



Sprawozdanie Rady Nadzorczej  
z nadzoru nad działalnością spółki LUG S.A.  
w 2015 roku

2. Rada Nadzorcza „LUG” Spółka Akcyjna w okresie sprawozdawczym od stycznia 2015 roku do grudnia 2015 roku działała, jako Rada Nadzorcza III kadencji. Członkowie Rady po zakończeniu II kadencji w tym samym składzie zostali powołani na III kadencję na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 23.06.2013r. W Radzie Nadzorczej swoje funkcje przez cały rok obrotowy 2015 pełniły następujące osoby:

- a) **Iwona Wtorkowska** – Przewodnicząca Rady Nadzorczej;
- b) **Zygmunt Ćwik** - Członek Rady Nadzorczej;
- c) **Eryk Wtorkowski** - Członek Rady Nadzorczej;
- d) **Renata Baczańska** - Członek Rady Nadzorczej;
- e) **Szymon Ziolo** - Członek Rady Nadzorczej;
- f) **Radosław Rejman** – Członek Rady Nadzorczej.

3. W roku 2015 Rada Nadzorcza regularnie spotykała się na posiedzeniach w celu analizy sytuacji ekonomicznej i finansowej spółki, omówienia bieżących spraw związanych z zarządzeniem spółką oraz w celu podjęcia uchwał niezbędnych do prawidłowego funkcjonowania spółki. Posiedzenia Rady Nadzorczej miały miejsca w dniach:

- **POSIEDZENIE RADY NADZORCZEJ Z DN. 03.02.2015R.**

Na posiedzeniu Rady Nadzorczej obecni byli:

1. Przewodnicząca Rady Nadzorczej – Iwona Wtorkowska,
2. Członek Rady Nadzorczej – Zygmunt Ćwik,
3. Członek Rady Nadzorczej – Szymon Ziolo,
4. Członek Rady Nadzorczej – Renata Baczańska,
5. Członek Rady Nadzorczej - Eryk Wtorkowski, reprezentowany przez pełnomocnika Iwonę Wtorkowską.
6. Członek Rady Nadzorczej – Radosław Rejman.

Obecni również byli:

1. Ryszard Wtorkowski – Prezes Zarządu LUG S.A.
2. Małgorzata Konys - Członek Zarządu LUG S.A.

3. Kamil Bytniewski – Konsultant Prawny Zarządu LUG,
4. Marta Siekacz – dział Relacje Inwestorskie LUG.

Porządek obrad:

1. Otwarcie posiedzenia Rady Nadzorczej,
2. Wybór protokolanta.
3. Stwierdzenie ważności obrad i zdolności do podejmowania uchwał.
4. Przyjęcie porządku obrad:
  - 1) Komunikacja LUG z inwestorami,
  - 2) Rozwój biznesu Grupy Kapitałowej LUG w 2014 r.,
  - 3) Budowa nowej fabryki oraz inne inwestycje w 2014 r.,
  - 4) Sytuacja makroekonomiczna Grupy Kapitałowej LUG,
  - 5) Wstępne wyniki za 4 kwartał 2014 roku Grupy Kapitałowej LUG S.A.
5. Sprawy różne.
6. Zamknięcie posiedzenia Rady Nadzorczej.

• **Posiedzenie Rady Nadzorczej z dn. 26.05.2015r.**

Na posiedzeniu Rady Nadzorczej stawili się członkowie:

1. Przewodnicząca Rady Nadzorczej – Iwona Wtorkowska.
2. Członek Rady Nadzorczej – Zygmunt Ćwik.
3. Członek Rady Nadzorczej – Renata Baczańska.
4. Członek Rady Nadzorczej – Szymon Ziolo.
5. W imieniu członka Rady Nadzorczej Eryka Wtorkowskiego działała, jako pełnomocnik Przewodnicząca Rady Nadzorczej Iwona Wtorkowska.
6. Członek Rady Nadzorczej – Radosław Rejman.

W posiedzeniu Rady Nadzorczej uczestniczyła również: Prezes Zarządu LUG S.A. Ryszard Wtorkowski, Członek Zarządu LUG S.A. Małgorzata Konys, Mariusz Ejsmont – Wiceprezes Zarządu, Kamil Bytniewski – Konsultant Prawny, Marta Siekacz – Specjalista ds. relacji inwestorskich LUG S.A., Marek Wojciechowski – Członek Zarządu Spółki PKF AUDYT Sp.z o.o.

Porządek obrad był następujący:

1. Otwarcie posiedzenia Rady Nadzorczej;
2. Sprawy organizacyjne:
  - Wybór protokolanta
  - Stwierdzenie ważności obrad i zdolności do podejmowania uchwał.
3. Przyjęcie porządku obrad:
  - 1) Sytuacja bieżąca Grupy Kapitałowej LUG S.A. oraz wyniki finansowe Grupy za 2014 rok (LUG S.A., LUG Light Factory Sp. z o.o., Grupa Kapitałowa LUG) i inwestycje spółki LUG S.A. w 2015 r..
  - 2) Rozpatrzenie sprawozdania Zarządu z działalności LUG S.A. za 2014 rok.
  - 3) Rozpatrzenie jednostkowego sprawozdania finansowego spółki LUG S.A. za 2014rok.
  - 4) Rozpatrzenie sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej LUG S.A. w 2014roku oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej LUG S.A. za 2014rok.
  - 5) Przedstawienie przez Radę Nadzorczą sprawozdania z oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej LUG S.A. oraz sprawozdania finansowego Grupy za 2014rok.
  - 6) Rozpatrzenie i przyjęcie sprawozdania Rady Nadzorczej LUG S.A. z wykonywania nadzoru nad działalnością spółki LUG S.A. za 2014rok,
  - 7) Omówienie raportów i opinii wystawionych przez biegłego rewidenta spółkę PKF Audyt Spółka z ograniczona odpowiedzialnością spółce LUG S.A. oraz Grupie Kapitałowej LUG S.A.
  - 8) Podział wyniku Grupy Kapitałowej LUG S.A. oraz spółek zależnych.
4. Podjęcie uchwał w sprawach:
  - a) Zatwierdzenia sprawozdania Zarządu LUG S.A. z działalności Spółki za 2014r.,
  - b) Zatwierdzenia jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki LUG S.A. za 2014r.,

- c) Zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej LUG S.A. za 2014 rok.
  - d) Zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej LUG S.A. w 2014 r.
  - e) Zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej z wykonywania nadzoru nad działalnością Spółki LUG S.A. w 2014 rok
  - f) Udzielenia absolutorium Ryszardowi Wtorkowskiemu z wykonania przez niego obowiązków w 2014 roku,
  - g) Udzielenia absolutorium Mariuszowi Ejsmontowi z wykonania przez niego obowiązków w 2014 roku,
  - h) Udzielenia absolutorium Małgorzacie Konys z wykonania przez nią obowiązków w 2014 roku,
  - i) Wybór Ryszarda Wtorkowskiego na Prezesa Zarządu spółki LUG S.A. na kolejną kadencję,
  - j) Wybór Mariusza Ejsmonta na Wiceprezesa Zarządu Spółki LUG S.A. na kolejną kadencję,
  - k) Wybór Małgorzaty Konys na Członka Zarządu spółki LUG S.A. na kolejną kadencję.
5. Sprawy różne;
6. Zamknięcie posiedzenia Rady Nadzorczej.

• **Posiedzenie Rady Nadzorczej z dn. 09.11.2015r.**

Na posiedzeniu Rady Nadzorczej stawili się członkowie:

1. Przewodnicząca Rady Nadzorczej - Iwona Wtorkowska,
2. Członek Rady Nadzorczej – Zygmunt Ćwik,
3. Członek Rady Nadzorczej – Szymon Ziolo,
4. Członek Rady Nadzorczej – Radosław Rejman,
5. W imieniu Członka Rady Nadzorczej - Renaty Baczańskiej działa w charakterze pełnomocnika Szymon Ziolo,
6. W imieniu Członka Rady Nadzorczej Eryka Wtorkowskiego działa w charakterze pełnomocnika Przewodnicząca Rady Nadzorczej Iwona Wtorkowska.

Dodatkowo w posiedzeniu uczestniczyły bez prawa głosu następujące osoby:

1. Ryszard Wtorkowski – Prezes Zarządu LUG S.A.,
2. Małgorzata Konys – Członek Zarządu LUG S.A.,
3. Tomasz Makarski – Kierownik Działu marketingu LUG,
4. Kamil Bytniewski – Konsultant Prawny Zarządu LUG.

Porządek obrad był następujący:

1. Otwarcie posiedzenia Rady Nadzorczej.
2. Wybór protokolanta.
3. Stwierdzenie ważności obrad i zdolności do podejmowania uchwał.
4. Przyjęcie porządku obrad:
  - a. sprawozdanie Zarządu z bieżącej działalności spółki,
  - b. działania marketingowe aktywizujące sprzedaż,
  - c. nagrody i wyróżnienia Grupy Kapitałowej LUG,
  - d. akcja LUGBOX i wyniki sprzedaży,
  - e. przegląd danych finansowych – 3Q 2015 vs 3Q 2014,
  - f. nakłady inwestycyjny – zakończenie inwestycji w Nowym Kisielinie,
  - g. wybór Komitetu Audytu,
  - h. wybór biegłego rewidenta – badanie sprawozdania finansowego za 2014 rok Grupy Kapitałowej LUG.
5. Podjęcie uchwał Rady Nadzorczej w sprawie:
  - a. Wyboru Komitetu Audytu spółki LUG S.A.
  - b. Wyboru biegłego rewidenta do przeprowadzenia badania jednostkowego sprawozdania finansowego spółki LUG S. A. za okres 01.01 2015 r. do 31.12.2015 r.,
  - c. Wyboru biegłego rewidenta do przeprowadzenia badania jednostkowego sprawozdania finansowego spółki LUG Light Factory Sp. z o.o. za okres 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r., Wyboru biegłego rewidenta do przeprowadzenia badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej LUG S.A. za okres 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.,
6. Sprawy różne.
7. Zamknięcie posiedzenia Rady Nadzorczej.

4. Rada Nadzorcza wykonywała nadzór nad działalnością Spółki poprzez analizę dokumentów przygotowywanych przez Zarząd oraz pracowników Spółki na posiedzenia Rady Nadzorczej, przedstawiających bieżącą sytuację oraz perspektywy rozwoju Spółki we wszystkich istotnych aspektach jej działalności. Rada Nadzorcza w trakcie posiedzeń zapoznawała się z bieżącymi wynikami finansowymi i działalnością operacyjną LUG Light Factory Sp. z o.o. w tym m.in. ze stanem prac zmierzających do uruchomienia nowego zakładu w Nowym Kisielinie.
5. Ponieważ spółka podjęła uchwałę o niepowoływaniu Komitetu Audytu i powierzeniu zadań Komitetu Radzie Nadzorczej Rada na każdym posiedzeniu i poza posiedzeniami realizowała również zadania polegające na analizie i ocenie bieżących wyników techniczno-ekonomicznych Spółki. Rada na bieżąco opiniowała perspektywy rozwojowe Spółki i plany działalności na rok 2015. Rada Nadzorcza opiniowała sprawozdania finansowe spółki i przeznaczenie zysku netto na kapitał zapasowy. Rada opiniowała plany spółki w perspektywie średnioterminowej. Rada Nadzorcza na bieżąco analizowała zobowiązania kredytowe spółki i przebieg ich spłaty, sygnalizowała istotne ryzyka w działalności Spółki i proponowała usprawnienia. W ocenie członków Rady wszystkie zadania przypisane Komitetowi Audytu Rada wykonywała na bieżąco i sumiennie.
6. Rada Nadzorcza w roku obrotowym 2015r. analizowała wyniki finansowe Spółki. Dokonywała oceny sytuacji ekonomicznej i gospodarczej funkcjonowania Spółki oraz dyskutowała na temat możliwości rozwoju Spółki. Rada Nadzorcza analizowała politykę zatrudnienia. Rada Nadzorcza zapoznała się szczegółowo z projektami Zarządu spółki dotyczącymi realizacji inwestycji budowy hali fabryczno-magazynowej w Nowym Kisielinie. Ponadto Rada Nadzorcza analizowała stan zapasów magazynowych spółki, ilość towarów nierotujących i zapoznała się z planami Zarządu mającymi na celu sprzedaż zapasów magazynowych.

7. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia kierunki rozwoju Grupy Kapitałowej LUG ustalone przez Zarząd i uważa, że założenia produkcyjne zostały zrealizowane. Wartość inwestycji w środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wyniosła 12.670 tys. zł, z czego najwięcej zainwestowano w badania i rozwój (zakup aparatury pomiarowej do laboratorium) oraz wyposażenie nowobudowanego obiektu produkcyjnego w Nowym Kisielinie. Spółka zrealizowała bez zakłóceń inwestycję polegającą na budowie obiektu fabryczno-magazynowego w Nowym Kisielinie. Obiekt ten został wyposażony i oddany do celów produkcyjnych spółki.

8. Nagrody i wyróżnienia otrzymane przez spółkę w roku 2015r. potwierdzają, iż kierunki rozwoju spółki i jej wyniki są nie tylko właściwe, ale także doceniane przez zewnętrzne gremia.

W 2015 roku Spółka otrzymała wiele nagród i wyróżnień:

<b>Tytuł / wyróżnienie</b>
<b>Nagroda za Najlepszą Inwestycję Oświetleniową 2014 – kat. najlepsza inwestycja</b>
<b>Nagroda za Najlepszą Inwestycję Oświetleniową 2014 - w kategorii Producenci Sprzętu Oświetleniowego</b>
<b>Wyróżnienie za działania związane z mecenatem sportu</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>- Lubuski Lider Biznesu</li> <li>- Lubuski Lider Innowacji</li> <li>- Odznaką Honorową za zasługi dla rozwoju gospodarki Rzeczypospolitej Polskiej</li> </ul>
<b>Dobry Wzór 2015 – dla URBANO LED</b>
<b>Najbardziej Innowacyjny Eksporter</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>- Najlepszy Eksporter</li> <li>- Osobowość Eksportu Województwa Lubuskiego</li> </ul>
<b>The Best Annual Report 2014 – nagroda główna dla rynku NewConnect</b>



Spółka uczestniczyła również w następujących spotkaniach branżowych:

- Targi Osprzętu Oświetleniowego ŚWIATŁO 2015
- Konferencja Idealny Dom i Wnętrze w Łodzi
- Kongres LED Polska 2015

9. Rada Nadzorcza przeanalizowała wyniki finansowe za 2015 rok i porównała je z wynikami spółki w 2014 roku. Rok 2015 spółka LUG S.A. zakończyła zyskiem w wysokości 1.214 tys. zł, w porównaniu do 945 tys. zł za rok 2014 to o 28,5 % lepszy wynik.

Grupa Kapitałowa LUG wypracowała w 2015 roku zysk netto w kwocie 3.805 tys. zł.

Rada Nadzorcza pozytywnie oceniła fakt, iż Spółka na bieżąco reguluje wszelkie swoje zobowiązania finansowe zarówno wobec budżetu Państwa, jak i wobec swoich pracowników i kontrahentów. W obliczu obecnej sytuacji gospodarczej i koniunktury w branży oświetleniowej wyniki finansowe Grupy Kapitałowej należy ocenić pozytywnie.

Dzięki konsekwentnie realizowanej strategii Spółka utrzymała swoją pozycję rynkową, a jako Grupa Kapitałowa osiągnęła dobre wyniki finansowe. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy za 2015 zawiera niezbędne informacje dotyczące funkcjonowania Spółki w tym roku obrotowym i Rada oceniła je pozytywnie. Sprawozdanie to zostało zbadane zgodnie z obowiązującymi przepisami przez niezależnego biegłego rewidenta. Wydana przez niego pozytywna opinia została zawarta w opinii przy sprawozdaniu finansowym spółki.

Rada Nadzorcza zapoznała się z opiniami i raportami biegłego rewidenta dotyczącymi jednostkowych sprawozdań finansowych Spółki za rok 2015, obejmujących okres od 01.01.2015r. do 31.12.2015r. oraz Grupy Kapitałowej za ten sam okres i zgłosiła swoje uwagi.

**Rada Nadzorcza postanowiła przedłożyć Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy do zatwierdzenia sprawozdania finansowe za rok obrotowy 2015, to jest:**

#### **§ 1**

**Jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki LUG S.A. za okres od dnia 01.01.2015r. do dnia 31.12.2015r. składające się z:**

1. Wprowadzenia do sprawozdania finansowego spółki LUG S.A.,
2. Sprawozdania z sytuacji finansowej spółki LUG S.A., które po stronie aktywów i pasywów na dzień 31 grudnia 2015 roku zamyka się kwotą 33.762 tysięcy złotych (słownie tysiący złotych: trzydzieści trzy tysiące siedemset sześćdziesiąt dwa),
3. Sprawozdania z zysków lub strat spółki LUG S.A. oraz sprawozdania z innych całkowitych dochodów, które wykazują zysk netto w wysokości 1.214 tysięcy złotych (słownie tysiący złotych: jeden tysiąc dwieście czternaście),
4. Sprawozdania ze zmian w kapitale własnym spółki LUG S.A. wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 1.214 tysięcy złotych (słownie tysiący złotych: jeden tysiąc dwieście czternaście),
5. Sprawozdania z przepływów pieniężnych spółki LUG S.A. wykazującego zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 89 tysięcy złotych (słownie tysiący złotych: osiemdziesiąt dziewięć).
6. Informacji objaśniających do sprawozdania finansowego spółki LUG S.A.

## § 2

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej LUG** za okres od 01.01.2015r. do dnia 31.12.2015r. składające się z:

1. Wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej,
2. Skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej grupy kapitałowej, które po stronie aktywów i pasywów na dzień 31.12.2015 roku zamyka się kwotą 97.788 tysięcy złotych (słownie tysiący złotych: dziewięćdziesiąt siedem tysięcy siedemset osiemdziesiąt osiem),
3. Skonsolidowanego sprawozdania z zysków lub strat grupy kapitałowej oraz skonsolidowanego sprawozdania z innych całkowitych dochodów, które wykazują zysk netto dla akcjonariuszy jednostki dominującej w wysokości 3.805 tysięcy złotych (słownie tysiący złotych: trzy tysiące osiemset pięć),
4. Skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym grupy kapitałowej, wykazującego wzrost kapitału własnego o kwotę 2.816 tysięcy złotych (słownie tysiący złotych: dwa tysiące osiemset szesnaście),

5. Skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych grupy kapitałowej wykazującego zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 816 tysięcy złotych (słownie tysięcy złotych: osiemset szesnaście).
6. Informacji objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**WNIOSKI:**

**Rada Nadzorcza ocenia pozytywnie wszystkie działania zarządu Spółki LUG S.A. W roku 2015r. Rolą Rady Nadzorczej jest sprawowanie nadzoru nad Zarządem kierującym operacyjnie funkcjonowaniem Spółki. Starania Rady skupiają się na utrzymaniu statusu stabilnego funkcjonowania Spółki LUG S.A. Przy zachowaniu jej kontrolowanego rozwoju. Rada działała zarówno, jako organ nadzoru jak i realizowała zadania komitetu audytu. Współpraca Rady z Zarządem spółki układała się prawidłowo. Rada otrzymała wszelkie niezbędne informacje i dane, których żądała, a Zarząd spółki obecny w komplecie na każdym posiedzeniu Rady udzielał jej szczegółowych wyjaśnień dotyczących sytuacji finansowej spółki i jej bieżącego działania.**

**Biorąc pod uwagę powyższe należy stwierdzić, że Rada Nadzorcza w roku obrachunkowym obejmującym okres sprawozdawczy wykonywała swoje obowiązki statutowe w sposób należyty i z korzyścią dla Spółki.**

**W związku z tym wnoszę o udzielenie Radzie Nadzorczej pokwitowania z wykonywania przez nią obowiązków w tym okresie.**

Przewodnicząca Rady Nadzorczej

***Iwona Wtorkowska***

Członkowie Rady Nadzorczej:

**Renata Baczańska**

---

**Zygmunt Ćwik**

---

**Eryk Wtorkowski**

---

**Szymon Ziolo**

---

**Radosław Rejman**

---