

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, w tym wyniki za okres 01.01.-31.03.2010 roku zostały również przekształcone wg zasad MSR/MSSF.

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

- Przychody ze sprzedaży LUG S.A. wzrosły z poziomu 106,27 tys. zł w I kwartale 2010 roku do 118,35 tys. zł w I kwartale 2011 roku. Wzrost przychodów wynika ze wzrostu przychodów z tytułu wynajmu pomieszczeń w budynku dawnej siedziby LUG S.A. przy ul. Krętej w Zielonej Górze.
- W I kwartale 2011 roku nastąpił spadek amortyzacji z poziomu 55,51 tys. zł w I kwartale 2010 roku do poziomu 14,31 tys. zł w I kwartale 2011 roku. Było to spowodowane wygaśnięciem wszystkich umów leasingowych LUG S.A., obecnie Emitent amortyzuje wyłącznie budynek położony przy ul. Krętej w Zielonej Górze.
- Strata ze sprzedaży wzrosła z poziomu -118,56 tys. zł w I kwartale 2010 roku do poziomu -152,50 tys. zł w I kwartale 2011 roku w wyniku zwiększenia wydatków Emitenta związanych z realizacją procedury przejściem na rynek regulowany GPW, w tym kosztów związanych ze sporządzeniem prospektu emisyjnego.
- Strata na działalności operacyjnej w wysokości -126,13 tys. zł w I kwartale 2010 roku, utrzymała się na poziomie -144,35 tys. zł w I kwartale 2011 roku.
- Wynik netto w I kwartale 2011 roku wyniósł -142,96 tys. zł w stosunku do -129,42 tys. zł w I kwartale 2010 roku. Strata wynika z faktu, że spółka nie prowadząc żadnej dodatkowej działalności ponosi koszty stałe. Na koszty te składają się przede wszystkim koszty

funkcjonowania na rynku NewConnect, w tym również koszty realizacji założeń transparentnej polityki informacyjnej oraz realizacji procesu zmiany rynku notowań.

- Wzrost aktywów z poziomu 25 774,25 tys. zł na dzień 31.03.2010 roku do 30 257,87 tys. zł na dzień 31.03.2011 roku wynika ze zwiększenie udziału w spółce zależnej.
- Obecnie spółka LUG S.A. nie posiada żadnych zobowiązań z tytułu kredytów, w związku z czym wskaźnik ogólnego zadłużenia wynosi 0,83% w stosunku do 1,63% w analogicznym okresie przed rokiem.
- Wzrost należności z poziomu 701,14 tys. zł w I kwartale 2010 roku do poziomu 1 016,30 tys. zł w I kwartale br. wynika przede wszystkim ze wzrostu należności krótkoterminowych od spółki zależnej LUG Light Factory Sp. z o.o.
- Na zmniejszenie poziomu zobowiązań z poziomu 285,72 tys. zł w I kwartale 2010 roku do poziomu 142,05 tys. zł w I kwartale 2011 roku wpłynęło przede wszystkim wygaśnięcie umów leasingowych.
- Wzrost kapitału podstawowego do poziomu 1 799,64 tys. zł to efekt podwyższenia kapitału w drodze emisji akcji, która miała miejsce w czerwcu 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 I kwartał 2011 roku”.