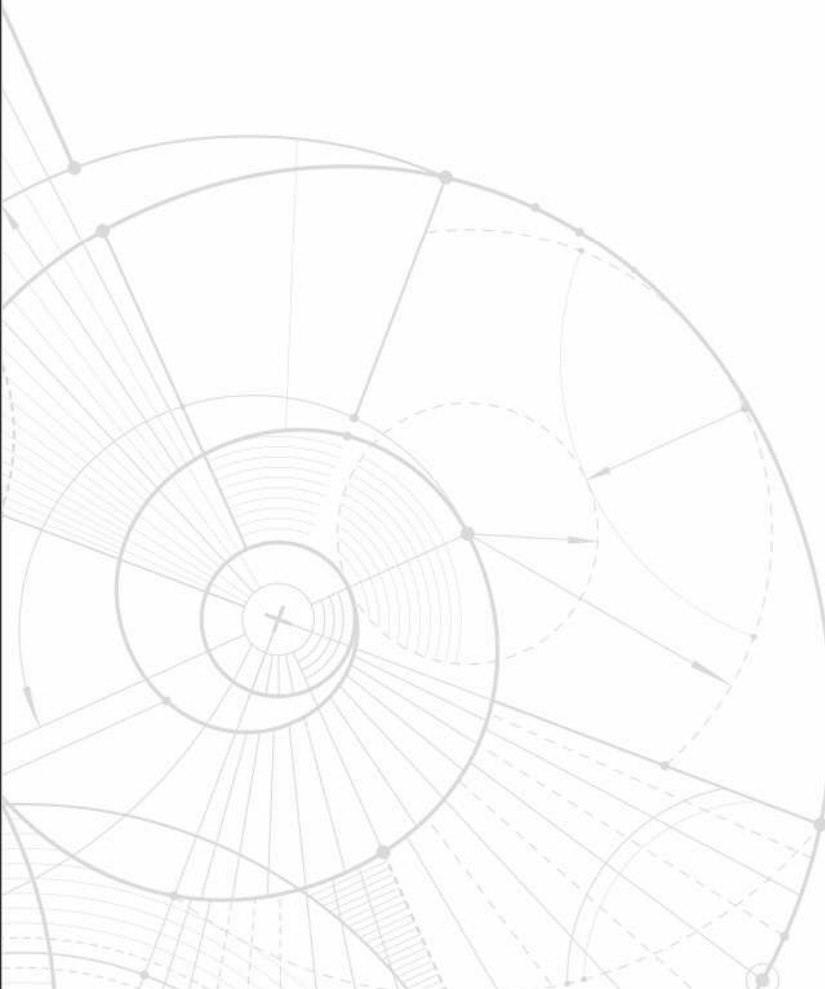




Informacje finansowe
Grupy Kapitałowej LUG S.A.
za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012



1. WPROWADZENIE

Wybrane informacje finansowe zawierające podstawowe dane liczbowe (w złotych oraz przeliczone na euro) podsumowujące sytuację finansową Grupy Kapitałowej LUG S.A. w okresie 01.01.2012r. – 31.12.2012r. zostały zaprezentowane w Tabeli 2, Tabeli 4 i Tabeli 6. Ponieważ dnia 01.08.2008 roku LUG Light Factory Sp. z o.o. przejęła działalność operacyjną (projektowanie, produkcja i sprzedaż opraw oraz rozwiązań oświetleniowych) oraz działalność z zakresu badań i rozwoju, Zarząd Emitenta przekazuje w niniejszym raporcie również wybrane jednostkowe dane tej spółki w Tabeli 3, Tabeli 5 i Tabeli 7.

Pozycje bilansu przeliczono według kursu średniego euro ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski, obowiązujący na dzień bilansowy.

Pozycje rachunku wyników przeliczono według kursu średniego euro będącego średnią arytmetyczną średnich kursów euro ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski i obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca czterech kwartałów roku.

Tabela 1 Zastosowane kursy EUR/PLN

	Kurs euro na dzień bilansowy (31.12.)	Średni kurs euro w okresie od 01.01. do 31.12.
2011	4,4168	4,1401
2012	4,0882	4,1736

Źródło: NBP

2. WYBRANE DANE Z BILANSU ORAZ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

Tabela 2 Wybrane skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej LUG S.A. za 2012 rok oraz dane porównywalne za 2011 rok

	2012 PLN	2011 PLN	2012 EUR	2011 EUR	Dynamika (PLN)
Przychody ze sprzedaży	101 964,94	94 527,41	24 430,93	22 832,16	107,87
Amortyzacja	3 275,16	3 224,52	784,73	778,85	101,57
Zysk (strata) brutto na sprzedaży¹⁾	28 222,29	27 675,87	6 762,10	6 684,83	101,97
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 893,71	5 935,68	693,34	1 433,70	48,75
Zysk z działalności gospodarczej	2 911,65	3 814,60	697,64	921,38	76,33
EBITDA	6 168,87	9 160,20	1 478,07	2 212,56	67,34
Zysk (strata) brutto	2 911,65	3 814,60	697,64	921,38	76,33
Zysk (strata) netto	3 047,51	3 667,42	730,19	885,83	83,10
	31.12. 2012 PLN	31.12. 2011 PLN	31.12. 2012 EUR	31.12. 2011 EUR	Dynamika (PLN)
Aktywa razem, w tym:	77 456,24	74 447,35	18 946,29	16 855,49	104,04
Aktywa trwałe	30 261,00	31 122,73	7 402,04	7 046,44	97,23
Aktywa obrotowe	47 195,24	43 324,62	11 544,26	9 809,05	108,93
Zapasy	21 464,46	18 382,56	5 250,34	4 161,96	116,77
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 324,00	1 104,73	323,86	250,12	119,85
Należności razem, w tym:	22 873,40	22 566,27	5 594,98	5 109,19	101,36
Należności krótkoterminowe	22 873,40	22 566,27	5 594,98	5 109,19	101,36
Należności długoterminowe²⁾	0,00	0,00	0,00	0,00	*
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, w tym:	39 234,77	37 475,83	9 597,08	8 484,84	104,69
Zobowiązania długoterminowe	3 886,68	6 214,27	950,71	1 406,96	62,54
Zobowiązania krótkoterminowe	35 348,09	31 261,49	8 646,37	7 077,86	113,07
Kapitał własny, w tym:	38 221,47	36 971,52	9 349,22	8 370,66	103,38
Kapitał podstawowy	1 799,64	1 799,64	440,20	407,45	100,00

¹⁾ Zysk (strata) na sprzedaży = Przychody ze sprzedaży - Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów.

²⁾ Grupa Kapitałowa LUG S.A. w analizowanym okresie nie posiadała należności długoterminowych, w związku z czym nie jest możliwe wskazanie dynamiki.

Źródło: Emitent

Tabela 3 Wybrane jednostkowe dane finansowe LUG Light Factory Sp. z o.o. za 2012 rok oraz dane porównywalne za 2011 rok

	2012 PLN	2011 PLN	2012 EUR	2011 EUR	Dynamika (PLN)
Przychody ze sprzedaży	102 092,55	94 590,67	24 461,51	22 847,44	107,93
Amortyzacja	3 157,70	3 086,29	756,59	745,46	102,31
Zysk (strata) brutto na sprzedaży¹⁾	28 435,60	27 852,17	6 813,21	6 727,41	102,09
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 898,29	5 844,96	694,43	1 411,79	49,59
Zysk z działalności gospodarczej	2 849,97	3 712,73	682,86	896,77	76,76
EBITDA	6 055,99	8 931,25	1 451,02	2 157,25	67,81
Zysk (strata) brutto	2 849,97	3 712,73	682,86	896,77	76,76
Zysk (strata) netto	2 837,02	3 590,44	679,75	867,24	79,02
	31.12. 2012 PLN	31.12. 2011 PLN	31.12. 2012 EUR	31.12. 2011 EUR	Dynamika (PLN)
Aktywa razem, w tym:	74 889,24	71 863,90	18 318,39	16 270,58	104,21
Aktywa trwałe	29 011,34	29 720,28	7 096,36	6 728,92	97,61
Aktywa obrotowe	45 877,90	42 143,62	11 222,03	9 541,66	108,86
Zapasy	21 458,06	18 382,36	5 248,78	4 161,92	116,73
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	889,91	1 085,96	217,68	245,87	81,95
Należności razem, w tym:	22 252,02	21 642,15	5 442,99	4 899,96	102,82
Należności krótkoterminowe	22 252,02	21 642,15	5 442,99	4 899,96	102,82
Należności długoterminowe²⁾	0,00	0,00	0,00	0,00	*
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, w tym:	39 398,92	37 410,59	9 637,23	8 470,07	105,31
Zobowiązania długoterminowe	3 746,09	5 888,32	916,32	1 333,16	63,62
Zobowiązania krótkoterminowe	35 652,83	31 522,27	8 720,91	7 136,90	113,10
Kapitał własny, w tym:	35 490,32	34 453,31	8 681,16	7 800,51	103,01
Kapitał podstawowy	28 200,00	28 200,00	6 897,90	6 384,71	100,00

¹⁾ Zysk (strata) na sprzedaży = Przychody ze sprzedaży - Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów.

²⁾ Spółka LUG Light Factory Sp. z o.o. w analizowanym okresie nie posiadała należności długoterminowych, w związku z czym nie jest możliwe wskazanie dynamiki.

Źródło: Emitent

3. PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE

Tabela 4 Skonsolidowane przepływy pieniężne Grupy Kapitałowej LUG S.A. za 2012 rok oraz dane porównywalne za 2011 rok

	2012 PLN	2011 PLN
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 845,13	2 106,66
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 089,97	-734,62
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 535,58	-1 618,71
Przepływy pieniężne netto	219,57	-246,67

Źródło: Emitent

Tabela 5 Jednostkowe przepływy pieniężne LUG Light Factory Sp. z o.o. za 2012 rok oraz dane porównywalne za 2011 rok

	2012 PLN	2011 PLN
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 480,08	2 525,44
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 089,97	-929,09
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 586,16	-1 594,97
Przepływy pieniężne netto	-196,06	1,38

Źródło: Emitent

4. ANALIZA WSKAŹNIKOWA

Tabela 6 Wybrane skonsolidowane wskaźniki finansowe Grupy Kapitałowej LUG S.A. za 2012 rok oraz wskaźniki porównywalne za 2011 rok

	2012	2011
Wskaźnik rentowności operacyjnej	2,84%	6,28%
Wskaźnik rentowności EBITDA	6,05%	9,69%
Wskaźnik rentowności netto	2,99%	3,88%
Wskaźnik rentowności kapitału własnego (ROE)	7,97%	9,92%
Wskaźnik rentowności majątku (ROA)	3,93%	4,93%
Wskaźnik ogólnej płynności	133,52%	138,59%
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	50,65%	50,34%

Źródło: Emitent

Tabela 7 Wybrane jednostkowe wskaźniki finansowe LUG Light Factory Sp. z o.o. za 2012 rok oraz wskaźniki porównywalne za 2011 rok

	2012	2011
Wskaźnik rentowności operacyjnej	2,84%	6,18%
Wskaźnik rentowności EBITDA	5,93%	9,44%
Wskaźnik rentowności netto	2,78%	3,80%
Wskaźnik rentowności kapitału własnego (ROE)	7,99%	10,42%
Wskaźnik rentowności majątku (ROA)	3,79%	5,00%
Wskaźnik ogólnej płynności	128,68%	133,69%
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	52,61%	52,06%

Źródło: Emitent

Objaśnienia:

1. Wskaźnik rentowności operacyjnej

Formuła: wynik na działalności operacyjnej / przychody ze sprzedaży

Opis: określa, ile zysku netto (po opodatkowaniu) przypada na 1 złoty przychodów firmy

2. Wskaźnik rentowności EBITDA

Formuła: (wynik na działalności operacyjnej + amortyzacja) / przychody ze sprzedaży

Opis: mierzy efektywność konwersji przychodów na zysk z działalności ciągłej przed odsetkami od zaciągniętych kredytów, podatkami, deprecjacją i amortyzacją oraz przed pozycjami wyjątkowymi

3. Wskaźnik rentowności netto

Formuła: Wynik netto / Przychody ze sprzedaży

Opis: informuje inwestorów ile procent przychodów ze sprzedaży stanowi zysk netto

4. Wskaźnik rentowności kapitału własnego (ROE)

Formuła: Wynik netto / Kapitał własny, gdzie: Kapitał własny = Aktywa ogółem - Zobowiązania (krótko i długoterminowe)

Opis: określa stopę zyskowności zainwestowanych w firmie kapitałów własnych

5. Wskaźnik rentowności majątku (ROA)

Formuła: Wynik netto / aktywa ogółem

Opis: informuje o tym jaka jest rentowność wszystkich aktywów firmy w stosunku do wypracowanych przez nią zysków, czy innymi słowy ile zysku netto przynosi każda złotówka zaangażowana w finansowanie majątku

6. Wskaźnik ogólnej płynności

Formuła: aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe

Opis: informuje o zdolności przedsiębiorstwa do regulowania zobowiązań w oparciu o wszystkie aktywa obrotowe

7. Wskaźnik ogólnego zadłużenia

Formuła: zobowiązania ogółem / aktywa razem

Opis: mówi o tym jaki udział w finansowaniu majątku firmy mają zobowiązania i dług

5. CHARAKTERYSTYKA STRUKTURY AKTYWÓW I PASYWÓW

Tabela 8 Struktura aktywów i pasywów Grupy Kapitałowej LUG S.A.

Bilans	Bilans na 31.12.2011 [tys. zł]	Struktura 2011 [%]	Bilans na 31.12.2012 [tys. zł]	Struktura 2012 [%]	Dynamika r/r
A. Aktywa trwałe	31 122,73	41,81	30 261,00	39,07	97,23
I. Wartości niematerialne i prawne	1 263,43	1,70	1 498,52	1,93	118,61
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Rzeczowe aktywa trwałe	28 310,16	38,03	27 471,57	35,47	97,04
IV. Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
V Inwestycje długoterminowe	1 111,25	1,49	1 087,43	1,40	97,86
VI Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	437,89	0,59	203,49	0,26	46,47
B. Aktywa obrotowe	43 324,62	58,19	47 195,24	60,93	108,93
I. Zapasy	18 382,36	24,69	21 464,46	27,71	116,77
II. Należności krótkoterminowe	22 566,27	30,31	22 873,40	29,53	101,36
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 104,73	1,48	1 324,31	1,71	119,88
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 271,26	1,71	1 533,07	1,98	120,59
Razem aktywa	74 447,35	100,00	77 456,24	100,00	104,04
A. Kapitał (fundusz) własny	36 971,52	49,66	38 214,66	49,34	103,36
B. Kapitały mniejszości	0,00	0,00	6,80	0,01	0,00
C. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	37 475,83	50,34	39 234,77	50,65	104,69
I. Rezerwy na zobowiązania	873,29	1,17	1 106,21	1,43	126,67
II. Zobowiązania długoterminowe	4 733,58	6,36	2 911,43	3,76	61,51
III. Zobowiązania krótkoterminowe	30 607,87	41,11	34 244,37	44,21	111,88
IV. Rozliczenia międzyokresowe	1 261,10	1,69	972,76	1,26	77,14
Razem pasywa	74 447,35	100,00	77 456,24	100,00	104,04

Źródło: Emitent

Bilans Grupy Kapitałowej LUG S.A. w 2012 roku zamknął się sumą 77 456,24 tys. zł i jest to poziom o 4,04% wyższy w porównaniu z rokiem poprzednim. Ponad 60% w strukturze aktywów stanowią aktywa obrotowe, które wykazały się blisko 9% dynamiką r/r. Zapasy stanowiły na dzień bilansowy około 27,7% aktywów i wykazały dodatnią dynamikę na poziomie blisko 17%. Wyższy poziom zapasów wynika z załamania sprzedaży w grudniu 2012 roku, który historycznie był bardzo dobrym okresem. W strukturze aktywów trwałych największą dynamikę, ponad 18%, odnotowano na poziomie wartości niematerialnych i prawnych, co było wynikiem zakupu oprogramowania do kolejnych modułów systemu ERP oraz programów do zarządzania bazami danych.

W przypadku pasywów największą zmianę r/r zanotowano na poziomie rezerw na zobowiązania (+26,67%), na co w szczególności wpłynęły krótkoterminowe rezerwy na przyszłe zobowiązania. Natomiast w wyniku rozwiązania rezerw na podatek dochodowy, rozliczenia międzyokresowe na dzień bilansowy w 2012 roku spadły o ponad 22%. Zobowiązania długoterminowe spadły o blisko 40% w wyniku spłaty kredytów i zobowiązań leasingowych. Przyczyną wzrostu zobowiązań krótkoterminowych z poziomu 30 607,87 tys. zł w 2011 do poziomu 34 244,37 tys. zł było większe wykorzystanie kredytu w rachunku bieżącym.

W 2012 roku kapitał własny stanowił ponad 49% pasywów spółki i nie wykazywał znaczącej zmienności w stosunku do lat poprzednich.

6. OPIS STRUKTURY GŁÓWNYCH LOKAT KAPITAŁOWYCH LUB GŁÓWNYCH INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH

W 2012 roku Grupa Kapitałowa LUG S.A. korzystała z lokat kapitałowych typu overnight, a także z lokat terminowych nie dłuższych niż dwutygodniowe.

Spółki nie dokonywały żadnych lokat ani inwestycji kapitałowych poza wskazanymi, zarówno w obrębie samej grupy kapitałowej, jak również w jednostkach zewnętrznych.

7. OPIS ISTOTNYCH POZYCJI POZABILANSOWYCH W UJĘCIU PODMIOTOWYM, PRZEDMIOTOWYM I WARTOŚCIOWYM

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera istotne pozycje składające się na aktywa i pasywa Grupy Kapitałowej LUG S.A. Uzupełnienie informacji stanowi Jednostkowe sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej LUG S.A. za 2012 rok oraz następujące informacje dotyczące zobowiązań warunkowych ujęte w sprawozdaniach finansowych LUG S.A. oraz Grupy Kapitałowej LUG S.A.:

Tabela 9 Zobowiązania warunkowe w 2011 i 2012 roku

Zobowiązania warunkowe	
2011 rok	2012 rok
<p>SPO-WKP Działanie 2.3 Tytuł projektu: „Zakup linii technologicznych do cięcia przewodów i wykonywania odbłyśników”. Nr wniosku: SPOWKP/2.3/08/0404. Nr umowy: SPOWKP /2.3/08/01282” z dnia 09.12.2005r. - deklaracja wekslowa + weksel In blanco - opatrzony klauzulą „na zlecenie”, do kwoty 125,00 tys. zł + należne odsetki - ważny do 26-01-2011 roku.</p>	<p>SPO-WKP Działanie 2.3 Tytuł projektu: "Zakup linii technologicznej do malowania proszkowego detali metalowych". Nr umowy: SPOWKP/2.3/4/08/1883” z dnia 22.05.2006r. deklaracja wekslowa + weksel In blanco - opatrzony klauzulą „na zlecenie”, do kwoty 285,60 tys. zł + należne odsetki - ważny do 22-01-2013 roku.</p>
<p>SPO-WKP Działanie 2.3 Tytuł projektu: "Zakup linii technologicznych do produkcji obudów do opraw oświetleniowych". Nr umowy: SPOWKP/2.3/4/08/1890” z dnia 14.07.2006r. - deklaracja wekslowa + weksel In blanco - opatrzony klauzulą „na zlecenie”, do kwoty 351,20 tys. zł + należne odsetki - ważny do 26-08-2011 roku.</p>	
Zobowiązania warunkowe z tytułu gwarancji	
<p>Gwarancja właściwego usunięcia wad i usterek - 10/001547/2009 – do kwoty 34,00 tys. zł</p>	
<p>Gwarancja właściwego usunięcia wad i usterek - 10/013206/2012 – do kwoty 80,00 tys. zł</p>	

Źródło: Emitent

W opinii Zarządu istnieje znikome prawdopodobieństwo wypływu środków finansowych wykazanych w zobowiązaniach pozabilansowych / warunkowych w 2012 roku.