

The background features a dark, almost black, space filled with several curved, glowing lines in shades of white and light grey. A prominent horizontal band of a vibrant red color spans across the middle of the image, serving as a backdrop for the text. The overall aesthetic is modern and dynamic, with a focus on geometric shapes and light gradients.

Sprawozdanie Rady Nadzorczej
z nadzoru nad działalnością spółki LUG S.A.
w 2021 roku

1. Rada Nadzorcza „LUG” Spółka Akcyjna w okresie sprawozdawczym od stycznia 2021 roku działała, jako Rada Nadzorcza IV kadencji 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;

Rada Nadzorcza przez cały rok 2021r. działała w składzie 5 osobowym.

2. W roku 2021 Rada Nadzorcza czterokrotnie 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. 29.04.2021R.**

Na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 29 kwietnia 2021r. stawili się członkowie Rady Nadzorczej oraz Zarządu LUG S.A.:

- 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

Dodatkowo w posiedzeniu uczestniczyły bez prawa głosu następujące osoby:

- 1. Małgorzata Konys – Członek Zarządu LUG S.A.,
 - 2. Monika Bartoszak – Dyrektor Biura Zarządu i Komunikacji;
 - 3. Kamil Bytniewski – Radca prawny;
 - 4. Anna Wtorkowska – Prawnik;
 - 5. Jakub Wtorkowski – Dyrektor finansów strategicznych i ryzyka
- Protokolantem została Pani Renata Baczańska.

Porządek obrad Rady Nadzorczej w dniu 29 kwietnia 2021r. był następujący:

- 1. Otwarcie posiedzenia Rady Nadzorczej.
- 2. Wybór Protokolanta.
- 3. Stwierdzenie ważności posiedzenia i zdolności do podejmowania uchwał.
- 4. Przyjęcie porządku obrad:
 - a. Omówienie wyników finansowych za 2020 rok;
 - b. Podsumowanie najważniejszych wydarzeń w Grupie Kapitałowej LUG S.A.

- Zmiany organizacyjne
 - Kluczowe projekty
- c. Podjęcie uchwał w przedmiocie wyboru członków Zarządu LUG S.A. na nową kadencję.
5. Sprawy różne.
6. Zamknięcie posiedzenia Rady Nadzorczej.

• **POSIEDZENIE RADY NADZORCZEJ Z DN. 24.05.2021R.**

Na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 24 maja 2021r. stawili się członkowie Rady Nadzorczej oraz Zarządu LUG S.A.:

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 w osobie Pani Iwony Wtorkowskiej.

Dodatkowo w posiedzeniu uczestniczyły bez prawa głosu następujące osoby:

1. Ryszard Wtorkowski – Prezes Zarządu;
 2. Małgorzata Konys – Członek Zarządu LUG S.A.,
 3. Monika Bartoszak – Dyrektor Biura Zarządu i Komunikacji;
 4. Kamil Bytniewski – Dyrektor Departamentu Prawnego;
 5. Anna Wtorkowska- konsultant prawny;
 6. Jakub Wtorkowski – Dyrektor Finansów Strategicznych i Ryzyka.
- Protokołantem została Pani Renata Baczańska.

Porządek obrad Rady Nadzorczej w dniu 24 maja 2021r. był następujący:

1. Otwarcie posiedzenia Rady Nadzorczej.
2. Wybór Protokołanta.
3. Stwierdzenie ważności posiedzenia i zdolności do podejmowania uchwał.
4. Przyjęcie porządku obrad:
 - 4.1. Omówienie zaawansowania prac nad badaniem sprawozdań finansowych realizowanego przez biegłego rewidenta spółkę PKF Consult spółka z o.o sp.k.;
 - 4.2. Przedstawienie i przeanalizowanie projektów sprawozdania Rady Nadzorczej za rok 2020r. z nadzoru nad działaniem Spółki LUG SA oraz sprawozdania Rady Nadzorczej z badania wyników oceny sprawozdania Zarządu z działalności oraz sprawozdania finansowego;



4.3 ustalenie terminu i porządku obrad kolejnego posiedzenia Rady nadzorczej w celu podjęcia uchwał dotyczących zatwierdzenia sprawozdań finansowych i udzielenia absolutorium dla Zarządu.

5. Sprawy różne.
6. Zamknięcie posiedzenia Rady Nadzorczej.

• **POSIEDZENIE RADY NADZORCZEJ Z DN. 27.05.2021R.**

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 w osobie Iwony Wtorkowskiej.

Dodatkowo w posiedzeniu uczestniczyły bez prawa głosu następujące osoby:

1. Małgorzata Konys – Członek Zarządu LUG S.A.,
 2. Monika Bartoszak – Dyrektor Biura Zarządu i Komunikacji;
- Protokolantem został Pan Szymon Ziolo.

Porządek obrad Rady Nadzorczej w dniu 27.05.2021r. był następujący:

1. Otwarcie posiedzenia Rady Nadzorczej.
2. Wybór Protokolanta.
3. Stwierdzenie ważności posiedzenia i zdolności do podejmowania uchwał.
4. Przyjęcie porządku obrad:
 - 4.1. Rozpatrzenie jednostkowego sprawozdania finansowego spółki LUG S.A. za 2020r.;
 - 4.2. Rozpatrzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej LUG S.A. za 2020 rok;
 - 4.3. Rozpatrzenie Scalonego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej LUG S.A. w 2020 roku;
 - 4.4. Rozpatrzenie sprawozdania niefinansowego Grupy Kapitałowej LUG S.A. za 2020 rok;
 - 4.5. Sprawozdanie Rady Nadzorczej LUG S.A. z wyników oceny sprawozdania Zarządu z działalności, sprawozdania finansowego oraz wniosku dotyczącego przeznaczenia zysku netto za 2020 rok;
 - 4.6. Przedstawienie sprawozdania Rady Nadzorczej z nadzoru nad działalnością LUG S.A. w 2020 roku

4.7. Zapoznanie się z rekomendacją Zarządu LUG S.A. w sprawie podziału wyniku Grupy Kapitałowej LUG S.A. oraz spółek zależnych

5. Podjęcie uchwał w sprawie:

5.1. Zatwierdzenia Skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania Zarządu z działalności Spółki LUG S.A. za 2020 rok;

5.2. Zatwierdzenie jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki LUG S.A. za 2020 rok;

5.3. Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej LUG S.A. za 2020 rok;

5.4. Zatwierdzenie sprawozdania niefinansowego Grupy Kapitałowej LUG za 2020 rok;

5.5. Zatwierdzenie sprawozdania Rady Nadzorczej ze sprawowania nadzoru nad działalnością spółki w roku 2020r.

5.6. Zatwierdzenie sprawozdania Rady Nadzorczej z wyników oceny sprawozdania zarządu z działalności spółki, sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2020.

5.7. Oceny rekomendacji Zarządu LUG S.A. w sprawie podziału zysku netto za 2020 rok.

5.8. Udzielenia absolutorium dla członków Zarządu spółki.

6. Sprawy różne.

7. Zamknięcie posiedzenia Rady Nadzorczej.

• **POSIEDZENIE RADY NADZORCZEJ Z DN. 17 listopada 2021r.**

Na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 17 listopada 2021r. stawili się członkowie Rady Nadzorczej oraz Zarządu LUG S.A.:

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 nieobecny, reprezentowany przez pełnomocnika Iwonę Wtorkowską;

Dodatkowo w posiedzeniu uczestniczyły bez prawa głosu następujące osoby:

1. Małgorzata Konys – Członek Zarządu LUG S.A.,
2. Monika Bartoszak – Dyrektor Biura Zarządu i Komunikacji;
3. Kamil Bytniewski – Radca prawny, Dyrektor Departamentu Prawnego;
4. Mariusz Ejsmont – Członek Zarządu;

Protokolantem został Pan Szymon Ziolo.

Porządek obrad Rady Nadzorczej w dniu 17 listopada 2021r. był następujący:

1. Otwarcie posiedzenia Rady Nadzorczej.
 2. Wybór Protokolanta.
 3. Stwierdzenie ważności posiedzenia i zdolności do podejmowania uchwał.
 4. Przyjęcie porządku obrad:
 - a. Omówienie wyników finansowych za III kwartał 2021 rok;
 - b. Podsumowanie najważniejszych wydarzeń w Grupie Kapitałowej LUG S.A.
 - c. Rozpatrzenie ofert badania bilansu za 2021 rok
 5. Podjęcie uchwał Rady Nadzorczej w sprawie:
 - a. Wyboru biegłego rewidenta do przeprowadzenia badania jednostkowego sprawozdania finansowego spółki LUG S. A. za okres 01.01 2021r. do 31.12.2021r. oraz 01.01 2022r. do 31.12.2022r.,
 - b. Wyboru biegłego rewidenta do przeprowadzenia badania jednostkowego sprawozdania finansowego spółki LUG Light Factory Sp. z o.o. za okres 01.01.2021r. do 31.12.2021r. oraz 01.01 2022r. do 31.12.2022r.,
 - c. Wyboru biegłego rewidenta do przeprowadzenia badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej LUG S.A. za okres 01.01.2021r. do 31.12.2021r. oraz 01.01 2022r. do 31.12.2022r.
 6. Sprawy różne.
 7. Zamknięcie posiedzenia Rady Nadzorczej.
- 3.** 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 ze zmianami w strukturze sprzedaży polegającymi na zwiększeniu wysokości marży handlowej. Rok 2021r. był kolejnym rokiem w kraju i na całym świecie walki z epidemią koronawirusa COVID-19. Spółka podjęła szereg działań mających na celu zapobiegnięcie rozprzestrzenieniu się koronawirusa wśród pracowników, uniknięcie konieczności przestoju, kontynuowania produkcji i dalszej realizacji zaplanowanych inwestycji mimo sytuacji epidemiologicznej.
- Identyfikując potrzeby powstałe w wyniku pandemii Covid-19 oraz w trosce o zdrowie pracowników Grupy Kapitałowej LUG S.A. ściśle przestrzegano instrukcji oraz środków zapobiegawczych w celu zminimalizowania ryzyka rozprzestrzenienia się wirusa SARS-CoV-2. Rozwiązania wdrożone w roku 2020 sprawdziły się i pozwoliły na nieprzerwane prowadzenie działalności handlowej i produkcyjnej mimo rozwijającego się stanu epidemii.

Pracownicy oraz współpracownicy Spółki byli doskonale zorientowani w przyjętych w Spółce procedurach i wytycznych co do prawidłowego postępowania w sytuacji zagrożenia epidemiologicznego.

4. Omawiano sprawy dotyczące kontynuacji wdrożenia współpracy z inteligentnym systemem zarządzania - od badań do prototypów, oraz postępem prac w ramach projektu realizowanego w spółce BIOT: Inteligentne układy sensoryczne do zarządzania oświetleniem w rozwiązaniach od smart lighting do smart city oraz przebiegiem działań dotyczących prowadzenia badań i stymulowania rozwoju w obszarze nowych technologii oświetleniowych. W efekcie prac w spółce BIOT nadal doskonalono i rozwijano system sterowania oświetleniem „Urban” – to uniwersalne i bardzo wszechstronne rozwiązanie bezprzewodowe dzięki któremu z jednej strony może być stosowany w zwartej strukturze miejskiej, z drugiej strony doskonale radzi sobie w rozproszonych obszarach wiejskich, a szybkość działania i dynamika systemu pozwala go stosować tam gdzie wymagania są największe czyli na autostradach i drogach ekspresowych. To system zarządzania oświetleniem, który pozwala na monitorowanie stanu każdej oprawy, pomiar zużytej energii elektrycznej, harmonogramowanie i automatyczne dostosowywanie oświetlenia do panujących warunków np. pogody czy natężenia ruchu. Spółka BIOT cały czas rozwija system o nowe obszary.

5. Na każdym posiedzeniu i poza posiedzeniami Rada Nadzorcza 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 2021. 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. Pod kontrolą Rady Nadzorczej pozostawał wynik finansowy spółki. Rada Nadzorcza, uwzględniając prowadzone czynności nadzorcze, oceniając na podstawie racjonalnych przesłanek, zapewnia, że system kontroli wewnętrznej, jako całość, włącznie z systemem informacji i komunikacji oraz funkcją audytu wewnętrznego, skutecznie i właściwie odpowiada wymogom regulacyjnym. Zarządzanie finansami w spółce prowadzone jest w sposób adekwatny do rozmiaru Spółki oraz do ekspozycji na ryzyka związane z prowadzoną przez nią działalnością.
Rada Nadzorcza analizowała system kontroli wewnętrznej i audytu wewnętrznego, przestrzeganie procedur dotyczących RODO oraz zarządzania ryzykiem walutowym i podatkowym i podatkowym.
Rada Nadzorcza zapoznała się z przebiegiem działalności spółki w Argentynie i analizowała trudną sytuację gospodarczą tego kraju mającą wpływ na działalność spółki. Rada Nadzorcza analizowała planowane i realizowane inwestycje na terenie Afryki.


6

6. Rada Nadzorcza w roku obrachunkowym 2021r. analizowała wyniki finansowe Spółki. Dokonywała oceny sytuacji ekonomicznej i gospodarczej funkcjonowania Spółki oraz dyskutowała na temat możliwości rozwoju Spółki. Rada Nadzorcza analizowała politykę zatrudnienia oraz system pomocy socjalnej dla pracowników Grupy. Rada Nadzorcza zapoznała się szczegółowo z realizacją projektów Zarządu spółki dotyczącymi rozwoju kultury organizacyjnej, planowanych wydarzeń pracowniczych oraz przyjętych wartości stanowiących element Strategicznych Kierunków Rozwoju na lata 2017-2021. 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 S.A. ustalone przez Zarząd i uważa, że założenia produkcyjne zostały zrealizowane. Wartość inwestycji na poziomie Grupy Kapitałowej LUG S.A. w 2021 roku wyniosła 14,25 mln zł, z czego najwięcej tj. 8,16 mln zł wyniosła wartość inwestycji w budynki, co jest bezpośrednio związane z rozbudową Centrum Badawczo-Rozwojowego LUG w Nowym Kisielinie. Drugie pod względem wartości były inwestycje w prace rozwojowe, których wartość na przestrzeni roku wyniosła 2,62 mln zł. Trzecią pozycją wartą wyszczególnienia są maszyny i urządzenia specjalistyczne, gdzie suma inwestycji za 2021 rok zamknęła się w wartości 1,69 mln zł. Spółka bez zakłóceń prowadziła działalność gospodarczą w zakresie produkcji oświetlenia LED w obiekcie fabryczno-magazynowym w Zielonej Górze przy ul. Gorzowskiej oraz w Nowym Kisielinie. Spółka w roku 2021 prowadziła inwestycję polegającą na rozbudowie zakładu w Nowym Kisielinie o halę magazynową wraz z częścią administracyjno – socjalną. Inwestycję zakończono w I kwartale 2022 roku, a jej całkowita wartość w 2021 i 2022 roku wyniosła 9,91 mln zł. Nowo wybudowane pomieszczenia zostały wyposażane i przekazane do użytkowania. Dzięki zrealizowanej inwestycji Spółka dysponuje dodatkowymi 3000 mkw. powierzchni magazynowej, 500 mkw. przestrzeni biurowej i socjalnej, a także uwolniła dodatkową powierzchnię produkcyjną.

8. Rada Nadzorcza przeanalizowała politykę sponsoringu spółki polegającą na szeroko pojętym budowaniu relacji ze społecznością poprzez wsparcie finansowe oraz niefinansowe organizowanych przedsięwzięć charytatywnych, publicznych oraz społecznych, mających miejsce zarówno w najbliższym otoczeniu lokalnym jak i ogólnokrajowym spółki. Przybliżono członkom Rady Nadzorczej politykę procedowania wpływających do LUG wniosków o wsparcie inicjatyw oraz zasady ich kwalifikacji. Rada uznała, iż polityka sponsoringu prowadzona przez spółkę jest racjonalna i polega na pomaganiu najbardziej potrzebującym, promowaniu proaktywnego i zdrowego trybu życia i wspieraniu inicjatyw lokalnych.

W roku obrotowym 2021 Grupa Kapitałowa LUG S.A. przekazała darowizny na cele społeczne o łącznej kwocie 13,5 tys. zł (w porównaniu do 34,1 tys. zł w 2020 roku). Wśród obdarowanych organizacji i instytucji znalazły się m.in.:

- Stowarzyszenie Warto jest Pomagać
- Stowarzyszenie Ludzie dla Ludzi: Mecenat Złotego Serca
- Szkoła Podstawowa w Dąbrowce Wielkopolskiej
- Terenowy Komitet Ochrony w Zielonej Górze
- Szpital Uniwersytecki im. Karola Marcinkowskiego w Zielonej Górze,
- Fundacja Marka Kamińskiego
- Fundacja Szlachetny Bohater

Ponadto spółka LUG Light Factory Sp. z o.o. wspierała:

- sponsoring imprez kulturalnych i rozrywkowych,
- zapomogi indywidualne.

Firma LUG udzielała także wsparcia rzeczowego, które w 2021 roku przybrało formę ufundowania maseczek ochronnych dla wolontariuszy WOŚP.

9. Nagrody i wyróżnienia otrzymane przez spółkę w roku 2021r. potwierdzają, iż kierunki rozwoju spółki i jej wyniki są nie tylko właściwe, ale także doceniane przez zewnętrzne gremia.

W 2021 roku Spółka otrzymała następujące nagrody i wyróżnienia:

Nagroda	Opis
The Best Annual Report 2020	I Nagroda Główna w kategorii NewConnect za całokształt raportowania rocznego oraz wyróżnienie przyznawane za najlepsze sprawozdanie z działalności.
Nagroda Marszałka Województwa Lubuskiego 2021	Grupa Kapitałowa LUG S.A. znalazła się w gronie wyróżnionych przedsiębiorstw zdobywając I miejsce w kategorii „duże przedsiębiorstwa”. Poprzez przyznane wyróżnienie doceniono działalność oraz wkład Grupy Kapitałowej LUG S.A. w rozwój regionu województwa lubuskiego.
Najlepszy Innowator w ramach programu Dobra Firma	W ramach programu Dobra Firma, Związek Przedsiębiorców i Pracodawców wybrał najlepsze firmy Województwa Lubuskiego. Wśród nagrodzonych znalazły się przedsiębiorstwa z branży deweloperskiej, medycznej, elektrycznej, spożywczej, szkoleniowej, a także przemysłowej. Tytuł Najlepszego Innowatora, w kategorii firm średnich i dużych, otrzymała spółka LUG Light Factory Sp. z o.o. wchodząca w skład Grupy Kapitałowej LUG S.A.
Spółka Świadoma Klimatycznie	LUG S.A. po raz trzeci znalazł się w gronie firm wyróżnionych tytułem Spółki Świadomej Klimatycznie uzyskując drugi wynik



Lubuski Lider Biznesu 2021

spośród 153 przebadanych największych spółek w Polsce w III edycji Badania Crisis Climate Awareness 2021 organizowanego przez Fundację Standardów Raportowania, Stowarzyszenie Emitentów Giełdowych i Bureau Veritas Polska.

Spółka LUG S.A. została laureatem XII edycji plebiscytu Lubuskiego Lidera Biznesu w kategorii społecznej odpowiedzialności biznesu. Organizatorem konkursu była Zachodnia Izba Przemysłowo-Handlowa. Otrzymana statuetka jest wyrazem uznania dla wsparcia, które LUG udzielił w trakcie pandemii placówkom medycznym, zarówno organizując transport środków ochrony osobistej, jak również wprowadzając na rynek oprawy UV-C będące elementem walki z pandemią.

Po dniu bilansowym tj. po 31.12.2021 roku Spółka otrzymała informację o otrzymaniu podwójnej nagrody iFDesign dla systemów opraw LUG: ARTERA LED oraz Frame.

Spółka uczestniczyła również w następujących spotkaniach branżowych, których ilość została jednak znacznie ograniczona z uwagi na sytuację występującą na całym świecie pandemii:

➤ Targi

Po 2020 roku naznaczonym pandemią Covid-19, 2021 rok przyniósł w znaczącym stopniu powrót do udziału w wydarzeniach branżowych odbywających się stacjonarnie. W 2021 roku poniesiono koszty rzędu ok. 350 tys. zł. Spółka miała możliwość uczestnictwa w przedsięwzięciach tj.:

- Kongres EW Fachtagung Strassen und Aussenbeleuchtung 2021;
- XV Konferencja Polskiego Towarzystwa Przesyłu i Rozdziału Energii Elektrycznej (PTPiREE);
- Smart City Forum 2021;
- Krakowskie Dni Bezpieczeństwa Ruchu Drogowego „Oświetlenie 2021”;
- Cities Today Meeting w Londynie;
- Kongres Licht Bamberg 2021;
- IX Kongres Infrastruktury Polskiej;
- Targi WETEX 2021;
- Dni Architektury we Francji;
- Seminarium Darc Session Seminar w Grecji;
- Warsztaty Design& Nature „Nowa Ergonomia Światła”;
- Seminarium Seminar of Advanced Lighting Design and Products Portfolio.

10. Rada Nadzorcza przeanalizowała wyniki finansowe za 2021 rok i porównała je z wynikami spółki w 2020 roku.

Rok 2021 **Grupa Kapitałowa LUG S.A.** zakończyła zyskiem w wysokości 4,41 mln zł, w porównaniu do zysku netto w wysokości 7,65 mln zł za rok 2020. W 2021 roku skonsolidowane przychody GK LUG S.A. wyniosły 203,92 mln zł i były o 11,6% wyższe niż przed rokiem. Udział eksportu wyniósł 60,1% i był o 2 p.p. niższy niż przed rokiem. Uzyskany wynik jest zgodny z zarysowanym w strategicznych kierunkach rozwoju celem dążenia do 75-procentowego udziału eksportu. W obliczu bezprecedensowej sytuacji w jakiej znalazły się światowe gospodarki w związku z pandemią COVID-19 zrealizowana dynamika skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży świadczy o bardzo pozytywnym rozwoju firmy.

Suma bilansowa na dzień 31.12.2021r. wyniosła 205,31 mln zł i była o 31,2% wyższa niż przed rokiem. Wartość księgowa na akcję na koniec 2021r. wyniosła 8,3 zł. W strukturze pasywów zwiększyła się waga długoterminowych kredytów i pożyczek, wzrosły one o 260,2% r/r do poziomu 5,98 mln zł. Znaczący wzrost jest spowodowany z rozpoczęciem inwestycji w rozbudowę Centrum Badawczo-Rozwojowego LUG w Nowym Kisielinie, który był finansowany za pomocą kredytu. Drugą pozycją, na której odnotowano znaczący wzrost (82,5% r/r) były krótkoterminowe zobowiązania handlowe, które wyniosły finalnie 49,54 mln zł względem 27,15 mln zł w analogicznym momencie ubiegłego roku. Wzrost jest efektem zwiększenia skali biznesu i budowania stanu magazynowego w celu możliwości realizacji dynamicznie rosnących zamówień handlowych w otoczeniu ograniczonej dostępności komponentów. Ponadto nastąpiła zmiana prezentacyjna, która w przypadku „Zobowiązań handlowych” polegała na przedstawieniu zobowiązań do dostawców w pełnej wartości bez pomniejszania o zrealizowane przedpłaty (tzw. szyk rozwarty sald kont rozrachunkowych WN/MA). Pozostała kwota wynika z rozwiązania rezerw założonych na rzecz zakładanych zobowiązań handlowych z tytułu prowadzonych robót budowlanych wynikających z okresu rozliczeniowego w 2021 roku. Największy spadek w ramach pasywów (-56,6% r/r) odnotowano na wartości pozostałych długoterminowych zobowiązaniach finansowych, które osiągnęły wartość na ostatni dzień roku na poziomie 1,7 mln zł.

W strukturze aktywów o blisko 55% r/r, do poziomu 23,15 mln zł wzrosły Wartości niematerialne, co nastąpiło m.in. w wyniku zmiany prezentacji aktywowanych kosztów prac związanych z tworzeniem systemu URBAN w ramach działalności BIOT, które dotychczas były prezentowane w pozycji „produkcja w toku” w ramach zapasów, natomiast według nowej formy prezentacji, zostały przeniesione do wartości niematerialnych. Zmiana wynika z przyjętego modelu sprzedaży rozwiązania tworzonego przez BIOT Sp. z o.o. oraz metody amortyzacji kosztów jego rozwoju i nie ma wpływu na wynik finansowy osiągnięty przez Grupę w IV kw. 2021 r. Aktywa z tytułu odroczonego podatku wrosły o ponad 67% r/r w efekcie aktualizacji szacunku wykorzystania ulgi inwestycyjnej na lata 2007 - 2026 posiadanej przez spółkę LUG Light Factory z tytułu funkcjonowania w Kostrzyńsko – Słubickiej Specjalnej Strefie Ekonomicznej. W strukturze aktywów obrotowych, które wzrosły o 35% do poziomu 124,57 mln zł, najistotniejszy był wzrost zapasów o 38,1% do poziomu 64,53 mln zł, co jest związane ze skalą działalności Grupy oraz koniecznością większego zatowarowania w celu realizacji wzmożonego popytu. Wzrost należności handlowych na koniec 2021 roku o 36,4% do poziomu 45,70 mln zł był wynikiem zmiany prezentacyjnej polegającej na przekwalifikowaniu przedpłat do dostawców na należności (tzw. szyk rozwarty sald kont rozrachunkowych (WN/MA)) w wysokości 5.900 tys. zł (należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług wzrosły o tą samą kwotę). Grupa LUG wypracowała w 2021 roku zysk netto na poziomie 4,41 mln zł.



Biegły rewident w trakcie corocznego badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaproponował kilka istotnych korekt prezentacyjnych, które zostały ujęte w wynikach rocznych i skłoniły spółkę do skorygowania wyników za IV kwartał 2021 roku. Zmiany w danych kwartalnych i przepływach pieniężnych są następstwem zmian danych rocznych.

Spółka **LUG S.A.**, jako spółka matka nie prowadząca działalności handlowej wypracowała w 2021 roku następujące wyniki:

- zysk netto w kwocie 0,39 mln zł, wobec 0,47 mln zł zysku netto w 2020 roku.;
- bilans spółki LUG S.A. w 2021 roku zamknął się sumą 35,96 mln zł, co stanowi wzrost o 1,27% w zestawieniu z rokiem ubiegłym;
- dominującą pozycją aktywów w roku bilansowym 2021 były aktywa trwałe stanowiące 91,13% struktury aktywów;
- po stronie pasywów istotny udział przypada na kapitał własny, który zwiększył się r/r i w strukturze pasywów osiągnął udział rzędu 98,36%.

W obliczu obecnej sytuacji gospodarczej i koniunktury w branży oświetleniowej wyniki finansowe Grupy Kapitałowej należy ocenić pozytywnie. Zgłaszane w sprawozdaniach rocznych przesunięcia realizacji dużych zagranicznych projektów oświetleniowych z końcówki 2021 roku na I kw. 2022 roku zostały zrealizowane, co potwierdzają wyniki za pierwsze trzy miesiące roku. Dzięki konsekwentnie realizowanej strategii Grupa Kapitałowa LUG S.A., na czele której stoi spółka LUG S.A., w 2021 roku zwiększyła przychody ze sprzedaży o blisko 12% r/r do poziomu 203,9 mln zł i tym samym przekroczyła granicę 200 mln zł przychodów rocznie. Zgodnie z celem strategicznym Grupa LUG systematycznie realizuje procesy internacjonalizacji. W 2021 roku udział przychodów z eksportu w całkowitych przychodach ze sprzedaży wyniósł 61% i był na poziomie zbliżonym do wyniku z 2020 roku, gdy przychody z eksportu stanowiły 62% całkowitych przychodów.

Sprawozdanie Zarządu z działalności LUG S.A., jak również sprawozdanie Grupy Kapitałowej LUG S.A. za 2021 zawierają niezbędne informacje dotyczące funkcjonowania w omawianym roku obrotowym i Rada oceniła je pozytywnie. Sprawozdania zostały zbadane zgodnie z obowiązującymi przepisami przez niezależnego biegłego rewidenta. Wydane przez niego opinie pozytywnie oceniają jednostkowe i skonsolidowane sprawozdania finansowe.

Rada Nadzorcza zapoznała się ze wstępnymi opiniami i raportami biegłego rewidenta dotyczącymi jednostkowych sprawozdań finansowych Spółki za rok 2021, obejmujących okres od 01.01.2021r. do 31.12.2021r. 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 2021, to jest:

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki LUG S.A. za okres od dnia 01.01.2021r. do dnia 31.12.2021r. 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 2021 roku zamyka się kwotą 35,96 mln złotych (słownie: trzydzieści pięć milionów dziewięćset sześćdziesiąt tysięcy złotych),
3. Rachunku z zysków i strat spółki LUG S.A. oraz sprawozdania z całkowitych dochodów, które wykazują zysk netto w wysokości 0,39 mln złotych (słownie: trzysta dziewięćdziesiąt tysięcy złotych),
4. Sprawozdania ze zmian w kapitale własnym spółki LUG S.A. wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 0,39 mln złotych (słownie: trzysta dziewięćdziesiąt tysięcy złotych),
5. Sprawozdania z przepływów pieniężnych spółki LUG S.A. wykazującego zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 19 tysięcy złotych (słownie: dziewiętnaście tysięcy złotych).
6. Informacji objaśniających do sprawozdania finansowego spółki LUG S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej LUG S.A. za okres od 01.01.2021r. do dnia 31.12.2021r. 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 31.12.2021 roku zamyka się kwotą 205,32 mln złotych (słownie: dwieście pięć milionów trzysta dwadzieścia tysięcy złotych),
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 4,41 mln złotych (słownie: cztery miliony czterysta dziesięć tysięcy złotych),
4. Skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym grupy kapitałowej, wykazującego wzrost kapitału własnego o kwotę 7,73 mln złotych (słownie: siedem milionów siedemset trzydzieści tysięcy złotych),
5. Skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych grupy kapitałowej wykazującego zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 2,1 mln złotych (słownie: dwa miliony sto tysięcy złotych).
6. Informacji objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

WNIOSKI:

Rada Nadzorcza ocenia pozytywnie wszystkie działania zarządu Spółki LUG S.A. w roku 2021r. 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.

Współpraca Rady z Zarządem spółki układała się prawidłowo. Rada otrzymała wszelkie niezbędne informacje i dane, których żądała, a Zarząd spółki obecny na każdym posiedzeniu Rady udzielał jej szczegółowych wyjaśnień dotyczących sytuacji finansowej spółki i jej bieżącego działania. Zdaniem Rady Nadzorczej Spółka bardzo dobrze poradziła sobie z występującą na terenie całego świata sytuacją epidemiologiczną i udało jej się uniknąć strat i ograniczeń związanych z epidemią.

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. Rada Nadzorcza stwierdza, że w okresie sprawozdawczym poszczególni Członkowie Rady uczciwie, rzetelnie i z należytą starannością pełnili swoje funkcje, prowadząc nadzór nad całokształtem działalności spółki, kierując się przy tym obiektywną oceną i niezależnym osądem. Niezbędny poziom zaangażowania w pracę Rady przejawiał się m.in. w wysokiej frekwencji w trakcie posiedzeń oraz aktywnym udziale w dyskusjach dotyczących omawianych spraw.

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:

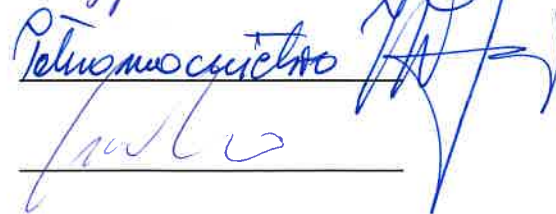
Renata Baczańska



Zygmunt Ćwik



Eryk Wtorkowski



Szymon Ziolo

