

SPRAWOZDANIE  
**RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI LUG S.A.**  
Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W ROKU 2013R.



1. Rada Nadzorcza „LUG” Spółka Akcyjna w okresie sprawozdawczym od stycznia 2013 roku do grudnia 2013 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. Do Rady Nadzorczej na III kadencję zostały wybrane następujące osoby, które pełniły swoje funkcje w Radzie Nadzorczej przez cały rok obrotowy 2013:

- 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;

2. W roku 2013 Rada Nadzorcza regularnie spotykała się na posiedzeniach w celu analizy sytuacji ekonomicznej i finansowej spółki, omówienia bieżących spraw związanych z zarządzaniem spółką oraz w celu podjęcia uchwał niezbędnych do prawidłowego funkcjonowania spółki. Posiedzenia Rady Nadzorczej miały miejsca w dniach:

▪ **POSIEDZENIE RADY NADZORCZEJ Z DN. 18.02.2013R.**

Na posiedzeniu Rady Nadzorczej obecni byli:

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

Obecni również byli:

- 1. Prezes Zarządu LUG S.A. – Ryszard Wtorkowski.
- 2. Wiceprezes Zarządu LUG S.A. – Mariusz Ejsmont.
- 3. Członek Zarządu LUG S.A. – Małgorzata Konys.

**Porządek obrad:**

1. Otwarcie posiedzenia Rady Nadzorczej.
2. Sprawy organizacyjne:
  - Wybór protokolanta,
  - Stwierdzenie ważności obrad i zdolności do podejmowania uchwał.
3. Przyjęcie porządku obrad:
4. Wybór protokolanta.
5. Stwierdzenie ważności posiedzenia i zdolności do podejmowania uchwał.
6. Przyjęcie porządku posiedzenia:
  - a) Sytuacja bieżąca Grupy kapitałowej LUG SA.
  - b) Przedstawienie wyników finansowych za rok 2013r.
  - c) Prognoza wyników finansowych na rok 2013r.
  - d) Rozwój Działu Elektroniki, a rozbudowa hali produkcyjnej „LUG”, czyli inwestycje 2013r.
  - e) Sprawozdanie Rady Nadzorczej oraz Komitetu Audytu za rok 2013r.
  - f) Działania mające na celu usprawnienie nadzoru Komitetu Audytu nad wynikami Grupy;
  - g) Sprawy różne;
  - h) Zamknięcie posiedzenia Rady nadzorczej.

**▪ Posiedzenie Rady Nadzorczej z dn. 07.05.2013r.**

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.

W posiedzeniu Rady Nadzorczej uczestniczyła również Członek Zarządu LUG S.A. Pani Małgorzata Konys, Prezes Zarządu LUG S.A. Ryszard Wtorkowski, Członek Zarządu LUG S.A. Mariusz Ejsmont oraz 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 2012 rok (LUG S.A., LUG Light Factory Sp. z o.o., Grupa Kapitałowa LUG).
  - 2) Rozpatrzenie sprawozdania Zarządu z działalności LUG S.A. za 2012 rok.
  - 3) Rozpatrzenie jednostkowego sprawozdania finansowego spółki LUG S.A. za 2012 rok.
  - 4) Rozpatrzenie sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej LUG S.A. w 2012 roku oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej LUG S.A. za 2012 rok.
  - 5) Przedstawienie przez Radę Nadzorczą sprawozdania z oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za 2012 rok.
  - 6) Przedstawienie przez Radę Nadzorczą sprawozdania z oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej LUG S.A. oraz sprawozdania finansowego za 2012 rok.
  - 7) Przyjęcie i rozpatrzenie Sprawozdania Rady Nadzorczej LUG S.A. za 2012 rok.
  - 8) Omówienie raportów i opinii wystawionych przez biegłego rewidenta spółkę PKF Audyt Sp. z o.o. Grupie Kapitałowej LUG S.A.
  - 9) Podział wyniku Grupy Kapitałowej LUG S.A. oraz spółek zależnych.
  - 10) Inwestycje spółki w 2013 roku.
  - 11) Grand Opening – LUG Brasil LTDA – kwiecień 2013.
  - 12) Strategia Grupy na lata 2013-2016.

4. Podjęcie uchwał w sprawach:
  - a) Uchwała w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za 2012rok;
  - b) Uchwała w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki tj. sprawozdania jednostkowego LUG S.A. oraz sprawozdania skonsolidowanego Grupy Kapitałowej LUG za rok 2012.
  - c) Uchwała w sprawie podziału zysku za 2012 rok z Spółki.
  - d) Uchwała w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności grupy kapitałowej LUG za 2012 rok.
  - e) Uchwała w sprawie zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy LUG SA za 2012r.
  - f) Uchwała w sprawie zatwierdzenia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej LUG S.A. w roku 2012r.
  - g) Uchwała w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej z oceny sprawozdania Zarządu z działalności spółki oraz sprawozdania finansowego za 2012 rok oraz wniosków Zarządu dotyczących zysku netto za 2012r.
  - h) Uchwała w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej z oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej LUG S.A. oraz sprawozdania finansowego za 2012r.
  - i) Uchwała w sprawie udzielenia Ryszardowi Wtorkowskiemu absolutorium z wykonania obowiązków w 2012 roku.
  - j) Uchwała w sprawie udzielenia Mariuszowi Ejsmontowi absolutorium z wykonania obowiązków w 2012 roku.
  - k) Uchwała w sprawie udzielenia Małgorzacie Konys absolutorium z wykonania obowiązków w 2012 roku.
5. Sprawy różne;
6. Zamknięcie posiedzenia Rady Nadzorczej.

▪ **Posiedzenie Rady Nadzorczej z dn. 06.11.2013r.**

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.

W posiedzeniu Rady Nadzorczej uczestniczyła również Członek Zarządu LUG S.A. Pani Małgorzata Konys, Prezes Zarządu LUG S.A. Ryszard Wtorkowski

Porządek obrad był następujący:

1. Sytuacja branży oświetleniowej w roku 2013 i prognozy na 2014 rok w Polsce i na świecie,
2. Wyniki finansowe za 3Q 2013 roku,
3. Realizacja prognoz do 3Q 2013 roku,
4. Plan realizacji prognoz do końca 2013 roku,
5. Prognozy na I półrocze 2014 roku,
6. Inwestycje – realizacja rozbudowy działu elektroniki i jej aktualny poziom zaawansowania,
7. Największe realizacje oświetleniowe 2013 roku,
8. Wybór biegłego rewidenta – badanie bilansu za 2012 rok Grupy Kapitałowej LUG.
  9. Sprawy różne.
  10. Zamknięcie posiedzenia Rady Nadzorczej.

Z względu na trwające jeszcze negocjacje nie podjęto uchwał w sprawie wyboru biegłego rewidenta do przeprowadzenia badania jednostkowego sprawozdania finansowego spółki LUG S.A., LUG Light Factory Sp. z o.o. i do przeprowadzenia badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej LUG S.A. za okres 01.01.2013 do 31.12.2013 r. Rada postanowiła, iż uchwała w sprawie wyboru biegłego

rewidenta do badania sprawozdania finansowego zostanie podjęta na kolejnym posiedzeniu Rady lub w drodze pisemnej.

W 2013 roku Rada Nadzorcza podjęła następujące uchwały w drodze pisemnej bez formalnego zwołania:

- Uchwała nr 01/06/2013 – w drodze której Rada Nadzorcza firmy LUG Spółka Akcyjna wyraża zgodę na utworzenie przez spółkę LUG S.A. spółki LUG UK Ltd. mającej siedzibę w Wielkiej Brytanii (Building 3, Chiswick Park, 566 Chiswick High Road, London W4 5YA), działającej według prawa Wielkiej Brytanii w której Spółka LUG SA będzie jedynym udziałowcem.
- Uchwała nr 1/11/2013 – w drodze której Rada Nadzorcza firmy LUG Spółka Akcyjna działając na podstawie §5 pkt. d Regulaminu Rady Nadzorczej dokonuje wyboru biegłego rewidenta i powierzenia mu badanie sprawozdania finansowego spółki LUG S.A. oraz Grupy Kapitałowej LUG za rok 2013r. oraz wydanie opinii do sprawozdań finansowych za 2013r.. Badanie sprawozdania finansowego spółki za rok 2013r. Rada Nadzorcza postanawia powierzyć firmie KPMG Audyt Spółka z ograniczona odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedziba w Warszawie 00-867, przy ul. Chłodnej 51, zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sadowego, KRS: 0000339379, NIP: 527-261-53-62, REGON: 142078130, wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3546.
- Uchwała nr 2/11/2013 – w drodze której Rada Nadzorcza LUG Spółka Akcyjna zobowiązuje Zarząd LUG S.A. do podjęcia na Walnym Zgromadzeniu Wspólników spółki LUG Light Factory Sp. z o.o. uchwały w przedmiocie wyboru firmy KPMG Audyt Spółka z ograniczona odpowiedzialnością spółka komandytowa do badania jednostkowego sprawozdania finansowego LUG Light Factory Sp. z o.o. za 2013r. oraz wydania opinii do sprawozdania finansowego za 2013r. firmie KPMG Audyt Spółka z ograniczona odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedziba

w Warszawie 00-867, przy ul. Chłodnej 51, zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sadowego, KRS: 0000339379, NIP: 527-261-53-62, REGON: 142078130, wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3546.

3. W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza wykonywała stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Poprzez nadzór nad działalnością firmy LUG S.A. Rada Nadzorcza pośrednio nadzorowała funkcjonowanie spółek zależnych tj. LUG Light Factory spółki z o.o. i LUG GmbH tworzących Grupę Kapitałową.
4. 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 2013. Rada Nadzorcza opiniowała sprawozdania finansowe oraz zmiany dotyczące przeznaczania kapitału zapasowego spółki. 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.
5. Rada Nadzorcza w roku obrachunkowym 2013r. 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 zakupu nowych maszyn pozwalających na zwiększenie mocy produkcyjnych i podjęcie produkcji nowych rozwiązań technologicznych bez konieczności zwiększania zatrudnienia. Ponadto Rada Nadzorcza analizowała stan zapasów magazynowych spółki,



ilość towarów nierotujących i zapoznała się z planami Zarządu mającymi na celu sprzedaż zapasów magazynowych.

6. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia kierunki rozwoju Grupy Kapitałowej LUG ustalone przez Zarząd i uważa, że założenia produkcyjne zostały zrealizowane. Wartość inwestycji w środki trwałe, wartości niematerialne i prawne wyniosła 4.800.517,00 PLN, z czego najwięcej zainwestowano w maszyny i urządzenia parku technologicznego LUG.

W związku z planami rozbudowy dotychczasowego zakładu w celu uruchomienia zakupionej w grudniu 2012r. linii produkcyjnej do montażu elektroniki. Ukończenie budowy nastąpiło latem 2013 roku. Następnie przeprowadzono montaż i uruchomiono linię technologiczną. Pierwsza próbna partia produkcyjna zeszła z nowej linii w dniu 8 sierpnia 2013r.. Całkowite zakończenie inwestycji nastąpiło 4 września 2013 roku. Od tej chwili Grupa Kapitałowa LUG S.A. oferuje swoim klientom nie tylko profesjonalne oprawy oświetleniowe o oryginalnym designie, ale także zapewnia własne komponenty LED. Nowa linia produkcyjna pozwoliła zwiększyć niezależność od dostawców, usprawnić proces customizacji opraw opartych na technologii LED oraz rozszerzać portfolio opraw LED o nowe innowacyjne rozwiązania oświetleniowe o najwyższych parametrach technicznych.

7. Nagrody i wyróżnienia otrzymane przez spółkę w roku 2013r. potwierdzają, iż kierunki rozwoju spółki i jej wyniki są nie tylko właściwe, ale także doceniane przez zewnętrzne gremia. Spółka uczestniczyła w następujących spotkaniach branżowych:

W 2013 roku Spółka otrzymała wiele nagród i wyróżnień:

## Nagrody i wyróżnienia w 2013 roku

Tytuł / wyróżnienie	Informacja dodatkowa	Kapituła / organizator
<b>I nagroda w kat. najlepsza oprawa</b>	Zwycięstwo oprawy HB 886	Kapituła Międzynarodowych Targów Sprzętu Oświetleniowego „Światło 2013”
<b>II nagroda w kat. najlepsze stoisko</b>	Nagroda dla stoiska firmy LUG	Kapituła Międzynarodowych Targów Sprzętu Oświetleniowego „Światło 2013”
<b>Złota Strona Emitenta VI</b>	Najlepszy serwis RI w kat. spółek z rynku NewConnect	Kapituła konkursu ZSE VI
<b>Najlepszy Raport Roczny 2012</b>	Najlepszy raport roczny w kat. spółek z rynku NewConnect	Kapituła konkursu The Best Annual Report 2012
<b>Wyróżnienie dla sprawozdania Zarządu z działalności 2012</b>	Wyróżnienie w kat. spółek z rynku NewConnect	Kapituła konkursu The Best Annual Report 2012

Źródło: LUG S.A.

8. Rada Nadzorcza przeanalizowała wyniki finansowe za 2013 rok i porównała je z wynikami spółki w 2012 roku. Rok 2013 spółka LUG S.A. zakończyła zyskiem w wysokości 540.000 zł. Grupa Kapitałowa LUG wypracowała zysk netto w kwocie 1.425.000 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 2013 rok 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 2013, obejmujących okres od 01.01.2013r. do 31.12.2013r. 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 2013, to jest:**

### **§ 1**

**Sprawozdanie finansowe Spółki LUG SA za okres od dnia 01.01.2013r. do dnia 31.12.2013r. składające się z:**

1. Wprowadzenia do jednostkowego sprawozdania finansowego spółki LUG S.A.,
2. Jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej spółki LUG S.A., które po stronie aktywów i pasywów na dzień 31 grudnia 2013 roku zamyka się kwotą 31.729 tysięcy złotych (słownie tysięcy złotych: trzydzieści jeden tysięcy siedemset dwadzieścia dziewięć),
3. Jednostkowego sprawozdania z zysków lub strat spółki LUG S.A. oraz sprawozdania z innych całkowitych dochodów, które wykazują zysk netto w wysokości 540 tysięcy złotych (słownie tysięcy złotych: pięćset czterdzieści),
4. Jednostkowego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym spółki LUG S.A. wykazującego wzrost kapitału własnego o kwotę 540 tysięcy złotych (słownie tysięcy złotych: pięćset czterdzieści),
5. Jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych spółki LUG S.A. wykazującego zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 336 tysięcy złotych (słownie tysięcy złotych: trzysta trzydzieści sześć).
6. Informacji objaśniających do sprawozdania finansowego spółki LUG S.A.

### **§ 2**

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej LUG za okres od 01.01.2013r. do dnia 31.12.2013r. 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 31.12.2013 roku zamyka się kwotą 85.779 tysięcy

- złotych (słownie tysięcy złotych: osiemdziesiąt pięć tysięcy siedemset siedemdziesiąt dziewięć),
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 1.425 tysięcy złotych (słownie tysięcy złotych: jeden tysiąc czterysta dwadzieścia pięć),
  4. Skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym grupy kapitałowej, wykazującego wzrost kapitału własnego o kwotę 1.009 tysięcy złotych (słownie złotych: tysiąc dziewięć tysięcy),
  5. Skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych grupy kapitałowej wykazującego zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 2.461 tysięcy złotych (słownie tysięcy złotych: dwa tysiące czterysta sześćdziesiąt jeden).
  6. Informacji objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

#### **WNIOSKI:**

**Rada Nadzorcza ocenia pozytywnie wszystkie działania zarządu Spółki LUG S.A. w roku 2013r. 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:

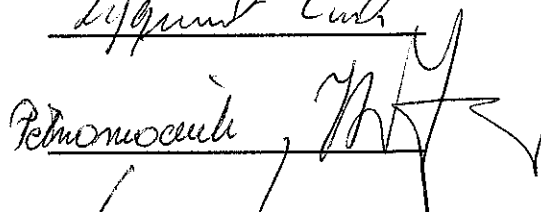
**Renata Baczańska**

  
\_\_\_\_\_

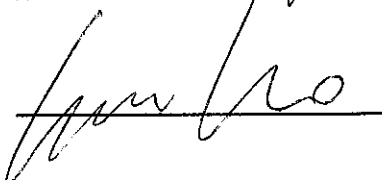
**Zygmunt Ćwik**

  
\_\_\_\_\_

**Eryk Wtorkowski**

  
\_\_\_\_\_

**Szymon Ziolo**

  
\_\_\_\_\_