

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



Zarząd Emitenta wypełniając obowiązki informacyjne spółek notowanych na rynku NewConnect publikuje jednostkowe wyniki finansowe LUG S.A. Dane te obrazują jednak wyłącznie sytuację Spółki będącej podmiotem dominującym Grupy Kapitałowej LUG S.A., która 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.

Brak bezpośredniej porównywalności danych i możliwości ich dogłębnej analizy wynika ze zmian organizacyjnych, które nastąpiły w 2008 roku. Dnia 01.08.2008 roku działalność operacyjna Emitenta została w całości przekazana do spółki zależnej LUG Light Factory Sp. z o.o. w wyniku czego jednostkowe wyniki LUG S.A. uległy znaczącym zmianom i nie mogą stanowić podstawy do rzetelnej analizy kondycji finansowej Emitenta.

W ramach transparentności prowadzonej polityki informacyjnej Zarząd LUG S.A. przedstawia wyjaśnienie najważniejszych pozycji wyników finansowych:

- W okresie I – IV Q 2009r. Emitent zanotował stratę na działalności operacyjnej w wysokości -222,14 tys. zł. Wynik ten został skorygowany w dół do poziomu straty netto w wysokości -226,90 tys. zł.
- Ponadto w III Q 2009r. Spółka spłaciła kredyty krótko- oraz długoterminowe, w efekcie czego na dzień 31.12.2009r. nie posiada żadnych zobowiązań z tytułu kredytów, a jej wskaźnik ogólnego zadłużenia uległ znaczącemu obniżeniu z poziomu 24,40% na dzień 31.12.2008r. do 1,79% na dzień 31.12.2009r. Obecnie jedyne zobowiązania finansowe spółki stanowi leasing, który zostanie rozliczony w 2010 roku. Wartość leasingu jest refakturowana na spółkę zależną LUG Light Factory Sp. z o.o.
- W IV Q 2009r. spółka zależna LUG Light Factory Sp. z o.o. spłaciła swoje zobowiązania wobec Emitenta, które związane były z czynnościami operacyjnymi dotyczącymi przenoszenia w 2008 roku działalności produkcyjnej z LUG S.A. do LUG Light Factory Sp. z o.o.
- W wyniku wdrożonego w Grupie Kapitałowej LUG S.A. w III Q 2009r. programu naprawczego „10% Business Improvement” zmniejszeniu o połowę uległ poziom zapasów, który na dzień 31.12.2009r. wynosi 57,94 tys. zł.

Zarząd Emitenta pragnie zwrócić szczególną uwagę na fakt, iż obrazem rzeczywistej kondycji finansowej firmy są skonsolidowane wyniki Grupy Kapitałowej LUG S.A. prezentowane w „Skonsolidowanym raporcie Grupy Kapitałowej LUG S.A. za czwarty kwartał 2009 roku”.