kapitał własny	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów
LUG Light Factory Sp. z o.o., Zielona Góra	45 664	29 000	13 107	3 557	134 462	57 685	76 777	88 798	170 626
LUG GmbH, Berlin	267	108	132	28	305	24	281	38	1 287
LUG do Brasil Ltda., Sao Paulo	-4 867	416	-4 180	-1 103	1 280	15	1 265	6 148	665
LUG Lighting UK Ltd, Londyn	128	24	89	15	169	0	169	41	1 037
BIOT Sp. z o.o., Zielona Góra	1 337	200	1 274	-337	2 504	68	2 436	1 367	0
LUG Argentina SA, Buenos Aires	-344	49	105	-498	7 113	1 975	5 138	7 457	8 211
LUG Turkey, Stambuł	25	25	0	0	25	25	0	0	0

Dane finansowe spółki zależnej T.O.W. LUG Ukraina nie zostały ujęte ze względu na zawieszenie działalności.

W dniach 23 lutego 2018 r., 20 kwietnia 2018r. oraz 22 czerwca 2018r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników BIOT Sp. z o.o. z siedzibą w Zielonej Górze, podjęło trzy uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. Zgodnie z treścią uchwał kapitał zakładowy Spółki BIOT został podwyższony trzykrotnie o kwotę 40.000,00zł tj. z kwoty 80.000,00 zł do kwoty 200.000,00 zł poprzez utworzenie 2.400 nowych udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy. Nowoutworzone udziały zostały objęte przez dotychczasowych wspólników spółki LUG S.A. oraz spółkę Toka – Burzyński, Guzowski Spółka Jawna z siedzibą w Zielonej Górze. LUG

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE LUG S.A.
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

S.A. objął 1.224 udziały o łącznej wartości nominalnej 61.200,00 zł i pokrył je w całości gotówką w kwocie 865.000,00 zł. Drugi wspólnik spółka Toka – Burzyński, Guzowski Spółka Jawna z siedzibą w Zielonej Górze objął 1.173 udziały o łącznej wartości nominalnej 58.800,00 zł i pokrył je w całości wkładem niepieniężnym w postaci praw własności intelektualnej. Środki pozyskane z podwyższenia kapitału zakładowego Spółki zostały przeznaczone na finansowanie kolejnych etapów realizacji projektów BIOT Sp. z o.o.

W dniu 01.08.2018 r. zawiązano spółkę akcyjną LUG AYDINLATMA SISTEMLERI ANONİM ŞİRKETİ (LUG Turkey) z siedzibą w Stambule. W dn. 06.08.2018 r. spółkę LUG Turkey zarejestrowano w Istanbul Trade Registry pod numerem 150668-5 (mersis numer: 0609084882000001). Celem działalności Spółki jest prowadzenie działalności handlowej i doradczej z zakresu profesjonalnych rozwiązań oświetleniowych.

W dniu 12 listopada 2018 r. nabyto pakiet 8 400 akcji serii B Spółki LUG AYDINLATMA SISTEMLERI ANONİM ŞİRKETİ (LUG Turkey) o wartości nominalnej 1 TRY co stanowi 16,80% kapitału zakładowego Spółki. W związku z nabyciem powyższego pakietu akcji udział LUG S.A. w kapitale zakładowym uległ zwiększeniu do 66,80%.

Nota 11. POZOSTAŁE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe na 31 grudnia 2018 r. obejmowały pożyczki udzielone jednostce zależnej LUG do Brasil Ltda. W 2017 roku wartość pożyczek została objęta w całości odpisem aktualizującym.

Spółka objęła odpisem aktualizującym również pożyczki udzielone LUG do Brasil Ltda w roku 2018 roku, w związku z tym pozycja na wartość zerową. W 2019 roku Spółka nie udzieliła pożyczek LUG do Brasil Ltda.

Łączna wartość udzielonych pożyczek, na które utworzono w całości odpisy aktualizujące wynosi 5 148 tys. zł.

W 2018 r. Spółka udzieliła dwóch pożyczek spółce BIOT Sp. z o. o. w łącznej kwocie 800 tys. zł. Stan pożyczek na koniec 31 grudnia 2019 r. nie uległ zmianie. Spółka BIOT reguluje na bieżąco swoje zobowiązania z tytułu udzielonych przez LUG S.A. pożyczek.

Pożyczka oprocentowana jest w wysokości: 2% + WIBOR 3M.

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Stan na początek okresu	800	0
Zwiększenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	0	1 264
- pożyczki dla LUG do Brasil	0	464
- pożyczki dla BIOT Sp. z o. o.	0	800
Zmniejszenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	0	464
- odpisy aktualizujące wartość udzielonych pożyczek dla LUG do Brasil	0	464
Razem	800	800

Nota 12. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE

Inwestycje długoterminowe	31.12.2019	31.12.2018
Z tytułu sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych w dniu 31.03.2009 roku spółce LUNA. Termin płatności do 31.12.2019 roku.	0	0
Razem	0	0

Należność z tytułu sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych została przekwalifikowana do pozycji krótkoterminowych.

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

Nota 13. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Należności handlowe	325	305
- od jednostek powiązanych	325	289
- od pozostałych jednostek	0	16
Odpisy aktualizujące	12	130
- od jednostek powiązanych	0	0
- od pozostałych jednostek	12	130
Należności handlowe brutto	337	434

Wyszczególnienie	Należności brutto	Należności bieżące	Należności przeterminowane w dniach (wg terminów płatności), lecz ściągalne				
			< 60 dni	60-90 dni	90-180 dni	180-360 dni	>360 dni
31.12.2019	337	296	30	0	0	0	12
Wobec jednostek powiązanych	325	296	30	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	12	0	0	0	0	0	12
31.12.2018	434	304	0	0	122	0	8
Wobec jednostek powiązanych	289	289	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	145	15	0	0	122	0	8

Na 31 grudnia 2019 r. oraz 2018 r. należności handlowe nieobjęte odpisem aktualizującym to w całości należności nieprzeterminowane (bieżące).

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

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych:

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Jednostki powiązane		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	0	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek powiązanych na koniec okresu	0	0
Jednostki pozostałe		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	130	9
Zwiększenia, w tym:	5	122
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	5	122
Zmniejszenia w tym:	123	2
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	0	0
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	6	2
- zmiana prezentacji	118	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek pozostałych na koniec okresu	12	129
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych ogółem na koniec okresu	12	129

Nota 14. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Pozostałe należności, w tym:	2 614	2 852
Rozrachunki z tytułu podatków	25	64
Należności od spółki powiązanej z tytułu dywidendy	289	0
Rozrachunki z tytułu sprzedaży nieruchomości	415	415
Zaliczki na dostawy	4	181
Pozostałe rozrachunki z tytułu sprzedaży maszyn i urządzeń	1 881	2 232
Odpisy aktualizujące	118	0
Pozostałe należności brutto	2 732	2 852

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

Na wartość pozycji składają się głównie należności z tytułu sprzedaży środków trwałych do LUG Argentina S.A. w kwocie 1 881 tys. zł.

Nota 15. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Ubezpieczenia majątkowe	14	1
Podatki i opłaty	97	0
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	6	2
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	117	3
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	117	3

Nota 16. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych:	3	4
Kasa główna	1	1
Rachunek w banku Santander Bank Polska S.A. nr 53019772	1	3
Rachunek walutowy - USD w banku Santander Bank Polska S.A. nr 53005190	1	0
Rachunek walutowy - EUR w banku Santander Bank Polska S.A. nr 53005194	0	0
Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej	0	0
Razem	3	4

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

Wartość godziwa środków pieniężnych jest równa wartości bilansowej.

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

Nota 17. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Kapitał zakładowy

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

Kapitał zakładowy – struktura na 31.12.2019 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%
Razem	7 198 570	100,00%	1 800	100,00%

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%
Razem	7 198 570	100,00%	1 800	100,00%

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

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

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Nadwyżka ceny emisyjnej nad nominalną	25 754	25 754
Koszty emisji	1 939	1 939
RAZEM	23 815	23 815

Nota 19. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE

Zobowiązania handlowe

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania handlowe	256	429
Wobec jednostek powiązanych	114	409
Wobec jednostek pozostałych	142	20

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

Nota 20. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe obejmują:

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	93	137
Podatek VAT	64	14
Podatek CIT	7	113
Podatek dochodowy od osób fizycznych	17	16
Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)	6	0
Pozostałe zobowiązania	59	51
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	29	17
Inne zobowiązania	30	34
Bierne rozliczenia międzyokresowe	0	0
Razem inne zobowiązania	153	194

Zarówno na dzień 31.12.2019 r., jak i na 31.12.2018 r. są to zobowiązania nieprzeterminowane (bieżące). Ekspozycja Spółki na ryzyko stopy procentowej oraz analiza wrażliwości dla finansowych aktywów i zobowiązań jest przedstawiona w nocie 23.

Nota 21. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Spółka nie posiada.

Nota 22. POZOSTAŁE REZERWY

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Rezerwa restrukturyzacyjna	0	0
Rezerwa na badanie bilansu	33	35
Rezerwa na przyszłe usługi	0	0
Razem, w tym:	33	35
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	33	35

Zmiana stanu rezerw krótkoterminowych

Wyszczególnienie	Rezerwy na badanie bilansu	Rezerwa restrukturyzacyjna	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na 01.01.2019 r.	30	0	5	35
Utworzone w ciągu roku obrotowego	55	0	0	55
Wykorzystane	0	0	0	0
Rozwiązane	57	0	0	57
Stan na 31.12.2019 r., w tym:	28	0	5	33
- długoterminowe	0	0	0	0
- krótkoterminowe	28	0	5	33
Stan na 01.01.2018 r.	30	0	0	35
Utworzone w ciągu roku obrotowego	35	0	0	35
Wykorzystane	30	0	5	35
Stan na 31.12.2018 r., w tym:	35	0	5	35
- długoterminowe	0	0	0	0
- krótkoterminowe	30	0	5	35

Nota 23. INSTRUMENTY FINANSOWE

Jednostka posiada następujące instrumenty finansowe: należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności oraz pozostałe należności, udzielone pożyczki, środki pieniężne.

Spółka nie zawiera transakcji z udziałem instrumentów pochodnych. Zasadą stosowaną przez Spółkę obecnie i przez cały okres objęty sprawozdaniem jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi.

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

Ryzyko stopy procentowej

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

Instrumenty finansowe o stałej stopie procentowej	31.12.2019	31.12.2018
Aktywa finansowe	325	347
Zobowiązania finansowe	-249	-429
Razem	76	-82

Instrumenty finansowe o zmiennej stopie procentowej	31.12.2019	31.12.2018
Aktywa finansowe	803	804
Zobowiązania finansowe	0	0
Razem	803	804

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

Ryzyko walutowe

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

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

Aktywa i zobowiązania finansowe 31.12.2019	Stopień (wartość narażenia na ryzyko)			
	Waluty			Stopy procentowej
	EUR	USD	BRL	
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
Aktywa finansowe wyceniane w koszcie zamortyzowanym (WKZ) – w tym pożyczki i należności	440	0	0	
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
Zobowiązania handlowe i pozostałe	14			
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu				
Instrumenty zabezpieczające – aktywa				
Instrumenty zabezpieczające – pasywa				

W przypadku wzrostu/spadku kursu Euro w stosunku do PLN o 10% Spółka zanotowałaby analogicznie zysk/stratę w wysokości 180 tys. zł.

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

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

Ryzyko kredytowe

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

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

Głównym odbiorcą świadczonych usług na 31 grudnia 2018 i 2019 r. była jednostka zależna LUG Light Factory Sp. z o. o.

Na dzień 31.12.2019 roku istotna wartość należności dotyczy LUG Argentina i związana jest ze sprzedażą maszyn i urządzeń.

Ryzyko płynności

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

Na 31 grudnia 2019 r. oraz 31 grudnia 2018 r. zobowiązania Spółki są wymagalne w okresie poniżej 6 miesięcy.

Porównanie wartości godziwych z wartościami na dzień sprawozdawczy

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

AKTYWA FINANSOWE	Nota	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe	Kategoria instrumentów finansowych
		31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018		
Udziały w spółkach zależnych	10	31 046	30 682	31046	30 682	0	Poza MSSF 9
Pożyczki	10	800	800	800	800	0	WKZ
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	13 14	2940	3 195	2940	3 195	0	WKZ
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16	3	4	3	4	0	WKZ

W danych finansowych za 2018 rok wartość aktywów finansowych prezentowana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej odnosi się do następujących kategorii instrumentów finansowych określonych w MSSF 9:

1 – aktywa finansowe wyceniane w koszcie zamortyzowanym (WKZ)	4 - instrumenty pochodne zabezpieczające (IPZ)
2 – aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (WGWF)	5 - aktywa poza zakresem MSSF 9 (Poza MSSF 9)
3 - aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez całkowite dochody (AWCD)	

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

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

Nota 24. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

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

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE LUG S.A.
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych		w tym przeterminowane		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		w tym zaległe, po upływie terminu płatności	
	31.12.2019	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
Jednostka dominująca												
LUG S.A.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Jednostki zależne:	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Lug Light Factory Sp. z o. o.	1 900	1 900	372	2 515	325	289	30	00	114	409	76	38
LUG do Brasil Artigos de Iluminacao Ltda.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
LUG Argentina S.A.	0	2 232	0	0	1 859	2 232	1 859	2 032	0	0	0	0
BIOT Sp. z o.o.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
LUNA Sp. z o.o.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Transakcje z udziałem innych członków głównej kadry kierowniczej	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Luna I.Wtorkowska	0	0	0	0	415	415	0	0	0	0	0	0
Luna Wtorkowscy S.J.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Wtorkowski Ryszard	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ejsmont Mariusz	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

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

- świadczenia usług marketingowych i administracyjnych w ramach umów pomiędzy LUG S.A., a LUG Light Factory Sp. z o.o. (rok 2018 i 2019)
- udzieleniu pożyczek długoterminowych w ramach odrębnych umów zawartych pomiędzy LUG S.A., a LUG do Brasil Ltda. (rok 2018)
- sprzedaży maszyn i urządzeń do pomiędzy LUG S.A., a LUG Argentina S.A. (rok 2018)

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

Nota 25. WYNAGRODZENIA WYŚSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ I RADY NADZORCZEJ

Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki

Świadczenia wypłacane Członkom Zarządu

Imię i nazwisko	Funkcja	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Wynagrodzenia Członków Zarządu			
Ryszard Wtorkowski	Prezes Zarządu	180	180
Mariusz Ejsmont	Wiceprezes Zarządu	72	72
Małgorzata Konys	Członek Zarządu	48	48
RAZEM		300	300

Świadczenia wypłacane Członkom Rady Nadzorczej

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

Nota 26. ZATRUDNIENIE

Spółka nie zatrudnia pracowników.

Nota 27. KOREKTA BŁĘDU

W przedstawionym jednostkowym sprawozdaniu finansowym dane porównawcze w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz dodatkowych informacjach i objaśnieniach na dzień 31 grudnia 2019 r. i za rok obrotowy kończący się tego dnia nie zostały zmienione w stosunku do danych zatwierdzonych na koniec roku obrotowego 31 grudnia 2018 r.

Nota 28. Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem w Spółce jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Spółki i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy. Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2019 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze. Spółka monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Do zadłużenia netto Spółka wlicza zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych. Kapitał obejmuje kapitał własny.

Wskaźnik dźwigni finansowej na koniec roku kształtuje się następująco:

	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/12/2018
	PLN'000	PLN'000
Zadłużenie	440	658
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3	4
Zadłużenie netto	437	654
Kapitał własny	34 501	34 052
Stosunek zadłużenia netto do kapitału własnego	1,27%	1,92%

Nota 29. ROZLICZENIA PODATKOWE

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

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku.

Nota 30. ZDARZENIA PO KOŃCU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

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, Turcji, 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:

- Marszałka 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 31. WYNAGRODZENIE FIRMY AUDYTORSKIEJ WYPŁACONE LUB NALEŻNE

Wynagrodzenie wypłacone lub należne za rok obrotowy	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	40	33

Zielona Góra, dnia 25 czerwca 2020 r.

Członkowie zarządu:

Ryszard Wtorkowski – PREZES ZARZĄDU

Mariusz Ejsmont – WICEPREZES ZARZĄDU

Małgorzata Konys – CZŁONEK ZARZĄDU

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