

WYNIKI 2017Q4

PREZENTACJA INWESTORSKA

Zielona Góra, 15 lutego 2018 r.

Executive summary

39,28

mln zł
Przychody

+14,6% r/r

48,0

%
marża brutto na
sprzedaży

+8,4pp r/r

2,54

mln zł
zysk netto*

+109,9% r/r

2,51

dług netto
/ EBITDA

-0,12 r/r

- Istotny wzrost przychodów realizowanych w kraju w efekcie finalizacji kontraktów krajowych przed końcem roku
- Rekordowa marża brutto na sprzedaży (48,0%, +8,4pp r/r) dzięki optymalizacji procesów produkcyjnych, realizacji korzyści skali i wdrożeniu metodologii KAIZEN
- Rekordowy kwartalny poziom skonsolidowanego zysku netto
- Umowa o współpracy z CISCO Systems w zakresie zaawansowanych technologicznie rozwiązań oświetleniowych smart city

Inwestycje, które realizowaliśmy w poprzednich kwartałach 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 Q4'17

Rynek

Wyniki finansowe

Kierunki rozwoju

LUG na giełdzie

Załączniki

Najważniejsze wydarzenia 2017Q4

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 2017Q4

Podwyższenie kapitału zakładowego w BIOT Sp. z o.o.

6 grudnia 2017 r. NWZ Wspólników BIOT Sp. z o.o., spółki technologicznej z Grupy Kapitałowej LUG S.A., podjęło decyzję o podniesieniu kapitału zakładowego:

- Podniesienie kapitału zakładowego z 40 tys. zł do 80 tys. zł,
- LUG S.A. pozostaje większościowym udziałowcem spółki,
- Środki pozyskane z podwyższenia kapitału zakładowego Spółki zostały przeznaczone na finansowanie kolejnych etapów realizacji projektów BIOT Sp. z o.o.



Rozbudowa Centrum badawczo-produkcyjnego LUG

30 listopada 2017 r. Powiatowy Inspektorat Nadzoru Budowlanego wydał decyzję o pozwoleniu na użytkowanie przebudowanej i rozbudowanej hali produkcyjno-magazynowej w Nowym Kisielinie



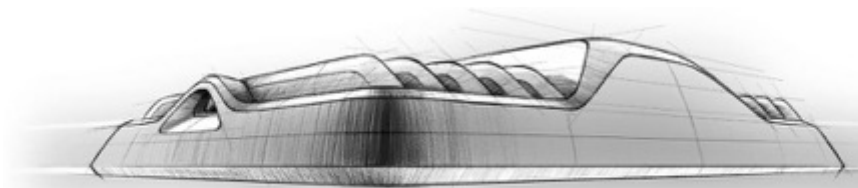
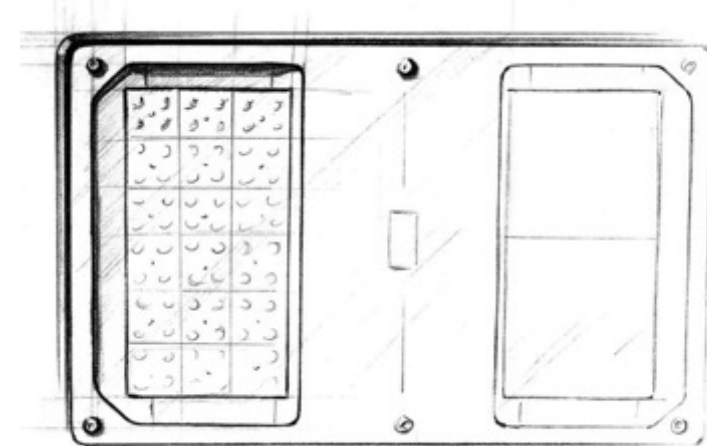
Najważniejsze wydarzenia 2017Q4

Realizacja projektu badawczo-rozwojowego "Innowacyjny zestaw specjalistycznych opraw oświetleniowych do współpracy z inteligentnym systemem zarządzania - od badań do prototypów"

Spółka LUG Light Factory Sp. z o.o., zakończyła pierwszy rok realizacji projektu dofinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego

w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego – Lubuskie 2020:

- **październik 2017:** zakończenie prac badawczo - projektowych (etap I Projektu), które skupiały się na opracowaniu prototypów opraw oświetleniowych, w tym na opracowaniu specyfikacji projektowej do każdego proponowanego prototypu,
- **stan na koniec 2017:** 45 otwartych projektów prototypowania nowych opraw oświetleniowych i zestawów oświetleniowych (wcześniej wykonano już kilkadziesiąt prototypów opraw),
- **styczeń 2018:** zakończenie II etapu Projektu, tj. zakup niezbędnych środków trwałych do badań, testów i walidacji,
- **luty 2018:** prace nad zgłoszeniami patentowymi, które zrodziły się podczas prac badawczo – rozwojowych,
- Realizacja projektu jest zaplanowana do końca 2018 roku; całkowita wartość 12,85 mln zł, poziom dofinansowania 42,05% kosztów kwalifikowanych.



Nagrody i wyróżnienia 2017Q4

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

Raport roczny LUG za rok 2016 otrzymał główną nagrodę w kategorii spółek z rynku NewConnect w konkursie organizowanym przez Instytut Rachunkowości i Podatków; jest to czwarta nagroda dla raportu rocznego LUG w tym konkursie.



Lubuski Lider Biznesu – I miejsce dla LUG

LUG Light Factory, spółka zależna LUG, została uhonorowana tytułem Lubuski Lider Biznesu podczas 9. Gali Lubuskiego Lidera Biznesu, organizowanej przez Zachodnią Izbę Przemysłowo-Handlową we współpracy z Gazetą Lubuską.



Nagrody i wyróżnienia 2017Q4

LUG laureatem konkursu Biznes Wrażliwy Społecznie 2017

LUG Light Factory, spółka zależna LUG, została nagrodzona Statuetką „Wspólna Wartość” za działalność w zakresie CSR na rzecz lokalnej społeczności, otwarcie na współpracę z podmiotami ekonomii społecznej oraz otwarte serce na ich potrzeby.



Najlepsza Inwestycja Oświetleniowa 2017

Oświetlenie budynku Comarch w Łodzi realizowane przez LUG Light Factory, spółkę zależną LUG, zdobyło tytuł Najlepszej Inwestycji Oświetleniowej 2017 w konkursie organizowanym przez Polski Związek Przemysłu Oświetleniowego. Pierwsza nagroda została również przyznana za oświetlenie Nowych Bulwarów w Szczecinie.



Wydarzenia branżowe 2017Q4

Power Kazakhstan 2017



24-26.10. Almaty | stoisko LUG

Smart City Expo World Congress 2017



14-16.11. Barcelona | wspólna prezentacja LUG i Cisco

VI Kongres Transportu Publicznego



12.10. CN Kopernik, Warszawa | LUG - Partner

Energy EXPO Arena 2017



29-30.11. Ostróda | stoisko LUG

Konferencja VI edycja Smart City Forum



20-21.10. Warszawa | LUG - Partner

Dni Oświetlenia 2017



13-14.12. Lyon, Francja | uczestnictwo LUG

Konferencja INSEC 2017



15-16.11. Warszawa | prezentacja LUG

Konferencja Energetyka Przygraniczna Polski i Niemiec



20.10. Sulechów | LUG - Sponsor

Kongres Oświetleniowy LED Polska 2017



28-29.11. Warszawa | LUG – Sponsor

Główne projekty zrealizowane w 2017Q4



Polska

- Hala logistyczna DPD wraz z budynkiem biurowo-socjalnym oraz przynależnym terenem w Legnicy
- Budynek Biurowy KGHM w Sieroszowicach
- Modernizacja Dworca Kolei Wąskotorowej w Ełku
- Przebudowa ulicy Bohaterów Westerplatte w Zielonej Górze
- Modernizacja oświetlenia SECO Warwick w Świebodzinie
- Sieć sklepów Mrówka
- Urząd Gminy w Lubrzy
- Centrum tekstyliów Domowych Franc Textil - Dekoria w Świdnicy
- Przebudowa Zespołu Szkół Medycznych w Oleśnicy
- Modernizacja oświetlenia zewnętrznego Zakładów Ceramicznych Bolesławiec Sp. z o.o., Bolesławiec

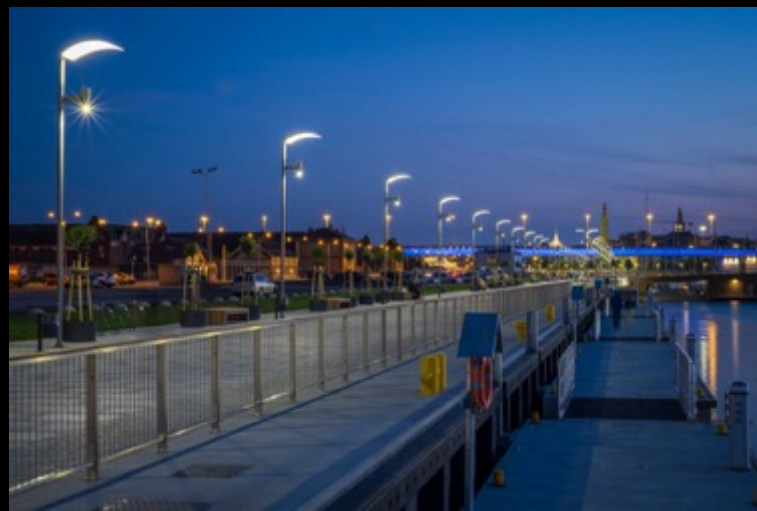
Zagranica

- Oświetlenie uliczne w mieście Singerei, Mołdawia
- Oświetlenie wewnętrzne Koszar NATO w Estonii, Estonia
- Oświetlenie uliczne w miejscowości Jurmala, Łotwa
- Oświetlenie architektoniczne Skweru Plaza Santa Ana, Peru, Ameryka Południowa
- Biurowiec Büro- Bauvorhaben, Wiesbaden, Niemcy
- Technical University of Delft (Building 23), Delft, Holandia
- Budynek biurowy Rabobank, Vlissingen, Holandia
- Oświetlenie wewnętrzne sklepu Leroy Merlin, Vigo, Hiszpania
- Oświetlenie zewnętrzne Miasta Priboj, Serbia
- Hala produkcyjna firmy Derome, Veddige, Szwecja

PRZEBUDOWA ULICY BOHATERÓW WESTERPLATTE W ZIELONEJ GÓRZE



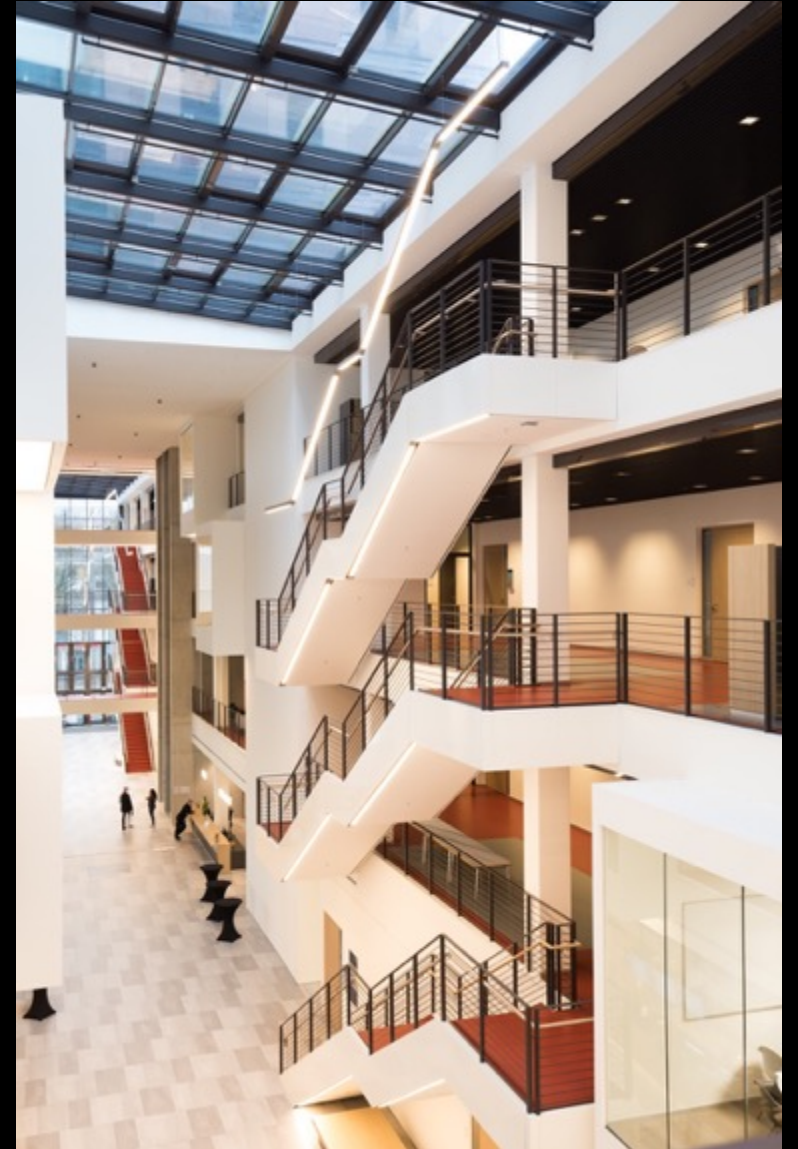
BULWAR STARÓWKA, SZCZECIN



BIUROWIEC COMARCH, ŁÓDŹ



FRANKFURT SCHOOL OF FINANCE, FRANKFURT NAD MENEM, NIEMCY



BUDYNEK USŁUGOWO-MAGAZYNOWY PUCCINI, SKARBIMIERZYCE POD SZCZECINEM



CENTRUM HANDLOWE FORUM, GLIWICE



HOTEL QUBUS, GORZÓW WIELKOPOLSKI



Osiągnięcia Q4'17

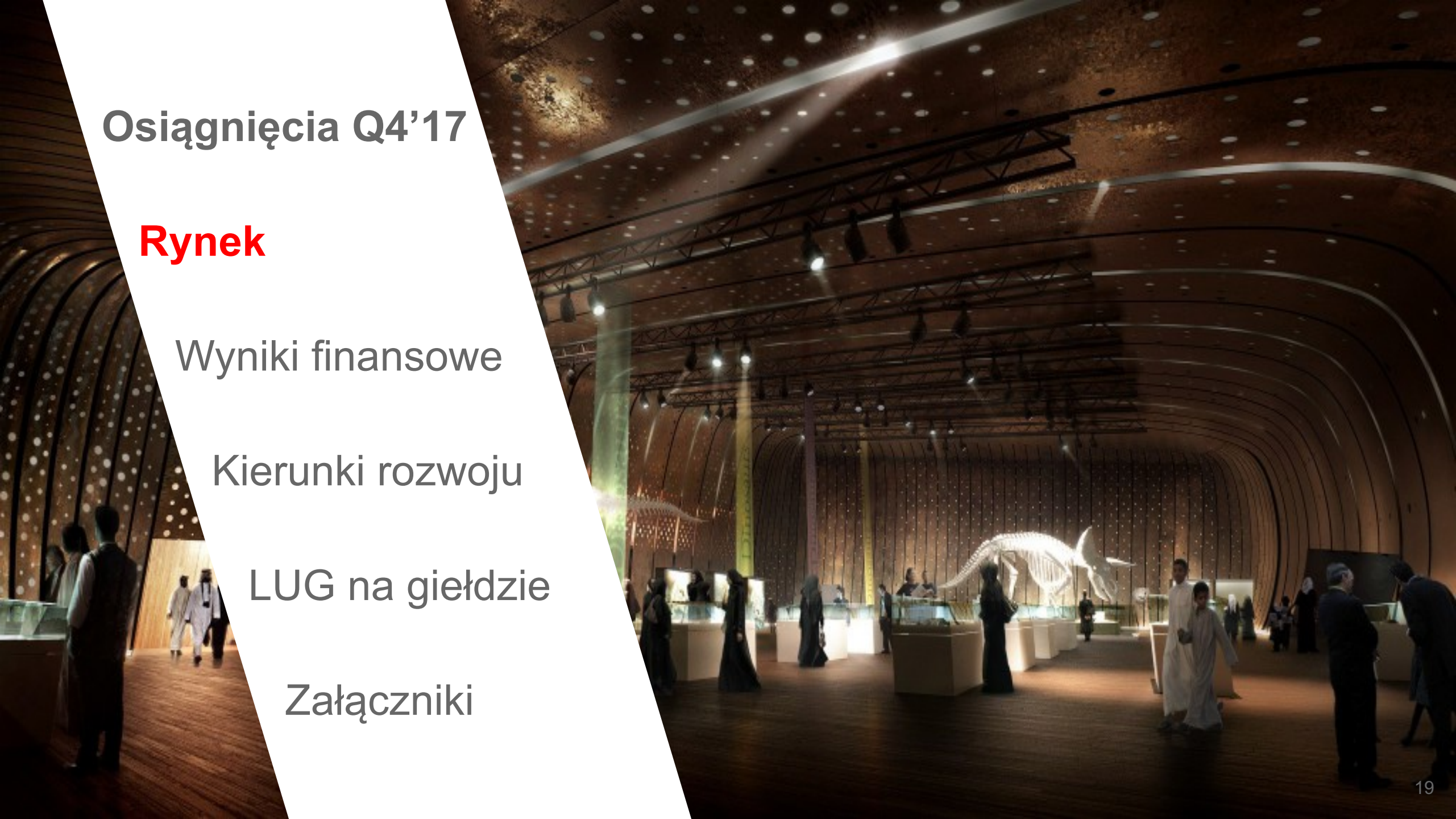
Rynek

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

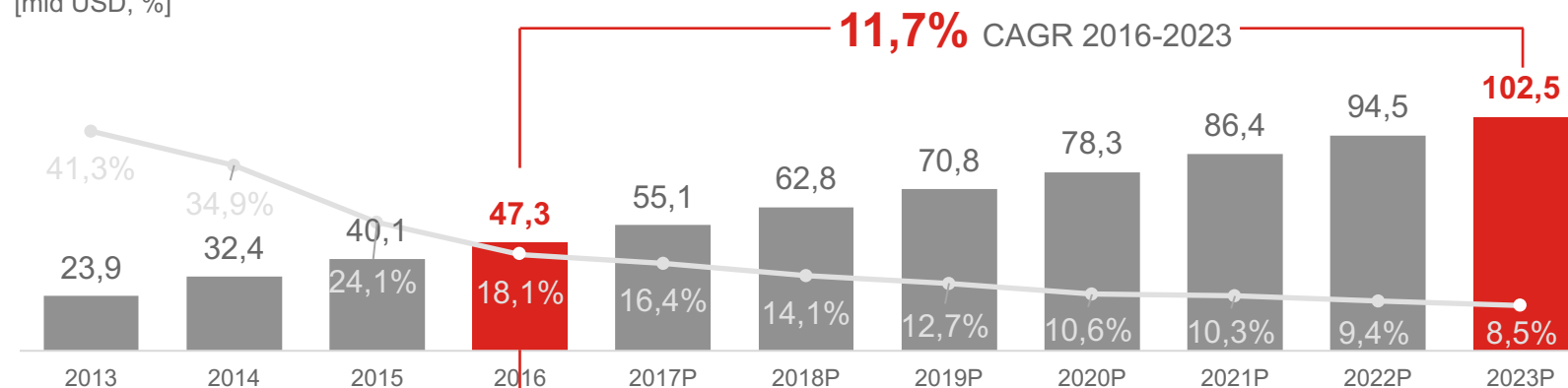
czyli oświetlenie przestrzeni miejskich – segment, w którym nastąpił w 2017 r. zdecydowany odwrót od tradycyjnych technologii (legislacja unijna wspierająca ochronę środowiska)

40,3%

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

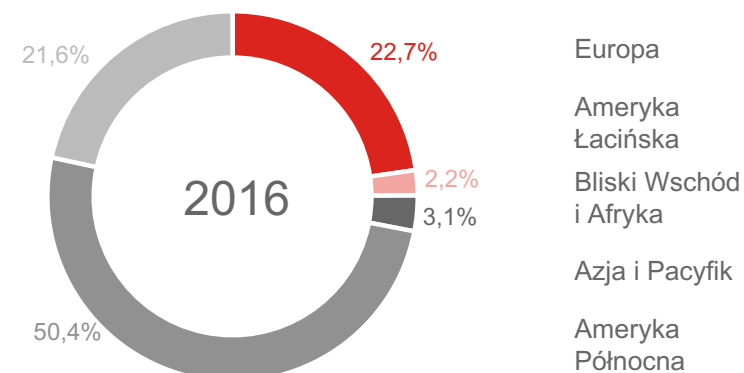
Wielkość rynku LED na świecie i tempo wzrostu r/r

[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 Q4'17

Rynek

Wyniki finansowe

Kierunki rozwoju

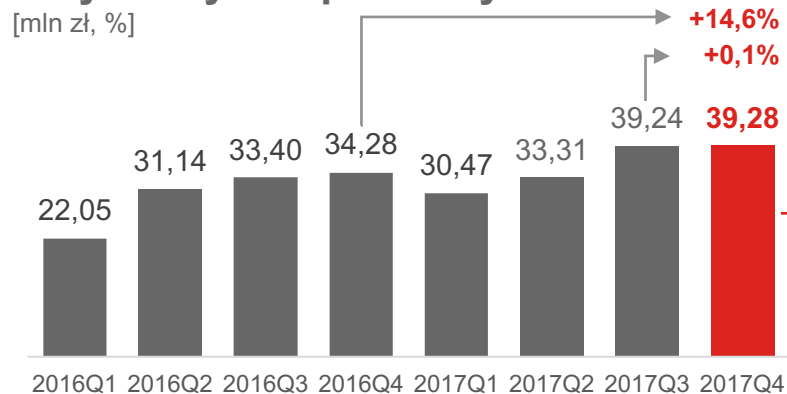
LUG na giełdzie

Załączniki

PRZYCHODY I KOSZTY 2017Q4

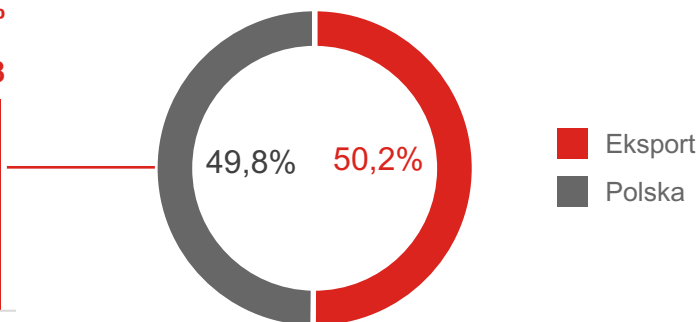
Przychody ze sprzedaży

[mln zł, %]



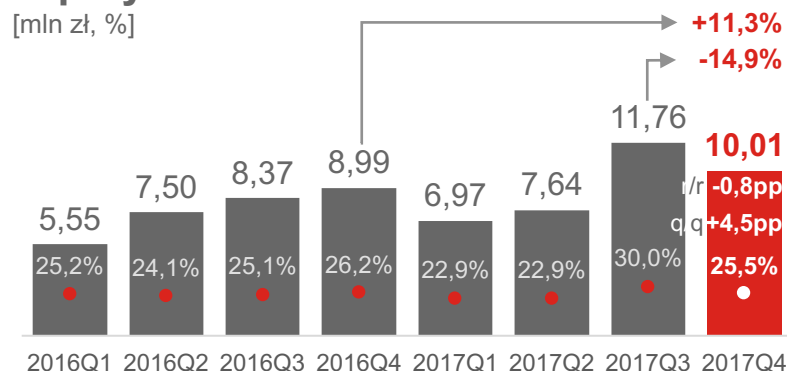
Struktura geograficzna przychodów

[%]



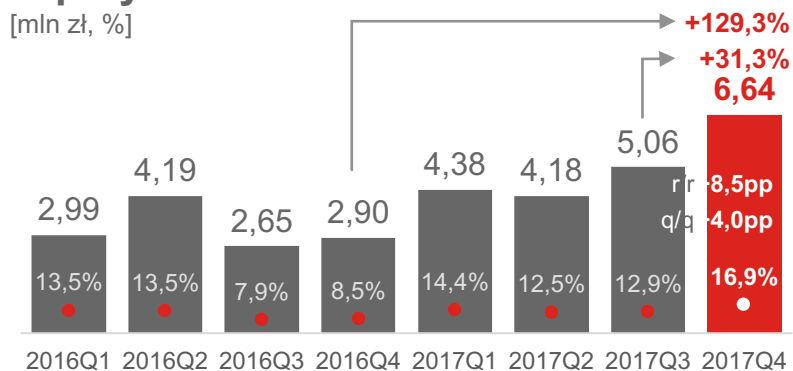
Koszty sprzedaży i ich udział w przychodach

[mln zł, %]



Koszty ogólnego zarządu i ich udział w przychodach

[mln zł, %]



Wzrost przychodów w wyniku finalizacji szeregu inwestycji w kraju, przy jednoczesnym przesunięciu wybranych dostaw zagranicznych na początek kolejnego kwartału. Efektem jest przejściowe wyrównanie udziału przychodów krajowych i eksportowych w strukturze przychodów.

Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów **niższe o 2,9%** niż w poprzednim kwartale **dzięki optymalizacji zakupów i korzystnym kursom walutowym**.

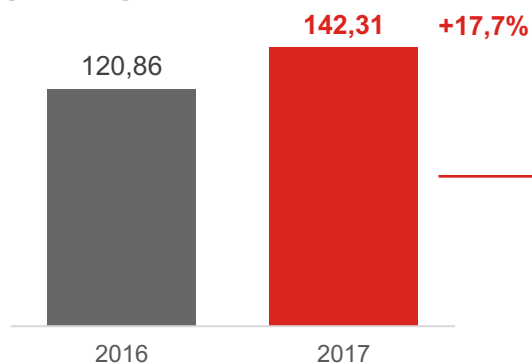
Spadek kosztów sprzedaży w wyniku mniejszej ilości wydarzeń targowych i wystawienniczych w ostatnim kwartale roku.

Wzrost kosztów ogólnego zarządu spowodowany nakładami związanymi z rozwojem grupy kapitałowej, zakupem analiz i ekspertyz oraz rozwojem nowych spółek (spółka argentyńska oraz BIOT).

PRZYCHODY I KOSZTY 2017

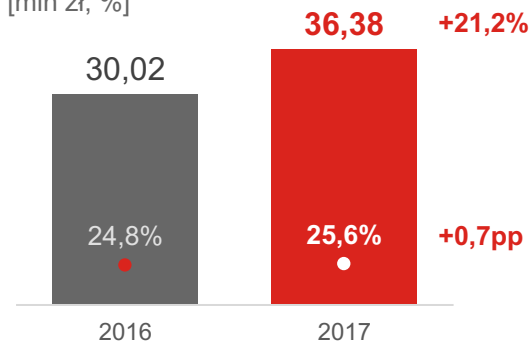
Przychody ze sprzedaży

[mln zł, %]



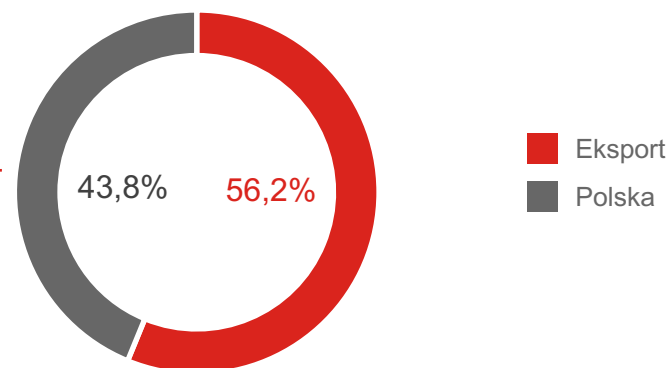
Koszty sprzedaży i ich udział w przychodach

[mln zł, %]



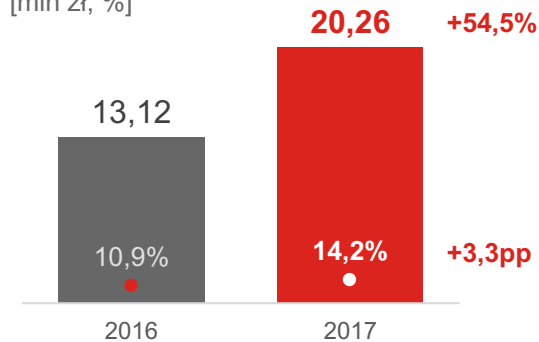
Struktura geograficzna przychodów

[%]



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 2,2% do 56,2%.

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 21,2% **wynikał z inwestycji** w zespół sprzedaży eksportowej i ze zwiększonej ekspozycji spółki w stosunku do nowych potencjalnych klientów zagranicznych.

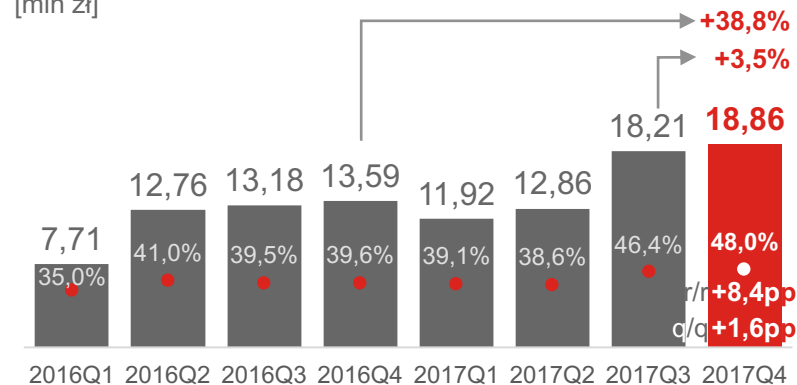
Zwiększone koszty ogólnego zarządu **wynikają z istotnego rozwoju grupy kapitałowej** w zakresie inwestycji w Argentynie oraz utworzenia nowej spółki technologicznej.

ZYSKI I MARŻE 2017Q4



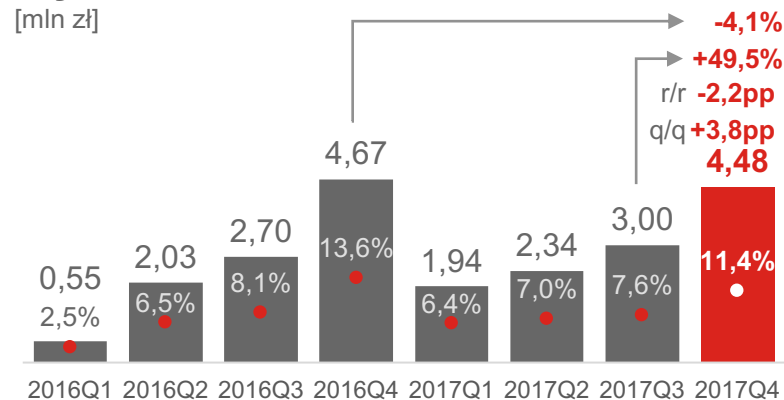
Zysk i marża brutto na sprzedaży

[mln zł]



Wynik i marża EBITDA

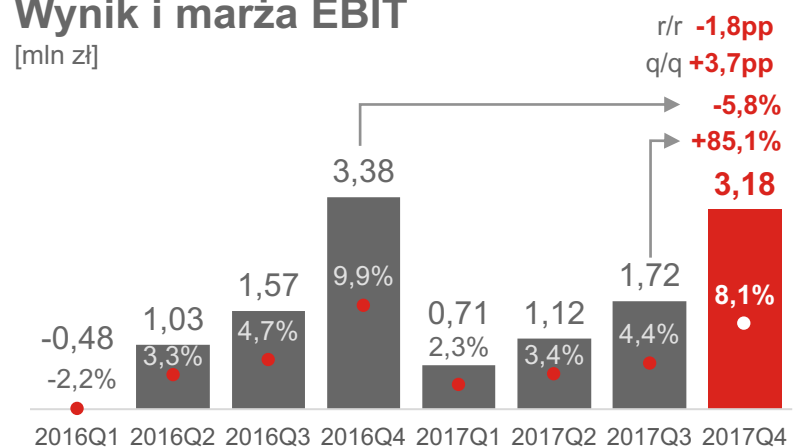
[mln zł]



Zysk brutto na sprzedaży wzrósł o 38,8% r/r, a dzięki optymalizacji kosztów sprzedanych produktów, towarów i materiałów uzyskana została rekordowa w historii Grupy marża brutto na sprzedaży na poziomie 48,0%.

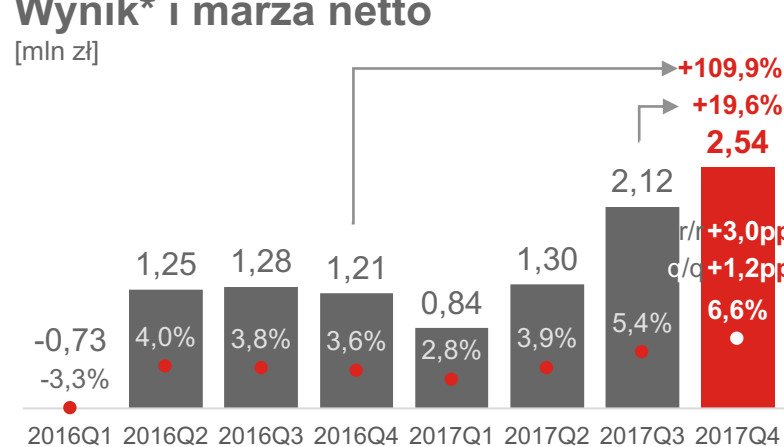
Wynik i marża EBIT

[mln zł]



Wynik* i marża netto

[mln zł]



Wynik EBITDA i operacyjny były na poziomach zbliżonych do uzyskanych w IV kw. poprzedniego roku przy jednocześnie wyraźnie wyższych nakładach na sprzedaż i rozwój Grupy.

Skonsolidowany zysk netto dla akcjonariuszy jednostki dominującej wyniósł 2,54 mln zł (niemal dwukrotnie więcej niż przed rokiem) i pozwolił na wygenerowanie marży netto na poziomie 6,6%, o 3,0pp więcej niż przed rokiem i 1,2pp więcej niż z poprzednim kwartale.

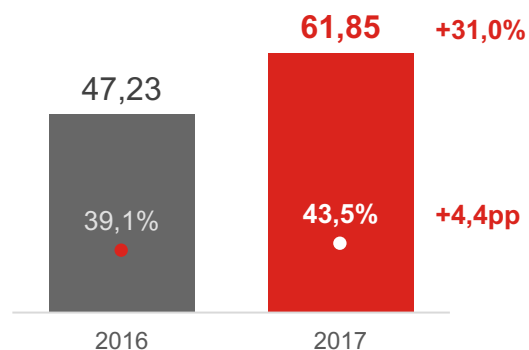
* dla akcjonariuszy jednostki dominującej

ZYSKI I MARŻE 2017



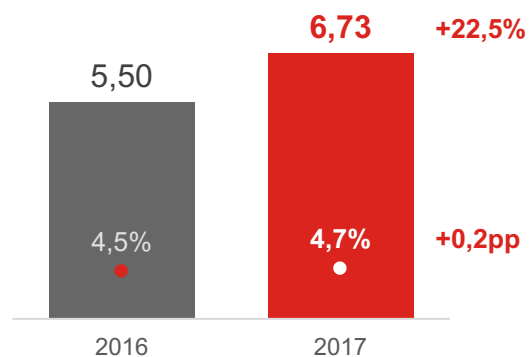
Zysk i marża brutto na sprzedaży

[mln zł]



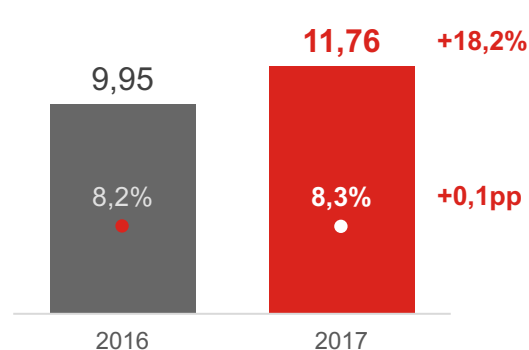
Wynik i marża EBIT

[mln zł]



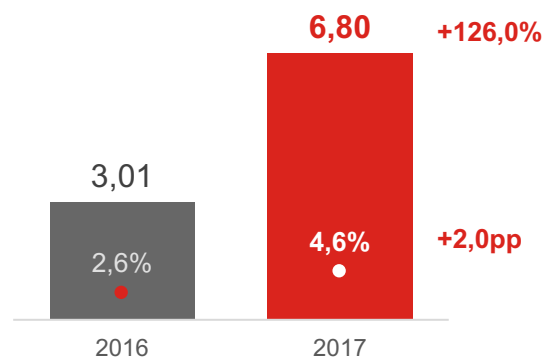
Wynik i marża EBITDA

[mln zł]



Wynik* i marża netto

[mln zł]



Zysk brutto na sprzedaży w całym 2017 r. **wzrósł** o 31,0% do poziomu 61,85 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%**.

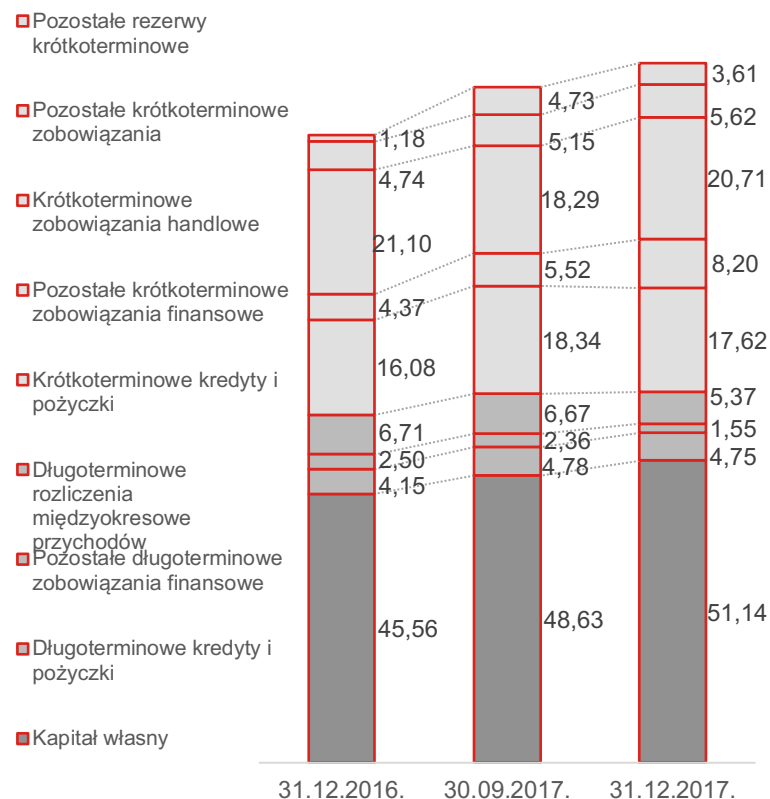
Wynik EBITDA był o 18,2%, a wynik operacyjny o 22,5% wyższy niż przed rokiem, co pozwoliło na **podwyższenie marż** odpowiednio o 0,1pp i 0,2pp przy zdecydowanie większej skali działalności.

Zysk netto dla akcjonariuszy jednostki dominującej w 2017 r. **wyniósł rekordowe 6,80 mln zł**, co było wynikiem ponad dwukrotnie lepszym niż w 2016 r. Marża netto wzrosła o 2,0pp do poziomu 4,6%.

* dla akcjonariuszy jednostki dominującej

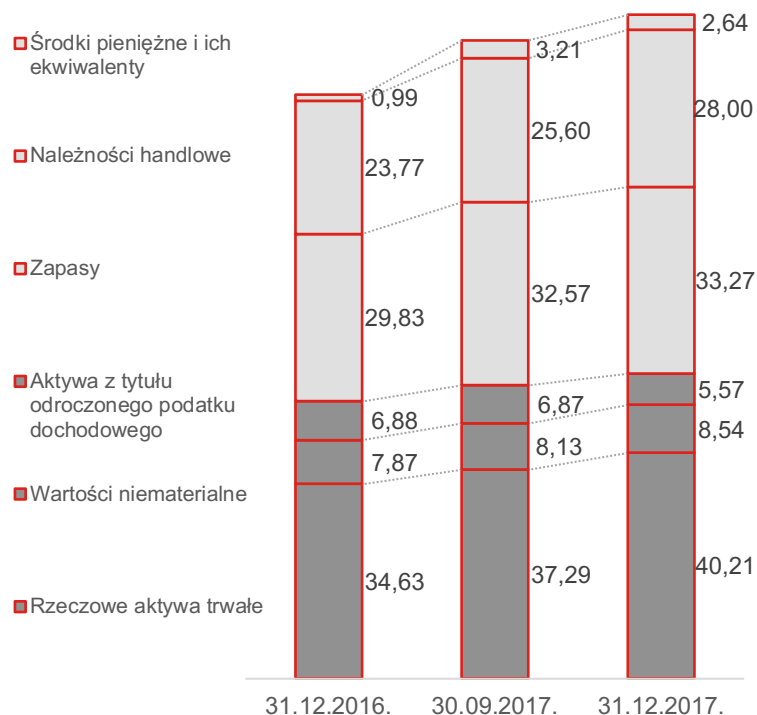
Wybrane elementy pasywów

[mln zł]



Wybrane elementy aktywów

[mln zł]



4,6% ROE

1,9% ROA

117,3% Wskaźnik ogólnej płynności

58,0% Wskaźnik ogólnego zadłużenia

2,51 Dług netto / EBITDA

W IV kw. 2017 r. wskaźnik długu netto do EBITDA wyniósł 2,51, co jest poziomem o 0,12 lepszym niż przed rokiem. Zwiększenie pozostałych krótkoterminowych zobowiązań finansowych wynikało ze sfinansowania leasingiem zakupu maszyn i urządzeń do wyposażenia nowej hali produkcyjnej w zakładzie w Nowym Kisielinie.

Osiągnięcia Q4'17

Rynek

Wyniki finansowe

Kierunki rozwoju

LUG na giełdzie

Załączniki

iat - Uniwersytet

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

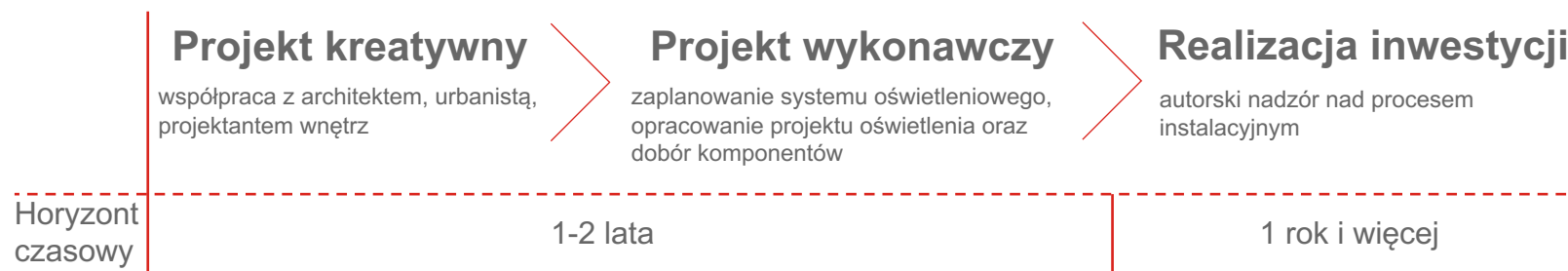
PRACOWNIK

Ludzie z pasją

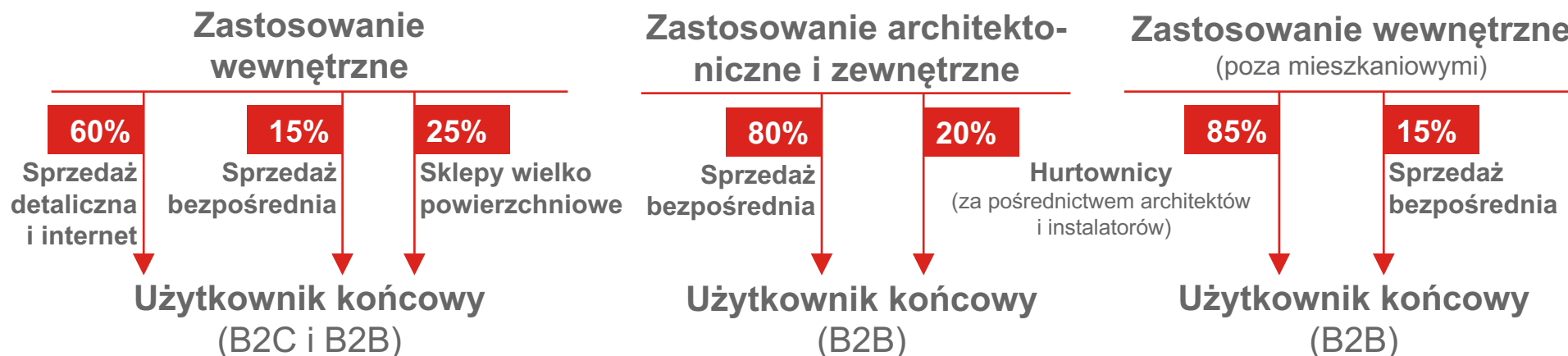
WŁAŚCICIEL

Wartość dla akcjonariuszy

Proces inwestycyjny w branży oświetleniowej



Kanały dystrybucji



A wide-angle photograph of a grand theater interior. The ceiling is a complex, multi-tiered structure with a central circular opening, all finished with light-colored wood paneling. The walls are also wood-paneled and feature decorative elements. The seating area is filled with rows of plush red seats, arranged in a semi-circular pattern. The stage area is visible in the distance, with a dark floor and some equipment. The overall atmosphere is one of classic elegance and grandeur.

Osiągnięcia Q4'17

Rynek

Wyniki finansowe

Kierunki rozwoju

LUG na giełdzie

Załączniki

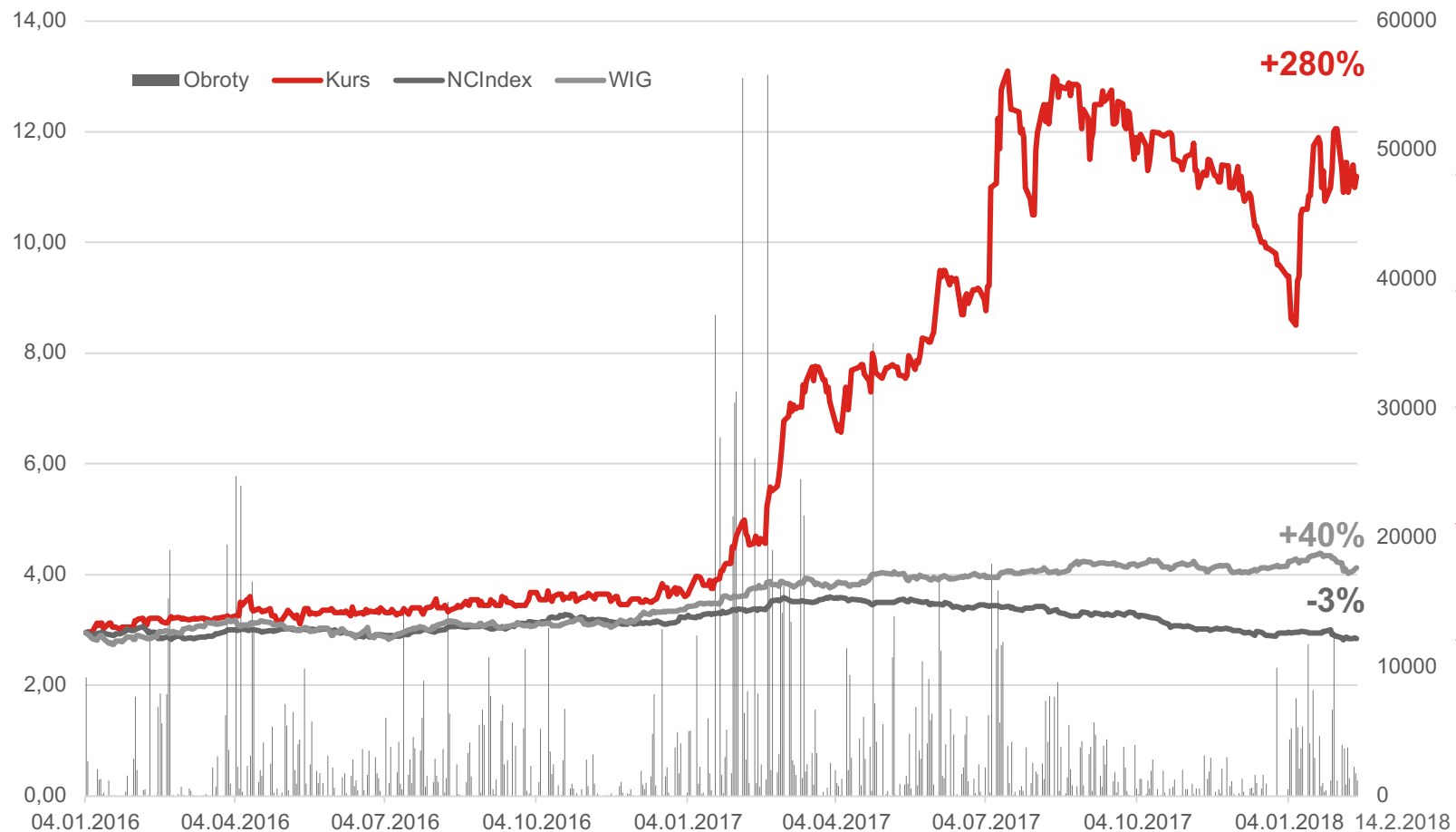


Rynek notowań	NewConnect
Data pierwszego notowania	20.11.2007
Segment	NC Focus
Indeksy	NCIndex (udział w indeksie: 1.331%)
ISIN	PLLUG0000010
Ticker	LUG

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

2016Q4

2017Q4

zmiana r/r

5,18

8,24

+3,07

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

Ramowy harmonogram procesu

Uchwała zarządu dot. przejścia na rynek regulowany

Uchwała Walnego Zgromadzenia dot. przejścia na rynek regulowany

Prace nad prospektem emisyjnym

Złożenie prospektu emisyjnego w KNF

Procedowanie prospektu w KNF

Możliwy termin debiutu na rynku regulowanym

V

VI

VII

III

V

VI

A modern office interior with a black ceiling and numerous circular pendant lights. The floor is light-colored, and there are white columns supporting the ceiling. In the foreground, there are black chairs and a planter box with green plants. The background shows a large open-plan office space with desks and more chairs.

Osiągnięcia Q4'17

Rynek

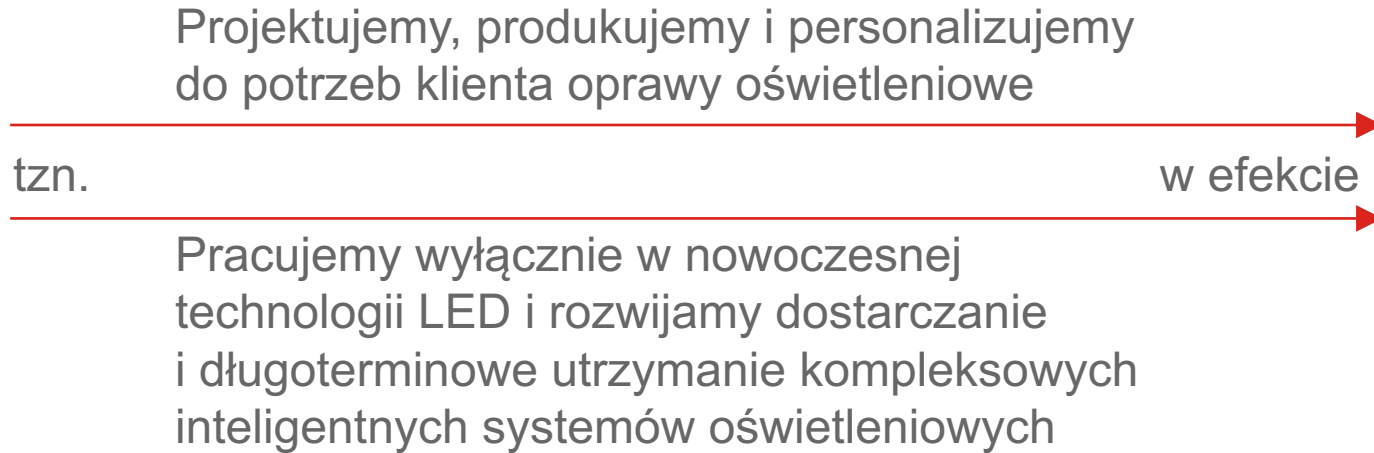
Wyniki finansowe

Kierunki rozwoju

LUG na giełdzie

Załączniki

Dostarczamy kompleksowe rozwiązania oświetleniowe



Uzyskujemy wyższe marże, a o klienta konkurujemy na etapie projektu i dzięki zastosowanym technologiom wydłużamy łańcuch wartości

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 **2,51**) 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 Kiszelin



Sao Paulo



Berlin



Posadas



Dubaj

68

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 Kisielinie

produkcja własna
elektroniki
nowy dział rozwoju i
laboratorium

1989

2007

2008

2012

2013

2015

2017

Grupa
kapitałowa

LUG S.A.
spółka matka

LUG Light
Factory
100%

LUG
GmbH
100%

LUG Brazil
Ltda.
65%

LUG UK
Ltd.
100%

LUG
Argentina
50%

BIOT
Sp. z o.o.
51%

SEGMENTY RYNKU

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	■
Mieszaniowy	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	19,57
przychody zagranica	12,66	17,38	16,36	18,86	17,63	19,42	23,20	19,71
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	14,34	18,38	20,22	20,69	18,55	20,45	21,03	20,42
Zysk brutto na sprzedaży	7,71	12,76	13,18	13,59	11,92	12,86	18,21	18,86
Pozostałe przychody operacyjne	0,39	0,01	0,67	1,00	0,40	0,27	0,63	1,63
Koszty sprzedaży	5,55	7,50	8,37	8,99	6,97	7,64	11,76	10,01
Koszty ogólnego zarządu	2,99	4,19	2,65	2,90	4,38	4,18	5,06	6,64
Pozostałe koszty operacyjne	0,04	0,05	1,26	-0,68	0,26	0,20	0,30	0,65
EBITDA	0,55	2,03	2,70	4,67	1,94	2,34	3,00	4,48
Zysk na działalności operacyjnej	-0,48	1,03	1,57	3,38	0,71	1,12	1,72	3,18
Przychody finansowe	0,01	0,91	-0,12	-0,77	0,27	0,55	0,20	0,93
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	3,90
Podatek dochodowy	-0,04	0,00	0,05	0,82	0,00	0,00	0,03	1,31
Zysk netto	-0,75	1,25	1,28	1,21	0,84	1,30	2,12	2,34
Zysk netto należny akcjonariuszom jednostki dominującej	-0,73	1,25	1,28	1,21	0,84	1,30	2,12	2,54
Zysk netto na jedną akcję (zł)	-0,10	0,17	0,18	0,17	0,12	0,18	0,29	0,35

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	54,74
Rzeczowe aktywa trwałe	33,78	33,16	34,55	34,63	33,96	34,38	37,29	40,21
Wartości niematerialne	6,07	6,48	7,17	7,87	7,95	8,02	8,13	8,54
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7,59	7,58	7,58	6,88	6,87	6,87	6,87	5,57
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	67,04
Zapasy	25,39	25,32	27,43	29,83	33,14	31,48	32,57	33,27
Należności handlowe	14,83	18,25	20,48	23,77	19,87	21,31	25,60	28,00
Pozostałe należności	1,66	1,40	1,70	1,70	1,27	1,49	0,93	1,61
Rozliczenia międzyokresowe	1,75	1,71	1,48	1,22	1,35	1,88	1,95	1,52
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1,20	1,26	0,79	0,99	0,90	2,38	3,21	2,64
Aktywa razem	92,83	95,74	101,75	107,43	105,87	108,37	117,09	121,78

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	51,14
Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych	-1,56	-1,55	-1,55	-1,47	-1,48	-1,06	-1,69	-1,67
Zobowiązania długoterminowe	14,03	13,18	14,02	13,75	13,28	13,35	15,47	13,49
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	1,55
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	7,59	7,56	7,76	6,71	6,71	6,97	6,67	5,37
Zobowiązania krótkoterminowe	36,98	39,47	43,81	48,09	46,28	48,25	52,99	57,15
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	14,43	15,01	14,36	16,08	13,49	14,02	18,34	17,62
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	4,45	4,59	5,80	4,37	6,72	7,23	5,52	8,20
Krótkoterminowe zobowiązania handlowe	12,30	14,35	15,57	21,10	19,20	16,91	18,29	20,71
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania	4,03	3,64	4,68	4,74	4,51	5,75	5,15	5,62
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	1,22	1,76	2,87	1,18	1,77	3,82	4,73	0,92
Pasywa razem	92,83	95,74	101,75	107,43	105,87	108,37	117,09	121,78
Wartość księgowa na akcję (zł)	12,90	13,30	14,13	14,92	14,71	15,05	16,26	16,92

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	-1,91
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	-0,55
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	-0,96
Zmiana stanu zapasów	-0,86	0,07	-2,11	-1,44	-3,30	1,65	-1,08	-0,71
Zmiana stanu należności	6,95	-3,16	-2,53	-2,63	4,34	-1,67	-3,73	-2,96
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-4,84	1,37	2,25	2,43	0,20	-1,21	-1,35	2,67
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-0,52	0,01	0,26	-0,81	-0,13	-0,35	-0,33	-0,90
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1,59	0,67	2,27	3,36	3,69	2,73	-0,36	1,99
Działalność inwestycyjna								
Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,15	0,00	0,02	0,43	0,45
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,15	0,00	0,02	0,02	-0,01
Wydatki	0,76	0,32	2,87	1,02	0,41	1,53	3,16	3,82
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,76	0,32	2,87	1,02	0,41	1,53	3,16	3,82
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-0,76	-0,32	-2,87	-0,87	-0,41	-1,51	-2,73	-3,37

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	2,58
Wydatki	1,27	1,98	-0,05	4,24	3,75	1,48	-1,01	3,81
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-0,50	-0,29	0,13	-2,21	-3,37	0,26	3,92	0,82
Przepływy pieniężne netto razem	0,34	0,06	-0,47	0,28	-0,09	1,48	0,83	-0,56
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	2,64



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.