



**LUG**<sup>®</sup>

LUG Spółka Akcyjna  
Producent Opraw Oświetleniowych



## **SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ**

**Z OCENY SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  
GRUPY KAPITAŁOWEJ LUG S.A.  
ORAZ SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI  
GRUPY KAPITAŁOWEJ LUG S.A. ZA ROK OBROTOWY 2011**

Zielona Góra, 01.06.2012

LUG Spółka Akcyjna  
Producent Opraw Oświetleniowych  
65-127 Zielona Góra, ul. Gorzowska 11  
e-mail: lug@lug.com.pl  
web: www.lug.com.pl

Centrala:  
LUG S.A.  
65-127 Zielona Góra, ul. Gorzowska 11  
tel. +48 68 45 33 200  
fax +48 68 45 33 201

NIP: PL 929-16-72-920, REGON: 080201644, KRS 0000287791,  
WEE E0001382WZ Sąd Rejonowy w Zielonej Górze,  
VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego,  
Kapitał zakładowy 1 799 642,50 PLN, Bank Handlowy S.A.  
O/Zielona Góra 43 1030 1292 0000 0000 3231 0001

**LUG**<sup>®</sup>

LUG Spółka Akcyjna  
Producent Opraw Oświetleniowych



Stosownie do postanowień §16 pkt. c Statutu LUG Spółka Akcyjna, Rada Nadzorcza LUG Spółka Akcyjna dokonała oceny:

- Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej LUG S.A. za rok obrotowy 01.01.2011 – 31.12.2011;
- Sprawozdania Zarządu jednostki dominującej z działalności Grupy Kapitałowej LUG S.A. za okres 01.01.2011 - 31.12.2011.

### 1. Ocena sprawozdania finansowego

Na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej LUG S.A za rok obrotowy 01.01.2011 – 31.12.2011 składa się:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej LUG S.A., które po stronie aktywów i pasywów na dzień 31.12.2011 r. zamyka się kwotą 74 447 tys. złotych (słownie: siedemdziesiąt cztery miliony czterysta czterdzieści siedem tysięcy złotych);
- skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej LUG S.A., który wykazuje zysk netto w wysokości 3 667 tys. złotych (słownie: trzy miliony sześćset sześćdziesiąt siedem tysięcy złotych) oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów zamykające się kwotą 3 673 tys. złotych (słownie: trzy miliony sześćset siedemdziesiąt trzy tysiące złotych) ;
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej LUG S.A. wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 3 674 tys. złotych (słownie: trzy miliony sześćset siedemdziesiąt cztery tysiące złotych);
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej LUG S.A. wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych do kwoty 1 105 tys. złotych (słownie: milion sto pięć tysięcy złotych);
- dodatkowe informacje i objaśnienia Grupy Kapitałowej LUG S.A.

W wyniku przeprowadzonej analizy oraz w oparciu o opinię i raport z badania przeprowadzonego przez biegłego rewidenta, Rada Nadzorcza stwierdza, co następuje:

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej LUG S.A. za rok obrotowy 01.01.2011 – 31.12.2011, we wszystkich jego istotnych aspektach zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Oceniane sprawozdanie finansowe jest zgodne, co do formy i treści z obowiązującymi przepisami prawa i Statutem Spółki oraz przedstawia rzetelnie, prawidłowo i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny rentowności oraz wyniku finansowego działalności gospodarczej za rok obrotowy 2011, jak też sytuacji finansowej i majątkowej Grupy Kapitałowej LUG S.A. na dzień 31.12.2011 r.

W swojej ocenie badanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej LUG S.A., Rada Nadzorcza potwierdza pozytywną opinię i raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2011, przeprowadzoną przez firmę:

"PKF Audyt" spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Elbląska 15/17, który jest wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, zarejestrowana przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod numerem ewidencyjnym 548.

Ww. firma audytorska została wybrana Uchwałą Rady Nadzorczej nr 1/10/2011 z dnia 28.10.2010 roku do dokonania badania sprawozdania finansowego LUG S.A. sporządzonego za rok obrotowy 2011 oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej LUG S.A. sporządzonego za rok obrotowy 2011 oraz wydania opinii z badania sprawozdania finansowego LUG S.A. i Grupy Kapitałowej LUG S.A. Spółka "PKF Audyt" dokonała również badania i wydania opinii z badania sprawozdania finansowego spółki w pełni zależnej od LUG S.A. tj. LUG Light Factory Sp. z o.o., sporządzonego za rok obrotowy 2011.

## 2. Ocena Sprawozdania Zarządu z działalności

Skonsolidowane sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej LUG S.A. z działalności za okres 01.01.2011 - 31.12.2011 odpowiada wymogom §91 Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim oraz §5 pkt. 7.1. Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”. Oceniane sprawozdanie zawiera informacje o Spółce zgodne ze stanem faktycznym oraz z danymi zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

## 3. Podsumowanie

W wyniku przeprowadzonej oceny ww. sprawozdań, Rada Nadzorcza rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu do zatwierdzenia:

- Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej LUG S.A. za rok obrotowy 01.01.2011 – 31.12.2011;
- Sprawozdania Zarządu jednostki dominującej z działalności Grupy Kapitałowej LUG S.A. za okres 01.01.2011 - 31.12.2011.

### Rada Nadzorcza LUG S.A.

Przewodnicząca Rady Nadzorczej  
**Iwona Wtorkowska**

  
.....  
**podpis**

Członek Rady Nadzorczej  
**Renata Baczańska**

  
.....  
**podpis**



**LUG**<sup>®</sup>

LUG Spółka Akcyjna  
Producent Opraw Oświetleniowych



Członek Rady Nadzorczej  
**Eryk Wtorkowski**

*Eryk Wtorkowski*  
.....  
**podpis**

Członek Rady Nadzorczej  
**Zygmunt Ćwik**

*Zygmunt Ćwik*  
.....  
**podpis**

Członek Rady Nadzorczej  
**Szymon Ziolo**

*Szymon Ziolo*  
.....  
**podpis**