

WYNIKI 2018Q4

PREZENTACJA INWESTORSKA

Zielona Góra, 12 luty 2019 r.



Executive summary

50,17

mln zł
Przychody

+27,7% r/r

34,3

%
marża brutto na
sprzedaży

-13,7pp r/r

3,65

mln zł

EBITDA

-27,3% r/r

8,47

mln zł

przepływy pieniężne

netto z dział. oper.

- Otwarcie zakładu produkcyjnego w Argentynie
- Rekordowe przychody przekraczające 50 mln zł w skali kwartału
- Objęcie przez LUG funkcji Członka Światowego Forum Ekonomicznego
- Rekordowe nakłady inwestycyjne na prace rozwojowe i złożenie czterech wniosków patentowych

Samorządy w coraz większym stopniu koncentrują się na ograniczaniu zużycia energii elektrycznej. To tworzy doskonałe pole do wykorzystania naszych rozwiązań z zakresu Smart City, w które inwestujemy w ramach prac rozwojowych, czego efekty będą widoczne w 2019 roku.

”

Ryszard Wtorkowski,
Prezes Zarządu LUG S.A.



Osiągnięcia Q4'18

Rynek

Wyniki finansowe

Kierunki rozwoju

LUG na giełdzie

Załączniki

Najważniejsze wydarzenia 2018Q4

LUG członkiem Światowego Forum Ekonomicznego

W styczniu 2019 do grona członków Światowego Forum Ekonomicznego dołącza Grupa Kapitałowa LUG S.A., jeden z międzynarodowych liderów branży oświetleniowej.

Zyskując status Członka Światowego Forum Ekonomicznego, LUG dołącza do globalnej społeczności firm, organizacji międzynarodowych i innych instytucji, których celem jest poprawa ogólnego stanu otaczającego nas świata. Jako firma specjalizująca się w projektowaniu, rozwoju i produkcji kompleksowych rozwiązań oświetleniowych LED dla profesjonalnych zastosowań takich jak obiekty infrastrukturalne czy przestrzenie miejskie, LUG oferuje gotowe odpowiedzi na wybrane wyzwania jakim stawia czoła współczesny świat poprzez podnoszenie efektywności energetycznej, ograniczenie emisji szkodliwych gazów do atmosfery czy poprawę bezpieczeństwa i komfortu naszego i otaczających nas osób.



Najważniejsze wydarzenia 2018Q4



Otwarcie zakładu w Argentynie

Finalizacja inwestycji w Argentynie:

- instalacja i uruchomienie linii produkcyjnej – 2018Q3
- oficjalne otwarcie zakładu – 29 października 2018 r.



Najważniejsze wydarzenia 2018Q4

LUG Turkey

Nabycie pakietu akcji w spółce LUG Aydınlatma Sistemleri Anonim Şirketi

W dniu 12 listopada 2018 roku Emitent nabył pakiet udziałów w tureckiej spółce LUG Aydınlatma Sistemleri Anonim Şirketi (LUG Turkey) od jednego z dotychczasowych akcjonariuszy - pana Ruhan Konsol. Emitent nabył pakiet 8.400 (słownie: osiem tysięcy czterysta) akcji serii B Spółki o wartości nominalnej 1TRY (słownie: jedna lira turecka) każda akcja i łącznej wartości nominalnej wynoszącej 8.400 TRY (słownie: osiem tysięcy czterysta lir tureckich), co stanowi 16,8% kapitału zakładowego Spółki i uprawnia do oddania takiej samej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, za łączną cenę nabycia wynoszącą 1.000 euro (słownie: jeden tysiąc euro). W związku z nabyciem powyższego pakietu akcji udział Emitenta w kapitale zakładowym i w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki uległ zwiększeniu z 50% do 66,8%.

Spółka LUG Turkey została powołana na czas nieokreślony w dn. 1 sierpnia 2018 roku oraz 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 pierwotnie 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 stanowiło 50% kapitału zakładowego.

Celem działalności Spółki jest prowadzenie działalności handlowej, produkcyjnej i doradczej z zakresu profesjonalnych rozwiązań oświetleniowych. Utworzenie Spółki 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 2018Q4

III edycja konkursu LUG Best Project Contest 2018

Po raz trzeci firma LUG wraz z partnerami CAD Projekt K&A, BIMobject oraz Builder zorganizowała konkurs dla architektów oraz projektantów wnętrz na wprojektowanie opraw LUG w projekt. W wyniku konkursu zostały nagrodzone trzy najlepsze realizacje oraz nadano szereg wyróżnień:

- **1.miejsce** przyznane za realizację „Hala 100-lecia Cracovia 1906, Centrum Sportu Niepełnosprawnych”
- **2.miejsce** przyznane za realizację iluminacji Zamku POLANOK w Mukaczewie, Zakarpacie, Ukraina
- **3.miejsce** przyznane za realizację kompleksu mieszkalnego Kaldnes w Tonsberg w Norwegii



Najważniejsze wydarzenia 2018Q4

Otwarcie dwóch showroomów

LUG otworzył z partnerami dwa nowe showroomsy dla klientów w krajach Afryki Północnej:

- Casablanca w Maroku
Showroom wspólny LUG i LUMISPHERE
- Algier w Algierii
Showroom wspólny LUG i EURL CFEA Electricité & Domotique



Najważniejsze wydarzenia 2018Q4

„Solidarność dla klimatu”

Grupa Kapitałowa LUG w pełni popiera inicjatywę Polskich Miast Progresywnych i ich deklarację „Solidarność dla klimatu”.

- (...) Wykorzystanie profesjonalnych rozwiązań LED w modernizacji istniejącej infrastruktury oświetleniowej oraz przy realizacji nowych inwestycji jest zdecydowanie jednym z najbardziej skutecznych sposobów na zapewnienie wysokiej efektywności energetycznej, długiej i bezawaryjnej pracy systemów oświetleniowych oraz, co niezwykle istotne, podniesienie bezpieczeństwa i komfortu osób korzystających i otaczających nas przestrzeni. (...) – komentuje w liście otwartym Ryszard Wtorkowski, Prezes Zarządu LUG

[ZOBACZ LIST OTWARTY PREZESA LUG](#)



Najważniejsze wydarzenia 2018Q4

LUG partnerem dyplomatycznego otwarcia roku 2019

W dniu 17 stycznia 2019 roku odbyła się piąta edycja organizowanego z inicjatywy Krajowej Izby Gospodarczej Dyplomatycznego Otwarcia Roku. Firma LUG wzięła udział w wydarzeniu w charakterze Partnera. Organizowane przez Krajową Izbę Gospodarczą Dyplomatyczne Otwarcie Roku to doroczne wydarzenie gromadzące w jednym miejscu Ambasadorów akredytowanych w Polsce, czołowych polskich przedsiębiorców, polityków, ekspertów i dyplomatów. Spotkanie jest okazją do podsumowania działalności międzynarodowej polskich firm i administracji w poprzednim roku oraz prezentacji planów w obszarze międzynarodowej współpracy gospodarczej realizowanej przez poszczególne instytucje, resorty i samorząd gospodarczy w roku kolejnym.



Nagrody i wyróżnienia 2018Q4

LUG wyróżniony w prestiżowym konkursie wzorniczym iF Design Award!

Po raz kolejny LUG został laureatem prestiżowego międzynarodowego konkursu wzorniczego iF DESIGN AWARD 2019 za sprawą oprawy AVENIDA, która wygrała w kategorii produkt oświetleniowy. Od ponad 60 lat logo iF DESIGN AWARD jest uznanym na arenie międzynarodowej symbolem największych osiągnięć w dziedzinie wzornictwa przemysłowego. O wyborze laureatów decyduje blisko 60 cenionych specjalistów z ponad 20 krajów w oparciu o jasno określone kryteria. O nagrodę tym roku starało się 6400 produktów przesłanych z blisko 50 krajów, co tym bardziej świadczy o wyjątkowości AVENIDY.



LUG po raz kolejny Gazelą Biznesu 2018

LUG Light Factory, spółka wchodząca w skład Grupy Kapitałowej LUG S.A. po raz czwarty znalazła się w gronie firm wyróżnionych prestiżowym tytułem Gazela Biznesu, zajmując 44 miejsce wśród firm z regionu i 2167 w zestawieniu ogólnopolskim. W tegorocznym rankingu przygotowanym przez „Puls Biznesu” wzięła udział rekordowa liczba 4,5 tysiąca firm z całej Polski, w tym ponad setka z województwa lubuskiego. Gazele Biznesu, to najstarszy ranking najdynamiczniej rozwijających się małych i średnich przedsiębiorstw wyróżniających się m.in. wzrostem przychodów ze sprzedaży na przestrzeni ostatnich lat. Dobra pozycja w rankingu przekłada się na kontakty handlowe i umacnia wiarygodność firm. Wymienione w zestawieniu przedsiębiorstwa charakteryzują się zaufaniem i dynamicznym rozwojem.



Brylant Polskiej Gospodarki 2018 dla LUG

LUG został wyróżniony tytułem Brylant Polskiej Gospodarki 2018, czyli nagrodą przyznawaną od jedenastu lat przez Instytut Europejskiego Biznesu firmom przemysłu elektromaszynowego. To niezależny ranking oparty o dane wywiadowni gospodarczych, na podstawie których Instytut Europejskiego Biznesu analizuje wyniki finansowe polskich przedsiębiorstw i banków.

Nagrody i wyróżnienia 2018Q4

LUG laureatem Nagrody Gospodarczej Marszałka Województwa Lubuskiego 2018

LUG otrzymał Nagrodę Gospodarczą Marszałka Województwa Lubuskiego podkreślającą wkład firmy w rozwój oraz promocję regionu lubuskiego. Wręczenie nagród miało miejsce podczas uroczystej Gali Kongresu Gospodarczego – Lubuskie 2018.

LUG S.A. jest największym polskim eksporterem profesjonalnego oświetlenia, liderem w segmencie oświetlenia architektonicznego i ulicznego oraz dostawcą rozwiązań Smart City, którego produkty są obecne w 70 państwach na całym świecie.



**NAGRODA
GOSPODARCZA**

Marszałka Województwa Lubuskiego

dla firmy



za wkład w rozwój i promocję województwa

Elżbieta Anna Polak

Marszałek Województwa Lubuskiego

Zielona Góra 11.10.2018 r.

LUG Nagrodzony przez PAIH za aktywność międzynarodową

15 października 2018 roku LUG został wyróżniony przez Polską Agencję Inwestycji i Handlu Nagrodą PAIH 2018 w kategorii Ekspansja Zagraniczna. Doceniono zintensyfikowane działania LUG w zakresie poszerzania swojej działalności w nowych regionach świata, które znajdują swoje pokrycie chociażby w otwarciu nowej fabryki oświetlenia LED w Argentynie.



 Polska Agencja
Inwestycji i Handlu
Grupa PPH

NAGRODA

Polskiej Agencji Inwestycji i Handlu

w kategorii

Ekspansja zagraniczna

dla



Warszawa, 15 października 2018 r.

LUG nominowany do Nagrody Gospodarczej Prezydenta RP

LUG znalazł się w gronie 21 przedsiębiorstw nominowanych przez Kapitułę Nagrody Gospodarczej Prezydenta Rzeczypospolitej Polskiej w XVI edycji tejże Nagrody w kategorii „Firmy rodzinne”. Niniejsza nominacja to wyjątkowe wyróżnienie świadczące o tym jak w znaczący sposób firma LUG przyczynia się do rozwoju gospodarki i buduje pozytywny wizerunek polskiej przedsiębiorczości na całym świecie. 15 listopada b.r. podczas „Kongresu 590” w Rzeszowie Prezydent RP Andrzej Duda ogłosi laureatów i wręczy im statuetki.



**NAGRODA
GOSPODARCZA
PREZYDENTA RP**

Wydarzenia branżowe 2018Q4

LUX LIVE 2018



14-15.11. Londyn | stoisko LUG

UK Construction Week



9-11.10. Birmingham | stoisko LUG

BUILD 2 PERFORM



27-28.11. Londyn | stoisko LUG

BIM Akademia Efektywnego Projektowania



22-26.10. Bydgoszcz, Warszawa, Łódź, Poznań, Szczecin | warsztaty

Le Salon des Maires



20-22.11. Paryż | stoisko LUG

Dubai Solar Show 2018



23-25.10. Dubai | stoisko LUG

Kongres Gospodarczy Lubuskie 2018



11-13.10. Zielona Góra | panel dyskusyjny

Główne projekty zrealizowane w 2018Q4



Zagranica

- Oświetlenie biurowca Google Expansion Mietbereich Youtube, Niemcy
- Centrum logistyczne Cold Storage, Norac do Brasil, Brazylia
- Oświetlenie sieci salonów samochodowych marek: Porsche, Mercedes new concept, BMW, Renault w Europie
- Oświetlenie wewnętrzne szpitala Bons Secours Hospital, Cork, Irlandia
- Showroom Cocinas Imco, Zaragoza, Hiszpania
- Oświetlenie sklepów wielkopowierzchniowych sieci Carrefour, Belgia
- Iluminacja fasady szkoły Tolworth Girls School, Tolworth, Wielka Brytania
- Oświetlenie parkingu LOG.IQ Gelsenkirchen, Bawaria, Niemcy
- Modernizacja oświetlenia prestiżowej dzielnicy Rublowka, Moskwa, Rosja
- Modernizacja oświetlenia fabryki nawozów Lifosa, Kedainiai, Litwa
- Nowe biuro rosyjskich linii lotniczych S7, Moskwa, Rosja
- Iluminacja zewnętrzna parku oraz placu zabaw, Priboj, Serbia
- Kompleksowe oświetlenie wewnętrzne szkoły Radojica Perovic, Podgorica, Czarnogóra
- Oświetlenie klubowych budynków sportowych MFA Honvéd, Budapeszt, Węgry
- Oświetlenie wewnętrzne hali sportowej Kaposvár Arena wraz z oświetleniem drogowym miejscowości Kaposvár, Węgry
- Oświetlenie zewnętrzne terenu fabryki cementu Tvornica Cementa Kakanj Factory, Kakanj, Bośnia i Hercegowina
- Iluminacja sklepu z akcesoriami dla dzieci Toy's'RUS, Illes Balears, Hiszpania

Polska

- Biurowiec Wojewódzkiego Regionalnego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej, Koszalin, Polska
- Oświetlenie poligonu Centrum Szkolenia Wojsk Lądowych w Olesznie, Drawsko Pomorskie, Polska
- Kompleksowe oświetlenie salonów marki BMW w Gorzowie Wielkopolskim oraz Szczecinie, Polska
- Budynek usługowo-biurowy Fabryka II, Szczecin, Polska
- Oświetlenie wewnętrzne Hotelu Szczawnica Park, Polska
- Oświetlenie drogowe Gminy Świdnica, Polska
- Regionalne Centrum Animacji i Kultury, Zielona Góra, Polska
- Iluminacja oświetlenia Centrum Kultury, Łódź, Polska
- Oświetlenie zewnętrzne Zielonogórskich Wodociągów i Kanalizacji, Zielona Góra, Polska
- Modernizacja oświetlenia fabryki Piekarni Familijnej, Kuźnica Czeszycka, Polska
- Iluminacja wewnętrzna Mediateki, Krosno Odrzańskie, Polska
- Rewitalizacja oświetlenia otwartych bram oraz parku w Goleniowie, Polska

HALA STULECIA CRACOVIA, KRAKÓW, POLSKA



HOTEL EUROPEJSKI, WARSZAWA, POLSKA



MIEJSKI DOM KULTURY, MYSZKÓW, POLSKA



PALMIARNIA I WINNE WZGÓRZE, ZIELONA GÓRA, POLSKA



SALON CENTRUM KOMINA, ZIELONA GÓRA, POLSKA



PAŁAC W ZATONIU, ZIELONA GÓRA, POLSKA



SZPITAL ADRZ, VLISSINGEN, HOLANDIA



BLOK MIESZKALNY, TONSBERG, NORWEGIA



MAGAZYN HOUTGROEP VAN DRIMMELEN, ZWIJNDRECHT, HOLLANDIA



Osiągnięcia Q4'18

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

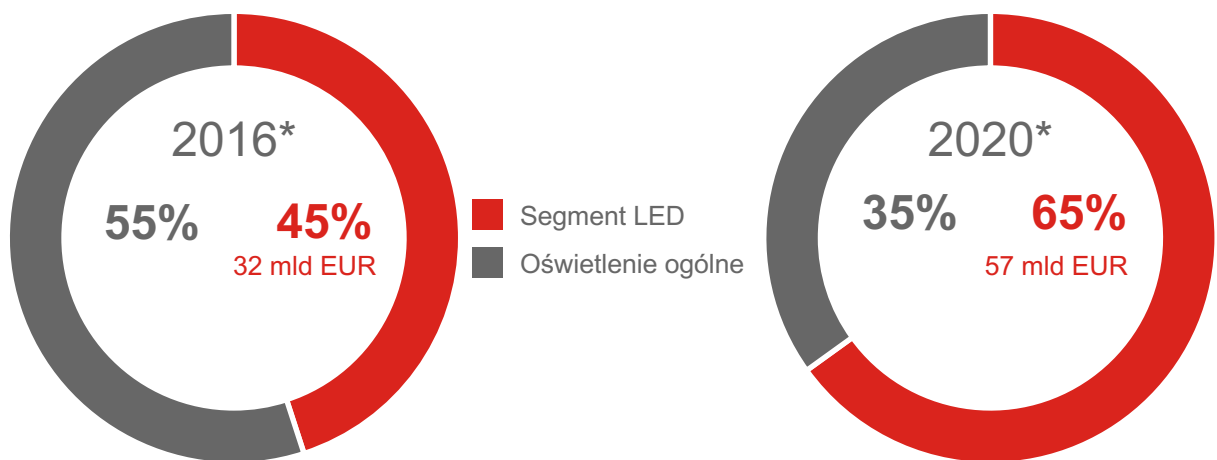
oświetlenie przestrzeni miejskich – najdynamiczniej rozwijający się segment (legislacja unijna wspierająca ochronę środowiska)

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

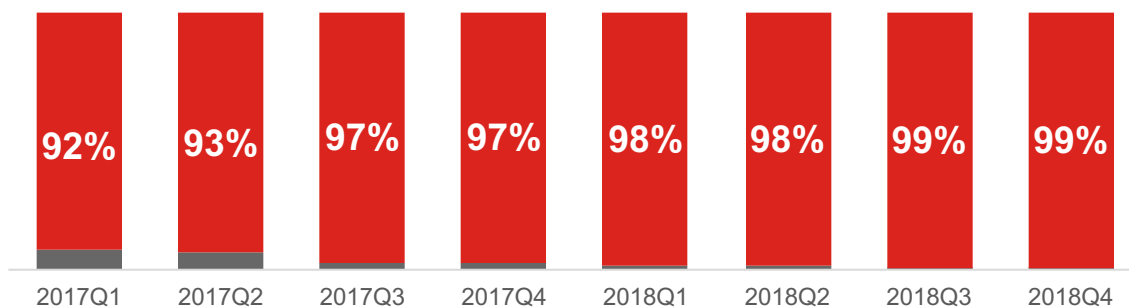
57 mld EUR

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%

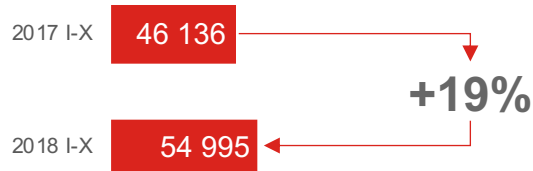
udział technologii LED w oświetleniu ulicznym

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



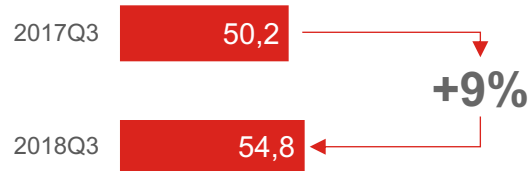
Wzrost liczby przetargów na roboty budowlane r/r zwiększa możliwości udziału LUG w kolejnych projektach

Długość dróg w budowie [km]



Wzrost długości dróg ekspresowych i autostrad w budowie; jeden z 3 głównych segmentów działalności LUG to oświetlenie drogowe

Portfel zamówień [mld zł]



Wzrost portfela zamówień 20 największych grup budowlanych (główni klienci LUG) wskazuje na rosnący popyt na rozwiązania oświetleniowe

Wzrost popytu w branży budowlanej w segmentach:

- budownictwa niemieszkanowego
- budownictwa drogowego

wskazuje na **pozytywne perspektywy zwiększania przez LUG przychodów** w zakresie rozwiązań oświetleniowych w najbliższych kwartałach na rynku krajowym

Jednocześnie raportowany w branży budowlanej **wzrost kosztów** wymaga **ostrożności w ofertowaniu** i wysokiej **dbałości o dyscyplinę kosztową** na etapie realizacji kontraktów

BRANŻA OŚWIETLENIOWA W POLSCE*



1,1 mld zł

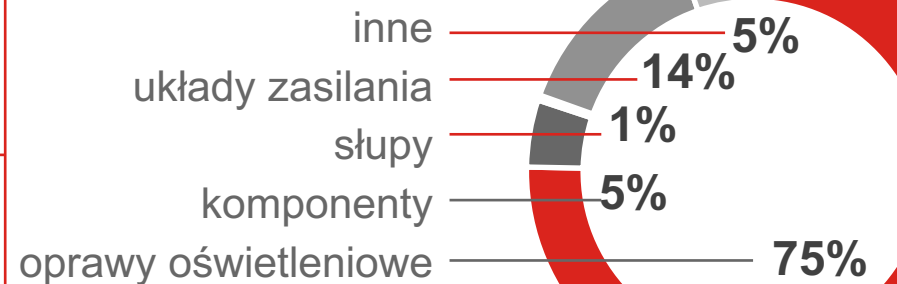
wartość sprzedaży netto

3100+

liczba zatrudnionych

29+ mln szt.

liczba wytworzonych produktów



* Dane Polskiego Związku Przemysłu Oświetleniowego

Osiągnięcia Q4'18

Rynek

Wyniki finansowe

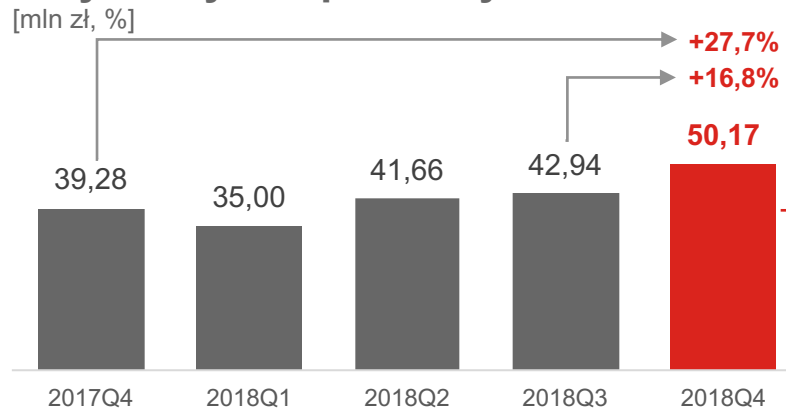
Kierunki rozwoju

LUG na giełdzie

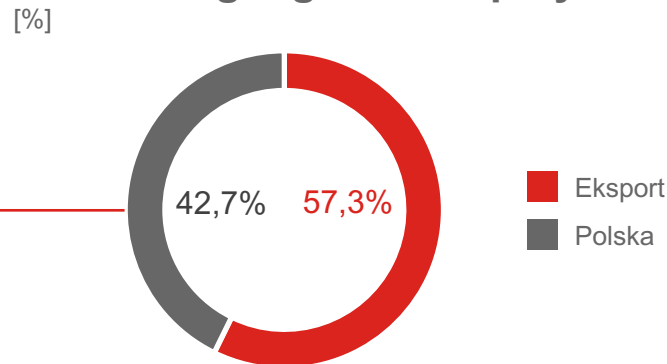
Załączniki

PRZYCHODY I KOSZTY 2018Q4

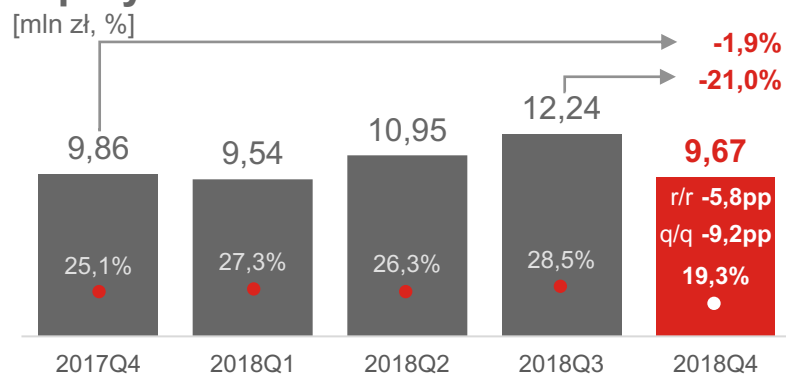
Przychody ze sprzedaży



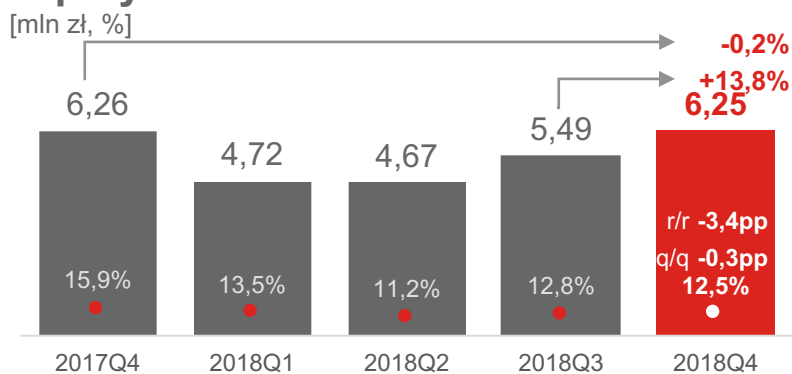
Struktura geograficzna przychodów



Koszty sprzedaży i ich udział w przychodach



Koszty ogólnego zarządu i ich udział w przychodach



Wzrost przychodów do rekordowego w historii Grupy Kapitałowej poziomu powyżej 50 mln zł kwartalnie w wyniku m.in. rozpoczęcia regularnej sprzedaży przez spółkę argentyńską po otwarciu zakładu w Posadas oraz realizacji części kontraktów zagranicznych przesuniętych z Q3 na Q4.

Powrót do tradycyjnej przewagi przychodów eksportowych w strukturze przychodów ze sprzedaży.

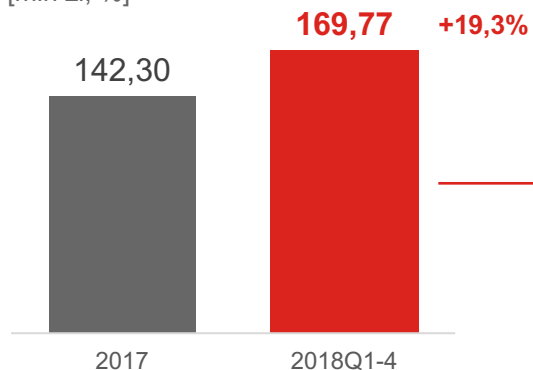
Spadek relacji kosztów sprzedaży do przychodów o 5,8pp r/r w wyniku zwiększenia skali działalności spółki.

Obniżenie relacji kosztów ogólnego zarządu do przychodów o 3,5pp r/r w wyniku efektów skali, koszty na poziomie porównywalnym z ubiegłym rokiem.

PRZYCHODY I KOSZTY ZA 4 KWARTAŁY

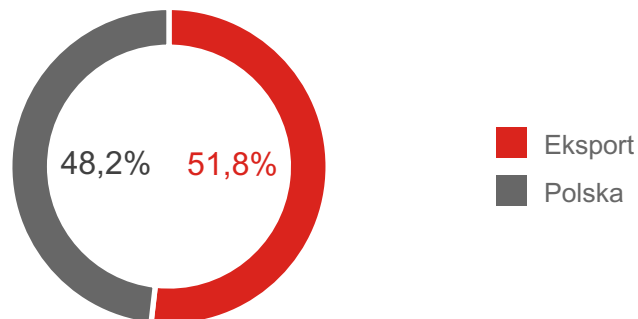
Przychody ze sprzedaży

[mln zł, %]



Struktura geograficzna przychodów

[%]

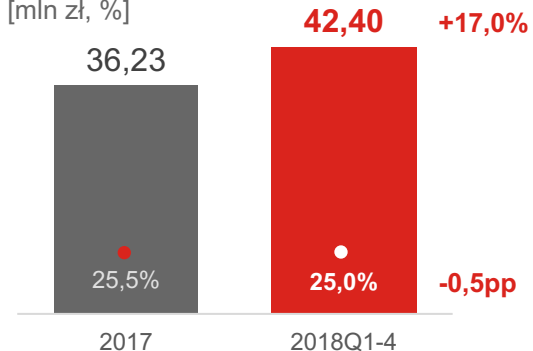


Przychody ze sprzedaży w ostatnich czterech kwartałach **wzrosły o 19,3%**, a w strukturze geograficznej przychodów w niewielkim stopniu dominuje zagranica.

Wzrost kosztów sprzedaży w ostatnich czterech kwartałach o 17,0%, czyli w tempie niższym od tempa wzrostu przychodów pozwolił na **obniżenie relacji kosztów sprzedaży do przychodów o 0,5pp r/r**.

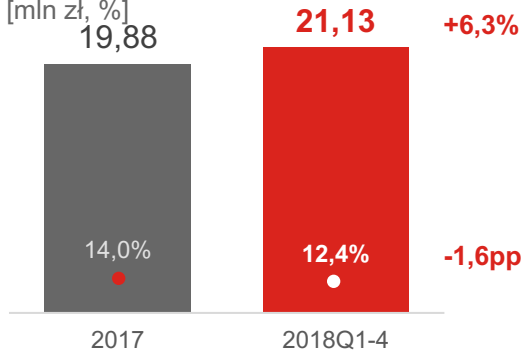
Koszty sprzedaży i ich udział w przychodach

[mln zł, %]



Koszty ogólnego zarządu i ich udział w przychodach

[mln zł, %]

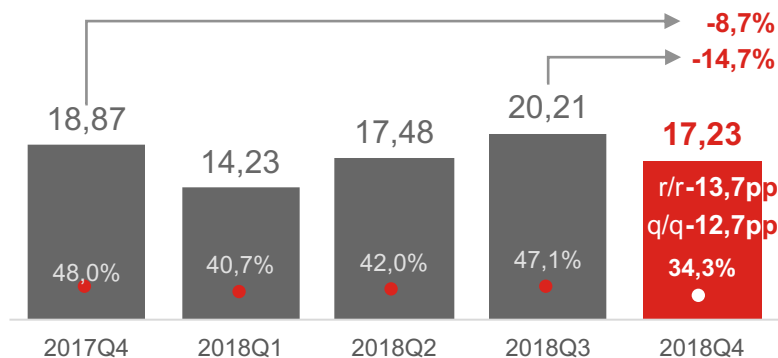


Koszty ogólnego zarządu wzrosły w ujęciu czterech kwartałów o 6,3% r/r, czyli **trzykrotnie wolniej niż przychody**, co jest efektem wzrostu skali działalności spółki.

ZYSKI I MARŻE 2018Q4

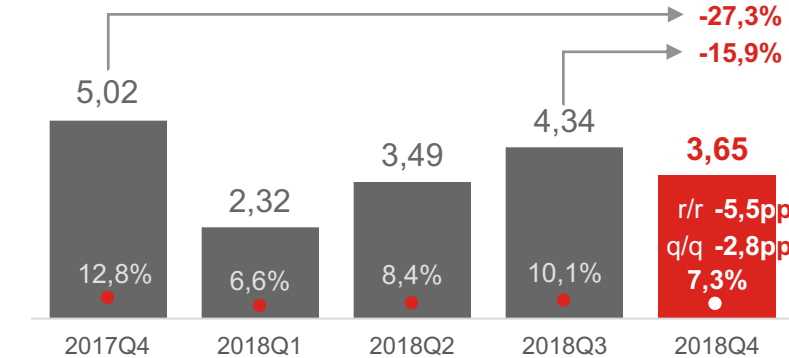
Zysk i marża brutto na sprzedaży

[mln zł]



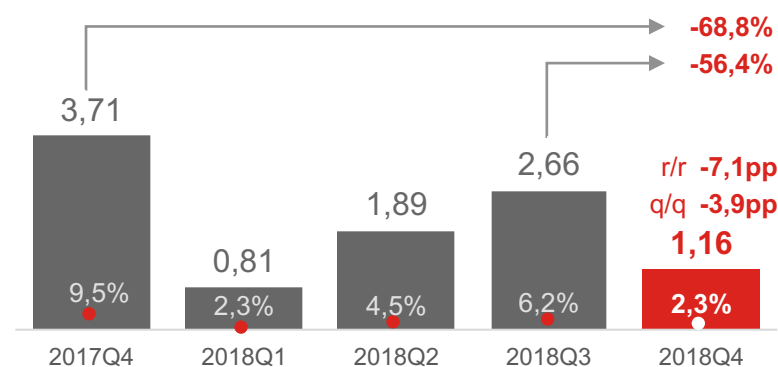
Wynik i marża EBITDA

[mln zł]



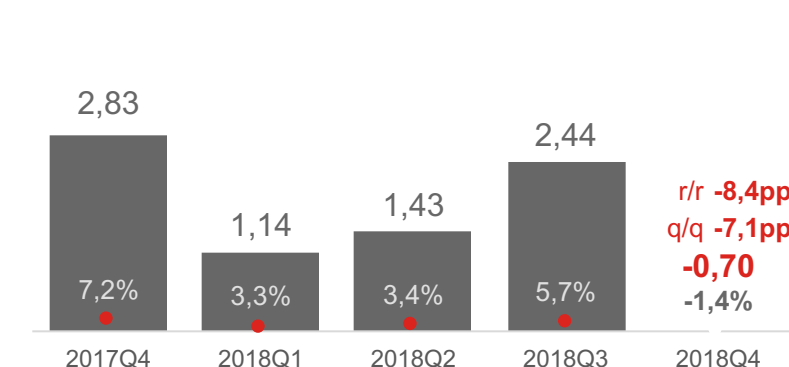
Wynik i marża EBIT

[mln zł]



Wynik* i marża netto

[mln zł]



Na wyniki wpłynęło negatywnie zdarzenie jednorazowe związane z realizacją pojedynczego kontraktu na ujemnej marży. W efekcie raportowane wyniki uległy pogorszeniu w ujęciu r/r.

W przypadku eliminacji wpływu zdarzenia jednorazowego wyniki kształtowałyby się następująco:

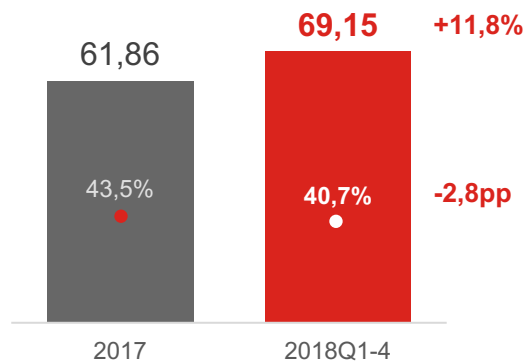
- Zysk brutto na sprzedaży: 19,38 mln zł (+2,7% r/r), marża 38,6% (-9,4pp r/r)
- EBITDA: 5,81 mln zł (+15,7% r/r), marża 11,6% (-1,2pp r/r)
- Zysk operacyjny: 3,31 mln zł (-10,8% r/r), marża 6,6% (-2,8pp r/r)
- Zysk netto dla akcjonariuszy jednostki dominującej: 1,46 mln zł (-48,5% r/r), marża 2,9% (-4,3pp r/r)

* dla akcjonariuszy jednostki dominującej

ZYSKI I MARŻE ZA 4 KWARTAŁY

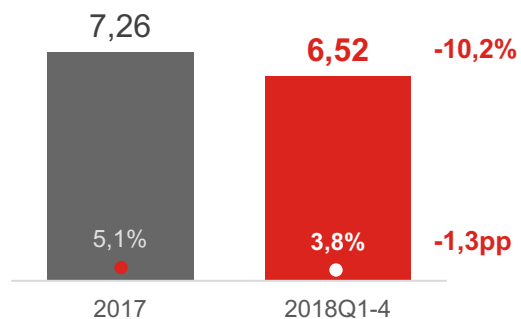
Zysk i marża brutto na sprzedaży

[mln zł]



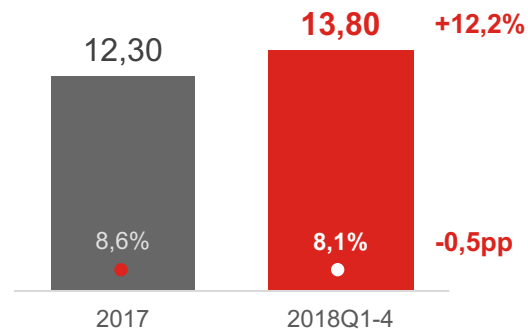
Wynik i marża EBIT

[mln zł]



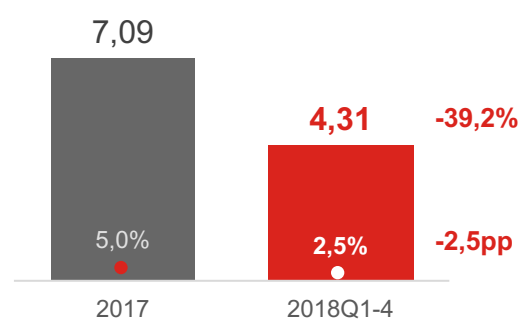
Wynik i marża EBITDA

[mln zł]



Wynik* i marża netto

[mln zł]



Zysk brutto na sprzedaży oraz wynik EBITDA wzrosły w 2018Q1-4 w ujęciu r/r odpowiednio o +11,8% i +12,2%. Na wyniki wpłynęło opisanie wcześniej zdarzenie jednorazowe.

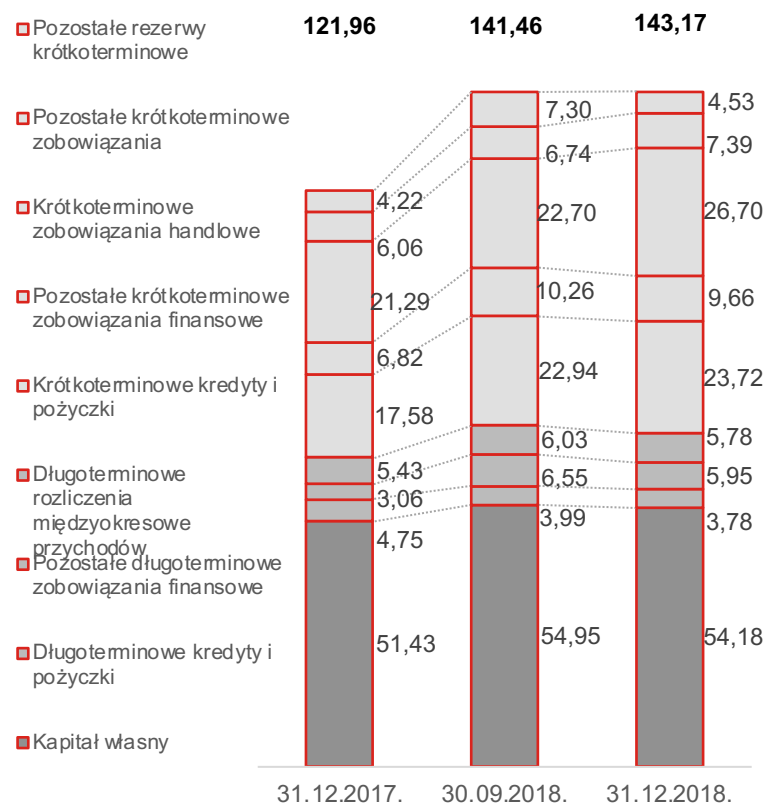
W przypadku wyłączenia zdarzenia jednorazowego wyniki czterech kwartałów 2018 r. kształtowałyby się następująco:

- Zysk brutto na sprzedaży: 71,31 mln zł (+15,3% r/r), marża 42,0% (-1,5pp r/r)
- EBITDA: 15,95 mln zł (+29,7% r/r), marża 9,4% (+0,8pp r/r)
- Zysk operacyjny: 8,67 mln zł (+19,4% r/r), marża 5,1% (b.z. r/r)
- Zysk netto dla akcjonariuszy jednostki dominującej: 6,47 mln zł (-8,8% r/r), marża 3,8% (-1,2pp r/r)

* dla akcjonariuszy jednostki dominującej

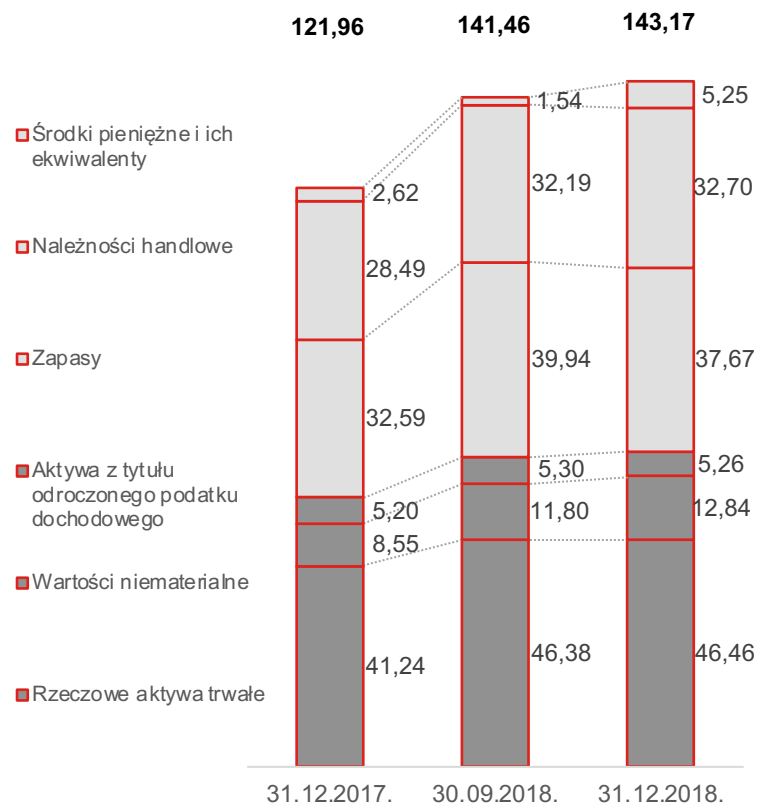
Wybrane elementy pasywów

[mln zł]



Wybrane elementy aktywów

[mln zł]



8,0% ROE

3,0% ROA

108,5% Wskaźnik ogólnej płynności

62,2% Wskaźnik ogólnego zadłużenia

2,74 Dług netto / EBITDA

W 2018Q4 nastąpił spadek zapasów po realizacji zamówień rekordowego sprzedażowo kwartału. Bardzo wysoki poziom przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej pozwolił na spłatę części zadłużenia kredytowego i leasingowego. Wskaźnik długu netto do EBITDA na poziomie niemal niezmiennym w ujęciu q/q.

Osiągnięcia Q4'18

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.

19,3%
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.

51,8%
-4,6pp r/r

Marże

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

40,7%
-2,7pp r/r

**REALIZACJA
po 2018Q4**

Grupy docelowe LUG

ARCHITEKT

Odważne projekty

PROJEKTANT WNĘTRZ

Inspirujące doświadczenie

WŁODARZ

Kompleksowa obsługa

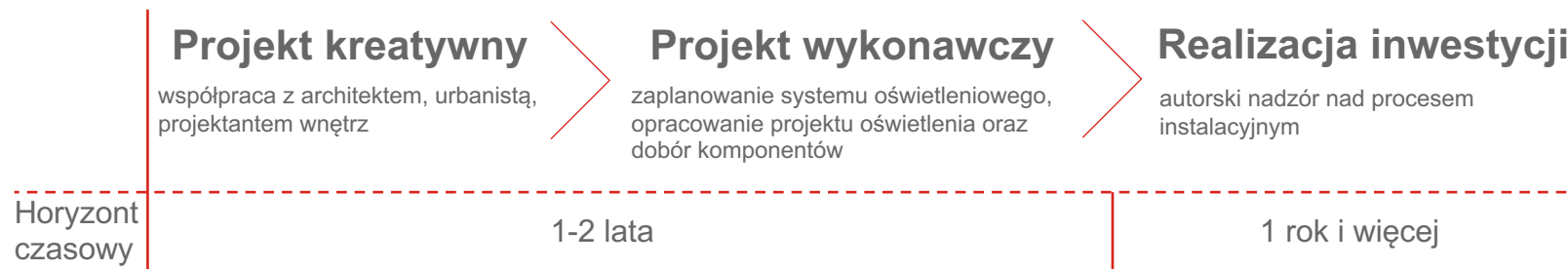
PRACOWNIK

Ludzie z pasją

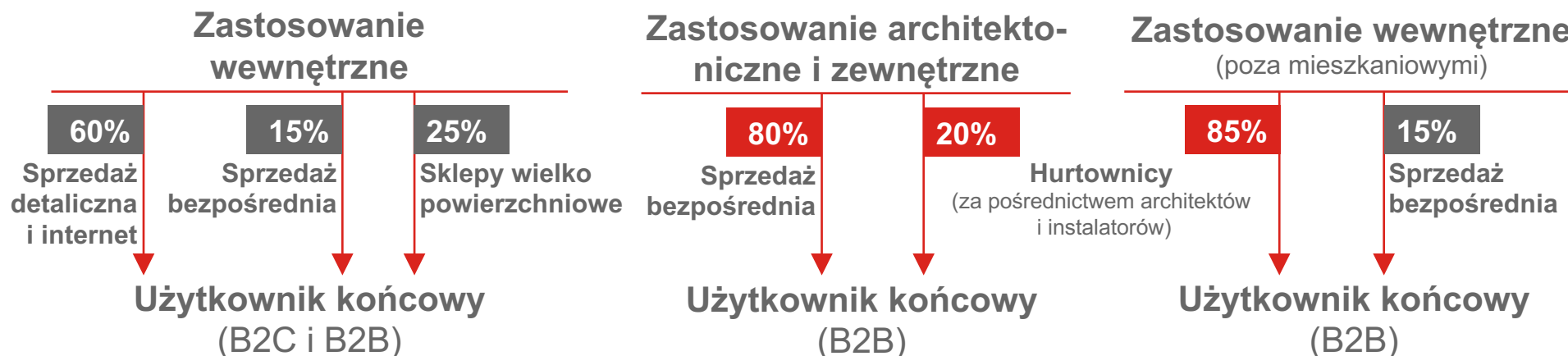
WŁAŚCICIEL

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 oval opening in the center. The walls are also wood-paneled, with decorative elements and recessed lighting. The seating area is filled with rows of red upholstered seats, arranged in a semi-circular pattern. The stage area is visible in the distance, with a dark floor and some equipment. The overall atmosphere is one of elegance and grandeur.

Osiągnięcia Q3'18

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 11.02.2019.)

YTD	za ostatni rok
+4,0%	-26,1%

NOTOWANIE AKCJI NA NEWCONNECT I WSKAŹNIKI



0,02%

Średni % akcji w wolnym obrocie do średniego wolumenu obrotu w 2018Q4

538 szt.

Średni wolumen obrotu na sesji w 2018Q4

201 szt.

Mediana wolumenu obrotu na sesji w 2018Q4

EV/EBITDA na koniec okresu

2017Q4

2018Q4

zmiana r/r

7,90

6,86

-1,04

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

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

A modern office interior with a high ceiling, numerous circular pendant lights, and white columns. The floor is polished and reflects the lights. There are some plants and modern chairs in the foreground.

Osiągnięcia Q4'18

Rynek

Wyniki finansowe

Kierunki rozwoju

LUG na giełdzie

Załączniki

Dostarczamy kompleksowe rozwiązania oświetleniowe

Projektujemy, produkujemy i personalizujemy do potrzeb klienta oprawy oświetleniowe

tzn.

Pracujemy wyłącznie w nowoczesnej technologii LED i rozwijamy dostarczanie i długoterminowe utrzymanie kompleksowych inteligentnych systemów oświetleniowych

w efekcie

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

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 **zaplanowano i zrealizowano inwestycje** w latach 2017-2018

169,77 mln zł przychodów w 2018Q1-4, marża brutto na sprzedaży powyżej **40%**, bezpieczny poziom zadłużenia (dług netto / EBITDA **2,74**) mimo inwestycji oraz intensywnych działań B+R

PRODUKTY I SEGMENTY APLIKACYJNE

GRUPA DOCELOWA

SEGMENT

ROZWIĄZANIA I PRODUKTY

LUGBOOKS:
(download)



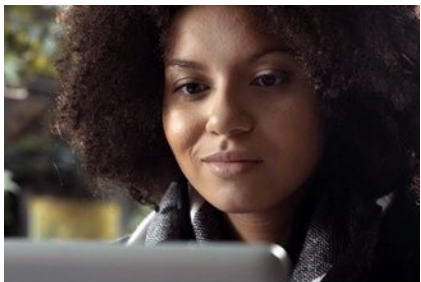
Urban

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



Paryż



Sao Paulo



Posadas

70

rynków

12

przedstawicielstw
w Polsce

6

przedstawicielstw
na świecie

5

showroomów



Zielona Góra, Nowy Kiszewin



Sztambuł



Berlin

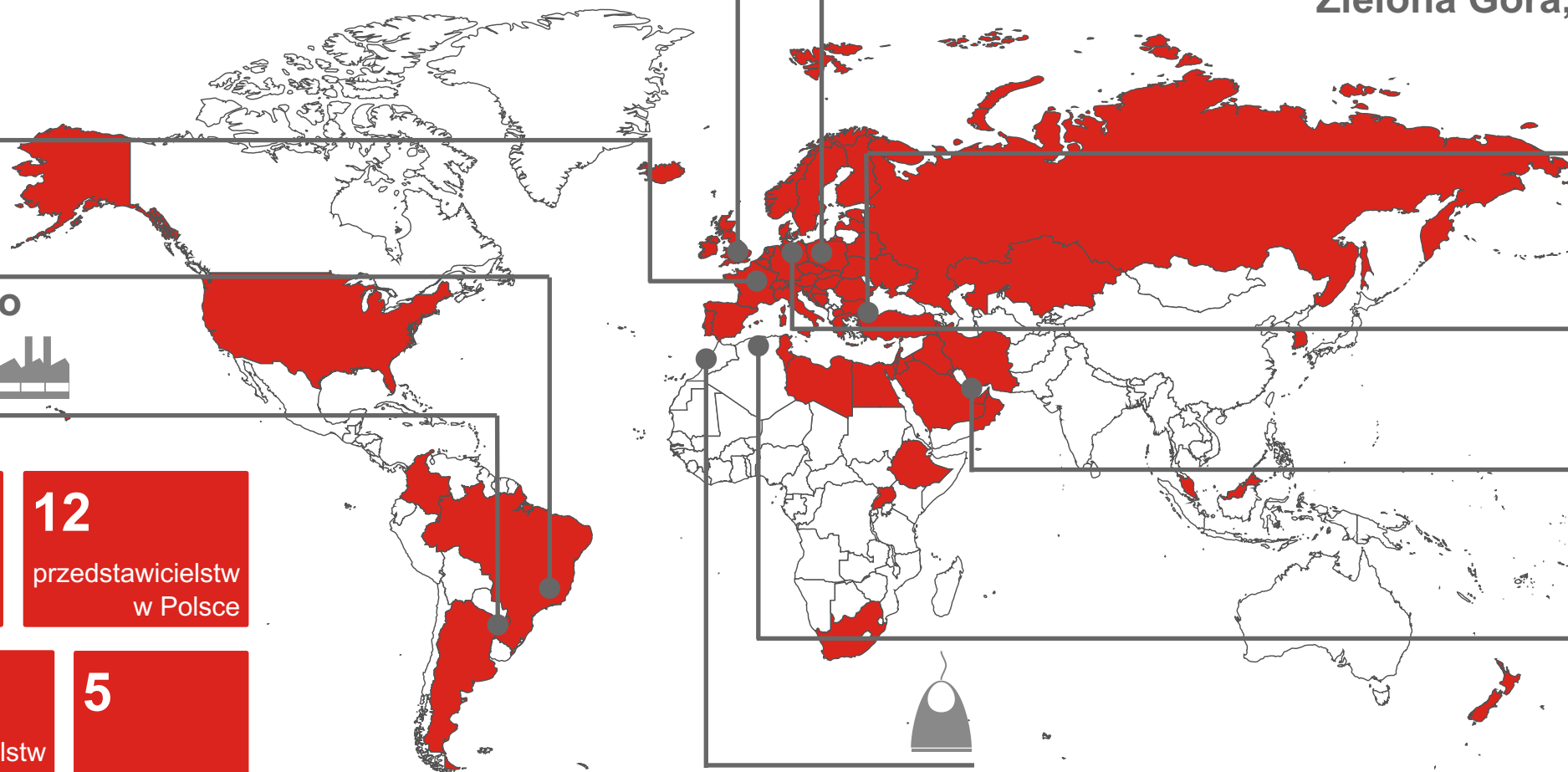


Dubaj



Algier

Casablanca



Rada Nadzorcza

Iwona Wtorkowska

Przewodnicząca Rady Nadzorczej

Renata Baczańska

Członek Rady Nadzorczej

Eryk Wtorkowski

Członek Rady Nadzorczej

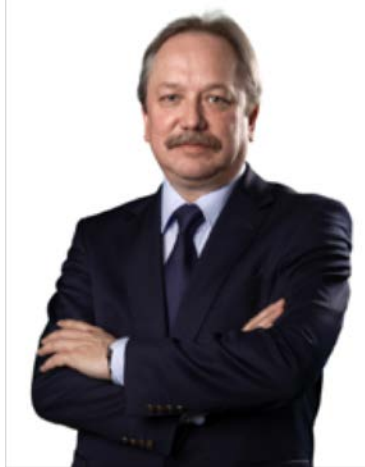
Zygmunt Ćwik

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

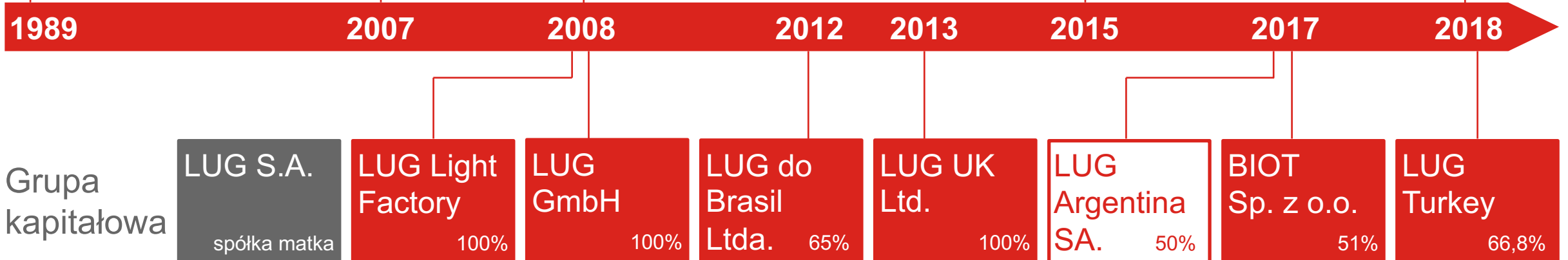
Lokalizacja: strefa ekonomiczna
Zaplecze produkcyjne, magazyn wysokiego składowania, zaplecze administracyjne, laboratorium

Centrum B+R w Nowym Kisielinie

produkcja własna elektroniki
nowy dział rozwoju i laboratorium

Argentyna

otwarcie fabryki



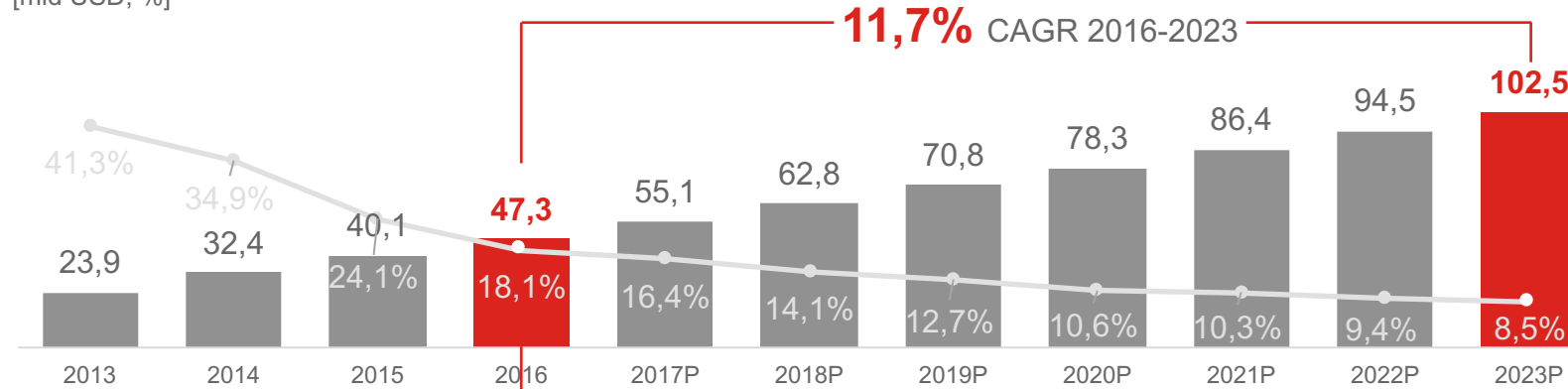
Grupa kapitałowa

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	■
Mieszkaniowy	istotne znaczenie inwestycji istniejących, w których wymieniane są źródła światła; największy wolumenowo segment rynku (ok. 35%), klient B2C	■

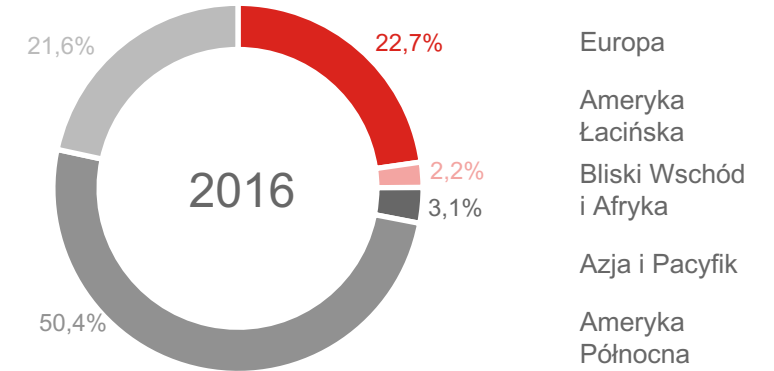
Wielkość rynku LED na świecie i tempo wzrostu r/r

[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							
Mieszkaniowy							
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 2017Q1-2018Q4

RACHUNEK WYNIKÓW

mln zł	2017Q1	2017Q2	2017Q3	2017Q4	2018Q1	2018Q2	2018Q3	2018Q4
Przychody ze sprzedaży	30,47	33,31	39,24	39,28	35,00	41,66	42,94	50,17
przychody kraj	12,84	13,89	16,04	19,19	14,61	20,98	24,77	21,44
przychody zagranica	17,63	19,42	23,20	20,09	20,39	20,68	18,17	28,73
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	18,55	20,45	21,03	20,41	20,77	24,17	22,73	32,94
Zysk brutto na sprzedaży	11,92	12,86	18,21	18,87	14,23	17,48	20,21	17,23
Pozostałe przychody operacyjne	0,40	0,27	0,63	2,00	0,89	0,32	0,48	0,39
Koszty sprzedaży	6,97	7,64	11,76	9,86	9,54	10,95	12,24	9,67
Koszty ogólnego zarządu	4,38	4,18	5,06	6,26	4,72	4,67	5,49	6,25
Pozostałe koszty operacyjne	0,26	0,20	0,30	1,04	0,05	0,29	0,31	0,39
EBITDA	1,94	2,34	3,00	5,02	2,32	3,49	4,34	3,65
Zysk na działalności operacyjnej	0,71	1,12	1,72	3,71	0,81	1,89	2,66	1,16
Przychody finansowe	0,27	0,55	0,20	1,13	0,41	0,10	0,00	0,00
Koszty finansowe	0,16	0,18	0,19	0,21	0,23	0,26	0,59	1,56
Zysk przed opodatkowaniem	0,82	1,49	1,73	4,63	0,99	1,73	2,07	-0,40
Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,03	1,64	-0,01	0,20	-0,30	0,21
Zysk netto	0,84	1,30	2,12	2,74	1,14	1,43	2,44	-0,70
Zysk netto należny akcjonariuszom jednostki dominującej	0,84	1,30	2,12	2,83	1,14	1,43	2,44	-0,70
Zysk netto na jedną akcję (zł)	0,12	0,18	0,29	0,40	0,16	0,20	0,34	-0,10

WYNIKI KWARTALNE 2017Q1-2018Q4

BILANS: AKTYWA

mIn zł	31.03.2017	30.06.2017	30.09.2017	31.12.2017	31.03.2018	30.06.2018	30.09.2018	31.12.2018
Aktywa trwałe	49,34	49,82	52,83	55,41	59,05	62,53	63,92	65,04
Rzeczowe aktywa trwałe	33,96	34,38	37,29	41,24	44,13	46,42	46,38	46,46
Wartości niematerialne	7,95	8,02	8,13	8,55	9,28	10,50	11,80	12,84
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6,87	6,87	6,87	5,20	5,21	5,17	5,30	5,26
Należności długoterminowe	0,55	0,55	0,54	0,41	0,43	0,44	0,44	0,48
Aktywa obrotowe	56,53	58,55	64,26	66,55	62,15	70,64	77,54	78,13
Zapasy	33,14	31,48	32,57	32,59	31,29	32,61	39,94	37,67
Należności handlowe	19,87	21,31	25,60	28,49	26,32	32,80	32,19	32,70
Pozostałe należności	1,27	1,49	0,93	1,38	1,04	1,81	1,73	1,30
Rozliczenia międzyokresowe	1,35	1,88	1,95	1,47	2,02	2,72	2,14	1,21
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0,90	2,38	3,21	2,62	1,48	0,70	1,54	5,25
Aktywa razem	105,87	108,37	117,09	121,96	121,20	133,17	141,46	143,17

WYNIKI KWARTALNE 2017Q1-2018Q4

BILANS: PASYWA

mln zł	31.03.2017	30.6.2017	30.09.2017	31.12.2017	31.03.2018	30.06.2018	30.09.2018	31.12.2018
Kapitał własny	46,31	46,77	48,63	51,43	52,43	52,61	54,95	54,18
Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych	-1,48	-1,06	-1,69	-1,54	-1,67	-1,60	-1,65	-1,55
Zobowiązania długoterminowe	13,28	13,35	15,47	14,36	14,66	16,48	16,57	16,99
Długoterminowe kredyty i pożyczki	3,94	4,18	4,78	4,75	4,47	4,18	3,99	3,78
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	2,23	1,81	2,36	3,06	4,76	5,61	6,55	5,95
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	6,71	6,97	6,67	5,43	5,43	6,69	6,03	5,78
Zobowiązania krótkoterminowe	46,28	48,25	52,99	56,17	54,11	64,08	69,94	72,00
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	13,49	14,02	18,34	17,58	19,31	22,97	22,94	23,72
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	6,72	7,23	5,52	6,82	8,78	8,02	10,26	9,66
Krótkoterminowe zobowiązania handlowe	19,20	16,91	18,29	21,29	14,26	19,09	22,70	26,70
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania	4,51	5,75	5,15	6,06	6,24	7,92	6,74	7,39
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	1,77	3,82	4,73	4,22	5,52	6,08	7,30	4,53
Pasywa razem	105,87	108,37	117,09	121,96	121,20	133,17	141,46	143,17
Wartość księgowa na akcję (zł)	14,71	15,05	16,26	17,04	16,84	18,50	19,65	19,89

WYNIKI KWARTALNE 2017Q1-2018Q4

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH 1/2

mln zł	2017Q1	2017Q2	2017Q3	2017Q4	2018Q1	2018Q2	2018Q3	2018Q4
Działalność operacyjna								
Korekty razem	1,86	1,26	-2,09	-2,23	-1,19	-1,96	-0,13	8,87
Amortyzacja	1,23	1,22	1,28	1,30	1,50	1,61	1,68	2,49
Zyski z tytułu różnic kursowych	-0,22	-0,60	0,83	-1,33	-0,03	-0,37	0,12	0,24
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,17	0,18	0,17	0,21	0,22	0,26	0,30	0,35
Zmiana stanu rezerw	0,59	2,05	2,18	-1,46	1,37	0,48	0,41	-1,80
Zmiana stanu zapasów	-3,30	1,65	-1,08	-0,03	1,30	-1,32	-7,33	2,27
Zmiana stanu należności	4,34	-1,67	-3,73	-3,21	2,50	-7,26	0,68	-0,09
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	0,20	-1,21	-1,35	3,86	-6,85	5,53	3,46	4,57
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-0,13	-0,35	-0,33	-1,54	-0,54	-0,75	0,37	0,95
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3,69	2,73	-0,36	2,41	-0,20	-0,23	1,93	8,47
Działalność inwestycyjna								
Wpływy	0,00	0,02	0,43	1,75	1,42	2,23	1,65	2,56
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,02	0,02	1,29	1,42	2,22	1,29	2,30
Wydatki	0,41	1,53	3,16	5,60	3,50	4,43	2,74	5,54
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,41	1,53	3,16	5,60	3,50	4,43	2,66	5,54
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-0,41	-1,51	-2,73	-3,85	-2,08	-2,20	-1,09	-2,98

WYNIKI KWARTALNE 2017Q1-2018Q4

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH 2/2

mln zł	2017Q1	2017Q2	2017Q3	2017Q4	2018Q1	2018Q2	2018Q3	2018Q4
Działalność finansowa								
Wpływy	0,38	1,76	4,93	-1,17	2,96	4,93	4,22	0,28
Wydatki	3,75	1,48	-1,01	0,01	1,83	3,27	4,30	1,98
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-3,37	0,26	3,92	0,86	1,13	1,66	-0,08	-1,70
Przepływy pieniężne netto razem	-0,09	1,48	0,83	-0,58	-1,14	-0,78	0,76	3,79
Środki pieniężne na początku okresu	0,99	0,90	2,38	3,21	2,62	1,48	0,70	1,46
Środki pieniężne na koniec okresu	0,90	2,38	3,21	2,62	1,48	0,70	1,46	5,25



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.