

WYNIKI 2017

PREZENTACJA INWESTORSKA

Zielona Góra, 8 maja 2018 r.

Executive summary

142,30

mln zł
Przychody

+17,7% r/r

43,5

%
marża brutto na
sprzedaży

+4,4pp r/r

7,09

mln zł
zysk netto*

+135,6% r/r

2,41

dług netto
/ EBITDA

-0,22 r/r

- Istotny wzrost przychodów przy jednoczesnym zwiększeniu znaczenia eksportu
- Rekordowa marża brutto na sprzedaży (43,5%, +4,4pp r/r) dzięki optymalizacji procesów produkcyjnych, realizacji korzyści skali i wdrożeniu metodologii KAIZEN
- Rekordowy poziom skonsolidowanego zysku netto
- Umowa o współpracy z CISCO Systems w zakresie zaawansowanych technologicznie rozwiązań oświetleniowych smart city

Inwestycje, które realizowaliśmy w 2017 roku w zakładach produkcyjnych, wdrożenie KAIZEN do optymalizacji procesów i korzyści skali pozwalają na istotną poprawę zysku brutto na sprzedaży. Dzięki temu możemy realizować dalsze inwestycje, m.in. w Argentynie i w zakresie rozwiązań technologicznych z obszaru Smart City opracowywanych w nowej spółce.

”

Ryszard Wtorkowski
Prezes Zarządu LUG S.A.



* dla akcjonariuszy jednostki dominującej

Osiągnięcia 2017

Rynek

Wyniki finansowe

Kierunki rozwoju

LUG na giełdzie

Załączniki

Najważniejsze wydarzenia 2017 roku

Strategiczne kierunki rozwoju na lata 2017-2021

3 czerwca 2017 r. Zarząd LUG podjął uchwałę przyjmującą „Strategiczne kierunki rozwoju Grupy Kapitałowej LUG S.A. na lata 2017-2021”. Głównym celem strategicznym jest osiągnięcie tempa wzrostu Grupy Kapitałowej LUG S.A. w odniesieniu do przychodów ze sprzedaży na poziomie 10% CAGR w najbliższych 5 latach.

Optymalizacja zgodnie z filozofią KAIZEN oraz metodą 5S

W 2017 roku wdrożone zostało w Grupie Kapitałowej LUG funkcjonowanie zgodnie z filozofią KAIZEN. Do realizacji przyjętych zostało 170 spośród 250 zgłoszonych wniosków optymalizacyjnych. W efekcie efektywność produkcji została podniesiona o 4%, w tym w obszarze montażu elektrycznego o 7%.

Certyfikaty ISO

W wyniku działań prowadzonych w 2017 roku Grupa Kapitałowa LUG utrzymała i rozszerzyła zakres certyfikacji:

- ISO 14001:2015 (System Zarządzania Środowiskowego)
- ISO 50001:2011 (System Zarządzania Energią)
- ISO 9001:2001 (System Zarządzania Jakością)
- ISO 17025 (System Jakości Badań i Pomiarów)

Najważniejsze wydarzenia 2017 roku

Inwestycja w Argentynie

Utworzenie spółki LUG Argentina SA:

- 14 czerwca 2017 r. utworzona została spółka, w której LUG SA oraz partner lokalny mają po 50% udziałów
- spółka została zarejestrowana 6 września 2017 r.

Budowa fabryki LUG w Argentynie:

- 10 kwietnia 2017 r. LUG SA zawarł z Parque Industrial Posadas SAPEM umowę dot. budowy fabryki (pow. budynku 1,5 tys. m², użytkowane działki o pow. 7,9 tys. m²)
- budowa fabryki rozpoczęła się w kwietniu 2017 r., oddanie do użytku jest planowane na I poł. 2018 r.

Dostawy opraw oświetleniowych do Argentyny:

- umowa z listopada 2016 r. przewiduje w najbliższych latach dostawy opraw oświetleniowych LUG do prowincji Possadas o łącznej wartości blisko 21 mln euro
- we wrześniu 2017 r. zrealizowana została pierwsza dostawa opraw w ramach umowy (oprawy wyprodukowane w zakładach produkcyjnych LUG w Zielonej Górze; kolejne partie będą pochodziły z fabryki w Argentynie)



Najważniejsze wydarzenia 2017 roku

Umowa LUG i CISCO o współpracy

13 listopada 2017 r. LUG S.A. i CISCO Systems Inc. zawarły umowę o współpracy:

- spółki będą oferować zaawansowane technologicznie rozwiązania oświetleniowe typu smart,
- umowa dotyczy oświetlenia przestrzeni miejskich (street lighting),
- w pierwszej fazie współpracy spółki będą koncentrowały się na projektach w Europie i Ameryce Łacińskiej,
- zaawansowane technologicznie i energooszczędne oprawy oświetleniowe LUG będą wzbogacone poprzez platformę *Cisco Kinetic for Cities* w ramach dostarczania klientom usług inteligentnego zarządzania miastem.

Realizacja pilotażowego projektu

W IV kw. 2017 r. partnerzy zrealizowali pierwszy wspólny projekt:

- W gminie Gderot w Izraelu oprawy LUG zostały zainstalowane na terenie 8 miejscowości i osad,
- Realizacja uzyskała pozytywne rekomendacje klienta, który zaprosił LUG do kolejnych projektów z obszaru smart lighting.



Architektura rozwiązań SMART CITY

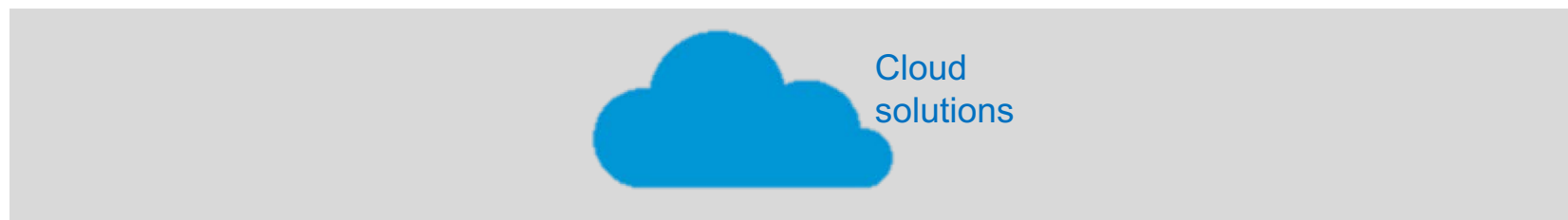
 **CENTRUM
ZARZĄDZANIA
MIASTA**

Aplikacje partnerskie i usługi miejskie



 **MOBILE
APPS**

SMART + Connected Digital Platform



Cisco Digital Network Architecture for Cities and Multisensor Network



WODA PARKING STREET LIGHTING ŚCIEKI ŚRODOWISKO OCHRONA RUCH ULICZNY LUDZIE SEGMENT MIESZKANIOWY BUDYNKI PRZEMYSŁOWE BUDOWNICTWO KOMERCYJNE POJAZDY

Najważniejsze wydarzenia 2017 roku

Utworzenie BIOT Sp. z o.o.

9 września 2017 r. podpisana została umowa spółki BIOT Sp. z o.o. (51% udziałów LUG S.A., 49% udziałów Toka Burzyński Guzowski Sp. j.)

- celem spółki jest prowadzenie badań i stymulowanie rozwoju w obszarze nowych technologii oświetleniowych

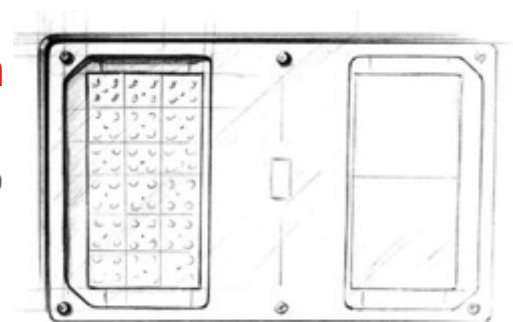
Rozbudowa centrum badawczo-rozwojowego w Nowym Kisielinie

Głównym celem rozbudowy centrum był rozwój produkcji elektroniki powiązany z produkcją inteligentnych układów zasilających

- rozbudowa hali produkcyjno-magazynowej o dodatkowe 1.500 m²
- zakończenie rozbudowy: listopad 2017 r.

Dofinansowanie projektu „Innowacyjny zestaw specjalistycznych opraw oświetleniowych do współpracy z inteligentnym systemem zarządzania - od badań do prototypów”

- cel projektu: opracowanie innowacyjnych zestawów specjalistycznych opraw oświetleniowych do współpracy z inteligentnym systemem zarządzania oświetleniem (smart lighting); w ramach projektu powstanie 40 prototypów nowych opraw
- wartość projektu: 12,85 mln zł, poziom dofinansowania: 42,05% kosztów kwalifikowanych
- termin realizacji projektu: do końca 2018 r.



Najważniejsze wydarzenia 2017 roku

Decyzja o przeniesieniu notowań na rynek regulowany

Zarząd LUG w dniu 23 maja 2017 r., a Walne Zgromadzenie w dniu 21 czerwca 2017 r. podjęły uchwały, których celem jest przeniesienie notowań akcji spółki na rynek regulowany GPW. Prace nad prospektem emisyjnym trwały w II połowie 2017 r., a finalizacja projektu jest planowana w roku 2018.

Dywidenda z zysku za rok 2016

Walne Zgromadzenie 21 czerwca 2017 r. podjęło decyzję o wypłacie dywidendy z zysku za rok 2016:

- wartość dywidendy: 1,0 mln zł = 14gr / akcję
- dzień dywidendy: 14 września 2017 r.
- dzień wypłaty dywidendy: 21 września 2017 r.

Nagrody i wyróżnienia w 2017 roku

**Zwycięstwo LUG S.A. w konkursie
The Best Annual Report 2016**



**Dwie prestiżowe nagrody
dla oprawy CRUISER 2 LED**



reddot award 2017
winner

**LUG S.A. laureatem X edycji
konkursu Złota Strona Emitenta**



**Lubuski Lider Biznesu
I miejsce dla LUG**



**Najlepsza Inwestycja
Oświetleniowa 2017**



**LUG laureatem konkursu
Biznes Wrażliwy Społecznie 2017**



Wydarzenia branżowe w 2017 roku

LED EXPO Benelux 2017



8-9.02. Hertogenbosch | stoisko LUG

Power & Electricity World Africa



28-29.03. Johannesburg

V Kongres Infrastruktury Polskiej w Warszawie



19.06. Warszawa

Hannover Messe



24-28.04. Hanower

Barcelona Building Construmat 2017



23-26.05. Barcelona | stoisko LUG

BIMobject Poland



15.09. Warszawa | wykład głównego architekta LUG

Targi LED Expo Ukraine 2017



13-15.09. Kijów | stoisko LUG

Festiwal Architektury 2017



20.09. Warszawa | LUG – Sponsor
Współpraca z SARP

VI Kongres Transportu Publicznego



12.10. CN Kopernik, Warszawa | LUG - Partner

Wydarzenia branżowe w 2017 roku

VI Kongres Transportu Publicznego



12.10. CN Kopernik, Warszawa | LUG - Partner

Konferencja

Energetyka Przygraniczna Polski i Niemiec Konferencja VI edycja Smart City Forum



20.10. Sulechów | LUG - Sponsor



20-21.10. Warszawa | LUG - Partner

Power Kazakhstan 2017



24-26.10. Almaty | stoisko LUG

Kongres Oświetleniowy LED Polska 2017



28-29.11. Warszawa | LUG – Sponsor

Smart City Expo World Congress 2017



14-16.11. Barcelona | wspólna prezentacja LUG i Cisco

Energy EXPO Arena 2017



29-30.11. Ostróda | stoisko LUG

Konferencja INSEC 2017



15-16.11. Warszawa | prezentacja LUG

Dni Oświetlenia 2017



13-14.12. Lyon, Francja | uczestnictwo LUG

Główne projekty zrealizowane w 2017 roku

Polska

- Bulwar Starówka w Szczecinie, Polska
- Przebudowa ulicy Boh. Westerplatte w Zielonej Górze
- Modernizacja Dworca Kolei Wąskotorowej w Ełku
- Pałac w Rakoniewicach
- Opolskie Centrum Onkologii w Opolu, Polska
- Akademickie Centrum Sportowe w Łodzi, Polska
- Centrum badawczo – rozwojowe szwedzkiej firmy FIAB we Wrocławiu, Polska
- Apartamentowiec DUNE w Mielnie, Polska
- Rawa Mode Galeria w Radomiu, Polska
- Kompleks biurowy firmy Olimp Laboratories w Dębicy
- Biurowiec Baltic Tower
- Centrum Handlowe "Forum Gliwice" w Gliwicach
- Apartamentowiec „My1st Place” w Poznaniu
- Hala logistyczna DPD wraz z budynkiem biurowo-socjalnym oraz przynależnym terenem w Legnicy
- Modernizacja oświetlenia SECO Warwick w Świebodzinie
- Sieć sklepów Mrówka
- Modernizacja oświetlenia zewnętrznego Zakładów Ceramicznych Bolesławiec Sp. z o.o., Bolesławiec

zagranica

- Oświetlenie uliczne w gminie Gderot (Izrael), w Kownie (Litwa), w Singerei (Mołdawia), w Jurmala (Łotwa), w Priboj (Serbia)
- Oświetlenie Skweru Plaza Santa Ana, w Peru
- Oświetlenie wewnętrzne Koszar NATO w Estonii
- Rozbudowa Al-Amiri Hospital w mieście Kuwejt, Kuwejt
- Frankfurt School of Finance, Frankfurt am Main, Niemcy
- Technical University of Delft, Delft, Holandia
- Sieć szkół School bundle 5, Irlandia
- Data Centre Campus Interxion, Frankfurt am Main, Niemcy
- Budynek Accsys Group w Arnhem, Holandia
- Heineken Main Office w Cork, Irlandia
- Biurowiec Pátio da Maritima w Rio de Janeiro, Brazylia
- Al Wakra Central Market w Katarze, Katar
- Hale magazynowe Al Markaz w Dubaju, UAE
- Centrum handlowe w Oranie, Algieria
- Biurowiec A9B, Paryż, Francja
- Nowa Siedziba DAKO w Jena, Niemcy
- Centro Comercial Andorra, Andora
- Fabryka Nestle w Moskwie, Rosja

Więcej realizacji: www.lug.com.pl/pl/produkty/realizacje

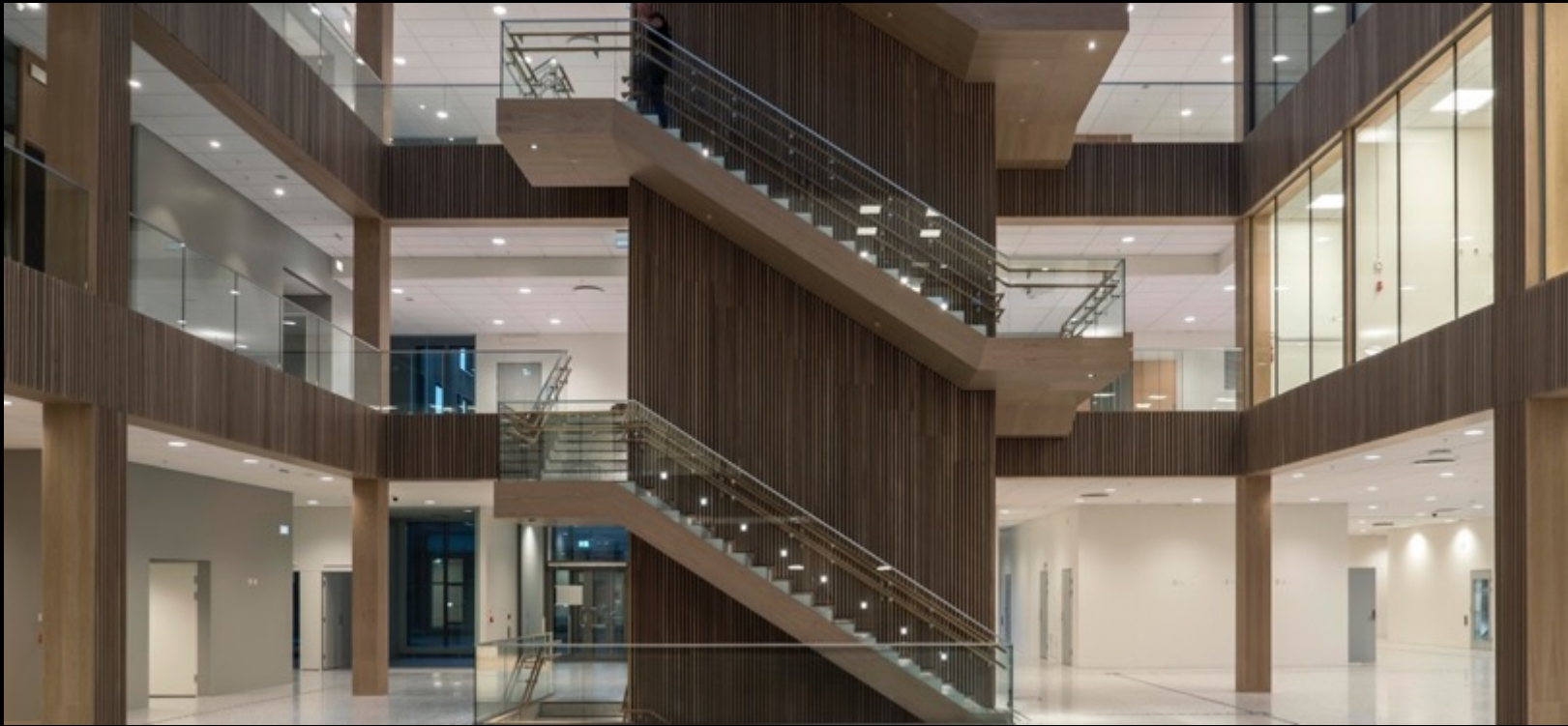
ROZBUDOWA AL-AMIRI HOSPITAL W MIEŚCIE KUWEJT, KUWEJT



APARTAMENTOWIEC DUNE W MIELNIE, POLSKA



PRYWATNY SZPITAL/KLINIKA LHL, OSLO, NORWEGIA



BIUROWIEC BALTIC TOWER, POZNAŃ, POLSKA



PRZEBUDOWA ULICY BOHATERÓW WESTERPLATTE W ZIELONEJ GÓRZE



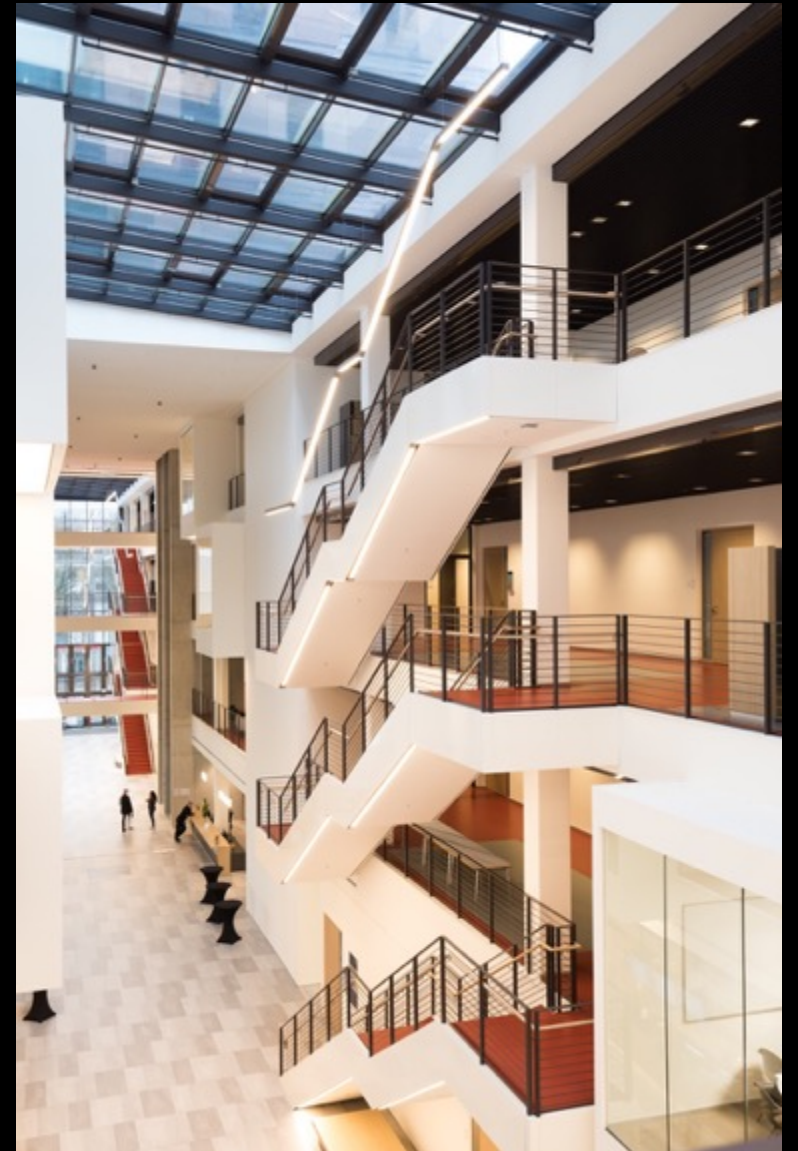
BULWAR STARÓWKA, SZCZECIN



BIUROWIEC COMARCH, ŁÓDŹ



FRANKFURT SCHOOL OF FINANCE, FRANKFURT NAD MENEM, NIEMCY



CENTRUM HANDLOWE FORUM, GLIWICE



Osiągnięcia 2017

Rynek

Wyniki finansowe

Kierunki rozwoju

LUG na giełdzie

Załączniki



ok. **65 mld USD**

szacunkowa wartość światowego rynku oświetleniowego (2016)

ok. **60%**

udział produktów opartych na technologii LED w rynku

16,7%

prognozowane tempo wzrostu rynku LED w roku 2017

blisko **20%**

przewidywane tempo wzrostu rynku sterowania oświetleniem do 2020 roku

LED

skokowy rozwój rynku w ostatnich latach wspierany przez energooszczędność

5

firm w branży oświetleniowej w Polsce o zatrudnieniu 250+ pracowników (LUG=576)

street lighting

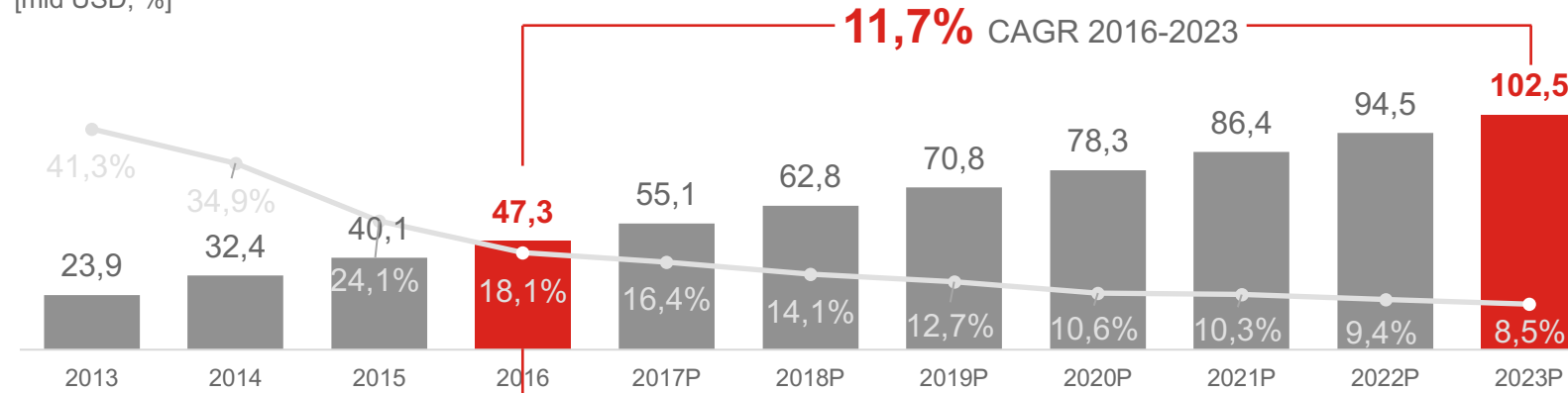
czyli oświetlenie przestrzeni miejskich – segment, w którym nastąpił w 2017 r. zdecydowany odwrót od tradycyjnych technologii (legislacja unijna wspierająca ochronę środowiska)

40,3%

szacowane tempo wzrostu rynku inteligentnego oświetlenia ulicznego LED w latach 2016-2020

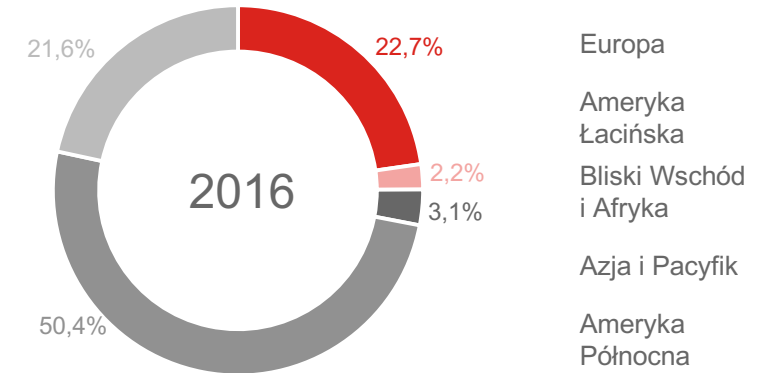
Wielkość rynku LED na świecie i tempo wzrostu r/r

[mld USD, %]



Struktura geograficzna rynku LED

[%]



Struktura rynku LED wg segmentów i prognoza wzrostu (CAGR)

[%]

Segment	2016	2016	2016	2016	2016	2016	2016
Architektoniczny	12,4%	6,1%	2,5%	10,3%	18,6%	35,6%	14,5%
Hotele i restauracje							
Przemysłowy							
Biurowy							
Zastosowania zewnętrzne							
Mieszaniowy							
Handel							
CAGR 2016-2023	3,0%	15,2%	14,7%	16,4%	12,7%	11,8%	10,0%
2023P	7,1%	7,5%	3,0%	13,8%	19,8%	35,8%	13,0%

Rynek LED stanowił w 2016 r. 60% całego rynku oświetleniowego. W 2020 r. udział ten wzrośnie do 80% oraz do 98% w 2025 r.

Osiągnięcia 2017

Rynek

Wyniki finansowe

Kierunki rozwoju

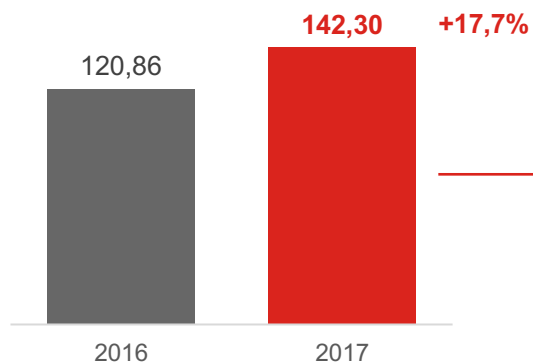
LUG na giełdzie

Załączniki

PRZYCHODY I KOSZTY 2017

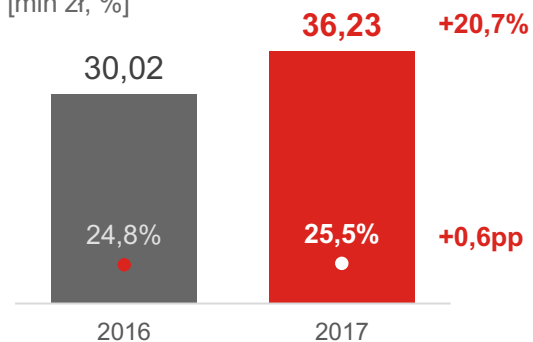
Przychody ze sprzedaży

[mln zł, %]



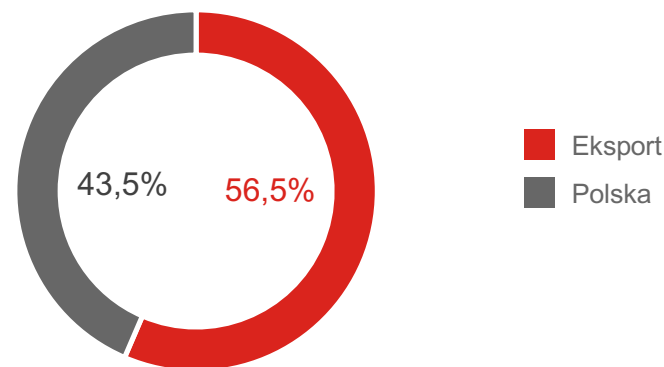
Koszty sprzedaży i ich udział w przychodach

[mln zł, %]



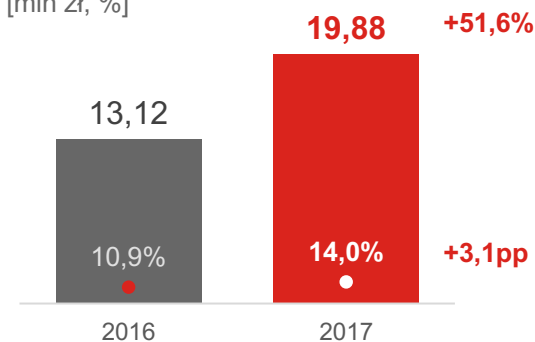
Struktura geograficzna przychodów

[%]



Koszty ogólnego zarządu i ich udział w przychodach

[mln zł, %]



Przychody ze sprzedaży w całym 2017 r. **wzrosły o 17,7%**, a udział sprzedaży eksportowej wzrósł o 2,5% do 56,5%.

Tempo wzrostu kosztów sprzedanych produktów, towarów i materiałów **było niższe** i wyniosło **+9,3%** **dzięki optymalizacji procesów produkcyjnych i uzyskaniu korzyści skali przy zakupach.**

Wzrost kosztów sprzedaży w 2017 r. o 20,7% **wynikał z inwestycji** w zespół sprzedaży eksportowej i ze zwiększonej ekspozycji spółki w stosunku do nowych potencjalnych klientów zagranicznych.

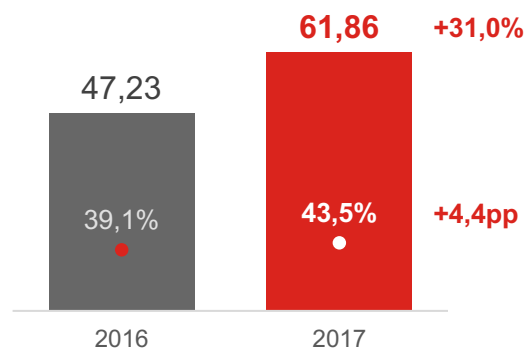
Zwiększone koszty ogólnego zarządu **wynikają z istotnego rozwoju grupy kapitałowej** w zakresie inwestycji w Argentynie oraz utworzenia nowej spółki technologicznej.

ZYSKI I MARŻE 2017



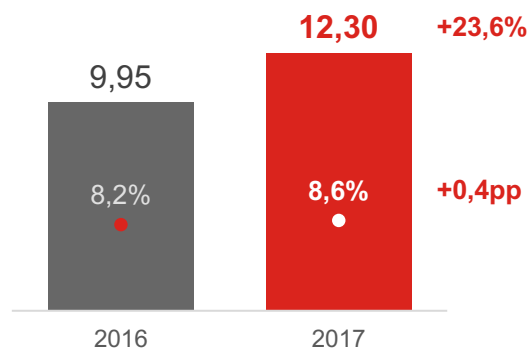
Zysk i marża brutto na sprzedaży

[mln zł]



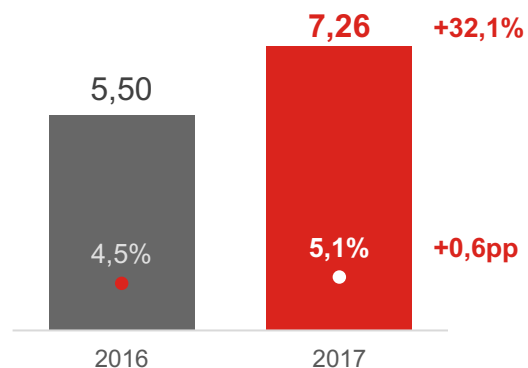
Wynik i marża EBITDA

[mln zł]



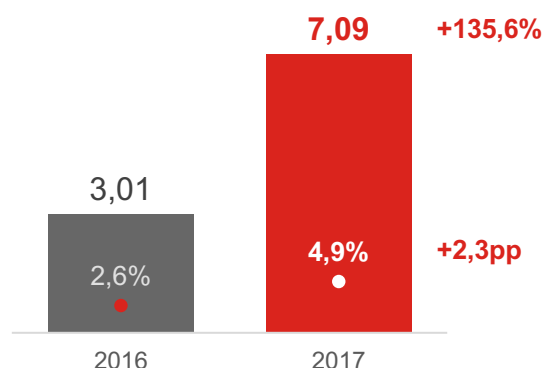
Wynik i marża EBIT

[mln zł]



Wynik* i marża netto

[mln zł]



Zysk brutto na sprzedaży w 2017 r. wzrósł o 31,0% do poziomu 61,86 mln zł.

Optymalizacja procesów produkcyjnych i korzyści skali przy zwiększonych zakupach surowców i materiałów pozwoliły na **zwiększenie marży brutto na sprzedaży o 4,4pp do poziomu 43,5%**.

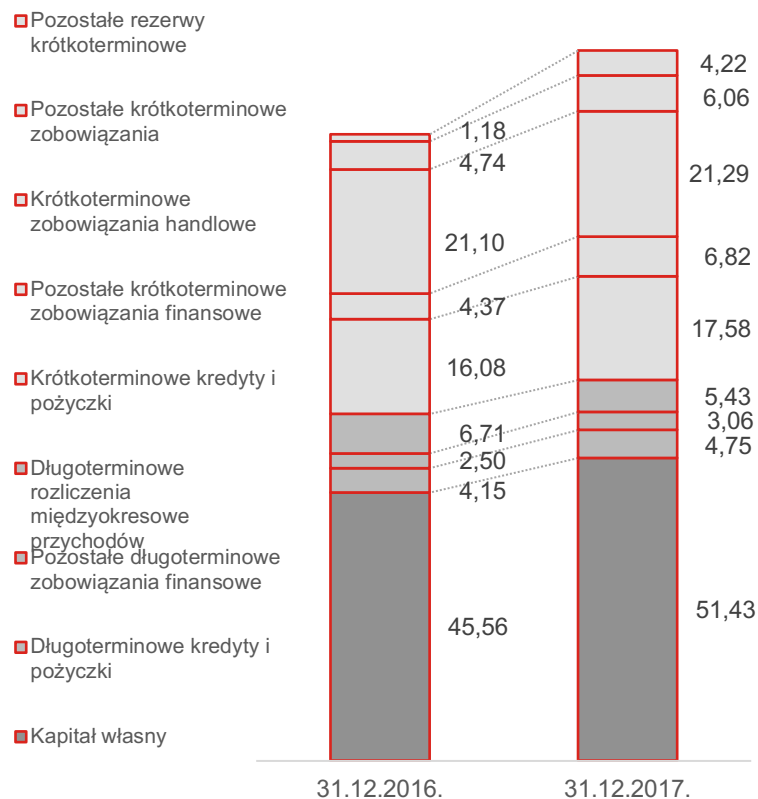
Wynik EBITDA był o 23,6%, a wynik operacyjny o 32,1% wyższy niż przed rokiem, co pozwoliło na **podwyższenie marż** odpowiednio o 0,4pp i 0,6pp przy zdecydowanie większej skali działalności.

Zysk netto dla akcjonariuszy jednostki dominującej w 2017 r. **wyniósł rekordowe 7,09 mln zł**, co było wynikiem ponad dwukrotnie lepszym niż w 2016 r. Marża netto wzrosła o 2,3pp do poziomu 4,9%.

* dla akcjonariuszy jednostki dominującej

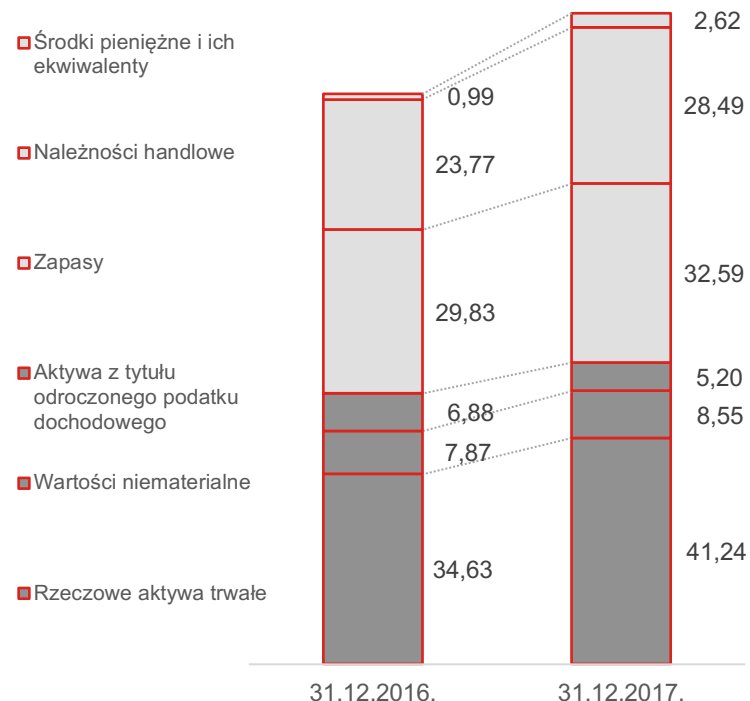
Wybrane elementy pasywów

[mln zł]



Wybrane elementy aktywów

[mln zł]



13,6% ROE

5,7% ROA

118,5% Wskaźnik ogólnej płynności

57,8% Wskaźnik ogólnego zadłużenia

2,41 Dług netto / EBITDA

W 2017 r. wskaźnik długu netto do EBITDA wyniósł 2,41, co jest poziomem o 0,22 lepszym niż przed rokiem. Zysk netto na poziomie 7,00 mln zł pozwolił na znaczącą poprawę wskaźników ROE (o 6,7pp do 13,6%) i ROA (o 2,8pp do 5,7%)



Osiągnięcia 2017

Rynek

Wyniki finansowe

Kierunki rozwoju

LUG na giełdzie

Załączniki

WIZJA

**Międzynarodowy lider
innowacyjnych rozwiązań oświetleniowych**

CEL GŁÓWNY

Osiągnięcie tempa wzrostu Grupy Kapitałowej LUG S.A.
w odniesieniu do przychodów ze sprzedaży
na poziomie 10% CAGR w najbliższych 5 latach.

CELE WSPIERAJĄCE

Wzrost

Udział zrealizowanych projektów o wartości powyżej 1 mln euro w przychodach ze sprzedaży na poziomie 10% w perspektywie do 2021 roku.

Globalizacja

Wzrost udziału przychodów z eksportu do poziomu 75% w przychodach grupy kapitałowej w perspektywie do 2021 roku.

Marże

Zwiększenie i trwałe utrzymanie w perspektywie kilku lat marży brutto na sprzedaży na poziomie przekraczającym 40%.

Grupy docelowe LUG

ARCHITEKT

Odważne projekty

PROJEKTANT WNĘTRZ

Inspirujące doświadczenie

WŁODARZ

Kompleksowa obsługa

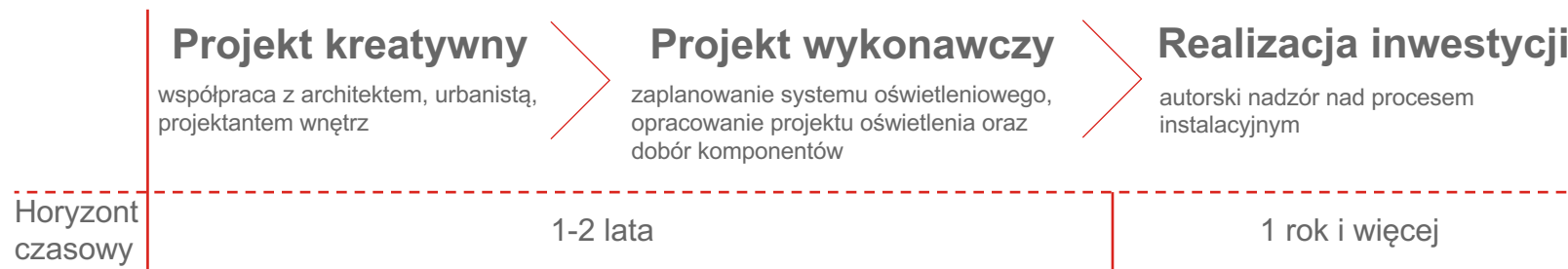
PRACOWNIK

Ludzie z pasją

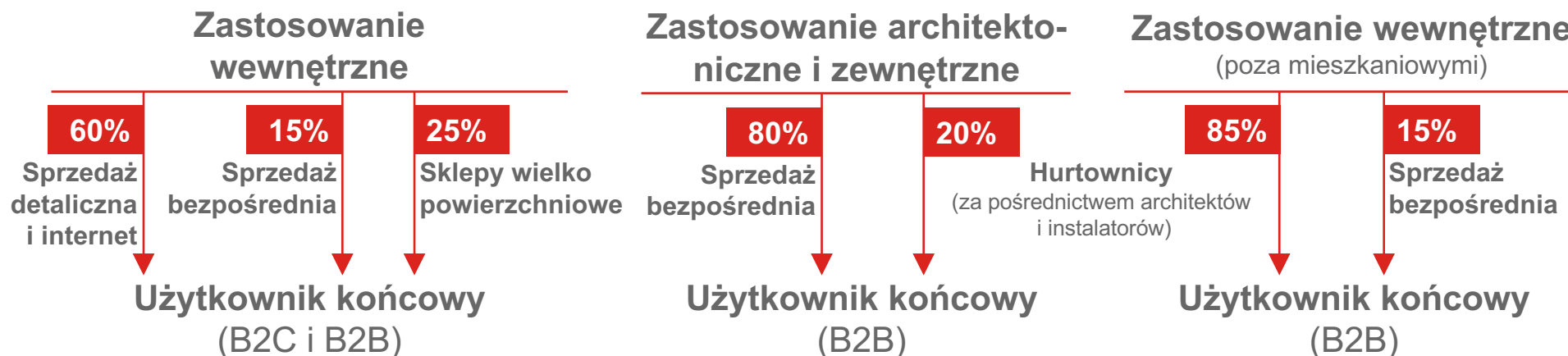
WŁAŚCICIEL

Wartość dla akcjonariuszy

Proces inwestycyjny w branży oświetleniowej



Kanały dystrybucji



The background of the slide is a photograph of a grand theater interior. The ceiling is a complex, multi-tiered structure made of light-colored wood, with a large, illuminated central dome. The walls are also made of wood and feature decorative elements. The seating area is filled with rows of red upholstered seats, arranged in a semi-circular pattern. The stage area is visible in the distance, with a wooden floor and some equipment. The overall atmosphere is one of a high-quality, modern theater.

Osiągnięcia 2017

Rynek

Wyniki finansowe

Kierunki rozwoju

LUG na giełdzie

Załączniki

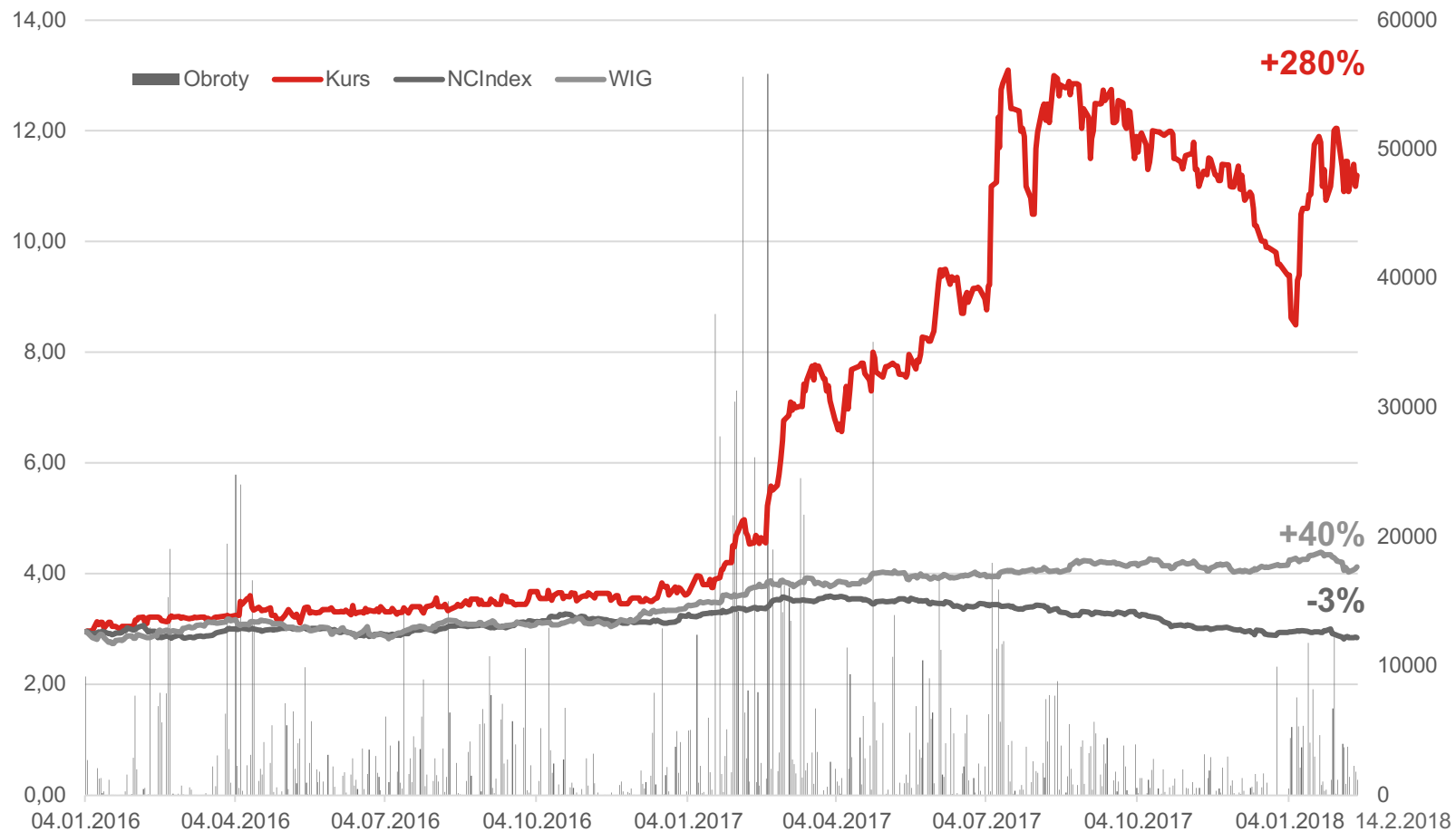


Rynek notowań	NewConnect
Data pierwszego notowania	20.11.2007
Segment	NC Focus
Indeksy	NCIndex (udział w indeksie: 1.331%)
ISIN	PLLUG0000010
Ticker	LUG

Stopy zwrotu z inwestycji w akcje LUG (na dzień 14.2.2018.)

YTD	za ostatni rok
+19,1%	+140,9%

NOTOWANIE AKCJI NA NEWCONNECT I WSKAŹNIKI



0,13%	Średni % akcji w wolnym obrocie do średniego wolumenu obrotu w 2017 r.
4 423	Średni wolumen obrotu na sesji w 2017 r.
1 677	Mediana wolumenu obrotu na sesji w 2017 r.

EV/EBITDA na koniec okresu

2016	2017	zmiana r/r
5,18	7,90	+2,72

Decyzja Walnego Zgromadzenia

21 czerwca 2017 r. Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę w sprawie dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu na rynku regulowanym wszystkich akcji spółki

Przejście na rynek regulowany bez emisji nowych akcji

Doradcy

- DM BOŚ: dom maklerski
- PKF Consult: biegły rewident
- Equity Market Consulting Group: doradca ds. prospektu emisyjnego
- IDEAcraft: doradca ds. relacji inwestorskich

Działania zrealizowane

- Uchwała zarządu dot. przejścia na rynek regulowany
- Uchwała Walnego Zgromadzenia dot. przejścia na rynek regulowany
- Prace nad prospektem emisyjnym

Działania planowane

- Aktualizacja prospektu o najświeższe dane finansowe
- Złożenie prospektu emisyjnego w KNF
- Procedowanie prospektu w KNF
- Przeniesienie notowań akcji i debiut na rynku regulowanym

Osiągnięcia 2017

Rynek

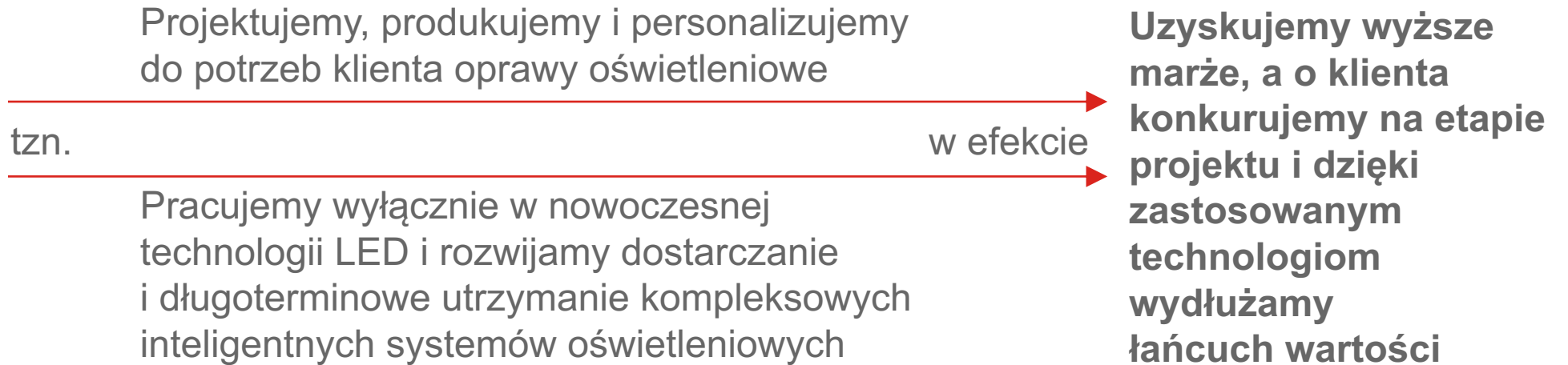
Wyniki finansowe

Kierunki rozwoju

LUG na giełdzie

Załączniki

Dostarczamy kompleksowe rozwiązania oświetleniowe



Przychody generujemy w **69 krajach** na rynku wartym w 2016 r. **47,3 mld USD**, który przez najbliższe 6 lat będzie rósł w tempie **CAGR 11,7%**

Trzy zakłady produkcyjne, z czego w dwóch **trwają inwestycje** zaplanowane na lata 2017-2018

142 mln zł przychodów w 2017 r., wzrost marży brutto na sprzedaży do ponad **43%**, bezpieczny poziom zadłużenia (dług netto / EBITDA **2,41**) mimo inwestycji oraz intensywnych działań B+R

MARKI I NAGRADZANE PRODUKTY



Marka zaawansowanych technologicznie innowacyjnych i energooszczędnych opraw, w tym customizowanych i personalizowanych



Regularnie zdobywamy najważniejsze na świecie nagrody w zakresie wzornictwa przemysłowego



Marka odzwierciedlająca idealną kombinację prostoty montażu, doskonałych parametrów świetlnych oraz bezkonkurencyjnej ceny



Marka ekskluzywnych opraw oświetleniowych będących kombinacją wysokich parametrów oświetleniowych i wyróżniającego się wzornictwa



reddot award 2017 winner

LUG NA ŚWIECIE



Londyn



Zielona Góra, Nowy Kiszewin



Sao Paulo



Berlin



Posadas



Dubaj

70
rynków

12
przedstawicielstw
w Polsce

5
przedstawicielstw
na świecie

3
showroomy



Paryż

Rada Nadzorcza

Iwona Wtorkowska

Przewodnicząca Rady Nadzorczej

Renata Baczańska

Członek Rady Nadzorczej

Eryk Wtorkowski

Członek Rady Nadzorczej

Zygmunt Ćwik

Członek Rady Nadzorczej

Szymon Ziolo

Członek Rady Nadzorczej

Zarząd



Ryszard Wtorkowski

Prezes Zarządu

Założyciel LUG, związany ze spółką od początku kariery zawodowej (1989). Aktywny w wielu organizacjach biznesowych, naukowych i rynku kapitałowego



Mariusz Ejsmont

Wiceprezes Zarządu
Dyrektor Techniczny

Związany z LUG od 20 lat, w zarządzie od 2011 roku. Aktywnie działa w Stowarzyszeniu Lubuski Klaster Energetyki Odnawialnej i Efektywności Energetycznej



Małgorzata Konys

Członek Zarządu
Dyrektor Finansowy

Związana z LUG od początku kariery zawodowej, od 2000 roku główna księgowa, w 2007 roku objęła stanowisko dyrektora finansowego

Powstanie LUG

LUG jest firmą rodzinną.
Początki funkcjonowania:
sklep oświetleniowy i
hurtownia elektroinstalacyjna

Debiut na NewConnect

18. spółka, która
zadebiutowała na
NewConnect
Wartość emisji: >20 mln zł

Nowa siedziba

Lokalizacja: strefa ekonomiczna
Zaplecze produkcyjne, magazyn
wysokiego składowania,
zaplecze administracyjne,
laboratorium

Centrum B+R w Nowym Kiszynie

produkcja własna
elektroniki
nowy dział rozwoju i
laboratorium

1989

2007

2008

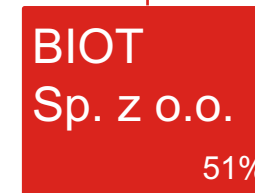
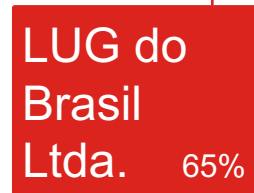
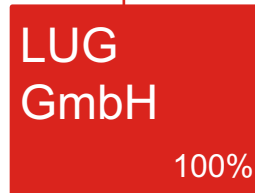
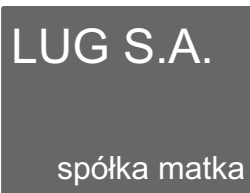
2012

2013

2015

2017

Grupa
kapitałowa



Segment rynku	Komentarz	Obecność LUG
Architektoniczny (oświetlenie dekoracyjne)	pierwszy historycznie segment rynku, który spowodował jego wzrost; segment dojrzały	■
Infrastrukturalny (ulice, drogi, infrastruktura)	rozwój segmentu wspierany przez inwestycje samorządowe i państwowe, przy których od kilku lat niemal zawsze brane są pod uwagę kwestie energooszczędności	■
Handel (oświetlenie galerii handlowych sklepów)	duży potencjał segmentu bazujący na wymianie oświetlenia w istniejących obiektach i wskaźników nasycenia powierzchni handlowych na 1 tys. mieszkańców w Polsce, Europie i na świecie	■
Przemysłowy (zakłady przemysłowe i magazyny)	segment o dużym potencjale wzrostu w związku z regulacjami dot. audytów energetycznych zawartymi w dyrektywie 2012/27/UE w sprawie efektywności energetycznej	■
Hotele i restauracje	prognozowane wartości wskazują na stabilny wzrost wartości segmentu stymulowany przez inwestycje w rozwój bazy hotelarskiej i usług cateringowych	■
Biurowy (biurowce)	obiekty biurowe, w których inwestorzy dobierają oświetlenie według kryterium oszczędności, efektywności, designu, komfortu pracy i stymulowania komunikacji	■
Mieszkaniowy	istotne znaczenie inwestycji istniejących, w których wymieniane są źródła światła; największy wolumenowo segment rynku (ok. 35%), klient B2C	■

3 grupy konkurentów

Globalne koncerny, dla których oświetlenie jest tylko jednym z wielu segmentów działania; mają zdolność do przeprowadzenia zmian technologicznych i konkurowania o największe projekty

Światowi i regionalni gracze specjalizujący się wyłącznie w branży oświetleniowej; mają dużą zdolność konkurowania o projekty wymagające customizacji i personalizacji

Lokalne firmy bazujące na imporcie tanich komponentów z Azji Płd-Wsch; konkurują wyłącznie ceną, niezdolne do uczestnictwa w projektach wymagających wyższego poziomu know-how oraz dostarczenia usług towarzyszących

WYNIKI KWARTALNE 2016Q1-2017Q4

RACHUNEK WYNIKÓW

mIn zł	2016Q1	2016Q2	2016Q3	2016Q4	2017Q1	2017Q2	2017Q3	2017Q4
Przychody ze sprzedaży	22,05	31,14	33,40	34,28	30,47	33,31	39,24	39,28
przychody kraj	9,39	13,75	17,04	15,42	12,84	13,89	16,04	19,19
przychody zagranica	12,66	17,38	16,36	18,86	17,63	19,42	23,20	20,09
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	14,34	18,38	20,22	20,69	18,55	20,45	21,03	20,41
Zysk brutto na sprzedaży	7,71	12,76	13,18	13,59	11,92	12,86	18,21	18,87
Pozostałe przychody operacyjne	0,39	0,01	0,67	1,00	0,40	0,27	0,63	2,00
Koszty sprzedaży	5,55	7,50	8,37	8,99	6,97	7,64	11,76	9,86
Koszty ogólnego zarządu	2,99	4,19	2,65	2,90	4,38	4,18	5,06	6,26
Pozostałe koszty operacyjne	0,04	0,05	1,26	-0,68	0,26	0,20	0,30	1,04
EBITDA	0,55	2,03	2,70	4,67	1,94	2,34	3,00	5,02
Zysk na działalności operacyjnej	-0,48	1,03	1,57	3,38	0,71	1,12	1,72	3,71
Przychody finansowe	0,01	0,91	-0,12	-0,77	0,27	0,55	0,20	1,13
Koszty finansowe	0,32	0,46	0,22	0,57	0,16	0,18	0,19	0,21
Zysk przed opodatkowaniem	-0,79	1,48	1,23	2,05	0,82	1,49	1,73	4,63
Podatek dochodowy	-0,04	0,00	0,05	0,82	0,00	0,00	0,03	1,64
Zysk netto	-0,75	1,25	1,28	1,21	0,84	1,30	2,12	2,74
Zysk netto należny akcjonariuszom jednostki dominującej	-0,73	1,25	1,28	1,21	0,84	1,30	2,12	2,83
Zysk netto na jedną akcję (zł)	-0,10	0,17	0,18	0,17	0,12	0,18	0,29	0,40

WYNIKI ROCZNE 2014-2017

RACHUNEK WYNIKÓW

mln zł	2014	2015	2016	2017
Przychody ze sprzedaży	113,89	109,58	120,86	142,30
przychody kraj	52,17	51,48	55,60	61,96
przychody zagranica	61,72	58,10	65,26	80,34
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	78,64	69,66	73,63	80,44
Zysk brutto na sprzedaży	35,25	39,92	47,23	61,86
Pozostałe przychody operacyjne	3,53	1,92	2,08	3,30
Koszty sprzedaży	20,65	22,70	30,02	36,23
Koszty ogólnego zarządu	11,87	13,27	13,12	19,88
Pozostałe koszty operacyjne	1,20	1,13	0,68	1,80
EBITDA	8,43	8,36	9,95	12,30
Zysk na działalności operacyjnej	5,05	4,75	5,50	7,26
Przychody finansowe	0,23	0,14	0,03	2,15
Koszty finansowe	1,41	0,75	1,57	0,75
Zysk przed opodatkowaniem	3,87	4,14	3,96	8,67
Podatek dochodowy	0,36	1,17	0,83	1,67
Zysk netto	3,51	2,97	3,13	7,00
Zysk netto należny akcjonariuszom jednostki dominującej	4,00	3,81	3,01	7,09
Zysk netto na jedną akcję (zł)	0,56	0,53	0,41	0,99

WYNIKI KWARTALNE 2016Q1-2017Q4

BILANS: AKTYWA

mIn zł	31.3.2016	30.6.2016	30.9.2016	31.12.2016	31.3.2017	30.6.2017	30.09.2017	31.12.2017
Aktywa trwałe	47,98	47,77	49,85	49,85	49,34	49,82	52,83	55,41
Rzeczowe aktywa trwałe	33,78	33,16	34,55	34,63	33,96	34,38	37,29	41,24
Wartości niematerialne	6,07	6,48	7,17	7,87	7,95	8,02	8,13	8,55
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7,59	7,58	7,58	6,88	6,87	6,87	6,87	5,20
Należności długoterminowe	0,53	0,55	0,55	0,54	0,55	0,55	0,54	0,41
Aktywa obrotowe	44,85	47,97	51,90	57,51	56,53	58,55	64,26	66,55
Zapasy	25,39	25,32	27,43	29,83	33,14	31,48	32,57	32,59
Należności handlowe	14,83	18,25	20,48	23,77	19,87	21,31	25,60	28,49
Pozostałe należności	1,66	1,40	1,70	1,70	1,27	1,49	0,93	1,38
Rozliczenia międzyokresowe	1,75	1,71	1,48	1,22	1,35	1,88	1,95	1,47
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1,20	1,26	0,79	0,99	0,90	2,38	3,21	2,62
Aktywa razem	92,83	95,74	101,75	107,43	105,87	108,37	117,09	121,96

WYNIKI KWARTALNE 2016Q1-2017Q4

BILANS: PASYWA

mln zł	31.3.2016	30.6.2016	30.9.2016	31.12.2016	31.3.2017	30.6.2017	30.09.2017	31.12.2017
Kapitał własny	41,82	43,08	43,92	45,56	46,31	46,77	48,63	51,43
Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych	-1,56	-1,55	-1,55	-1,47	-1,48	-1,06	-1,69	-1,54
Zobowiązania długoterminowe	14,03	13,18	14,02	13,75	13,28	13,35	15,47	14,36
Długoterminowe kredyty i pożyczki	4,83	4,45	4,22	4,15	3,94	4,18	4,78	4,75
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	1,42	0,99	2,00	2,50	2,23	1,81	2,36	3,06
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	7,59	7,56	7,76	6,71	6,71	6,97	6,67	5,43
Zobowiązania krótkoterminowe	36,98	39,47	43,81	48,09	46,28	48,25	52,99	56,17
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	14,43	15,01	14,36	16,08	13,49	14,02	18,34	17,58
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	4,45	4,59	5,80	4,37	6,72	7,23	5,52	6,82
Krótkoterminowe zobowiązania handlowe	12,30	14,35	15,57	21,10	19,20	16,91	18,29	21,29
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania	4,03	3,64	4,68	4,74	4,51	5,75	5,15	6,06
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	1,22	1,76	2,87	1,18	1,77	3,82	4,73	4,22
Pasywa razem	92,83	95,74	101,75	107,43	105,87	108,37	117,09	121,96
Wartość księgowa na akcję (zł)	12,90	13,30	14,13	14,92	14,71	15,05	16,26	17,04

WYNIKI KWARTALNE 2016Q1-2017Q4

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH 1/2

mIn zł	2016Q1	2016Q2	2016Q3	2016Q4	2017Q1	2017Q2	2017Q3	2017Q4
Działalność operacyjna								
Korekty razem	2,38	-0,80	1,05	1,04	1,86	1,26	-2,09	-2,23
Amortyzacja	1,03	1,01	1,13	1,51	1,23	1,22	1,28	1,30
Zyski z tytułu różnic kursowych	0,25	-0,24	0,44	0,41	-0,22	-0,60	0,83	-1,33
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,15	-0,04	0,14	0,41	0,17	0,18	0,17	0,21
Zmiana stanu rezerw	0,24	0,19	1,45	1,17	0,59	2,05	2,18	-1,46
Zmiana stanu zapasów	-0,86	0,07	-2,11	-1,44	-3,30	1,65	-1,08	-0,03
Zmiana stanu należności	6,95	-3,16	-2,53	-2,63	4,34	-1,67	-3,73	-3,21
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-4,84	1,37	2,25	2,43	0,20	-1,21	-1,35	3,86
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-0,52	0,01	0,26	-0,81	-0,13	-0,35	-0,33	-1,54
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1,59	0,67	2,27	3,36	3,69	2,73	-0,36	2,41
Działalność inwestycyjna								
Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,15	0,00	0,02	0,43	1,75
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,15	0,00	0,02	0,02	1,29
Wydatki	0,76	0,32	2,87	1,02	0,41	1,53	3,16	5,60
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,76	0,32	2,87	1,02	0,41	1,53	3,16	5,60
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-0,76	-0,32	-2,87	-0,87	-0,41	-1,51	-2,73	-3,85

WYNIKI KWARTALNE 2016Q1-2017Q4

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH 2/2

mln zł	2016Q1	2016Q2	2016Q3	2016Q4	2017Q1	2017Q2	2017Q3	2017Q4
Działalność finansowa								
Wpływy	0,77	1,69	0,08	2,02	0,38	1,76	4,93	-1,17
Wydatki	1,27	1,98	-0,05	4,24	3,75	1,48	-1,01	0,01
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-0,50	-0,29	0,13	-2,21	-3,37	0,26	3,92	0,86
Przepływy pieniężne netto razem	0,34	0,06	-0,47	0,28	-0,09	1,48	0,83	-0,58
Środki pieniężne na początku okresu	0,87	1,20	0,00	0,79	0,99	0,90	2,38	3,21
Środki pieniężne na koniec okresu	1,20	1,26	-0,47	1,08	0,90	2,38	3,21	2,62

WYNIKI ROCZNE 2014-2017

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

mIn zł	2014	2015	2016	2017
Działalność operacyjna				
Korekty razem	-1,19	1,22	2,37	-0,20
Amortyzacja	3,38	3,61	4,45	5,03
Zyski z tytułu różnic kursowych	-0,04	0,01	1,20	-1,32
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,67	0,61	0,62	0,73
Zmiana stanu rezerw	-0,72	-0,26	0,37	3,36
Zmiana stanu zapasów	-1,03	3,83	-5,30	-2,76
Zmiana stanu należności	-2,66	-1,45	-2,04	-4,27
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-0,79	-3,23	4,73	1,50
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	0,00	-1,72	-1,55	-2,35
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2,09	5,36	6,33	8,47
Działalność inwestycyjna				
Wpływy	1,06	0,10	1,72	2,20
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1,05	0,10	1,72	1,33
Wydatki	3,08	10,54	7,59	10,70
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3,08	10,54	7,59	10,70
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2,02	-10,44	-5,86	-8,50
Działalność finansowa				
Wpływy	1,47	7,93	3,58	5,90
Wydatki	3,64	3,67	3,92	4,23
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2,17	4,26	-0,35	1,67
Przepływy pieniężne netto razem	-2,10	-0,82	0,12	1,64
Środki pieniężne na początku okresu	3,79	1,68	0,87	0,98
Środki pieniężne na koniec okresu	1,68	0,87	0,99	2,62



Kontakt dla inwestorów

Monika Bartoszak

Dyrektor Biura Zarządu i Komunikacji

+48.510.183.993

relacje@lug.com.pl

Relacje inwestorskie:

www.lug.com.pl/relacje-inwestorskie

Raport roczny 2016 online:

raportroczny2016.lug.com.pl

Zastrzeżenie

Niniejsza prezentacja została przygotowana przez LUG S.A. i przeznaczona jest dla klientów, akcjonariuszy spółki oraz analityków finansowych. Niniejsza Prezentacja nie stanowi oferty sprzedaży, zaproszenia do złożenia oferty nabycia lub objęcia papierów wartościowych lub instrumentów finansowych, lub jakiegokolwiek porady lub rekomendacji w odniesieniu do tychże papierów wartościowych lub innych instrumentów finansowych. Prezentowane dane mają jedynie charakter ogólnoinformacyjny i nie odnoszą się do oferowanych przez LUG S.A. produktów lub usług. Prawa do prezentacji jako całości przysługują LUG S.A. Niniejsze Prezentacja może obejmować stwierdzenia dotyczące przyszłości, perspektyw rozwoju, przyszłych planów oraz strategii lub planowanych zdarzeń, nie będących faktami historycznymi. W związku z tym, że te stwierdzenia zostały przyjęte na podstawie przypuszczeń, oczekiwań, projekcji oraz tymczasowych danych o przyszłych wydarzeniach, obarczone są ryzykiem oraz niepewnością. LUG S.A., ani jakikolwiek z jego przedstawicieli nie będzie ponosił odpowiedzialności za jakąkolwiek szkodę wynikającą z jakiegokolwiek użycia niniejszej prezentacji lub jakichkolwiek informacji w niej zawartych lub na innej podstawie pozostającej w związku z niniejszą prezentacją. Niniejsza Prezentacja nie jest przeznaczona do rozpowszechniania do, lub na terytorium państw, w których publiczne rozpowszechnianie informacji zawartych w niniejszej prezentacji może podlegać ograniczeniom lub być zakazane przez prawo.