

OPINIA I RAPORT
Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

za okres
od 01.01.2009 r. do 31.12.2009 r.

Grupa Kapitałowa
LUG S.A.
Ul. Gorzowska 11
65-770 Zielona Góra

dla

Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej
LUG S.A. w Zielonej Górze

„AUXILIUM AUDYT”

Krystyna Adamus, Jadwiga Faron Spółka Komandytowa

KRAKÓW, Al. Pokoju 84

.....
ZLECENIODAWCA

LUG S.A.
Ul. Gorzowska 11
65-770 Zielona Góra

OPRACOWANIE

Opinia i raport
z badania skonsolidowanego
sprawozdania finansowego
za rok 2009

.....
WYKONAWCY

Kluczowy Biegły Rewident
Wolfgang Stanclik
Nr ewid. 8615

DATA

30.04.2010 r.

.....
ODPOWIEDZIALNOŚĆ FIRMOWA:

AUXILIUM AUDYT

Krystyna Adamus, Jadwiga Faron Spółka Komandytowa

Kraków, Al. Pokoju 84

Koncesja Krajowej Izby

Biegłych Rewidentów

Nr 3436

**OPINIA
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA OKRES OD 1.01.2009 r. DO 31.12.2009 r.**

Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej LUG S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej LUG S.A., na które składa się:

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- 2) skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2009 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 56.376.409,18 złotych;
- 3) skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku wykazujący stratę netto w kwocie 2.431.420,49 złotych;
- 4) skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 2.247.516,25 złotych;
- 5) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 87.645,20 złotych
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia

Za przedłożone do badania skonsolidowane sprawozdanie finansowe odpowiada Zarząd Jednostki Dominującej.

Kierownik jednostki dominującej oraz członkowie rady nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności tego sprawozdania finansowego.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do:

- 1) postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2) krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną, wystarczającą podstawę do wyrażenia opinii czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych błędów. Badanie obejmowało w szczególności sprawdzenie dokumentacji konsolidacyjnej, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, a także ocenę zasad (polityki) rachunkowości, zastosowanych do sporządzenia skonsolidowanego

sprawozdania finansowego oraz istotnych związanych z tym szacunków oraz ogólną ocenę prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Jesteśmy przekonani, że przeprowadzone przez nas badanie zapewniło nam wystarczającą podstawę do wyrażenia opinii.

W naszej opinii skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej LUG S.A. za rok obrotowy 2009, zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo, to jest zgodnie z zasadami rachunkowości, wynikającymi z wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę na fakt, że sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2008 nie zostało przekazane do ogłoszenia w Monitorze Polskim B ani złożone do KRS.

Wolfgang Stanclik
Kluczowy Biegły Rewident
nr 8615



2010 -04- 3 0

Auxilium-Audyt Krystyna Adamus,
Jadwiga Faron Spółka Komandytowa,
31-564 Kraków, al. Pokoju 84
reprezentujący podmiot
uprawniony do badania
sprawozdań finansowych

KOMPLEMENTARIUSZ
BIEGŁY REWIDENT NR 10889

Krystyna Adamus

AUXILIUM AUDYT
Krystyna Adamus, Jadwiga Faron
Spółka Komandytowa
31-564 Kraków, Al. Pokoju 84
REGON 121082763, NIP 6751424353

Raport
uzupełniający opinię biegłego rewidenta
z badania sprawozdania finansowego
Grupy Kapitałowej LUG S.A.
z siedzibą w Zielonej Górze, ul. Gorzowska 11.
za rok obrotowy od 01.01.2009 do 31.12.2009

A. Część ogólna

1. Jednostka dominująca LUG SA działa na podstawie statutu sporządzonego w formie aktu notarialnego w dniu 02.08.2007 r. repertorium A nr 8324/2007. Ostatnia zmiana statutu miała miejsce 06.11.2007 r. repertorium A. nr 5158/2007. Czasokres działalności jednostki nie jest ustalony.
2. Ponadto jednostka dominująca posiada następujące dokumenty legalizujące jej działalność:
 - a) aktualny wpis do rejestru przedsiębiorców w KRS pod numerem 0000287791 z dnia 03.09.2007 r. w Krajowym Rejestrze Sądowym Sądu Rejonowego w Zielonej Górze.
 - b) numer identyfikacji podatkowej NIP 9291672920 nadany w dniu 10.09.2007 r. przez Urząd Skarbowy w Zielonej Górze.
 - c) numer identyfikacyjny Regon 080201644 nadany w dniu 12.11.2008 r. przez Urząd Statystyczny w Zielonej Górze.
3. Przedmiotem działalności Grupy jest:
 - a) produkcja elektrycznego sprzętu oświetleniowego,
 - b) produkcja aparatury rozdzielczej i sterowniczej energii elektrycznej,
 - c) sprzedaż hurtowa sprzętu oświetleniowego.
4. Według stanu na dzień bilansowy Grupa Kapitałowa składa się z: LUG S.A, LUG LIGHT FACTORY Sp. z o.o, LUG-Ukraina, oraz LUG GmbH.

Spółki objęte konsolidacją:

Nazwa Spółki	Udział w kapitale (w %)	Podmiot przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego i rodzaj wydanej opinii	Rodzaj opinii
LUG S.A.	Jednostka dominująca	Auxilium Audyt Krystyna Adamus, Jadwiga Faron Spółka komandytowa	Bez zastrzeżeń
LUG Light Factory Sp. z o.o.	100%	Auxilium Audyt Krystyna Adamus, Jadwiga Faron Spółka komandytowa	Bez zastrzeżeń

5. Organy jednostki dominującej LUG SA przedstawiają się następująco:
Zarząd:

Prezes Zarządu Wtorkowski Ryszard Piotr

Członek Ejsmont Mariusz Wojciech

Członek Małecki Ryszard

Rada Nadzorcza:

Przewodniczący Wtorkowska Iwona

Członek RN Wtorkowski Eryk Bartłomiej

Członek RN Baczańska Renata Zofia

Członek RN Ćwik Zygmunt Ignacy

Członek RN Ziolo Szymon Filip

W badanym okresie skład organów zarządzających nie uległ zmianie.

6. Głównym księgowym jednostki dominującej jest Pani Małgorzata Konys.
7. Kapitały własne Grupy kapitałowej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym kształtują się następująco:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.	Stan na dzień bilansowy pr.
Kapitał (fundusz) własny	26 250 769,88	28 498 286,13
Kapitał (fundusz) podstawowy	1 439 714,00	1 439 714,00
Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
Kapitał (fundusz) zapasowy	27 053 101,88	26 128 893,33
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	96 993,39	98 598,39
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
Zysk (strata) z lat ubiegłych	92 381,10	(108 777,20)
Zysk (strata) netto	(2 431 420,49)	939 857,61
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (w.ujemna)		

Kapitał podstawowy jednostki dominującej 1.439.714 zł, dzieli się na 35.992.850 równych i niepodzielnych udziałów (akcji), każda o wartości nominalnej 0,04 zł. Wartość księgową 1 udziału (akcji) wynosi 0,04 zł, czyli 100.% do ceny nominalnej.

Struktura akcjonariatu jednostki dominującej na 31.12.2009 przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba udziałów/ akcji	Wartość udziałów/ akcji	Udział %
Wtorkowski Ryszard	17 858 000,00	714 320,00	49,60
Wtorkowska Iwona	7 000 000,00	280 000,00	19,50
Fundusze Inwestycyjne OPERA	6 262 000,00	250 480,00	17,40
Pozostali	4 872 850,00	194 914,00	13,50
Razem	35 992 850,00	1 439 714,00	100,00

8. Dla realizacji celów wymienionych w punkcie 3 Grupa zatrudniała średnio w badanym roku obrotowym 263,6 osób.
9. Do obowiązkowego w świetle art. 64 ustawy o rachunkowości badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – zgodnie z art. 66 ustęp 4 uor - wybrany został podmiot audytorski .
10. Niniejsze badanie, zgodnie z umową nr 290/2010 z dnia 04.12.2009 r. przeprowadzono w siedzibie jednostki w okresie od 26 do 30 kwietnia 2010 r.
11. Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Wolfgang Stanclik (nr 8615) biorący udział w badaniu oświadczają, że pozostają niezależni od badanej jednostki, w rozumieniu art. 56 ust. 3 ustawy z dnia 07 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.
12. Sprawozdanie finansowe Grupy za rok poprzedzający było zbadane przez podmiot audytorski PKF Audyt Sp. z o.o. i otrzymało opinię bez zastrzeżeń.
13. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2008 nie zostało złożone w do KRS ani do publikacji w Monitorze Polskim B.
14. Przedłożone do badania skonsolidowane sprawozdanie finansowe za bieżący rok obrotowy, zgodnie z art. 45 ustawy o rachunkowości, składa się z:
 - a) wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
 - b) bilansu na 31.12.2009 r, z sumą aktywów i pasywów 56.376.409,18 zł
 - c) rachunku zysków i strat wykazującego za rok obrotowy stratę 2.431.420,49 zł
 - d) dodatkowych informacji i objaśnień,
 - e) zestawienia zmian w kapitale własnym,
 - f) rachunku przepływów pieniężnych,

Do sprawozdania finansowego dołączono sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej LUG SA w roku obrotowym 2009.

15. Zgodnie z art. 67 ustawy o rachunkowości jednostka udostępniła biegłemu prowadzone księgi rachunkowe i dokumenty stanowiące podstawę ich sporządzenia oraz udzieliła informacji niezbędnych do wydania opinii biegłego rewidenta o badanym sprawozdaniu finansowym.
16. Ponadto kierownik jednostki, stosownie do art. 67 ustawy o rachunkowości złożył pisemne oświadczenie dotyczące m.in:
 - a) kompletności, prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego przedłożonego do badania oraz uzupełniającego sprawozdania z działalności,
 - b) ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań korespondujących z dniem bilansowym,
 - c) niezastnieniu innych zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na wielkość danych liczbowych wynikających ze sprawozdania finansowego.
17. Niniejszy raport został opracowany przez biegłego rewidenta na podstawie rewizyjnej dokumentacji roboczej, wymaganej przez art. 65 ust. 6 ustawy o rachunkowości.

B. Kluczowe wielkości bezwzględne i wskaźniki względne charakteryzujące wynik bilansowy Grupy Kapitałowej oraz jej sytuację majątkową i finansową za rok 2009 i poprzedzający.

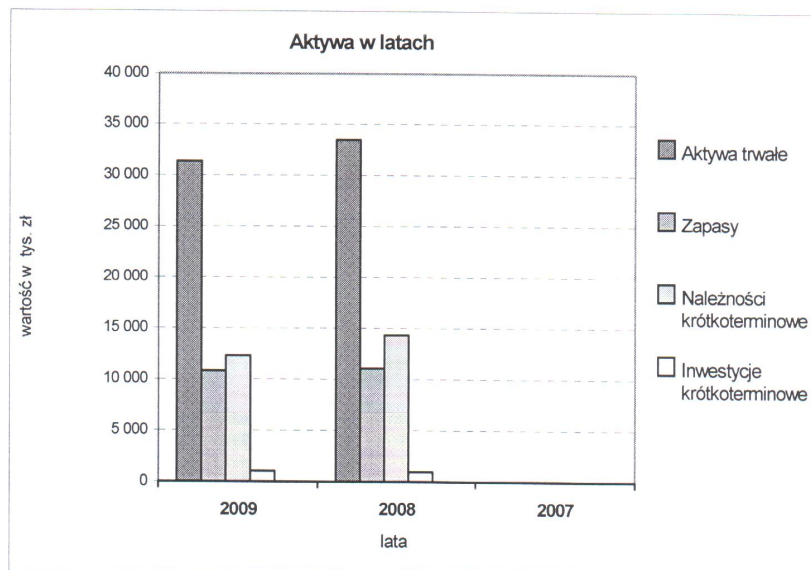
Wynik działalności gospodarczej, zmiany rachunku zysków i strat, bilansu oraz wskaźników finansowych charakteryzują tabele i wykresy podane niżej:

1. Bilans

Aktywa, dane w tys. zł:

Lp	Wyszczególnienie	2009		2008		Zmiana stanu	
		kwota	% udziału	kwota	% udziału	2009/2008	
1	2	3	4	5	6	9	10
A.	Aktywa trwałe	31 347,50	55,6	33 480,90	55,4	-2 133,40	93,6
I.	Wartości niematerialne i prawne	310,4	0,6	92,6	0,2	217,8	335,3
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	29 547,20	52,4	28 533,60	47,2	1 013,60	103,6
III.	Należności długoterminowe	558,9	1			558,9	
1.	Od jednostek powiązanych						
IV.	Inwestycje długoterminowe	159,7	0,3	4 083,50	6,8	-3 923,70	3,9
a)	w jednostkach powiązanych	159,7	0,3	164,1	0,3	-4,4	97,3
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	771,3	1,4	771,3	1,3		100
B.	Aktywa obrotowe	25 028,90	44,4	27 000,10	44,6	-1 971,20	92,7
I.	Zapasy	10 776,00	19,1	11 045,10	18,3	-269,1	97,6
II.	Należności krótkoterminowe	12 269,70	21,8	14 312,10	23,7	-2 042,40	85,7
1.	Należności od jednostek powiązanych	12 164,40	21,6			12 164,40	
III.	Inwestycje krótkoterminowe	1 039,40	1,8	951,7	1,6	87,6	109,2
a)	w jednostkach powiązanych						
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o	943,8	1,7	691,2	1,1	252,7	136,6
	Aktywa razem	56 376,40	100	60 481,00	100	-4 104,60	93,2

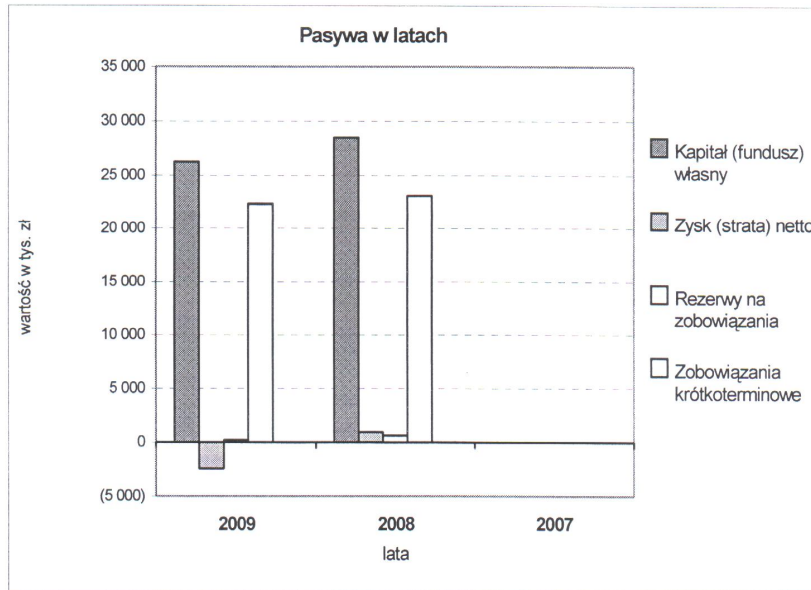
Graficznie aktywa przedstawiają się następująco:



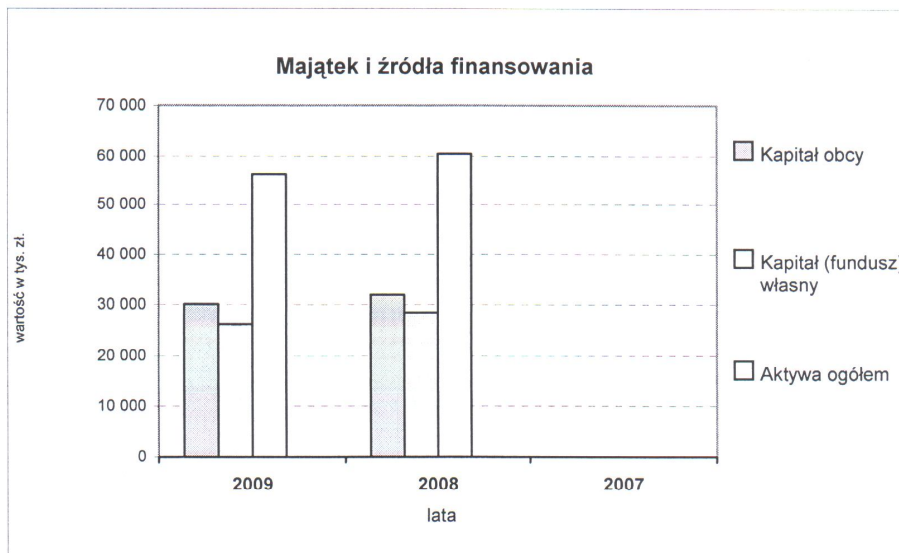
Pasywa, dane w tys. zł:

Lp	Wyszczególnienie	2009		2008		Zmiana stanu	
		kwota	% udziału	kwota	% udziału	2009/2008	
						9	10
1	2	3	4	3	4	9	10
A.	Kapitał (fundusz) własny	26 250,80	46,6	28 498,30	47,1	-2 247,50	92,1
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 439,70	2,6	1 439,70	2,4		100
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)						
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)						
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	27 053,10	48	26 128,90	43,2	924,2	103,5
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	97	0,2	98,6	0,2	-1,6	98,4
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe						
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	92,4	0,2	-108,8	-0,2	201,2	-84,9
VIII.	Zysk (strata) netto	-2 431,40	-4,3	939,9	1,6	-3 371,30	-258,7
IX.	Odписы z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)						
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	30 125,60	53,4	31 982,70	52,9	-1 857,10	94,2
I.	Rezerwy na zobowiązania	201,9	0,4	618,6	1	-416,7	32,6
II.	Zobowiązania długoterminowe	6 827,70	12,1	7 899,80	13,1	-1 072,10	86,4
1.	Wobec jednostek powiązanych						
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	22 241,80	39,5	22 983,60	38	-741,8	96,8
1.	Wobec jednostek powiązanych						
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	854,2	1,5	480,7	0,8	373,5	177,7
Pasywa razem		56 376,40	100	60 481,00	100	-4 104,60	93,2

Graficznie pasywa przedstawiają się następująco:



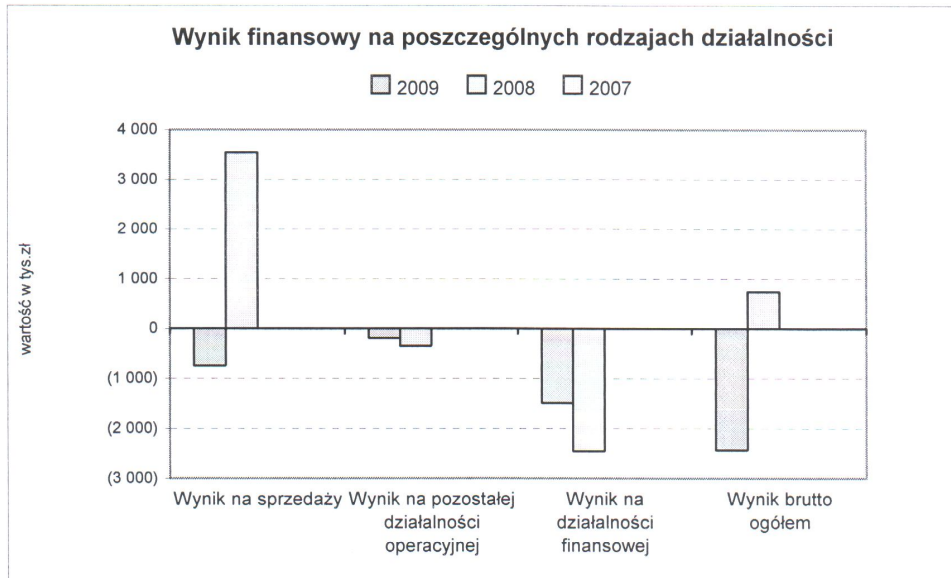
Graficznie zmiany w aktywach i pasywach przedstawiają się następująco:



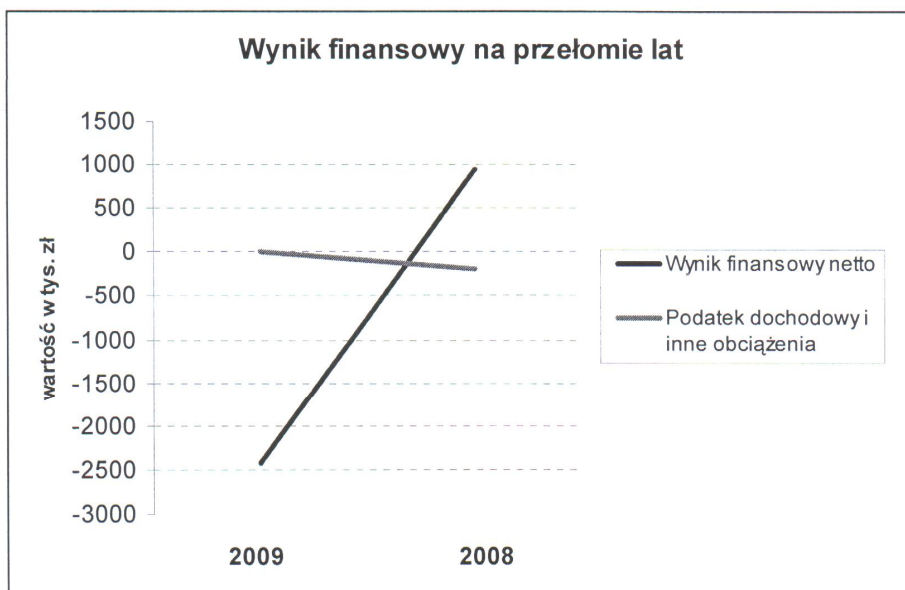
2. Rachunek zysków i strat (w tys. zł)

Lp	Wyszczególnienie	2009 rok		2008 rok		Zmiana stanu	
		kwota	%	kwota	%	2009/2008	%
			udziału		udziału		
1	2	3	4	5	6	9	10
A.	Działalność podstawowa						
1.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	63 540,20	99,5	60 568,60	98,1	2 971,60	104,9
2.	Koszt własny sprzedaży	64 289,50	97	57 020,00	93,4	7 269,50	112,7
3.	Wynik na sprzedaży	-749,3		3 548,60		-4 297,90	-21,1
B.	Pozostała działalność operacyjna						
1.	Pozostałe przychody operacyjne	334,7	0,5	843	1,4	-508,3	39,7
2.	Pozostałe koszty operacyjne	530,1	0,8	1 197,00	2	-666,9	44,3
3.	Wynik na działalności operacyjnej	-195,4		-354		158,6	55,2
C.	Wynik operacyjny (A3+B3)	-944,7		3 194,60		-4 139,30	-29,6
D.	Działalność finansowa						
1.	Przychody finansowe	3,6	0	346,2	0,6	-342,6	1
2.	Koszty finansowe	1 490,30	2,2	2 800,60	4,6	-1 310,20	53,2
3.	Wynik na działalności finansowej	-1 486,70		-2 454,30		967,6	60,6
E.	Zdarzenia nadzwyczajne						
1.	Zyski nadzwyczajne						
2.	Straty nadzwyczajne						
3.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych						
F.	Zysk (strata) brutto (C+D3+E3)	-2 431,40		740,3		-3 171,70	-328,4
1.	Podatek dochodowy			-199,6		199,6	
2.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)						
G.	Obowiązkowe obciążenia-razem			-199,6		199,6	
	Zysk (strata) netto (F-G)	-2 431,40		939,9		-3 371,30	-258,7
Przychody ogółem		63 878,50	100	61 757,80	100	2 120,70	103,4
Koszty ogółem		66 309,90	100	61 017,50	100	5 292,40	108,7

Udział poszczególnych elementów rachunku zysków i strat kształtujących wynik finansowy przedstawia poniższy wykres:



Wynik finansowy netto na przełomie lat kształtuje się następująco:



3. Omówienie analizy wskaźnikowej

3.1 Wskaźniki rentowności.

Wskaźniki rentowności	norma	miernik	2009	2008
Rentowność majątku (ROA) wynik finansowy netto x 100 aktywa ogółem	08-maj	procent	-4,31%	1,55%
Rentowność netto wynik finansowy netto x 100 przychody ogółem	08-mar	procent	-4,07%	1,52%
Rentowność kapitału własnego (ROE) wynik finansowy netto x 100 kapitały własne	15-25	procent	-9,26%	3,30%
Skorygowana rentowność majątku zysk netto + (odsetki - podatek dochodowy od odsetek) x 100 aktywa ogółem	-	procent	-3,13%	2,78%
Dźwignia finansowa rentowność kapitału własnego - skorygowana rentowność majątku stopa dodatnia - to efekt pozytywny stopa ujemna - to efekt "maczugi finansowej"	wsk. dodatni	procent	-6,13%	0,52%
Rentowność inwestycji zysk brutto+odsetki od zadłużeń długoterminowych x 100 kapitały własne + zobow. długoterminowe	-	procent	-7,13%	1,99%

Znacznemu pogorszeniu uległy wszystkie wskaźniki efektywności działalności oraz finansowania. Grupa zanotowała w roku 2009 ujemne rentowności na sprzedaży

3.2 Wskaźniki płynności finansowej przedstawiają się następująco:

Wskaźniki płynności finansowej	norma	miernik	2009	2008
Wskaźnik płynności finansowej I stopnia aktywa obrotowe - należności z tyt.dostaw i usług powyżej 12 mc zobowiązania krótkoterm. - zobow.krótkoterm.powyżej 12 mc	1,2 - 2,0	krotność	1,12	1,16
Wskaźnik płynności finansowej II stopnia aktywa obrot. - zapasy - kr.term.RMK czynne - należ.z tyt.dost.i usl.pow.12 mc zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt.dostaw i usług pow. 12 mc	1	krotność	0,6	0,65
Wskaźnik płynności finansowej III stopnia inwestycje krótkoterminowe zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt.dostaw i usług pow. 12 mc	0,1-0,2	krotność	0,05	0,04
Wskaźnik handlowej zdolności kredytowej należności z tyt.dostaw i usług zobowiązania z tyt.dostaw i usług	1	krotność	0,97	1,1

Wskaźnik płynności spadł nieznacznie, lecz wykazuje w miarę bezpieczny poziom

3.3 Wskaźniki rotacji przedstawiają się następująco:

Wskaźniki rotacji (obrotowość)	norma	miernik	2009	2008
Szybkość obrotu zapasów (w dniach) średni stan zapasów x 365 dni przychody netto ze sprzedaży produktów,towarów i materiałów	wskaźnik malejący	w dniach	67	33
Spływ należności (w dniach) średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni przychody netto ze sprzedaży produktów,towarów i materiałów	ilość dni porównywalna z lp. 18	w dniach	78	40
Spłata zobowiązań (w dniach) średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 dni przychody netto ze sprzedaży produktów,towarów i materiałów	ilość dni porównywalna z lp. 17	w dniach	76	37
Produktywność aktywów przychody netto ze sprzedaży produktów,towarów i materiałów aktywa ogółem	2	zł / zł	1,05	1

3.4. Omówienie pozostałych wskaźników.

3.4.1. Wskaźniki do analizy poziomej i pionowej bilansu.

Wstępna analiza bilansu	norma	miernik	2009	2008
Złota reguła bilansowania (kapitały własne + rezerwy długoterminowe) x 100 aktywa trwałe	100-150	procent	87,07%	87,36%
Złota reguła bilansowania II kapitały obce krótkoterminowe x 100 aktywa obrotowe	40-80	procent	88,92%	86,42%
Złota reguła finansowania kapitały własne x 100 kapitał obcy	powyżej 100	procent	87,14%	89,11%
Wartość bilansowa jednostki Aktywa ogółem - zobowiązania ogółem	wskaźnik wzrostowy	tys.zł	26 250,80	28 498,30
Wskaźnik wyposażenia jednostki w trwałe środki gospodarcze aktywa trwałe x 100 aktywa ogółem	30-50	procent	55,60%	55,36%

Uwagę zwraca wskaźnik „Złotej reguły bilansowania”, gdyż wskaźnik wyższy od 100 potwierdza prawidłowość sfinansowania aktywów trwałych i sprzyja utrzymaniu równowagi finansowej jednostki, co potwierdza także wskaźnik „Złotej reguły finansowania”, gdyż zobowiązania jednostki nie przekraczają połowy kapitałów własnych. W obu przypadkach wskaźniki Grupy są nieco poniżej zalecanej normy.

C. Część szczegółowa

1. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy.

Grupa LUG S.A. sporządzała skonsolidowane sprawozdanie finansowe po raz pierwszy za rok 2008.

2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie

Wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2009 r. został dokonany przez Radę Nadzorczą do badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2009 uchwałą nr 3/11/2009 z dnia 30 listopada 2010 roku.

Zawarto umowę umową 290/2010 z dnia 04.12.2009 r. o badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego z Auxilium S.A., podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych.

W związku z wejściem w życie nowych regulacji prawnych, Auxilium S.A. dokonało zmiany organizacyjno prawnej, wnosząc zorganizowaną część przedsiębiorstwa, która świadczy usługi badania sprawozdań finansowych do podmiotu zależnego Auxilium Audyt Krystyna Adamus, Jadwiga Faron Spółka komandytowa nr uprawnień 3436, która stała się stroną ww. umowy na mocy trójstronnego aneksu.

W imieniu podmiotu uprawnionego badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta Wolfganga Stanlika (numer ewidencyjny 8615/2301) w dniach od 26 do 30 kwietnia 2010 roku.

Auxilium Audyt Krystyna Adamus, Jadwiga Faron Spółka Komandytowa oraz biegły rewident Wolfgang Stanlik potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz iż spełniają warunki określone w art. 66 ust. 2 i 3 ustawy o rachunkowości, do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej LUG S.A.

3. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa jednostki

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu naszego badania.

Podmiotowi uprawnionemu i biegłemu rewidentowi w trakcie badania udostępniono wszystkie żądane dokumenty i dane, jak również udzielono wyczerpujących informacji i wyjaśnień, co między innymi zostało potwierdzone pisemnym oświadczeniem Zarządu Spółki z dnia 30 kwietnia 2010 roku.

4. Informacje na temat badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Badane skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2009 roku i obejmuje:

- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2009 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 56 376 409,18 zł,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku wykazujący stratę netto w kwocie 2 431 420,49 zł,
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego w kwocie 2 247 516,25 zł,
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych w kwocie 87 645,20 zł,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Struktura aktywów i pasywów oraz pozycji kształtujących wynik finansowy została przedstawiona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Badanie dotyczyło okresu od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku i polegało głównie na:

- badaniu prawidłowości i rzetelności przygotowanego przez Zarząd podmiotu dominującego skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- badaniu dokumentacji konsolidacyjnej,
- ocenie prawidłowości zastosowanych w trakcie konsolidacji metod i procedur konsolidacyjnych.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone zgodnie z obowiązującymi w tej mierze przepisami prawa oraz Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej.

5. Dokumentacja konsolidacyjna

Jednostka dominująca przedstawiła dokumentację konsolidacyjną obejmującą:

- 1) sprawozdania finansowe jednostek powiązanych, w tym:
 - a) podstawowe (oryginalne) sprawozdania finansowe jednostek powiązanych,
 - b) sprawozdania finansowe jednostek podporządkowanych dostosowane do zasad (polityki) rachunkowości obowiązujących przy konsolidacji,
- 2) wszelkie korekty i wyłączenia dokonywane podczas konsolidacji, niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Podstawy sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2009 sporządzono zgodnie z Ustawą o rachunkowości.

Określenie jednostek Grupy Kapitałowej

Przy określaniu zakresu i metod konsolidacji, jak również stosunku zależności stosowano kryteria określone w Ustawie o rachunkowości.

Rok obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na ten sam dzień bilansowy i za ten sam rok obrotowy, co sprawozdanie finansowe jednostki dominującej – LUG S.A. Jednostka zależna objęta konsolidacją sporządziła sprawozdanie finansowe na ten sam dzień bilansowy, co jednostka dominująca. Rok obrotowy spółki zależnej objętej konsolidacją został zakończony 31 grudnia 2009 roku.

Metoda konsolidacji

Konsolidacja sprawozdań Grupy Kapitałowej, w odniesieniu do jednostek zależnych, została przeprowadzona metodą pełną przez sumowanie w pełnej wysokości wszystkich, odpowiednich pozycji sprawozdań finansowych podmiotu dominującego i jednostki zależnej objętej konsolidacją.

Po dokonaniu sumowań dokonano korekt i wyłączeń konsolidacyjnych, które dotyczyły:

- wartości nabycia udziałów posiadanych przez jednostkę dominującą w jednostce zależnej oraz aktywa netto jednostki zależnej odpowiadającą udziałowi jednostki dominującej ,
- wzajemnych należności i zobowiązań jednostek objętych konsolidacją,
- istotnych przychodów i kosztów dotyczących operacji pomiędzy jednostkami objętymi konsolidacją.

6. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej

Spółka dominująca potwierdziła zasadność zastosowania zasady kontynuacji działalności przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego potwierdziło, że

- dokonano rzetelnie i prawidłowo niezbędnych korekt i wyłączeń,

- dokumentacja konsolidacyjna jest kompletna i prawidłowa oraz pozwala prześledzić powiązanie danych sprawozdania skonsolidowanego ze stanowiącymi punkt wyjścia jego sporządzenia sprawozdaniami finansowymi objętych sprawozdaniem skonsolidowanym jednostek powiązanych,
- dane stanowiące podstawę konsolidacji metodą pełną zostały ustalone przy zastosowaniu jednakowych zasad rachunkowości,
- kapitały Spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej zostały skonsolidowane poprawnie,
- kapitały mniejszości nie występują.

Grupa Kapitałowa sporządziła dodatkowe informacje i objaśnienia w postaci not tabelarycznych do poszczególnych pozycji skonsolidowanego bilansu i skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz opisów słownych, zgodnie z zasadami zawartymi w Ustawie o rachunkowości.

Grupa Kapitałowa dokonała prawidłowej prezentacji poszczególnych składników aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Skonsolidowany bilans, skonsolidowany rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym oraz skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych wraz z dodatkowymi notami, informacjami i objaśnieniami, stanowiącymi ich integralną część, zawierają wszystkie pozycje, których ujawnienie w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jest wymagane przepisami Ustawy o rachunkowości.


Zarząd sporządził i załączył do skonsolidowanego sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2009. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości. Dokonałszy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim tych informacji, dla których bezpośrednim źródłem jest zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Wolfgang Stanclik
Kluczowy Biegły Rewident
nr 8615



2010-04-30

Auxilium-Audyt Krystyna Adamus,
Jadwiga Faron Spółka Komandytowa,
31-564 Kraków, al. Pokoju 84
reprezentujący podmiot
uprawniony do badania
sprawozdań finansowych

KOMPLEMENTARIUSZ
BIEGŁY REWIDENT NR 10289

Krystyna Adamus

AUXILIUM AUDYT
Krystyna Adamus, Jadwiga Faron
Spółka Komandytowa
31-564 Kraków, Al. Pokoju 84
REGON 121082783, NIP 6751424352