

WYNIKI 2018Q2

PREZENTACJA INWESTORSKA

Zielona Góra, 16 sierpnia 2018 r.



Executive summary

41,66

mln zł
Przychody

+25,1% r/r

42,0

%
marża brutto na
sprzedaży

+3,4pp r/r

3,49

mln zł
EBITDA

+49,1% r/r

1,43

mln zł
zysk netto*

+10,0% r/r

- Czwarty z kolei kwartał nieprzerwanego wzrostu przy marży brutto na sprzedaży utrzymywanej na poziomie powyżej 40%
- Dalsza ekspansja na świecie: utworzenie spółki LUG Turkey
- Rozwój spółki technologicznej BIOT: podwyższenie kapitału i zawarcie umowy na dofinansowanie projektu z zakresu nowych technologii
- Uchwalona wypłata dywidendy: 0,17 zł / akcję

II kwartał 2018 roku potwierdza sens inwestycji, które realizowaliśmy w ubiegłym roku, a które pozwalają nam osiągać stałą marżę brutto na sprzedaży na poziomie powyżej 40%. Efekty przyniosła też koncentracja na realizacji strategicznych kierunków rozwoju, a projekty z zakresu naszych wiodących segmentów pozytywnie wpłynęły na wyniki.

”

Ryszard Wtorkowski
Prezes Zarządu LUG S.A.



* dla akcjonariuszy jednostki dominującej

Osiągnięcia Q2'18

Rynek

Wyniki finansowe

Kierunki rozwoju

LUG na giełdzie

Załączniki

Najważniejsze wydarzenia 2018Q2



Inwestycja w Argentynie

Finalizacja budowy zakładu produkcyjnego w Argentynie:

- instalacja i uruchomienie linii produkcyjnej – sierpień 2018 r.
- planowane oficjalne otwarcie zakładu - wrzesień 2018 r.



Najważniejsze wydarzenia 2018Q2

LUG Turkey

1 sierpnia 2018 roku została zawiązana spółka akcyjna LUG AYDINLATMA SISTEMLERI ANONİM ŞİRKETİ (LUG Turkey) prowadząca działalność i zarejestrowana zgodnie z prawem tureckim z siedzibą w Stambule w Republice Turcji.

Kapitał założycielski Spółki wynosi 50.000 TRY (słownie: pięćdziesiąt tysięcy lir tureckich), w której Emitent objął 25.000 (słownie: dwadzieścia pięć tysięcy) akcji serii A o wartości nominalnej 1 TRY (słownie: jedna lira turecka) każda akcja i łącznej wartości nominalnej 25.000 TRY (słownie: dwadzieścia pięć tysięcy lir tureckich), co stanowi 50% kapitału zakładowego i uprawnia do takiej samej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki. Spółka została powołana na czas nieokreślony.

Celem działalności Spółki jest prowadzenie działalności handlowej, produkcyjnej i doradczej z zakresu profesjonalnych rozwiązań oświetleniowych. Utworzenie spółki LUG AYDINLATMA SISTEMLERI ANONİM ŞİRKETİ wynika z realizowanej przez Grupę Kapitałową LUG S.A. ekspansji zagranicznej, której elementem jest rozszerzenie działalności na rynku tureckim oraz na rynkach pozostałych państw regionu.

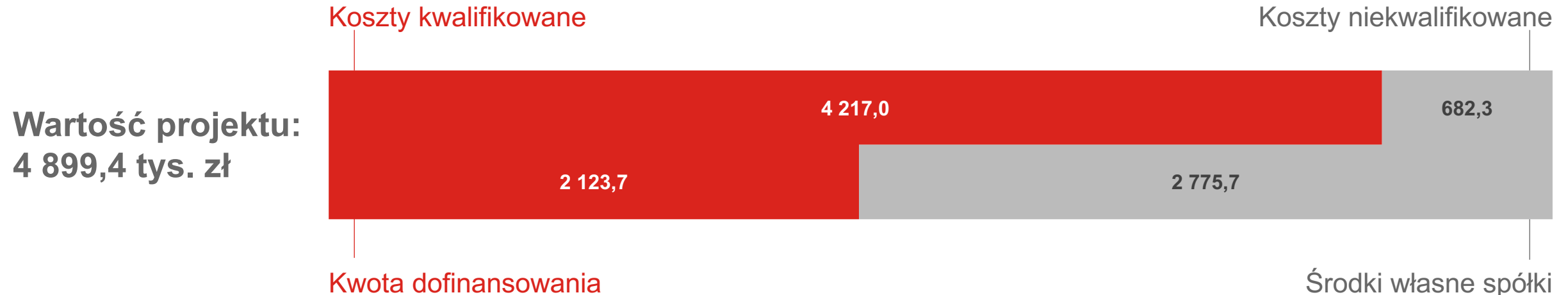


Najważniejsze wydarzenia 2018Q2

Dofinansowanie ok. 43% kosztów projektu BIOT o wartości 4,7 mln zł

13 czerwca 2018 r. zawarta została umowa na dofinansowanie projektu „ Inteligentne układy sensoryczne do zarządzania oświetleniem w rozwiązaniach od smart lighting do smart city. Badania i prototypowanie.” Projekt zgłoszony przez BIOT Sp. z o.o., spółkę technologiczną w Grupie Kapitałowej LUG S.A., zostanie dofinansowany w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego – Lubuskie 2020.

Przedmiot projektu: prace badawczo-rozwojowe w zakresie inteligentnych układów sensorycznych do zarządzania oświetleniem w rozwiązaniach od smart lighting do smart city – badania i prototypowanie.

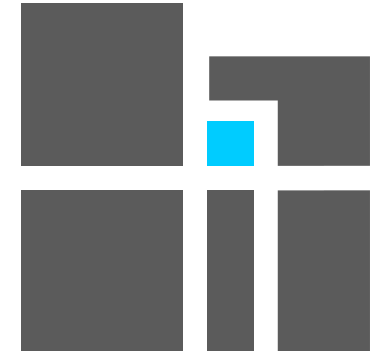


Najważniejsze wydarzenia 2018Q2

Dwukrotne podwyższenie kapitału zakładowego w BIOT Sp. z o.o.

- 20 kwietnia 2018 r.: podwyższenie kapitału zakładowego BIOT Sp. z o.o. ze 120 do 160 tys. zł;
- 22 czerwca 2018 r.: podwyższenie kapitału zakładowego BIOT Sp. z o.o. ze 160 do 200 tys. zł.

Podczas obu podwyższeń kapitału nowoutworzone udziały zostały objęte przez dotychczasowych wspólników Spółki: LUG S.A. oraz spółkę Toka – Burzyński, Guzowski sj. Udziały obejmowane przez LUG S.A. zostały pokryte w całości gotówką, a udziały obejmowane przez mniejszościowego udziałowca wkładem niepieniężnym w postaci praw własności intelektualnej. Środki pozyskane z podwyższenia kapitału zakładowego Spółki zostały przeznaczone na finansowanie kolejnych etapów realizacji projektów BIOT Sp. z o.o.



Najważniejsze wydarzenia 2018Q2

1,2 mln zł dywidendy dla akcjonariuszy LUG S.A.

Walne Zgromadzenie LUG S.A. poparło wnioszek zarządu i uchwaliło przeznaczenie ponad 1,2 mln zł z zysku netto za rok 2017 na dywidendę:

- uchwalona wartość dywidendy: 1 233 756,90 zł
- uchwalona wartość dywidendy na 1 akcję: 0,17 zł
- termin ustalenia prawa do dywidendy: 12.09.2018 r.
- termin wypłaty dywidendy: 19.09.2018 r.

1,2 mln zł

0,17 zł
na 1 akcję

Dywidenda LUG S.A.
za 2017 rok

Nagrody i wyróżnienia 2018Q2

LUG zwycięzcą XI edycji konkursu „Złota Strona Emitenta”

Po raz siódmy LUG zwyciężył w konkursie organizowanym przez Stowarzyszenie Emitentów Giełdowych, tym razem pokonując konkurentów w łączonej kategorii dla spółek małych z rynku regulowanego i rynku alternatywnego NewConnect. Złota Strona Emitenta przyznawana jest za najwyższe standardy w prowadzeniu stron internetowych i proces komunikacji spółki z inwestorami. Wyniki konkursu zostały ogłoszone 6 czerwca 2018 r. podczas X Kongresu Relacji Inwestorskich SEG.

LUG jest spółką, która odnotowała największą liczbę zwycięstw w 11-letniej historii konkursu.

Film prezentujący kierunki strategiczne LUG wyróżniony na Warsaw Corporate Film Festival

17 maja 2018 odbyła się gala rozdania nagród Warsaw Corporate Film Festival, pierwszego festiwalu filmów korporacyjnych w Polsce, którego głównym celem jest promocja firm oraz ich kampanii audiowizualnych w międzynarodowym środowisku, a także upowszechnianie trendów w korporacyjnej komunikacji audiowizualnej.

W konkursie udział wzięło wiele produkcji filmowych z całego świata a wśród nich wyróżniony film LUG We light-up your world prezentujący strategiczne kierunki Grupy Kapitałowej LUG S.A. na lata 2017-2021.



Główne projekty zrealizowane w 2018Q2



Polska

- Apartamentowce przy ul. Wrocławskiej oraz Raclawickiej, Kraków
- Biurowiec CERAMO, Gliwice
- Oświetlenie drogowe ul. Powstańców Śląskich, Wrocław
- Centrum Kultury Teatr, Grudziądz
- Oświetlenia zewnętrznego Tower Automotive Polska, Opole
- Hala produkcyjna Alsecco, Nysa
- Zespół Szkół Podstawowych, Dobrzykowice
- Oświetlenie drogowe, Jedlina Zdrój
- Biurowiec TERA, Nowy Sącz
- Modernizacja oświetlenia budynku gminnego Ośrodka Kultury, Krzemienica

Zagranica

- Oświetlenie uliczne Aziziya District, Riyadh, Arabia Saudyjska
- Biurowiec Plaza View, Khalidiya, Abu Dhabi, ZEA
- Parking hipermarketu CORA, Liège, Belgia
- Parking P+R Vennes, Lausanne, Szwajcaria
- Biurowiec Lux Gijon, Asturias, Hiszpania
- Oświetlenie uliczne gminy Conches en Ouches, Francja
- Sieć supermarketów Carrefour & Marjane, Casablanca, Rabat, Maroko
- Biurowiec Hofplein, Rotterdam, Holandia
- Oświetlenie parkingu de Morges, Szwajcaria
- Magazyn i hala produkcyjna Ongropack, Kazincbarcika, Węgry
- Centrum Handlowe Vitaminveien Bjarke, Norwegia
- Firma Aceros Arequipa, Pisco, Peru

BIUROWIEC DAKO, JENA, NIEMCY



FRANKFURT SCHOOL OF FINANCE, FRANKFURT, NIEMCY



BIUROWIEC LES ATELIERS DE LA PLAINE, SAINT-DENIS, FRANCJA



SUPERMARKET COOP, WŁOCHY



BUDYNEK BRAMNY ZAMKU KSIĄŻĘCEGO, NIEMODLIN, POLSKA



RATUSZ, MUKACZEWO, UKRAINA



WĘZEL DROGOWY, PODWARPIE, POLSKA



SIEDZIBA STAROSTWA POWIATOWEGO, NYSA, POLSKA



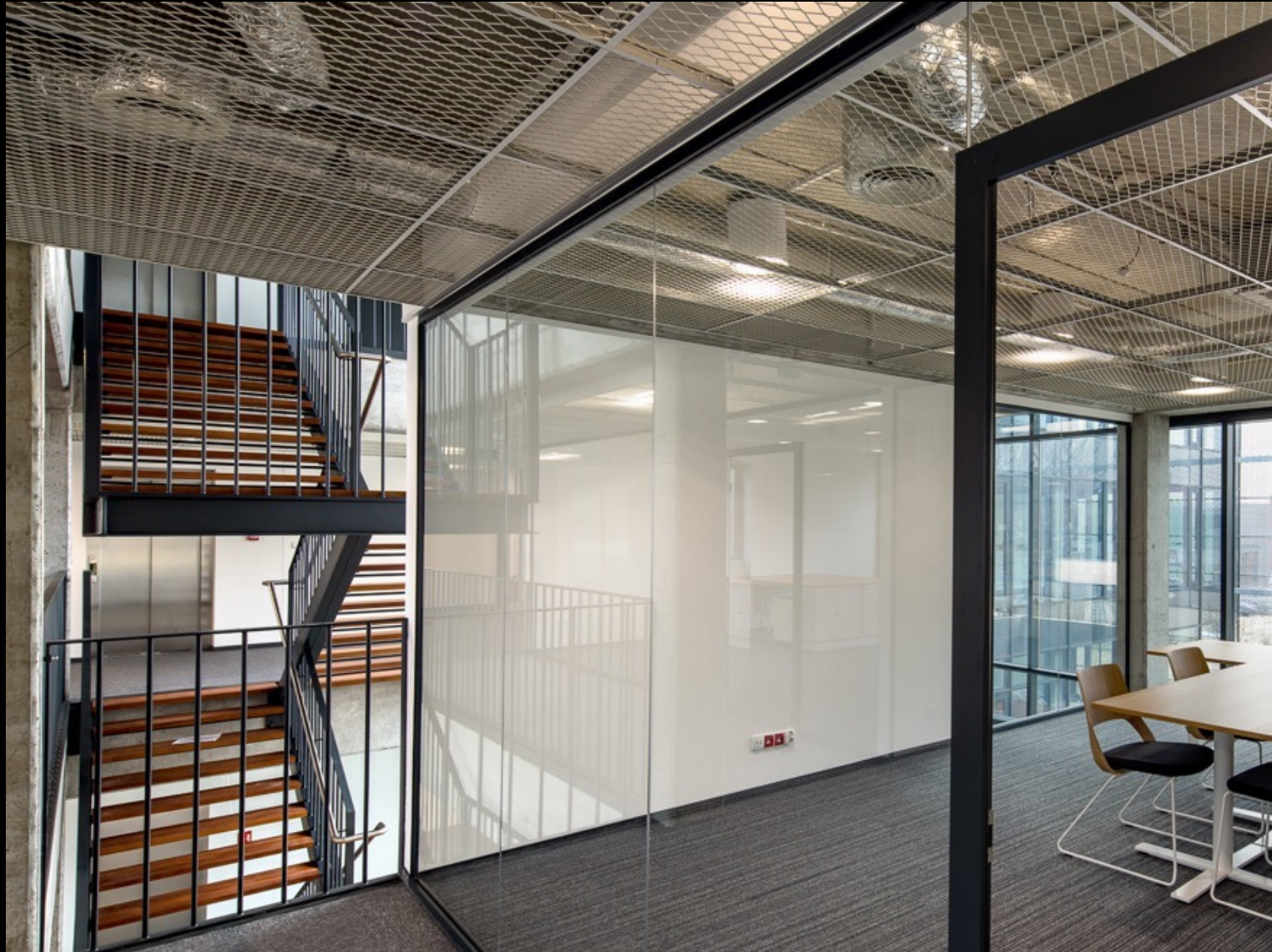
ULICA TUWIMA, CHOJNICE, POLSKA



BUDYNEK BIUROWY 4EXPO, POZNAŃ, POLSKA



SIEDZIBA PUCCINI, SZCZECIN, POLSKA



PAŃSTWOWA WYŻSZA SZKOŁA ZAWODOWA, NOWY SĄCZ, POLSKA



Osiągnięcia Q2'18

Rynek

Wyniki finansowe

Kierunki rozwoju

LUG na giełdzie

Załączniki



RYNEK OŚWIETLENIOWY NA ŚWIECIE



LED

skokowy rozwój rynku w ostatnich latach wspierany przez energooszczędność

ok. **60%**

udział produktów opartych na technologii LED w rynku w roku 2017

16,7%

tempo wzrostu rynku LED w roku 2017

2016

ok. **65 mld USD**

szacunkowa wartość światowego rynku oświetleniowego

5

firm w branży oświetleniowej w Polsce o zatrudnieniu 250+ pracowników (LUG=591)

street lighting

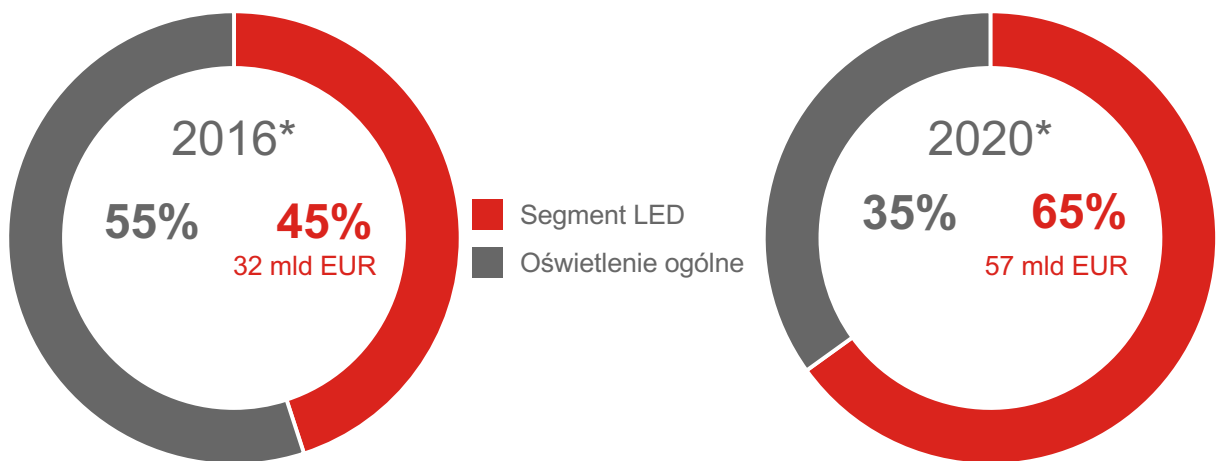
oświetlenie przestrzeni miejskich – najdynamiczniej rozwijający się segment (legislacja unijna wspierająca ochronę środowiska)

40,3%

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

ZNACZENIE SEGMENTU LED

Dynamiczny rozwój segmentu LED



Wzrost rynku oświetlenia ulicznego LED do roku 2026

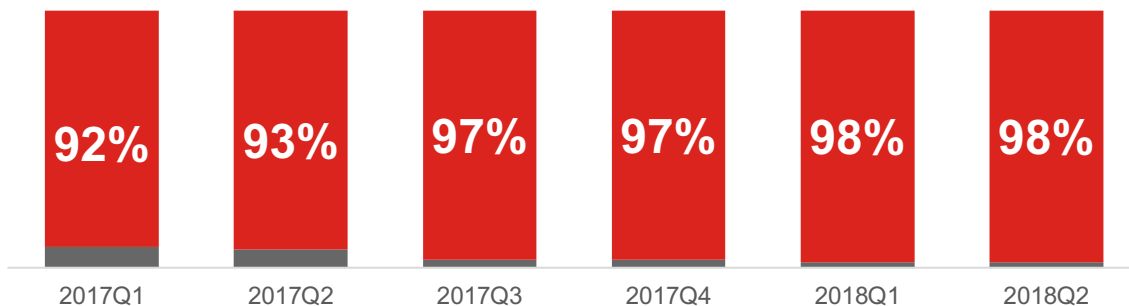
57 mld EUR

wartość globalnych inwestycji w oświetlenie uliczne LED

359 mld szt.

liczba opraw ulicznych na świecie wobec 315 mld szt. w 2017 r.

Udział LED w przychodach LUG



89%

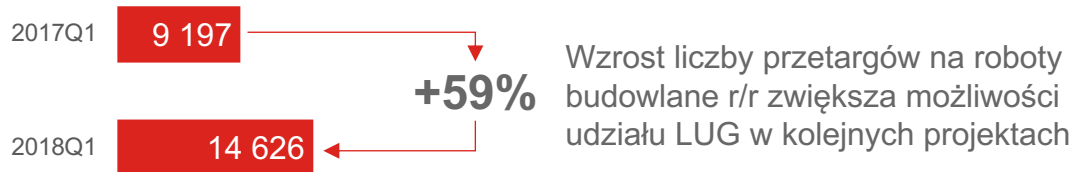
udział technologii LED w oświetleniu ulicznym

42%

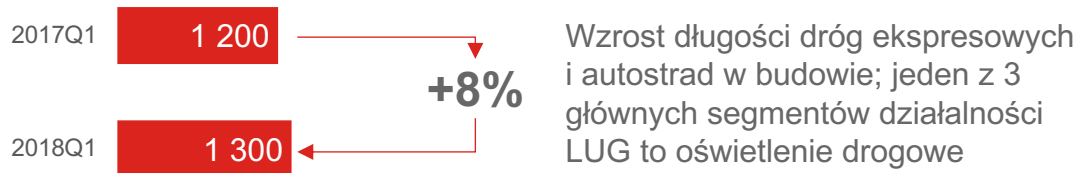
udział oświetlenia SMART w segmencie oświetlenia ulicznego

Kondycja rynku budowlanego w Polsce determinuje możliwości rozwoju LUG w krótkim i w średnim terminie na rynku krajowym

Liczba ogłoszonych przetargów



Długość dróg w budowie [km]



Portfel zamówień [mld zł]



Dobra kondycja branży budowlanej w segmentach:

- budownictwa niemieszkanowego
- budownictwa drogowego

wskazuje na pozytywne perspektywy dostarczania przez LUG rozwiązań oświetleniowych w najbliższych kwartałach na rynku krajowym

BRANŻA OŚWIETLENIOWA W POLSCE*

1,1 mld zł

wartość sprzedaży netto

3100+

liczba zatrudnionych

29+ mln szt.

liczba wytworzonych produktów

reszta świata

2%

Europa

37%

Polska

61%

inne

5%

układy zasilania

14%

słupy

1%

komponenty

5%

oprawy oświetleniowe

75%

Osiągnięcia Q2'18

Rynek

Wyniki finansowe

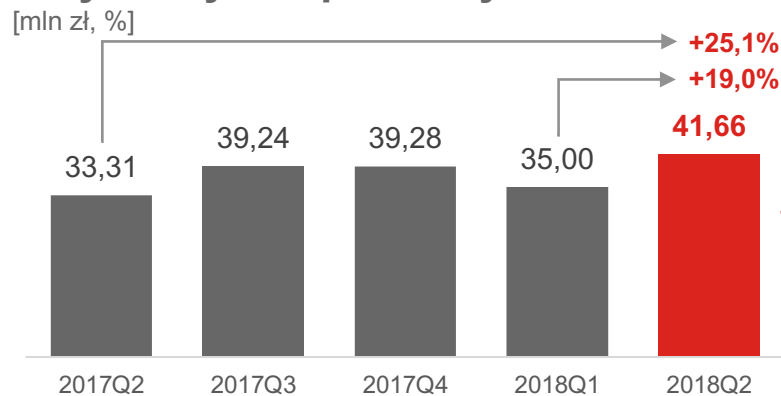
Kierunki rozwoju

LUG na giełdzie

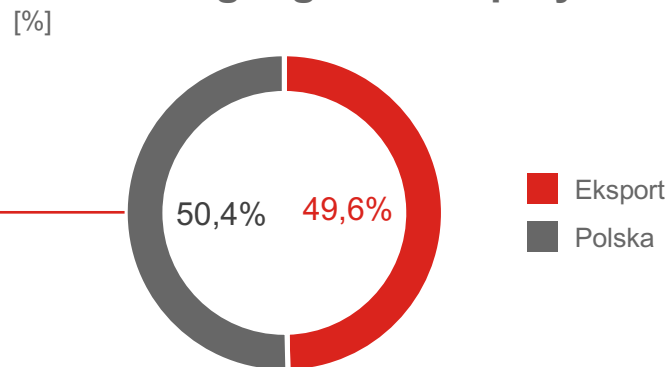
Załączniki

PRZYCHODY I KOSZTY 2018Q2

Przychody ze sprzedaży



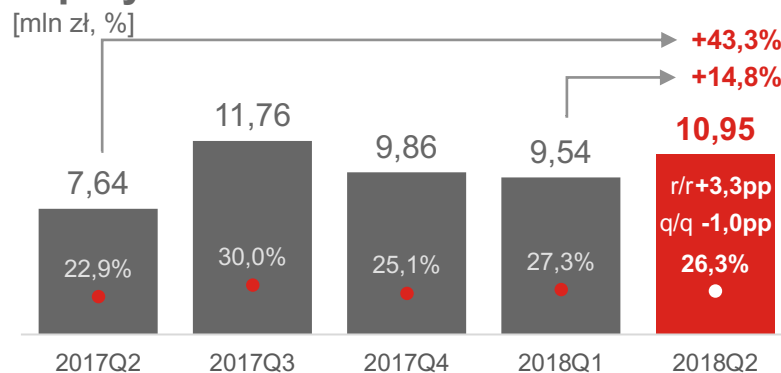
Struktura geograficzna przychodów



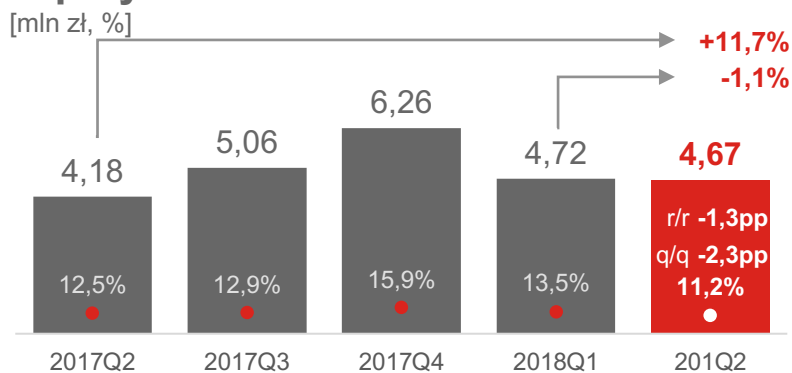
Wzrost przychodów o ponad ¼ r/r w wyniku realizacji szeregu dużych projektów na rynku polskim, co także wpłynęło na zwiększenie udziału sprzedaży krajowej do ponad 50%.

Dynamika kosztów sprzedanych produktów, towarów i materiałów niższa od dynamiki wzrostu przychodów dzięki korzyściom skali, inwestycjom w nowoczesne linie produkcyjne i automatyzację oraz wdrożonym rozwiązaniom optymalizacyjnym.

Koszty sprzedaży i ich udział w przychodach



Koszty ogólnego zarządu i ich udział w przychodach



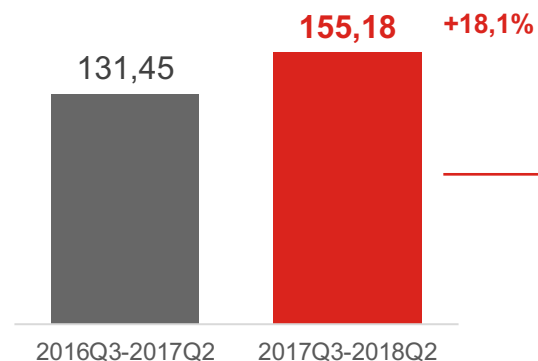
Wzrost kosztów sprzedaży r/r o ponad 40% wynikiem inwestycji w rozwój sieci handlowej i zespół sprzedażowy.

Koszty ogólnego zarządu w relacji do przychodów najniższe od czterech kwartałów.

PRZYCHODY I KOSZTY ZA 4 KWARTAŁY

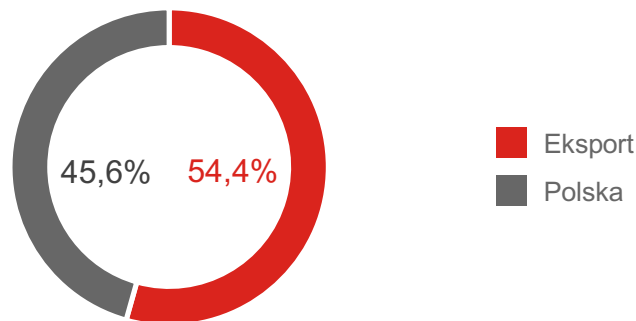
Przychody ze sprzedaży

[mln zł, %]



Struktura geograficzna przychodów

[%]

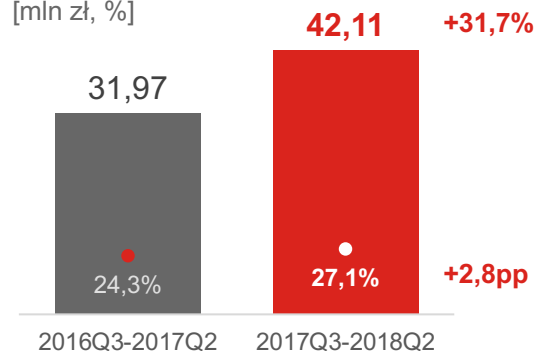


Przychody ze sprzedaży w ostatnich czterech kwartałach **wzrosły o 18,1%**, a udział sprzedaży eksportowej obniżył się o 0,6pp do 54,4%.

Tempo wzrostu kosztów sprzedanych produktów, towarów i materiałów **było ponad dwukrotnie niższe** niż przychodów i wyniosło +8,1% dzięki **optymalizacji procesów produkcyjnych i uzyskaniu korzyści skali przy zakupach**.

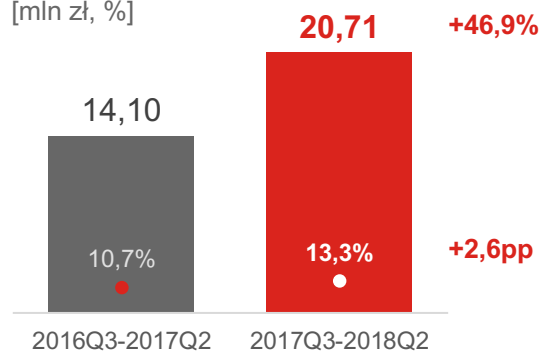
Koszty sprzedaży i ich udział w przychodach

[mln zł, %]



Koszty ogólnego zarządu i ich udział w przychodach

[mln zł, %]



Wzrost kosztów sprzedaży w ostatnich czterech kwartałach o 31,7% **wynikał z inwestycji** w zespoły sprzedażowe i ze zwiększonej ekspozycji spółki w stosunku do nowych potencjalnych klientów.

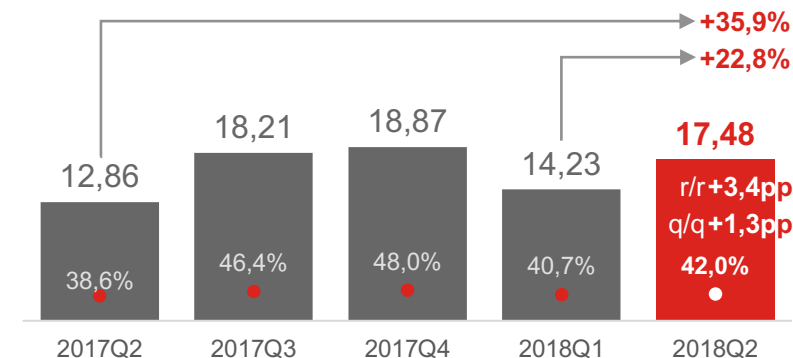
Zwiększone koszty ogólnego zarządu wynikają z istotnego rozwoju grupy kapitałowej w zakresie inwestycji w Argentynie oraz utworzenia nowej spółki technologicznej.

ZYSKI I MARŻE 2018Q2



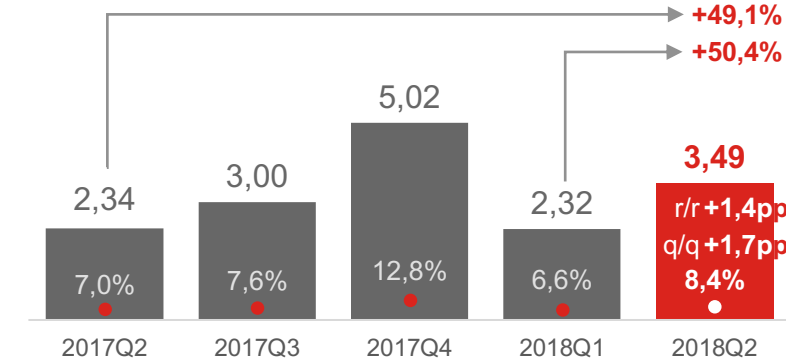
Zysk i marża brutto na sprzedaży

[mln zł]



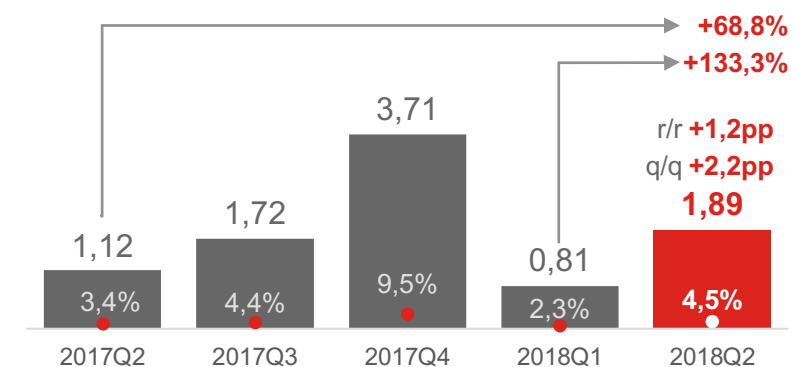
Wynik i marża EBITDA

[mln zł]



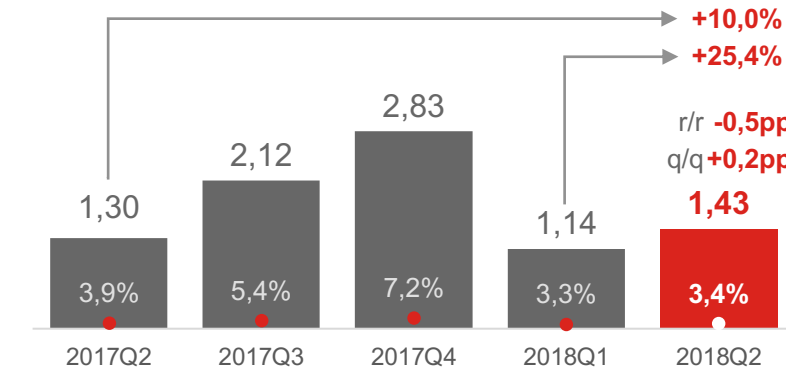
Wynik i marża EBIT

[mln zł]



Wynik* i marża netto

[mln zł]



Wzrost zysków na wszystkich poziomach rachunku wyników szybszy niż wzrost przychodów oraz dalsza poprawa rentowności na niemal każdym poziomie.

Zysk brutto na sprzedaży wzrósł o 35,9% r/r, a dzięki optymalizacji kosztów sprzedanych produktów, towarów i materiałów marża brutto na sprzedaży utrzymuje się na poziomie przekraczającym 40% już od czterech kwartałów.

Wynik EBITDA i operacyjny wzrosły odpowiednio o +49,1% oraz o +68,8% r/r prowadząc do zwiększenia marż odpowiednio o 1,4pp i 1,2pp.

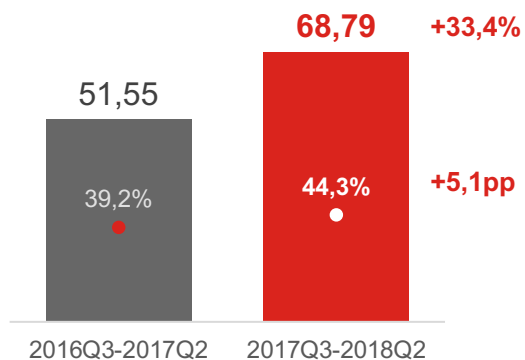
Skonsolidowany zysk netto dla akcjonariuszy jednostki dominującej wyniósł 1,43 mln zł i pozwolił na wygenerowanie marży netto na poziomie 3,4%, o 0,5pp mniej niż przed rokiem i o 0,2pp wyżej niż w 2018Q1.

* dla akcjonariuszy jednostki dominującej

ZYSKI I MARŻE ZA 4 KWARTAŁY

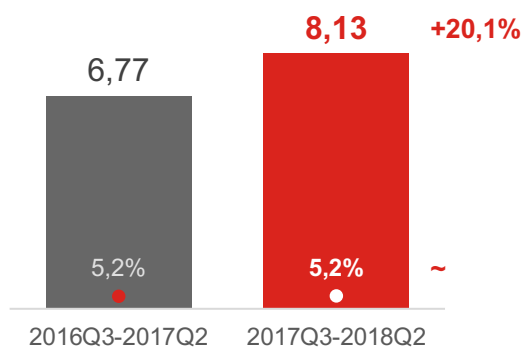
Zysk i marża brutto na sprzedaży

[mln zł]



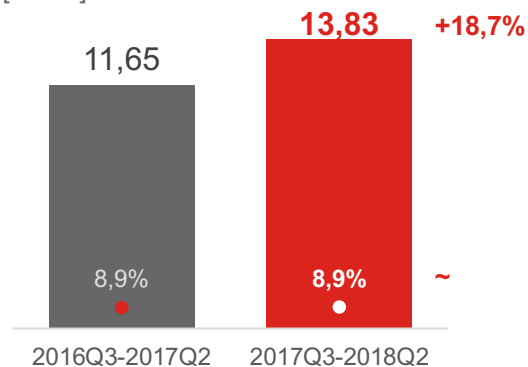
Wynik i marża EBIT

[mln zł]



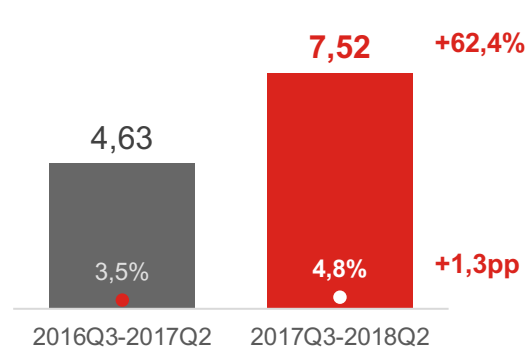
Wynik i marża EBITDA

[mln zł]



Wynik* i marża netto

[mln zł]



Suma **zysku brutto na sprzedaży** wygenerowanego w ciągu ostatnich czterech kwartałów wyniosła blisko 70 mln zł i była o ponad jedną trzecią wyższa niż przed rokiem, co pozwoliło na **poprawę marży brutto na sprzedaży** o 5,1pp.

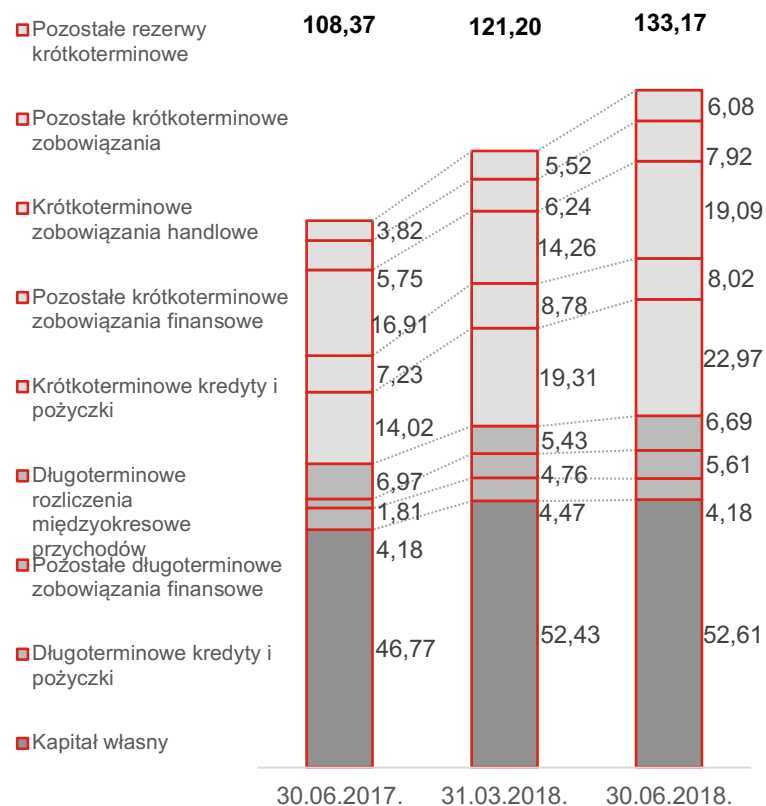
Wynik EBITDA był o 18,7%, a **wynik operacyjny** o 20,1% wyższy niż przed rokiem. Realizowane inwestycje oraz wzmacnianie międzynarodowej ekspozycji spółki poprzez rozbudowę zespołów sprzedażowych doprowadziły do utrzymania marży EBITDA i marży operacyjnej na niezmiennych poziomach, odpowiednio 8,9% i 5,2%.

Zysk netto dla akcjonariuszy jednostki dominującej w ostatnich czterech kwartałach osiągnął niemal 7,52 mln zł i był o ponad 60% wyższy niż rok wcześniej. Pozwoliło to na **poprawę marży netto** o 1,3pp do poziomu 4,8%.

* dla akcjonariuszy jednostki dominującej

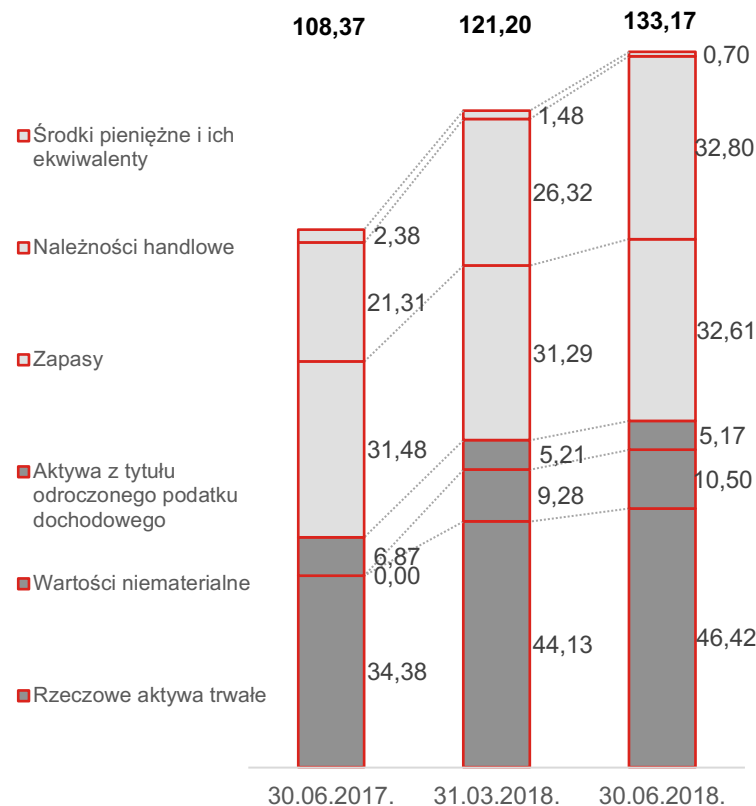
Wybrane elementy pasywów

[mln zł]



Wybrane elementy aktywów

[mln zł]



14,1% ROE

5,6% ROA

110,2% Wskaźnik ogólnej płynności

60,5% Wskaźnik ogólnego zadłużenia

2,90 Dług netto / EBITDA

W II kw. 2018 r. nastąpił wzrost zadłużenia związany z finansowaniem obrotowym intensywnego rozwoju projektów z obszaru oświetlenia ulicznego, przy których płatnicy (jednostki samorządu terytorialnego) stosują wydłużone terminy płatności). W efekcie wskaźnik długu netto do EBITDA wzrósł o +0,70 r/r, pozostając na bezpiecznym poziomie 2,90.

Osiągnięcia Q2'18

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.

18,1%
wzrost przychodów za
ostatnie 4 kwartały

CELE WSPIERAJĄCE

Wzrost

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

*wskaźnik będzie raportowany
od 2019 roku*

Globalizacja

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

49,6%
-8,7pp r/r

Marże

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

42,0%
+3,4pp r/r

**REALIZACJA
po 2018Q2**

Grupy docelowe LUG

ARCHITEKT

Odważne projekty

PROJEKTANT WNĘTRZ

Inspirujące doświadczenie

WŁODARZ

Kompleksowa obsługa

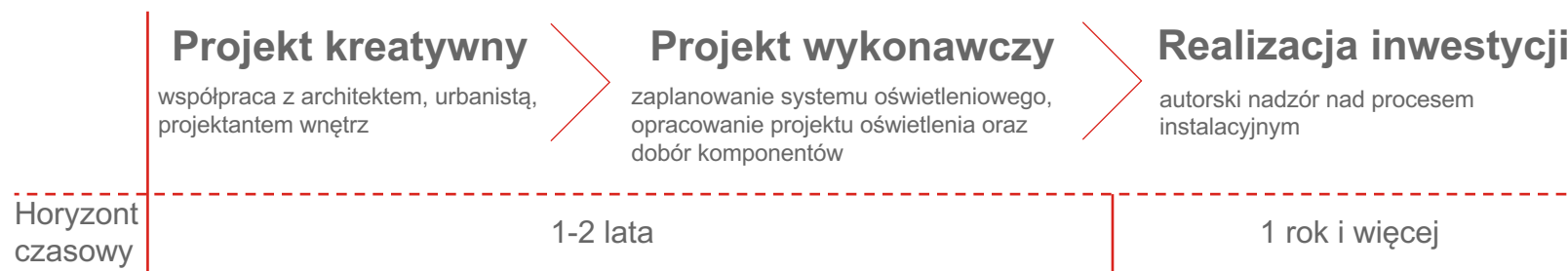
PRACOWNIK

Ludzie z pasją

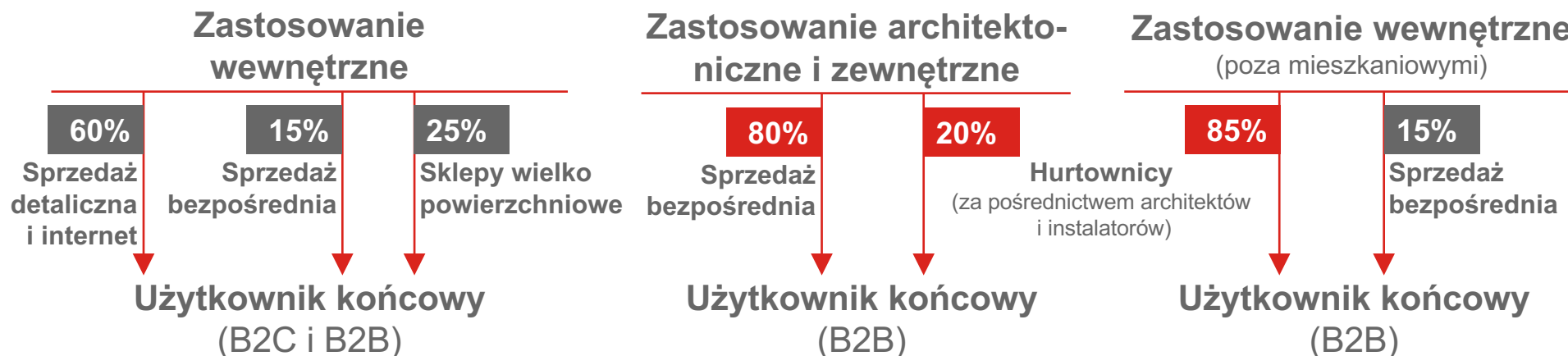
WŁAŚCICIEL

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 made of light-colored wood, with a large, illuminated central dome. 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 various lighting fixtures and equipment hanging from the ceiling. The overall atmosphere is one of elegance and grandeur.

Osiągnięcia Q2'18

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 14.8.2018.)

YTD	za ostatni rok
-5,7%	-27,3%

NOTOWANIE AKCJI NA NEWCONNECT I WSKAŹNIKI



0,04%

Średni % akcji w wolnym obrocie do średniego wolumenu obrotu w 2018Q2

1 352 szt.

Średni wolumen obrotu na sesji w 2018Q2

307 szt.

Mediana wolumenu obrotu na sesji w 2018Q2

EV/EBITDA na koniec okresu

2017Q2

2018Q2

zmiana r/r

7,69

7,00

-0,69

Płynność akcji plasująca LUG wśród czołówki emitentów notowanych na rynku NewConnect.

Relatywne obniżenie wyceny spółki mierzonej wskaźnikiem EV/EBITDA mimo stałej poprawy wyników finansowych

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 Q2'18

Rynek

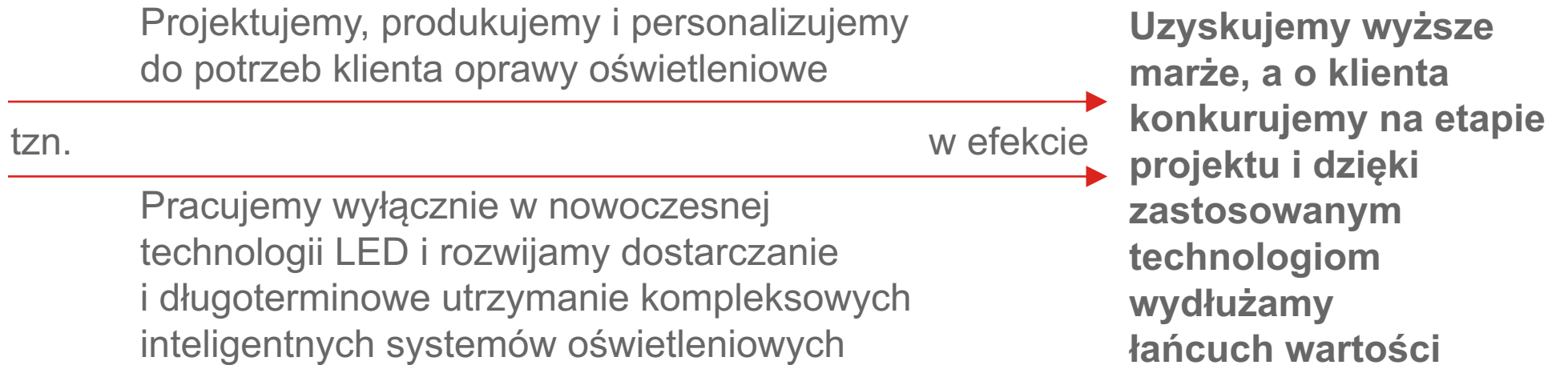
Wyniki finansowe

Kierunki rozwoju

LUG na giełdzie

Załączniki

Dostarczamy kompleksowe rozwiązania oświetleniowe



Przychody generujemy w **70 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 **40%**, bezpieczny poziom zadłużenia (dług netto / EBITDA **2,83**) mimo inwestycji oraz intensywnych działań B+R

PRODUKTY I SEGMENTY APLIKACYJNE

GRUPA DOCELOWA

SEGMENT

ROZWIĄZANIA I PRODUKTY



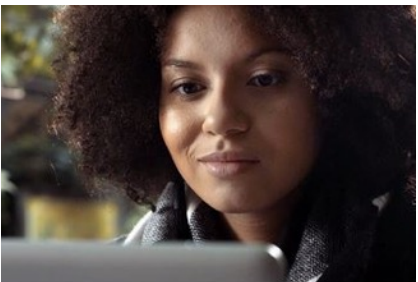
Urban

Zaawansowane technologicznie innowacyjne i energooszczędne oprawy, w tym rozwiązania customizowane i personalizowane



Architecture

Rozwiązania odzwierciedlające idealną kombinację prostoty montażu, doskonałych parametrów świetlnych oraz bezkonkurencyjnej ceny



Interior

Ekskluzywne oprawy oświetleniowe będące kombinacją wysokich parametrów oświetleniowych i wyróżniającego się wzornictwa



LUG NA ŚWIECIE



Londyn



Zielona Góra, Nowy Kiszelin



Sao Paulo



Sambuł



Posadas



Berlin

70

rynków

12

przedstawicielstw
w Polsce

6

przedstawicielstw
na świecie

3

showroomy



Dubaj



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

HISTORIA LUG



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

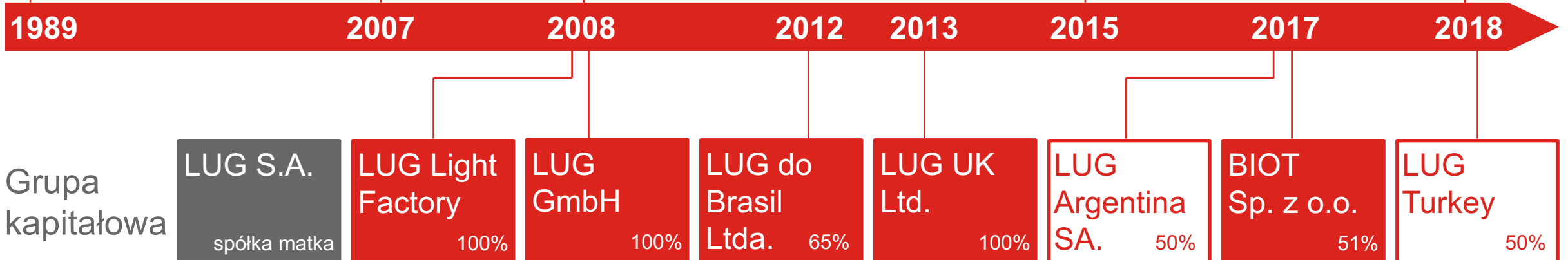
Lokalizacja: strefa ekonomiczna
Zaplecze produkcyjne, magazyn wysokiego składowania, zaplecze administracyjne, laboratorium

Centrum B+R w Nowym Kisielinie

produkcja własna elektroniki
nowy dział rozwoju i laboratorium

Argentyna

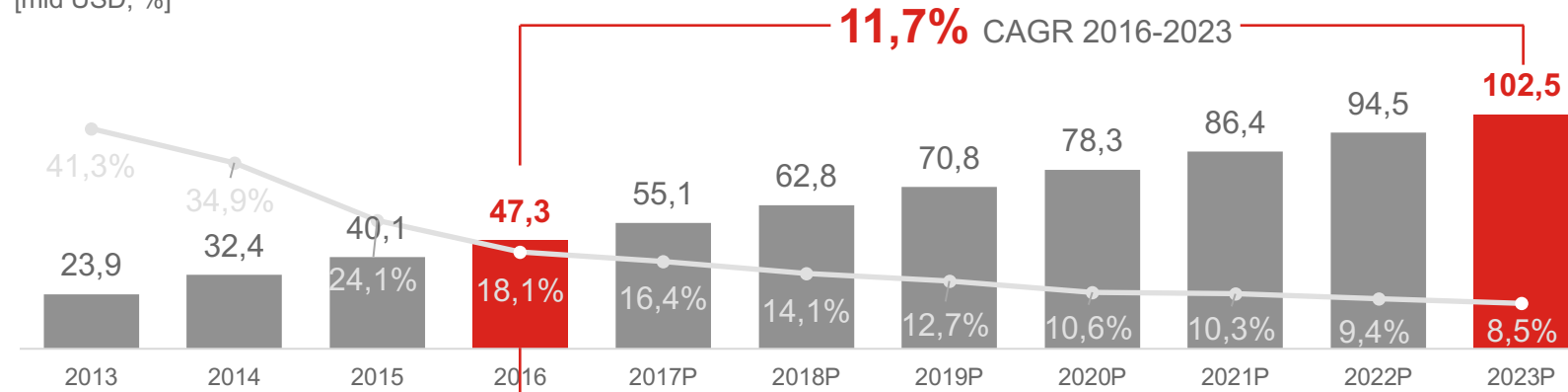
planowane otwarcie fabryki



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	■

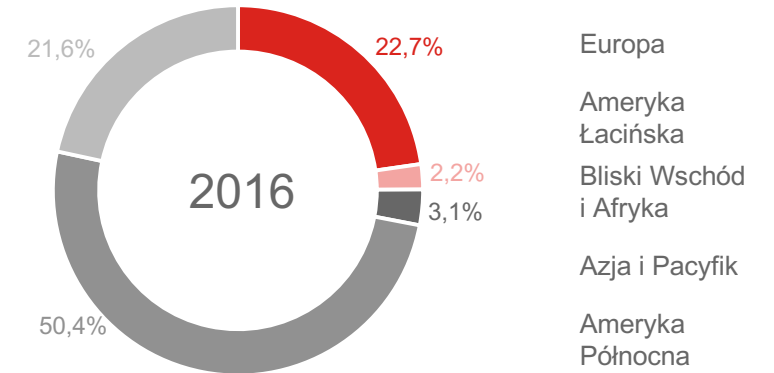
Wielkość rynku LED na świecie i tempo wzrostu r/r

[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.

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 2017Q1-2018Q2

RACHUNEK WYNIKÓW

mln zł	2017Q1	2017Q2	2017Q3	2017Q4	2018Q1	2018Q2
Przychody ze sprzedaży	30,47	33,31	39,24	39,28	35,00	41,66
przychody kraj	12,84	13,89	16,04	19,19	14,61	20,98
przychody zagranica	17,63	19,42	23,20	20,09	20,39	20,68
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	18,55	20,45	21,03	20,41	20,77	24,17
Zysk brutto na sprzedaży	11,92	12,86	18,21	18,87	14,23	17,48
Pozostałe przychody operacyjne	0,40	0,27	0,63	2,00	0,89	0,32
Koszty sprzedaży	6,97	7,64	11,76	9,86	9,54	10,95
Koszty ogólnego zarządu	4,38	4,18	5,06	6,26	4,72	4,67
Pozostałe koszty operacyjne	0,26	0,20	0,30	1,04	0,05	0,29
EBITDA	1,94	2,34	3,00	5,02	2,32	3,49
Zysk na działalności operacyjnej	0,71	1,12	1,72	3,71	0,81	1,89
Przychody finansowe	0,27	0,55	0,20	1,13	0,41	0,10
Koszty finansowe	0,16	0,18	0,19	0,21	0,23	0,26
Zysk przed opodatkowaniem	0,82	1,49	1,73	4,63	0,99	1,73
Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,03	1,64	-0,01	0,20
Zysk netto	0,84	1,30	2,12	2,74	1,14	1,43
Zysk netto należny akcjonariuszom jednostki dominującej	0,84	1,30	2,12	2,83	1,14	1,43
Zysk netto na jedną akcję (zł)	0,12	0,18	0,29	0,40	0,16	0,20

WYNIKI KWARTALNE 2017Q1-2018Q2

BILANS: AKTYWA

mln zł	31.3.2017	30.6.2017	30.09.2017	31.12.2017	31.03.2018	30.06.2018
Aktywa trwałe	49,34	49,82	52,83	55,41	59,05	62,53
Rzeczowe aktywa trwałe	33,96	34,38	37,29	41,24	44,13	46,42
Wartości niematerialne	7,95	8,02	8,13	8,55	9,28	10,50
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6,87	6,87	6,87	5,20	5,21	5,17
Należności długoterminowe	0,55	0,55	0,54	0,41	0,43	0,44
Aktywa obrotowe	56,53	58,55	64,26	66,55	62,15	70,64
Zapasy	33,14	31,48	32,57	32,59	31,29	32,61
Należności handlowe	19,87	21,31	25,60	28,49	26,32	32,80
Pozostałe należności	1,27	1,49	0,93	1,38	1,04	1,81
Rozliczenia międzyokresowe	1,35	1,88	1,95	1,47	2,02	2,72
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0,90	2,38	3,21	2,62	1,48	0,70
Aktywa razem	105,87	108,37	117,09	121,96	121,20	133,17

WYNIKI KWARTALNE 2017Q1-2018Q2

BILANS: PASYWA

mln zł	31.3.2017	30.6.2017	30.09.2017	31.12.2017	31.03.2018	30.06.2018
Kapitał własny	46,31	46,77	48,63	51,43	52,43	52,61
Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych	-1,48	-1,06	-1,69	-1,54	-1,67	-1,60
Zobowiązania długoterminowe	13,28	13,35	15,47	14,36	14,66	16,48
Długoterminowe kredyty i pożyczki	3,94	4,18	4,78	4,75	4,47	4,18
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	2,23	1,81	2,36	3,06	4,76	5,61
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	6,71	6,97	6,67	5,43	5,43	6,69
Zobowiązania krótkoterminowe	46,28	48,25	52,99	56,17	54,11	64,08
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	13,49	14,02	18,34	17,58	19,31	22,97
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	6,72	7,23	5,52	6,82	8,78	8,02
Krótkoterminowe zobowiązania handlowe	19,20	16,91	18,29	21,29	14,26	19,09
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania	4,51	5,75	5,15	6,06	6,24	7,92
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	1,77	3,82	4,73	4,22	5,52	6,08
Pasywa razem	105,87	108,37	117,09	121,96	121,20	133,17
Wartość księgowa na akcję (zł)	14,71	15,05	16,26	17,04	16,84	18,50

WYNIKI KWARTALNE 2017Q1-2018Q2

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH 1/2

mln zł	2017Q1	2017Q2	2017Q3	2017Q4	2018Q1	2018Q2
Działalność operacyjna						
Korekty razem	1,86	1,26	-2,09	-2,23	-1,19	-1,96
Amortyzacja	1,23	1,22	1,28	1,30	1,50	1,61
Zyski z tytułu różnic kursowych	-0,22	-0,60	0,83	-1,33	-0,03	-0,37
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,17	0,18	0,17	0,21	0,22	0,26
Zmiana stanu rezerw	0,59	2,05	2,18	-1,46	1,37	0,48
Zmiana stanu zapasów	-3,30	1,65	-1,08	-0,03	1,30	-1,32
Zmiana stanu należności	4,34	-1,67	-3,73	-3,21	2,50	-7,26
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	0,20	-1,21	-1,35	3,86	-6,85	5,53
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-0,13	-0,35	-0,33	-1,54	-0,54	-0,75
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3,69	2,73	-0,36	2,41	-0,20	-0,23
Działalność inwestycyjna						
Wpływy	0,00	0,02	0,43	1,75	1,42	2,23
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,02	0,02	1,29	1,42	2,22
Wydatki	0,41	1,53	3,16	5,60	3,50	4,43
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,41	1,53	3,16	5,60	3,50	4,43
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-0,41	-1,51	-2,73	-3,85	-2,08	-2,20

WYNIKI KWARTALNE 2017Q1-2018Q2

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH 2/2

mln zł	2017Q1	2017Q2	2017Q3	2017Q4	2018Q1	2018Q2
Działalność finansowa						
Wpływy	0,38	1,76	4,93	-1,17	2,96	4,93
Wydatki	3,75	1,48	-1,01	0,01	1,83	3,27
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-3,37	0,26	3,92	0,86	1,13	1,66
Przepływy pieniężne netto razem	-0,09	1,48	0,83	-0,58	-1,14	-0,78
Środki pieniężne na początku okresu	0,99	0,90	2,38	3,21	2,62	1,48
Środki pieniężne na koniec okresu	0,90	2,38	3,21	2,62	1,48	0,70



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 2017 online:

raportroczny2017.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.