



Sprawozdanie Rady Nadzorczej
z nadzoru nad działalnością spółki LUG S.A.
w 2019 roku

1. Rada Nadzorcza „LUG” Spółka Akcyjna w okresie sprawozdawczym od stycznia 2019 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 2019 r. działała w składzie 5 osobowym.

2. W roku 2019 Rada Nadzorcza trzykrotnie 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. 21.02.2019R.**

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. Ryszard Wtorkowski- Prezes Zarządu;
- 2. Małgorzata Konys – Członek Zarządu LUG S.A.,
- 3. Monika Bartoszak – Dyrektor Biura Zarządu i Komunikacji;
- 4. Anna Antczak- konsultant prawny;
- 5. Jakub Wtorkowski- specjalista ds. controlingu i analiz.

Protokolantem została Pani Renata Baczańska.

Porządek obrad Rady Nadzorczej w dniu 21.02.2019r. 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 LUG S.A. i Grupy Kapitałowej LUG S.A. za IV kwartał 2018 roku;

- b. Podsumowanie wydarzeń 2018 roku: zatrudnienie, nakłady inwestycyjne, Argentyna, nagrody;
 - c. Przeanalizowanie procesu sprawozdawczości finansowej, systemu kontroli wewnętrznej oraz audytu wewnętrznego;
 - d. Analiza komunikacji z biegłym rewidentem oraz kontrola czynności rewizji finansowej;
 - e. Omówienie przygotowania rady do sprawowania z kontroli oraz dokonywania oceny niezależności biegłego rewidenta;
 - f. Wysłuchanie informacji o wynikach badania przez biegłego rewidenta oraz o wynikach audytu wewnętrznego;
5. Sprawy różne.
6. Zamknięcie posiedzenia Rady Nadzorczej.

• **POSIEDZENIE RADY NADZORCZEJ Z DN. 30.05.2019r.**

Na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 30.05.2019r. uczestniczyli 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 Iwony Wtorkowskiej.

Dodatkowo w posiedzeniu uczestniczyły bez prawa głosu następujące osoby:

6. Małgorzata Konys – Członek Zarządu LUG S.A.,
 7. Monika Bartoszak – Dyrektor Biura Zarządu i Komunikacji
- Protokołantem została Pani Renata Baczańska.

Porządek obrad Rady Nadzorczej w dniu 30.05.2019r. był następujący:

Porządek obrad Rady Nadzorczej jest następujący:

1. Otwarcie posiedzenia Rady Nadzorczej.
2. Wybór Protokołanta.
3. Stwierdzenie ważności posiedzenia i zdolności do podejmowania uchwał.
4. Przyjęcie porządku obrad:
 - a. Omówienie sprawozdań z badań wystawionych przez biegłego rewidenta spółkę PKF Consult spółka z o.o sp.k. Grupie Kapitałowej LUG S.A.;
 - b. Omówienie wyników finansowych i struktury sprzedaży Grupy Kapitałowej LUG S.A. za 2018 rok;



- c. Rozpatrzenie sprawozdania Zarządu z działalności i jednostkowego sprawozdania finansowego spółki LUG S.A. za 2018r.;
- d. Rozpatrzenie sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej LUG S.A. w 2018 roku oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej LUG S.A. za 2018 rok;
- e. Rozpatrzenie raportu niefinansowego Grupy Kapitałowej LUG S.A. za 2018 rok;
- f. Sprawozdanie Rady Nadzorczej LUG S.A. z wyników oceny:
 - sprawozdania Zarządu z działalności,
 - sprawozdania finansowego
 - oraz wniosku dotyczącego przeznaczenia zysku netto za 2018 rok;
- 4.6. Rekomendacja podziału wyniku Grupy Kapitałowej LUG S.A. oraz spółek zależnych
- 4.7. Przedstawienie sprawozdania Rady Nadzorczej z nadzoru nad działalnością LUG S.A. w 2018 roku
- 5. Podjęcie uchwał w sprawie:
 - 5.1. Zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki LUG S.A. za 2018 rok;
 - 5.2. Zatwierdzenie jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki LUG S.A. za 2018 rok;
 - 5.3. Podjęcie uchwały w przedmiocie zastrzeżeń biegłego rewidenta zawartych w sprawozdaniu finansowym LUG SA za rok 2018r.
 - 5.4. Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej LUG S.A. za 2018 rok;
 - 5.5. Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej LUG S.A. za 2018 rok;
 - 5.6. Zatwierdzenie skonsolidowanego raportu niefinansowego Grupy Kapitałowej LUG za 2018 rok;
 - 5.6. Zatwierdzenie sprawozdania Rady Nadzorczej ze sprawowania nadzoru nad działalnością spółki w roku 2018r.
 - 5.7. Zatwierdzenie sprawozdania Rady Nadzorczej z wyników oceny sprawozdania zarządu z działalności spółki, sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2018.
 - 5.8. Oceny rekomendacji Zarządu LUG S.A. w sprawie podziału zysku netto za 2018 rok.
 - 5.8. Udzielenia absolutorium dla członków Zarządu spółki.
- 6. Sprawy różne.
- 7. Zamknięcie posiedzenia Rady Nadzorczej.

POSIEDZENIE RADY NADZORCZEJ Z DNIA 18 GRUDNIA 2019r.

Na posiedzeniu rady Nadzorczej w dniu 18 grudnia 2019r. stawili się:

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:

6. Małgorzata Konys – Członek Zarządu LUG S.A.,
7. Monika Bartoszak – Dyrektor Biura Zarządu i Komunikacji;
8. Kamil Bytniewski – Prawnik;
9. Anna Wtorkowska – Konsultant prawny;
10. Jakub Wtorkowski – Specjalista ds. Controlingu.

Protokolantem została Pani Renata Baczańska.

Porządek obrad Rady Nadzorczej w dniu 18 grudnia 2019r. był następujący:

1. Otwarcie posiedzenia Rady Nadzorczej.
 2. Wybór Protokolanta.
 3. Stwierdzenie ważności posiedzenia i zdolności do podejmowania uchwał.
 4. Przyjęcie porządku obrad:
 - a. Podsumowanie wydarzeń III kwartału 2019r.: zatrudnienie, nakłady inwestycyjne, nagrody i targi;
 - b. Omówienie wyników finansowych LUG SA i Grupy Kapitałowej LUG SA za III kwartał 2019r.;
 - c. Zmiany w strukturze organizacyjnej;
 - d. Kluczowe projekty do realizacji 2020r;
 - e. Szacunkowy budżet 2020r.
 5. Harmonogram audytu rocznego za 2019r.
 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.
 4. Omawiano sprawy dotyczące wdrożenia współpracy z inteligentnym systemem zarządzania - od badań do prototypów, oraz postępowaniem 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 powstał system sterowania oświetlenie „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. W roku 2019 rozpoczął się projekt rozwojowy, współfinansowany ze środków krajowych Narodowego Centrum Badań i Rozwoju, w ramach Działania 4.1. Badania naukowe i prace rozwojowe Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 pn. „Badania przemysłowe i eksperymentalne prace rozwojowe nad opracowaniem bezpiecznego punktu oświetleniowego”. Łączna wartość projektu wynosi 5 249 832,36 zł, z czego kwota dofinansowania stanowi: 3 827 141,04 złotych. Jego celem jest opracowanie innowacyjnego, bezpiecznego słupa oświetleniowego zintegrowanego z oprawą oświetleniową, stanowiącego tzw. bezpieczny punkt oświetleniowy (BPO). Projekt potrwa do połowy 2021 roku. Zakłada ścisłą współpracę naukową z jednostkami naukowymi, popularyzację wyników badań oraz 4 zgłoszenia patentowe. W ramach tego projektu doposażono Laboratorium w sprzęt laboratoryjny oraz kolejną niezbędną do prowadzenia profesjonalnych badań aparaturę: komorę do badań starzeniowych światłem i system do badań fotometrycznych i kolorymetrycznych.
6. 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 2019. 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. W związku ze zmianą zasad ustalania marży handlowej oraz w związku ze zmianą struktury sprzedaży i likwidacją części biur terenowych Rada Nadzorcza obserwowała z niepokojem wynik finansowy spółki, który na koniec roku 2019r. zamknął się stratą w wysokości 5,80 mln złotych. Ujemny wynik finansowy spółki był spowodowany pogarszającą się koniunkturą na rynku usług budowlanych i zmniejszeniem inwestycji, wzrostem presji cenowej oraz przesunięciem realizacji znaczących zagranicznych projektów oświetleniowych z IV kw. 2019 na pierwsze miesiące 2020 roku. Rada Nadzorcza na bieżąco była informowana o wysokości



straty z działalności spółki, działaniach podejmowanych przez Zarząd w celu poprawy wyniku finansowego oraz o przyczynach zaistniałej sytuacji.

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.

7. Rada Nadzorcza w roku obrotowym 2019r. 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 projektami 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.
8. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia kierunki rozwoju Grupy Kapitałowej LUG ustalone przez Zarząd i uważa, że założenia produkcyjne zostały zrealizowane. Wartość inwestycji na poziomie Grupy Kapitałowej LUG S.A. w 2019 roku wyniosła 9,24 mln zł, z czego najwięcej tj. 4,96 mln zł wyniosła wartość prac rozwojowych, drugie pod względem wartości były inwestycje w maszyny i urządzenia specjalistyczne, których wartość wyniosła 3,78 mln zł. Spółka bez zakłóceń prowadziła działalność gospodarczą w zakresie produkcji LED w obiekcie fabryczno-magazynowym w Nowym Kisielinie.
9. 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, promuje proaktywny i zdrowy tryb życia i wspiera inicjatywy lokalne.



10. Nagrody i wyróżnienia otrzymane przez spółkę w roku 2019r. potwierdzają, iż kierunki rozwoju spółki i jej wyniki są nie tylko właściwe, ale także doceniane przez zewnętrzne gremia.

W 2019 roku Spółka otrzymała wiele nagród i wyróżnień:

Nagroda	Opis	Kapituła / organizator
<p>Najlepsza Inwestycja Oświetleniowa 2018</p>	<p>Winne Wzgórza (Palmiarnia oraz Park Winny) oraz iluminacja ruin zamku w Zatoniu otrzymały I nagrodę w kategorii „Iluminacja obiektów publicznych, prywatnych oraz obiektów sakralnych”.</p> <p>II nagrodę w kategorii „Oświetlenie wewnętrzne obiektów publicznych, centrów i budynków handlowych oraz obiektów usługowych i hotelowych” otrzymał Biurowiec Bałtyk.</p>	<p>Polski Związek Przemysłu Oświetleniowego</p>
<p>iF Design Award 2019</p>	<p>Firma LUG została laureatem prestiżowego międzynarodowego konkursu wzorniczego iF DESIGN AWARD 2019 za sprawą oprawy AVENIDA, która wygrała w kategorii produkt oświetleniowy. To już trzecia nagroda iF Design dla LUG w historii konkursu. Jest to wyraźne potwierdzenie najwyższego poziomu wzornictwa przemysłowego. Wcześniej doceniono: oprawę POWERLUG LED w 2016 r. oraz CRUISER 2 LED w 2017 r.</p>	<p>iF International Forum Design</p>
<p>Człowiek 30-lecia Wolnej Polski</p>	<p>Tytuł Człowieka 30-lecia Wolnej Polski dla Ryszarda Wtorkowskiego, Prezesa LUG.</p>	<p>Urząd Marszałkowski Województwa Lubuskiego</p>
<p>Lubuski Przedsiębiorca Europejski 2019</p>	<p>Z początkiem maja 2019 roku, w Collegium Polonicum nagrodzono gminy, szkoły i przedsiębiorców za pozyskiwanie środków unijnych. Liderami samorządów, szkół i przedsiębiorców, zostali ci, którzy przez 15 lat wykazali się największą aktywnością w</p>	<p>Samorząd Województwa Lubuskiego</p>

	<p>pozyskiwaniu funduszy i realizacji projektów. Celem konkursu „Lubuski Przedsiębiorca Europejski” jest promocja najbardziej europejskich młodych firm z województwa lubuskiego. Samorząd województwa chce docenić firmy, które powstały w 2004 r. i później oraz wyróżniły się aktywnością w pozyskiwaniu środków z Unii Europejskiej.</p>	
Lubuski Lider Innowacji 2019	Statuetki Lubuskiego Lidera Innowacji dla LUG Light Factory Sp. z o.o.	Zachodnia Izba Przemysłowo - Handlowa
The Best Annual Report 2018	Wyróżnienie w kategorii spółek z rynku NewConnect przyznane za najlepsze sprawozdanie z działalności.	Instytut Rachunkowości i Podatków
Złota Strona Emitenta XII	Podwójna nagroda za najlepszy serwis relacji inwestorskich oraz jako dla lidera komunikacji online w łączonej kategorii spółek małych z rynku regulowanego i rynku alternatywnego NewConnect	Stowarzyszenie Emitentów Giełdowych
Globalny Czempion Roku	LUG otrzymał główną nagrodę w kategorii Globalny Czempion Roku w konkursie Emerging Europe Awards 2019.	Jury konkursu Emerging Europe Awards
Nominacja do Nagrody Gospodarczej Prezydenta RP	Nominacja w kategorii Firmy rodzinne.	Kapituła Nagrody Gospodarczej Prezydenta Rzeczypospolitej Polskiej XVII
Biznesowy Lider 30-lecia	Tytuł Lidera 30-lecia dla LUG	Gazeta Rzeczpospolita
Brylant Polskiej Gospodarki 2018	Nagroda przyznana dla LUG w niezależnym rankingu opartym o dane wywiadowni gospodarczych	Instytut Europejskiego Biznesu
„Zasłużony dla Eksportu RP”	Grupa Kapitałowa LUG S.A. otrzymała medal w kategorii <i>Firmy</i> reprezentując województwo lubuskie.	Krajowe Stowarzyszenie Eksporterzy Rzeczypospolitej Polskiej

Spółka uczestniczyła również w następujących spotkaniach branżowych:

➤ **Targi**

LUG partnerem dyplomatycznego otwarcia roku 2019

W dniu 17 stycznia 2019 roku odbyła się piąta edycja organizowanego z inicjatywy Krajowej Izby Gospodarczej Dyplomatycznego Otwarcia Roku. Firma LUG wzięła udział w wydarzeniu w charakterze Partnera. Organizowane przez Krajową Izbę Gospodarczą Dyplomatyczne Otwarcie Roku to doroczne wydarzenie gromadzące w jednym miejscu Ambasadorów akredytowanych w Polsce, czołowych polskich przedsiębiorców, polityków, ekspertów i dyplomatów. Spotkanie jest okazją do podsumowania działalności międzynarodowej polskich firm i administracji w poprzednim roku oraz prezentacji planów w obszarze międzynarodowej współpracy gospodarczej realizowanej przez poszczególne instytucje, resorty i samorząd gospodarczy w roku kolejnym.

LUG Partnerem V edycji Europejskiego Kongresu Samorządowego

W dniach 8-9 kwietnia w Centrum Kongresowym ICE w Krakowie odbyła się kolejna edycja Europejskiego Kongresu Samorządowego. Jest to wydarzenie, które co roku tworzy przestrzeń do wielu spotkań z lokalnymi liderami i elitami regionalnymi oraz do wymiany poglądów z przedstawicielami administracji publicznej oraz organizacji pozarządowych. Spółka LUG Light Factory Sp. z o.o. była partnerem tego wydarzenia.

LUG na Światowym Forum Ekonomicznym nt. Bliskiego Wschodu i Afryki Północnej

Delegacja LUG wzięła udział w Światowym Forum Ekonomicznym nt. Bliskiego Wschodu i Afryki Północnej 2019, które odbyło się w dniach 6-7 kwietnia w Jordanii. Wydarzenie organizowane przez Światowe Forum Ekonomiczne zgromadziło liderów rządów, biznesu i społeczeństwa, mając na celu umożliwienie współpracy nad kluczowymi wyzwaniami przed jakimi stoi ten region. Intensywna, dwudniowa agenda Forum obejmowała szerokie spektrum tematów takich jak polityka energetyczna, sposoby ograniczenia negatywnego wpływu na środowisko czy planowanie zrównoważonego rozwoju miast i infrastruktury w regionie.

Targi SENCON w Dakarze

Firma LUG Light Factory brała udział w największych targach branży budowlanej w Afryce Zachodniej, SENCON Senegal 2019. Już po raz czwarty, targi SENCON zgromadziły w stolicy Senegalu przedstawicieli czołowych zachodnioafrykańskich firm deweloperskich i wykonawczych, architektów oraz przedstawicieli lokalnych władz. Na stoisku zorganizowanym przez Polską Agencję Handlu i Inwestycji, przybliżymy uczestnikom wydarzenia zarówno wymiar ekonomiczny, jak i środowiskowy korzyści wynikających z wykorzystania profesjonalnych rozwiązań oświetleniowych LED.

LUG złotym Sponsorem Middle East Lighting Design Summit 2019

W dniach 29–30 kwietnia w Dubaju już po raz ósmy odbyła się międzynarodowa konferencja Middle East Lighting Design Summit, której firma LUG jest sponsorem. Wydarzenie zgromadziło ponad 350 delegatów z całego świata specjalizujących się w tematyce związanej z oświetleniem: projektantów, ekspertów ds. zrównoważonego rozwoju, urbanistów i architektów. Konferencja miała na celu stworzenie pola do dyskusji nt. wyzwań związanych z wdrażaniem innowacyjnych technik projektowania oświetlenia, a także trendów i możliwości, które się z nimi ściśle wiążą.

LUG partnerem VI edycji Poznań Design Festival

W dniach 10-19 maja odbyła się szósta edycja Poznań Design Festival, którego LUG Light Factory był partnerem. Spotkanie stanowiło przestrzeń do dyskusji na temat kwestii związanych z kształtem i funkcjonowaniem współczesnych miast oraz tym, jak można uchronić je przed nadmierną eksploatacją i mądrze zarządzać różnymi ich aspektami tak, by sprzyjały środowisku. Podczas jednej z debat Mariusz Ejsmont (Wiceprezes Zarządu, Dyrektor ds. Technicznych LUG S.A) przybliżył korzyści wynikające z wykorzystania nowoczesnych technologii oświetleniowych LED oraz opowiedział o tym, jak ważne jest światło w procesie projektowania miasta.

LUG partnerem X Kongresu Regionów

W dniach 11–12 czerwca we Wrocławiu po raz dziesiąty odbył się Kongres Regionów pod hasłem: „Więcej za mniej. Samorząd gotowy na nowe czasy”. Jest to wydarzenie, które co roku gromadzi blisko tysiąc przedstawicieli jednostek samorządu terytorialnego z przedstawicielami biznesu i organizacji pozarządowych. Celem Kongresu jest stworzenie przestrzeni do dyskusji na tematy związane najistotniejszymi kwestiami dla funkcjonowania miast, gmin, powiatów i województw. Firma LUG Light Factory była partnerem wydarzenia oraz wieczornej Gali, podczas której odbyło się wręczenie nagród w rankingu „Newsweeka” dla Najlepszych Prezydentów Miast oraz w rankingach magazynu „Forbes”: Miasta na Przyjazne dla Biznesu, Najbardziej Innowacyjne Miasta w Polsce oraz Miasta Otwarte Ludzi.

LUG na międzynarodowych targach MULTIMODAL w Birmingham

W dniach 18–20 czerwca przedstawiciele firmy LUG uczestniczyli w targach MULTIMODAL w Birmingham, które w ubiegłym roku zgromadziły blisko 9000 odwiedzających. Podczas wydarzenia ponad 250 wystawców z całego świata zaprezentowało rozwiązania, których celem jest podniesienie wydajności procesów związanych z funkcjonowaniem wszystkich sektorów łańcucha dostaw, a co za tym idzie zwiększenie oszczędności kosztów z tym związanych.

LUG na Expoarcon 2019 w Peru

W dniach 3-6 lipca 2019 przedstawiciele firmy LUG wzięli udział w targach EXPOARCON 2019 w Peru - międzynarodowym spotkaniu dostawców z sektora budownictwa, rozwoju infrastruktury, rozwoju nieruchomości, architektury i inżynierii. LUG zaprezentował najnowsze rozwiązania technologii LED. W wydzielonych strefach przedstawiono oprawy oświetleniowe do sektora retail i do biur, oprawy przemysłowe oraz uliczne.

LUG na Annual Meeting of the New Champions 2019

Delegacja LUG wzięła udział w organizowanym przez Światowe Forum Ekonomiczne Annual Meeting of the New Champions 2019, które odbyło się w dniach 1-3 lipca w chińskim Dalian. Spotkanie to nazywane jest Letnim Davos i jest jednym z największych spotkań liderów biznesu, rządów, społeczeństwa i nauki na świecie. Tegoroczna, 13. edycja wydarzenia zgromadziła około 1800 uczestników z ponad 120 państw, którzy w trakcie ponad 200 sesji roboczych w 3-dniowej agendzie spotkania dyskutowali na tematy związane z technologią, zrównoważonym rozwojem, odpowiedzialnością i elastycznością w biznesie. Spółka dołączyła do Światowego Forum Ekonomicznego, czołowej organizacji międzynarodowej promującej współpracę sektora publicznego i prywatnego, której celem jest poprawa stanu otaczającego nas świata, jako członek Forum w styczniu 2019 roku.

LUG na India Economic Summit 2019

W dniach 3-4 października delegacja LUG wzięła udział w India Economic Summit 2019. Organizowany przez Światowe Forum Ekonomiczne, India Economic Summit (IES) jest jednym z najważniejszych wydarzeń poświęconych najszybciej rosnącej dużej gospodarce świata, jaką są Indie. Tegoroczna, 33. Edycja IES zgromadziła w New Delhi ponad 800 liderów świata biznesu, polityki, nauki i społeczeństwa.

LUG na targach MEB Elettroforniture

W dniach 4-6 października 2019 przedstawiciele LUG uczestniczyli w targach MEB Elettroforniture w Vicenzie we Włoszech. Prezentowali tam najnowsze rozwiązania technologii LED. Na stoisku LUG można było obejrzeć oprawy oświetleniowe przeznaczone dla sektora retail i do biur, oprawy przemysłowe oraz uliczne.

LUG na targach WETEX 2019

W dniach 21-23 października przedstawiciele LUG gościli w Międzynarodowym Centrum Kongresowo – Wystawienniczym w Dubaju uczestnicząc w targach WETEX (The Water, Energy, Technology and Environment Exhibition). Podczas wydarzenia Emitent zaprezentował rozwiązania dla przestrzeni publicznej, przemysłu oraz rozwiązania klasy smart city.



LUG na światowym forum ekonomicznym nt. Afryki 2019

W dniach 4-6 września 2019 roku LUG uczestniczył w Światowym Forum Ekonomicznym nt. Afryki w Kapsztadzie, RPA. Wydarzenie zgromadziło ponad 1.000 regionalnych i globalnych liderów polityki, biznesu, społeczeństwa i nauki. Uczestnicy poruszali tematy związane m.in. ze zrównoważonym rozwojem, ochroną środowiska i gotowością kontynentu na 4.Rewolucję Przemysłową.

11. Rada Nadzorcza przeanalizowała wyniki finansowe za 2019 rok i porównała je z wynikami spółki w 2018 roku.

Rok 2019 Grupa Kapitałowa LUG S.A. zakończyła stratą w wysokości 5,80 mln zł, w porównaniu do zysku netto w wysokości 4,15 mln zł za rok 2018. W 2019 roku skonsolidowane przychody GK LUG S.A. wyniosły 168,50 mln zł i były o 1,3% niższe niż przed rokiem. Udział eksportu wyniósł 60,4% i był o 8,0pp wyższy niż przed rokiem. Jest to zgodne z zarysowanym w strategicznych kierunkach rozwoju celem dążenia do 75-procentowego udziału eksportu. Na zmniejszenie przychodów w skali całego roku miała wpływ trudna sytuacja na krajowym rynku budowlanym, w tym odsuwane w czasie rozpoczęcie wielu inwestycji samorządowych z zakresu streetlightingu.

Suma bilansowa na dzień 31.12.2019 r. wyniosła 150,32 mln zł i była o 4,5% wyższa niż przed rokiem. Wartość księgową na akcję na koniec 2019 r. wyniosła 20,88 zł. W strukturze pasywów zwiększyła się waga zobowiązań krótkoterminowych, wzrosły one o 20,6% do poziomu 90,50 mln zł. Złożyło się na to przede wszystkim większe wykorzystanie kredytu obrotowego (krótkoterminowe kredyty i pożyczki wzrosły o 43,3% do poziomu 34,00 mln zł) oraz większa skala wykorzystania leasingu (pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe wzrosły o 64,1% do poziomu 15,85 mln zł). Krótkoterminowe zobowiązania handlowe pozostały na poziomie niemal niezmiennym (wzrost o 0,4% do poziomu 29,99 mln zł). Zobowiązania długoterminowe zmniejszyły się o 5,1% do poziomu 14,17 mln zł), na co wpływ miało przede wszystkim kontynuowanie spłat kredytów długoterminowych (pozycja zmniejszona o 30,2% do poziomu 2,64 mln zł).

W strukturze aktywów zwiększył się udział aktywów trwałych (wzrost o 8,2% do poziomu 69,64 mln zł), do czego przyczyniło się przede wszystkim zwiększenie (o 25,1% do poziomu 16,05 mln zł) wartości niematerialnych przy jednoczesnym niewielkim spadku (o 2,5% do poziomu 46,37 mln zł) rzeczowych aktywów trwałych. W strukturze aktywów obrotowych, które wzrosły o 1,5% do poziomu 80,68 mln zł, najistotniejszy był wzrost o 17,0% do poziomu 41,55 mln zł zapasów, co jest związane ze skalą działalności Grupy i przygotowaniem do realizacji projektów w 2020 r. Jednocześnie o 8,3%, czyli do poziomu 32,01 mln zł obniżone zostały należności handlowe.

W 2019 r. Grupa odnotowała ujemne przepływy z działalności operacyjnej w wysokości -2,34 mln zł. Działalność inwestycyjna wiązała się z ujemnymi przepływami w wysokości 6,24 mln zł, na co złożyły się wydatki inwestycyjne w wysokości 8,37 mln zł przy jednoczesnych wpływach w

wyniku zbycia wartości niematerialnych i prawnych w wysokości 2,13 mln zł. Działalność finansowa przyniosła netto 7,05 mln zł, co jest efektem zwiększenia finansowania dłużnego i leasingowego Grupy. Przepływy pieniężne netto w całym 2019 r. wyniosły -1,52 mln zł, co spowodowało spadek środków pieniężnych z 5,26 mln zł na początku okresu do 3,74 mln zł na koniec okresu.

Spółka LUG S.A. wypracowała w 2019 roku zysk netto w kwocie 1,46 mln zł, wobec 5,16 mln zł zysku netto w 2018 roku.

Bilans spółki LUG S.A. w 2019 roku zamknął się sumą 34,96 mln zł, co stanowi wynik nieznacznie wyższy w zestawieniu z rokiem ubiegłym (+0,63% r/r). Dominującą pozycją aktywów w roku bilansowym 2019 były aktywa trwałe, stanowiące 91,25% majątku firmy, na które składają się przede wszystkim inwestycje w jednostkach podporządkowanych strukturą sięgające 88,82%. Zmiana odnotowana w 2019 roku związana jest z objęciem przez Emitenta udziałów w nowych jednostkach.. Aktywa obrotowe w 2019 roku stanowią zaledwie 8,75% struktury aktywów. Po stronie pasywów istotny udział przypada na kapitał własny, który zwiększył się r/r i w strukturze pasywów osiągnął udział rzędu 98,68%.

Rada Nadzorcza pozytywnie oceniła fakt, iż spółka matka LUG S.A. oraz Grupa Kapitałowa LUG S.A. na bieżąco regulują 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. Zgłaszane w sprawozdaniach rocznych przesunięcia realizacji dużych zagranicznych projektów oświetleniowych z końcówki 2019 roku na I kw. 2020 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 2019 roku utrzymała przychody ze sprzedaży na poziomie zbliżonym do wyniku sprzed roku, tym samym podtrzymując pozycję rynkową. Zgodnie z celem strategicznym Grupa LUG systematycznie realizuje procesy internacjonalizacji i zwiększa udział przychodów z eksportu w całkowitych przychodach ze sprzedaży, konsekwentnie dążąc do osiągnięcia poziomu 75 proc. w 2021 roku.

Sprawozdanie Zarządu z działalności LUG S.A., jak również sprawozdanie Grupy Kapitałowej LUG S.A. za 2019 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 2019, obejmujących okres od 01.01.2019r. do 31.12.2019r. 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 2019, to jest:

§ 1

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki LUG S.A. za okres od dnia 01.01.2019r. do dnia 31.12.2019r. 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 2019 roku zamyka się kwotą 34 962 tysięcy złotych (słownie: trzydzieści cztery miliony dziewięćset sześćdziesiąt dwa tysiące złotych),
3. Rachunku z zysków i strat spółki LUG S.A. oraz sprawozdania z całkowitych dochodów, które wykazują zysk netto w wysokości 1 456 tysięcy złotych (słownie: jeden milion czterysta pięćdziesiąt sześć tysięcy złotych),
4. Sprawozdania ze zmian w kapitale własnym spółki LUG S.A. wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 448 tysięcy złotych (słownie: czterysta czterdzieści osiem tysięcy złotych),
5. Sprawozdania z przepływów pieniężnych spółki LUG S.A. wykazującego zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 1 tysiąc złotych (słownie: jeden tysiąc złotych).
6. Informacji objaśniających do sprawozdania finansowego spółki LUG S.A.

§ 2

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej LUG S.A. za okres od 01.01.2019r. do dnia 31.12.2019r. 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 31.12.2019 roku zamyka się kwotą 150 318 tysięcy złotych (słownie: sto pięćdziesiąt milionów trzysta osiemnaście tysięcy złotych),
3. Skonsolidowanego sprawozdania z zysków lub strat grupy kapitałowej oraz skonsolidowanego sprawozdania z innych całkowitych dochodów, które wykazują stratę netto dla akcjonariuszy jednostki dominującej w wysokości 5 802 tysięcy złotych (słownie: pięć milionów osiemset dwa tysiące złotych),
4. Skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym grupy kapitałowej, wykazującego spadek kapitału własnego o kwotę 8 207 tysięcy złotych (słownie: osiem milionów dwieście siedem tysięcy złotych),
5. Skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych grupy kapitałowej wykazującego zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 1 522 tysięcy złotych (słownie: jeden milion pięćset dwadzieścia dwa tysiące złotych).
6. Informacji objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.



WNIOSKI:

Rada Nadzorcza ocenia pozytywnie wszystkie działania zarządu Spółki LUG S.A. w roku 2019r. 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. 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