



2017

SKONSOLIDOWANE  
SPRAWOZDANIE  
FINANSOWE  
GRUPY KAPITAŁOWEJ

**LUG S.A.**

za rok obrotowy  
01.01.2017 - 31.12.2017



## INFORMACJE OGÓLNE

### I. Dane Jednostki Dominującej:

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

### II. Czas trwania grupy kapitałowej

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

### III. Okresy prezentowane

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres sprawozdawczy kończący się 31 grudnia 2017 r. obejmuje sprawozdania finansowe Jednostki Dominującej oraz jednostek zależnych (zwanymi łącznie "Grupą", a indywidualnie "jednostkami grupy").

### IV. Jednostki zależne

Nazwa	Siedziba	Dane rejestrowe	Przedmiot działalności	Kapitał podstawowy	Udział procentowy w kapitale	Udział procentowy w prawach głosu
Lug Light Factory Sp. z o.o.	ul. Gorzowska 11, 65-127 Zielona Góra	KRS 0000290498	Produkcja elektrycznego sprzętu oświetleniowego i lamp elektrycznych	29 000 000 PLN	100%	100%
LUG GmbH	Köpenicker Straße 48, Aufgang D, 10179 Berlin	KRS HRB12835	Produkcja, dystrybucja i instalacja sprzętu elektrycznego	25 000 EURO	100%	100%
TOW LUG UKRAINA	ul. Diehtariwska 62A, 03040 Kijow	KRS 10741020000015470	Handel hurtowy i detaliczny sprzętem oświetleniowym.	160 233 UAH	100%	100%

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ LUG S.A.

za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2017 r.

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

LUG do Brazil Ltda.	Al. Santos, 2480 Cj. 51 Cerqueira Cesar	CNPJ/MF 15.805.349/0001-78	Handel hurtowy i detaliczny sprzętem oświetleniowym.	500 000 BRL	65%	65%
LUG LIGHT UK Ltd.	Building 3 Chiswick Park 566 Chiswick High Road W45YA London	Company numer: 8580097	Handel hurtowy i detaliczny sprzętem oświetleniowym. Projektowanie i produkcja sprzętu oświetleniowego	5 000 GBP	100%	100%
LUG Argentina SA.	Cerrito 836, 7th floor, Buenos Aires, Argentina	zarejestrowana przez La Inspección General de Justicia (IGJ) pod numerem 17573 księgi 85 Spółek Akcyjnych (RPC)	Produkcja, przetwarzanie, montaż i składanie opraw oświetleniowych, działalność handlowa oraz doradcza w zakresie technologii oświetleniowej.	300 000,00 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 działalność powiązana.	40.000 PLN	51%	51%

Zmiany w jednostkach zależnych w 2017 roku.

W dniu 24 sierpnia 2016 roku Zarząd LUG S.A. podjął uchwałę w sprawie utworzenia spółki kapitałowej na terenie Argentyny, która będzie działać pod nazwą LUG Argentina SA. W dniu 14 czerwca 2017 roku został podpisany statut LUG Argentina SA. który przewidywał, że akcjonariuszami spółki w stosunku 50% na 50% będą LUG S.A. oraz Provider Argentina SA z siedzibą w Posadas. Siedzibą LUG Argentina SA jest Buenos Aires. Kapitał zakładowy Spółki został określony na sumę 300.000 argentyńskich pesos. Celem Spółki jest prowadzenie działalności przemysłowej (obejmującej m.in. produkcję, przetwarzanie, montaż i składanie opraw oświetleniowych), działalności handlowej (obejmującej m.in. sprzedaż opraw oświetleniowych i akcesoriów) oraz działalności doradczej w zakresie technologii oświetleniowej, w tym na rzecz projektów związanych z oszczędzaniem energii. Spółka została zarejestrowana w dniu 30 sierpnia 2017 r.

W dniu 09 września 2017 roku została zawiązana spółka z ograniczoną odpowiedzialnością będąca jednostką zależną wobec LUG, działająca pod firmą BIOT spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Zielonej Górze, o kapitale założycielskim wynoszącym 40.000 zł (słownie: czterdzieści tysięcy złotych), w której Emitent objął i pokrył wkładem pieniężnym 408 (słownie: czterysta osiem) udziałów o wartości nominalnej 50 zł (słownie: pięćdziesiąt złotych) każdy udział i łącznej wartości nominalnej 20.400 zł (słownie: dwadzieścia tysięcy czterysta złotych), co stanowi 51% kapitału zakładowego i uprawnia do takiej samej liczby głosów na zgromadzeniu wspólników. BIOT sp. z o.o. będzie pełniła w Grupie Kapitałowej LUG S.A. rolę spółki technologicznej, a jej głównym obszarem działalności będzie prowadzenie badań i rozwoju w obszarze nowych technologii oświetleniowych.

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

## V. Graficzna prezentacja grupy kapitałowej:



## VI. IV. Skład organów jednostki dominującej według stanu na dzień 31.12.2017 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	-

W roku 2017 nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

## VII. Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych:

Podmiotem badającym sprawozdanie finansowe za 2017 rok była spółka:

PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

ul. Orzycka 6 lok. 1B

02 - 695 Warszawa

wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów, pod numerem 477

## VIII. Prawnicy:

Kancelaria Adwokatów i Radców Prawnych Baczańska, Szarata Spółka Partnerska

Al. Konstytucji 3 Maja 1

65-805 Zielona Góra

## IX. VII. Banki:

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

2. Raiffeisen Bank Polska S.A. Oddział Zielona Góra, 00-844 Warszawa, ul. Grzybowska 78

## X. Notowania w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect:

### 1. Informacje ogólne

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

### 2. System 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.

## XI. Znaczący akcjonariusze jednostki dominującej

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

Akcjonariusze	Liczba akcji	Wartość akcji	Udział w kapitale zakładowym %	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Ryszard Wtorkowski	2 670 610	668	37,10%	2 670 610	37,10%
Iwona Wtorkowska	1 120 000	280	15,56%	1 120 000	15,56%
Fundusze Zarządzane przez OPERA TFI	1 320 492	330	18,34%	1 320 492	18,34%
Pozostali akcjonariusze	2 087 468	522	29,00%	2 087 468	29,00%
<b>Razem</b>	<b>7 198 570</b>	<b>1 800</b>	<b>100,00%</b>	<b>7 198 570</b>	<b>100,00%</b>

## XII. 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.

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

## XIII. Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji:

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 27 kwietnia 2018 r.

## Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat

Wyszczególnienie	NOTA	za okres 01.01.2017 - 31.12.2017	za okres 01.01.2016 - 31.12.2016
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	1,2	<b>142 305</b>	<b>120 857</b>
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	1	138 229	114 882
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1	4 076	5 975
<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>	3	<b>80 440</b>	<b>73 627</b>
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	3	77 224	68 975
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3	3 215	4 652
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>		<b>61 865</b>	<b>47 230</b>
Różnica z tytułu przekazania aktywów niegotówkowych właścicielom		0	0
Pozostałe przychody operacyjne	4	3 301	2 077
Koszty sprzedaży	3	36 229	30 016
Koszty ogólnego zarządu	3	19 875	13 116
Nakłady na prace badawcze i rozwojowe		0	0
Pozostałe koszty operacyjne	4	1 801	679
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>7 261</b>	<b>5 495</b>
Przychody finansowe	5	2 150	32
Koszty finansowe	5	745	1 567
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>8 666</b>	<b>3 961</b>
Podatek dochodowy	6	1 669	828
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>6 997</b>	<b>3 133</b>
<b>Zysk (strata) przypadający na udziały niesprawujące kontroli</b>	7	<b>-94</b>	<b>124</b>
<b>Zysk (strata) netto przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej</b>		<b>7 091</b>	<b>3 009</b>
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)</b>	7	<b>0</b>	<b>0</b>
Podstawowy za okres obrotowy		0,99	0,41
Rozwodniony za okres obrotowy		0,99	0,41
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)</b>	7		
Podstawowy za okres obrotowy		0,99	0,41
Rozwodniony za okres obrotowy		0,99	0,41
<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 01.01.2017 - 31.12.2017	za okres 01.01.2016 - 31.12.2016
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>6 997</b>	<b>3 133</b>
Zyski (straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		0	0
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń		-31	-31
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą		-183	-78
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów		0	0
<b>Suma dochodów całkowitych</b>		<b>6 782</b>	<b>3 023</b>
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom niekontrolującym		-145	82
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący		<b>6 927</b>	<b>2 941</b>

**Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej**

AKTYWA	NOTA	stan na 31.12.2017 r.	stan na 31.12.2016 r.
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>55 408</b>	<b>49 918</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	9	41 237	34 625
Wartości niematerialne	10	8 554	7 871
Nieruchomości inwestycyjne	11	0	0
Pozostałe aktywa finansowe		0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	5 199	6 875
Należności długoterminowe	12	415	535
Inwestycje długoterminowe		1	1
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		3	11
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>66 554</b>	<b>57 509</b>
Zapasy	13	32 592	29 833
Należności handlowe	14	28 492	23 772
Pozostałe należności	15	1 375	1 701
Pozostałe aktywa finansowe	17	0	0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	16	1 471	1 217
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18	2 624	987
<b>Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>121 963</b>	<b>107 427</b>



<b>PASYWA</b>	<b>NOTA</b>	<b>stan na 31.12.2017 r.</b>	<b>stan na 31.12.2016 r.</b>
<b>Kapitał własny</b>		<b>51 435</b>	<b>45 586</b>
<b>Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej</b>		<b>52 974</b>	<b>47 055</b>
Kapitał zakładowy	19	1 800	1 800
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	20	23 815	23 815
Pozostałe kapitały		19 451	17 299
Różnice kursowe z przeliczenia		-339	-207
Zyski zatrzymane z lat ubiegłych		1 157	1 339
Zysk (strata) netto przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej		7 091	3 009
<b>Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących</b>	<b>23</b>	<b>-1 540</b>	<b>-1 469</b>
<b>Zobowiązanie długoterminowe</b>		<b>14 362</b>	<b>13 751</b>
Kredyty i pożyczki	24	4 746	4 149
Pozostałe zobowiązania finansowe	24	3 055	2 495
Inne zobowiązania długoterminowe		0	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	117	165
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	26	5 430	6 711
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	29	296	232
Pozostałe rezerwy	30	716	0
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>56 166</b>	<b>48 090</b>
Kredyty i pożyczki	24	17 577	16 080
Pozostałe zobowiązania finansowe	24	6 821	4 374
Zobowiązania handlowe	25	21 293	21 101
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	6	21	17
Pozostałe zobowiązania	28	6 055	4 735
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	30	176	136
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	29	456	464
Pozostałe rezerwy	30	3 769	1 183
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		0	0
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>121 963</b>	<b>107 427</b>
Wartość księgowa na akcję (w zł)		7,15	6,33

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ LUG S.A.

za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2017 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 31.12.2017 r.</b>									
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2017 r.</b>	<b>1 800</b>	<b>23 815</b>	<b>-207</b>	<b>17 299</b>	<b>1 339</b>	<b>3 009</b>	<b>47 055</b>	<b>-1 469</b>	<b>45 586</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości									
Korekty z tyt. błędów podstawowych									
<b>Kapitał własny po korektach</b>	<b>1 800</b>	<b>23 815</b>	<b>-207</b>	<b>17 299</b>	<b>1 339</b>	<b>3 009</b>	<b>47 055</b>	<b>-1 469</b>	<b>45 586</b>
Emisja akcji/udziałów	0	0	0	0	0	0	0	75	75
Wypłata dywidendy	0	0	0	-224	-784	0	-1 008	0	-1 008
Płatność w formie akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Podział zysku netto	0	0	0	2 376	-2 376	0	0	0	0
Pozostałe	0	0	0	0	0	0	0	-94	-94
Suma dochodów całkowitych	0	0	-132	0	-31	7 091	6 927	-51	6 876
<b>Kapitał własny na dzień 31.12.2017 r.</b>	<b>1 800</b>	<b>23 815</b>	<b>-339</b>	<b>19 451</b>	<b>1 157</b>	<b>7 091</b>	<b>52 974</b>	<b>-1 540</b>	<b>51 435</b>
<b>dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2016 r.</b>									
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2016 r.</b>	<b>1 800</b>	<b>23 815</b>	<b>-170</b>	<b>15 268</b>	<b>3 401</b>	<b>0</b>	<b>44 114</b>	<b>-1 552</b>	<b>42 562</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>-170</b>	<b>15 268</b>	<b>3 401</b>	<b>0</b>	<b>44 114</b>	<b>-1 552</b>	<b>42 562</b>
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Płatność w formie akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Podział zysku netto	0	0	0	2 031	-2 031	0	0	0	0
Pozostałe	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych	0	0	-37	0	-31	3 009	2 941	82	3 023
<b>Kapitał własny na dzień 31.12.2016 r.</b>	<b>1 800</b>	<b>23 815</b>	<b>-207</b>	<b>17 299</b>	<b>1 339</b>	<b>3 009</b>	<b>47 055</b>	<b>-1 469</b>	<b>45 586</b>

### Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	za okres 01.01.2017 - 31.12.2017	za okres 01.01.2016 - 31.12.2016
<b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>		
<b>Zysk / Strata przed opodatkowaniem</b>	<b>8 666</b>	<b>3 961</b>
<b>Korekty razem:</b>	<b>-197</b>	<b>2 371</b>
Podatek zapłacony/zwrócony	-38	-39
Amortyzacja	5 037	4 453
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-1 325	1 202
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	726	619
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-37	-46
Zmiana stanu rezerw	3 356	368
Zmiana stanu zapasów	-2 759	-5 300
Zmiana stanu należności	-4 274	-2 035
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 498	4 734
Zmiana rozliczeń międzyokresowych	-2 352	-1 554
Zmiana stanu pozostałych aktywów	0	0
Inne korekty z działalności operacyjnej	-31	-31
<b>A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>8 469</b>	<b>6 331</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>2 200</b>	<b>1 721</b>
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 334	1 721
Zbycie inwestycji w nieruchomości	0	0
Zbycie aktywów finansowych	0	0
Inne wpływy inwestycyjne / dotacje	866	0
Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
<b>Wydatki</b>	<b>10 704</b>	<b>7 585</b>
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	10 704	7 585
Nabycie inwestycji w nieruchomości	0	0
Wydatki na aktywa finansowe	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	0
<b>B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-8 504</b>	<b>-5 864</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>5 904</b>	<b>3 578</b>
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	75	0
Kredyty i pożyczki	5 829	3 578
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
Inne wpływy finansowe	0	0
<b>Wydatki</b>	<b>4 232</b>	<b>3 924</b>
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	1 008	0
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
Spłaty kredytów i pożyczek	327	1 870
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0

Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	2 171	1 397
Odsetki	726	656
Inne wydatki finansowe	0	0
<b>C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>1 672</b>	<b>-346</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)</b>	<b>1 637</b>	<b>122</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>1 637</b>	<b>122</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>987</b>	<b>865</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)</b>	<b>2 624</b>	<b>987</b>

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

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

#### **a) Oświadczenie zgodności**

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

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

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego. 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) 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.

#### **d) Dokonane osądy i oszacowania**

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

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

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

Nota 14 Należności handlowe

Nota 15 Pozostałe należności

### **Utrata wartości aktywów**

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

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

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

### **Wycena rezerw**

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

### **Naprawy Gwarancyjne**

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

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

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

### **Wartość godziwa instrumentów finansowych**

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

### **Stawki amortyzacyjne**

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

### **Istotność**

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

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

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

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

Sporządzając sprawozdanie finansowe za rok 2017 Grupa stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2016, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku.

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

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

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

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - zatwierdzony w UE w dniu 22 listopada 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” oraz zmiany do MSSF 15 „Data wejścia w życie MSSF 15” - zatwierdzone w E w dniu 22 września 2016 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- MSSF 16 „Leasing” - zatwierdzony w UE w dniu 31 października 2017 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),



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

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

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

- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - Charakterystyka opcji przedpłaty z ujemną kompensatą (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” - zmiana, ograniczenie lub rozliczenie planu (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),

- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015-2017)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 oraz MSR 23) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).

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

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

### **Wpływ MSSF 15 "Przychody z umów z klientami" na sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej LUG**

MSSF 15 wprowadza nowy, pięciostopniowy model pomiaru oraz rozpoznawania przychodów ze sprzedaży, zgodnie z którym przychody powinny być ujęte w takiej kwocie, co do której jednostka oczekuje zapłaty oraz w takim momencie i w takim stopniu, które odzwierciedlają spełnienie przez Grupę zobowiązania do wykonania świadczenia oraz dostawy towaru. W zależności od spełnienia określonych w standardzie kryteriów, przychody mogą być ujmowane jednorazowo (w momencie gdy kontrola nad dobrami i usługami jest przeniesiona na klienta) albo mogą być rozkładane w czasie w sposób obrazujący wykonanie świadczenia.

Grupa dokonała analizy poszczególnych kategorii przychodów oraz zawartych umów pod kątem wpływu zastosowania MSSF 15 na sposób rozpoznawania przychodów, w tym w szczególności pod kątem momentu oraz wysokości ujmowanego przychodu, jak również zweryfikowała prawidłowość prezentacji poszczególnych kategorii przychodów. Na podstawie dokonanej analizy stwierdzono, że zastosowanie MSSF 15 nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy w momencie pierwszego zastosowania standardu, tj. w okresie rozpoczynającym się od 1 stycznia 2018 roku.

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

### **Wpływ MSSF 9 " Instrumenty finansowe" na sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej**

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

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

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

### **Wpływ MSSF 16 " Leasing" na sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej**

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

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

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

### **a) Zasady konsolidacji**

#### **(i) Jednostki zależne**

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

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

Jednostka przejmująca ujmuje wartość firmy na dzień przejęcia i wycenia w kwocie nadwyżki wartości

a) nad wartością b):

a) sumy:

(i) przekazanej zapłaty wycenianej zgodnie z niniejszym MSSF, który generalnie wymaga wyceny według wartości godziwej na dzień przejęcia,

(ii) kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej wycenionych zgodnie z niniejszym MSSF oraz

(iii) w przypadku połączenia jednostek realizowanego etapami, wartości godziwej na dzień przejęcia udziału w kapitale jednostki przejmowanej, należącego poprzednio do jednostki przejmującej.

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

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

Udziały niekontrolujące są wykazywane według przypadającej na nich wartości godziwej aktywów netto.

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

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

## b) Kapitały i transakcje dotyczące udziałowców niesprawujących kontroli

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

Niniejsze skonsolidowane sprawozdania finansowe za okresy kończące się 31 grudnia 2017 r. i 31 grudnia 2016 r. obejmują następujące jednostki wchodzące w skład Grupy:

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów	
	31.12.2017	31.12.2016
LUG S.A.	Jednostka dominująca	
LUG LIGHT FACTORY Sp. z o. o.	100%	100%
LUG GmbH, Berlin	100%	100%
LUG do Brasil Ltda., Sao Paulo	65%	65%
LUG Lighting UK Ltd., Londyn	100%	X
LUG Argentina S.A.	50%	X
BIOT Sp. z o.o.	51%	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 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) Instrumenty finansowe**

#### **(i) Instrumenty finansowe inne niż instrumenty pochodne**

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

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



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

Grupa posiada następujące instrumenty finansowe inne niż pochodne aktywa finansowe: pożyczki i należności oraz zobowiązania finansowe niebędące instrumentami pochodnymi.

#### *Pożyczki i należności*

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

Pożyczki i należności obejmują należności handlowe oraz inne należności.

Krótkoterminowe należności handlowe są wyceniane w kwocie wymagającej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące. Odpisy aktualizujące należności oszacowywane są wtedy, jeżeli ściągnięcie pełnej kwoty należności przestaje być prawdopodobne. Kwoty utworzonych odpisów aktualizujących wartość należności odnoszone są w pozostałe koszty operacyjne. Grupa dokonuje odpisów aktualizujących należności w oparciu o analizę ryzyka kredytowego związanego z danym dłużnikiem.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie oraz depozyty bankowe na żądanie o początkowym okresie zapadalności do trzech miesięcy. Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pomniejszonych dodatkowo o niespłacone kredyty w rachunkach bieżących, stanowiące integralną część systemu zarządzania środkami pieniężnymi Grupy.

#### *Zobowiązania finansowe niebędące instrumentami pochodnymi*

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

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

Grupa posiada następujące zobowiązania finansowe niebędące instrumentami pochodnymi: pożyczki, kredyty w rachunku bieżącym, zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania.

Tego typu zobowiązania finansowe początkowo ujmowane są według wartości godziwej powiększonej o dające się bezpośrednio przyporządkować koszty transakcyjne. Po początkowym

ujęciu zobowiązania te wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

**(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.

**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**

### **(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.

## **g) Rzeczowe aktywa trwałe**

### **(i) 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 bezpośrednie 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)**

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości składników aktywów finansowych niewycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy.

Uznaje się, że składnik aktywów finansowych utracił wartość, gdy po jego początkowym rozpoznaniu istnieją obiektywne przesłanki wystąpienia zdarzenia powodującego utratę wartości, mogącego mieć negatywny, wiarygodnie oszacowany wpływ na wartość przyszłych przepływów pieniężnych związanych z danym składnikiem aktywów.

Wszystkie indywidualnie istotne należności i inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności, dla których nie stwierdzono przesłanek utraty wartości w oparciu o indywidualną ocenę, są następnie poddawane grupowej ocenie w celu stwierdzenia, czy nie wystąpiła inaczej niezidentyfikowana utrata wartości. Należności i inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności o indywidualnie nieistotnej wartości są oceniane zbiorczo pod kątem utraty wartości w podziale na grupy o zbliżonej charakterystyce ryzyka.

Utrata wartości w odniesieniu do aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu szacowana jest jako różnica między ich wartością bilansową (wartością w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej), a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu pierwotnej efektywnej stopy procentowej. Wszelkie straty ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu i zmniejszają wartość bilansową należności, przy czym Grupa kontynuuje naliczanie odsetek od zaktualizowanych aktywów. Jeżeli późniejsze okoliczności świadczą o ustaniu przesłanek powodujących powstanie utraty wartości, wówczas odwrócenie odpisu aktualizującego ujmowane jest w zysku lub stracie bieżącego okresu.

### **(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 związanym z nimi prawdopodobieństwem wykonania.

## **n) Przychody**

### **(i) Przychody ze sprzedaży**

Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych/towarów w toku zwykłej działalności wyceniane są według wartości godziwej otrzymanej lub należnej zapłaty, pomniejszonej o wartość zwrotów, upustów i rabatów. Przychody są ujmowane wtedy, gdy istnieje przekonujący dowód, zazwyczaj w postaci wykonanej umowy sprzedaży, świadczący o przeniesieniu zasadniczo całego ryzyka i korzyści na kupującego, istnieje wysokie prawdopodobieństwo otrzymania zapłaty, poniesione koszty oraz prawdopodobieństwo zwrotu dobra można wiarygodnie oszacować, nie występuje trwale zaangażowanie w zarządzanie dobrami a kwotę przychodu można wiarygodnie wycenić. Jeżeli istnieje prawdopodobieństwo przyznania rabatów, których kwotę można wiarygodnie wycenić, wówczas rabat ujmowany jest jako pomniejszenie przychodów ze sprzedaży z chwilą ich ujęcia.

### **(ii) Sprzedaż usług**

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

## **o) Dotacje**

Dotacje ujmowane są początkowo jako przychody przyszłych okresów w wartości godziwej, jeśli istnieje wystarczająca pewność ich otrzymania oraz spełnienia przez Grupę warunków z nimi związanych. Otrzymane dotacje, będące zwrotem już poniesionych przez Grupę nakładów, są

ujmowane jako zysk lub strata bieżącego okresu i wykazywane w pozostałych przychodach operacyjnych według metody systematycznej w tych okresach, w których następuje ujęcie kosztów. Otrzymane przez Grupę dotacje do aktywów ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu według metody systematycznej przez okres użytkowania składnika aktywów.

#### **p) Opłaty leasingowe**

Opłaty z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są liniowo przez okres leasingu w zysku lub stracie bieżącego okresu. Otrzymane specjalne oferty promocyjne ujmowane są jako integralna część całkowitych kosztów leasingu przez okres leasingu.

Minimalne opłaty leasingowe ponoszone w związku z leasingiem finansowym są rozdzielane na część stanowiącą koszty finansowe oraz część zmniejszającą stan niespłaconego zobowiązania. Część stanowiąca koszt finansowy jest przypisywana do poszczególnych okresów w czasie trwania umowy leasingu w taki sposób, aby uzyskać stałą okresową stopę procentową w stosunku do stanu niespłaconego zobowiązania.

##### *Ustalenie, czy umowa zawiera leasing*

W momencie rozpoczęcia wykonywania umowy, Grupa dokonuje oceny, czy jest to umowa leasingowa lub czy zawiera leasing. Określony składnik aktywów jest przedmiotem leasingu, jeśli wywiązanie się z umowy zależy od korzystania z tego składnika aktywów. Umowa przenosi prawo do użytkowania składnika aktywów, jeśli na jej podstawie Grupa otrzymuje prawo do sprawowania kontroli nad używaniem tego składnika aktywów.

Płatności oraz inne formy zapłaty wymagane umową, w momencie rozpoczęcia jej wykonywania lub przy ponownej jej ocenie, są rozdzielane przez Grupę na takie, które są związane z leasingiem i te, które wiążą się z innymi elementami umowy, w oparciu o względne wartości godziwe leasingu i innych elementów. Jeżeli, w przypadku leasingu finansowego, Grupa stwierdzi, że wiarygodne rozdzielanie płatności jest niewykonalne w praktyce, wówczas aktywa i zobowiązania ujmowane są w kwocie równej wartości godziwej składnika aktywów, który został zidentyfikowany jako przedmiot leasingu. Następnie zobowiązanie zmniejsza się w miarę dokonywania płatności, a kalkulacyjne opłaty finansowe związane ze zobowiązaniem ujmują się w kosztach finansowych, z zastosowaniem krańcowej stopy procentowej właściwej dla pożyczek Grupy.

#### **q) Przychody i koszty finansowe**

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

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

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



## r) Podatek dochodowy

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

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

Podatek odroczony wyliczany jest przy zastosowaniu metody zobowiązania bilansowego, w oparciu o różnice przejściowe pomiędzy wartością aktywów i zobowiązań ustalaną dla celów księgowych, a ich wartością ustalaną dla celów podatkowych. Ujęta kwota podatku odroczonego opiera się na oczekiwaniach co do sposobu realizacji wartości aktywów i pasywów, przy zastosowaniu stawek podatkowych obowiązujących lub uchwalonych na dzień zakończenia okresu sprawozdawczego. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego są kompensowane, jeżeli Grupa posiada możliwość wyegzekwowania tytułu prawnego 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 najlepiej ilustruje forma prezentacji zgodna z KSR 2. Tym samym poza aktywami z tytułu ulgi inwestycyjnej (w pozycji aktywa z tytułu podatku odroczonego) rozpoznano również międzyokresowe rozliczenia przychodów z tytułu otrzymanej premii inwestycyjnej. Rozliczenie aktywów z tytułu podatku odroczonego związane z wykorzystaniem ulgi wykazuje się w rachunku zysków i strat w pozycji „podatek dochodowy”, natomiast rozwiązanie rozliczeń międzyokresowych przychodów w pozycji „pozostałe przychody operacyjne” w tej samej



kwocie. Na koniec każdego roku obrotowego jednostka zależna sprawdza, czy aktywowana kwota ulgi inwestycyjnej jest możliwa do wykorzystania.

### s) Raportowanie segmentów działalności

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

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

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

## III. 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

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

Wyszczególnienie	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
<b>Działalność kontynuowana</b>		
Sprzedaż towarów i materiałów	4 076	5 975
Sprzedaż produktów i usług	138 229	114 882
<b>SUMA przychodów ze sprzedaży</b>	<b>142 305</b>	<b>120 857</b>
Pozostałe przychody operacyjne	3 301	2 077
Przychody finansowe	2 150	32
<b>SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej</b>	<b>147 756</b>	<b>122 966</b>
<b>Przychody z działalności zaniechanej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>SUMA przychodów ogółem</b>	<b>147 756</b>	<b>122 966</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	01.01.2017 - 31.12.2017		01.01.2016 - 31.12.2016	
	w tys. PLN	w %	w tys. PLN	w %
Kraj	61 965	43,54%	55 600	46,00%
Eksport, w tym:	80 340	56,46%	65 257	54,00%
Unia Europejska	62 283	43,77%	52 263	43,24%
Bliski Wschód i Afryka	6 574	4,62%	3 612	2,99%
Pozostałe	11 483	8,07%	9 382	7,76%
<b>Razem</b>	<b>142 305</b>	<b>100,00%</b>	<b>120 857</b>	<b>100,00%</b>

**Obszary geograficzne za okres 01.01.2017 - 31.12.2017 r.**

Wyszczególnienie	Polska	Łącznie pozostałe kraje	Europa	Bliski Wschód i Afryka	Pozostałe
Sprzedaż klientom zewnętrznym	61 965	80 340	62 283	6 574	11 483
Aktywa trwałe, inne niż instrumenty finansowe	54 911	78	17	0	62
Nakłady inwestycyjne na środki trwałe i wartości niematerialne	10 673	30	0	0	30
Amortyzacja	4 995	42	24	0	17
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	5 185	10	0	0	10

**Obszary geograficzne za okres 01.01.2016 - 31.12.2016**

Wyszczególnienie	Polska	Łącznie pozostałe kraje	Europa	Bliski Wschód i Afryka	Pozostałe
Sprzedaż klientom zewnętrznym	55 600	65 257	52 263	3 612	9 382
Aktywa trwałe, inne niż instrumenty finansowe	49 839	78	42	0	36
Nakłady inwestycyjne na środki trwałe i wartości niematerialne	7 585	0	0	0	0
Amortyzacja	4 352	101	16	0	85
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6 875	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. Nakłady dotyczące segmentów poza terenem Polski są nieistotne, nie zostały zatem ujawnione.

**Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ**

Wyszczególnienie	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Amortyzacja	5 037	4 453
Zużycie materiałów i energii	68 735	60 549
Usługi obce	13 280	8 322
Podatki i opłaty	1 600	935
Wynagrodzenia	36 187	28 786
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	8 044	6 304
Pozostałe koszty rodzajowe	5 163	6 487
Rezerwy gwarancyjne	0	0
<b>Koszty według rodzajów ogółem, w tym:</b>	<b>138 047</b>	<b>115 836</b>
Zmiana stanu produktów	-4 718	-3 728
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	0	0
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-36 229	-30 016
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-19 875	-13 116
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług</b>	<b>77 224</b>	<b>68 975</b>

#### Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Zysk ze zbycia majątku trwałego	25	46
Dotacje rządowe	775	545
Różnice inwentaryzacyjne	453	539
Odszkodowania komunikacyjne	81	57
Rozliczenie ulg podatkowej	1 851	814
Pozostałe	116	76
<b>Razem</b>	<b>3 301</b>	<b>2 077</b>

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Strata ze zbycia majątku trwałego	0	0
Odpisy aktualizujące należności	307	0
Odpisy aktualizujące zapasy	389	0
Darowizny	75	64
Niezawinione niedobory składników majątku obrotowego	321	455
Koszty postępowania sądowego	27	25
Należności przedawnione, spisane	159	2
Szkody komunikacyjne i na majątku	87	75
Pozostałe	436	58
<b>Razem</b>	<b>1 801</b>	<b>679</b>

#### Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody finansowe	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Przychody z tytułu odsetek	1	2
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	1 947	0
Skonto z tytułu zapłaty w terminie płatności	202	30
<b>Razem</b>	<b>2 150</b>	<b>32</b>

Koszty finansowe	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Koszty z tytułu odsetek	745	659
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	0	907
Pozostałe	0	0
<b>Razem</b>	<b>745</b>	<b>1 567</b>

## Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZONY PODATEK DOCHODOWY

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

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RZIS	01.01.2016 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>	<b>41</b>	<b>40</b>
Dotyczący roku obrotowego	41	40
Korekty dotyczące lat ubiegłych	0	0
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	<b>1 628</b>	<b>788</b>
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	1 628	788
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego	0	0
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat</b>	<b>1 669</b>	<b>828</b>

BIEŻĄCY PODATEK DOCHODOWY - bez uwzględnienia zwolnienia strefowego LLF	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>8 666</b>	<b>3 961</b>
Przychody lat ubiegłych zwiększające podstawę do opodatkowania	0	0
Przychody wyłączone z opodatkowania	2 486	414
Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania	2 715	2 343
Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	4 363	3 564
<b>Dochód do opodatkowania</b>	<b>7 828</b>	<b>4 768</b>
Odliczenia od dochodu - darowizna, strata	58	0
<b>Podstawa opodatkowania</b>	<b>7 770</b>	<b>4 768</b>
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19%	1 476	906
<b>Efektywna stawka podatku (udział podatku dochodowego w zysku przed opodatkowaniem)</b>	<b>17%</b>	<b>23%</b>

W 2017 roku LLF Sp. z o.o. wykorzystała ulgę podatkową z tytułu K-SSSE w kwocie 1 791 tys. złotych, w 2016 roku było to 814 tys. złotych.

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

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

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

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

Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2015	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2016
Rezerwa na premie dla pracowników	10	15	10	15
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze i niewykorzystane urlopy	56	11	0	67
Rezerwy na gwarancje	77	20	0	98
Pozostałe rezerwy	48	38	48	38
Ujemne różnice kursowe	38	87	38	87
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	88	482	88	482
Odpisy aktualizujące udziały w innych jednostkach	99	0	0	99
Odpisy aktualizujące zapasy	675	0	0	675
Odpisy aktualizujące należności	21	0	0	21
Faktury niezapłacone	0	0	0	0
<b>Suma ujemnych różnic przejściowych</b>	<b>1 112</b>	<b>653</b>	<b>183</b>	<b>1 581</b>
Stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	211	124	35	300
Ulga podatkowa z tytułu KSSE	7 388	0	814	6 574
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku razem</b>	<b>7 599</b>	<b>124</b>	<b>848</b>	<b>6 875</b>



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

<b>Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>zwiększenia</b>	<b>zmniejszenia</b>	<b>31.12.2016</b>
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	172	0	35	137
Dodatnie różnice kursowe	128	261	128	261
Niezapłacone odsetki	19	48	0	67
Leasing finansowy	182	189	0	371
Dotacje	26	0	0	26
Różnica pomiędzy bilansową i podatkową wartością aktywów	0	0	0	0
Pozostałe	6	7	6	7
<b>Suma dodatnich różnic przejściowych</b>	<b>534</b>	<b>505</b>	<b>169</b>	<b>869</b>
Stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:</b>	<b>101</b>	<b>96</b>	<b>32</b>	<b>165</b>

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

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	5 199	6 875
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	-117	-165
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana	0	0
<b>Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>5 316</b>	<b>6 710</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 akcję - założenia</b>	<b>01.01.2017 - 31.12.2017</b>	<b>01.01.2016 - 31.12.2016</b>
Zysk netto z działalności kontynuowanej	7 066	3 009
Strata na działalności zaniechanej	0	0
<b>Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję</b>	<b>7 066</b>	<b>3 009</b>
Efekt rozwodnienia – nie dotyczy	-	-
<b>Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję</b>	<b>7 066</b>	<b>3 009</b>
<b>Liczba wyemitowanych akcji</b>	<b>01.01.2017 - 31.12.2017</b>	<b>01.01.2016 - 31.12.2016</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	0,98	0,42
Ilość potencjalnych wariantów subskrypcyjnych	0	0
Ilość potencjalnych akcji wyemitowanych po cenie rynkowej	0	0
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	7 198 570	7 198 570
<b>Rozwodniony zysk na jedną akcję</b>	<b>0,98</b>	<b>0,42</b>

## **Nota 8. DYWIDENDY ZAPROPONOWANE LUB UCHWALONE DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO – LUG S.A.**

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

Zwyczajne Walne Zgromadzenie LUG S.A. uchwaliło:

- Wysokość dywidendy (kwota przeznaczona na wypłatę dywidendy): 1 007 799,80 złotych
- Wartość dywidendy przypadająca na jedną akcję: 0,14 zł
- Liczba akcji objętych dywidendą: 7 198 570 akcji
- Dzień dywidendy (dzień, na który ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy): 14 września 2017r.;
- Dzień wypłaty dywidendy: 21 września 2017 roku.

Dywidenda została wypłacona w uchwalonej wysokości i terminie.

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

**Nota 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 01.01.2016</b>	<b>2 002</b>	<b>25 065</b>	<b>18 293</b>	<b>4 841</b>	<b>3 278</b>	<b>0</b>	<b>53 480</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>218</b>	<b>4 802</b>	<b>942</b>	<b>298</b>	<b>0</b>	<b>6 259</b>
- nabycia środków trwałych	0	0	1 995	51	272	0	2 318
- ulepszenie	0	217	399	17	5	0	637
- inne	0	1	6	0	21	0	28
- leasing finansowy	0	0	2 402	874	0	0	3 275
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 751</b>	<b>497</b>	<b>13</b>	<b>0</b>	<b>2 261</b>
- zbycia	0	0	1 664	497	0	0	2 161
- likwidacji	0	0	87	0	13	0	100
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2016</b>	<b>2 002</b>	<b>25 283</b>	<b>21 344</b>	<b>5 286</b>	<b>3 563</b>	<b>0</b>	<b>57 478</b>
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2016</b>	<b>0</b>	<b>2 471</b>	<b>12 438</b>	<b>3 330</b>	<b>1 620</b>	<b>0</b>	<b>19 860</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>527</b>	<b>1 825</b>	<b>844</b>	<b>391</b>	<b>0</b>	<b>3 587</b>
- amortyzacji	0	527	1 825	844	391	0	3 587
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>85</b>	<b>497</b>	<b>12</b>	<b>0</b>	<b>594</b>
- likwidacji i sprzedaży	0	0	85	497	12	0	594
<b>Umorzenie na dzień 31.12.2016</b>	<b>0</b>	<b>2 998</b>	<b>14 178</b>	<b>3 677</b>	<b>2 000</b>	<b>0</b>	<b>22 853</b>
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2016</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2016</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2016</b>	<b>2 002</b>	<b>22 285</b>	<b>7 165</b>	<b>1 609</b>	<b>1 563</b>	<b>0</b>	<b>34 625</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 01.01.2017</b>	<b>2 002</b>	<b>25 283</b>	<b>21 344</b>	<b>5 286</b>	<b>3 563</b>	<b>0</b>	<b>57 478</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>2 976</b>	<b>5 779</b>	<b>549</b>	<b>1 293</b>	<b>1 085</b>	<b>11 683</b>
- nabycia środków trwałych	0	2 331	3 406	69	990	1 085	7 882
- ulepszenie	0	646	229	0	0	0	875
- inne							
- leasing finansowy	0	0	2 144	480	303	0	2 927
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 307</b>	<b>294</b>	<b>6</b>	<b>0</b>	<b>1 608</b>
- zbycia	0	0	1 297	294	6	0	1 598
- likwidacji	0	0	9	0	0	0	9
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2017</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>Umorzenie na dzień 01.01.2017</b>	<b>0</b>	<b>2 998</b>	<b>14 178</b>	<b>3 677</b>	<b>2 000</b>	<b>0</b>	<b>22 853</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>510</b>	<b>2 057</b>	<b>865</b>	<b>342</b>	<b>0</b>	<b>3 774</b>
- amortyzacji	0	510	2 057	865	342	0	3 774
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9</b>	<b>294</b>	<b>6</b>	<b>0</b>	<b>310</b>
- likwidacji i sprzedaży	0	0	9	294	6	0	310

<b>Umorzenie na dzień 31.12.2017</b>	0	3 508	16 226	4 248	2 335	0	<b>26 317</b>
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2017</b>	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2017</b>	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2017</b>	<b>2 002</b>	<b>24 751</b>	<b>9 591</b>	<b>1 293</b>	<b>2 514</b>	<b>1 085</b>	<b>41 237</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:

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Urządzenia techniczne i maszyny	5 169	3 997
Środki transportu	1 109	2 071

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

**Pozostałe informacje**

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

W okresie sprawozdawczym Grupa nie aktywowała kosztów finansowania zewnętrznego.

Na nieruchomościach położonych w Kostrzyńsko - Słubickiej Specjalnej Strefie Ekonomicznej w Zielonej Górze jednostka zależna LUG Light Factory Sp. o.o. ma ustanowione hipoteki jako zabezpieczenie kredytów zaciągniętych w Banku Zachodnim WBK S.A. oraz Raiffeisen Bank Polska S.A. Szczegóły dotyczące zabezpieczeń ustanowionych na nieruchomościach ujawniono w nocie 24

Zastawy na pozostałych środkach trwałych: Bank Zachodni WBK 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. Bank Zachodni WBK 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. na Spółka jest zobowiązana do nabycia tych nieruchomości wraz z budynkiem (ok. 1.600 m<sup>2</sup>) po upływie okresu użytkowania za cenę wynoszącą wraz z podatkiem odpowiednio 1.500.000 euro za budynek oraz 65.708 euro za działki (pow.7.885 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 01.01.2016</b>	<b>4 857</b>	<b>3 013</b>	<b>0</b>	<b>7 871</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>2 402</b>	<b>504</b>	<b>0</b>	<b>2 906</b>
- nabycia	1 391	455	0	1 846
- ulepszenie	1 011	24	0	1 035
- inne	0	25	0	25
<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>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2016</b>	<b>7 259</b>	<b>3 517</b>	<b>0</b>	<b>10 777</b>
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2016</b>	<b>476</b>	<b>1 541</b>	<b>0</b>	<b>2 017</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>607</b>	<b>282</b>	<b>0</b>	<b>889</b>
- amortyzacji	607	282	0	889
- przeszacowania	0	0	0	0
- 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 31.12.2016</b>	<b>1 083</b>	<b>1 823</b>	<b>0</b>	<b>2 906</b>
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2016</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 31.12.2016</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2016</b>	<b>6 176</b>	<b>1 695</b>	<b>0</b>	<b>7 871</b>

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Oprogramowanie komputerowe	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2017</b>	<b>7 259</b>	<b>3 517</b>	<b>0</b>	<b>10 777</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>1 524</b>	<b>415</b>	<b>0</b>	<b>1 939</b>
- nabycia	475	225	0	700
- ulepszenie	1 049	189	0	1 238
<b>Zmniejszenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2017</b>	<b>8 783</b>	<b>3 932</b>	<b>0</b>	<b>12 716</b>
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2017</b>	<b>1 083</b>	<b>1 823</b>	<b>0</b>	<b>2 906</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>933</b>	<b>323</b>	<b>0</b>	<b>1 255</b>
- amortyzacji	933	323	0	1 255
<b>Zmniejszenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Umorzenie na dzień 31.12.2017</b>	<b>2 016</b>	<b>2 145</b>	<b>0</b>	<b>4 161</b>
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2017</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2017</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2017</b>	<b>6 768</b>	<b>1 787</b>	<b>0</b>	<b>8 554</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	31.12.2017	31.12.2016
Należność z tytułu sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych w dniu 31.03.2009 r. roku spółce LUNA I. Wtorkowska. Termin płatności należności do 31.12.2019 r.	415	415
Pozostałe należności		120
<b>Razem</b>	<b>415</b>	<b>535</b>

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

## Nota 13. ZAPASY

Informacja o wartości sprawozdawczej zapasów została zaprezentowana w poniższej tabeli.

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Materiały na potrzeby produkcji	15 973	15 485
Pozostałe materiały	0	0
Półprodukty i produkty w toku	4 463	2 630
Produkty gotowe	12 980	12 057
Towary	913	986
<b>Zapasy brutto</b>	<b>34 329</b>	<b>31 157</b>
Odpis aktualizujący wartość zapasów	1 737	1 325
<b>Zapasy netto w tym:</b>	<b>32 592</b>	<b>29 833</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 1.737 tys. zł (2016 r.: 1.325 tys. zł). W 2017 roku utworzono dodatkowe odpisy aktualizujące zapasy w kwocie 412 tys. zł.

Na 31 grudnia 2017 r. i 2016 r. nie ustanowiono zabezpieczeń na zapasach.

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



Informacje dodatkowe dotyczące zapasów zaprezentowano w poniższej tabeli.

Wyszczególnienie 31.12.2016	Materiały	Półprodukty i produkcja w toku	Produkty gotowe	Towary	Razem
Odpisy wartości zapasów ujęte jako koszt w okresie	0	0	0	0	0
Odpisy wartości zapasów odwrócone w okresie	0	0	0	0	0

  

Wyszczególnienie 31.12.2017	Materiały	Półprodukty i produkcja w toku	Produkty gotowe	Towary	Razem
Odpisy wartości zapasów ujęte jako koszt w okresie	178	47	166	21	412
Odpisy wartości zapasów odwrócone w okresie	0	0	0	0	0

Zapasy w okresie 01.01.2016 - 31.12.2016

Wyszczególnienie	Okres zalegania w dniach		Razem
	0-360	powyżej 360	
Materiały (brutto)	14 626	859	15 485
Materiały (odpisy)	0	608	608
<b>Materiały netto</b>	<b>14 626</b>	<b>251</b>	<b>14 877</b>
Półprodukty i produkty w toku (brutto)	2 455	176	2 630
Półprodukty i produkty w toku (odpisy)	0	100	100
<b>Półprodukty i produkty w toku (netto)</b>	<b>2 455</b>	<b>76</b>	<b>2 530</b>
Produkty gotowe (brutto)	11 631	426	12 057
Produkty gotowe (odpisy)	124	426	550
<b>Produkty gotowe (netto)</b>	<b>11 507</b>	<b>0</b>	<b>11 507</b>
Towary (brutto)	976	10	986
Towary (odpisy)	57	10	67
<b>Towary (netto)</b>	<b>918</b>	<b>0</b>	<b>918</b>

Zapasy w okresie 01.01.2017 - 31.12.2017

Wyszczególnienie	Okres zalegania w dniach		Razem
	0-360	powyżej 360	
Materiały (brutto)	13 440	2 534	15 973
Materiały (odpisy)	0	786	786
<b>Materiały netto</b>	<b>13 440</b>	<b>1 748</b>	<b>15 187</b>
Półprodukty i produkty w toku (brutto)	4 133	329	4 463
Półprodukty i produkty w toku (odpisy)	0	147	147
<b>Półprodukty i produkty w toku (netto)</b>	<b>4 133</b>	<b>183</b>	<b>4 316</b>
Produkty gotowe (brutto)	11 484	1 496	12 980
Produkty gotowe (odpisy)	0	716	716
<b>Produkty gotowe (netto)</b>	<b>11 484</b>	<b>780</b>	<b>12 264</b>
Towary (brutto)	717	196	913
Towary (odpisy)	0	88	88
<b>Towary (netto)</b>	<b>717</b>	<b>108</b>	<b>825</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 01.01.2017 roku	608	100	550	67	1 325
<b>Zwiększenia</b>	178	47	166	21	412
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi	178	47	166	21	412
<b>Zmniejszenia</b>	0	0	0	0	0
Stan na dzień 31.12.2017 roku	786	147	716	88	1 737
Stan na dzień 01.01.2016 roku	608	100	550	67	1 325
<b>Zwiększenia w tym:</b>		0	0	0	0
<b>Zmniejszenia w tym:</b>	0	0	0	0	0
Stan na dzień 31.12.2016 roku	608	100	550	67	1 325

Łączna wartość odpisów aktualizujących zapasy na dzień 31.12.2017 r. wynosi 1.737 tys. zł.

## Nota 14. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
<b>Należności handlowe</b>	28 492	23 772
- od jednostek powiązanych	0	5
- od pozostałych jednostek	28 492	23 766
Odpisy aktualizujące	345	0
- od jednostek powiązanych	0	0
- od pozostałych jednostek	345	0
<b>Należności handlowe brutto</b>	28 837	23 772

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych:

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
<b>Jednostki powiązane</b>		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	0	0
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	0	0
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	0	0
- dowiązanie odpisów w związku z umorzeniem układu	0	0
<b>Zmniejszenia w tym:</b>	0	0
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	0	0
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	0	0
- zakończenie postępowań	0	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek powiązanych na koniec okresu	0	0
<b>Jednostki pozostałe</b>		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	0	27
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	345	0
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	345	0
- dowiązanie odpisów w związku z umorzeniem układu	0	0
<b>Zmniejszenia w tym:</b>	0	27

- wykorzystanie odpisów aktualizujących	0	27
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	0	0
- zakończenie postępowań	0	0
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek pozostałych na koniec okresu</b>	<b>345</b>	<b>0</b>
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych ogółem na koniec okresu</b>	<b>345</b>	<b>0</b>

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

## Nota 15. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
<b>Pozostałe należności, w tym:</b>	<b>1 701</b>	<b>1 701</b>
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	607	886
- inne	768	815
Odpisy aktualizujące	226	0
<b>Pozostałe należności brutto</b>	<b>1 600</b>	<b>1 701</b>

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności pozostałych:

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
<b>Jednostki pozostałe</b>		
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość pozostałych należności na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Utworzenie/rozwiązanie odpisów	226	0
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość pozostałych należności na koniec okresu</b>	<b>226</b>	<b>0</b>

## Nota 16. CZYNNY ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

W tabeli poniżej przedstawiono specyfikację rozliczeń międzyokresowych czynnych:

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
- ubezpieczenia majątkowe	225	199
- prenumerata czasopism	3	7
- kampanie reklamowe i projekty	6	54
- podatki i opłaty	5	4
- targi przyszłych okresów	326	0
- oprogramowanie pA	66	0
- licencje	177	0
- certyfikaty CNBOP	14	0
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe	650	954
<b>Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów:</b>	<b>1 471</b>	<b>1 217</b>

## Nota 17. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

Pozostałe aktywa finansowe w kwocie 3,6 tys. zł obejmują wycenę kontraktu typu Forward i IRS na 31 grudnia 2017 r.

Na dzień 31 grudnia 2017 r. Grupa posiadała następujące transakcje terminowe:

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

Na dzień 31 grudnia 2016 r. Grupa nie posiadała kontraktów walutowych typu Forward i IRS.

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

## Nota 18. ŚRODKI PIENIĘŻNE

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Środki pieniężne kasie	13	34
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	2 611	953
Inne środki pieniężne		0
<b>Razem</b>	<b>2 624</b>	<b>987</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.

## Nota 19. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Informacja o kapitale zakładowym została zaprezentowana w tabeli

Seria/emisja rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość jednostkowa	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>

Struktura akcjonariuszy na 31.12.2017 r. oraz na 31.12.2016 r. została przedstawiona w tabeli:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
Wtorkowski Ryszard	2 670 610	667 652,50	37,10%	106 824	37,10%
Wtorkowska Iwona	1 120 000	280 000,00	15,56%	44 800	15,56%
Fundusze Inwestycyjne OPERA	1 320 492	330 122,93	18,34%	52 820	18,34%
POZOSTALI	2 087 468	521 867,00	29,00%	83 499	29,00%
<b>Razem</b>	<b>7 198 570</b>	<b>1 799 642,43</b>	<b>100%</b>	<b>287 943</b>	<b>100%</b>

## Nota 20. KAPITAŁ ZAPASOWY Z OBJĘCIA UDZIAŁÓW POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ

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

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Nadwyżka ceny emisyjnej nad nominalną	25 754	25 754
Koszty emisji	1 939	1 939
<b>Razem</b>	<b>23 815</b>	<b>23 815</b>

## Nota 21. POZOSTAŁE KAPITAŁY

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Kapitał zapasowy	19 451	17 299
Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0
Pozostały kapitał rezerwow	0	0
Akcje własne (-)	0	0
<b>RAZEM</b>	<b>19 451</b>	<b>17 299</b>

Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy
<b>Stan na dzień 01.01.2017</b>	<b>17 299</b>
<b>Zwiększenia w okresie</b>	<b>2 376</b>
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	2 376
Element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników	0
<b>Zmniejszenia w okresie</b>	<b>224</b>
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	224
<b>Stan na dzień 31.12.2017</b>	<b>19 451</b>
<b>Stan na dzień 01.01.2016</b>	<b>15 268</b>
<b>Zwiększenia w okresie</b>	<b>2 031</b>
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	2 031
<b>Zmniejszenia w okresie</b>	<b>0</b>
<b>Stan na dzień 31.12.2016</b>	<b>17 299</b>

## Nota 22. ZYSKI ZATRZYMANE Z LAT UBIEGŁYCH

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
- korekty MSR/MSSF	2 422	2 218
- nie podzielony wynik LLF	0	0
- nie podzielony wynik finansowy Spółek zagranicznych	- 3 954	- 4 413
- korekty konsolidacyjne	2 780	3 593
- rezerwa na świadczenia pracownicze	- 91	- 60
<b>Razem</b>	<b>1 157</b>	<b>1 339</b>

## Nota 23. 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.

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Bilans otwarcia	-1 469	-1 552
Objęcie udziałów BIOT Sp. z o.o. oraz LUG Argentina S.A.	75	0
Udział w wyniku udziałowców niekontrolujących	0	0
Podział zysku netto	0	0
Suma dochodów całkowitych	-145	82
<b>Razem</b>	<b>-1 540</b>	<b>-1 469</b>

Informacje dotyczące udziałów niekontrolujących oraz skrócone informacje finansowe:

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2017
	Brasil	Brasil	Biot Sp. z o.o.	Argentina
Udział niekontrolujący (w %)	35,00%	35,00%	49%	50%
Udział niekontrolujący na koniec okresu sprawozdawczego	-1 644	-1 469	-22	126
Wynik finansowy przypisany udziałom niekontrolującym	-124	-124	-61	90
Aktywa obrotowe	1 191	315	664	23
Aktywa trwałe	25	36	37	36
Zobowiązania krótkoterminowe	5 277	4 112	151	48
Zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0
Przychody ze sprzedaży	856	670	0	0
Wynik finansowy	-1 102	353	-124	-24



## **Nota 24. 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>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Kredyty w rachunku bieżącym	15 850	15 124
Kredyty bankowe	6 473	5 097
Pożyczki	0	7
<b>Suma kredytów i pożyczek, w tym:</b>	<b>22 323</b>	<b>20 228</b>
- długoterminowe	4 746	4 149
- krótkoterminowe	17 577	16 080

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Zabezpieczone kredyty i pożyczki	22 323	20 228
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	4 764	4 259
Zobowiązania z tytułu faktoringu odwrotnego	5 112	2 588
Zobowiązania z tytułu wyceny instrumentów finansowych		23
<b>Razem, w tym:</b>	<b>32 199</b>	<b>27 097</b>
- długoterminowe	7 802	6 644
- krótkoterminowe	24 397	20 454

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ LUG S.A.  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2017 r.  
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

## Kredyty i pożyczki

Poniższa tabela przedstawia harmonogram spłat kredytów:

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	17 577	16 080
Kredyty i pożyczki długoterminowe	4 746	4 149
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	2 057	1 417
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat	2 689	2 732
- płatne powyżej 5 lat	0	0
<b>Kredyty i pożyczki razem</b>	<b>22 323</b>	<b>20 228</b>

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

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy	Kwota pozostała do spłaty [PLN]	Warunki i terminy wpływające na przyszłe przepływy pieniężne
Kredyt inwestycyjny - BZ WBK S.A. - M0007380	291.000 EUR	69 208,33	Spłaty miesięczne, pierwsza rata 30.09.2013, ostatnia rata 31.03.2018; oprocentowanie zmienne
Kredyt inwestycyjny - BZ WBK S.A. - K00987/2014	1.234.836 EUR	3 916 516,81	Spłaty miesięczne, pierwsza rata 31.01.2016, ostatnia rata 31.07.2021; oprocentowanie stałe (IRS)
Kredyt w rachunku bieżącym EUR - BZ WBK S.A. - K0004874	15.200.00,00 PLN/USD/EUR	4 290 982,42	Multilinia; spłata do 31.12.2018r.; oprocentowanie zmienne
Kredyt w rachunku bieżącym USD - BZ WBK S.A. - K0004874	15.200.00,00 PLN/USD/EUR	604 684,44	Multilinia; spłata do 31.12.2018r.; oprocentowanie zmienne
Kredyt w rachunku bieżącym PLN - BZ WBK S.A. - K0004874	15.200.00,00 PLN/USD/EUR	2 559 830,79	Multilinia; spłata do 31.12.2018r.; oprocentowanie zmienne
Kredyt inwestycyjny - BZ WBK S.A. - K00528/2017	471.287,57 EUR	1 965 693,33	Spłaty miesięczne, pierwsza rata 01.01.2018, ostatnia rata 30.06.2022; oprocentowanie stałe (IRS)
Kredyt - VAT K529/2017	125.000 EUR	521 362,50	Spłata jednorazowa do 30.06.2018r.; oprocentowanie zmienne
Kredyt w rachunku bieżącym PLN - Raiffesen Polbank S.A.	2.300.000 EUR	8 394 727,16	Multilinia; spłata do 31.07.2018r.; oprocentowanie zmienne
<b>RAZEM</b>		<b>22 323 006</b>	

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ LUG S.A.  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2017 r.  
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Na dzień 31 grudnia 2016 r. jednostka zależna LUG Light Factory Sp. z o.o. posiadała zadłużenie z tytułu kredytów i pożyczek w wysokości 20 228 tys. zł, na mocy umów kredytowych, których warunki przedstawiono poniżej:

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy	Kwota pozostała do spłaty [PLN]	Warunki i terminy wpływające na przyszłe przepływy pieniężne
Kredyt inwestycyjny - BZ WBK S.A. - M0007380	291.000 EUR	316 728,05	Spłaty miesięczne, pierwsza rata 30.09.2013, ostatnia rata 31.03.2018; oprocentowanie zmienne
Kredyt inwestycyjny - BZ WBK S.A. - K00987/2014	1.234.836 EUR	4 787 054,56	Spłaty miesięczne, pierwsza rata 31.01.2016, ostatnia rata 31.07.2021; oprocentowanie zmienne
Kredyt w rachunku bieżącym - BZ WBK S.A. - K0004874	12.200.00,00 PLN/USD/EUR	6 797 370,58	Multilinia; spłata do 31.12.2017r.; oprocentowanie zmienne
Kredyt w rachunku bieżącym - BZ WBK S.A. - K0004874	12.200.00,00 PLN/USD/EUR	1 875 523,90	Multilinia; spłata do 31.12.2017r.; oprocentowanie zmienne
Kredyt w rachunku bieżącym - BZ WBK S.A. - K0004874	12.200.00,00 PLN/USD/EUR	1 024 695,82	Multilinia; spłata do 31.12.2017r.; oprocentowanie zmienne
Kredyt w rachunku bieżącym - Raiffesen Polbank S.A.	2.800.000 EUR	5 426 804,84	Spłata do 31.07.2017r.; oprocentowanie zmienne
<b>RAZEM</b>		<b>20 228 178,00</b>	

## Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

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

Dane dotyczące leasingu finansowego zaprezentowano w poniższych tabelach.

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Płatne w okresie do 1 roku	1 764	1 764
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	2 495	2 495
<b>Razem zobowiązania finansowe</b>	<b>4 259</b>	<b>4 259</b>

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>31.12.2017</b>		<b>31.12.2016</b>	
	<b>Opłaty minimalne</b>	<b>Wartość bieżąca opłat</b>	<b>Opłaty minimalne</b>	<b>Wartość bieżąca opłat</b>
W okresie 1 roku	1 791	1 709	1 838	1 764
W okresie od 1 do 5 lat	3 095	3 055	2 566	2 495
Powyżej 5 lat			0	0
<b>Minimalne opłaty leasingowe ogółem</b>	<b>4 886</b>	<b>4 764</b>	<b>4 404</b>	<b>4 259</b>
Przyszły koszt odsetkowy (wartość ujemna)	- 122	x	-146	x
<b>Wartość bieżąca opłat leasingowych, w tym:</b>	<b>4 764</b>	<b>4 764</b>	<b>4 259</b>	<b>4 259</b>
krótkoterminowe		1 709	0	1 764
długoterminowe		3 055	0	2 495

## Zobowiązania z tytułu faktoringu odwrotnego

Jednostka zależna LUG Light Factory Sp. z o.o. posiada umowę faktoringu odwrotnego z Raiffaisen Bank Polska S.A. Limit wynosi 1.500.000 EUR i może zostać wykorzystany w PLN, EUR lub USD. Oprocentowanie uzależnione jest od waluty wykorzystania i wynosi EUROBOR/LIBOR 1M + marża dla wykorzystania odpowiednio w EUR lub USD lub WIBOR 1M + marża dla wykorzystania limitu w PLN. Raiffaisen Bank Polska S.A. wstępuje w miejsce wierzycieli, których lista stanowi załącznik do umowy. Termin ważności umowy to 31.07.2018 r. z możliwością przedłużenia.

Na 31 grudnia 2017 r. wykorzystanie faktoringu odwrotnego wyniosło 5 112 tys. zł (31 grudnia 2016 r.: 2 588 tys. zł).

## **Nota 25. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Zobowiązania handlowe	21 293	21 101
Wobec jednostek powiązanych	0	7
Wobec jednostek pozostałych	21 293	21 093

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

**Nota 26. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW**

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
<i>Dotacje, w tym:</i>	860	264
-środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych	860	264
<i>Przychody przyszłych okresów, w tym:</i>	23	17
-opłacone z góry, nie wykonane świadczenia	23	17
<i>Ulga SSE</i>	4 723	6 567
<b>Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:</b>	<b>5 606</b>	<b>6 847</b>
długoterminowe	5 430	6 694
krótkoterminowe	176	153

Wyszczególnienie	Data podpisania umowy o dofinansowanie	Wartość dofinansowania	Kwota pozostała do rozliczenia	Data zakończenia rozliczenia dofinansowania
LRPO 2007-2013 - Umowa nr RPLB.02.02.00-08-075/08-00 z dnia 21-04-2009 o dofinansowanie projektu: „Rozbudowa przedsiębiorstwa LUG LIGHT FACTORY Sp. z o. o. - nowe inwestycje w przemyśle oświetleniowym”	2009	1 007	178	do 2020
LRPO 2007-2013 - Umowa nr RPLB.02.02.00-08-001/09-00 z dnia 17-11-2009 o dofinansowanie Projektu: „Robotyzacja procesu montażu i kablowania opraw oświetleniowych w LUG LIGHT FACTORY”	2009	474	49	do 2016
SPOWKP - dotacje do zakupu parku maszynowego otrzymane przez LUG S.A.	od 2005 do 2008	803	36	do 2017
<b>Dotacje</b>		<b>2 284</b>	<b>264</b>	

Wyszczególnienie	data podpisania umowy o dofinansowanie	wartość dofinansowania	kwota pozostała do rozliczenia	data zakończenia rozliczenia dofinansowania
LRPO 2007-2013 - Umowa nr RPLB.02.02.00-08-075/08-00 z dnia 21-04-2009 o dofinansowanie projektu: „Rozbudowa przedsiębiorstwa LUG LIGHT FACTORY Sp. z o. o. - nowe inwestycje w przemyśle oświetleniowym”	21-04-2009	1 007	120	do 2020
Umowa nr RPLB.01.01.00-08-0076/16-00 z dnia 26 maja 2017 o dofinansowanie projektu pt. "Innowacyjny zestaw specjalistycznych opraw oświetleniowych do współpracy z inteligentnym systemem zarządzania - od badań do prototypów"	26-05-2017	866	741	do 2023
<b>Dotacje</b>		<b>1 873</b>	<b>860</b>	

**Nota 27. UDZIELONE GWARANCJE I PORĘCZENIA**

Wyszczególnienie	Gwarancja / poręczenie dla	Waluta	Data podpisania	Data wygaśnięcia	31.12.2016	31.12.2015
Gwarancja właściwego usunięcia wad i usterek - 10/001547/2009	Euler Hermes	PLN	21.11.2012	16.10.2017	34	34
Gwarancja rękojmi i/lub Gwarancji CDR/G/0052263	Raiffeisen	PLN	21.03.2014	18.04.2017	40	0
Gwarancja właściwego usunięcia wad i usterek - 10/018247/2013	Euler Hermes	PLN	16.10.2013	30.04.2017	41	41
Gwarancja właściwego usunięcia wad i usterek - CRD/G/0063581	Raiffeisen Polbank	PLN	13.10.2015	30.11.2018	31	31
Gwarancja właściwego usunięcia wad i usterek - CRD/G/0058791	Raiffeisen Polbank	PLN	05.03.2015	31.07.2018	7	7
Gwarancja rękojmi i/lub Gwarancji CDR/G/0066784	Raiffeisen	PLN	22.03.2016	14.09.2020	8	0
Gwarancja dobrego wykonania	Raiffeisen	PLN	17.11.2016	02.10.2019	13	0
Gwarancja rękojmi i/lub Gwarancji CDR/G/006551	Raiffeisen	PLN	26.01.2016	14.09.2018	15	0
<b>Razem</b>					<b>189</b>	<b>113</b>

Wyszczególnienie	Gwarancja / poręczenie dla	Waluta	Data podpisania	Data wygaśnięcia	31.12.2017	31.12.2016
Gwarancja właściwego usunięcia wad i usterek - 10/0013206/2012	Euler Hermes	PLN	21.11.2012	Do 16.10.2017	x	34
Gwarancja rękojmi i/lub Gwarancji CDR/G/0052263	Raiffeisen POLBANK	PLN	21.03.2014	do 08-04-2017	x	40
Gwarancja właściwego usunięcia wad i usterek - 10/018247/2013	Euler Hermes	PLN	16.10.2013	do 30-04-2017	x	41
Gwarancja rękojmi i Gwarancji jakości - CRD/G/0063581	Raiffeisen POLBANK	PLN	13.10.2015	do 30-11-2018	31	31
Gwarancja prawidłowego wykonania umowy - CRD/G/0058791	Raiffeisen POLBANK	PLN	05.03.2015	do 31-01-2018	7	7
Gwarancja rękojmi i Gwarancji jakości - CDR/G/0066784	Raiffeisen POLBANK	PLN	22.03.2016	do 14-09-2020	8	8
Gwarancja prawidłowego wykonania umowy - CRD/G/0071091	Raiffeisen POLBANK	PLN	17.11.2016	do 02-10-2019	13	13
Gwarancja rękojmi i Gwarancji jakości - CDR/G/006551	Raiffeisen POLBANK	PLN	26.01.2016	do 14-09-2018	15	15
Gwarancja rękojmi i gwarancji jakości - CRD/G/0073313	Raiffeisen POLBANK	PLN	07.04.2017	do 10-03-2022	38	x
Gwarancja dobrego wykonania oraz rękojmi - CRD/G/0073222	Raiffeisen POLBANK	PLN	03.04.2017	do 14-04-2022	33	x
Gwarancja-kaucja do umowy najmu lokalu - CRD/G/0072791	Raiffeisen POLBANK	PLN	09.03.2017	do 31-01-2022	64	x
Gwarancja dobrego wykonania - CRD/G/0072652	Raiffeisen POLBANK	PLN	28.02.2017	do 31-01-2022	89	x
Gwarancja dobrego wykonania oraz rękojmi - CRD/G/0076005	Raiffeisen POLBANK	PLN	21.09.2017	do 28-02-2023	5	x
Gwarancja dobrego wykonania - CRD/G/0077318	Raiffeisen POLBANK	PLN	12.12.2017	do 02-01-2018	105	x
<b>Razem</b>					<b>409</b>	<b>189</b>



## Nota 28. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	3 558	2 709
Zaliczki otrzymane na dostawy	0	0
Pozostałe zobowiązania, w tym:	2 497	2 026
- zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	2 348	1 890
- inne zobowiązania	150	136
<b>Razem inne zobowiązania</b>	<b>6 055</b>	<b>4 735</b>

## Nota 29. REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

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

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
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 01.01.2017</b>	<b>261</b>	<b>0</b>	<b>435</b>	<b>0</b>
Utworzenie rezerwy	81	0	0,00	0
Koszty wypłaconych świadczeń	24	0	0,00	0
Rozwiązanie rezerwy	0	0	0,00	0
<b>Stan na 31.12.2017, w tym:</b>	<b>318</b>	<b>0</b>	<b>435</b>	<b>0</b>
- długoterminowe	297	0	0	0
- krótkoterminowe	21	0	435	0
<b>Stan na 01.01.2016</b>	<b>163</b>	<b>0</b>	<b>285</b>	<b>0</b>
Utworzenie rezerwy	112	0	150	0
Koszty wypłaconych świadczeń	0	0	0	0
Rozwiązanie rezerwy	14	0	0	0
<b>Stan na 31.12.2016, w tym:</b>	<b>261</b>	<b>0</b>	<b>435</b>	<b>0</b>
- długoterminowe	232	0	0	0
- krótkoterminowe	29	0	435	0

## Nota 30. POZOSTAŁE REZERWY

Informacje o pozostałych rezerwach zaprezentowano w poniższych tabelach.

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	1 432	1 013
Rezerwa restrukturyzacyjna	0	0
Rezerwy na przyszłe zobowiązania	0	0
Rezerwa na badanie	52	38
Pozostałe – premie, prowizje	3 001	132
<b>Razem, w tym:</b>	<b>4 485</b>	<b>1 183</b>
- długoterminowe	716	0
- krótkoterminowe	3 769	1 183

### Zmiana stanu rezerw:

Wyszczególnienie	Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	Rezerwa restrukturyzacyjna	Pozostałe rezerwy	Ogółem
<b>Stan na 01.01.2017</b>	<b>1 013</b>	<b>0</b>	<b>171</b>	<b>1 183</b>
Utworzone w ciągu roku obrotowego	1 135	0	3 052	4 187
Wykorzystane	0	0	171	171
Rozwiązane	0	0	0	0
Przemieszczenie	716	0	0	716
Korekta z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
Korekta stopy dyskontowej	0	0	0	0
<b>Stan na 31.12.2017, w tym:</b>	<b>1 432</b>	<b>0</b>	<b>3 052</b>	<b>4 485</b>
- długoterminowe	716	0		716
- krótkoterminowe	716	0	3 052	3 769
<b>Stan na 01.01.2016</b>	<b>784</b>	<b>0</b>	<b>143</b>	<b>927</b>
Utworzone w ciągu roku obrotowego	229	0	170	399
Wykorzystane	0	0	124	124
Rozwiązane	0	0	19	19
Korekta z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
Korekta stopy dyskontowej	0	0	0	0
<b>Stan na 31.12.2016, w tym:</b>	<b>1 013</b>	<b>0</b>	<b>171</b>	<b>1 183</b>
- długoterminowe	0	0	0	0
- krótkoterminowe	0	0	0	0

## Nota 31. INSTRUMENTY FINANSOWE

### Ryzyko kredytowe

Wartości aktywów finansowych odpowiadają maksymalnej ekspozycji na ryzyko kredytowe.

Grupa jest narażona na ryzyko kredytowe wynikające z jej działalności operacyjnej, głównie z należności handlowych.

#### Odpisy aktualizujące

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

Wyszczególnienie	31.12.2017		31.12.2016	
	Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Wartość brutto	Odpis aktualizujący
Niewymagalne	22 607	0	18 543	0
Przeterminowane od 0 do 60 dni	4 033	0	5 006	0
Przeterminowane od 61 do 90 dni	897	0	63	0
Przeterminowane od 91 do 180 dni	523	0	35	0
Przeterminowane od 181 do 365 dni	633	201	1	0
Przeterminowane powyżej roku	135	135	124	0
<b>Razem</b>	<b>28 828</b>	<b>336</b>	<b>23 772</b>	<b>0</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	31.12.2017	31.12.2016
Aktywa Finansowe	28 492	23 772
Zobowiązania finansowe	-26 852	-21 101
<b>Razem</b>	<b>1 640</b>	<b>2 671</b>

Instrumenty finansowe o zmiennej stopie procentowej	31.12.2017	31.12.2016
Aktywa Finansowe	2 624	987
Zobowiązania finansowe	-26 317	-27 098
<b>Razem</b>	<b>-23 693</b>	<b>-26 111</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 237 tys. zł (2016: 248 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:

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

<b>31.12.2016 r.</b>	<b>Dla waluty EUR – równowartość w PLN</b>
Należności handlowe oraz pozostałe	10 971
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	972
Zobowiązania z tytułu kredytów	-13 777
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-4 259
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	-7 295
<b>Ekspozycja brutto</b>	<b>-13 388</b>

Zmiana wartości EUR w odniesieniu do złotego o 1 procent spowodowałaby zmianę zysku przed opodatkowaniem o 131 tys. zł (2016 r.: 134 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:

<b>Rok obrotowy</b>	<b>Średni kurs w okresie</b>	<b>Kurs na ostatni dzień okresu</b>
2016	4,3757	4,4240
2017	4,2449	4,1709

**Ryzyko płynności**

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

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

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

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

**Zobowiązania finansowe inne niż instrumenty pochodne na 31 grudnia 2017r.**

Wyszczególnienie	Wartość na dzień sprawozdawczy	Przepływy pieniężne wynikające z umowy	Do 1 roku	Od 1 roku do 3 lat	Od 3 do 5 lat	Powyżej 5 lat
Zobowiązania z tytułu kredytów	22 323	22 323	17 577	2 057	2 689	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	4 259	4 259	1 203	2 309	747	0
Zobowiązania z tytułu faktoringu odwrotnego	5 112	5 112	5 112	0	0	0
Zobowiązania handlowe	26 852	26 852	26 852	0	0	0
<b>Razem</b>	<b>58 545</b>	<b>58 545</b>	<b>50 743</b>	<b>4 366</b>	<b>3 436</b>	<b>0</b>

**Zobowiązania finansowe inne niż instrumenty pochodne na 31 grudnia 2016 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	20 228	20 228	16 080	1 427	2 732	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	4 282	4 282	1 787	1 866	629	0
Zobowiązania z tytułu faktoringu odwrotnego	2 588	2 588	2 588	0	0	0
Zobowiązania handlowe	21 101	21 101	21 101	0	0	0
<b>Razem</b>	<b>48 198</b>	<b>48 198</b>	<b>41 555</b>	<b>3 923</b>	<b>3 361</b>	<b>0</b>

### 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.

	31.12.2016		
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
<b>Zobowiązania finansowe</b>			
<b>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	-	23	-
<b>RAZEM</b>	-	<b>23</b>	-

## Nota 32. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

### Zmiana stanu należności

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Zmiana stanu należności długoterminowych	120	0
Zmiana stanu należności handlowych	-4 720	-1 932
Zmiana stanu pozostałych należności	326	-102
<b>Razem</b>	<b>-4 274</b>	<b>-2 035</b>

### Zmiana stanu zobowiązań

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Zmiana stanu zobowiązań handlowych	192	3 920
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	1 320	814
Pozostałe	-14	0
<b>Razem</b>	<b>1 498</b>	<b>4 733</b>

**Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Zwiększenia wartości niematerialnych	1 936	2 905
Zwiększenia rzeczowych aktywów trwałych	10 609	6 231
Zmiana stanu rzeczowych aktywów trwałych w budowie	1 085	0
Zwiększenia rzeczowych aktywów trwałych w leasingu	- 2 927	-1 552
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	0	0
<b>Razem</b>	<b>10 704</b>	<b>7 585</b>

**Nota 33. 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 2017 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	
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
<b>Jednostka dominująca</b>												
LUG SA	1 601	1 020	381	133	249	331	0	0	84	14	46	0
<b>Jednostki zależne:</b>	<b>0</b>	<b>3 058</b>	<b>0</b>	<b>3 946</b>	<b>0</b>	<b>613</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>931</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
LUG Light Factory Sp. z o. o.	381	566	1 601	3 512	0	571	0	0	0	373	0	0
LUG GMBH	1 426	1 489	19	60	214	29	0	0	19	0	0	0
LUG do Brasil Ltda.	42	0	366	342	0	0	0	0	907	558	0	0
LUG Lighting UK Ltd.	851	1 003	2	32	91	13	0	0	0	0	0	0
LUG Argentina	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
BIOT Sp. z o.o.	0	0	24	0	0	0	0	0	8	0	0	0

Jednostka powiązana	Należności od jednostek powiązanych	
	31.12.2017	31.12.2016
<b>Transakcje z udziałem kluczowego personelu kierowniczego</b>		
Luna I. Wtorkowska	415	415
Eryk Wtorkowski	0	0
Ryszard Wtorkowski	0	0
Mariusz Ejsmont	42	42
<b>Razem</b>	<b>415</b>	<b>415</b>

Nierozliczone saldo od LUNA I. Wtorkowska to należności z tytułu sprzedaży nieruchomości inwestycyjnej w dniu 31.03.2009 r. Termin płatności należności przypada na 31.12.2019 r. Pozostałe salda należności wynikają z udzielonych pożyczek.

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.,
  - LUG Argentina.
- b) Członków Rady Nadzorczej
- c) Członków kluczowego personelu kierowniczego
- d) Bliskich członków rodziny członków Rady Nadzorczej i personelu kierowniczego pozostających we wspólnym gospodarstwie domowym
- e) Podmioty kontrolowane przez osoby określone w punktach b. i c.

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 34. 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.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ LUG S.A.  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2017 r.  
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

### Świadczenia wypłacane Członkom Zarządu

Imię i nazwisko	Funkcja	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
<b>Wynagrodzenia Członków Zarządu</b>			
Ryszard Wtorkowski	Prezes Zarządu	1 168	1 119
Mariusz Ejsmont	Wiceprezes/Członek Zarządu	381	349
Małgorzata Konys	Członek Zarządu	276	275
<b>RAZEM</b>		<b>1 825</b>	<b>1 743</b>

### Świadczenia wypłacane Członkom Rady Nadzorczej

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 31.12.2017	01.01.2015 - 31.12.2016
Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej	46	55

## Nota 35. ZATRUDNIENIE

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

Wyszczególnienie	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Zarząd	4	4
Administracja	69	48
Dział sprzedaży	142	111
Pion produkcji	281	302
Pozostali	74	61
<b>Razem</b>	<b>570</b>	<b>526</b>

Rotacja zatrudnienia:

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 31.12.2017	01.01.2015 - 31.12.2016
Liczba pracowników przyjętych	189	170
Liczba pracowników zwolnionych	145	107
<b>Różnica</b>	<b>44</b>	<b>63</b>

## Nota 36. DOKONANIE KOREKTY PREZENTACYJNEJ

Nie dokonano korekt prezentacyjnych.

## Nota 37. 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 2017 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

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

Wskaźnik dźwigni finansowej na koniec roku kształtuje się następująco:

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Oprocentowane kredyty i pożyczki	22 323	20 228
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	27 348	25 836
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 624	987
<b>Zadłużenie netto</b>	<b>47 047</b>	<b>45 077</b>
Zamienne akcje uprzywilejowane	0	0
Kapitał własny	52 949	45 586
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto	0	0
<b>Kapitał razem</b>	<b>52 949</b>	<b>45 586</b>
<b>Kapitał i zadłużenie netto</b>	<b>99 996</b>	<b>90 663</b>
Wskaźnik dźwigni	47%	50%

### Nota 38. 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 39. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

**Po dniu zakończenia okresu sprawozdawczego nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego w spółce zależnej BIOT Sp. z o.o.**

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

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

#### **Nota 40. WYNAGRODZENIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH WYPŁACONE LUB NALEŻNE**

<b>Wynagrodzenie wypłacone lub należne za rok obrotowy</b>	<b>01.01.2017- 31.12.2017</b>	<b>01.01.2016 – 31.12.2016</b>
- za badanie rocznego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	53,5	38,0
- za inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	5,0	5,0
- za usługi doradztwa podatkowego	44,0	0,0
<b>RAZEM</b>	<b>102,5</b>	<b>42,0</b>

Zielona Góra, dnia 27 kwietnia 2018 r.

**Sprawozdanie przedstawił Zarząd w składzie:**

Ryszard Wtorkowski - PREZES ZARZĄDU

Mariusz Ejsmont - WICEPREZES ZARZĄDU

Małgorzata Konys - CZŁONEK ZARZĄDU