

KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW
I ZDARZEŃ KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE
WYNIKI FINANSOWE



Wypełniając obowiązki informacyjne spółek notowanych na rynku NewConnect, Zarząd Emitenta publikuje jednostkowe wyniki finansowe LUG S.A. Dane te obrazują jednak wyłącznie sytuację Spółki, która będąc podmiotem dominującym Grupy Kapitałowej LUG S.A., nie prowadzi działalności operacyjnej. W związku z tym dla uzyskania pełnego obrazu sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej LUG S.A. należy zapoznać się z raportem skonsolidowanym.

Jednym z najbardziej znaczących momentów w 20-letniej historii funkcjonowania firmy LUG było przekazanie w dniu 01.08.2008 roku działalności operacyjnej do spółki zależnej LUG Light Factory Sp. z o.o. funkcjonującej w podstrefie Kostrzyńsko-Słubickiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej. W efekcie tej zmiany jednostkowe wyniki LUG S.A. uległy znaczącym zmianom i nie mogą stanowić podstawy do rzetelnej analizy kondycji finansowej Emitenta.

Zarząd Spółki pragnie zwrócić uwagę, iż zgodnie z uchwałą nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia LUG S.A. z dnia 9 lutego 2011 roku w sprawie zmiany zasad rachunkowości LUG S.A. i wprowadzenia sprawozdań finansowych spółki zgodnie z MSR i MSSF, w niniejszym raporcie przedstawiono wyniki wg MSR/MSSF.

Poniżej przedstawiono podsumowanie najważniejszych pozycji rachunku wyników oraz bilansu za III kwartał 2011 roku:

- Przychody ze sprzedaży LUG S.A. w III kwartale 2011 roku ukształtowały się na poziomie 262,68 tys. zł w stosunku do 281,89 tys. zł w III kwartale 2010 roku;
- W III kwartale 2011 roku nastąpił znaczący spadek amortyzacji z poziomu 40,73 tys. zł w III kwartale 2010 roku do poziomu 4,21 tys. zł w III kwartale 2011 roku. Natomiast w ujęciu narastającym w okresie od 01.01.-30.09.2011r. amortyzacja wyniosła 27,69 tys. zł w porównaniu z 151,75 tys. zł w analogicznym okresie przed rokiem;
- W związku z całkowitym przejęciem finansowania działalności Grupy Kapitałowej LUG S.A. przez spółkę w pełni zależną LUG Light Factory Sp. z o.o. , Emitent wypracował dodatni wynik netto, który w samym III kwartale 2011 roku wyniósł 63,97 tys. zł (w stosunku do -13,91 tys. zł straty netto w III kwartale 2010 roku), a w ujęciu narastającym w okresie 01.01.-30.09.2011 roku wyniósł 314,14 tys. zł.
- Strata na działalności operacyjnej w wysokości -291,03 tys. zł w okresie 01.01.-30.09.2010 roku, została zniwelowana do poziomu zysku w kwocie 312,65 tys. zł w okresie 01.01.-30.09.2011 roku dzięki przychodom z dywidendy wypłaconej Emitentowi przez spółkę zależną LUG Light Factory Sp. z o.o.;
- Wartość aktywów niemal nie zmieniła się osiągając poziom 30 766,07 tys. zł na dzień 30.09.2011 roku w porównaniu do 30 895,52 tys. zł na dzień 30.09.2010 roku;

- Obecnie spółka LUG S.A. nie posiada żadnych zobowiązań z tytułu kredytów, w związku z czym wskaźnik ogólnego zadłużenia wynosi 0,99% w stosunku do 1,54% w analogicznym okresie przed rokiem.
- Wartość zobowiązań krótkoterminowych spadła i na dzień 30.09.2011 roku wyniosła 187,16 tys. zł w stosunku do 340,03 tys. zł na dzień 30.09.2010 roku.

Jednocześnie Zarząd Emitenta pragnie zwrócić szczególną uwagę na fakt, iż rzeczywistą kondycję finansową firmy przedstawiają wyniki skonsolidowane Grupy Kapitałowej LUG S.A. prezentowane w „Skonsolidowanym raporcie Grupy Kapitałowej LUG S.A. za III kwartał 2011 roku”.