



LUG S.A.

**Opinia i Raport
Niezależnego Biegłego Rewidenta
Rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2013 r.**

Opinia zawiera 3 strony
Raport uzupełniający zawiera 9 stron
Opinia niezależnego biegłego rewidenta
oraz raport uzupełniający
z badania jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2013 r.



KPMG Audyt
Spółka z ograniczoną
odpowiedzialnością sp.k.
Biuro w Poznaniu
ul. Roosevelta 18
60-829 Poznań
Poland

Telefon +48 61 845 46 00
Fax +48 61 845 46 01
E-mail poznan@kpmg.pl
Internet www.kpmg.pl

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia LUG S.A.

Opinia o jednostkowym sprawozdaniu finansowym

Przeprowadziliśmy badanie załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego LUG S.A. z siedzibą w Zielonej Górze, ul. Gorzowska 11 („Spółka”), na które składa się jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 r., jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat, jednostkowe sprawozdanie z innych całkowitych dochodów, jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe zawierające opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych oraz sporządzenie i rzetelną prezentację tego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami prawa oraz sporządzenie sprawozdania z działalności. Zarząd Spółki jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”), Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w tej ustawie.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu finansowym oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej. Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są wolne od istotnych nieprawidłowości.

RW

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnej nieprawidłowości sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdania finansowego w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd Spółki oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

Opinia

Naszym zdaniem, załączone jednostkowe sprawozdanie finansowe LUG S.A. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2013 r., wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia, zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, jest zgodne z wpływającymi na treść jednostkowego sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki oraz zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych, we wszystkich istotnych aspektach, ksiąg rachunkowych.

Inne kwestie

Dane porównawcze zostały przedstawione na podstawie jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 r., z uwzględnieniem korekt przedstawionych w nocy w nocy 27 do jednostkowego sprawozdania finansowego, zbadanego przez inny podmiot uprawniony do badania, który w dniu 7 maja 2013 r. wydał opinię bez zastrzeżeń o tym jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

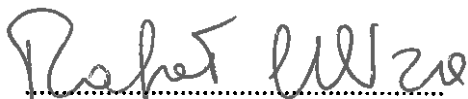
RAW

Szczególne objaśnienia na temat innych wymogów prawa i regulacji

Sprawozdanie z działalności Spółki

Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r. poz. 133) i są one zgodne z informacjami zawartymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

W imieniu KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.
Nr ewidencyjny 3546
ul. Chłodna 51
00-867 Warszawa



Rafał Wiśniewski
Kluczowy biegły rewident
Nr ewidencyjny 11995
Komandytariusz, Pełnomocnik

12 czerwca 2014 r.



LUG S.A.

**Raport uzupełniający
z badania
jednostkowego sprawozdania
finansowego
Rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2013 r.**

**Raport uzupełniający zawiera 9 stron
Raport uzupełniający z badania
jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2013 r.**

Spis treści

1.	Część ogólna raportu	3
1.1.	Dane identyfikujące Spółkę	3
1.1.1.	Nazwa Spółki	3
1.1.2.	Siedziba Spółki	3
1.1.3.	Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym	3
1.1.4.	Kierownik jednostki	3
1.2.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	3
1.2.1.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta	3
1.2.2.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony	3
1.3.	Informacje o jednostkowym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	4
1.4.	Zakres prac i odpowiedzialności	4
2.	Analiza finansowa Spółki	6
2.1.	Ogólna analiza jednostkowego sprawozdania finansowego	6
2.1.1.	Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
2.1.2.	Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat oraz jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	7
2.2.	Wybrane wskaźniki finansowe	8
3.	Część szczegółowa raportu	9
3.1.	System rachunkowości	9
3.2.	Informacje dodatkowe do jednostkowego sprawozdania finansowego	9
3.3.	Sprawozdanie z działalności Spółki	9

1. Część ogólna raportu

1.1. Dane identyfikujące Spółkę

1.1.1. Nazwa Spółki

LUG S.A.

1.1.2. Siedziba Spółki

ul. Gorzowska 11
65-127 Zielona Góra

1.1.3. Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy w Zielonej Górze, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data:	3 września 2007 r.
Numer rejestru:	KRS 0000287791
Kapitał zakładowy na koniec okresu sprawozdawczego:	1.799.642,50 złotych

1.1.4. Kierownik jednostki

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd Spółki.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2013 r. wchodził:

- Pan Ryszard Wtorkowski – Prezes Zarządu,
- Pan Mariusz Ejsmont – Wiceprezes Zarządu,
- Pani Małgorzata Konys – Członek Zarządu.

1.2. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

1.2.1. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta

Imię i nazwisko:	Rafał Wiza
Numer w rejestrze:	11995

1.2.2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony

Firma:	KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.
Adres siedziby:	ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa
Numer rejestru:	KRS 0000339379
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer NIP:	527-26-15-362

KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów, pod numerem 3546.

1.3. Informacje o jednostkowym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 r. zostało zbadane przez PKF Audyt Sp. z o.o. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie w dniu 21 czerwca 2013 r., które postanowiło, że zysk za ubiegły rok obrotowy w kwocie 1.895.123,99 złotych został w całości przeznaczony na kapitał zapasowy.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 15 lipca 2013 r.

1.4. Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia LUG S.A. z siedzibą w Zielonej Górze, ul. Gorzowska 11 i dotyczy jednostkowego sprawozdania finansowego, na które składa się jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 r., jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat, jednostkowe sprawozdanie z innych całkowitych dochodów, jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe zawierające opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Badana jednostka sporządza jednostkowe sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 9 lutego 2011 r.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 2 grudnia 2013 r., zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 29 listopada 2013 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”), krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w Spółce w okresie od 2 do 4 grudnia 2013 r., od 9 do 11 grudnia 2013 r. oraz od 7 do 11 kwietnia 2014 r.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację jednostkowego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i z innymi obowiązującymi przepisami prawa oraz sporządzenie sprawozdania z działalności.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu uzupełniającego, odnośnie tego jednostkowego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Zarząd Spółki złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego oraz niezastąpieniu zdarzeń nieujawnionych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym, wpływających w sposób znaczący na dane wykazane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania jednostkowego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki złożył wszystkie żądane przez nas oświadczenia, wyjaśnienia i informacje oraz udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie podmiotu uprawnionego.

Kluczowy biegły rewident oraz podmiot uprawniony spełniają wymóg niezależności od badanej Spółki w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2009 r. Nr 77, poz. 649 z późniejszymi zmianami).

2. Analiza finansowa Spółki

2.1. Ogólna analiza jednostkowego sprawozdania finansowego

2.1.1. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31.12.2013	%	31.12.2012*	%
	zł '000	aktywów	zł '000	aktywów
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	48	0,1	58	0,2
Wartości niematerialne	5	0,0	7	0,0
Nieruchomości inwestycyjne	1 064	3,4	1 087	3,5
Udziały w jednostkach zależnych	28 816	90,8	28 437	91,3
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	578	1,8	-	-
Należności długoterminowe	535	1,7	470	1,5
Aktywa trwałe razem	31 046	97,8	30 060	96,5
Aktywa obrotowe				
Należności handlowe	562	1,8	421	1,4
Pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe	108	0,4	325	1,0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	0,0	349	1,1
Aktywa obrotowe razem	683	2,2	1 095	3,5
SUMA AKTYWÓW	31 729	100,0	31 155	100,0
PASYWA				
	31.12.2013	%	31.12.2012*	%
	zł '000	pasywów	zł '000	pasywów
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	1 800	5,7	1 800	5,8
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	23 815	75,1	23 815	76,5
Pozostałe kapitały	4 898	15,4	3 003	9,6
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	415	1,3	415	1,3
Wynik finansowy bieżącego okresu	540	1,7	1 895	6,1
Kapitał własny razem	31 468	99,2	30 928	99,3
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	112	0,3	103	0,3
Zobowiązania długoterminowe razem	112	0,3	103	0,3
Zobowiązania handlowe	53	0,2	31	0,1
Pozostałe zobowiązania	78	0,2	77	0,2
Pozostałe rezerwy	18	0,1	15	0,1
Zobowiązania krótkoterminowe razem	149	0,5	123	0,4
Zobowiązania razem	261	0,8	226	0,7
SUMA PASYWÓW	31 729	100,0	31 154	100,0

* Dane porównawcze przekształcone zgodnie z notą 27 do jednostkowego sprawozdania finansowego.

2.1.2. Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat oraz jednostkowe sprawozdanie z innych całkowitych dochodów

Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat

	1.01.2013 - 31.12.2013 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	1.01.2012 - 31.12.2012* zł '000	% przychodów ze sprzedaży
Przychody ze sprzedaży	1 025	100,0	1 049	100,0
Pozostałe przychody operacyjne	5	0,4	6	0,6
Koszty ogólnego zarządu	(941)	91,8	(1 010)	96,2
Pozostałe koszty operacyjne	(239)	23,3	-	-
Zysk/(Strata) na działalności operacyjnej	(150)	14,6	46	4,4
Przychody finansowe	708	69,1	1 866	177,9
Koszty finansowe	(9)	0,9	-	-
Zysk przed opodatkowaniem	549	53,6	1 912	182,3
Podatek dochodowy	(9)	0,9	(17)	1,6
Zysk netto za rok obrotowy	540	52,7	1 895	180,7
Zysk przypadający na 1 akcję				
Podstawowy (zł)	0,08		0,26	
Rozwodniony (zł)	0,08		0,26	

Jednostkowe sprawozdanie z innych całkowitych dochodów

	1.01.2013 - 31.12.2013 zł '000	% zysku netto	1.01.2012 - 31.12.2012* zł '000	% zysku netto
Zysk netto za rok obrotowy	540	100,0	1 895	100,0
Inne całkowite dochody netto za rok obrotowy	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem za rok obrotowy	540	100,0	1 895	100,0

* Dane porównawcze przekształcone zgodnie z notą 27 do jednostkowego sprawozdania finansowego.

2.2. Wybrane wskaźniki finansowe

	2013	2012
1. Rentowność sprzedaży netto		
<u>zysk netto za rok obrotowy x 100%</u> przychody ze sprzedaży	52,7%	180,7%
2. Rentowność kapitału własnego		
<u>zysk netto za rok obrotowy x 100%</u> kapitał własny - zysk netto za rok obrotowy	1,7%	6,5%
3. Szybkość obrotu należności		
<u>średni stan należności handlowych brutto x 365 dni</u> przychody ze sprzedaży	190 dni	172 dni
4. Stopa zadłużenia		
<u>zobowiązania x 100%</u> suma pasywów	0,8%	1,1%
5. Wskaźnik płynności		
<u>aktywa obrotowe</u> zobowiązania krótkoterminowe	4,6	4,9

- Przychody ze sprzedaży obejmują przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów.
- Średni stan należności handlowych brutto stanowi średnią arytmetyczną należności handlowych z początku i końca okresu sprawozdawczego, bez uwzględnienia odpisów aktualizujących ich wartość.

3. Część szczegółowa raportu

3.1. System rachunkowości

Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd Spółki, w zakresie wymaganym przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonego badania jednostkowego sprawozdania finansowego dokonaliśmy wrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonych prac nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostałyby usunięte, a mogły mieć istotny wpływ na badane jednostkowe sprawozdanie finansowe. Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację składników majątkowych w terminach określonych w art. 26 ustawy o rachunkowości oraz dokonała rozliczenia i ujęcia w księgach jej wyników.

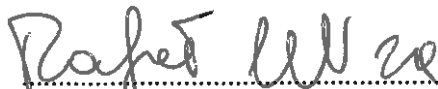
3.2. Informacje dodatkowe do jednostkowego sprawozdania finansowego

Dane zawarte w informacjach dodatkowych do jednostkowego sprawozdania finansowego, zawierające opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające, zostały przedstawione, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo. Dane te stanowią integralną część jednostkowego sprawozdania finansowego.

3.3. Sprawozdanie z działalności Spółki

Sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r. poz. 133) i są one zgodne z informacjami zawartymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

W imieniu KPMG Audyt Spółka z ograniczoną
odpowiedzialnością sp.k.
Nr ewidencyjny 3546
ul. Chłodna 51
00-867 Warszawa



Rafał Wiza
Kluczowy biegły rewident
Nr ewidencyjny 11995
Komandytariusz, Pełnomocnik

12 czerwca 2014 r.