

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. W efekcie tej zmiany jednostkowe wyniki LUG S.A. uległy znaczącym zmianom i nie mogą stanowić podstawy do rzetelnej analizy kondycji finansowej Emitenta.

Poniżej przedstawiamy podsumowanie najważniejszych pozycji rachunku wyników oraz bilansu za III kwartał 2010 roku:

- Przychody ze sprzedaży LUG S.A. wzrosły z poziomu 161,58 tys. zł w III kwartale 2009 roku do 288,18 tys. zł w III kwartale 2010 roku. W ujęciu narastającym w okresie 01.01.2010 – 30.09.2010 przychody ze sprzedaży spadły o 26,36% (697,90 tys. zł w 2009r. i 513,95,77 tys. zł w 2010r.). Spadek przychodów w ujęciu narastającym wynika ze zmniejszania się wzajemnych zobowiązań pomiędzy spółkami Grupy Kapitałowej LUG S.A.
- Prezentowane w niniejszym raporcie przychody ze sprzedaży za 2009 rok (w III kwartale oraz w okresie 01.01-30.09.2009) uległy zmianie w stosunku do przychodów opublikowanych w Jednostkowym raporcie LUG S.A. za III kwartał 2009. Różnica ta wynika ze zmiany metodologii prezentacji. Wcześniej przychody ze sprzedaży przedstawiane były po korekcie o zmianę stanu produktów. Obecnie korekta nie jest uwzględniana.
- Strata na działalności operacyjnej w wysokości -119,19 tys. zł w III kwartale 2009 roku, została zniwelowana do poziomu -18,82 tys. zł w 2010 roku. Analogiczna sytuacja wystąpiła na poziomie wyniku netto - strata w wysokości -110,30 tys. zł w 2009 roku została zmniejszona do poziomu -13,99 tys. zł w 2010 roku. Ujemny wynik 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.
- Wzrost aktywów z poziomu 26 118,84 tys. zł na dzień 30.09.2009 roku do 30 727,28 tys. zł na dzień 30.09.2010 roku wynika z podwyższenia kapitału w drodze emisji akcji serii C i zaksięgowania środków na rachunku Emitenta. Przy czym 2 700,00 tys. zł stanowią środki, które zwiększyły wartość aktywów trwałych (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 1,70%.

- Na poziom zobowiązań długo- i krótkoterminowych w III kwartale 2010 roku wpływ mają przede wszystkim koszty leasingu, które do 2011 roku będą refakturowane na spółkę zależną Emitenta, LUG Light Factory Sp. z o.o.
- Ze względu na porównywalność danych za 2009 rok, z pozycji należności krótkoterminowe na należności długoterminowe (stan na dzień 30.09.2009r.) została przesunięta kwota 1 000,97 tys. zł z tytułu sprzedaży nieruchomości inwestycyjnej. Zmiana ta wpłynęła na wzrost aktywów trwałych i spadek aktywów obrotowych. Taka prezentacja składnika była zastosowana również w sprawozdaniu finansowym za 2009 rok.

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 2010 roku”.