

2014



**JEDNOSTKOWE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
LUG S.A. ZA ROK OBROTOWY
01.01.2014 - 31.12.2014**

INFORMACJE OGÓLNE

I. Dane jednostki:

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

II. Czas trwania Spółki:

LUG S.A. została utworzona na czas nieoznaczony.

III. Okres objęty sprawozdaniem finansowym

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r., natomiast dane porównawcze obejmują okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.

IV. Skład organów Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2014 r.:

Zarząd na dzień 31 grudnia 2014 r.:

Prezes Zarządu	- Ryszard Wtorkowski
Wiceprezes Zarządu	- Mariusz Ejsmont
Członek Zarządu	- Małgorzata Konys

W roku obrotowym nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu.

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

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.

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:

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

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość akcji	Udział w kapitale	Udział w głosach
Wtorkowski Ryszard	2 670 610	668	37,10%	37,10%
Wtorkowska Iwona	1 120 000	280	15,56%	15,56%
Fundusze Inwestycyjne OPERA	1 266 810	317	17,60%	17,60%
POZOSTALI	2 141 150	535	29,74%	29,74%
Razem	7 198 570	1 800	100,00%	100,00%

VII. Spółki zależne:

Nazwa Spółki	Siedziba	Dane rejestrowe	Przedmiot działalności	Kapitał podstawowy	Udział procentowy w kapitale	Udział procentowy w prawach głosu
LUG LIGHT FACTORY Sp. z o. o.	Zielona Góra, ul. Gorzowska 11	KRS 0000290498 NIP 929-17-85-452	Produkcja elektrycznego sprzętu oświetleniowego i lamp elektrycznych	29 000 000 PLN	100%	100%
LUG GmbH	13353 Berlin, Westhafenstr. 1	KRS HRB92597 NIP 262127740	Produkcja, dystrybucja i instalacja sprzętu elektrycznego	25 000 EURO	100%	100%
T.O.W LUG Ukraina	ul. Diehtariwska 62A, 03040 Kijów	KRS 10741020000015470 NIP 34190214	Handel hurtowy i detaliczny sprzętem oświetleniowym. Projektowanie produkcja sprzętu oświetleniowego	160 233 UAH	100%	100%
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%
LUG DO BRASIL 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 %

VIII. Oświadczenie zarządu

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

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

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

IX. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone i zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 20 maja 2014 r.

Jednostkowe 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	1 020	1 025
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	1	1 020	1 025
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1	0	0
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	3	0	0
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	2,3	0	0
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0	0
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		1 020	1 025
Pozostałe przychody operacyjne	2,4	1	4
Koszty sprzedaży	3	0	0
Koszty ogólnego zarządu	3	855	941
Pozostałe koszty operacyjne	3,4	42	8
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		125	-150
Przychody finansowe	2,5	709	708
Koszty finansowe	5	40	1
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	6	793	549
Podatek dochodowy	6	-152	9
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		945	540
Zysk (strata) przypadający na udziały niesprawujące kontroli		0	0
Zysk (strata) netto przypadająca na akcjonariuszy jednostki dominującej		945	540
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy		0,13	0,08
Rozwodniony za okres obrotowy		0,13	0,08
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy		0,13	0,08
Rozwodniony za okres obrotowy		0,13	0,08
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)		0,00	0,00

Jednostkowe 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		945	540
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych		0	0
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą		0	0
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów		0	0
Suma dochodów całkowitych		945	540

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	NOTA	stan na 31.12.2014 r.	stan na 31.12.2013 r.
Aktywa trwałe		32 061	31 079
Rzeczowe aktywa trwałe	7	1	48
Wartości niematerialne	8	4	5
Nieruchomości inwestycyjne	9	0	1 064
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	10	29 617	28 817
Pozostałe aktywa finansowe	12	1 865	578
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	40	33
Należności długoterminowe	13	535	535
Aktywa obrotowe		455	683
Zapasy		0	0
Należności handlowe	14	252	562
Pozostałe należności	15	98	105
Pozostałe aktywa finansowe		0	0
Rozliczenia międzyokresowe		6	3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16	98	13
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		0	0
AKTYWA RAZEM		32 516	31 762

PASYWA	NOTA	stan na 31.12.2014 r.	stan na 31.12.2013 r.
Kapitał własny		32 413	31 468
Kapitał zakładowy	17	1 800	1 800
Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	18	23 815	23 815
Akcje własne		0	0
Pozostałe kapitały		5 438	4 898
Zyski zatrzymane		415	415
Wynik finansowy bieżącego okresu		945	540
Zobowiązanie długoterminowe		0	145
Kredyty i pożyczki		0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe		0	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	0	145
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		0	0
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		0	0
Pozostałe rezerwy		0	0
Zobowiązania krótkoterminowe		103	149
Kredyty i pożyczki		0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe		0	0
Zobowiązania handlowe	19	19	53
Pozostałe zobowiązania	20	67	78
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		0	0
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		0	0
Pozostałe rezerwy	22	17	18
PASYWA RAZEM		32 516	31 762
Wartość księgowa na akcję (w zł)		4,52	3,87

* Dane porównawcze przekształcone zgodnie z notą 27.

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na dzień 01.01.2014 r.	1 800	23 815	4 898	955	0	31 468
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0
Korekty z tyt. błędów podstawowych	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny po korektach	1 800	23 815	4 898	955	0	31 468
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0
Koszty emisji akcji	0	0	0	0	0	0
Płatność w formie akcji własnych	0	0	0	0	0	0
Podział zysku netto	0	0	540	-540	945	945
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny na dzień 31.12.2014 r.	1 800	23 815	5 438	415	945	32 413
Kapitał własny na dzień 01.01.2013 r.	1 800	23 815	3 003	2 310	0	30 928
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0
Korekty z tyt. błędów podstawowych	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny po korektach	1 800	23 815	3 003	2 310	0	30 928
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0
Koszty emisji akcji	0	0	0	0	0	0
Płatność w formie akcji własnych	0	0	0	0	0	0
Podział zysku netto	0	0	0	0	540	540
Wypłata dywidendy	0	0	1 895	-1 895	0	0
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny na dzień 31.12.2013 r.	1 800	23 815	4 898	415	540	31 468

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	za okres 01.01.2014 - 31.12.2014	za okres 01.01.2013 - 31.12.2013
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	793	549
Korekty razem:	-339	-620
Podatek	0	0
Amortyzacja	20	37
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	40	9
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-709	-700
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	42	0
Zmiana stanu rezerw	-1	3
Zmiana stanu zapasów	0	0
Zmiana stanu należności	317	11
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-45	23
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-3	0
Inne korekty	0	-3
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	454	-71
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	1 753	700
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych	1 050	0
Dywidendy i udziały w zyskach	700	700
Inne wpływy z aktywów finansowych	3	0
Splata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
Wydatki	2 122	965
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	2
Udzielone pożyczki	1 322	584
Wartość objętych udziałów	800	379
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-368	-265
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	0	0
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
Kredyty i pożyczki	0	0
Wydatki	0	0
Splaty kredytów i pożyczek	0	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0
Odsetki	0	0
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0	0
D. Przepływy pieniężne netto razem	86	-336
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	86	-336
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	13	349
G. Środki pieniężne na koniec okresu	98	13
- środki o ograniczonej możliwości	0	0

* Dane porównawcze przekształcone zgodnie z notą 27.

Informacje objaśniające do sprawozdania finansowego

I. Podstawa sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego

a) Oświadczenie zgodności

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, zwanymi dalej „MSSF UE”, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami, zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późniejszymi zmianami) oraz wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało przygotowane za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r., natomiast dane porównawcze obejmują okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.

b) Podstawa wyceny

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

c) Waluta funkcjonalna i prezentacyjna

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

d) Dokonane osądy i oszacowania

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

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

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

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

Nota 13 Należności handlowe

Nota 14 Pozostałe należności

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

Przy sporządzaniu jednostkowego 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),
- 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.
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.

Standard	Opis przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości	Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz po dniu:
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 danym 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 informacji. Propozycje te dotyczą zarówno podstawowej części sprawozdania finansowego, jak i informacji dodatkowej.	1 stycznia 2016 r.
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 jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki.

a) Waluty obce

Transakcje w walucie obcej

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

b) 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 Spółka staje się stroną wzajemnego zobowiązania dotyczącego danego instrumentu finansowego.

Spółka 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 Spółki jest traktowany jako osobne aktywo lub zobowiązanie.

Aktywa i zobowiązania finansowe kompensuje się ze sobą i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto, wyłącznie jeśli Spółka 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.

Spółka klasyfikuje instrumenty finansowe, inne niż pochodne aktywa finansowe, do następujących kategorii: 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 z handlowe oraz inne należności, w tym szacunki z tytułu niezakończonych usług wdrożeniowych.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie oraz depozyty bankowe na żądanie o początkowym okresie zapadalności do trzech miesięcy. Ekwiwalenty środków pieniężnych obejmują inwestycje krótkoterminowe o dużej płynności, łatwo wymienialne na określone kwoty środków pieniężnych oraz narażone na nieznaczne ryzyko zmiany wartości.

Zobowiązania finansowe niebędące instrumentami pochodnymi

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

Spółka klasyfikuje zobowiązania finansowe niebędące instrumentami pochodnymi do kategorii innych zobowiązań finansowych. Tego typu zobowiązania finansowe początkowo ujmowane są w 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.

Spółka posiada następujące zobowiązania finansowe niebędące instrumentami pochodnymi: zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania.

Aktywa i zobowiązania finansowe kompensuje się ze sobą i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto, wyłącznie jeśli Spółka 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.

(ii) Kapitał własny

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

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

c) Rzeczowe aktywa trwałe

(i) Ujęcie oraz wycena

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

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

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

(ii) Nakłady ponoszone w terminie późniejszym

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

(iii) Amortyzacja

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

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

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

d) Wartości niematerialne

(i) Pozostałe wartości niematerialne

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

(ii) Nakłady poniesione w terminie późniejszym

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

(iii) Amortyzacja

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

- Oprogramowanie, licencje 5 lat
- Pozostałe 2 lata

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

e) Nieruchomości inwestycyjne

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

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

f) Inwestycje w jednostki zależne

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

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

g) Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów

(i) Aktywa finansowe (w tym należności)

Wartość poszczególnych aktywów finansowych o jednostkowo istotnej wartości poddawana jest ocenie na każdy dzień zakończenia okresu sprawozdawczego w celu stwierdzenia, czy występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Pozostałe aktywa finansowe są oceniane pod kątem utraty wartości zbiorczo, pogrupowane według podobnego poziomu ryzyka kredytowego.

Odpis z tytułu utraty wartości aktywów finansowych jest ujmowany w momencie, kiedy istnieją obiektywne przesłanki, że zaistniały zdarzenia, które mogą mieć negatywny wpływ na wartość przyszłych przepływów pieniężnych związanych z danym składnikiem aktywów.

Odpisy z tytułu utraty wartości są odwracane, jeśli późniejszy wzrost wartości aktywów finansowych może być obiektywnie przypisany do zdarzenia po dniu ujęcia straty z tytułu utraty wartości.

Utrata wartości w odniesieniu do aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu szacowana jest jako różnica między ich wartością, a wartością bieżącą przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu pierwotnej efektywnej stopy procentowej. Jeżeli późniejsze okoliczności świadczą o ustaniu przesłanek powodujących powstanie utraty wartości, wówczas odwrócenie odpisu aktualizującego ujmowane w wyniku bieżącego okresu.

(ii) Aktywa niefinansowe

Wartość sprawozdawcza aktywów niefinansowych, innych niż aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, poddawana jest ocenie na każdy dzień zakończenia okresu sprawozdawczego w celu stwierdzenia, czy występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. W przypadku wystąpienia takich przesłanek Spółka dokonuje szacunku wartości odzyskiwalnej poszczególnych aktywów. Odpis z tytułu utraty wartości ujmowany jest w momencie, kiedy wartość księgowa składnika aktywów lub ośrodka generującego środki pieniężne przewyższa jego wartość odzyskiwalną.

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

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

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

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

h) Rezerwy

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

i) Przychody

(i) Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują one należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, podatek od towarów i usług oraz inne podatki związane ze sprzedażą (podatek akcyzowy). Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

(ii) Sprzedaż towarów i produktów

Sprzedaż towarów i produktów ujmowana jest w momencie dostarczenia towarów i produktów i przekazania nabywcy znaczących ryzyk i korzyści wynikających z prawa własności oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

(iii) 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.

j) Przychody i koszty finansowe

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

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

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

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

k) Podatek dochodowy

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

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

Podatek odroczony wyliczany jest przy zastosowaniu metody zobowiązania bilansowego, w oparciu o różnice przejściowe pomiędzy wartością aktywów i zobowiązań ustalaną dla celów księgowych, a ich wartością ustalaną dla celów podatkowych. Ujęta kwota podatku odroczonego opiera się na oczekiwaniach co do sposobu realizacji wartości aktywów i pasywów, przy zastosowaniu stawek podatkowych obowiązujących lub uchwalonych na dzień zakończenia okresu sprawozdawczego. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego są kompensowane, jeżeli Spółka posiada 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.

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

III. Ustalenie wartości godziwej

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

Należności handlowe oraz inne

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

Zobowiązania finansowe niebędące instrumentami pochodnymi

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

DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1. SEGMENTY OPERACYJNE

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

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

Nota 2. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Przychody ze sprzedaży Spółki prezentują się następująco:

Wyszczególnienie	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Działalność kontynuowana	0	0
Sprzedaż towarów i materiałów	0	0
Sprzedaż produktów	0	0
Sprzedaż usług	1 020	1 025
SUMA przychodów ze sprzedaży	1 020	1 025
Pozostałe przychody operacyjne	1	4
Przychody finansowe	709	708
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	1 730	1 738
Przychody z działalności zaniechanej	0	0
SUMA przychodów ogółem	1 730	1 738

Nota 3. KOSZTY RODZAJOWE

Wyszczególnienie	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Amortyzacja	20	37
Zużycie materiałów i energii	11	15
Usługi obce	231	327
Podatki i opłaty	28	28
Wynagrodzenia	448	427
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	22	20
Pozostałe koszty rodzajowe	96	71
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	854	925
Zmiana stanu produktów	0	16
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	0	0
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	0	0
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-855	-941
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	0	0

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	0	0
Rozwiązanie rezerw	1	1
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	0	0
Dotacje rządowe	0	0
Przychody ze sprzedaży surowców wtórnych	0	0
Zwrot kosztów komorniczych/sądowych	0	3
Pozostałe	0	0
Razem	1	4

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Strata ze zbycia majątku trwałego	42	0
Zawiązanie rezerw	0	0
Darowizny	0	2
Zapłacone odszkodowania, grzywny, kary	0	0
Koszty postępowania sądowego	0	2
Należności przedawnione, spisane	0	0
Szkody komunikacyjne	0	0
Różnice inwentaryzacyjne	0	0
Odpis na VAT - Aport	0	235
Pozostałe	0	0
Razem	42	239

Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody finansowe	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Przychody z tytułu odsetek	9	0
Dywidendy otrzymane	700	700
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	0	0
Wycena instrumentów pochodnych	0	0
Pozostałe	0	8
Razem	709	708

Koszty finansowe	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Koszty z tytułu odsetek	0	0
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	40	9
Pozostałe	0	0
Razem	40	9

Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCONY 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	0	0
Dotyczący roku obrotowego	0	0
Odroczony podatek dochodowy	-152	9
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-152	9
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	-152	9

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

BIEŻĄCY PODATEK DOCHODOWY	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01 - 31.12.2013
Zysk przed opodatkowaniem	793	549
Przychody lat ubiegłych zwiększające podstawę do opodatkowania	0	0
Przychody wyłączone z opodatkowania	707	705
Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania	0	0
Kwoty zmniejszające podstawę opodatkowania	32	94
Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	868	295
Dochód do opodatkowania	922	44
Odliczenia od dochodu - darowizna, strata	922	44
Podstawa opodatkowania	0	0
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19%	0	0
Efektywna stawka podatku (udział podatku dochodowego w zysku przed opodatkowaniem)	0,0%	0,0%

Spółka nie rozpoznała na 31 grudnia 2014 r. oraz 2013 r. aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od nierozliczonych strat podatkowych, w związku z tym, że nie spodziewa się osiągnięcia w przyszłości dochodu podatkowego, od którego będzie mogła te straty rozliczyć.

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

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

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

Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2013	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2014
Odpis aktualizujący udziały LUG Ukraina	99	0	0	99
Odpis aktualizujący na należności od pracownika	21	0	0	21
Pozostałe rezerwy	18	0	1	17
Nie zapłacone składki ZUS	1	1	1	1
Nie wypłacone wynagrodzenia	25	6	0	31
Ujemne różnice kursowe	9	40	8	41
Suma ujemnych różnic przejściowych	173	47	10	210
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	33	9	2	40

Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego	31.12.2013	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2014
Przyspieszona amortyzacja podatkowa - ŚT	752	0	752	0
Przyspieszona amortyzacja podatkowa - WNiP	5	0	5	0
Naliczone odsetki - niezapłacone	5	0	5	0
Korekty do wartości godziwej z tytułu przejęcia jednostek	0	0	0	0
Suma dodatnich różnic przejściowych	763	0	763	0
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	145	0	145	0

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

Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2012	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2013
Odpis aktualizujący udziały LUG Ukraina	99	0	0	99
Odpis aktualizujący na należności od pracownika	21	0	0	21
Rezerwa na badanie bilansu	15	3	0	18
Niewypłacone wynagrodzenia	25	0	0	25
Niezapłacone składki ZUS	2	0	1	1
Ujemne różnice kursowe	0	9	0	9
Suma ujemnych różnic przejściowych	163	12	1	173
Stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	31	2	-	33

Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego	31.12.2012	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2013
Różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a księgową - rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne	698	54	0	752
Różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a księgową - wartości niematerialne	7	0	1	6
Naliczone odsetki	0	5	0	5
Suma dodatnich różnic przejściowych	705	59	1	763
Stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	134	11	0	145

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

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	40	33
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	0	-145
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana	0	0
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	40	-112

Nota 7. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Informacje dotyczące rzeczowych aktywów trwałych zaprezentowano w poniższych tabelach:

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2014	0	0	143	0	38	0	180
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- nabycia środków trwałych	0	0	0	0	0	0	0
- wytworzenia we własnym zakresie środków trwałych	0	0	0	0	0	0	0
- połączenia jednostek gospodarczych	0	0	0	0	0	0	0
- zawartych umów leasingu	0	0	0	0	0	0	0
- przeszacowania	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	139	0	38	0	177
- zbycia	0	0	139	0	38	0	177
- 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
- inne	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2014	0	0	4	0	0	0	4
Umorzenie na dzień 01.01.2014	0	0	95	0	38	0	132
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	6	0	0	0	6
- amortyzacji	0	0	6	0	0	0	6
- przeszacowania	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	98	0	38	0	136
- likwidacji	0	0	0	0	0	0	0
- sprzedaży	0	0	98	0	38	0	136
- przeszacowania	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.12.2014	0	0	3	0	0	0	3
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	0	0	1	0	0	0	1

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	0	0	141	0	38	0	179
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	2	0	0	0	2
- nabycia środków trwałych	0	0	2	0	0	0	2
- wytworzenia we własnym zakresie środków trwałych	0	0	0	0	0	0	0
- połączenia jednostek gospodarczych	0	0	0	0	0	0	0
- zawartych umów leasingu	0	0	0	0	0	0	0
- przeszacowania	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	0	0	0	0	0
- zbycia	0	0	0	0	0	0	0
- 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
- inne	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2013	0	0	143	0	38	0	180
Umorzenie na dzień 01.01.2013	0	0	83	0	38	0	121
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	12	0	0	0	12
- amortyzacji	0	0	12	0	0	0	12
- przeszacowania	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- likwidacji	0	0	0	0	0	0	0
- sprzedaży	0	0	0	0	0	0	0
- przeszacowania	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.12.2013	0	0	95	0	38	0	132
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	0	0	48	0	0	0	48

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

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

W okresie sprawozdawczym Spółka nie aktywowała kosztów finansowania zewnętrznego.

W Spółce nie występują zabezpieczenia na posiadanych środkach trwałych.

Nota 8. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Informacje dotyczące wartości niematerialnych zaprezentowano w poniższych tabelach:

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Wartość firmy	Inne	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2014	0	0	0	12	0	0	0	12
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0	0
- nabycia	0	0	0	0	0	0	0	0
- przeszacowania	0	0	0	0	0	0	0	0
- 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 31.12.2014	0	0	0	12	0	0	0	12
Umorzenie na dzień 01.01.2014	0	0	0	7	0	0	0	7
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	1	0	0	0	1
- amortyzacji	0	0	0	1	0	0	0	1
- 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	0	0	0	8	0	0	0	8
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	0	0	0	4	0	0	0	4

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	12	0	0	0	12
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0	0
- nabycia	0	0	0	0	0	0	0	0
- przeszacowania	0	0	0	0	0	0	0	0
- 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	0	0	0	12	0	0	0	12
Umorzenie na dzień 01.01.2013	0	0	0	6	0	0	0	6
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	1	0	0	0	1
- amortyzacji	0	0	0	1	0	0	0	1
- 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	0	0	0	7	0	0	0	7
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	0	0	0	5	0	0	0	5

Nota 9. 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	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. była zbliżona 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 10. UDZIAŁY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH

Zmiana stanu inwestycji w jednostkach zależnych

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Stan na początek okresu	29 395	28 437
Zwiększenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	2 087	958
- połączenia jednostek gospodarczych	0	0
- zakupu jednostki - LUG do Brasil Ltda.	0	354
- zakupu jednostki - LUG Lighting UK	0	25
- pożyczki dla LUG do Brasil Ltda.	1 287	578
- podwyższenie kapitału w LUG Light Factory Sp. z o.o.	800	0
Zmniejszenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	0	0
- sprzedaż jednostki zależnej	0	0
- reklasyfikacja	0	0
- inne zmniejszenia	0	0
Stan na koniec okresu	31 482	29 395

Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 31.12.2014 r.

Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
LUG Light Factory Sp. z o.o., Zielona Góra	29 000	0	29 000	100%	100%	pełna
T.O.W LUG, Kijów	60	60	0	100%	100%	nd.
LUG GmbH, Berlin	83	0	83	100%	100%	pełna
LUG Brasil Ltda., Sao Paulo	509	0	509	65%	65%	nd.
LUG Lighting UK Ltd., Londyn	25	0	25	100%	100%	nd.
Razem	29 677	60	29 617			

Skrócone informacje finansowe o jednostkach zależnych obejmujące łączne wartości:

Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Kapitał własny	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów w
LUG Light Factory Sp. z o.o., Zielona Góra,	38 912	29 000	5 476	4 147	84 163	31 655	52 509	42 653	113 976
LUG GmbH, Berlin	112	87	-1	30	192	19	173	80	607
LUG Lighting UK Ltd., Londyn	38	25	-94	109	84	2	82	46	586
LUG do Brasil Ltda., Sao Paulo	-1 599	677	880	-1 395	438	198	240	2 038	110

Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 31.12.2013 r.

Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
LUG LIGHT FACTORY Sp. z o. o., Zielona Góra,	28 200	0	28 200	100%	100%	pełna
T.O.W LUG Ukraina, Kijów	60	60	0	100%	100%	nd.
LUG do Brasil Ltda., Sao Paulo	155	0	155	65%	65%	nd.
LUG GmbH, Berlin	83	0	83	100%	100%	pełna
Razem	28 497	60	28 437			

Kapitał własny	Kapitał własny	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów
LUG Light Factory Sp. z o.o., Zielona Góra,	34 665	28 200	5 865	1 618	82 518	31 262	51 256	47 852	102 641
LUG GmgH, Berlin	87	83	58	- 54	117	10	107	30	293
LUG Lighting UK Ltd., Londyn	- 59	25	0	- 84	241	3	238	300	209
LUG do Brasil Ltda., Sao Paulo	- 78	638	-88	- 628	571	229	342	649	11

Zgodnie z Uchwałą Zgromadzenia Wspólników LUG do Brasil Ltda z dnia 18 kwietnia 2013 r. podwyższono kapitał zakładowy LUG do Brasil Ltda. o 350 tys. reali brazylijskich do kwoty 500 000,00 reali brazylijskich. Wkład pieniężny na pokrycie kapitału zakładowego wspomnianej spółki zależnej został wniesiony w następujący sposób: 65 proc. przez LUG S.A., 20 proc. przez Eryka Wtorkowskiego, 15 proc. przez Andrzeja Barskiego. Wartość udziałów w LUG S.A. w LUG do Brasil Ltda zwiększyła się o 354 tys. zł.

Zarząd LUG S.A. w dniu 21.06.2013 r. podjął uchwałę nr 01/06/2013 w sprawie utworzenia i zarejestrowania spółki kapitałowej na terenie Wielkiej Brytanii, która będzie działać pod nazwą "LUG Lighting UK Ltd." zgodnie z przepisami prawa brytyjskiego. Jedynym udziałowcem LUG UK Ltd. jest LUG S.A. (100% udziałów), a kapitał zakładowy wynosi 5 tys. GBP (25 tys. zł) i dzieli się na 500 udziałów po 10 GBP każdy. Przedmiotem działalności spółki LUG Lighting UK Ltd. jest sprzedaż opraw oświetleniowych.

Nota 11. TEST NA UTRATĘ WARTOŚCI UDZIAŁÓW

Testy na utratę wartości udziałów

Spółka przeprowadziła test na utratę wartości udziałów w LUG Brasil Ltda., Sao Paulo W wyniku zastosowania procedur testujących nie rozpoznano utraty wartości udziałów. Wartość odzyskiwalna ośrodka generującego przepływy pieniężne została ustalona na podstawie skalkulowanej wartości użytkowej.

Ośrodek generujący przepływy pieniężne

Wartość użytkową skalkulowano każdorazowo na bazie budżetu na rok 2015, oraz na prognozach obejmujących okres kolejnych 4 lat. Prognozy odzwierciedlają dotychczasowe doświadczenie kierownictwa związane z prowadzonym biznesem oraz analizę przesłanek pochodzących ze źródeł zewnętrznych. Istotne założenia dotyczące stopy dyskontowej oraz zakładanego wzrostu po okresie szczegółowej prognozy zawiera poniższa tabela:

Wyszczególnienie	
Okres prognozy	LUG do Brasil Ltda. Sao Paulo
<i>Średnia stopa dyskontowa</i>	18,58%
<i>Stopa wzrostu po okresie prognozowanym</i>	2,5%
<i>Spadek wartości</i>	NIE

Inne kluczowe założenia zastosowane do obliczenia wartości użytkowej:

Szacunek wartości użytkowej ośrodka generującego przepływy pieniężne jest wrażliwy na następujące zmienne:

- wolne przepływy pieniężne;
- stopy dyskontowe;
- udział w rynku w okresie prognozowanym

Wolne przepływy pieniężne – wolne przepływy pieniężne szacowane są na podstawie prognoz dotyczących zysku operacyjnego, amortyzacji, nakładów inwestycyjnych, zmiany stanu niegotówkowych aktywów obrotowych, zmiany stanu zobowiązań niefinansowych.

Stopa dyskontowa – stopa dyskontowa odzwierciedla dokonane przez kierownictwo oszacowanie ryzyka typowego dla spółki. Jest to wskaźnik stosowany przez kierownictwo w celu oszacowania efektywności (wyników) operacyjnych oraz przyszłych propozycji inwestycyjnych. Przy ustalaniu stopy dyskontowej uwzględniono: wolną stopę procentową ustaloną dla każdego okresu projekcji jako średnie arytmetyczne z dwóch prognoz: median prognoz stopy wolnej od ryzyka sporządzonych przez analityków giełdowych oraz oszacowanych przyszłych stóp wolnych od ryzyka.

Stopa wzrostu– stopy wzrostu bazują na opublikowanych wynikach badań branżowych.

Założenia dotyczące rynku – założenia te są istotne, ponieważ oprócz stosowania danych branżowych dla stopy wzrostu kierownictwo ocenia, w jaki sposób sytuacja majątkowa i finansowa poszczególnych ośrodków generujących przepływy pieniężne może zmienić się w trakcie okresu budżetowego na tle konkurencji. Kierownictwo spodziewa się, że udziały w rynku będą w prognozowanym okresie stabilne.

Wrażliwość na zmiany założeń

W testach na utratę wartości udziałów wykonano symulację wartości odzyskiwalnej przy zmienionych poziomach stóp dyskontowych w latach 2015 - 2019:

Wyszczególnienie	
	LUG do Brasil Ltda. Sao Paulo
Uzyskana wartość odzyskiwalna:	
<i>Stopy dyskontowe przyjęte w teście</i>	2 020
<i>Stopy dyskontowe powiększone o 1%</i>	1 586
<i>Stopy dyskontowe powiększone o 3%</i>	890

Nota 12. POZOSTAŁE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe na 31 grudnia 2014 r. obejmują pożyczki udzielone jednostce zależnej LUG do Brasil Ltda w 2014 r.

NOTA 13. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE

Inwestycje długoterminowe	31.12.2014	31.12.2013
Akcje/ Udziały w spółkach nie notowanych na giełdzie	0	0
Akcje spółek notowanych na giełdzie	0	0
Dłużne papiery wartościowe	0	0
Inne aktywa finansowe	0	0
Pożyczki długoterminowe	120	120
Z tytułu sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych w dniu 31.03.2009 roku spółce LUNA. Termin płatności do 31.12.2018 roku.	415	415
Razem	535	535

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

Nota 14. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Należności handlowe	256	562
- od jednostek powiązanych	245	562
- od pozostałych jednostek	7	0
Odpisy aktualizujące	10	40
- od jednostek powiązanych	0	0
- od pozostałych jednostek	10	40
Należności handlowe brutto	262	602

Wyszczególnienie	Należności brutto	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągane				
			< 60 dni	60 – 90 dni	90 – 180 dni	180 – 360 dni	>360 dni
31.12.2014	262	252	0	0	0	0	10
Wobec jednostek powiązanych	245	245	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	17	7	0	0	0	0	10
31.12.2013	602	562	0	0	0	0	40
Wobec jednostek powiązanych	562	562	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	40	0	0	0	0	0	40

Na 31 grudnia 2014 r. oraz 2013 r. należności handlowe nieobjęte odpisem aktualizującym to w całości należności nieprzeterminowane (bieżące).

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane. Spółka posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym nieściągalne należności właściwym dla należności handlowych Spółki.

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

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	40	42
Zwiększenia, w tym:	0	1
- dowiązanie odpisów w związku z umorzeniem układu	0	0
Zmniejszenia w tym:	31	3
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	0	3
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	1	0
- zakończenie postępowań	29	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek pozostałych na koniec okresu	10	40
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych ogółem na koniec okresu	10	40

Nota 15. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Pozostałe należności, w tym:	98	105
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	0	0
- z tytułu ceł	0	0
- z tytułu ubezpieczeń	0	0
- zaliczki na dostawy	0	0
- z tytułu zbycia aktywów trwałych	0	0
- z tytułu PFRON	0	0
- z tytułu dotacji	0	0
- z tytułu kaucji	0	0
- inne	98	105
Odpisy aktualizujące	0	0
Pozostałe należności brutto	98	105

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności pozostałych:

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Pozostałe należności, w tym:	98	105
od jednostek powiązanych	98	105
od pozostałych jednostek	0	0
Odpisy aktualizujące	0	0
Pozostałe należności brutto	98	105

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

Nota 16. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych:	98	13
Kasa nr 1 - główna	0	3
Rachunek w banku BZ WBK S.A. nr 53019772	94	5
Rachunek w banku BH S.A. nr 32310001	2	0
Rachunek walutowy - USD w banku BZ WBK S.A. nr 53005190	0	1
Rachunek walutowy - EUR w banku BZ WBK S.A.	1	4
Inne środki pieniężne:	0	0
Inne aktywa pieniężne:	0	0
Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej	0	0
Razem	98	13

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

Wartość godziwa środków pieniężnych jest równa wartości bilansowej.

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

Nota 17. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Kapitał zakładowy

Seria/emisja rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość jednostkowa	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej w PLN	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
A	BRAK	BRAK	4 320 000	0,25	1 080 000,00	GOTÓWKA	2001
B	BRAK	BRAK	1 438 856	0,25	359 714,00	Emisja Publiczna	2007
C	BRAK	BRAK	1 439 714	0,25	359 928,50	Emisja Publiczna	2010
RAZEM			7 198 570		1 799 643		

Zarząd Spółki proponuje przeznaczyć zysk za rok obrotowy w całości na kapitał zapasowy Spółki.

Kapitał zakładowy – struktura na 31.12.2014 r.

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

Kapitał zakładowy – struktura na 31.12.2013 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Wartość akcji	% głosów
Wtorkowski Ryszard	2 670 610	37,10%	668	37,10%
Wtorkowska Iwona	1 120 000	15,56%	280	15,56%
Fundusze Inwestycyjne OPERA	1 320 492	18,34%	330	18,34%
POZOSTALI	2 087 468	29,00%	522	29,00%
Razem	7 198 570	100,00%	1 800	100,00%

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

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

	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 19. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE

Zobowiązania handlowe

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Zobowiązania handlowe	19	53
Wobec jednostek powiązanych	0	29
Wobec jednostek pozostałych	19	24

Ekspozycja Spółki na ryzyko stopy procentowej oraz analiza wrażliwości dla finansowych aktywów i zobowiązań jest przedstawiona w nocie 22.

Nota 20. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe obejmują:

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	46	57
Podatek VAT	24	37
Podatek zryczałtowany u źródła	0	0
Podatek dochodowy od osób fizycznych	17	18
Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)	5	3
Oplaty celne	0	0
Akcyza	0	0
Pozostałe	0	0
Rozrachunki z udziałowcami	0	0
ZFŚS	0	0
Podatek od płac	0	0
Pozostałe zobowiązania	21	21
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	21	21
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	0	0
Zobowiązania wobec wspólnego przedsięwzięcia	0	0
Inne zobowiązania	0	0
Bierne rozliczenia międzyokresowe	0	0
Razem inne zobowiązania	67	78

Zarówno na 31.12.2014 r. jak i 31.12.2013 r. są to zobowiązania nieprzeterminowane.

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

Nota 21. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

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

Nota 22. POZOSTAŁE REZERWY

	31.12.2014	31.12.2013
Rezerwa restrukturyzacyjna	0	0
Rezerwa na badanie bilansu	17	18
Razem, w tym:	17	18
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	17	18

Zmiana stanu rezerw krótkoterminowych

Wyszczególnienie	Rezerwy na badanie bilansu	Rezerwa restrukturyzacyjna	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na 01.01.2014	18	0	0	18
Utworzone w ciągu roku obrotowego	12	0	0	12
Wykorzystane	12	0	0	12
Rozwiązane	0	0	0	0
Korekta z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
Korekta stopy dyskontowej	0	0	0	0
Stan na 31.12.2014, w tym:	17	0	0	17
- długoterminowe	0	0	0	0
- krótkoterminowe	15	0	0	15
Stan na 01.01.2013	15	0	0	15
Utworzone w ciągu roku obrotowego	30	0	0	30
Wykorzystane	27	0	0	27
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:	18	0	0	18
- długoterminowe	0	0	0	0
- krótkoterminowe	18	0	0	15

Nota 23. INSTRUMENTY FINANSOWE

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

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

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

Ryzyko stopy procentowej

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

Instrumenty finansowe o stałej stopie procentowej	31.12.2014	31.12.2013
Aktywa finansowe	885	1 203
Zobowiązania finansowe	-19	- 53
Razem	50	1 150

Instrumenty finansowe o zmiennej stopie procentowej	31.12.2013	31.12.2013
Aktywa finansowe	1 880	591
Zobowiązania finansowe	0	0
Razem	1 867	591

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

Ryzyko walutowe

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

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

Aktywa i zobowiązania finansowe 31.12.2014	Stopień (wartość narażenia na ryzyko)			
	Waluty			Stopy procentowej
	EUR	USD	BRL	
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0	0
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	0	0	0	0
Pożyczki i należności	0	0	1 917	0
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	0	0	0	0
Instrumenty zabezpieczające – aktywa	0	0	0	0
Instrumenty zabezpieczające – pasywa	0	0	0	0

W przypadku wzrostu/spadku kursu BRL o 10% wynik netto i kapitały Spółki zmieniłyby się 192 tys. zł.

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 kredytowe

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

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

Głównym odbiorcą na 31 grudnia i 2013 r. była jednostka zależna LUG Light Factory Sp. o.o.

Ryzyko płynności

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

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

Na 31 grudnia 2014 r. oraz 2013 r. zobowiązania Spółki są wymagalne w okresie poniżej 6 miesięcy.

Porównanie wartości godziwych z wartościami na dzień sprawozdawczy

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

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe	Kategoria instrumentów finansowych
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013		
Udziały w spółkach zależnych	29 617	28 817	29 617	28 817	0	-
Pożyczki	0	0	0	0	0	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	882	1 202	882	1 202	0	Należności i pożyczki
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	98	13	98	13	0	-

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentów finansowych
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013	
Zobowiązania z tytułu wyceny instrumentów pochodnych					Zobowiązania wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	0	0	0	0	Pozostałe zobowiązania
- długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej*	0	0	0	0	Pozostałe zobowiązania
- długoterminowe oprocentowane wg stałej stopy procentowej	0	0	0	0	Pozostałe zobowiązania
- kredyt w rachunku bieżącym	0	0	0	0	Pozostałe zobowiązania
- pozostałe - krótkoterminowe	0	0	0	0	Pozostałe zobowiązania
Pozostałe zobowiązania inne (długoterminowe), w tym:	0	0	0	0	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	86	131	86	131	Pozostałe zobowiązania
Zobowiązania finansowe, w tym:	0	0	0	0	
- pochodne instrumenty finansowe, w tym:	0	0	0	0	
- inne zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0	0	
- pochodne instrumenty finansowe wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń	0	0	0	0	

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz krótkoterminowe depozyty bankowe: wartość na dzień sprawozdawczy zbliżona jest do wartości godziwej ze względu na krótkoterminowy charakter tych aktywów.

Należności handlowe, pozostałe należności, zobowiązania: wartość na dzień sprawozdawczy zbliżona jest do wartości godziwej ze względu na krótkie terminy płatności.

Długoterminowe należności oraz pożyczki udzielone: wartość na dzień sprawozdawczy zbliżona jest do wartości godziwej ze względu na stosowane zmienne stopy procentowe.

Nota 24. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

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

Spółka nie udzielała pożyczek Członkom Zarządu.

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.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Jednostki zależne:	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Lug Light Factory Sp. z o. o., Zielona Góra	1 025	1 020	132	131	245	562	92	0	0	30	0	0
LUG do Brasil Ltda., Sao Paulo	0	0	0	0	1 865	578	0	0	0	0	0	0
Transakcje z udziałem innych członków głównej kadry kierowniczej	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Luna I. Wtorkowska	0	0	0	0	415	415	0	415	0	0	0	0
Luna Wtorkowscy S.J.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Wtorkowski Ryszard	0	0	0	0	0	8	0	0	0	0	0	0
Ejsmont Mariusz	0	0	0	0	44	44	0	0	0	0	0	0

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

- świadczenia usług marketingowych i administracyjnych w ramach umów pomiędzy LUG S.A. a LUG Light Factory Sp. z o.o.
- udzieleniu pożyczek długoterminowych w ramach odrębnych umów zawartych pomiędzy LUG S.A. a LUG do Brasil Ltda.

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

Nota 25. WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ I RADY NADZORCZEJ

Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki

Świadczenia wypłacane Członkom Zarządu

Imię i nazwisko	Funkcja	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Wynagrodzenia Członków Zarządu			
Ryszard Wtorkowski	Prezes Zarządu	180	180
Mariusz Ejsmont	Wiceprezes Zarządu	72	72
Małgorzata Konys	Członek Zarządu	48	48
RAZEM		300	300

Świadczenia wypłacane Członkom Rady Nadzorczej

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

Nota 26. ZATRUDNIENIE

Spółka zatrudniała w roku obrotowym 1 osobę (2013 r.: 1 osobę) na podstawie umowy o pracę, natomiast w 2014 r. 2 osoby.

Nota 27. KOREKTA BŁĘDU

W przedstawionym jednostkowym sprawozdaniu finansowym dane porównawcze w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz dodatkowych informacjach i objaśnieniach na dzień 31 grudnia 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 aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego.

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
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	33	33
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	112	33	145

NOTA 28. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Głównym celem zarządzania kapitałem w Spółce jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Spółki i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy. Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze. Spółka monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Do zadłużenia netto Spółka wlicza 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:

	Stan na 31/12/2014 PLN'000	Stan na 31/12/2013 PLN'000
Zadłużenie	106	149
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	98	13
Zadłużenie netto	8	136
Kapitał własny	32 413	31 468
Stosunek zadłużenia netto do kapitału własnego	0,03%	0,43%

Nota 29. ROZLICZENIA PODATKOWE

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

Nota 30. ZDARZENIA PO KOŃCU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

Nie zaistniały znaczące zdarzenia po dniu zakończenia okresu sprawozdawczego.

Nota 31. 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 i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	17	30

Zielona Góra, dnia 20 maja 2015 r.

Członkowie zarządu:

Ryszard Wtorkowski – PREZES ZARZĄDU

Mariusz Ejsmont – WICEPREZES ZARZĄDU

Małgorzata Konys – CZŁONEK ZARZĄDU