



Wyniki finansowe
Grupy Kapitałowej
LUG S.A.



2Q
2014

Kluczowe informacje o kwartalnych wynikach Grupy Kapitałowej LUG S.A.:

- ➔ Zysk netto osiągnięty w I półroczu 2014 roku przewyższył zysk netto wypracowany w całym 2013 roku. W samym II kwartale zysk netto przekroczył 531 tys. zł osiągając dynamikę +36,47% w porównaniu do analogicznego okresu 2013.
- ➔ W II kwartale 2014 roku EBIT wzrósł o rekordowe 85,18 % do poziomu 746,34 tys. zł. W całym półroczu zysk z działalności operacyjnej osiągnął dynamikę na poziomie 56,66 i wzrósł do 1 916 tys. zł.
- ➔ Przychody Grupy Kapitałowej LUG S.A. w II kwartale 2014 roku wzrosły r/r o 5% osiągając poziom 25,5 mln zł. Ponad 51% wartości przychodów zostało wypracowanych na rynku polskim.
- ➔ Wzrost sprzedaży na terenie kraju sięgnął 31% r/r. Stale wzrastają też przychody realizowane na rynkach zagranicznych, osiągając dynamikę 3% w ujęciu półrocznym (1H'2013/1H'2014).
- ➔ W II kwartale 2014 roku geograficzna struktura przychodów kształtuje się następująco: 51% – przychody z rynku polskiego, 49% – przychody z eksportu.
- ➔ Grupa Kapitałowa LUG S.A. rozpoczęła budowę własnej bazy laboratoryjno-rozwojowej z zespołem hal do produkcji elektroniki. Jest to pierwszy etap inwestycji, który zostanie zrealizowany do końca 2015 roku.

Wprowadzenie

Sytuacja makroekonomiczna i otoczenie branżowe

Wyniki finansowe za 2Q'2014

Informacje dodatkowe



Grupa Kapitałowa LUG S.A.



LUG S.A. to jeden z największych producentów opraw oświetleniowych w Polsce. Model biznesowy Grupy Kapitałowej LUG SA opiera się na projektowaniu, produkcji i sprzedaży opraw oświetleniowych oraz dostarczaniu energooszczędnych projektów oświetleniowych.

Obejrzyj film korporacyjny i dowiedz się więcej



DZIAŁAMY GLOBALNIE:

Doświadczone siły sprzedaży docierają i obsługują Klientów na ponad **50 rynkach świata**, a firma ma swoje oddziały w Polsce, w Niemczech, na Ukrainie, we Francji, w Wielkiej Brytanii, w Zjednoczonych Emiratach Arabskich oraz Brazylii.

5

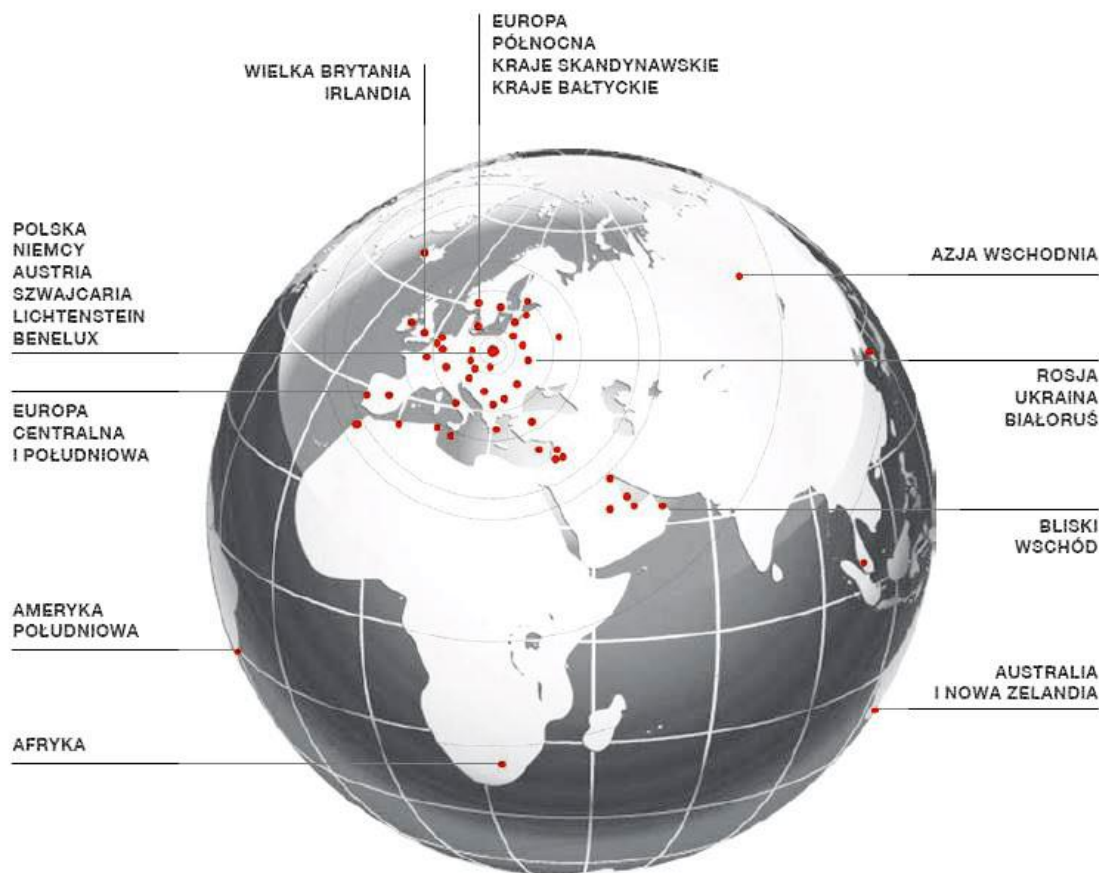
spótek zależnych
na całym świecie

25

lat doświadczenia
na rynku

50

rynków dystrybucji
na całym świecie



ZARZĄD LUG S.A.



Ryszard Wtorkowski
Prezes Zarządu



Mariusz Ejsmont
Wice-Prezes Zarządu



Małgorzata Konys
Członek Zarządu

RADA NADZORCZA LUG S.A.



Iwona Wtorkowska
Przewodnicząca RN

Renata Baczańska
Członek RN

Zygmunt Ćwik
Członek RN

Eryk Wtorkowski
Członek RN

Szymon Ziolo
Członek RN

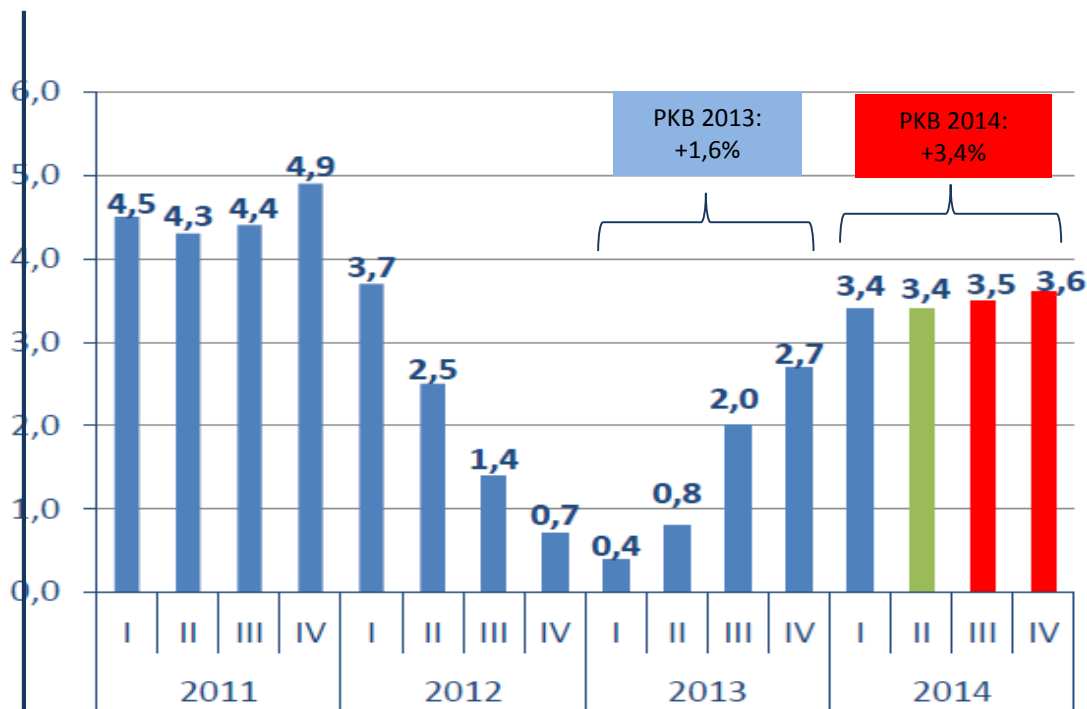
Wprowadzenie

Sytuacja makroekonomiczna i otoczenie branżowe

Wyniki finansowe za 2Q'2014

Informacje dodatkowe

Rynek oświetlenia uzależniony jest od koniunktury gospodarczej, a w szczególności od sytuacji w budownictwie.



Źródło: IBnGR

| | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013P | 2014P |
|--------|------|------|------|------|-------|-------|
| Polska | 4,9 | 2,2 | 9,5 | -1,2 | -5,6 | -3,7 |
| UE | -9,9 | -3,2 | -0,2 | -2,8 | -2,2 | 1,4 |

Źródło: European Powers of Construction 2012, Deloitte, Lipiec 2013

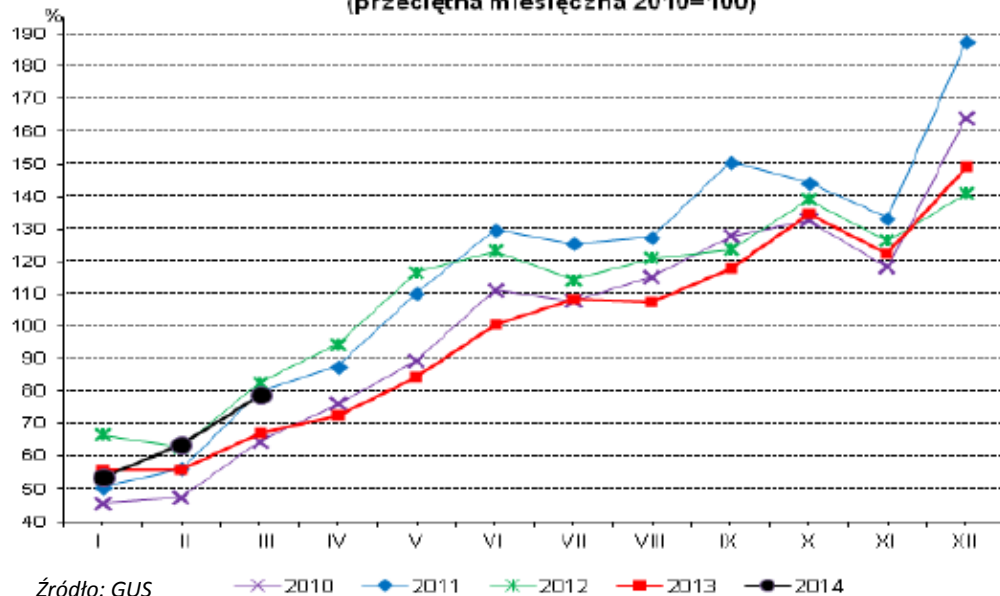
Wykres PKB wg. prognoz IBnGR

W II kwartale 2014 roku tempo wzrostu **produktu krajowego brutto** w odniesieniu do analogicznego kwartału roku poprzedniego wyniosło 3,4 proc., czyli tyle samo co w pierwszych trzech miesiącach roku. Oznacza to, że okres ten był piątym z kolei kwartałem, w którym dynamika gospodarcza wzrastała, bądź utrzymywała się na poziomie z poprzedniego kwartału. Tempo wzrostu **produktu krajowego brutto** w 2014 roku wyniesie w Polsce 3,5 proc., co oznacza, że będzie ono wyraźnie wyższe niż w roku ubiegłym. Według prognozy IBnGR, w III i IV kwartale bieżącego roku wzrost gospodarczy będzie przyspieszał, ale różnice między kwartałami będą niewielkie – w III kwartale PKB wzrośnie o 3,5 proc., a w IV wzrośnie o 3,6 proc. W roku 2015 prognozowane jest dalsze przyspieszenie wzrostu gospodarczego, który wynieść może 3,8 proc.

Wykres Inwestycje budowlane wg. Deloitte

Głównym czynnikiem wzrostu gospodarczego w II kw. 2014 roku był popyt krajowy, którego najważniejszym czynnikiem były wydatki inwestycyjne. W okresie od kwietnia do czerwca wzrosły one o 9,3 proc. Stosunkowo wysokie tempo przyrostu nakładów inwestycyjnych w pierwszej połowie roku jest wyraźną oznaką obserwowanej poprawy koniunktury makroekonomicznej oraz optymistycznym prognozą dynamiki wzrostu gospodarczego w nadchodzących kwartałach. Według szacunków z raportu firmy Deloitte poziom inwestycji w Polsce w 2014 roku nadal będzie ujemny, wzrosty spodziewane są natomiast w UE w 2014 r. (o 1,4 proc.).

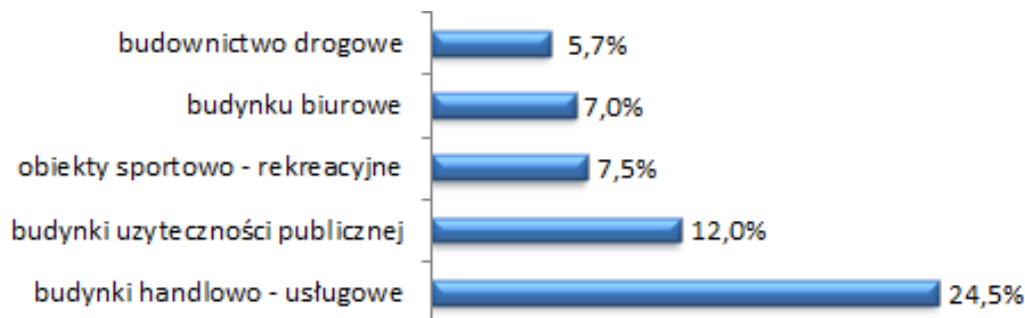
PRODUKCJA BUDOWLANO-MONTAŻOWA
(przeciętna miesięczna 2010=100)



Źródło: GUS

—x— 2010 —◆— 2011 —*— 2012 —■— 2013 —●— 2014

Wykres Wzrosty produkcji budowlano – montażowej
w poszczególnych obszarach



Wykres Produkcja budowlano - montażowa

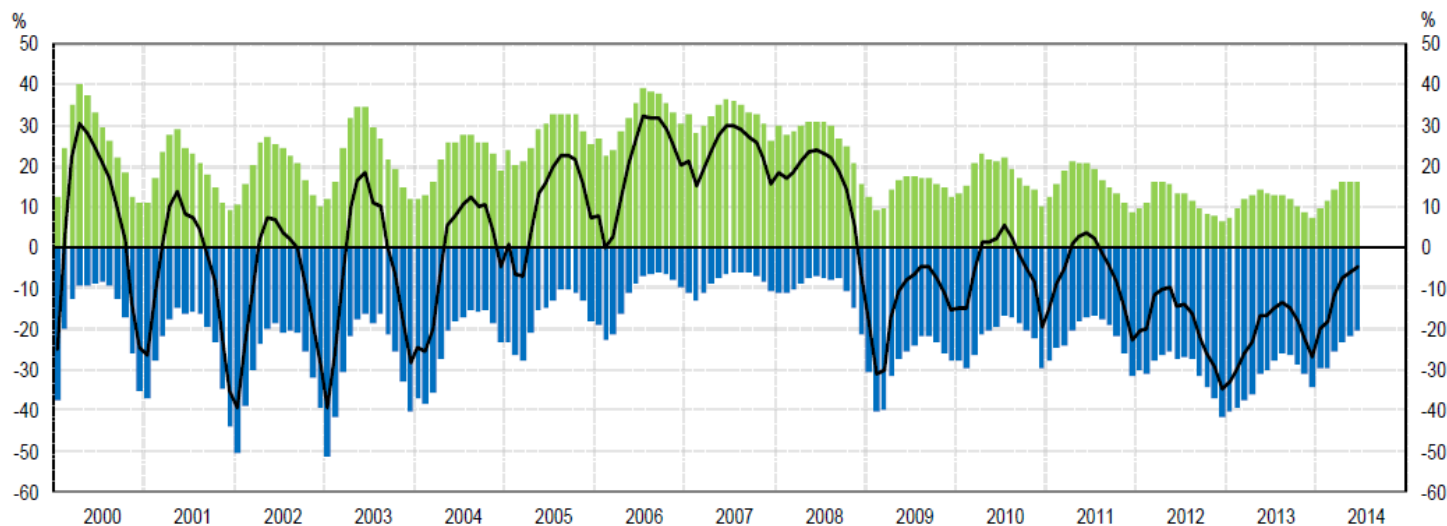
Według wstępnych danych **produkcja budowlano-montażowa** była w czerwcu br. o 18,3% niższa niż przed rokiem i o 19,1% wyższa w porównaniu z majem br. Po wyeliminowaniu wpływu czynników o charakterze sezonowym produkcja budowlano-montażowa ukształtowała się na poziomie niższym o 16,0 % niż w czerwcu ub. roku, a w porównaniu z majem wzrosła o 5,3%.

”
W okresie styczeń-czerwiec br. produkcja budowlano-montażowa była o 21,5% niższa niż w analogicznym okresie ub. roku.

dane GUS

Wykres Ogólny klimat koniunktury w budownictwie

W czerwcu **ogólny klimat koniunktury** w budownictwie kształtuje się na poziomie minus 5 (w maju minus 6). Poprawę koniunktury sygnalizuje 16% przedsiębiorstw, a jej pogorszenie 21% (przed miesiącem odpowiednio 16% i 22%). Pozostałe przedsiębiorstwa uznają, że ich sytuacja nie ulega zmianie. Oceny bieżącego **portfela zamówień, produkcji budowlano-montażowej** oraz **sytuacji finansowej** są nieznacznie mniej negatywne od zgłaszanych przed miesiącem. W najbliższych trzech miesiącach portfel zamówień może rosnąć nieco wolniej niż oczekiwano w maju. Utrzymują się korzystne przewidywania dotyczące produkcji budowlano-montażowej oraz sytuacji finansowej.



Źródło: GUS

poprawa pogorszenie saldo

Wprowadzenie

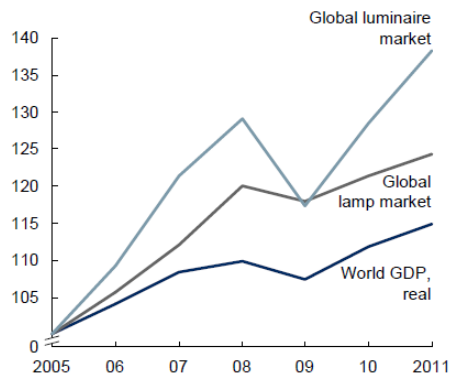
Sytuacja makroekonomiczna i otoczenie branżowe

Wyniki finansowe za 2Q'2014

Informacje dodatkowe

OTOCZENIE BRANŻOWE:

Wykres Korelacja pomiędzy globalnym PKB a globalnym rynkiem oświetleniowym

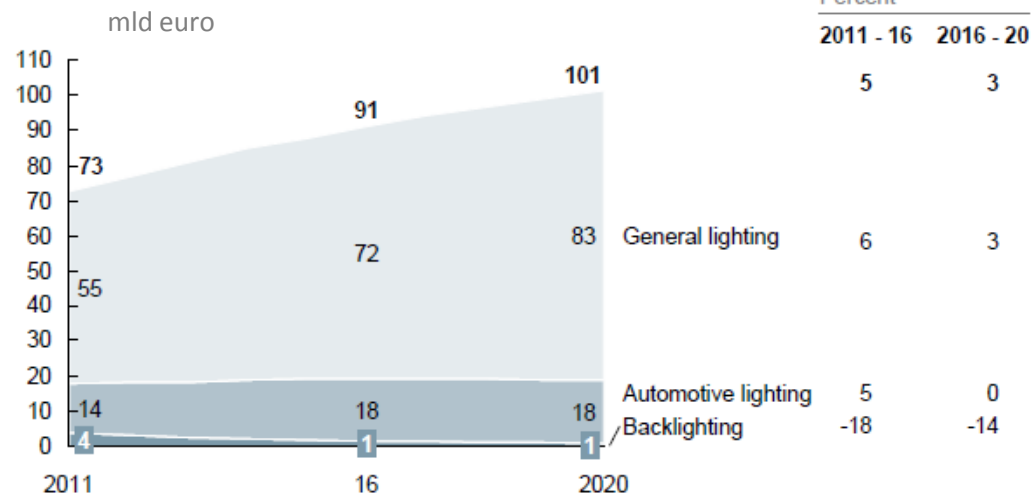


Rynek oświetleniowy oraz rynek systemów sterowania oświetleniem jest napędzany głównie przez nowe instalacje, które są bezpośrednio połączone z aktywnością inwestycyjną. Ta zaś jest wprost skorelowana z przyrostem PKB.

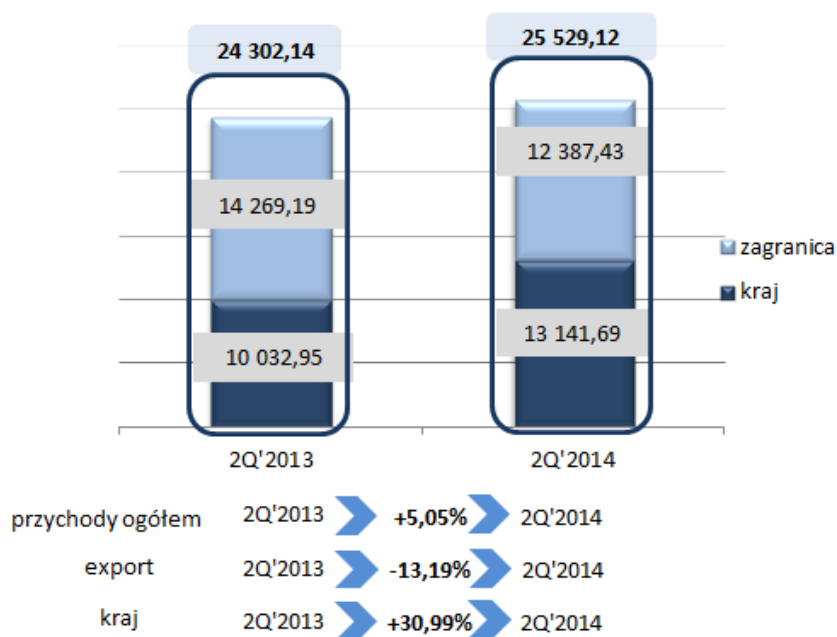
Wykres Globalny rynek oświetleniowy w podziale na segmenty – prognoza rozwoju wg. McKinsey & Co.

Segment oświetlenia ogólnego (general lighting) jest największym segmentem branży oświetleniowej. Jego wartość w 2011 roku szacowana była na 55 mld euro. Do 2020 roku segment ten wzrośnie do poziomu 83 mld euro.

Prognoza: McKinsey& Co. „Lighting the way” second edition



WYPRACOWALIŚMY PONAD 25,5 MLN ZŁ SKONSOLIDOWANYCH PRZYCHODÓW*:



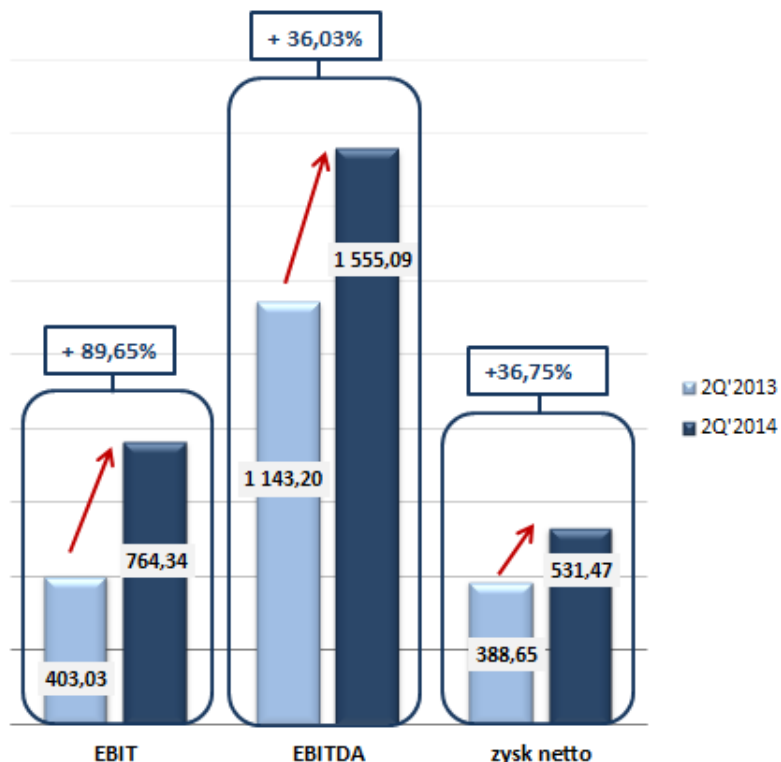
Wykres Przychody ze sprzedaży

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży w II kwartale br. wyniosły 25 529 tys. zł, w porównaniu do 24 302 tys. zł w II kwartale 2013 roku. Wzrost przychodów o 1 227 tys. zł r/r i osiągnięcie dynamiki na poziomie 5,05% jest efektem bardzo dobrego kwartału w wykonaniu Grupy Kapitałowej LUG S.A., poprawy koniunktury gospodarczej oraz zwiększonej dynamice inwestycji zrealizowanych na rynku krajowym.

W ujęciu narastającym po dwóch pierwszych kwartałach roku sprzedaż wzrosła o 11,17% na co złożył się 23-procentowy wzrost przychodów wygenerowanych w Polsce i blisko 3% wzrost przychodów realizowanych na rynkach zagranicznych. W obszarze eksportu zadziałał efekt wysokiej bazy z 2013 roku, który utrudnił zrealizowanie znaczących wzrostów sprzedaży w koniunkturalnie najstabszym kwartale roku. W I połowie 2014 roku struktura przychodów kształtuje się następująco: 47% – przychody z rynku polskiego, 53% – przychody z eksportu.

* Wyniki niezaudytowane przez biegłego rewidenta

POPRAWA RENTOWNOŚCI I ZNACZNY WZROST ZYSKU NETTO:



Wykres Dynamika EBIT w II kwartale – porównanie lat 2013 i 2014

Pomimo wyższych kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu, wynikających z rozwoju rynku polskiego i rynków exportowych, Grupa Kapitałowa LUG S.A. wypracowała bardzo dobre wyniki również na poziomie zysku operacyjnego. W II kwartale 2014 roku EBIT wzrósł o rekordowe 85,18 proc. do poziomu 746,34 tys. zł. W całym półroczu zysk z działalności operacyjnej osiągnął dynamikę na poziomie 56,66 i wzrósł do 1 916,63 tys. zł. Dzięki temu rentowność operacyjna **wzrosła o ponad 40% r/r.**

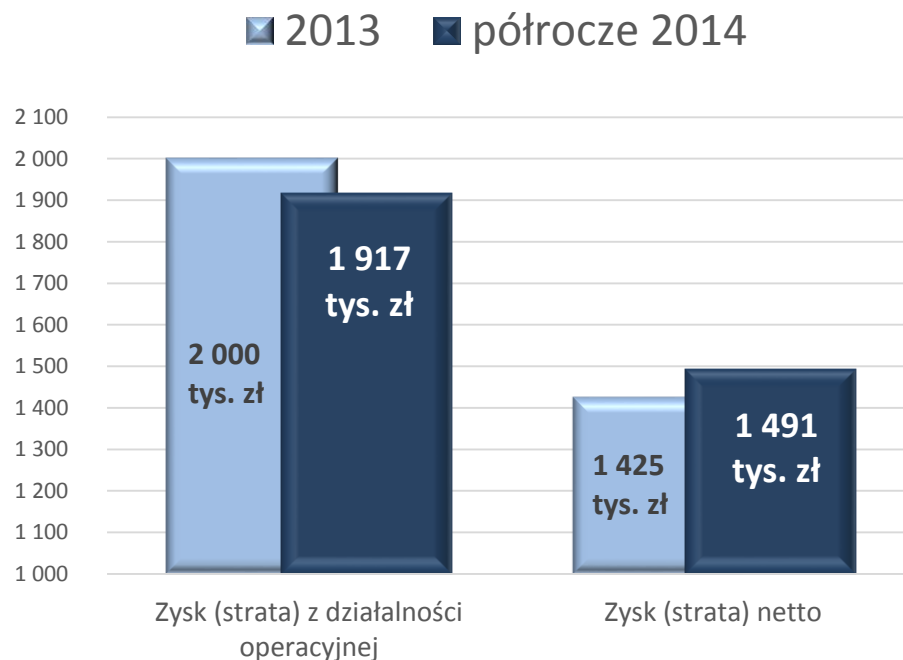
Wykres Dynamika EBITDA w II kwartale – porównanie lat 2013 i 2014

Pozytywny efekt na poziomie zysku operacyjnego przeniósł się na poziom EBITDA, który w II kwartale 2014 roku osiągnął pułap 1 555 tys. zł i był **wyższy o 36%** od EBITDA w II kwartale 2013 roku. Podsumowanie I i II kwartału 2014 roku wskazuje natomiast na wzrost EBITDA do wartości 3 522 tys. zł w porównaniu z poziomem 2 743 tys. zł w analogicznym okresie ub. roku.

Wykres Dynamika zysku netto w II kwartale – porównanie lat 2012 i 2013

Zysk netto w II kwartale 2014 roku przekroczył poziom 531 tys. zł (w II kwartale 2013 roku: 389 tys. zł). Jest to równoznaczne z dynamiką na poziomie +36,75%. Na wynik ten wpływ miała przede wszystkim wyższa rentowność sprzedaży.

WYNIKI Z I PÓŁROCZA 2014 PRZEKROCZYŁY POZIOM WYNIKÓW WYPRACOWANYCH W CAŁYM 2013 ROKU



Wyniki osiągnięte w pierwszym półroczu 2014 roku pozwalają formułować ostrożne, ale jednak pozytywne dla Grupy przewidywania dotyczące drugiej połowy roku 2014.

Pozytywną tendencję można zaobserwować na poziomie zysku netto, który w dwóch kwartałach 2014 roku wzrósł o rekordowe 70% i wyniósł 1,42 mln zł.

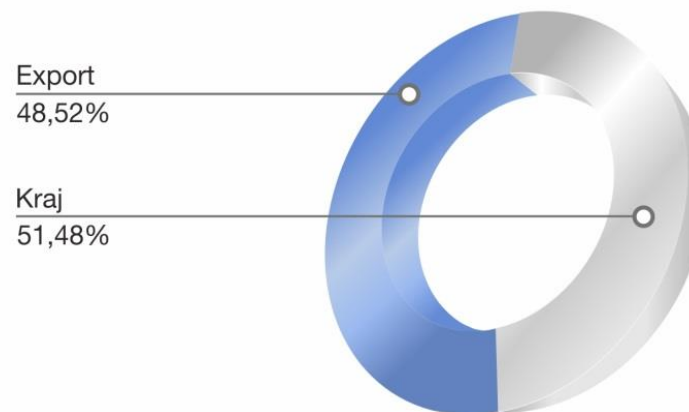
Wynik ten odpowiada skonsolidowanemu zyskowi netto wypracowanemu w całym 2013 roku.

STRUKTURA GEOGRAFICZNA SPRZEDAŻY:

Tabela Dynamika przychodów w ujęciu geograficznym – porównanie kwartałów

| Kwartały r/r | Dynamika kraj | Dynamika eksportu | Całkowita dynamika |
|-----------------|---------------|-------------------|--------------------|
| Q1'2013/Q1'2012 | -1,27% | +37,03% | +15,81% |
| Q2'2013/Q2'2012 | -20,18% | +15,49% | -2,90% |
| Q3'2013/Q3'2012 | -15,71% | +10,36% | -3,29% |
| Q4'2013/Q4'2012 | -5,67% | +0,68% | -2,13% |
| Q1'2014/Q1'2013 | +15,17% | +18,97% | +17,32% |
| Q2'2014/Q2'2013 | +30,99% | -13,19% | +5,05% |

Wykres Geograficzna struktura sprzedaży w II kwartale 2014 roku



Po II kwartale 2014 roku eksport stanowił 49% całkowitych przychodów, natomiast sprzedaż realizowana w kraju osiągnęła poziom 51% przychodów.

Wprowadzenie

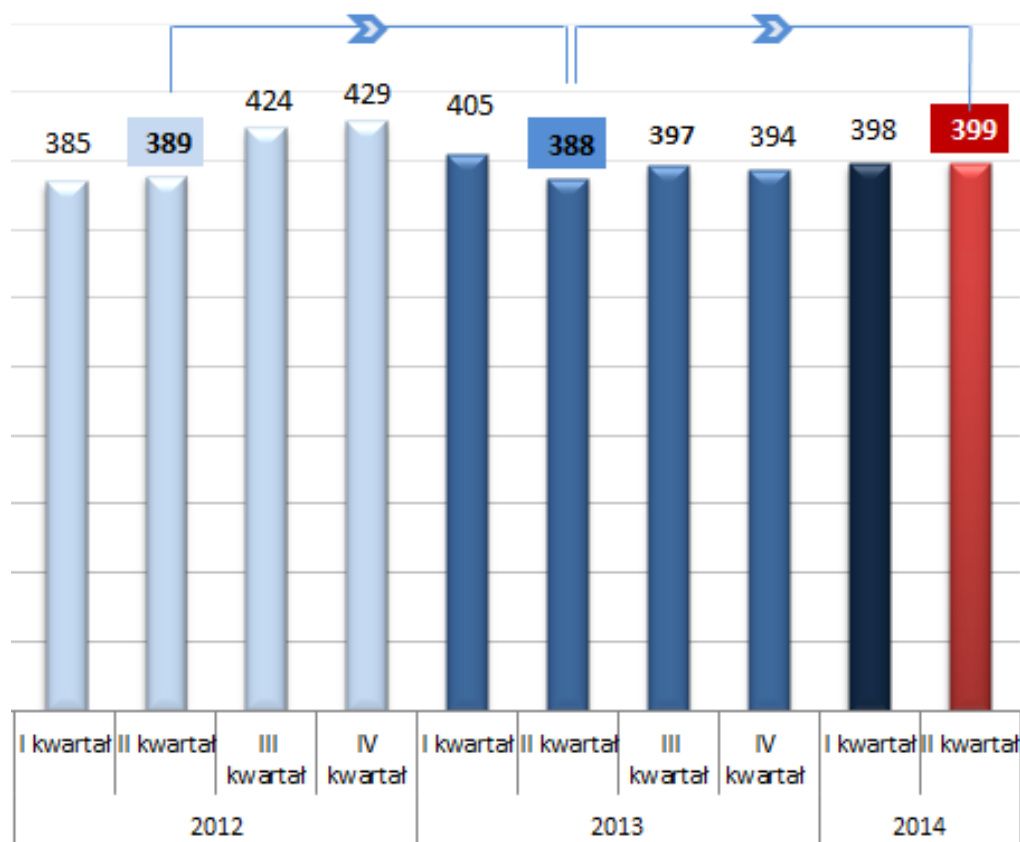
Sytuacja makroekonomiczna i otoczenie branżowe

Wyniki finansowe za 2Q'2014

Informacje dodatkowe

ZESPÓŁ DOŚWIADCZONYCH PRACOWNIKÓW:

Wykres Poziom zatrudnienia w latach 2011-2014



Grupa Kapitałowa LUG S.A. na dzień 30.06.2014 roku zatrudniała 399 osób w stosunku do 388 osób w analogicznym momencie roku poprzedniego.

NASZĄ SIŁĄ JEST STABILNY AKCJONARIAT:

Wykres Struktura akcjonariatu LUG S.A.

Spółka wyemitowała 7 198 570 akcji.
Ilość głosów na WZA równa się ilości akcji.
Blisko 30% akcji składa się na free float.
Ponad 17% akcji znajduje się w posiadaniu inwestora instytucjonalnego.

Ryszard Wtorkowski

37,10%

Iwona Wtorkowska

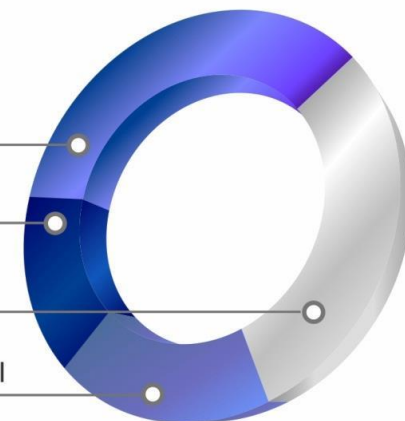
15,56%

Pozostali akcjonariusze

29,74%

Fundusze zarządzane przez OPERA TFI

17,60%



Wykres Struktura akcjonariatu LUG S.A.

II kwartał 2014 roku charakteryzował się wyraźnym trendem wzrostowym. Cena akcji wahała się w przedziale między 3,38 zł a 4,60 zł. Na zakończenie II kwartału, tj. na dzień 30.06.2014 roku kurs akcji wynosił 4,25 zł, co oznacza wzrost o 17,4 % w stosunku do ceny akcji z początku kwartału tj. z dnia 01.04.2014 roku, gdy wynosiła 3,62 zł.

Trend w II kwartale 2014



NAJWIĘKSZE TARGI OŚWIETLENIOWE NA ŚWIECIE

light+building

Frankfurt nad Menem, 30.03.-04.04.2014

*2,5 tys. wystawców z 57 krajów
210 tys. odwiedzających
LUG Light Factory wśród wystawców
już od 2002 roku*



BUDUJEMY NASZĄ BAZĘ LOGISTYCZNO ROZWOJOWĄ Z ZESPOŁEM HAL PRODUKCYNYCH



Inwestycja: Baza laboratoryjno-rozwojowa z zespołem hal do produkcji elektroniki

Rozpoczęcie inwestycji:
czerwiec 2014

Zakończenie I etapu:
koniec 2015 r

Miejsce:

Park Technologiczny
w Nowym Kisielinie (okolice
Zielonej Góry)

Teren: Kostrzyńsko-Słubicka
Specjalna Strefa Ekonomiczna

Szacowana wartość:
około 5 mln zł netto



Zastrzeżenie

Niniejsza prezentacja („Prezentacja”) została przygotowana przez LUG S.A. („Emitent”) i w żadnym przypadku nie może być traktowana jako proponowanie nabycia papierów wartościowych, oferta, zaproszenie czy zachęta do złożenia oferty nabycia, dokonania inwestycji lub przeprowadzenia transakcji dotyczących takich papierów wartościowych lub rekomendacja do zawierania jakichkolwiek transakcji, w szczególności dotyczących papierów wartościowych Emitenta.

Publikowanie przez LUG S.A. danych zawartych w Prezentacji nie stanowi naruszenia przepisów prawa obowiązujących spółki, których akcje są notowane na rynku NewConnect, prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S. A. Informacje w niej zawarte zostały przekazane do publicznej wiadomości przez Emitenta w ramach raportów bieżących lub okresowych, albo stanowią ich uzupełnienie, nie dając jednocześnie podstawy do przekazywania ich w ramach wypełniania przez Emitenta obowiązków informacyjnych.

W żadnym wypadku nie należy uznawać informacji znajdujących się w niniejszej Prezentacji za wyraźne lub dorozumiane oświadczenie czy zapewnienie jakiegokolwiek rodzaju składane przez Emitenta lub osoby działające w jego imieniu. Ponadto, ani Emitent, ani osoby działające w jego imieniu nie ponoszą pod żadnym względem odpowiedzialności za jakiegokolwiek szkody, jakie mogą powstać, wskutek niedbalstwa czy z innej przyczyny, w związku z wykorzystaniem niniejszej Prezentacji lub jakichkolwiek informacji w niej zawartych, ani za szkody, które mogą powstać w inny sposób w związku z informacjami stanowiącymi część niniejszej Prezentacji.

Niniejsza prezentacja zawiera stwierdzenia odnoszące się do przyszłości. Opierają się one na obecnych przewidywaniach Zarządu i zależą od wielu czynników oraz obarczone są niepewnością, co może skutkować tym, że faktyczne dane mogą znacząco odbiegać od tych przedstawionych w stwierdzeniach odnoszących się do przyszłości.



Kontakt:

Monika Bartoszak
Investor Relations
Manager

E-mail:

relacje@lug.com.pl

GSM: +48 510 183 993