

2014



**SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ LUG S.A.
ZA ROK OBROTOWY
01.01.2014 - 31.12.2014**



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ LUG S.A.

za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r.

*(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)***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:	929-16-72-920

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres sprawozdawczy kończący się 31 grudnia 2014 r. obejmuje sprawozdania finansowe Jednostki Dominującej oraz jednostek zależnych (zwanych łącznie "Grupą", a indywidualnie "jednostkami grupy").

II. Jednostki zależne

Nazwa Spółki	Siedziba	Dane rejestrowe	Przedmiot działalności	Kapitał podstawowy	Udział procentowy w kapitale	Udział procentowy w prawach głosu
LUG LIGHT FACTORY Sp. z o. o.	Zielona Góra, ul. Gorzowska 11	KRS 0000290498	Produkcja elektrycznego sprzętu oświetleniowego i lamp elektrycznych	29 000 000 PLN	100%	100%
		NIP 929-17-85-452				
LUG GmbH	13353 Berlin, Westhafenstr. 1	KRS HRB92597	Produkcja, dystrybucja i instalacja sprzętu elektrycznego	25 000,00 EURO	100%	100%
		NIP 262127740				
T.O.W LUG Ukraina	ul. Diehtariwska 62A, 03040 Kijów	KRS 10741020000015470	Handel hurtowy i detaliczny sprzętem oświetleniowym. Projektowanie produkcja sprzętu oświetleniowego	160 233 UAH	100%	100%
		NIP 34190214				
LUG do Brazil Ltda.	Rua Fidencio Ramos, n 223, Cj 34, Vila Olimpia, Sao Paulo, CEP 04551-010	CNPJ/MF 15.805.349/0001-78	Handel hurtowy i detaliczny sprzętem oświetleniowym. Projektowanie produkcja sprzętu oświetleniowego	500 000 BRL	65%	65%
LUG Lighting UK Ltd	Building 3 Chiswick Park, 566 Chiswick High Road, W4 5YA London	Company numer: 8580097	Handel hurtowy i detaliczny sprzętem oświetleniowym. Projektowanie produkcja sprzętu oświetleniowego	5 000 GBP	100%	100%

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ LUG S.A.

za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r.

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

Zmiany w grupie kapitałowej w trakcie 2014 roku

Zgodnie z Uchwałą Zgromadzenia Wspólników LUG Light Factory Sp. z o.o. nr 3/06/2014 z dnia 26 czerwca 2014 r. podwyższono kapitał zakładowy o 800 tys. złotych do kwoty 29.000.000 zł. Wkład pieniężny na pokrycie kapitału zakładowego wspomnianej spółki został wniesiony przez LUG S.A.

III. Graficzna prezentacja grupy kapitałowej:



IV. Skład organów jednostki dominującej według stanu na dzień 31.12.2014 r.:

Zarząd:

	PREZES ZARZĄDU	Ryszard Wtorkowski
Na dzień 31.12.2014 r.	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:

Przewodnicząca Rady Nadzorczej	-	Iwona Wtorkowska
Członek Rady Nadzorczej	-	Renata Baczańska
Członek Rady Nadzorczej	-	Zygmunt Ćwik
Członek Rady Nadzorczej	-	Radosław Rejman
Członek Rady Nadzorczej	-	Eryk Wtorkowski
Członek Rady Nadzorczej	-	Szymon Ziolo

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

W roku obrotowym zmienił się skład Rady Nadzorczej. Nowym Członkiem Rady Nadzorczej został Pan Radosław Rejman. Pozostały skład pozostał bez zmian.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ LUG S.A.

za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r.

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

V. Biegli rewidenci

Podmiotem badającym sprawozdanie finansowe za 2014 rok była spółka:

PKF Consult Sp. z o.o.

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

VI. Znaczący akcjonariusze jednostki dominującej:

Struktura akcjonariuszy jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2014 r. została przedstawiona w tabeli:

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	1 266 810	317	17,60%	1 320 492	17,60%
Pozostali akcjonariusze	2 141 150	535	29,74%	2 087 468	29,74%
Razem	7 198 570	1 800	100,00%	7 198 570	100,00%

VII. 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.

VIII. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone i zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 20 maja 2015 r.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ LUG S.A.

za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r.

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

Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat

Wyszczególnienie	NOTA	za okres 01.01.2014 - 31.12.2014	za okres 01.01.2013 - 31.12.2013
Przychody ze sprzedaży	1,2	113 885	102 485
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	1	93 740	81 490
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1	20 145	20 996
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	3	78 638	74 311
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	3	59 248	56 984
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3	19 390	17 328
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		35 246	28 174
Pozostałe przychody operacyjne	4	2 940	1 336
Koszty sprzedaży	3	20 650	18 023
Koszty ogólnego zarządu	3	11 873	9 252
Pozostałe koszty operacyjne	4	1 200	235
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		4 463	2 000
Przychody finansowe	5	231	94
Koszty finansowe	5	1 412	886
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		3 282	1 208
Podatek dochodowy	6	-230	3
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		3 512	1 205
Zysk (strata) przypadający na udziały niesprawujące kontroli		-488	-220
Zysk (strata) netto przypadająca na akcjonariuszy jednostki dominującej	7	4 000	1 425
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	7		
Podstawowy za okres obrotowy		0,56	0,20
Rozwodniony za okres obrotowy		0,56	0,20
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)	7		
Podstawowy za okres obrotowy		0,56	0,20
Rozwodniony za okres obrotowy		0,56	0,20
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)		0,00	0,00

Skonsolidowane sprawozdanie z innych całkowitych dochodów

Wyszczególnienie	NOTA	za okres 01.01.2014 - 31.12.2014	za okres 01.01.2013 - 31.12.2013
Zysk (strata) netto		3 512	1 205
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych		-24	0
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą		-199	0
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów		0	0
Suma dochodów całkowitych		3 289	1 205
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom niekontrolującym		-546	-220
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący		3 835	1 425

* Dane porównawcze przekształcone zgodnie z notą 33.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ LUG S.A.

za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r.

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

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	NOTA	stan na 31.12.2014 r.	stan na 31.12.2013 r.
Aktywa trwałe		33 809	34 366
Rzeczowe aktywa trwałe	9	27 441	28 389
Wartości niematerialne	10	3 603	2 267
Nieruchomości inwestycyjne	11	0	1 064
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	2 218	2 112
Należności długoterminowe	12	547	535
Aktywa obrotowe		52 914	51 413
Zapasy	13	28 365	27 338
Należności handlowe	14	19 892	16 120
Pozostałe należności	15	2 084	3 181
Pozostałe aktywa finansowe	17	0	71
Rozliczenia międzyokresowe	16	891	917
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18	1 682	3 785
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		0	0
AKTYWA RAZEM		86 723	85 779

PASYWA	NOTA	stan na 31.12.2014 r.	stan na 31.12.2013 r.
Kapitał własny		41 746	38 365
Kapitał zakładowy	19	1 800	1 800
Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	20	23 815	23 815
Pozostałe kapitały		10 975	10 435
Różnice kursowe z przeliczenia		-123	19
Zyski zatrzymane		5 944	2 508
Udziały niesprawujące kontroli	21	-666	-213
Zobowiązanie długoterminowe		2 758	5 193
Kredyty i pożyczki	22	924	1 844
Pozostałe zobowiązania finansowe	22	1 207	1 388
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	108	278
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	25	402	552
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	26	116	82
Pozostałe rezerwy	27	0	1 050
Zobowiązania krótkoterminowe		42 219	42 221
Kredyty i pożyczki	22	11 003	12 096
Pozostałe zobowiązania finansowe	22	4 768	3 123
Zobowiązania handlowe	23	21 261	22 486
Pozostałe zobowiązania	26	3 381	3 216
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	25	150	195
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	26	829	168
Pozostałe rezerwy	27	827	936
PASYWA RAZEM		86 723	85 778
Wartość księgową na akcję (w zł)		5,80	5,33

* Dane porównawcze przekształcone zgodnie z notą 33.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ LUG S.A. za okres 01.01.– 31.12.2014 r. oraz okres porównawczy 01.01.-31.12.2013 r. (wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Wyszczególnienie	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Różnice kursowe z przeliczenia	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na dzień 01.01.2014 r.	1 800	23 815	19	10 435	2 508	0	38 578	-213	38 365
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
Kapitał własny po korektach	1 800	23 815	19	10 435	2 508	0	38 578	-213	38 365
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Koszty emisji akcji	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	540	-540	0	0	0	0
Pozostałe	0	0	0	0	0	0	0	93	93
Suma dochodów całkowitych	0	0	-142	0	-24	4 000	3 834	-546	3 288
Kapitał własny na dzień 31.12.2014 r.	1 800	23 815	-123	10 975	1 944	4 000	42 412	-666	41 746
Kapitał własny na dzień 01.01.2013 r.	1 800	23 815	19	7 387	4 328	0	37 349	7	37 356
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
Kapitał własny po korektach	1 800	23 815	19	7 387	4 328	0	37 349	7	37 356
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Koszty emisji akcji	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	3 048	-3 048	0	0	0	0
Pozostałe	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	1 425	1 425	-220	1 205
Kapitał własny na dzień 31.12.2013 r.	1 800	23 815	19	10 435	1 084	1 425	38 578	-213	38 365

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	za okres 01.01.2014 - 31.12.2014	za okres 01.01.2013 - 31.12.2013
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	3 282	1 208
Korekty razem:	-1 194	4 626
Podatek	-10	0
Amortyzacja	3 378	3 134
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-44	-111
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	665	756
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	101	-26
Zmiana stanu rezerw	-716	59
Zmiana stanu zapasów	-1 027	-3 393
Zmiana stanu należności oraz rozliczeń międzyokresowych	-2 661	1 722
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-789	2 989
Zmiana stanu dotacji	-195	-226
Inne korekty	104	-278
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 088	5 834
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	1 056	26
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych	1 053	26
Inne wpływy inwestycyjne	3	0
Splata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
Wydatki	3 076	3 354
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 076	3 354
Inne wydatki inwestycyjne	0	0
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 020	-3 328
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	1 472	3 113
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
Kredyty i pożyczki	1 472	3 113
Wydatki	3 642	3 159
Splaty kredytów i pożyczek	2 289	1 060
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	680	1 343
Odsetki	674	756
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 170	-45
D. Przepływy pieniężne netto razem	-2 103	2 461
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-2 103	2 461
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	3 785	1 324
G. Środki pieniężne na koniec okresu	1 682	3 785

Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

I. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

a) Oświadczenie zgodności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, zwanymi dalej „MSSF UE”.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r. obejmuje okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r. oraz okres porównawczy od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.

b) Podstawa wyceny

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, za wyjątkiem instrumentów finansowych wycenionych w wartości godziwej.

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 Jednostki Dominującej.

d) Dokonane osądy i oszacowania

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF UE wymaga od Zarządu Jednostki Dominującej 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.

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

Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiany szacunków księgowych są ujęte prospektywnie począwszy od okresu, w którym dokonano zmiany szacunku.

Informacje na temat istotnych szacunków oraz osądów dotyczących zastosowania zasad rachunkowości, które mają najbardziej istotny wpływ na wartości ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, zostały przedstawione w notce 24 Pozostałe rezerwy.

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

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku zastosowano takie same zasady (politykę) rachunkowości i metody obliczeniowe, co w ostatnim sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku - z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2014 roku:

- MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe,
- MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne,
- MSSF 12 Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach,
- MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe,
- MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach,
- Zmiany do MSR 32 Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych,
- Wskazówki odnośnie przepisów przejściowych (Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12),

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ LUG S.A. za okres 01.01.– 31.12.2014 r. oraz okres porównawczy 01.01.–31.12.2013 r. (wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

- Jednostki inwestycyjne (Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27),
- Zmiany do MSR 36 Ujawnienia odnośnie wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych,
- Zmiany do MSR 39 Nowacja (odnowienie) instrumentów pochodnych a kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń,
- KIMSF 21 „Opłaty publiczne” - zatwierdzone przez KE w dniu 13 czerwca 2014 roku.

Ich zastosowanie nie miało wpływu na wyniki działalności i sytuację finansową Spółki, a skutkowało jedynie zmianami stosowanych zasad rachunkowości lub ewentualnie rozszerzeniem zakresu niezbędnych ujawnień czy też zmianą używanej terminologii.

Sporządzając niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zarząd Spółki podjął decyzję, iż żaden ze Standardów nie będzie wcześniej stosowany.

Standardy oraz interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez Unię Europejską

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

Standard	Opis przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości	Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz po dniu:
MSSF 9 Instrumenty Finansowe	MSSF 9 Instrumenty finansowe został opublikowany przez RMSR w dniu 24 lipca 2014 roku, obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie. MSSF 9 wprowadza podejście do klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych odzwierciedlające model biznesowy, w którym są zarządzane oraz charakterystykę przepływów pieniężnych. W ramach MSSF 9 został wprowadzony nowy model oceny utraty wartości, który będzie wymagał bardziej terminowego ujmowania oczekiwanych strat kredytowych. Nowy model spowoduje także wprowadzenie jednolitych zasad podejścia do oceny utraty wartości stosowanych do wszystkich instrumentów finansowych. Ponadto, MSSF 9 wprowadza ulepszony model rachunkowości zabezpieczeń. Zmiany te mają na celu dostosowanie zasad ujmowania w sprawozdaniach finansowych kwestii z zakresu zarządzania ryzykiem, umożliwiając podmiotom lepsze odzwierciedlenie podejmowanych działań w ich sprawozdaniach finansowych;	1 stycznia 2018 r.
MSSF 14 Odroczone salda z regulowanej działalności	MSSF 14 Odroczone salda z regulowanej działalności został opublikowany przez RMSR w dniu 30 stycznia 2014 roku, obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie. MSSF 14 został wprowadzony jako przejściowy standard dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy; Nowy standard ma charakter przejściowy w związku z toczącymi się pracami RMSR nad uregulowaniem sposobu rozliczania operacji w warunkach regulacji cen.	1 stycznia 2016 r.
MSSF 15 Przychody z umów z klientami został opublikowany	MSSF 15 Przychody z umów z klientami został opublikowany przez RMSR w dniu 28 maja 2014 roku, obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie. Standard ten określa, w jaki sposób i kiedy ujmuje się przychody, jak i wymaga dostarczenia bardziej szczegółowych ujawnień. Standard zastępuje MSR 18 Przychody, MSR 11 Umowy o usługę budowlaną oraz wiele interpretacji związanych z ujmowaniem przychodów;	1 stycznia 2017 r.

Standard	Opis przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości	Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz po dniu:
Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe oraz MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach	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 zostały opublikowane przez RMSR w dniu 11 września 2014 roku, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie	1 stycznia 2016 r.
Zmiany do MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne	Zmiany do MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne: Rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych działaniach opublikowane przez RMSR w dniu 6 maja 2014 roku, obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie. Zmiany dostarczają nowe wskazówki w zakresie sposobu rozliczania nabycia udziałów we wspólnych działaniach mających formę przedsięwzięcia;	1 stycznia 2016 r.
Zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe oraz MSR 38 Aktywa niematerialne	Zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe oraz MSR 38 Aktywa niematerialne: Wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych zostały opublikowane przez RMSR w dniu 12 maja 2014 roku, obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie;	1 stycznia 2016 r.
Zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe oraz MSR 41 Rolnictwo	Zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe oraz MSR 41 Rolnictwo: uprawy roślinne, opublikowane przez RMSR w dniu 30 czerwca 2014 roku, obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie;	1 stycznia 2016 r.
Zmiany do MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe	Zmiany do MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe: Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych zostały opublikowane przez RMSR w dniu 12 sierpnia 2014 roku, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie;	1 stycznia 2016 r.
Zmiany do MSR 1 „Inicjatywa w zakresie ujawniania informacji”	Zmiany do MSR 1 „Inicjatywa w zakresie ujawniania informacji” - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku. Projekt standardu zawiera wymóg, by jednostka nie dokonywała agregacji lub dezagregacji danych w sposób, który utrudnia uzyskanie przydatnych informacji – np. poprzez agregację pozycji o różnej charakterystyce lub ujawnianie dużej ilości nieistotnych szczegółów. W przypadku, gdy kierownictwo uzna, że dana pozycja jest istotna, projekt standardu nakłada na kierownictwo wymóg oceny, jakie konkretne informacje spośród wskazanych do ujawnienia w odnośnym standardzie należy przedstawić. Kierownictwo musi także ocenić, czy z punktu widzenia potrzeb użytkowników sprawozdań finansowych lub celów danego standardu w zakresie ujawniania informacji nie jest konieczne ujawnienie dodatkowych	1 stycznia 2016 r.

Standard	Opis przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości	Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz po dniu:
	informacji. Propozycje te dotyczą zarówno podstawowej części sprawozdania finansowego, jak i informacji dodatkowej.	
Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28 „Jednostki Inwestycyjne: Zastosowanie wyjątku od konsolidacji”	Proponowane zmiany do MSSF 10 Skonsolidowanie sprawozdanie finansowe i MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach mają na celu wyjaśnienie trzech kwestii związanych ze stosowaniem wymogu, by jednostki inwestycyjne wyceniały jednostki zależne w wartości godziwej zamiast je konsolidować	1 stycznia 2016 roku
Zmiany do różnych standardów Poprawki do MSSF (cykl 2012-2014) – opublikowane w dniu 25 września 2014 r., obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2016 roku lub później;		

Zarząd emitenta nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości za wyjątkiem dodatkowych lub nowych ujawnień. Emitent oraz spółki zależne obecnie analizują konsekwencje oraz wpływ zastosowania powyższych nowych standardów oraz interpretacji na jednostkowe i skonsolidowane sprawozdania finansowe.

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.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ LUG S.A. za okres 01.01.– 31.12.2014 r. oraz okres porównawczy 01.01.-31.12.2013 r. (wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

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 2014 r. i 31 grudnia 2013 r. obejmują następujące jednostki wchodzące w skład Grupy:

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)	
	31.12.2014	31.12.2013
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

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.

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 obsługującą 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 zmierza 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 bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika aktywów do stanu zdatnego do używania lub wprowadzenia do obrotu. W przypadku wyrobów gotowych i produkcji w toku, koszty zawierają odpowiednią część pośrednich kosztów produkcji, wyliczoną przy założeniu normalnego wykorzystaniu zdolności produkcyjnych.

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

k) Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów

(i) Aktywa finansowe (w tym należności)

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

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

n) Przychody

(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 trwałe 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 Spółka 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 Spółka 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 Spółki.

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 Spółka posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzania kompensat ujmowanych kwot oraz jeżeli zarówno aktywa jak i zobowiązania dotyczą podatku dochodowego nałożonego przez tą samą władzę podatkową na tego samego podatnika lub różnych podatników, którzy zamierzają rozliczyć zobowiązania i należności z tytułu podatku dochodowego w kwocie netto lub jednocześnie zrealizować należności i rozliczyć zobowiązanie.

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

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

Jednostka zależna LUG Light Factory Sp. z o.o. korzysta ze zwolnienia w podatku dochodowym z tytułu kosztów nowej inwestycji na mocy uzyskanego w dniu 7 listopada 2007 r. Zezwolenia nr 152 na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie Kostrzyńsko-Słubickiej Specjalnej Strefie Ekonomicznej. Zwolnieniu podlega dochód strefowy, czyli dochód uzyskany z działalności gospodarczej prowadzonej na terenie KSSSE, w ramach uzyskanego zezwolenia. Jednostka zależna rozpoznaje zwolnienie zgodnie z MSR 12 *Podatek dochodowy*, tj. rozpoznaje aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości możliwej do realizacji ulgi podatkowej z tego tytułu.

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

Przychody ze sprzedaży i przychody ogółem Grupy prezentują się następująco:

Wyszczególnienie	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Działalność kontynuowana	0	0
Sprzedaż towarów i materiałów	20 145	20 995
Sprzedaż produktów i usług	93 740	81 490
SUMA przychodów ze sprzedaży	113 885	102 485
Pozostałe przychody operacyjne	2 940	1 336
Przychody finansowe	231	94
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	117 056	103 916
Przychody z działalności zaniechanej	0	0
SUMA przychodów ogółem	117 056	103 916

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.

Obszary geograficzne za okres 01.01.2014 - 31.12.2014

Wyszczególnienie	Polska	Łącznie pozostałe kraje	Europa	Bliski Wschód i Afryka	Pozostałe
Sprzedaż klientom zewnętrznym	52 168	61 716	30 290	8 578	22 849
Aktywa trwałe, inne niż instrumenty finansowe	33 591	0	19	0	198
Nakłady inwestycyjne na środki trwałe i wartości niematerialne	3 076	0	0	0	0
Amortyzacja	3 319	0	12	0	47
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 218	0	0	0	0

Obszary geograficzne za okres 01.01.2013 - 31.12.2013 r.

Wyszczególnienie	Polska	Łącznie pozostałe kraje	Europa	Bliski Wschód i Afryka	Pozostałe
Sprzedaż klientom zewnętrznym	45 401	57 085	37 421	5 355	14 308
Aktywa trwałe, inne niż instrumenty finansowe	34 366	0	0	0	0
Nakłady inwestycyjne na środki trwałe i wartości niematerialne	-3 354	0	0	0	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-3 134	0	0	0	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 112	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. Aktywa i nakłady dotyczące segmentów poza terenem Polski są nieistotne, nie zostały zatem ujawnione.

Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Wyszczególnienie	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Amortyzacja	3 378	3 134
Zużycie materiałów i energii	51 008	44 771
Usługi obce	9 090	7 503
Podatki i opłaty	696	467
Wynagrodzenia	20 689	18 975
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	4 866	4 049
Pozostałe koszty rodzajowe	3 106	5 361
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	92 833	84 259
Zmiana stanu produktów	-1 061	0
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	0	0
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-20 650	-18 023
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-11 873	-9 252
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	59 248	56 984

Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Zysk ze zbycia majątku trwałego	2	26
Rozwiązanie rezerw	1 871	1
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	63	184
Dotacje rządowe	516	757
Przychody ze sprzedaży surowców wtórnych	397	335
Zwrot kosztów komorniczych/sądowych	0	3
Pozostałe	90	30
Razem	2 940	1 336

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2012 - 31.12.2014	01.01.2011 - 31.12.2013
Strata ze zbycia majątku trwałego	42	0
Zawiązanie rezerw	706	0
Darowizny	21	17
Zapłacone odszkodowania, grzywny, kary	0	1
Koszty postępowania sądowego	62	71
Należności przedawnione, spisane	88	7
Szkody komunikacyjne i na majątku	15	64
Różnice inwentaryzacyjne	17	0
Pozostałe	249	75
Razem	1 200	235

Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody finansowe	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Przychody z tytułu odsetek	20	17
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	0	6
Wycena instrumentów pochodnych	181	71
Pozostałe	30	0
Razem	231	94

Koszty finansowe	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Koszty z tytułu odsetek	680	840
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	692	0
Pozostałe	41	46
Razem	1 412	886

Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za lata zakończone 31 grudnia 2014 i 2013 r, przedstawiają się następująco:

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RZIS	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Bieżący podatek dochodowy	10	-489
Dotyczący roku obrotowego	10	-489
Odroczony podatek dochodowy	-240	486
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-240	486
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	-230	-3

BIEŻĄCY PODATEK DOCHODOWY - bez uwzględnienia zwolnienia strefowego LLF	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Zysk przed opodatkowaniem	3 282	1 210
Przychody lat ubiegłych zwiększające podstawę do opodatkowania	0	2 953
Przychody wyłączone z opodatkowania	4 714	155
Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania	2 070	3 820
Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	4 713	2 276
Dochód do opodatkowania	1 210	2 464
Odliczenia od dochodu - darowizna, strata	0	0
Podstawa opodatkowania	1 210	2 463
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19%	230	468
Efektywna stawka podatku (udział podatku dochodowego w zysku przed opodatkowaniem)	7%	39%

Spółka 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:

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ LUG S.A. za okres 01.01.– 31.12.2014 r. oraz okres porównawczy 01.01.-31.12.2013 r. (wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Odroczony podatek dochodowy w okresie od 01.01.2014 -31.12.2014 r.:

Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2013	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2014
Rezerwa na premie dla pracowników	0	35	0	35
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze i niewykorzystane urlopy	61	152	0	213
Rezerwy odpis aktualizujący	46	0	46	0
Rezerwy na gwarancje	122	80	0	202
Pozostałe rezerwy	90	108	79	119
Ujemne różnice kursowe	9	120	8	121
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	141	7	46	103
Odpisy aktualizujące udziały w innych jednostkach	99	0	0	99
Odpisy aktualizujące zapasy	0	105	0	105
Odpisy aktualizujące należności	21	0	0	21
Ulga podatkowa z tytułu KSSE	10 526	0	0	10 526
Faktury nie zapłacone	0	130	0	130
Suma ujemnych różnic przejściowych	11 116	607	179	11 674
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 112	115	34	2 218

Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego	31.12.2013	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2014
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	984	108	752	340
Przeszacowanie nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	5	0	0	5
Niezapłacone odsetki	5	0	5	0
Leasing finansowy	398	0	219	178
Dotacje	12	15	0	26
Różnica pomiędzy bilansową i podatkową wartością aktywów	59	0	39	20
Suma dodatnich różnic przejściowych	1 463	123	1 015	571
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	278	23	193	108

Odroczony podatek dochodowy w okresie od 01.01.2013 -31.12.2013 r.:

Ujemne różnice przejściowe	31.12.2012	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2013
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze i niewykorzystane urlopy	55	6	0	61
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	125	25	0	150
Odpisy aktualizujące udziały w innych jednostkach	99	0	0	99
Odpisy aktualizujące zapasy	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące należności	21	0	0	21
Ulga podatkowa z tytułu KSSE	6 842	3 684		10 526
Leasing finansowy	0	0	0	0
Różnica pomiędzy bilansową i podatkową wartością rzeczowych aktywów trwałych	743	0	-743	0
Pozostałe	25	234	0	259
Suma ujemnych różnic przejściowych	7 910	3 949	-743	11 116
Stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 503	750	-141	2 112

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ LUG S.A. za okres 01.01.– 31.12.2014 r. oraz okres porównawczy 01.01.–31.12.2013 r. (wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Dodatnie różnice przejściowe	31.12.2012	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2013
Leasing finansowy	306	92	0	398
Różnica pomiędzy bilansową i podatkową wartością aktywów	356	634	0	990
Pozostałe	154	0	-78	76
Suma dodatnich różnic przejściowych	816	726	-78	1 464
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	155	138	-15	278

Aktywa i rezerwy na podatek odroczoney za lata zakończone 31 grudnia 2014 i 2013 r, przedstawiają się następująco:

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 218	2 112
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	-108	-278
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana	0	0
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	2 110	-1 834

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 rozwodniających oraz rozwodniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe).

Wyliczenie zysku na jedną akcję - założenia	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki	4 000	1 425
Strata na działalności zaniechanej	0	0
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	4 000	1 425
Efekt rozwodnienia:	0	0
- odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe	0	0
- odsetki od obligacji zamiennych na akcje	0	0
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	4 000	1 425
Liczba wyemitowanych akcji	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	7 198 570	7 198 570
Zysk na jedną akcję	0,56	0,20
Ilość potencjalnych warrantów subskrypcyjnych	0	0
Ilość potencjalnych akcji wyemitowanych po cenie rynkowej	0	0
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	7 198 570	7 198 570
Rozwodniony zysk na jedna akcję	0,56	0,20

Nota 8. DYWIDENDY ZAPROPONOWANE LUB UCHWALONE DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

W okresie objętym sprawozdaniem nie wypłacano dywidendy.

Nota 9. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2014	1 997	18 250	16 539	3 338	2 379	65	42 567
Zwiększenia, z tytułu:	0	127	806	811	559	2 303	4 823
- nabycia środków trwałych	0	0	497	59	466	2 303	3 325
- ulepszenie	0	127	97	0	53	0	276
- inne	0	0	0	153	40	223	409
- leasing finansowy	0	0	213	600	0	0	812
Zmniejszenia, z tytułu:	0	176	236	104	18	2 303	2 837
- zbycia	0	0	206	55	38	0	298
- likwidacji	0	0	31	0	3	0	33
- sprzedaży spółki zależnej	0	0	0	0	0	0	0
- przeszacowania	0	176	0	0	-16	0	153
- wniesienia aportu	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	50	0	2 303	2 353
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2014	1 997	18 201	17 108	4 044	2 914	288	44 553
Umorzenie na dzień 01.01.2014	0	1 676	8 763	2 668	1 071	0	14 178
Zwiększenia, z tytułu:	0	383	2 125	468	295	0	3 271
- amortyzacji	0	383	1 899	468	295	0	3 045
- ujawnienia	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	226	0	0	0	226
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	194	104	38	0	336
- likwidacji i sprzedaży	0	0	194	55	38	0	286
- przeszacowania	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	50	0	0	50
Umorzenie na dzień 31.12.2014	0	2 059	10 694	3 032	1 328	0	17 113
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2014	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- utraty wartości	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- odwrócenie odpisów aktualizujących	0	0	0	0	0	0	0
- likwidacji lub sprzedaży	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2014	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2014	1 997	16 142	6 415	1 012	1 586	288	27 441

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ LUG S.A. za okres 01.01.– 31.12.2014 r. oraz okres porównawczy 01.01.-31.12.2013 r. (wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2013	1 997	16 804	14 981	3 068	2 075	179	39 104
Zwiększenia, z tytułu:	0	1 446	1 565	374	304	3 689	7 377
- nabycia środków trwałych	0	178	1 460	374	239	3 689	5 939
- ulepszenie	0	1 268	105	0	65	0	1 438
- połączenia jednostek gospodarczych	0	0	0	0	0	0	0
- zawartych umów leasingu	0	0	0	0	0	0	0
- ujawnienie	0	0	0	0	0	0	0
- otrzymanie aportu	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	7	104	0	3 689	3 800
- zbycia	0	0	7	104	0	0	111
- likwidacji	0	0	0	0	0	0	0
- sprzedaży spółki zależnej	0	0	0	0	0	0	0
- przeszacowania	0	0	0	0	0	0	0
- wniesienia aportu	0	0	0	0	0	0	0
- rozliczenie środków trwałych w budowie	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2013	1 997	18 250	16 539	3 338	2 379	179	42 681
Umorzenie na dzień 01.01.2013	0	1 384	7 041	2 238	850	0	11 513
Zwiększenia, z tytułu:	0	292	1 729	535	221	114	2 891
- amortyzacji	0	292	1 729	535	221	114	2 891
- ujawnienia	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	7	104	0	0	111
- likwidacji	0	0	0	0	0	0	0
- sprzedaży	0	0	7	104	0	0	111
- przeszacowania	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.12.2013	0	1 676	8 763	2 668	1 071	114	14 292
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2013	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- utraty wartości	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- odwrócenie odpisów aktualizujących	0	0	0	0	0	0	0
- likwidacji lub sprzedaży	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2013	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2013	1 997	16 574	7 776	669	1 308	65	28 389

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 maszyn, urządzeń i samochodów w leasingu finansowym wyniosła 3 518 tys. zł (2012 r.: 3 572 tys. zł). Środki te stanowią jednocześnie zabezpieczenie zobowiązań z tytułu leasingu.

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 22.

Nota 10. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Informacje dotyczące wartości niematerialnych zaprezentowano w poniższych tabelach:

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Wartość firmy	Inne	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2014	1 024	0	0	2 343	0	0	0	3 367
Zwiększenia, z tytułu:	1 244	0	0	414	0	0	0	1 658
- nabycia	918	0	0	241	0	0	0	1 159
- ulepszenie	326	0	0	74	0	0	0	400
- ujawnienie	0	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	99	0	0	0	99
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0	0
- zbycia	0	0	0	0	0	0	0	0
- likwidacji	0	0	0	0	0	0	0	0
- przeszacowania	0	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2014	2 267	0	0	2 757	0	0	0	5 025
Umorzenie na dzień 01.01.2014	24	0	0	1 076	0	0	0	1 100
Zwiększenia, z tytułu:	117	0	0	205	0	0	0	322
- amortyzacji	117	0	0	205	0	0	0	322
- przeszacowania	0	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0	0
- likwidacji	0	0	0	0	0	0	0	0
- sprzedaży	0	0	0	0	0	0	0	0
- przeszacowania	0	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.12.2014	141	0	0	1 281	0	0	0	1 422
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2014	0	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0	0
- utraty wartości	0	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0	0
- odwrócenie odpisów aktualizujących	0	0	0	0	0	0	0	0
- likwidacji lub sprzedaży	0	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2014	0	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2014	2 127	0	0	1 476	0	0	0	3 603

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ LUG S.A. za okres 01.01.– 31.12.2014 r. oraz okres porównawczy 01.01.-31.12.2013 r. (wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Wartość firmy	Inne	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2013	0	0	0	2 255	0	0	0	2 255
Zwiększenia, z tytułu:	1 024	0	0	88	0	0	0	1 112
- nabycia	1 024	0	0	46	0	0	0	1 070
- ulepszenie	0	0	0	42	0	0	0	42
- połączenia jednostek gospodarczych	0	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0	0
- zbycia	0	0	0	0	0	0	0	0
- likwidacji	0	0	0	0	0	0	0	0
- przeszacowania	0	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2013	1 024	0	0	2 343	0	0	0	3 367
Umorzenie na dzień 01.01.2013	0	0	0	756	0	0	0	756
Zwiększenia, z tytułu:	24	0	0	320	0	0	0	344
- amortyzacji	24	0	0	320	0	0	0	344
- przeszacowania	0	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0	0
- likwidacji	0	0	0	0	0	0	0	0
- sprzedaży	0	0	0	0	0	0	0	0
- przeszacowania	0	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.12.2013	24	0	0	1 076	0	0	0	1 100
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2013	0	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0	0
- utraty wartości	0	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0	0
- odwrócenie odpisów aktualizujących	0	0	0	0	0	0	0	0
- likwidacji lub sprzedaży	0	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2013	0	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2013	999	0	0	1 267	0	0	0	2 267

W okresie sprawozdawczym Grupa nie aktywowała kosztów finansowania zewnętrznego.

Nota 11. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	1 203	1 203
Zwiększenia, z tytułu:	0	0
- nabycia nieruchomości	0	0
- połączenia jednostek gospodarczych	0	0
- aktywowanych późniejszych nakładów	0	0
- aportu	0	0
- inne	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	1 203	0
- zbycia	1 203	0
- likwidacji	0	0
- wniesienia aportu	0	0
- reklasyfikacji z/ oraz do innej kategorii aktywów	0	0
- inne/ przeniesienie ze środków trwałych	0	0
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	0	1 203
Umorzenie na początek okresu	139	115
Zwiększenia, z tytułu:	12	24
- amortyzacji	12	24
- inne	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	151	0
- likwidacji	0	0
- sprzedaży	151	0
- inne	0	0
Umorzenie na koniec okresu	0	139
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	0	0
Zwiększenia, z tytułu:	0	0
- utraty wartości	0	0
- inne	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0
- odwrócenie odpisów aktualizujących	0	0
- likwidacji lub sprzedaży	0	0
- inne	0	0
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	0	0
Wartość bilansowa netto koniec okresu	0	1 064

Wartość nieruchomości inwestycyjnej na dzień 31 grudnia 2013 r. zbliżona jest do wartości godziwej.

W 2013 roku na wartość nieruchomości dotyczy nieruchomości przy ulicy Krętej 7 w Zielonej Górze, która decyzją Zarządu została przeznaczona pod wynajem. W 2014 niniejsza nieruchomość została sprzedana.

Przychody z wynajmu nieruchomości przedstawiają się następująco:

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Przychody z wynajmu	0	4

Nieruchomość przy ulicy Krętej 7 stanowiła w 2012 roku zabezpieczenie kredytu udzielonego przez Bank Zachodni WBK S.A. spółce zależnej LUG Light Factory Sp. z o.o. W dniu 23 sierpnia 2013 r. hipoteka została zwolniona.

Nota 12. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE

Należności długoterminowe	31.12.2014	31.12.2013
Należność z tytułu sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych w dniu 31.03.2009 r. roku spółce LUNA I. Wtorkowska. Termin płatności należności do 31.12.2018 r.	415	415
Pozostałe należności	131	120
Razem	546	535

Ekspozycja Grupy na ryzyko stopy procentowej oraz analiza wrażliwości dla finansowych aktywów i zobowiązań jest przedstawiona w notce 25.

Nota 13. ZAPASY

Informacja o wartości sprawozdawczej zapasów została zaprezentowana w poniższej tabeli.

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Materiały na potrzeby produkcji	15 602	13 459
Pozostałe materiały	0	0
Półprodukty i produkty w toku	2 274	1 324
Produkty gotowe	9 353	9 976
Towary	1 676	2 858
Zapasy brutto	28 905	27 616
Odpis aktualizujący wartość zapasów	540	278
Zapasy netto w tym:	28 365	27 338

Zapasy wykazane zostały w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości netto, czyli pomniejszone o odpisy aktualizujące w wysokości 540 tys. zł (2013 r.: 278 tys. zł).

Na 31 grudnia 2014 r. i 2013 r. nie ustanowiono zabezpieczeń na zapasach.

Informacje dodatkowe dotyczące zapasów zaprezentowano w poniższej tabeli.

Wyszczególnienie	Materiały	Półprodukty i produkcja w toku	Produkty gotowe	Towary	Razem
Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	13 392	1 267	9 825	2 771	27 255
Odpisy wartości zapasów ujęte jako koszt w okresie	63	38	145	16	262
Odpisy wartości zapasów odwrócone w okresie	0	0	0	0	0

Łączna wartość odpisów aktualizujących zapasy wynosi 540 tys. zł.

Nota 14. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Należności handlowe	19 892	16 120
- od jednostek powiązanych	0	0
- od pozostałych jednostek	19 892	16 120
Odpisy aktualizujące	27	239
- od jednostek powiązanych	0	0
- od pozostałych jednostek	27	239
Należności handlowe brutto	19 919	16 359

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych:

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Jednostki powiązane		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	0	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek powiązanych na koniec okresu	0	0
Jednostki pozostałe		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	239	231
Zmniejszenia w tym:	212	42
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	212	42
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek pozostałych na koniec okresu	27	239
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych ogółem na koniec okresu	27	239

Ekspozycja Grupy na ryzyko stopy procentowej oraz analiza wrażliwości dla finansowych aktywów i zobowiązań jest przedstawiona w notce 25.

Nota 15. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Pozostałe należności netto, w tym:	2 084	3 181
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	1 191	1 825
- z tytułu ceł	0	0
- z tytułu ubezpieczeń	0	0
- zaliczki na dostawy	339	408
- z tytułu zbycia aktywów trwałych	0	0
- z tytułu PFRON	0	0
- z tytułu dotacji	0	275
- z tytułu kaucji	14	229
- inne	540	700
Odpisy aktualizujące	0	-256
Pozostałe należności brutto	2 084	3 437

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności pozostałych:

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Jednostki pozostałe		
Stan odpisów aktualizujących wartość pozostałych należności na początek okresu	256	21
Utworzenie/rozwiązanie odpisu na należność z tytułu VAT od aportu	-256	235
Stan odpisów aktualizujących wartość pozostałych należności na koniec okresu	0	256

Nota 16. CZYNNY ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

W tabeli poniżej przedstawiono specyfikację rozliczeń międzyokresowych czynnych:

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
- ubezpieczenia majątkowe	139	114
- prenumerata czasopism	5	7
- kampanie reklamowe i projekty	57	23
- podatek VAT	0	0
- targi 2013	88	267
- VAT-UE	0	0
- oprogramowanie pA	86	182
- certyfikaty CNBOP	59	59
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe	458	265
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów:	891	917

Ekspozycja Grupy na ryzyko stopy procentowej oraz analiza wrażliwości dla finansowych aktywów i zobowiązań jest przedstawiona w nocie 25.

Nota 17. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

Pozostałe aktywa finansowe obejmują wycenę kontraktu typu forward na 31 grudnia 2013 r. Na dzień 31 grudnia 2014 r. Grupa nie posiadała kontraktów walutowych typu forward.

Nota 18. ŚRODKI PIENIĘŻNE

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Środki pieniężne kasie	23	15
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	1 658	3 770
Inne środki pieniężne	0	0
Razem	1 682	3 785

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 25.

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
RAZEM	x	x	7 198 570	x	1 799 642,50	x	x

Struktura akcjonariuszy na 31.12.2014 r. oraz na 31.12.2013 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	17,60%	52 820	18,34%
POZOSTALI	2 087 468	521 867,00	29,74%	83 499	29,00%
Razem	7 198 570	1 799 642,43	100%	287 943	100%

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	31.12.2014	31.12.2013
Nadwyżka ceny emisyjnej nad nominalną	25 754	25 754
Koszty emisji	1 939	1 939
Razem	23 815	23 815

Nota 21. 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 mniejszościowi.

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Bilans otwarcia	-213	7
Pozostałe	91	0
Udział w różnicach kursowych z przeliczenia	-58	0
Udział w wyniku udziałowców niekontrolujących	-488	-220
Razem	-666	-213

Nota 22. 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 25.

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Zabezpieczone kredyty i pożyczki	11 927	13 947
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 355	2 256
Zobowiązania z tytułu faktoringu odwrotnego	3 593	2 248
Razem	17 875	18 451
W tym:		
- długoterminowe	2 131	3 232
- krótkoterminowe	15 744	15 219

Kredyty i pożyczki

Poniższa tabela przedstawia harmonogram spłat kredytów:

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	11 003	12 089
Kredyty i pożyczki długoterminowe	924	1 851
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	924	1 554
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat	0	297
- płatne powyżej 5 lat	0	0
Kredyty i pożyczki razem	11 927	13 940

Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2014

Na dzień 31 grudnia 2014 r. jednostka zależna LUG Light Factory Sp. z o.o. posiadała zadłużenie z tytułu kredytów w wysokości 11.927 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. - K0006125	1.887 EUR	1 155	Spłaty miesięczne, pierwsza rata 01.2009 r., ostatnia rata 05.2016 r., oprocentowanie zmienne EURIBOR 1M + marża 1,7 %
Kredyt inwestycyjny - BZ WBK S.A. - M0007380	291 EUR	815	Spłaty kwartalnie, pierwsza rata 30.09.2013, ostatnia rata 31.03.2016; oprocentowanie zmienne EURIBOR 1M + 2%
Pożyczka - IBM	23 PLN	22	Spłata do 1.12.2017 r., rata pożyczki 711,90 (36 rat)
Kredyt w rachunku bieżącym - BZ WBK S.A. - K0004874	1.900 EUR	4 769	Spłata do 31.07.2015 r.; oprocentowanie zmienne LIBOR 1M + marża 0,9%
Kredyt w rachunku bieżącym - Raiffeisen Polbank S.A. -	2.800 EUR	5 166	Spłata do 01.04.2014 r.; oprocentowanie zmienne WIBOR 1M + marża 1,6%
RAZEM		11 927	

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.

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Płatne w okresie do 1 roku	1 148	875
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	1 207	1 381
Zobowiązania leasingowe razem	2 355	2 256

Wyszczególnienie	31.12.2014		31.12.2013	
	Opłaty	Wartość bieżąca opłat	Opłaty	Wartość bieżąca opłat
Płatne w okresie do 1 roku	1 148	1 090	938	875
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	1 207	1 158	1 444	1 381
Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu finansowego ogółem	2 355	2 248	2 382	2 256
Przyszłe obciążenia finansowe (-)	-79	X	-126	X
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	2 276	2 248	2 256	2 256
- krótkoterminowe		1 090		1 381
- długoterminowe		1 158		875

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 + 1,7% marży dla wykorzystania odpowiednio w EUR lub USD lub WIBOR 1M + 1,5% marży dla wykorzystania limitu w PLN. Raiffaisen Bank Polska S.A. wstępuje w miejsce wierzycieli, których lista stanowi załącznik do umowy. Termin ważności umowy to 28.10.2015 r. z możliwością przedłużenia.

Na 31 grudnia 2014 r. wykorzystanie faktoringu odwrotnego wyniosło 3 593 tys. zł (31 grudnia 2013 r.: 2 248 tys. zł).

Nota 23. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Zobowiązania handlowe	21 261	18 997
Wobec jednostek powiązanych	7	0
Wobec jednostek pozostałych	21 254	22 486

Ekspozycja Grupy na ryzyko stopy procentowej oraz analiza wrażliwości dla finansowych aktywów i zobowiązań jest przedstawiona w nocie 28.

Nota 24. DOTACJE

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Dotacje	466	747
Środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych	466	747
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	466	747
długoterminowe	402	552
krótkoterminowe	150	195

Wyszczególnienie	data podpisania umowy o dofinansowanie	wartość dofinansowania	kwota pozostała do rozliczenia	data zakończenia rozliczania dofinansowania
LRPO 2007-2013 - Umowa nr RPLB.02.02.00-08-075/08-00 z dnia 21-04-2009 o dofinansowanie projektu: „Rozbudowa przedsiębiorstwa LUG LIGHT FACTORY Sp. z o. o. - nowe inwestycje w przemyśle oświetleniowym”	2008	1 007	368	do 2018
LRPO 2007-2013 - Umowa nr RPLB.02.02.00-08-001/09-00	2009	474	249	do 2016
SPOWKP - dotacje do zakupu parku maszynowego otrzymane przez LUG S.A.	od 2005 do 2008	803	130	do 2017
Dotacje		2 284	747	

Nota 25. UDZIELONE GWARANCJE I PORĘCZENIA

Wyszczególnienie	Gwarancja / poręczenie dla	Waluta	Data podpisania	Data wygaśnięcia	31.12.2014	31.12.2013
Gwarancja właściwego usunięcia wad i usterek - 10/001547/2009	Euler Hermes	PLN	21.11.2012	16.10.2017	0	34
Gwarancja właściwego usunięcia wad i usterek - 10/013206/2012	Euler Hermes	PLN	17.06.2009	07.06.2014	80	80
Gwarancja właściwego usunięcia wad i usterek - 10/018246/2013	Euler Hermes	PLN	16.10.2013	31.12.2014	0	81
Gwarancja bankowa (zobowiązania z tytułu rękojmi lub gwarancji) – CRD/G/0052263	Raiffeisen Polbank	PLN	21.03.2014	24.12.2016	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 - 10/020636/2014	Euler Hermes	PLN	6.03.2014	31.12.2014	429	0
Gwarancja właściwego usunięcia wad i usterek - 10/017783/2013	Euler Hermes	PLN	11.09.2013	17.10.2016	36	36
Razem					626	272

Spółka LUG S.A. nie jest od 2014 r. poręczycielem cywilnym zobowiązań jednostki zależnej LUG Light Factory Sp. z o.o. wobec Banku Zachodniego BZ WBK S.A.

Nota 26. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	1 824	1 570
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	1 435	1 099
Inne zobowiązania	122	250
Razem inne zobowiązania	3 381	2 919

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

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Stopa dyskontowa (%)	4,4	4,4
Przewidywany wskaźnik inflacji (%)	2,5	2,5
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
Stan na 01.01.2014	82	0	168	0
Utworzenie rezerwy	43	0	652	0
Koszty wypłaconych świadczeń	0	0	0	0
Rozwiązanie rezerwy	0	0	0	0
Stan na 31.12.2014, w tym:	125	0	820	0
- długoterminowe	116	0	0	0
- krótkoterminowe	9	0	820	0
Stan na 01.01.2013	74	0	161	0
Utworzenie rezerwy	8	0	168	0
Koszty wypłaconych świadczeń	0	0	0	0
Rozwiązanie rezerwy	0	0	161	0
Stan na 31.12.2013, w tym:	82	0	168	0
- długoterminowe	82	0	0	0
- krótkoterminowe	0	0	168	0

Nota 27. POZOSTAŁE REZERWY

Informacje o pozostałych rezerwach zaprezentowano w poniższych tabelach.

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	529	500
Rezerwa restrukturyzacyjna	0	0
Rezerwy na przyszłe zobowiązania	0	0
Rezerwa na badanie	0	0
Pozostałe	298	1 494
Razem, w tym:	827	1 994
- długoterminowe	0	1 050
- krótkoterminowe	827	944

Zmiana stanu rezerw:

Wyszczególnienie	Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	Rezerwa restrukturyzacyjna	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na 01.01.2014	500	0	1 494	1 994
Utworzone w ciągu roku obrotowego	0	0	0	0
Wykorzystane	0	0	0	0
Rozwiązane	-29	0	1 196	1 167
Korekta z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
Korekta stopy dyskontowej	0	0	0	0
Stan na 31.12.2014, w tym:	529	0	298	827
- długoterminowe	0	0	0	0
- krótkoterminowe	529	0	298	827
Stan na 01.01.2013	500	0	1 435	1 935
Utworzone w ciągu roku obrotowego	596	0	94	690
Wykorzystane	596	0	35	631
Rozwiązane	0	0	0	0
Korekta z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
Korekta stopy dyskontowej	0	0	0	0
Stan na 31.12.2013, w tym:	500	0	1 494	1 994
- długoterminowe	0	0	1 050	1 050
- krótkoterminowe	500	0	444	944

Nota 28. 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	31.12.2014		31.12.2013	
	Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Wartość brutto	Odpis aktualizujący
Nie wymagalne	16 220	-	12 129	-
Przeterminowane od 0 do 60 dni	3 127	-	3 250	-
Przeterminowane od 60 do 90 dni	301	-	478	-
Przeterminowane od 91 do 180 dni	90	-	154	-
Przeterminowane od 181 do 365 dni	151	-	48	-
Przeterminowane powyżej roku	30	27	301	239
Razem	19 919	27	16 359	239

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	31.12.2014	31.12.2013
Aktywa finansowe	20 783	18 028
Zobowiązania finansowe	-21 261	-22 486
Razem	-478	-4 458

Instrumenty finansowe o zmiennej stopie procentowej	31.12.2014	31.12.2013
Aktywa finansowe	1 682	3 769
Zobowiązania finansowe	-17 902	-18 452
Razem	-16 220	-14 683

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 154 tys. zł (2013: 147 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 według kursu na koniec okresu sprawozdawczego przedstawia się następująco:

31 grudnia 2014 r.	EUR	GBP	BRL	USD
Należności handlowe oraz pozostałe	7 831	12	36	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 171	127	52	20
Zobowiązania z tytułu kredytów	-7 136	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 355	0	0	0
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	-6 113	-46	-83	-69
Ekspozycja brutto	-6 602	93	5	-49

31 grudnia 2013 r.	EUR	GBP	BRL	USD
Należności handlowe oraz pozostałe	8 056	17	0	23
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 308	9	0	44
Zobowiązania z tytułu kredytów	-8 884	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-2 108	0	0	0
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	-13 466	-18	0	-93
Ekspozycja brutto	-13 466	8	0	-26

Zmiana wartości EUR w odniesieniu do złotego o 1 procent spowodowałaby zmianę zysku przed opodatkowaniem o 66 tys. zł (2013 r.: 131 tys. zł). Zmiana ta nie miałaby bezpośredniego wpływu na kapitał własny Grupy. Wpływ zmiany kursu USD, BRL i GBP byłby nieistotny. Poniższa analiza opiera się na założeniach, że inne zmienne, w szczególności stopy procentowe, pozostaną na stałym poziomie.

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

Rok obrotowy	Waluta	średni kurs w okresie	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
2013	EUR	4,2110	4,0671	4,3432	4,1472
2014	EUR	4,1893	4,0998	4,3138	4,2623

Rok obrotowy	Waluta	średni kurs w okresie	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
2013	BRL	1,4639	1,2748	1,6340	1,2753
2014	BRL	1,3549	1,2390	1,4430	1,3197

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 2014 r.

Wyszczególnienie	Wartość na dzień sprawozdawczy	Przepływy pieniężne wynikające z umowy	Poniżej 6 miesięcy	6-12 miesięcy	1-2 lat	2-5 lat
Zobowiązania z tytułu kredytów	11 927	11 927	10 552	450	924	297
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 355	2 373	651	505	1 080	137
Zobowiązania z tytułu faktoringu odwrotnego	3 593	3 593	3 593	0	0	0
Zobowiązania handlowe	21 261	21 261	21 261	0	0	0
Razem	40 938	41 314	37 069	949	2 667	629

Zobowiązania finansowe inne niż instrumenty pochodne na 31 grudnia 2013 r.

Wyszczególnienie	Wartość na dzień sprawozdawczy	Przepływy pieniężne wynikające z umowy	Poniżej 6 miesięcy	6-12 miesięcy	1-2 lat	2-5 lat
Zobowiązania z tytułu kredytów	13 947	14 197	11 830	516	1 554	297
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 256	2 382	504	434	1 112	332
Zobowiązania z tytułu faktoringu odwrotnego	2 248	2 248	2 248	0	0	0
Zobowiązania handlowe	22 486	22 486	22 486	0	0	0
Razem	40 938	41 314	37 069	949	2 667	629

Porównanie wartości godziwych z wartościami na dzień sprawozdawczy

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

Nota 29. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH

Zmiana stanu należności

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Zmiana stanu należności długoterminowych	-11	-64
Zmiana stanu należności handlowych	-1 085	3 392
Zmiana stanu pozostałych należności	-1 565	-1 606
Razem	-2 661	1 722

Zmiana stanu zobowiązań

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Zmiana stanu zobowiązań handlowych	- 1 225	3 150
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	436	-161
Razem	-789	2 989

Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Zwiększenia wartości niematerialnych	-1 559	-1 112
Zwiększenia rzeczowych aktywów trwałych	-2 110	-3 807)
Zmiana stanu rzeczowych aktywów trwałych w budowie	-216	114
Zwiększenia rzeczowych aktywów trwałych w leasingu	812	1 451
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	-3	0
Razem	-3 076	-3 354

Nota 30. 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.

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	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Jednostka dominująca												
LUG S.A.	1 020	1 025	132	131	2 110	616	0	0	0	30	0	0
Jednostki zależne:												
Lug Light Factory Sp. z o. o.	203	183	2 210	1 561	62	350	0	0	420	813	0	0
LUG do Brasil Ltda.	0	0	22	40	0	56	0	0	1 927	71	0	0
LUG GmbH	605	326	0	1	110	0	0	0	0	40	0	0
LUG Lighting UK Ltd.	586	211	49	12	64	211	0	0	0	280	0	0

Jednostka powiązana	Należności od jednostek powiązanych	
	31.12.2014	31.12.2013
Transakcje z udziałem kluczowego personelu kierowniczego		
Luna I. Wtorkowska	415	415
Eryk Wtorkowski	0	112
Ryszard Wtorkowski	0	164
Mariusz Ejsmont	44	44
Razem	459	735

Nierozliczone saldo od LUNA I. Wtorkowska to należności z tytułu sprzedaży nieruchomości inwestycyjnej w dniu 31.03.2009 r. Termin płatności należności przypada na 31.12.2015 r. Pozostałe salda należności wynikają z udzielonych pożyczek.

Eryk Wtorkowski od 1.10.2009 r. do 30.06.2014 r. był zatrudniony w LUG Light Factory Sp. z o. o. na stanowisku Export Manager a od 1.07.2014 r. do 11.09.2014 jako Managing Director. W 2014 roku uzyskał dochód 408 tys. zł.

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)
- 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 31. WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ I RADY NADZORCZEJ

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

Świadczenia wypłacane Członkom Zarządu

Imię i nazwisko	Funkcja	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Wynagrodzenia Członków Zarządu			
Ryszard Wtorkowski	Prezes Zarządu	901	735
Mariusz Ejsmont	Wiceprezes/Członek Zarządu	301	285
Małgorzata Konys	Członek Zarządu	227	237
RAZEM		1 429	1 257

Świadczenia wypłacane Członkom Rady Nadzorczej

	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej	36	41
RAZEM	36	41

Nota 32. ZATRUDNIENIE

Struktura zatrudnienia w Grupie na koniec poszczególnych okresów przedstawia się następująco:

Wyszczególnienie	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Zarząd	4	4
Administracja	39	50
Dział sprzedaży	77	70
Pion produkcji	257	274
Pozostali	29	30
Razem	406	428

Rotacja zatrudnienia:

Wyszczególnienie	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Liczba pracowników przyjętych	67	117
Liczba pracowników zwolnionych	89	66
Razem	-22	51

Nota 33. KOREKTA BŁĘDU

W przedstawionym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dane porównawcze w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz dodatkowych informacjach i objaśnieniach na dzień 31 grudnia 2014 r. i za rok obrotowy kończący się tego dnia zostały zmienione w stosunku do danych zatwierdzonych na koniec roku obrotowego 31 grudnia 2013 r. Korygowane błędy dotyczyły zmiany prezentacji niektórych pozycji skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej.

Wyszczególnienie	Zatwierdzone jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień i za rok obrotowy kończący się 31.12.2013	Korekty	Dane porównawcze zaprezentowane w niniejszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym
Pozostałe należności	4 098	-917	3 181
Rozliczenia międzyokresowe	0	917	917
Długoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	3 232	-3 232	0
Długoterminowe kredyty i pożyczki	0	1 844	1 844
Długoterminowe pozostałe zobowiązania finansowe	0	1 388	1 388
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	15 219	-15 219	0
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	0	12 096	12 096
Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania finansowe	0	3 123	3 123
Pozostałe rezerwy	944	-8	936
Dotacja	195	-195	0
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	0	195	195
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	2 837	-2 837	0
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	470	-470	0
Pozostałe zobowiązania	69	3 147	3 216
Krótkoterminowa rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0	168	168

Nota 34. 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 2014 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	31.12.2014	31.12.2013
Oprocentowane kredyty i pożyczki	11 927	13 940
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	24 642	25 702
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 682	3 785
Zadłużenie netto	34 887	35 857
Zamienne akcje uprzywilejowane	0	0
Kapitał własny	41 746	38 365
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto	0	0
Kapitał razem	41 746	38 365
Kapitał i zadłużenie netto	76 633	74 222
Wskaźnik dźwigni	45,5%	48,3%

Nota 35. 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 36. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Nie zaistniały znaczące zdarzenia po dniu zakończenia okresu sprawozdawczego.

Nota 37. WYNAGRODZENIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH WYPŁACONE LUB NALEŻNE

Wynagrodzenie wypłacone lub należne za rok obrotowy	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego jednostki dominującej i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	37	75

Zielona Góra, dnia 20 maja 2015 r.

Sprawozdanie przedstawił Zarząd w składzie:

Ryszard Wtorkowski - PREZES ZARZĄDU

Mariusz Ejsmont - WICEPREZES ZARZĄDU

Małgorzata Konys - CZŁONEK ZARZĄDU