



Sprawozdanie Rady Nadzorczej LUG S.A.  
z wykonywania nadzoru nad działalnością Spółki  
w roku 2011

## SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ LUG S.A.

z wykonywania nadzoru nad działalnością Spółki w roku 2011.

1. Rada Nadzorcza „LUG” Spółka Akcyjna w okresie sprawozdawczym od stycznia 2011 roku do grudnia 2012 roku działała jako Rada Nadzorcza II kadencji. Członkowie Rady po zakończeniu I kadencji w tym samym składzie zostali powołani na II kadencję na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 23.06.2010r. Do Rady Nadzorczej na II kadencję zostały wybrane następujące osoby, które pełniły swoje funkcje w Radzie Nadzorczej przez cały rok obrotowy 2011:
  - 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 2011 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. Na posiedzeniach w roku 2011r. obecni byli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej. Posiedzenia Rady Nadzorczej miały miejsca w dniach:

### Posiedzenie Rady Nadzorczej z dn. 31.01.2011r.

#### Porządek obrad:

1. Otwarcie posiedzenia Rady Nadzorczej.
2. Sprawy organizacyjne:
  - Wybór protokolanta,
  - Stwierdzenie ważności obrad i zdolności do podejmowania uchwał.



3. Podjęcie uchwał w sprawie:

- Uchwała nr 01/01/2011 w sprawie odwołania Członka Zarządu Spółki w osobie Ryszarda Małeckiego;
- Uchwała nr 02/01/2011 w sprawie zmiany funkcji w Zarządzie dotychczasowego Członka Zarządu Mariusza Ejsmonta;
- Uchwała nr 03/01/2011 w sprawie powołania na Członka Zarządu Panią Małgorzatę Konys.

4. Sprawy różne.

5. Zamknięcie posiedzenia Rady Nadzorczej.

Podjęto uchwały w sprawie:

- Nr 01/01/2011 - odwołanie z funkcji Członka Zarządu Pana Ryszarda Małeckiego,
- Nr 02/01/2011 - powierzenia dotychczasowemu Członkowi Zarządu Panu Mariuszowi Ejsmontowi stanowiska w-ce Prezesa Zarządu Spółki.
- Nr 03/01/2011 – powołania na Członka Zarządu Panią Małgorzatę Konys.

**Posiedzenie Rady Nadzorczej z dn. 31.03.2011r.**

Porządek obrad:

1. Zapoznanie Członków Rady Nadzorczej z treścią „**Prospektu Emisyjnego LUG Spółki Akcyjnej z siedzibą w Zielnej Górze związanego z ubieganiem się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym akcji serii A, B i C**”.
2. Omówienie zmian „**Dobrych Praktyk**” LUG S.A. – ich dostosowanie do wymagań Unii Europejskiej.
3. Sytuacja bieżąca Grupy Kapitałowej LUG S.A.,
4. Aktualna sytuacja rynkowa w Polsce w branży oświetleniowej,
5. Rozpatrzenie sprawozdania Zarządu z działalności LUG S.A. za 2010 rok,
6. Rozpatrzenie jednostkowego sprawozdania finansowego spółki LUG S.A. za 2010 rok oraz wniosku Zarządu w sprawie pokrycia straty netto za 2010,
7. Rozpatrzenie sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej LUG S.A. w 2010 roku oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej LUG S.A. za 2010 rok.





8. Przedstawienie przez Radę Nadzorczą sprawozdania z oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za 2010 rok
9. Przedstawienie przez Radę Nadzorczą sprawozdania z oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej LUG S.A. oraz sprawozdania finansowego za 2010 rok,
10. Przyjęcie i rozpatrzenie sprawozdania Rady Nadzorczej LUG S.A. za 2010 rok.
11. Omówienie raportów i opinii wystawionych przez biegłego rewidenta spółkę PKF Audyt Sp. z o.o. Grupie Kapitałowej LUG S.A.
12. Prognozy spółki na 2011 rok.
13. Inwestycje Spółki w 2011 roku.

Z uwagi na fakt, iż zaszła konieczność uzupełnienia sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności w roku 2010 oraz uwagi i zastrzeżenia zgłoszone przez Pana Zygmunta Ćwika dotyczące sprawozdań finansowych, Przewodnicząca zaproponowała, aby przerwać posiedzenie Rady i ustalić termin kolejnego posiedzenia, na którym zostaną podjęte uchwały znajdujące się w porządku obrad. Wszyscy członkowie Rady wyrazili zgodę na przerwanie obrad i ustalono, że kolejne posiedzenie Rady odbędzie się 08 kwietnia 2011 roku o godz. 16:30.

#### **Posiedzenie Rady Nadzorczej 08.04.2011 r.**

##### Porządek Obrad Rady Nadzorczej:

1. Otwarcie posiedzenia Rady Nadzorczej.
2. Sprawy organizacyjne:
  - Wybór protokolanta,
  - Stwierdzenie ważności obrad i zdolności do podejmowania uchwał.
3. Przyjęcie porządku obrad.
  
4. Podjęcie uchwał w sprawie:
  - Zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za 2010r.,

4  


- Zatwierdzenia jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki LUG S.A. za 2010r.,
  - Pokrycia straty netto za 2010r.,
  - Zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej LUG S.A. za 2010 rok.
  - Zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej LUG S.A. w 2010r.
  - Zatwierdzenia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej LUG S.A. za 2010 rok,
  - Zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej z oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz oceny sprawozdania finansowego Spółki za 2010 rok
  - Udzielenia absolutorium Ryszardowi Wtorkowskiemu z wykonania przez niego obowiązków Prezesa Zarządu w 2010 roku,
  - Udzielenia absolutorium Ryszardowi Małeckiemu z wykonania przez niego obowiązków Członka Zarządu w 2010 roku,
  - Udzielenia absolutorium Mariuszowi Ejsmontowi z wykonania przez niego obowiązków Członka Zarządu w 2010 roku.
5. Sprawy różne.
6. Zamknięcie posiedzenia.

Podjęto uchwały:

- Uchwała nr 1/04/2011 - Zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za 2010 rok,
- Uchwała nr 2/04/2011 – Zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki, tj. sprawozdania jednostkowego LUG S.A. za 2010 rok,
- Uchwała nr 3/04/2011 – Wrażenie zgody na pokrycie straty za 2010 rok z kapitału zapasowego Spółki,
- Uchwała nr 4/04/2011 – Zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności grupy kapitałowej LUG za 2010 rok,
- Uchwała nr 5/04/2011 – Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy LUG za 2010 rok,

5  


- Uchwała nr 6/04/2011 – Zatwierdzenie sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej LUG za 2010r,
- Uchwała nr 7/04/2011 – Zatwierdzenie sprawozdania rady Nadzorczej z oceny sprawozdania Zarządu z działalności spółki oraz sprawozdania finansowego za 2010r. oraz wniosków Zarządu dotyczących pokrycia straty netto za rok 2010,
- Uchwała nr 8/04/2011 – Zatwierdzenie sprawozdania Rady Nadzorczej z oceny sprawozdania Zarządu z działalności grupy kapitałowej LUG S.A. oraz sprawozdania finansowego za rok 2010,
- Uchwała nr 9/04/2011 – Udzielenie absolutorium Ryszardowi Wtorkowskiemu z wykonania obowiązków Prezesa Zarządu w roku 2010,
- Uchwała nr 10/04/2011 – Udzielenie absolutorium Ryszardowi Małeckiemu z wykonywania obowiązków Członka Zarządu w roku 2010,
- Uchwała nr 11/04/2011 - Udzielenie absolutorium Mariuszowi Ejsmontowi z wykonania obowiązków Członka Zarządu w roku 2010.

#### **Posiedzenie Rady Nadzorczej LUG S.A. z dn. 28.10.2011 roku**

##### Porządek posiedzenia:

1. Otwarcie posiedzenia Rady Nadzorczej.
2. Wybór Protokolanta.
3. Stwierdzenie ważności posiedzenia i zdolności do podejmowania uchwał.
4. Przyjęcie porządku obrad:
  - sytuacja branży oświetleniowej w roku 2011 i prognozy na 2012 rok w Polsce i na świecie,
  - wyniki finansowe za III kwartał 2011 roku,
  - prognozy na I półrocze 2012 roku,
  - nowe przedstawicielstwa spółki LUG – Londyn, Paryż, Dubaj (prezentacja),
  - propozycja uruchomienia LUG Brazil (prezentacja),
  - wybór biegłego rewidenta – badanie bilansu za 2011 rok Grupy Kapitałowej LUG,
  - propozycja zmiany okresu rozliczeniowego Grupy Kapitałowej LUG (od kwietnia do marca roku kolejnego; dyskusja).





Podjęto uchwały w sprawie:

- Uchwała nr 1/10/2011r. - Wybór biegłego rewidenta do przeprowadzenia badania jednostkowego sprawozdania finansowego spółki LUG S. A. oraz Grupy Kapitałowej LUG za okres 01.01 2011 do 31.12.2011r.,
- wyboru biegłego rewidenta do przeprowadzenia badania jednostkowego sprawozdania finansowego spółki LUG Light Factory Sp z o.o. za okres 01.01.2011 do 31.12.2011r.,

Oprócz posiedzeń Rada Nadzorcza podejmowała również uchwały w formie pisemnej w następujących sprawach:

- Uchwała nr 01/02/2011 z dn. 01.02.2011r. w sprawie wynagrodzenia Zarządu Spółki od dnia 01.02.2011 z tytułu pełnienia funkcji w Zarządzie.
- Uchwała nr 01/03/2011 z dn. 28.03.2011r. w sprawie zatwierdzenia prospektu emisyjnego spółki związanego z ubieganiem się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A. akcji serii A,B i C.

3. W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza wykonywała stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Poprzez nadzór nad działalnością firmy LUG SA 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 2011. 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

7  


i proponowała usprawnienia. W ocenie członków Rady wszystkie zadania przypisane Komitetowi Audytu Rada wykonywała na bieżąco i sumiennie.

5. Rada Nadzorcza w roku obrachunkowym 2011r. analizowała wyniki finansowe Spółki. Dokonywała oceny sytuacji ekonomicznej i gospodarczej funkcjonowania Spółki oraz dyskutowała na temat możliwości rozwoju Spółki. Szczególne zainteresowanie Rady Nadzorczej wzbudzały problemy związane z debiutem spółki na głównym parkiecie oraz prowadzeniem rachunkowości zgodnie ze standardami MSR. Dyskusje dotyczyły również tematu stanu zamówień i organizacji produkcji w sytuacji pogłębiającego się kryzysu gospodarczego. 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 Spółki ustalone przez Zarząd i uważa, że założenia produkcyjne zostały zrealizowane. Wartość inwestycji w środki trwałe, wartości niematerialne i prawne wyniosła 2.307.616,31zł, z czego najwięcej zainwestowano w nowy sprzęt do kserokopii marki Toshiba, oprogramowanie klasy ERP oraz w rozwój Działu Rozwoju.
7. Nagrody i wyróżnienia otrzymane przez spółkę w roku 2011r. potwierdzają, iż kierunki rozwoju spółki i jej wyniki są nie tylko właściwe, ale także doceniane przez zewnętrzne gremia. Spółka uczestniczyła w następujących spotkaniach branżowych:
  - 26.02 - 02.03.2011r. – **EUROSHOP**, Duesseldorf, Niemcy. Największe na Świecie targi inwestycji sektora retail, EuroShop 2011 to 2038 wystawców z 53 krajów. Ponad 106 tysięcy zwiedzających (104.766 w poprzedniej edycji) udało się do Duesseldorfu,



aby zebrać informacje na temat produktów, trendów i koncepcji sprzedaży detalicznej i jej partnerów wystawiane na ponad 107 tysiącach metrów kwadratowych powierzchni wystawienniczej.

- 23-25.03.2011 - **ŚWIATŁO**, Warszawa, Polska. Między 23 a 25 marca 2011 roku hale warszawskiego Centrum Wystawienniczego EXPO XXI wypełniło światło, a to za sprawą odbywających się tam XIX Międzynarodowych Targów Sprzętu Oświetleniowego ŚWIATŁO 2011. Targom ŚWIATŁO towarzyszyły IX Targi ELEKTROTECHNIKA 2011 i III Targi CENERG 2011. Targi ŚWIATŁO to nie tylko największe branżowe targi oświetleniowe i elektrotechniczne w Europie Środkowowschodniej, lecz także jedyne wydarzenia branżowe w Polsce łączące prezentację najnowszych produktów z koncepcją szkoleniową. Podczas targów ŚWIATŁO 2011 firma LUG zdobyła **I nagrodę w konkursie na najlepsze stoisko targowe**. Stoisko LUG wyróżniała nie tylko **imponująca ekspozycja opraw oświetleniowych**, ale również **wysmakowany i nowoczesny design** oraz **dynamicznie sterowana ściana LED**. LUG był głównym sponsorem targów.
- 24-26.05.2011 – **Expopower**, Poznań, Polska. Około 10.500 zwiedzających zapoznało się z ekspozycją Międzynarodowych Targów Energetyki EXPOPOWER, które już po raz piąty odbyły się w Poznaniu w dniach 24-26 maja 2011 r. Targom EXPOPOWER 2011 towarzyszył bogaty program wydarzeń. Liczne spotkania, seminaria, konferencje i prelekcje były doskonałą okazją do wymiany doświadczeń między specjalistami z branży oraz cennym źródłem wiedzy o najnowszych trendach w sektorze elektroenergetycznym. **W trakcie targów odbyło się 11 specjalistycznych konferencji tematycznych**. Podczas targów Expopower 2011 firma LUG otrzymała nagrodę **Acanthus Aureus** w konkursie na **stoisko targowe najlepiej oddające strategię marketingową firmy**. Stoisko LUG wyróżniała nie tylko **efektowna ekspozycja opraw oświetleniowych**, ale również **wysmakowany i nowoczesny design** nowości w ofercie LUG - opraw LED.



Organizatorzy targów nagradzali **stoiska najlepiej zaprojektowane i przygotowane do realizacji strategii marketingowej** firmy podczas targów. Celem konkursu jest wyróżnienie **najlepszych rozwiązań architektonicznych i graficznych**, które sprzyjają bezpośredniej komunikacji z klientem i podkreślają pozytywny wizerunek firmy.

W konkursie brano pod uwagę takie kryteria jak: cele uczestnictwa w targach z punktu widzenia strategii marketingowej firmy, scenariusz stoiska, koncepcję przestrzenną i koncepcję układu graficznego eksponatów i etalazu. Ważnym kryterium jest również jakość realizacji projektu.

- 1-3.09.2011 – **ANNUAL MEETING**, Zielona Góra, Polska. Pierwszy Event z zakresu szkoleń wewnętrznych dla klientów exportowych LUG. W pierwszej edycji ANNUAL MEETING udział wzięło około 50 gości z 13 krajów świata w tym z: Rosji, Portugalii, Wielkiej Brytanii i Arabii Saudyjskiej.
- 15-17.11.2011 - **Infrastruktura 2011**, Warszawa, Polska. Podczas IX Międzynarodowych Targów Infrastruktury Miejskiej i Drogowej Infrastruktura 2011, które odbyły się w dniach 15-17 listopada w Centrum MT Polska w Warszawie, swoją ofertę dotyczącą infrastruktury miejskiej i drogowej przedstawiło 117 wystawców z Polski i zagranicy. Podczas Targów dużą popularnością cieszyły się liczne konferencje i seminaria, w trakcie których eksperci podejmowali najbardziej aktualne tematy nurtujące branżę. W tym roku po raz drugi już Minister Infrastruktury wręczył wybranym firmom specjalne nagrody Grand Prix.

W 2011 roku Spółka otrzymała wiele nagród i wyróżnień:

1. Nominacja w Konkursie „Firma Dobrze Widziana”. Wyróżnienie za zaangażowanie społeczne. Nominacja przyznana przez Business Centre Club.
2. Nagroda **Acanthus Aureus** w konkursie na **stoisko targowe najlepiej oddające strategię marketingową firmy** Expopower 2011. Nagroda przyznana za stoisko najbardziej sprzyjające realizacji strategii marketingowej firmy na Targach.
3. Dyplom za zajęcie I MIEJSCA w konkursie na **NAJLEPSZE Stoisko Targowe Targów CENERG 2011, Targów ELEKTROTECHNIKA 2011, Targów ŚWIATŁO 2011**. Nagroda przyznana przez CENERG, ELEKTROTECHNIKĘ i ŚWIATŁO.



4. II NAGRODA ŚWIATŁO XIX Międzynarodowe Targi Sprzętu Oświetleniowego. Nagroda przyznana za oprawę PROXIMA przez Agencję SOMA.
  5. Tytuł finalisty konkursu DOBRY WZÓR 2011 dla Proximy. Dobry Wzór to konkurs organizowany corocznie przez Instytut Wzornictwa Przemysłowego na najlepiej zaprojektowane produkty i usługi obecne na polskim rynku.
  6. Tytuł Lubuskiego Lidera Biznesu w III edycji konkursu organizowanego przez Media Regionalne Zielona Góra i Zachodnią Izbę Przemysłowo-Handlową pod patronatem Marszałka Województwa Lubuskiego w kategorii duże przedsiębiorstwa.
  7. Targi Infrastruktura 2011, nagroda w kategorii Inwestycje Infrastrukturalne. W kategorii Inwestycje infrastrukturalne otrzymał LUGSAN 4 Mini Cosmo. Nagroda przyznawana przez Ministerstwo Infrastruktury.
  8. Medal Europejski dla LUG za oprawę Robin. Medal Europejski jest niekomercyjnym, ogólnopolskim przedsięwzięciem Business Centre Club Polska, którego celem jest wsparcie polskich produktów i usług na rynku Unii Europejskiej. W XXII edycji konkursu wyróżniono oprawę ROBIN.
8. Rada Nadzorcza przeanalizowała wyniki finansowe za 2011 rok i porównała je z wynikami spółki w 2010 roku. Rok 2011 spółka zakończyła zyskiem w wysokości 684 tys. zł. Grupa Kapitałowa LUG wypracowała zysk netto w kwocie 3.667 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 2011 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 2011, obejmujących okres od 01.01.2011r. do 31.12.2011r. 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 2011, to jest:**

### **§ 1**

**Sprawozdanie finansowe Spółki LUG SA za okres od dnia 01.01.2011r. do dnia 31.12.2011r. składające się z:**

1. Wprowadzenia do sprawozdania finansowego spółki LUG S.A.,
2. Sprawozdania z sytuacji finansowej spółki, które po stronie aktywów i pasywów na dzień 31 grudnia 2011 roku zamyka się kwotą 31.113.000złotych (słownie: trzydzieści jeden milionów sto trzynaście tysięcy złotych),
3. Rachunku zysków i strat spółki oraz sprawozdania z całkowitych dochodów firmy LUG S.A., które wykazują zysk netto w wysokości 684.000złotych (słownie: sześćset osiemdziesiąt cztery tysiące złotych),
4. Zestawienia zmian w kapitale własnym spółki LUG S.A. wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę złotych 684.000 (słownie: sześćset osiemdziesiąt cztery tysiące złotych)
5. Rachunku przepływów pieniężnych spółki LUG S.A. wykazującego obniżenie stanu środków pieniężnych o kwotę 243.00 złotych (słownie: dwieście czterdzieści trzy tysiące złotych).
6. Dodatkowych informacji i objaśnień spółki LUG S.A.

12  


## § 2

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej LUG za okres od 01.01.2011r. do dnia 31.12.2011r. 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 31.12.2011roku zamyka się kwotą 74.447.000 złotych (słownie: siedemdziesiąt cztery miliony czterysta czterdzieści siedem tysięcy złotych),
3. Skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z całkowitych dochodów grupy kapitałowej, które wykazują zysk netto w wysokości 3.667.000 złote (słownie: trzy miliony sześćset sześćdziesiąt siedem tysięcy złotych),
4. Zestawienia zmian w skonsolidowanym kapitale własnym grupy kapitałowej, wykazującego wzrost kapitału własnego o kwotę 3.674.000 złotych (słownie: trzy miliony sześćset siedemdziesiąt cztery tysiące złote),
5. Skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych grupy kapitałowej wykazującego zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 247.000złote (słownie: dwieście czterdzieści siedem tysięcy złotych).
6. Dodatkowych informacji i objaśnień.

### **WNIOSKI:**

**Rada Nadzorcza ocenia pozytywnie wszystkie działania zarządu Spółki LUG S.A. w roku 2011r. 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 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**

