

WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ LUG S.A.



3Q 2015



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

- ➔ Zysk z działalności operacyjnej osiągnął poziom 669,41 tys. zł, co w porównaniu do wyniku 299,90 tys. zł w III kwartale 2014 roku jest poziomem o 123,21% wyższym.
- ➔ EBITDA wzrosło w III kwartale z poziomu 1 174,74 tys. zł do 1 715,25 tys. zł r/r (+46,01%). Od początku roku do końca trzeciego kwartału EBITDA osiągnął poziom 5 123,01 tys. zł. W porównaniu do wyniku po trzech kwartałach 2014 roku pokazuje to 9,08% wzrostu.
- ➔ Zysk netto w III kwartale osiągnął poziom 632,02 tys. zł, co w porównaniu do 436,26 tys. zł r/r daje 44,87% wzrostu r/r. Po trzech kwartałach zysk netto wynosi 2077,97 tys. zł, co jest poziomem o 7,81% wyższym niż w roku 2014.
- ➔ W strukturze przychodów widoczna jest przewaga sprzedaży eksportowej, z której pochodzi 51,04% wpływów. Sprzedaż krajowa wygenerowała w tym samym okresie 48,96%. Po trzech kwartałach przewaga przychodów z eksportu zaznaczyła się jeszcze wyraźniej. Sprzedaż zagraniczna osiągnęła udział 54,46%, w stosunku do 45,54% przychodów ze sprzedaży krajowej.

Grupa Kapitałowa LUG S. A.

Sytuacja makroekonomiczna i otoczenie branżowe

Wyniki finansowe 3Q'2015

Rozwój technologii oświetleniowej

Nagrody i wyróżnienia Grupy Kapitałowej LUG S. A.



GRUPA KAPITAŁOWA LUG S. A.

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.



LUG LIGHT FACTORY LTD.

Spółka zależna: Polska

100% udziałów



LUG GmbH

Spółka zależna: Niemcy

100% udziałów



LUG DO BRASIL LTD.

Spółka zależna: Brazylia

65% udziałów



LUG LIGHTING UK LTD.

Spółka zależna: Wielka Brytania

100% udziałów



TOW LUG UKRAINE

Spółka zależna: Ukraina

100% udziałów, działalność zawieszona



STRATEGIA LUG S. A.



R&D KOMPETENCJE

Synergia wiedzy, badań i nowych trendów



MODEL BIZNESOWY

Centra konsultacyjno-handlowe



RYNKI I SEGMENTY

Ekspansja i umocnienie pozycji na rynku polskim, na rynkach Europy Zachodniej, w Rosji, w krajach arabskich i w Ameryce Południowej



TECHNOLOGIA

Nowa linia produkcyjna i nowa fabryka



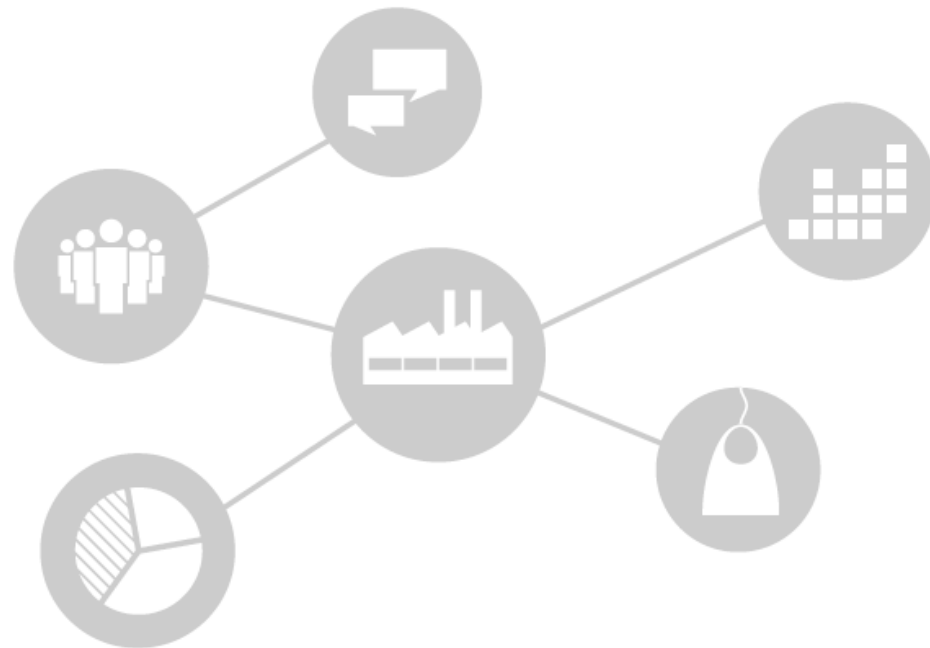
PRODUKT

Oprawy LED i systemy oświetleniowe



ROZWÓJ MARKI FLASH&DQ

Nowe kolekcje marki



Przyszłość LUG oparta jest na pięciu filarach, które pozwalają firmie kroczyć drogą rozwoju technologicznego przy wyraźnie zdefiniowanych celach na wyselekcjonowanych rynkach.

Wszystkim celom firmy przyświeca idea rozwoju w oparciu o zasady efektywności energetycznej i ograniczania emisji CO₂.

Dzięki marce FLASH&DQ LUG wkroczył także w segment najwyższej jakości designu, oferując Projektantom i Architektom rozwiązania pozwalające zrealizować najbardziej kreatywne wizje.

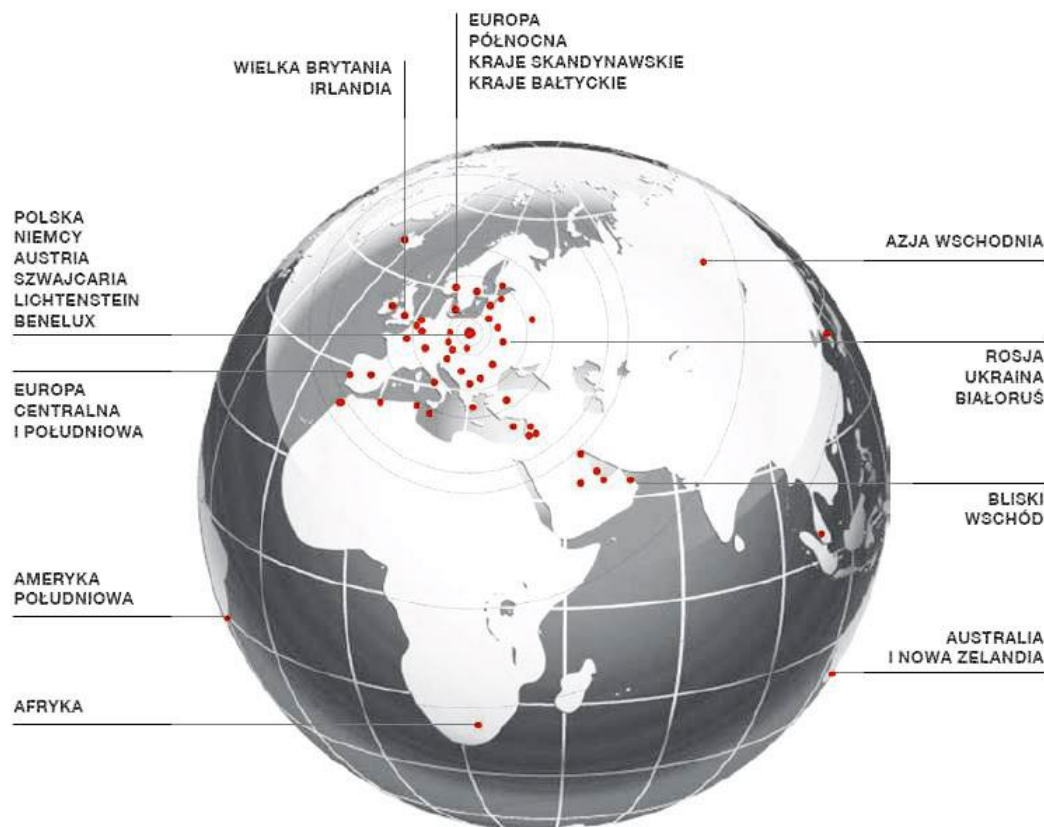
DZIAŁAMY GLOBALNIE:

LUG obsługuje klientów na **67 rynkach świata**. Oddziały LUG mieszczą się w Polsce, w Niemczech, na Ukrainie, we Francji, w Wielkiej Brytanii, w Zjednoczonych Emiratach Arabskich oraz Brazylii.

5 spółek zależnych
na całym świecie

26 lat doświadczenia
na rynku

67 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

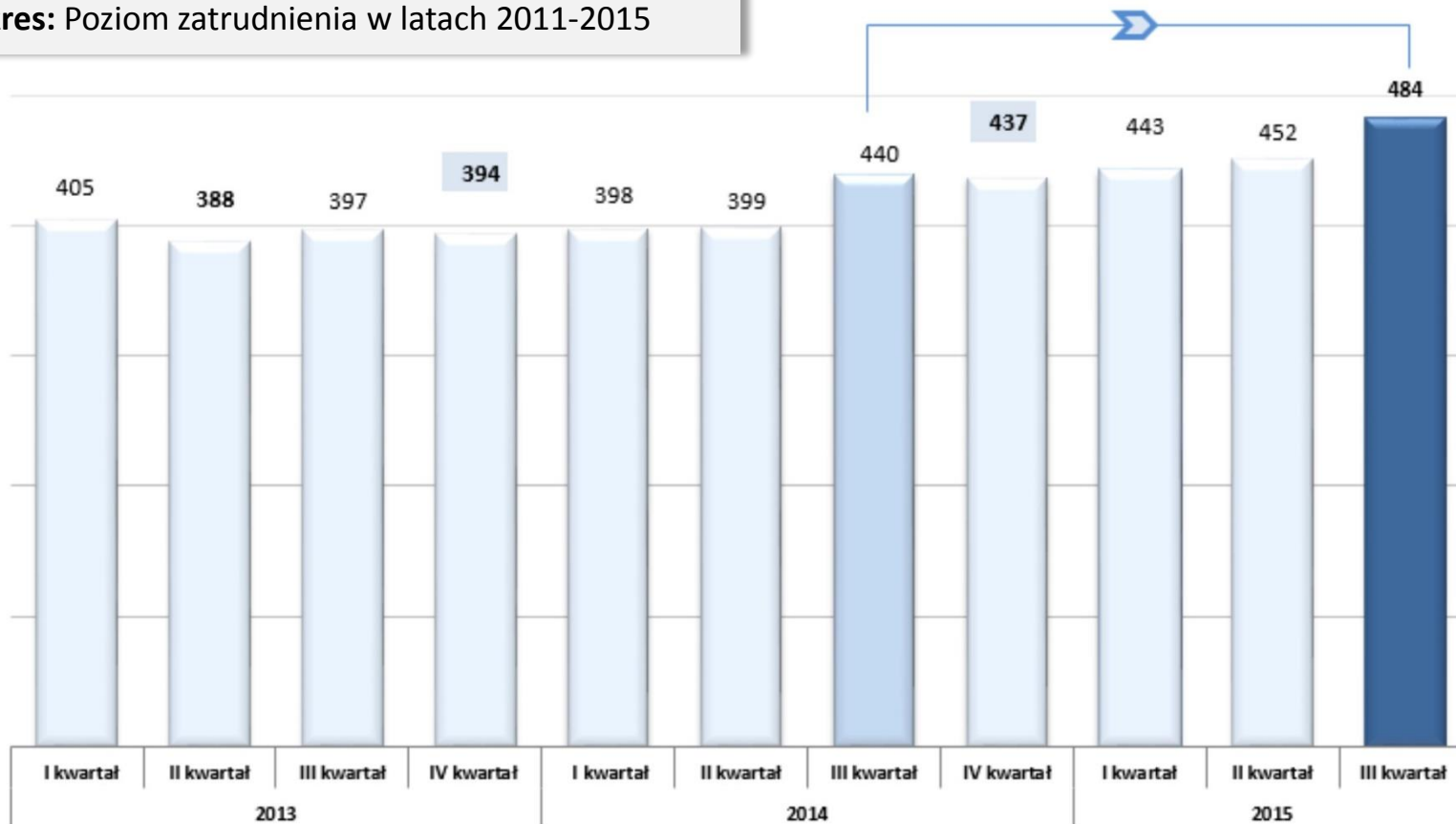
Radosław Rejman Członek RN

Eryk Wtorkowski Członek RN

Szymon Ziolo Członek RN

ZESPÓŁ DOŚWIADCZONYCH PRACOWNIKÓW:

Wykres: Poziom zatrudnienia w latach 2011-2015



Źródło: Emitent

Na dzień 30.09.2015 roku Grupa Kapitałowa LUG S.A. zatrudniała 484 osoby w porównaniu z 440 osobami w analogicznym momencie poprzedniego roku.

NASZĄ SIŁĄ JEST STABILNY AKCJONARIAT:

Wykres: Struktura akcjonariatu LUG S.A.

Ryszard Wtorkowski

37,10%

Iwona Wtorkowska

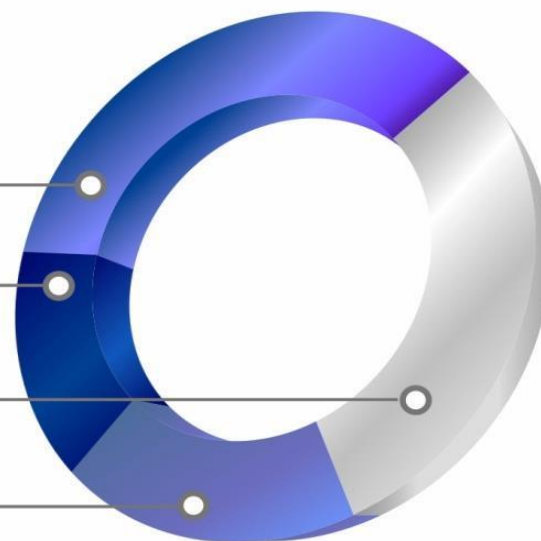
15,56%

Pozostali akcjonariusze

29,74%

Fundusze zarządzane przez OPERA TFI

17,60%



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**

Grupa Kapitałowa LUG S. A.

Sytuacja makroekonomiczna i otoczenie branżowe

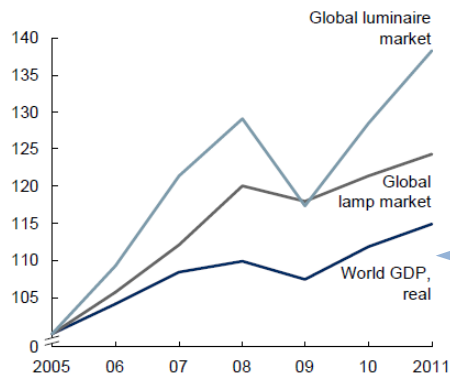
Wyniki finansowe 3Q'2015

Rozwój technologii oświetleniowej

Nagrody i wyróżnienia Grupy Kapitałowej LUG S. A.

OTOCZENIE BRANŻOWE:

Wykres: Korelacja pomiędzy globalnym PKB a globalnym rynkiem oświetleniowym

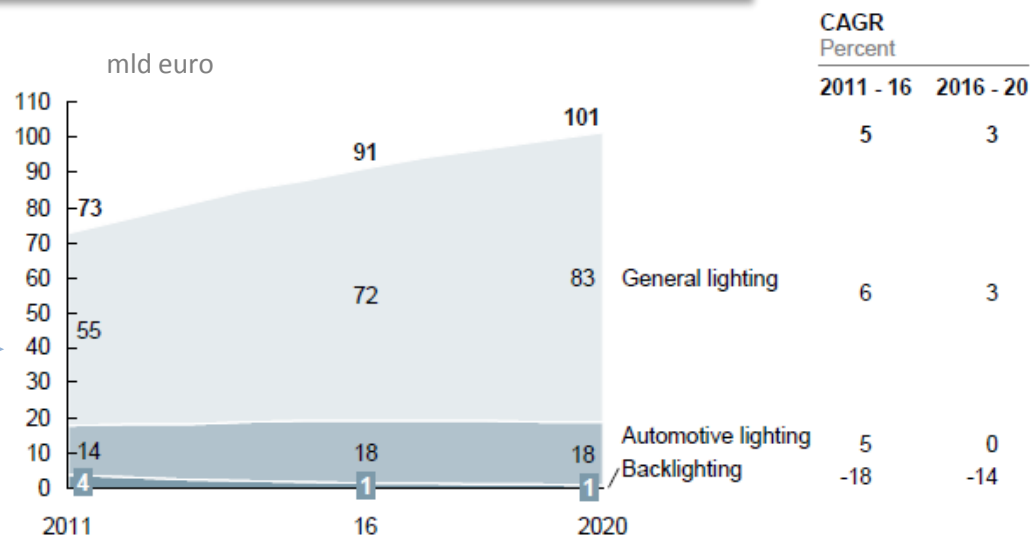


Rynek oświetleniowy oraz rynek systemów sterowania oświetleniem jest napędzany głównie przez nowe instalacje, które są bezpośrednio połączone z aktywnością inwestycyjną. Ta zaś jest wprost skorelowana z przyrostem PKB.

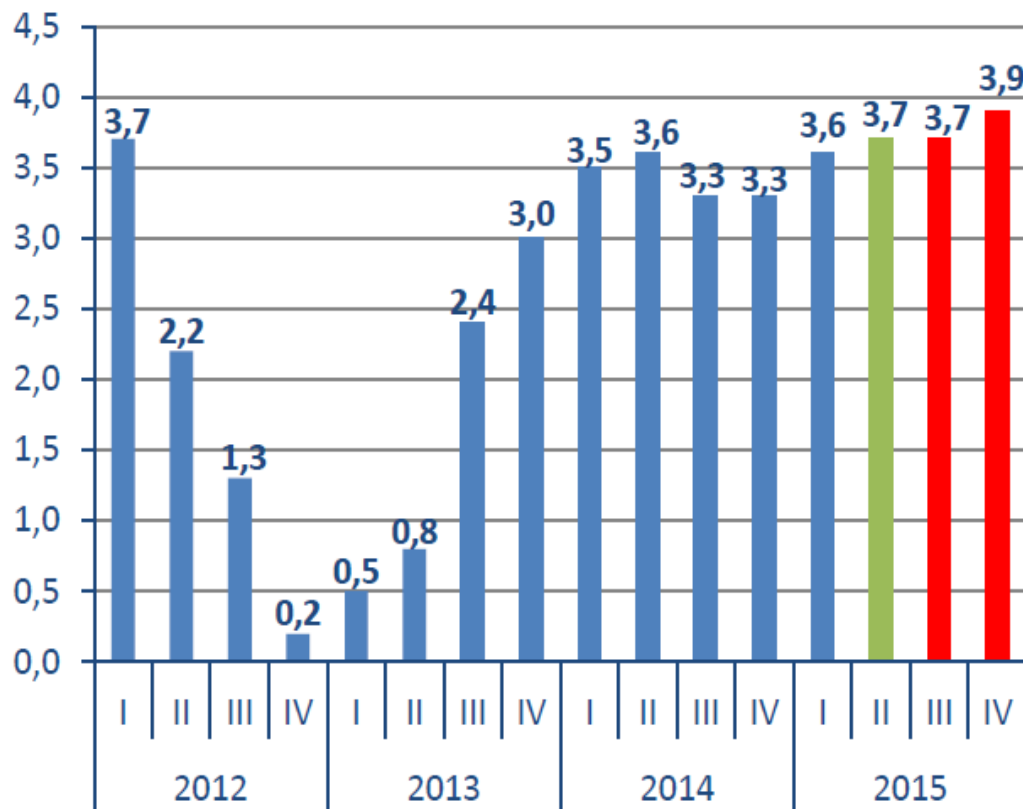
Wykres: Globalny rynek oświetleniowym w podziale na segmenty – prognoza rozwoju wg. McKinsey & Co.

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

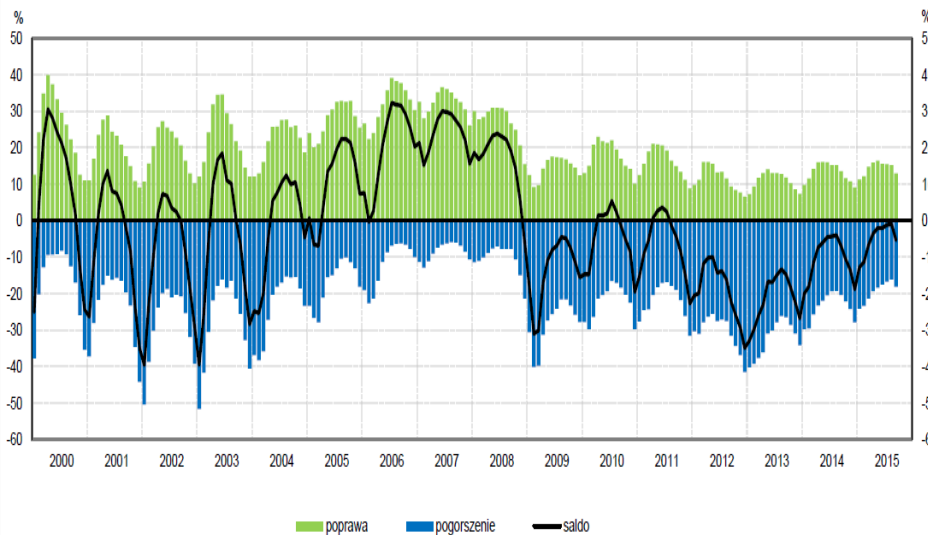


Wykres: PKB wg. prognoz IBnGR

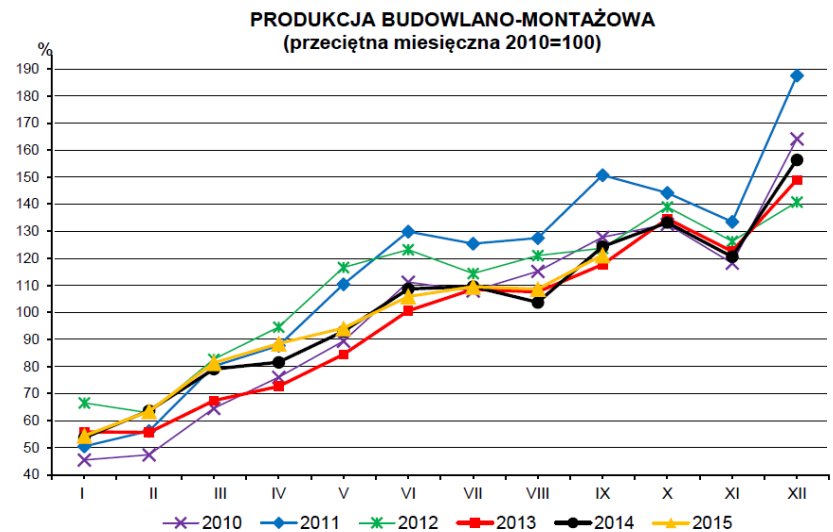


Tempo wzrostu **produktu krajowego brutto** w 2015 roku wyniesie w Polsce 3,5%, co oznacza, że będzie ono nieznacznie tylko wyższe niż w roku ubiegłym. Według prognozy IBnGR, na przestrzeni 2015 roku wzrost gospodarczy będzie przyspieszał, ale różnice między kwartałami będą niewielkie – w trzecim kwartale oczekuje się wzrostu PKB o 3,7%. W roku 2016 prognozowane jest dalsze przyspieszenie wzrostu gospodarczego, który wynieść może 3,8%.

We wrześniu **ogólny klimat koniunktury** w budownictwie kształtuje się na poziomie minus 5 (przed miesiącem minus 1). Poprawę koniunktury sygnalizuje 13% przedsiębiorstw, a jej pogorszenie – 18% (przed miesiącem odpowiednio 15% i 16%). Pozostałe przedsiębiorstwa uznają, że ich sytuacja nie ulega zmianie. Diagnozy **portfela zamówień, produkcji budowlano-montażowej** oraz **sytuacji finansowej** są bardziej niekorzystne od zgłaszanych w sierpniu.



Wykres: Ogólny klimat koniunktury w budownictwie, źródło: GUS



Wykres: Produkcja budowlano – montażowa w Polsce w III kwartale 2015 roku, źródło: GUS

Grupa Kapitałowa LUG S. A.

Sytuacja makroekonomiczna i otoczenie branżowe

Wyniki finansowe 3Q'2015

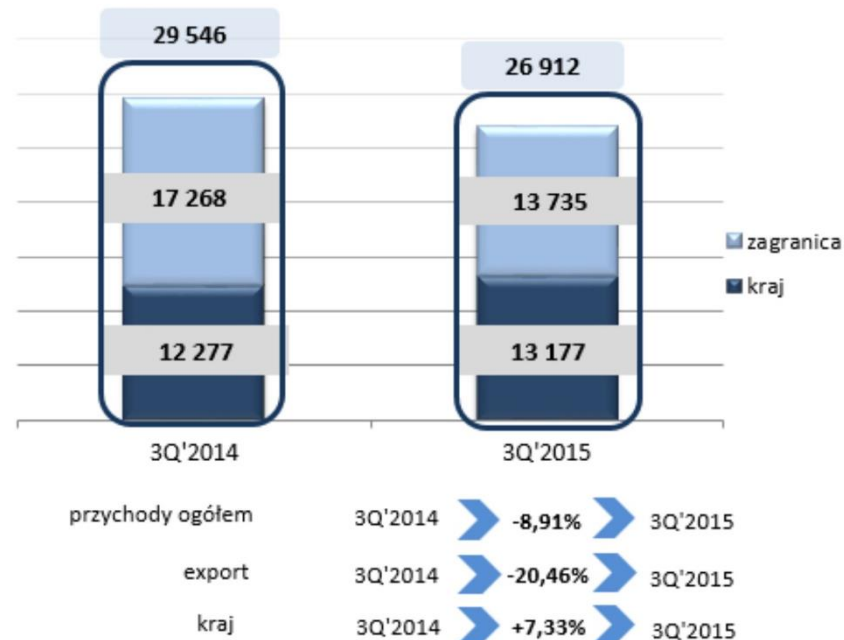
Rozwój technologii oświetleniowej

Nagrody i wyróżnienia Grupy Kapitałowej LUG S. A.

WYNIKI FINANSOWE 3Q'2015

Wykres: Przychody ze sprzedaży

Trzeci kwartał 2015 roku zakończył się przychodami ze sprzedaży na poziomie 26 911,83 tys. zł, co w porównaniu z 29 545,55 tys. zł na zakończenie III kwartału 2014 roku daje o 8,91% niższy poziom. Skonsolidowane przychody ze sprzedaży od początku 2015 roku wyniosły 78 176,13 tys. zł, co jest wynikiem niższym o 6,31% od przychodów w analogicznym okresie 2014 roku, kiedy wynosiły 83 440,17 tys. zł.



W III kwartale 2015 roku 51,04% wartości przychodów zostało wypracowanych na rynkach zagranicznych, co stanowi 13 734,69 tys. zł. W analizowanym okresie udział przychodów generowanych na rynku polskim wyniósł ponad 48,96%, czyli 13 177,15 tys. zł. Po trzech kwartałach struktura przychodów prezentuje jeszcze większy udział eksportu w całości sprzedaży. Narastająco od początku roku przychody z eksportu osiągnęły poziom 42 576,38 tys. zł i stanowią 54,46%, natomiast przychody z rynku krajowego na poziomie 35 599,75 tys. zł stanowią 45,54% przychodów ogółem.

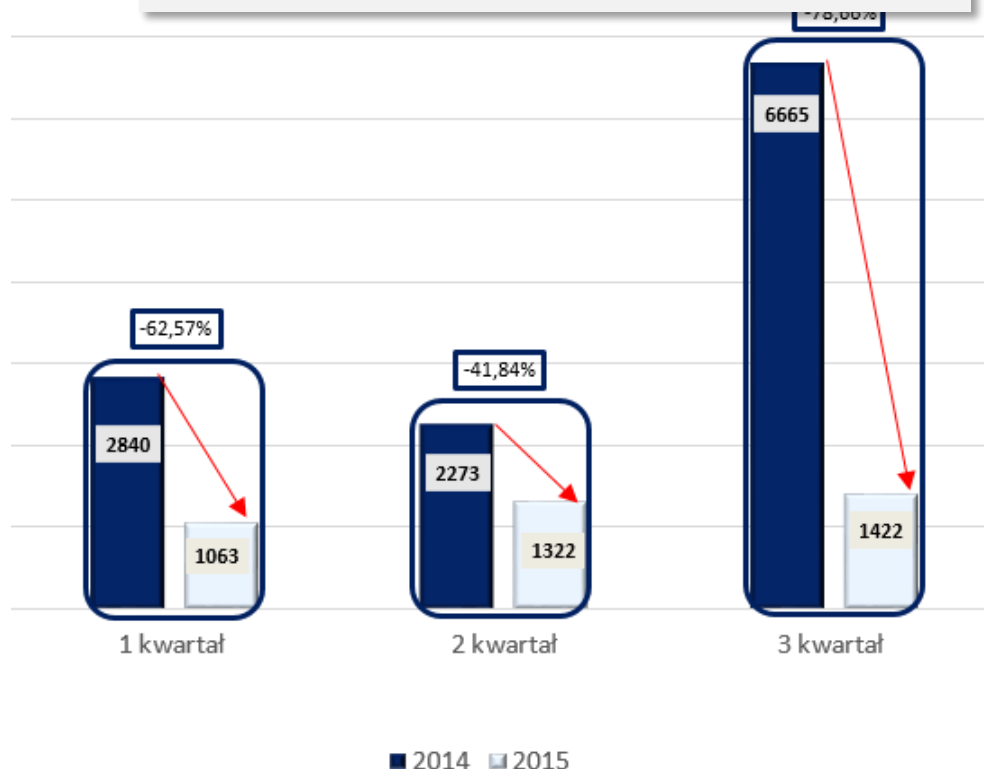
WYNIKI FINANSOWE 3Q'2015

Obniżenie poziomu przychodów r/r w głównej mierze spowodowane zostało przez niestabilną sytuację polityczną na rynkach wschodnich. Kryzys na Ukrainie i związane z nim działania militarne znacznie osłabiły poziom aktywności gospodarczej w tym kraju. Wg WTO PKB Ukrainy obniżyło się w 2014 roku o 7% w stosunku do poziomu z 2013 roku. Import towarów i usług zmniejszył się o 22%.

Krytykowane w Europie zaangażowanie Rosji wywołało zmniejszenie wymiany handlowej UE z Rosją. Obecna sytuacja ma także wpływ na poziom przychodów Grupy Kapitałowej LUG S.A. W III kwartale po raz pierwszy od początku kryzysu Ukraińskiego tak wyraźnie wpłynął on na poziom przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej LUG S.A..

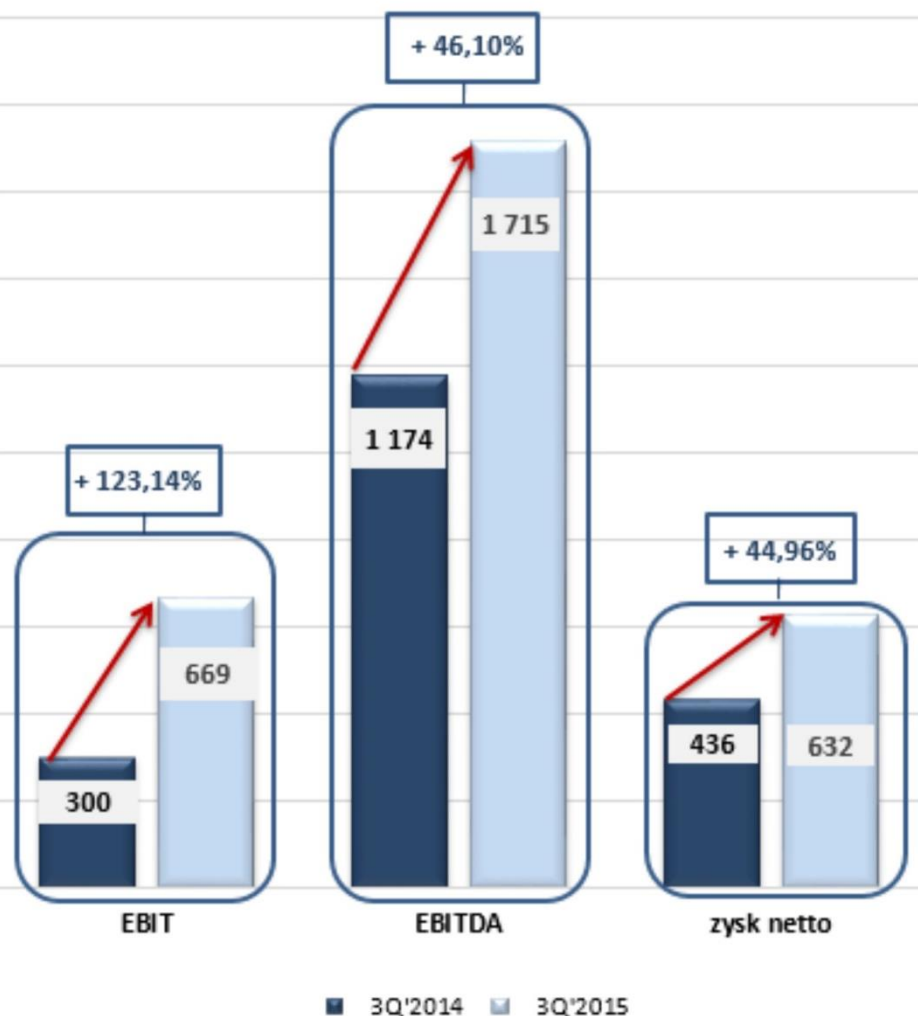
World Trade Organization „Trade Profiles 2015. Trade flows and trade policy measures” 2015.

Wykres: Dynamika EBIT, EBITDA i zysku netto w III kwartale – porównanie lat 2015 i 2014



Zmniejszenie przychodów z tego rejonu zostało częściowo zastąpione wzrostami na pozostałych rynkach, jednak w porównaniu r/r spadek sprzedaży na wschodzie jest zauważalny.

WYNIKI FINANSOWE 3Q'2015



Wykres: Dynamika EBIT, EBITDA i zysku netto w III kwartale – porównanie lat 2015 i 2014

Wynik finansowy wypracowany w III kwartale wynosi 632,02 tys. zł co w porównaniu r/r, kiedy wynik finansowy osiągnął 436,26 tys. zł jest rezultatem o 44,87% wyższym.

Zysk z działalności operacyjnej na koniec III kwartału osiągnął poziom 669,41 tys. zł, co jest wynikiem lepszym o 123,21% niż w III kwartale 2014.

EBITDA w III kwartale 2015 roku osiągnął poziom 1 715,25 tys. zł i jest o 46,01% wyższy, niż w III kwartale 2014, kiedy osiągnął 1 174,74 tys. zł.

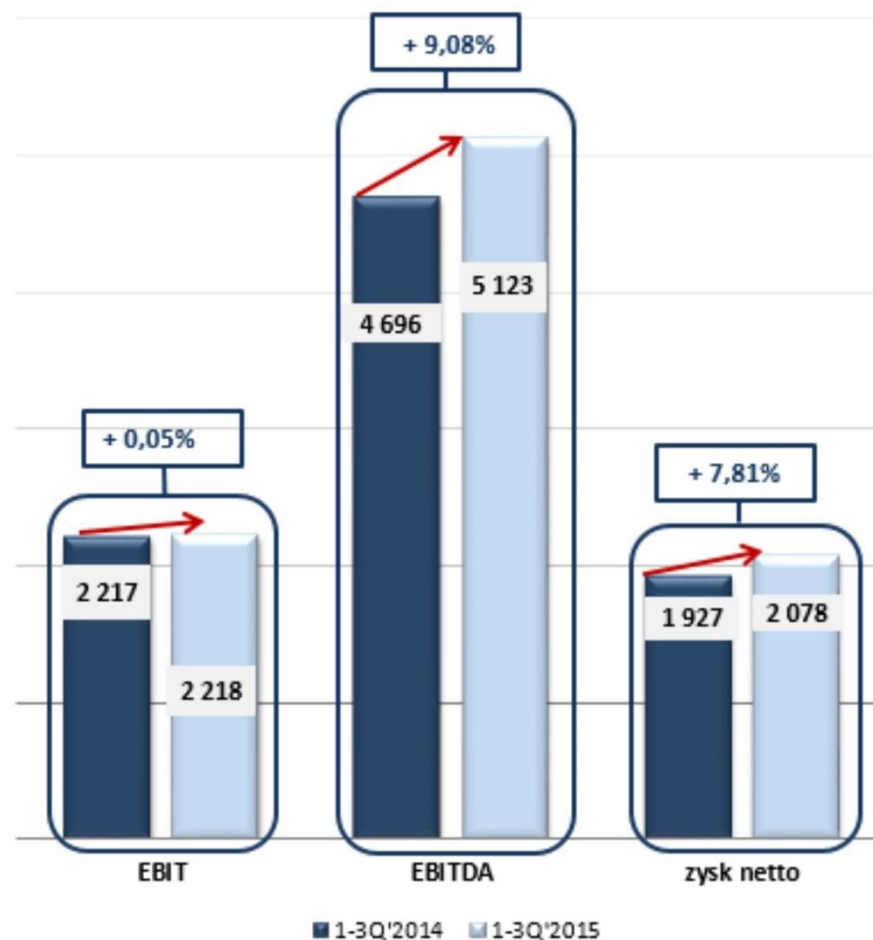
WYNIKI FINANSOWE 1-3Q'2015

Analizując narastający wynik finansowy za trzy kwartały 2015 roku widać wzrost na poziomie 7,81%. Wynik finansowy od początku roku osiągnął poziom 2 077,97 tys. zł.

Po trzech kwartałach zysk z działalności operacyjnej wyniósł 2 217,66 tys. zł, co wskazuje na nieznaczny wzrost r/r

Skumulowany od początku roku EBITDA jest r/r o 9,08% wyższy niż w 2014 roku i osiągnął poziom 5 123,01 tys. zł

Wykres: Dynamika EBIT, EBITDA i zysku netto w I-III kwartale – porównanie lat 2015 i 2014

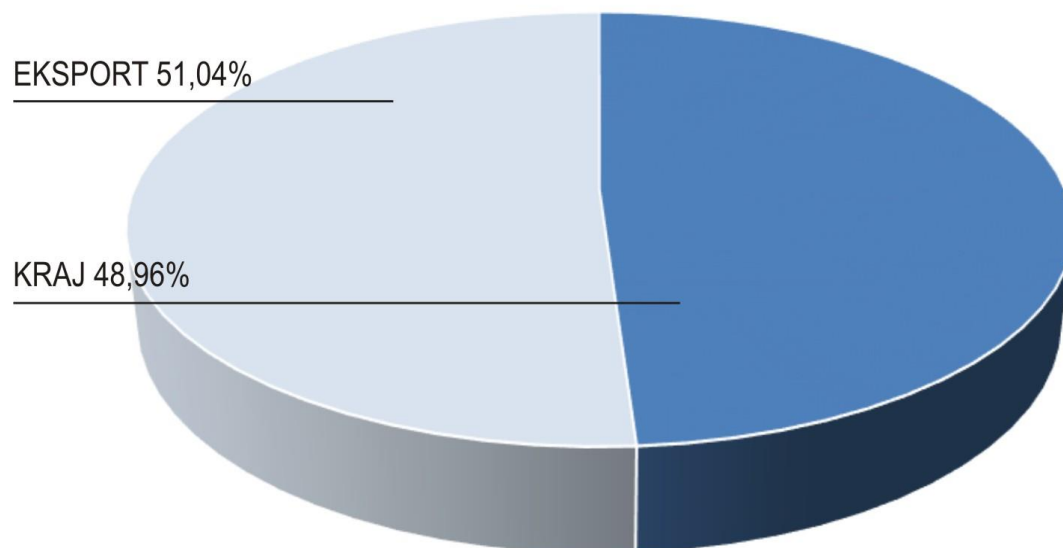


* Wyniki niezaudytowane przez biegłego rewidenta

STRUKTURA GEOGRAFICZNA SPRZEDAŻY*:

Tabela: Dynamika przychodów w ujęciu geograficznym – porównanie kwartałów

Kwartały r/r	Dynamika kraj	Dynamika eksportu	Całkowita dynamika
Q4'2014/Q4'2013	+6,8%	-5,9%	-0,21%
Q1'2015/Q1'2014	-4,57%	-12,98%	-9,56%
Q2'2015/Q2'2014	+1,17%	+15,56%	+8,15%
Q3'2015/Q3'2014	+7,33%	-20,46%	-8,91%



Wykres: Geograficzna struktura sprzedaży w III kwartale 2015 roku

Grupa Kapitałowa LUG S. A.

Sytuacja makroekonomiczna i otoczenie branżowe

Wyniki finansowe 3Q'2015

Rozwój technologii oświetleniowej

Nagrody i wyróżnienia Grupy Kapitałowej LUG S. A.

BUDOWA CENTRUM BADAWCZO-ROZWOJOWEGO Z ZESPOŁEM HAL DO PRODUKCJI ELEKTRONIKI



**Zakończenie budowy; rozpoczęcie
produkcji planowane na I kwartał
2016 roku**

Grupa Kapitałowa LUG S. A.

Sytuacja makroekonomiczna i otoczenie branżowe

Wyniki finansowe 3Q'2015

Rozwój technologii oświetleniowej

Nagrody i wyróżnienia Grupy Kapitałowej LUG S. A.

NAGRODY I WYRÓŻNIENIA



W konkursie organizowanym przez Instytut Wzornictwa Przemysłowego tytuł najlepszego produktu w kategorii Sfera publiczna otrzymała oprawa oświetlenia ulicznego URBANO LED.

URBANO LED doskonale wpisuje się w kategorię, w której została wyróżniona, ponieważ lampa uliczna stanowi jeden z podstawowych elementów otwartej przestrzeni publicznej. Oświetlając ulice i drogi warunkuje bezpieczeństwo na jezdni i w jej otoczeniu. Dzięki wysokiej jakości emitowanego światła i niezawodności zapewnia dobrą widoczność, umożliwia szybkie reakcje kierowców i pieszych w dynamicznie zmieniających się warunkach drogowych.

Lubuski Lider Biznesu to nagroda przyznawana przez kapitułę konkursu, w skład której wchodzi przedstawiciele Urzędu Marszałkowskiego, organizacje wspierające rozwój gospodarczy województwa lubuskiego, izby gospodarcze, lokalne media i pracodawcy a także władze miast: Zielona Góra i Gorzów Wielkopolski.

Celem konkursu jest promocja najlepszych przedsiębiorstw mających swoją siedzibę na terenie województwa lubuskiego, których osiągnięcia mogą stanowić wzór do naśladowania dla innych lokalnych firm. Grupa Kapitałowa LUG S.A. okazała się bezkonkurencyjna w kategorii dużych przedsiębiorstw.



NAGRODY I WYRÓŻNIENIA



W dniu 15 października Spółka LUG S.A. po raz trzeci z rzędu otrzymała nagrodę główną w konkursie The Best Annual Report, organizowanym przez Instytut Rachunkowości i Podatków. Raport roczny emitenta po raz kolejny okazał się bezkonkurencyjny w kategorii NewConnect. Organizator konkursu za cel stawia sobie promocję tych raportów rocznych, na podstawie których można podejmować decyzje inwestycyjne przy stosunkowo minimalnym ryzyku.



**NAJBARDZIEJ
INNOWACYJNY
EKSPORTER**
wyróżnienie w plebiscycie Rzeczypospolitej

**THE MOST
INNOVATIVE
EXPORTER**
distinguished in Rzeczypospolita plebiscite

Rzeczpospolita w konkursie „Orły Eksportu Województwa Lubuskiego” wyróżniła regionalne firmy najaktywniej i najskuteczniej działające przy sprzedaży swoich produktów na rynki zagraniczne. LUG S.A. otrzymała nagrodę w kategorii Najlepszy Eksporter, a Prezes Zarządu LUG S.A. wyróżniony został jako Osobowość Eksportu Województwa Lubuskiego. Konkurs jest objęty honorowym patronatem przez marszałek Elżbietę Annę Polak.



LUG S.A. otrzymał 22.10.2015 r. wyróżnienie w Plebiscycie dziennika „Rzeczpospolita”, w kategorii Najbardziej Innowacyjny Eksporter. Wyróżnienie przyznane zostało na podstawie głosów przedstawicieli firm zajmujących się eksportem produktów poza granice Polski, stanowi więc wyraz uznania działalności LUG S.A. ze strony firm znających specyfikę sprzedaży zagranicznej. Głos oddało niemal pół tysiąca przedsiębiorców. Wydarzenie objęte zostało honorowym patronatem przez Ministerstwo Spraw Zagranicznych i Polską Agencję Informacji i Inwestycji Zagranicznych, oraz patronatem Pracodawców Rzeczypospolitej Polskiej.

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:

Marta Siekacz
Specjalista ds. Relacji
Inwestorskich

E-mail:

relacje@lug.com.pl

GSM: + 48 606 547 552