

**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ  
Z WYKONYWANIA NADZORU  
NAD DZIAŁALNOŚCIĄ SPÓŁKI LUG S.A.  
W 2009 ROKU.**



[www.lug.com.pl](http://www.lug.com.pl)

## SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ LUG S.A.

z wykonywania nadzoru nad działalnością Spółki w roku 2009.

1. Rada Nadzorcza „LUG” Spółka Akcyjna w okresie sprawozdawczym od stycznia 2009 roku do grudnia 2009 roku działała w dalszym ciągu jako Rada Nadzorcza I kadencji. Została powołana na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 02.08.2007r. w związku z przekształceniem „LUG” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną. Do Rady Nadzorczej zostały wybrane następujące osoby, które pełniły swoje funkcje w Radzie Nadzorczej przez cały rok obrotowy 2008 i 2009:
  - 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 2009 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 normalnego funkcjonowania spółki. Na posiedzeniach w roku 2009r. obecni byli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej. Posiedzenia Rady Nadzorczej miały miejsca w dniach:

### I. 16 marzec 2009

#### Porządek obrad:

1. Powołanie na stanowisko DG LUG LF Ryszarda Małeckiego.
2. Omówienie sytuacji finansowej spółki za rok 2008, raport finansowy za I kw. 2009.



3. Budżet i plany na 2009 rok.

4. Zakupy inwestycyjne 2009.

Uchwały:

1. Odwołanie z pełnienia funkcji Członka Zarządu LUG SA M.Konys.

2. Powołanie na Członka Zarządu LUG SA R. Małeckiego.

3. Dot. wyrażenia zgody na sprzedaż nieruchomości firmie LUNA - Zacisze 22.

**ii. 17 czerwiec 2009**

Porządek obrad:

1. Rozpatrzenie sprawozdania Zarządu z działalności spółki za 2008 rok.

2. Rozpatrzenie sprawozdania finansowego spółki za 2008 rok.

3. Rozpatrzenie wniosku w sprawie pokrycia straty za 2008 rok z kapitału zapasowego spółki.

4. Przyjęcie i rozpatrzenie sprawozdania Rady Nadzorczej za 2008 rok.

Uchwały:

1. dot. zatwierdzenia sprawozdania z działalności zarządu za 2008,

2. dot. zatwierdzenia sprawozdania finansowego spółki - jednostkowego i skonsolidowanego za 2008r,

3. dot. wyrażenia zgody na pokrycie straty z kapitału zapasowego spółki,

4. dot. zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej za 2008 rok.

5. dot. udzielenia absolutorium R. Wtorkowskiemu z wykonania obowiązków w 2008r,

6. dot. udzielenia absolutorium M. Konys z wykonania obowiązków w 2008r,

7. dot. udzielenia absolutorium R. Wtorkowskiemu z wykonania obowiązków w 2008r,

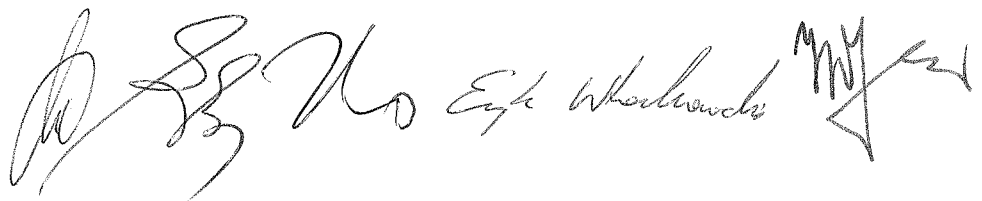
8. dot. udzielenia absolutorium T. Rozwalce z wykonania obowiązków w okresie od 01.01.2008-13.02.2008r.

**III. 30 czerwiec 2009**

Porządek obrad:

1. Powołanie Członków Zarządu LUG S.A. na kolejną kadencję.

Uchwały:

The image shows several handwritten signatures in black ink. The most prominent one is a large, stylized signature that appears to be 'Ewa Wtorkowska'. To its right, there are several smaller, less legible signatures, including one that looks like 'M. Konys'.

1. Wybór R. Wtorkowskiego na Prezesa Zarządu spółki LUG SA; M. Ejsmonta, R. Małeckiego na Członków Zarządu spółki LUG S.A. na kolejną kadencję.

#### **IV. 23 październik 2009**

##### Porządek obrad:

1. Aktualna sytuacja ekonomiczno-finansowa spółek LUG SA i LUG LF
2. Sytuacja w branży oświetleniowej w dobie kryzysu w Polsce i na świecie.
3. Prognozy na IV kw. 2009,
4. Prognozy na I półrocze 2010,
5. Regulamin Walnego Zgromadzenia LUG SA
6. Wybór biegłego rewidenta.

##### Uchwały:

1. dot. wyboru biegłego rewidenta spółek LUG LF i LUG SA
2. dot. uchwalenia i zatwierdzenia nowego regulaminu WZA.

#### **Poza posiedzeniami Rada Nadzorcza podejmowała uchwały w formie pisemnej w następujących sprawach:**

Uchwała nr 1/02/2009 z dn. 23-02-2009 - dot. zmiany audytora z PKF Consult na PKF Audyt Sp. z o.o.;

Uchwała nr 2/02/2009 z dn. 11-03-2009 - dot. ustalenia wynagrodzenia dla Członków Zarządu;

Uchwała nr 3/03/2009 z dn. 16-03-2009 - dot. wyrażenia zgody na sprzedaż nieruchomości zabudowanej przy ul. Zacisze 22 w Zielonej Górze na rzecz firmy LUNA Iwona Wtorkowska;

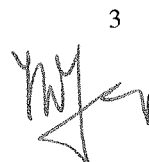
Uchwała nr 4/03/2009 z dn. 26-03-2009 - dot. ceny sprzedaży nieruchomości przy ul. Zacisze 22 w ZG;

Uchwała nr 5/04/2009 z dn. 31-03-2009 - dot. wyrażenia zgody na podwyższenie kapitału LUG LF o kwotę 1.200.000,00pln;

Uchwała nr 1/05/2009 z dn. 05-05-2009 - dot. wyrażenia zgody na podwyższenie kapitału LUG LF o kwotę 500.000,00pln;

Uchwała nr 1/06/2009 z dn. 15-06-2009 - dot. wyrażenia zgody na podwyższenie kapitału

 Andrzej Wtorkowski

3  


LUG LF o kwotę 500.000,00pln;

Uchwały od nr 2/06/2009 do nr 9/06/2009 powzięte zostały na posiedzeniu RN 17.06.2009r.;

Uchwały od nr 10/06/2009 do nr 12/06/2009 powzięte zostały na posiedzeniu RN 30.06.2009r.;

Uchwała nr 1/07/2009 z dn. 30-07-2009 - dot. wyrażenia zgody na podwyższenie kapitału LUG LF o kwotę 550.000,00pln;

Uchwała nr 1/08/2009 z dn. 11-08-2009 - dot. wyrażenia zgody na podwyższenie kapitału LUG LF o kwotę 200.000,00pln;

Uchwała nr 1/09/2009 z dn. 20-09-2009 - dot. wyrażenia zgody na podwyższenie kapitału LUG LF o kwotę 150.000,00pln;

Uchwała nr 1/10/2009 z dn. 01-10-2009 – dot. wyrażenia zgody na podwyższenie kapitału LUG LF o kwotę 300.000,00pln;

Uchwała nr 2/10/2009 - dot. zobowiązania Zarządu spółki przez RN do umieszczenia nowego regulaminu WZA spółki na stronach internetowych spółki;

Uchwała nr 01/11/2009 z dn. 04-11-2009 - dot. wyrażenia zgody na podwyższenie kapitału LUG LF o kwotę 100.000,00pln;

Uchwała nr 02/11/2009 z dn. 05-11-2009 - dot. wyrażenia zgody na powierzenia RN zadań komitetu audytu;

Uchwała nr 3/11/2009 z dn. 30-11-2009 - dot. wyboru biegłego rewidenta celem powierzenia mu badania sprawozdania finansowego spółki na dzień 31.12.2009r.;

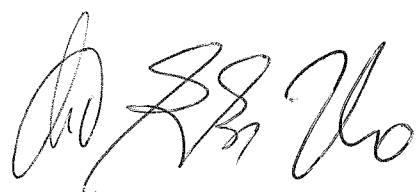
Uchwała nr 4/11/2009 z dn. 09-11-2009 - dot. wyrażenia zgody na podwyższenie kapitału LUG LF o kwotę 200.000,00pln.

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.

 Eryk Warkoch



4. Rada Nadzorcza w roku obrachunkowym 2009r. 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 różnicami kredytowymi i kosztami finansowymi jakie spółka z tego tytułu poniosła. Dyskusje dotyczyły również tematu stanu zamówień i organizacji produkcji w sytuacji pogłębiającego się kryzysu gospodarczego. Rada Nadzorcza analizowała politykę zatrudnienia, konieczność redukcji etatów i zmniejszenia kosztów produkcji w celu poprawy wyników finansowych spółki. 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. Członkowie Rady Nadzorczej przeanalizowali decyzję Zarządu dotyczącą zmiany regulaminu wynagradzania i likwidacji nagród jubileuszowych dla pracowników co pozwoliło na zmniejszenie wysokości obowiązkowych rezerw.
5. Rada Nadzorcza pozytywnie oceniła kierunki rozwoju Spółki ustalone przez Zarząd i uważa, że założenia produkcyjne zostały zrealizowane. Zdaniem Rady Nadzorczej szczególne znaczenie w rozwoju działalności produkcyjnej spółki miał zakup maszyny robota do kablowania opraw. Robot zastępuje średnio pracę ośmiu ludzi, gwarantuje stałą powtarzalną jakość udokumentowaną dokładnymi pomiarami, niemożliwymi do wykonania przy montażu ręcznym. Dodatkowo Rada pozytywnie oceniła zakup przez spółkę oprogramowania OptisWorks. Oprogramowanie to produkt światowego lidera w zakresie systemów CAD, pozwalające na pełną analizę właściwości świetlnych modelu oprawy na etapie projektu. Rezultaty są takie same jak po pomiarach laboratoryjnych, lecz można je uzyskać bez produkowania prototypów. Dzięki temu możemy w krótkim czasie projektować nowe układy optyczne dokładnie dostosowane do potrzeb klientów. Kolejną inwestycją ocenianą przez Radę był zakup drukarki 3D. Jest to trójwymiarowa drukarka do fast prototypingu, która umożliwia przestrzenny wydruk modeli. Wszystkie oprawy



projektowane są w trójwymiarowym środowisku komputerowym Solid Works. Możemy obejrzeć na ekranie monitora dokładną wizualizację oprawy. Jednak jest to tylko "płaskie zdjęcie". Dzięki nowej drukarce, zanim spółka zdecydujemy się na produkcję nowej oprawy i zakup odpowiednich narzędzi lub form wtryskowych, może zobaczyć jak fizycznie wygląda prototyp oprawy, złożyć ją, sprawdzić pasowanie wszystkich elementów i przetestować. Pozwala to na uniknięcie kosztownych błędów przy projektowaniu form i narzędzi, oraz na prezentację odbiorcom np. podczas targów opraw, które normalnie nigdy by nie powstały bez dużych inwestycji w odpowiednie formy. Po takiej prezentacji spółka może podjąć na bazie opinii klientów decyzję o wdrożeniu opraw do produkcji i zaoszczędzić koszty wdrożeń.

6. Nagrody i wyróżnienia otrzymane przez spółkę w roku 2009r. potwierdzają, iż kierunki rozwoju spółki i jej wyniki są nie tylko właściwe, ale także doceniane przez zewnętrzne gremia. Spółka została wyróżniona w roku 2009r. poprzez:
- Prezesa SARP, który przyznał przyznał spółce Dyplom Honorowy dla LUG jako dla firmy przyjaznej Architektom i Stowarzyszeniu Architektów Polskich.
  - Tytuł "Diamenty Forbesa 2009" przyznany spółce przez Forbes;
  - Spółka LUG S.A. została laureatem konkursu Złotej Strony Emitenta 2009 zwyciężając w kategorii spółek notowanych na rynku NewConnect.
  - Trzy obiekty oświetlane z wykorzystaniem opraw oświetleniowych marki LUG zostały wyróżnione na Kongresie Infrastruktury Sportowej w Spale tytułem „Sportowy Obiekt Roku 2009”. Nagrodzone obiekty to: Tor Kolarski BGŻ Arena w Pruszkowie, Stadion MOTO Arena w Toruniu, Hala ATLAS ARENA w Łodzi.
  - Laur Klienta 2009 - Laur Klienta to największy w kraju, ogólnopolski program konsumencki, którego organizatorem jest Grupa Media Partner pośrednicząca pomiędzy producentami a konsumentami. Spółka LUG S.A. zdobyła I miejsce w kategorii „przemysłowe oprawy oświetleniowe”.
7. Rada Nadzorcza przeanalizowała wyniki finansowe za 2009 rok i porównała je z wynikami spółki w 2008 roku. Rok 2009 spółka zakończyła stratą w wysokości 1 615,13 tys. zł. Grupa



Kapitałowa LUG poniosła w 2009 roku stratę netto w wysokości 2 431,42 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.

8. W obliczu obecnej sytuacji gospodarczej i koniunktury w branży oświetleniowej wyniki finansowe Grupy Kapitałowej LUG należy ocenić pozytywnie.
9. Dzięki konsekwentnie realizowanej strategii Spółka utrzymała swoją pozycję rynkową. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy za 2009 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.

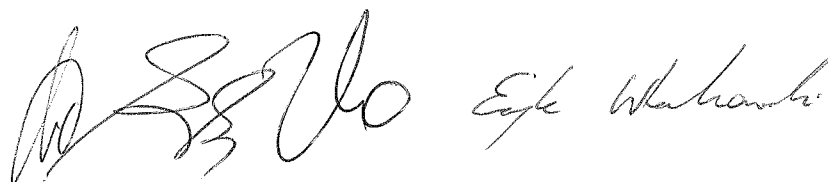
Rada Nadzorcza zapoznała się z opiniami i raportami biegłego rewidenta dotyczącymi jednostkowych sprawozdań finansowych Spółki za rok 2009, obejmujących okres od 01.01.2009 r. do 31.12.2009 r. oraz Grupy Kapitałowej za ten sam okres i zgłosiła swoje uwagi. Po wyjaśnieniu wszystkich niespójności i zobowiązaniu Zarządu do wystąpienia do biegłego rewidenta o przygotowanie poprawionych Opinii i raportu z badania sprawozdania finansowego LUG S.A., Rada zatwierdziła sprawozdanie finansowe Spółki za 2009 rok.

**Tym samym Rada Nadzorcza postanowiła przedłożyć Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy do zatwierdzenia sprawozdania finansowe za rok obrotowy 2009, to jest:**

#### § 1

**Sprawozdanie finansowe Spółki LUG SA za okres od dnia 01.01.2009r. do dnia 31.12.2009r. składające się z:**

1. wprowadzenia do sprawozdania finansowego spółki LUG S.A.,



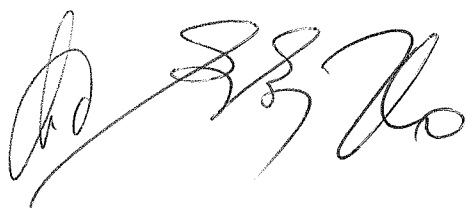


2. bilansu spółki LUG S.A., który po stronie aktywów i pasywów na dzień 31 grudnia 2009 roku zamyka się kwotą 25.717.905,90 złotych (słownie: dwadzieścia pięć milionów siedemset siedemnaście tysięcy dziewięćset pięć złotych 90/100),
3. rachunku zysków i strat spółki LUG S.A., który wykazuje stratę netto w wysokości 1.615.127,20 złotych (słownie: jeden milion sześćset piętnaście tysięcy sto dwadzieścia siedem złotych 20/100),
4. zestawienia zmian w kapitale własnym spółki LUG S.A. wykazujące spadek kapitału własnego o kwotę złotych 1.616,732,20 (słownie: jeden milion sześćset szesnaście tysięcy siedemset trzydzieści dwa złote 20/100)
5. rachunku przepływów pieniężnych spółki LUG S.A. wykazującego zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 33.192,27 złotych (słownie: trzydzieści trzy tysiące sto dziewięćdziesiąt dwa złote 27/100).
6. dodatkowych informacji i objaśnień spółki LUG S.A.

## § 2

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej LUG** za okres od 01.01.2009r. do dnia 31.12.2009r. składające się z:

1. wprowadzenia do sprawozdania finansowego grupy kapitałowej,
2. bilansu grupy kapitałowej, który po stronie aktywów i pasywów na dzień 31.12.2009roku zamyka się kwotą 56.376.409,18 złotych (słownie: pięćdziesiąt sześć milionów trzysta siedemdziesiąt sześć tysięcy czterysta dziewięć złotych 18/100),
3. rachunku zysków i strat grupy kapitałowej, który wykazuje stratę netto w wysokości 2.431.420,49 złotych (słownie: dwa miliony czterysta trzydzieści jeden tysięcy czterysta dwadzieścia złotych 49/100),
4. zestawienia zmian w kapitale własnym grupy kapitałowej, wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 2.247.516,25złotych (słownie: dwa miliony dwieście czterdzieści siedem tysięcy pięćset szesnaście złotych 25/100),
5. rachunku przepływów pieniężnych grupy kapitałowej wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 87.645,20 złotych (słownie: osiemdziesiąt siedem tysięcy sześćset czterdzieści pięć złotych 20/100).



*Ewa Warkowska*



## WNIOSKI:

Rada Nadzorcza ocenia pozytywnie wszystkie działania zarządu Spółki „LUG” S.A. w roku 2009r. 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 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

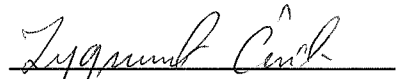
  
**Iwona Wtorkowska**

Członkowie Rady Nadzorczej:

**Renata Baczańska**



**Zygmunt Ćwik**



**Eryk Wtorkowski**



**Szymon Ziolo**

