



Sprawozdanie Rady Nadzorczej  
z nadzoru nad działalnością spółki LUG S.A.  
w 2016 roku

2. Rada Nadzorcza „LUG” Spółka Akcyjna w okresie sprawozdawczym od stycznia 2016 roku do czerwca 2016 roku działała, jako Rada Nadzorcza III kadencji. Członkowie Rady po zakończeniu III kadencji, zostali powołani na IV kadencję na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 17.06.2016 r. w składzie:

- 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) **Paweł Klimkowski** – Członek Rady Nadzorczej

Z kandydowania do Rady Nadzorczej IV kadencji zrezygnował Radosław Rejman.

W dniu 27.06.2016 roku rezygnację ze stanowiska w Radzie Nadzorczej złożył Paweł Klimkowski i od dnia złożenia rezygnacji Rada Nadzorcza działała w składzie 5 osobowym.

3. W roku 2016 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. 22.02.2016R.**

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.
- 6. Członek Rady Nadzorczej - Radosław Rejman.

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. Monika Bartoszak- Dział Relacji Inwestorskich;
4. Tomasz Makarski – Kierownik Działu Marketingu;

Protokolantem została Pani Renata Baczańska.

Porządek obrad Rady Nadzorczej w dniu 22.02.2016r był następujący:

1. Otwarcie posiedzenia Rady Nadzorczej;
2. Wybór protokolanta;
3. Stwierdzenie ważności posiedzenia i zdolności do podejmowania uchwał;
4. Przyjęcie porządku obrad:
  - 1) Podsumowanie rozwoju biznesu Grupy Kapitałowej LUG w roku 2015r.
  - 2) Zakończenie inwestycji w Lubuskim Parku Naukowo-Technologicznym w Zielonej Górze w roku 2015r;
  - 3) Podsumowanie wyników za IV kwartał 2015r. roku Grupy Kapitałowej LUG SA;
  - 4) Wstępne podsumowanie wyników za 2015r. Grupy Kapitałowej LUG SA;
5. Sprawy różne;
6. Zamknięcie posiedzenia Rady Nadzorczej.

• **POSIEDZENIE RADY NADZORCZEJ Z DN. 27.04.2016R.**

Na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 27.04.2016r. 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 - Renata Baczańska,
5. Członek Rady Nadzorczej – Eryk Wtorkowski,
6. Członek Rady Nadzorczej - Radosław Rejman.

Dodatkowo w posiedzeniu uczestniczyły bez prawa głosu następujące osoby:

5. Ryszard Wtorkowski – Prezes Zarządu LUG S.A.,
6. Małgorzata Konys – Członek Zarządu LUG S.A.,

7. Marek Wojciechowski – Wiceprezes Zarządu Spółki PKF Consult Sp. z o.o. sp.k.
8. Emilia Ogrodnik – Starszy Asystent ds. Projektów Audytorskich Spółki PKF Consult Spółka z o.o sp.k.

Protokolantem została Pani Renata Baczańska.

Porządek obrad Rady Nadzorczej w dniu 27.04.2016r. był następujący:

1. Otwarcie posiedzenia Rady Nadzorczej;
2. Sprawy organizacyjne:
  - Wybór protokolanta
  - Stwierdzenie ważności obrad i zdolności do podejmowania uchwał.
3. Przyjęcie proponowanego porządku obrad:
  - 1) Omówienie raportów i opinii wystawionych przez biegłego rewidenta spółkę PKF Audyt Sp. z o.o. Grupie Kapitałowej LUG S.A.
  - 2) Wyniki finansowe i struktura sprzedaży za 2015 rok (LUG S.A., LUG Light Factory Sp. z o.o., Grupa Kapitałowa LUG).
  - 3) Rozpatrzenie jednostkowego sprawozdania finansowego spółki LUG S.A. za 2015 rok.
  - 4) Rozpatrzenie sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej LUG S.A. w 2015 roku oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej LUG S.A. za 2015 rok.
  - 5) Rozpatrzenie sprawozdania Zarządu z działalności LUG S.A. za 2015 rok.
  - 6) Podsumowanie wydarzeń 2015 roku: zatrudnienie, nakłady inwestycyjne, nowa fabryka, marketing, nagrody i wyróżnienia.
  - 7) Przedstawienie przez Radę Nadzorczą sprawozdania z oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za 2015 rok.
  - 8) Przedstawienie przez Radę Nadzorczą sprawozdania z oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej LUG S.A. oraz sprawozdania finansowego za 2015 rok,
  - 9) Rekomendacja podział wyniku Grupy Kapitałowej LUG S.A. oraz spółek zależnych.

Podjęcie uchwał w sprawach poniżej wymienionych nastąpi w drodze elektronicznej:

- Zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki LUG S.A. za 2015r.,
- Zatwierdzenia jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki LUG S.A. za 2015r.,
- Zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej LUG S.A. za 2015 rok.

- Zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej LUG S.A. w 2015r.
  - Zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej z oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz oceny sprawozdania finansowego Spółki za 2015 rok
- 10) Sprawy różne;
- 11) Zamknięcie posiedzenia Rady Nadzorczej.

• **Posiedzenie Rady Nadzorczej z dn. 21.11.2016r.**

Na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 21.11.2016r. 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 - Renata Baczańska,
5. Członek Rady Nadzorczej – Eryk Wtorkowski – reprezentowany przez pełnomocnika Iwonę Wtorkowską

Dodatkowo w posiedzeniu uczestniczyły bez prawa głosu następujące osoby:

9. Ryszard Wtorkowski – Prezes Zarządu LUG S.A.,
10. Małgorzata Konys – Członek Zarządu LUG S.A.,
11. Monika Bartoszak – Dyrektor Biura Zarządu i Komunikacji

Protokolantem została Pani Renata Baczańska.

Porządek obrad Rady Nadzorczej w dniu 21.11.2016r. był następujący:

1. Otwarcie posiedzenia Rady Nadzorczej;
2. Wybór protokolanta
3. Stwierdzenie ważności obrad i zdolności do podejmowania uchwał.
4. Przyjęcie porządku obrad:
  - a) Podsumowanie rozwoju biznesu Grupy Kapitałowej LUG S.A. w III kwartale 2016 roku;
  - b) Podpisanie znaczącej umowy z Rządem Prowincji Misiones (Argentyna);
  - c) Podsumowanie wyników Grupy Kapitałowej LUG S.A. za III kwartał 2016 roku;

- d) Plany rozwojowe Grupy Kapitałowej LUG S.A.
- e) Wybór biegłego rewidenta do badania sprawozdań finansowych za 2016 rok.

Podjęcie uchwał w sprawach poniżej wymienionych nastąpi w drodze elektronicznej:

- Wyboru biegłego rewidenta do przeprowadzenia badania jednostkowego sprawozdania finansowego LUG S.A. za okres 01.01.2016 – 31.12.2016 rok.
- Wyboru biegłego rewidenta do przeprowadzenia badania jednostkowego sprawozdania finansowego LUG Light Factory Sp. z o.o. za okres 01.01.2016 – 31.12.2016 rok.
- Wyboru biegłego rewidenta do przeprowadzenia badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej LUG S.A. za okres 01.01.2016 – 31.12.2016 rok.

5. Sprawy różne;

6. 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. z celami gospodarczymi Spółki związanymi z uruchomieniem produkcji opraw w Argentynie.
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 2016. 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 obrachunkowym 2016r. 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 rozpoczęcia działalności spółki w zakresie produkcji opraw w Argentynie. 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 9.164 tys. zł, z czego najwięcej, 4.802 tys.zł, zainwestowano w modernizację maszyn i urządzeń. Spółka bez zakłóceń prowadziła działalność gospodarczą w zakresie produkcji LED w nowym obiekcie fabryczno-magazynowym w Nowym Kisielinie.
8. Nagrody i wyróżnienia otrzymane przez spółkę w roku 2016r. potwierdzają, iż kierunki rozwoju spółki i jej wyniki są nie tylko właściwe, ale także doceniane przez zewnętrzne gremia.

W 2016 roku Spółka otrzymała wiele nagród i wyróżnień:

2016	<b>Najlepsza Inwestycja Oświetleniowa</b>	I nagroda za projekt Centralny Odcinek II Linii Metra w Warszawie	Polski Związek Przemysłu Oświetleniowego
2016	<b>Top Design Award 2016</b>	Nagroda w kategorii oświetlenie dla oprawy TINO LB LED	Arena Design
2016	<b>iF Design Award 2016</b>	Nagroda w kategorii produkt oświetleniowy dla oprawy POWERLUG LED	iF International Forum Design
2016	<b>Mecenas Sportu</b>	Wyróżnienie dla Ryszarda Wtorkowskiego za wspieranie działalności sportowej w Zielonej Górze	Prezydent Miasta Zielona Góra
2016	<b>Złota Strona Emitenta</b>		Stowarzyszenie Emitentów Giełdowych
2016	<b>Złoty Płatnik 2015</b>	Certyfikat w plebiscycie Złoty Płatnik 2015	Euler Hermes

2016	<b>Nagroda</b>	Za inwestycje w badania i rozwój w zakresie technologii LED oraz realizację dedykowanych rozwiązań oświetleniowych na centralnym odcinku II linii warszawskiego metra	Rynek Infrastruktury
2016	<b>Finalista Konkursu Dobry Wzór 2016</b>	CRUISER 2 LED	Instytut Wzornictwa Przemysłowego
2016	<b>Certificate Resources Saved 2015</b>	Recycling	interseroh
2016	<b>standOUT</b>	Wyróżnienie w konkursie na najlepsze polskie stoisko podczas targów light+building 2016	Exspace, Messe Frankfurt

Spółka uczestniczyła również w następujących spotkaniach branżowych:

- LIGHT&BUILDING 2016
- IV KONGRESIE INFRASTRUKTURY POLSKIEJ
- KONGRES OŚWIETLENIOWY LED POLSKA 2016
- PROCAD EXPO 2016
- V KONGRES TRANSPORTU PUBLICZNEGO
- VI KONGRES TRANSPORTU KOLEJOWEGO
- KONFERENCJA O OŚWIETLENIA ULICZNEGO PTPIRE
- ELECTRA MINING (RPA) 2016
- NSVV Licht Congres INDOOR
- ROCZNE ZGROMADZENIE ZARZĄDU SARP
- NATIONAAL CONGRES OPENBARE VERLICHTING
- WARSAW INDUSTRY WEEK
- FORUM DESIGNU KRAKÓW
- FORUM POLINII
- POZNAŃ DESIGN
- ARCHIDAY
- WARSOW HOME

9. Rada Nadzorcza przeanalizowała wyniki finansowe za 2016 rok i porównała je z wynikami spółki w 2015 roku. Rok 2016 spółka LUG S.A. zakończyła zyskiem w wysokości 784 tys. zł, w porównaniu do 1.214 tys. zł za rok 2015.

Grupa Kapitałowa LUG wypracowała w 2016 roku zysk netto w kwocie 3.009 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 2016 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 2016, obejmujących okres od 01.01.2016r. do 31.12.2016r. 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 2016, to jest:**

### **§ 1**

**Jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki LUG S.A.** za okres od dnia 01.01.2016r. do dnia 31.12.2016r. 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 2016 roku zamyka się kwotą 34.599 tysięcy złotych (słownie tysięcy złotych: trzydzieści cztery tysiące pięćset dziewięćdziesiąt dziewięć),
3. Sprawozdania z zysków lub strat spółki LUG S.A. oraz sprawozdania z innych całkowitych dochodów, które wykazują zysk netto w wysokości 784 tysięcy złotych (słownie tysięcy złotych: siedemset osiemdziesiąt cztery),
4. Sprawozdania ze zmian w kapitale własnym spółki LUG S.A. wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 784 tysięcy złotych (słownie tysięcy złotych: siedemset osiemdziesiąt cztery),

5. Sprawozdania z przepływów pieniężnych spółki LUG S.A. wykazującego zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 8 tysięcy złotych (słownie tysięcy złotych: osiem).
6. Informacji objaśniających do sprawozdania finansowego spółki LUG S.A.

## **§ 2**

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej LUG** za okres od 01.01.2016r. do dnia 31.12.2016r. 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 31.12.2016 roku zamyka się kwotą 107.427 tysięcy złotych (słownie tysięcy złotych: sto siedem tysięcy czterysta dwadzieścia siedem),
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 3.009 tysięcy złotych (słownie tysięcy złotych: trzy tysiące dziewięć),
4. Skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym grupy kapitałowej, wykazującego wzrost kapitału własnego o kwotę 3.023 tysięcy złotych (słownie tysięcy złotych: trzy tysiące dwadzieścia trzy),
5. Skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych grupy kapitałowej wykazującego zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 122 tysięcy złotych (słownie tysięcy złotych: sto dwadzieścia dwa).
6. Informacji objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

### **WNIOSKI:**

**Rada Nadzorcza ocenia pozytywnie wszystkie działania zarządu Spółki LUG S.A. w roku 2016 r. 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**

\_\_\_\_\_