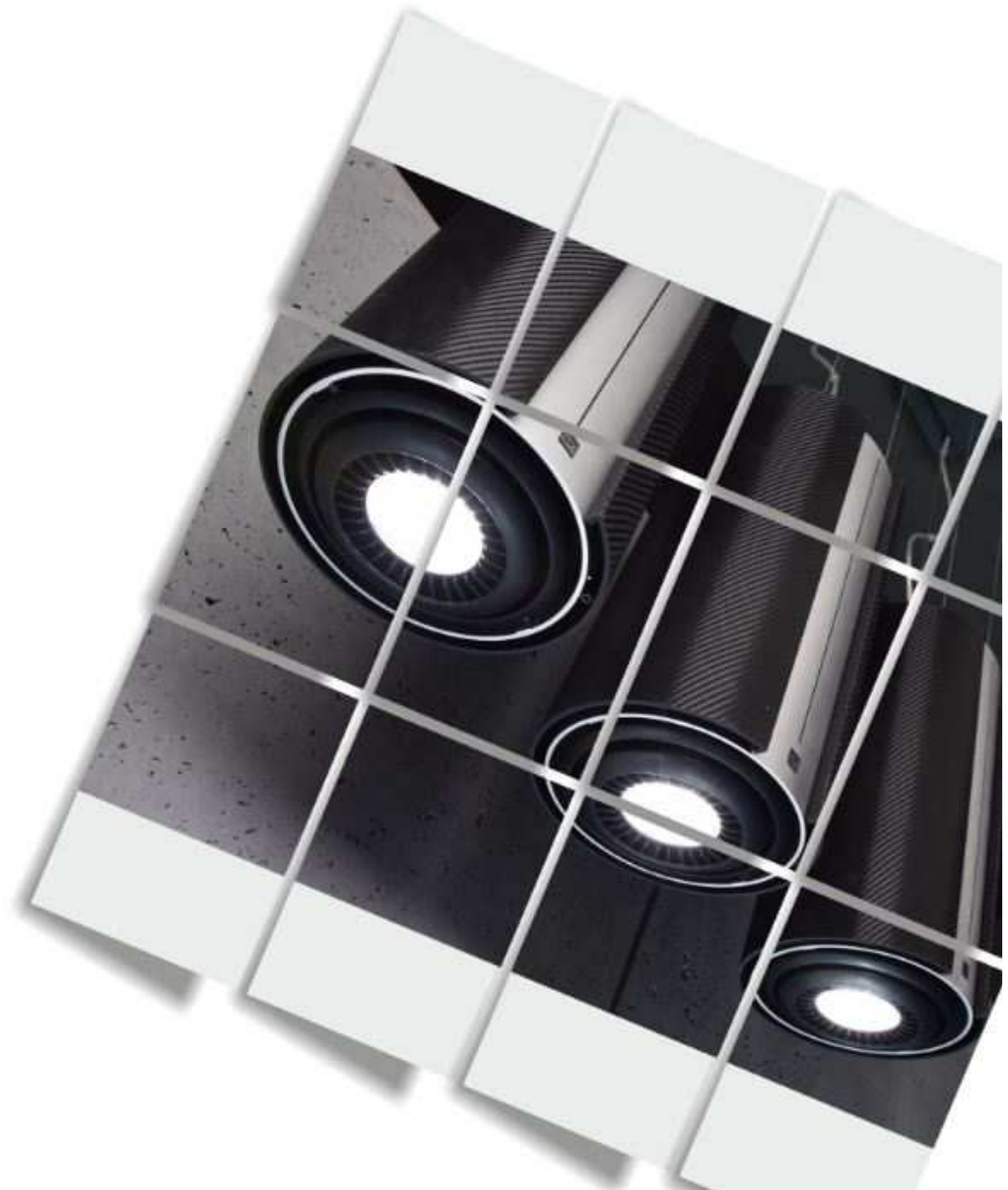




**Raport
Grupy Kapitałowej LUG S.A.
za IV kwartał 2016 roku**



GŁÓWNE FAKTY:

Przychody ze sprzedaży:

- 4Q'2016: 35,29 mln zł
- Dynamika: + 12,40 % r/r

Zysk netto:

- 4Q'2016: 1 274,79 tys. zł

Zysk ze sprzedaży na sprzedaży brutto:

- 4Q'2016: 14,86 mln zł
- Dynamika: + 15,24 % r/r

Poziom marży na sprzedaży brutto:

- 4Q'2016: 42,01%
- Dynamika: + 0,25% r/r

Geograficzna struktura sprzedaży:

export: **53%**
47% kraj

Grupa Kapitałowa LUG S. A.

Sytuacja makroekonomiczna i otoczenie branżowe

Wyniki finansowe 4Q'2016

Wydarzenia 4Q'2016



GRUPA KAPITAŁOWA LUG S. A.

LUG S.A.

LUG S.A.

to jeden z największych producentów opraw oświetleniowych w Polsce.

Model biznesowy Grupy Kapitałowej LUG SA opiera się na projektowaniu, produkcji i sprzedaży opraw oświetleniowych oraz dostarczaniu energooszczędnych projektów oświetleniowych.



LUG LIGHT FACTORY LTD.

Spółka zależna: Polska



100% udziałów



LUG GmbH

Spółka zależna: Niemcy



100% udziałów



LUG DO BRASIL LTD.

Spółka zależna: Brazylia



65% udziałów



LUG LIGHTING UK LTD.

Spółka zależna: Wielka Brytania



100% udziałów



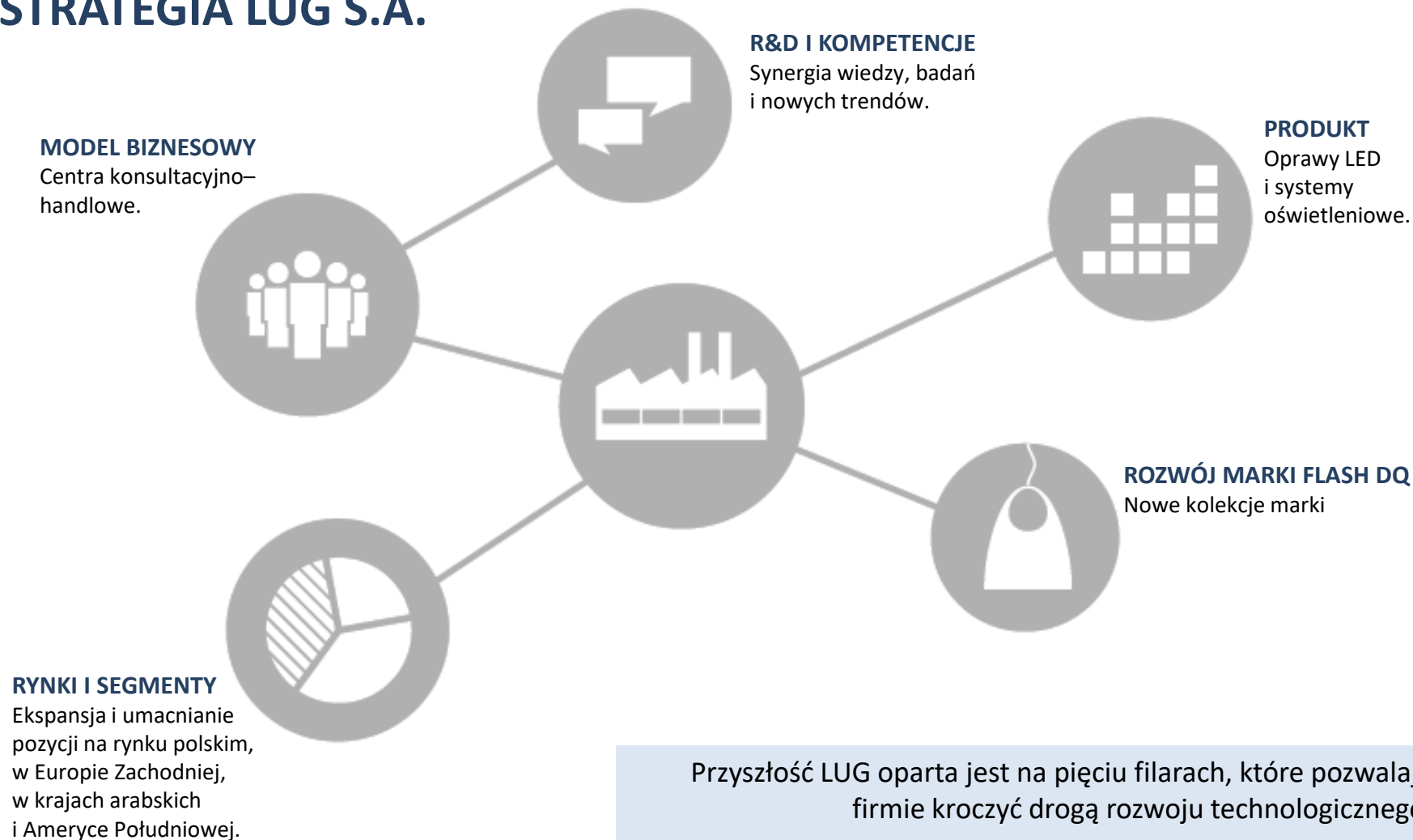
TOW LUG UKRAINE

Spółka zależna: Ukraina



100% udziałów, działalność zawieszona

STRATEGIA LUG S.A.

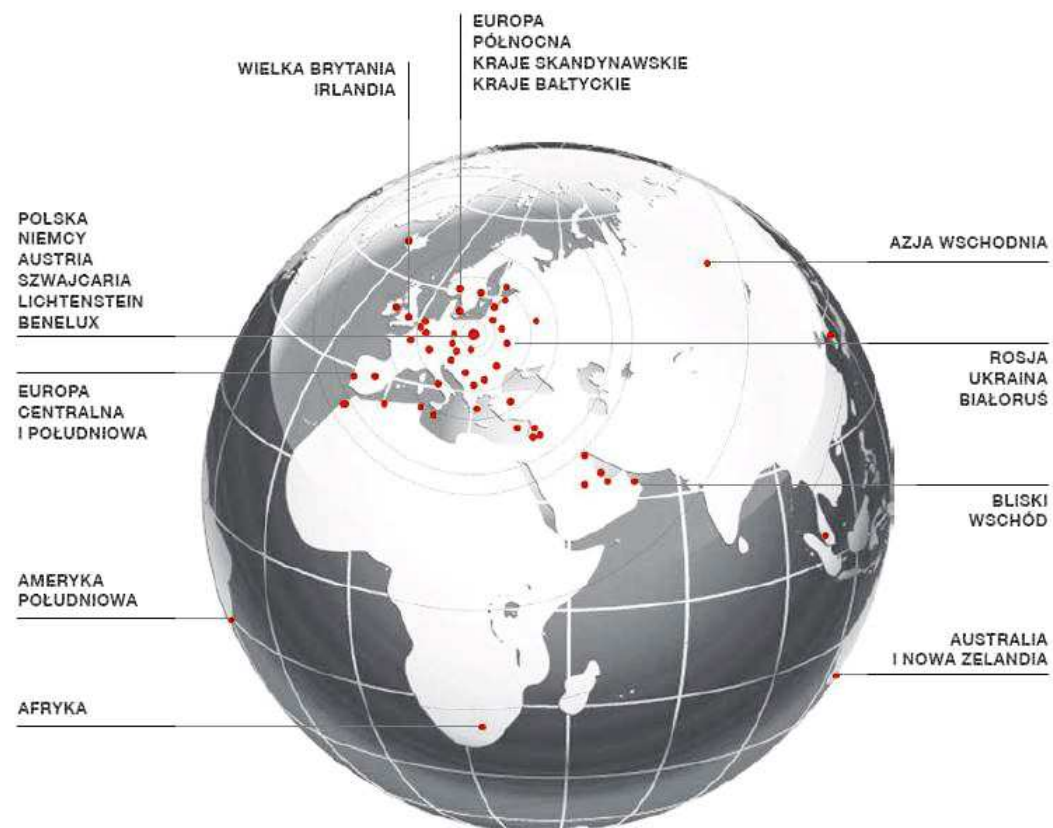


DZIAŁALNOŚĆ MIĘDZYNARODOWA:

5 spółek zależnych
na całym świecie

26 lat doświadczenia
na rynku

67 rynków dystrybucji
na całym świecie



ZARZĄD LUG S.A.



Ryszard Wtorkowski
Prezes Zarządu



Mariusz Ejsmont
Wice-Prezes Zarządu



Małgorzata Konys
Członek Zarządu

RADA NADZORCZA LUG S.A.



Iwona Wtorkowska
Przewodnicząca RN

Renata Baczańska Członek RN

Zygmunt Ćwik Członek RN

Eryk Wtorkowski Członek RN

Szymon Ziolo Członek RN

STRUKTURA AKCJONARIATU:

Ryszard Wtorkowski

37,10%

Iwona Wtorkowska

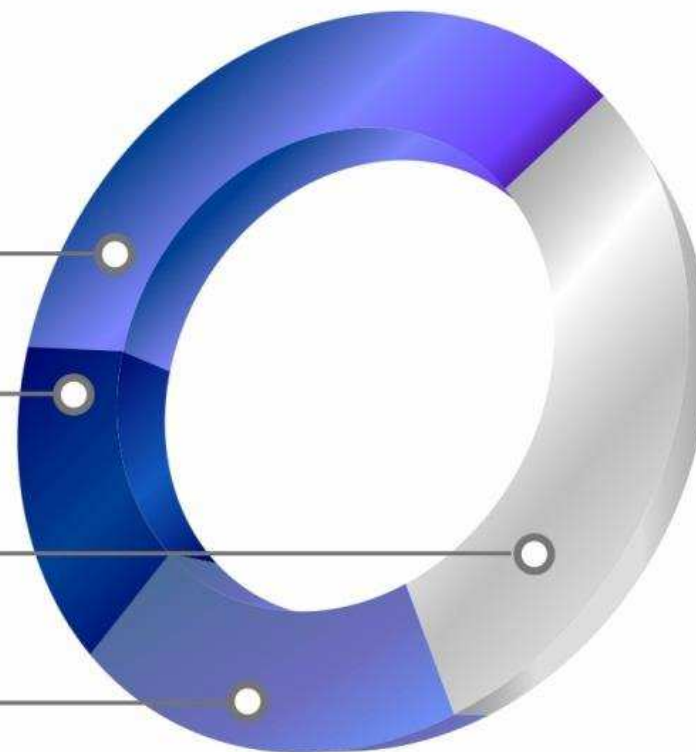
15,56%

Pozostali akcjonariusze

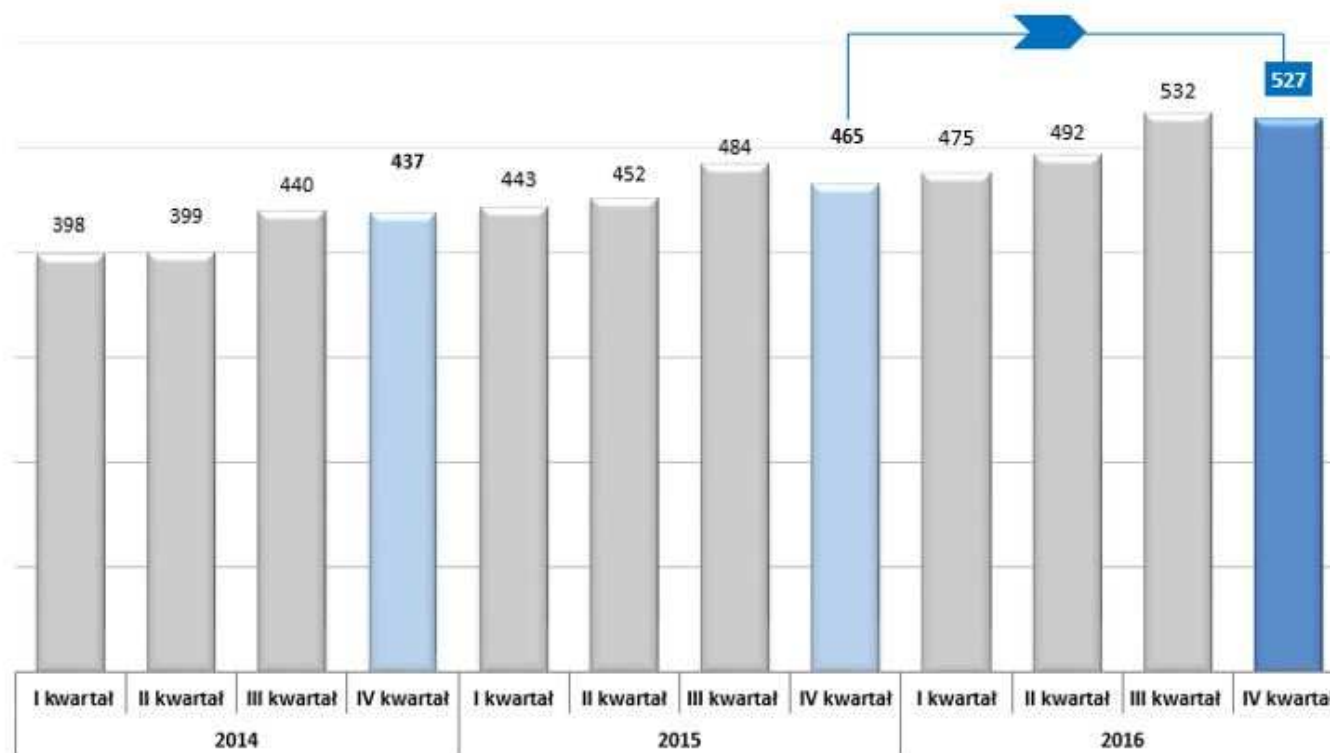
29,74%

Fundusze zarządzane przez OPERA TFI

17,60%



POZIOM ZATRUDNIENIA W LATACH 2014-2016:



Na dzień 31.12.2016 roku Grupa Kapitałowa LUG S.A. zatrudniała 527 osoby, w porównaniu z 465 osobami w analogicznym momencie poprzedniego roku.

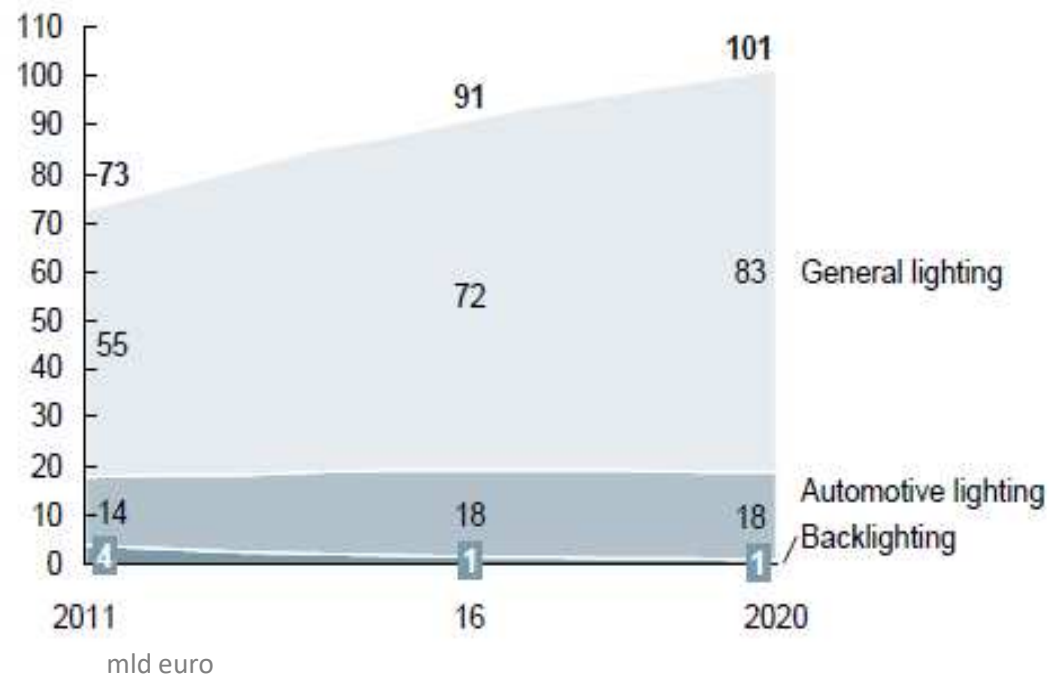
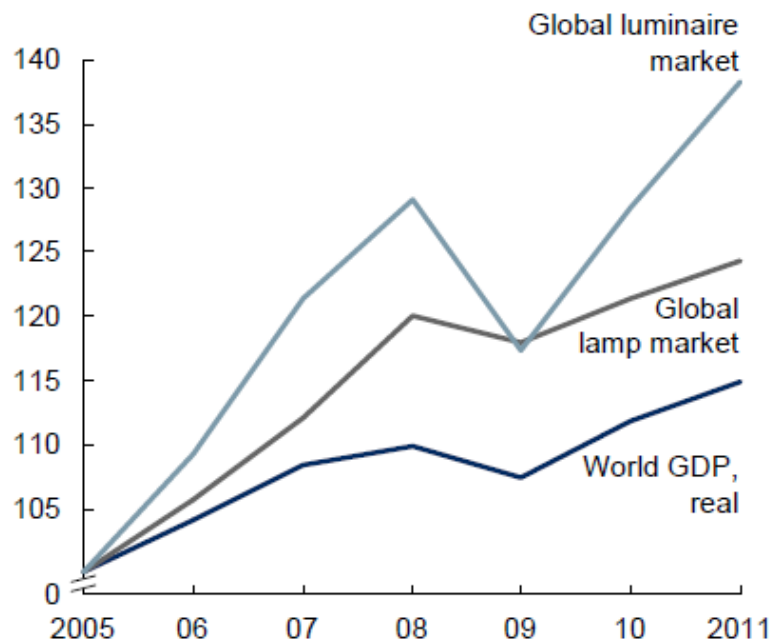
Grupa Kapitałowa LUG S. A.

Sytuacja makroekonomiczna i perspektywy branży

Wyniki finansowe 4Q'2016

Wydarzenia 4Q'2016

PERSPEKTYWY BRANŻY OŚWIETLENIOWEJ:



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

Segment oświetlenia ogólnego (general lighting) jest największym segmentem branży oświetleniowej (w 2011r. – 55 mld euro). Do 2020 roku segment ten wzrośnie do 83 mld euro.

OTOCZENIE MAKROEKONOMICZNE:



Wykres: PKB wg. prognoz IBnGR

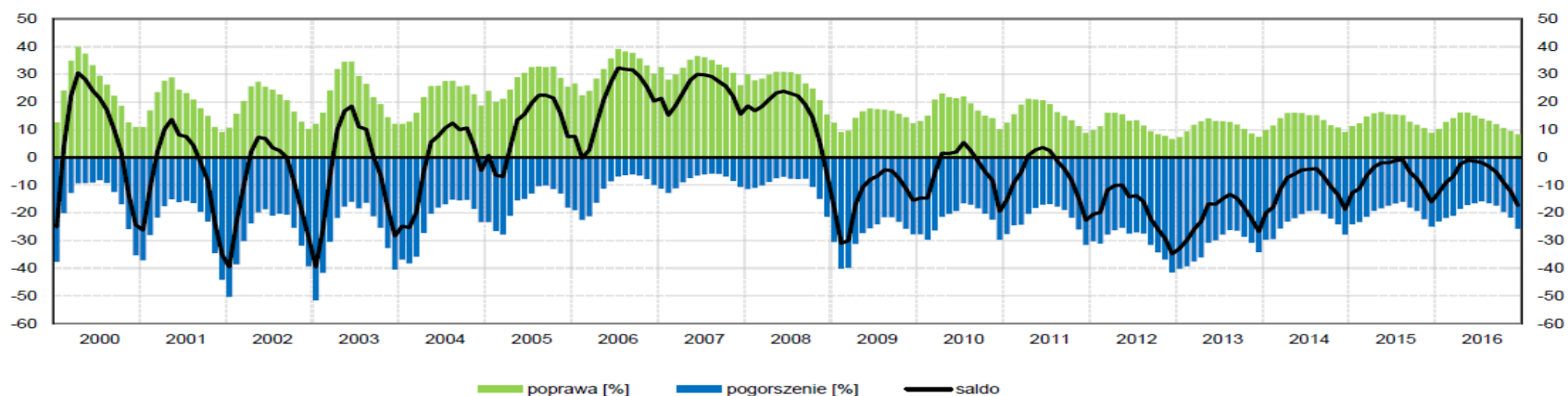
W ostatnich trzech miesiącach 2016 roku nastąpiło przyspieszenie tempa wzrostu gospodarczego. Według oceny Instytutu Badań nad Gospodarką Rynkową, **produkt krajowy brutto** w czwartym kwartale 2016 roku wzrósł o 2,7 proc.

w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego. Według wstępnych danych Głównego Urzędu Statystycznego, w całym 2016 roku tempo wzrostu gospodarczego wyniosło 2,8 proc. Było to najniższe tempo wzrostu gospodarczego od trzech lat.

Tempo wzrostu **produktu krajowego brutto w 2017** roku wyniesie w Polsce 3 proc., co oznacza, że będzie ono nieco wyższe niż w roku poprzednim. Wzrost gospodarczy będzie przyspieszał w kolejnych kwartałach, ale jego kwartalna struktura nie będzie bardzo zróżnicowana – w pierwszym kwartale PKB wzrośnie o 2,8 procent, a w czwartym o 3,2 procent. W roku 2018 spodziewamy się dalszego nieznacznego przyspieszenia wzrostu PKB, który wynieść powinien 3,2 procent.

OTOCZENIE MAKROEKONOMICZNE:

W grudniu **ogólny klimat koniunktury w budownictwie** kształtował się na poziomie minus 17,4 (przed miesiącem minus 12,3). Poprawę koniunktury sygnalizowało 8,4% przedsiębiorstw, a jej pogorszenie – 25,8% (przed miesiącem odpowiednio 9,5% i 21,7%). Pozostałe przedsiębiorstwa uznawały, że ich sytuacja nie ulega zmianie. Oceny i prognozy dotyczące produkcji budowlano-montażowej, portfela zamówień i sytuacji finansowej są bardziej negatywne od formułowanych w listopadzie. Koniunktura (mierzona popytem i produkcją) w sektorze przedsiębiorstw jest dobra, a przedsiębiorstwa oczekują, że w I kw. 2017 r. ulegnie ona poprawie. Poprawa może jednak mieć charakter krótkookresowy, a jej źródeł należy upatrywać przede wszystkim w popycie zagranicznym. Przewidywania na cały 2017r. nieznacznie się pogorszyły i pozostały wyraźnie słabsze niż w latach 2014 - 2015. Pogorszenie prognoz jest spójne ze wzrostem niepewności, ale jednocześnie stoi w pewnej sprzeczności z poprawą prognoz popytu i niemalejącą liczbą firm planujących zwiększenie zatrudnienia.



Wykres: Ogólny klimat koniunktury w budownictwie, źródło: GUS

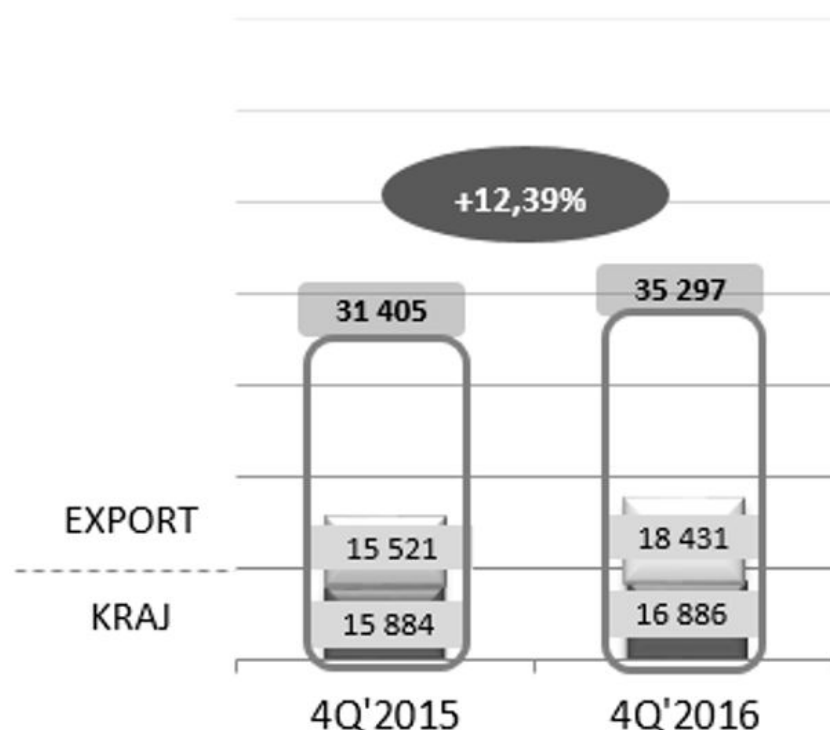
Grupa Kapitałowa LUG S. A.

Sytuacja makroekonomiczna i otoczenie branżowe

Wyniki finansowe 4Q'2016

Wydarzenia 4Q'2016

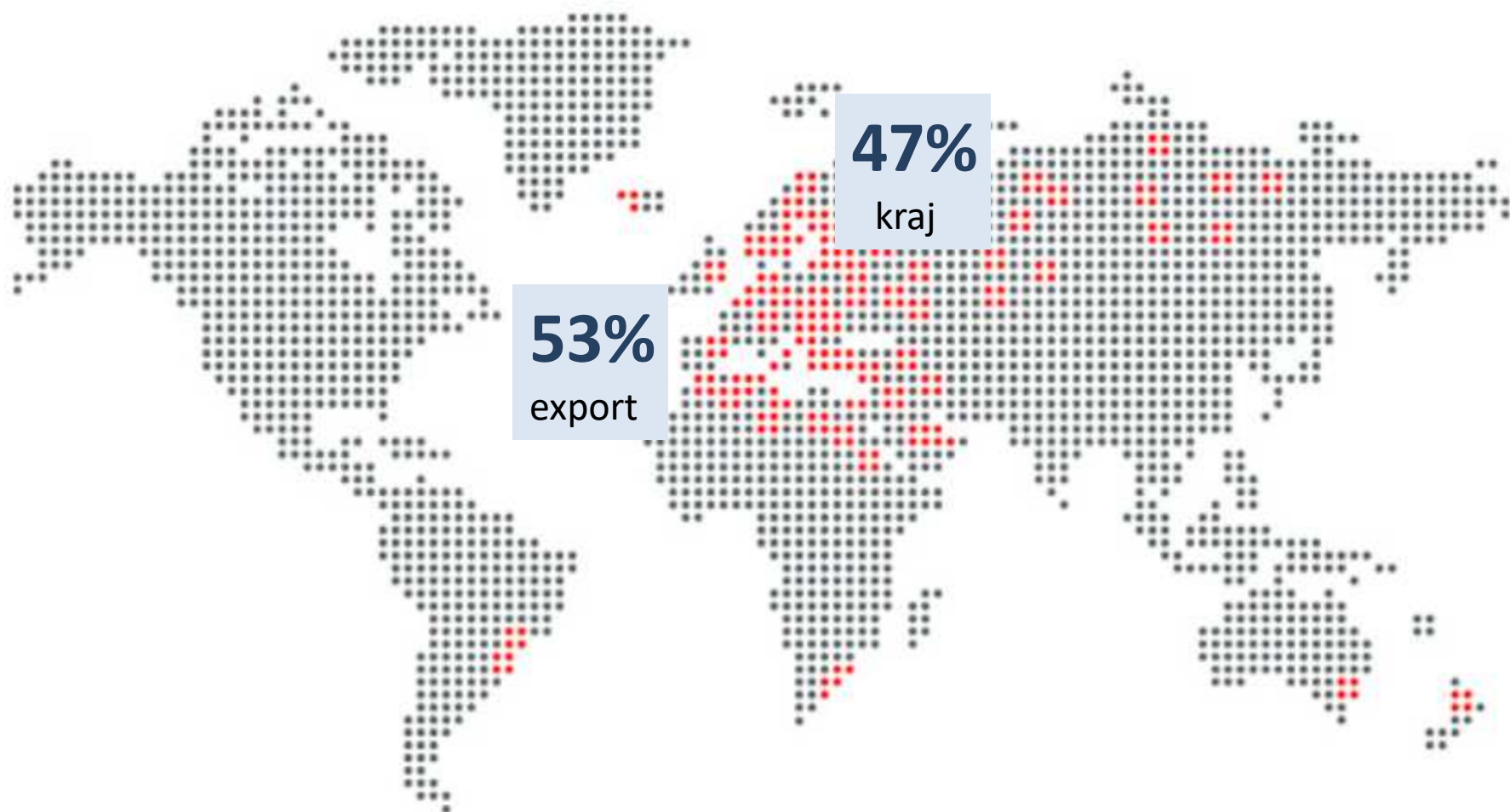
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY:



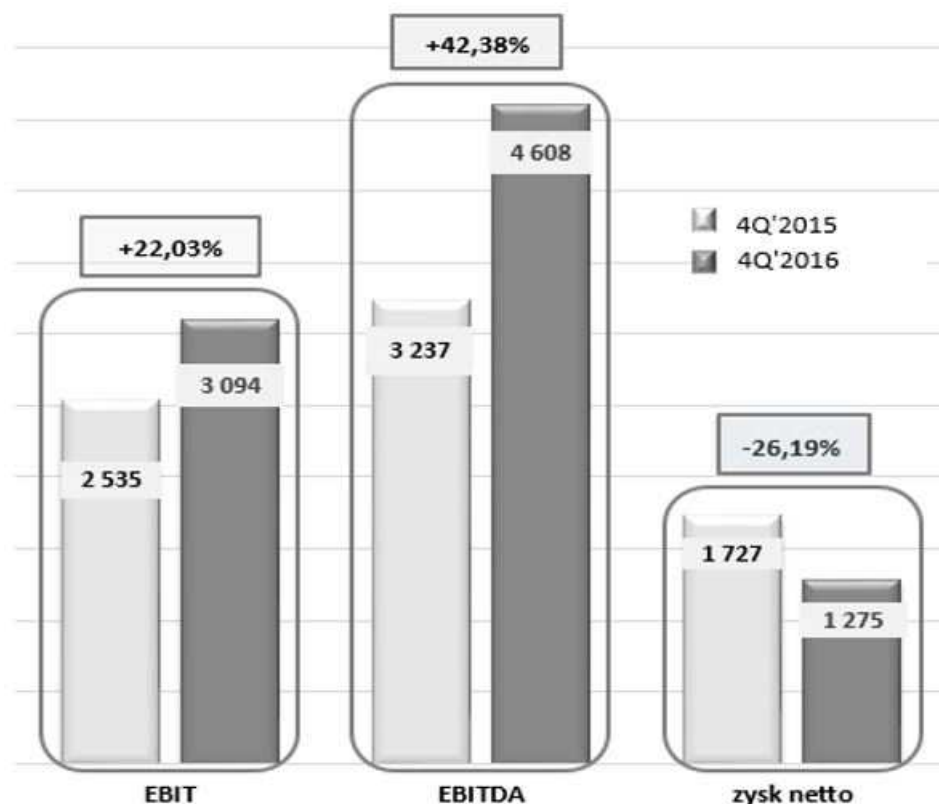
W IV kwartale 2016 roku Grupa Kapitałowa LUG S.A. wypracowała skonsolidowane przychody ze sprzedaży na poziomie 35 297,74 tys. zł, co w porównaniu z 31 404,95 tys. zł na zakończenie IV kwartału 2015 roku daje wzrost o 12,40%. W 2016 roku w ujęciu narastającym LUG zrealizował **najwyższy poziom przychodów w historii firmy**. Na wskazaną dynamikę przychodówłożyły się bardzo dobre wyniki we wszystkich trzech miesiącach IV kwartału. Firma z miesiąca na miesiąc kontynuowała trendy wzrostu dynamiki przychodów i wypracowała w kwartale najwyższe w historii obroty.

Po czterech kwartałach struktura przychodów prezentuje większy udział **eksportu** w całości sprzedaży. Narastająco od początku roku przychody z eksportu osiągnęły poziom 64 831,00 tys. zł i stanowią 53%, natomiast przychody z **rynku krajowego** na poziomie 57 049,00 tys. zł stanowią 47% przychodów ogółem.

GEOGRAFICZNA STRUKTURA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY:



PORÓWNANIE EBIT, EBITDA I ZYSKU NETTO R/R

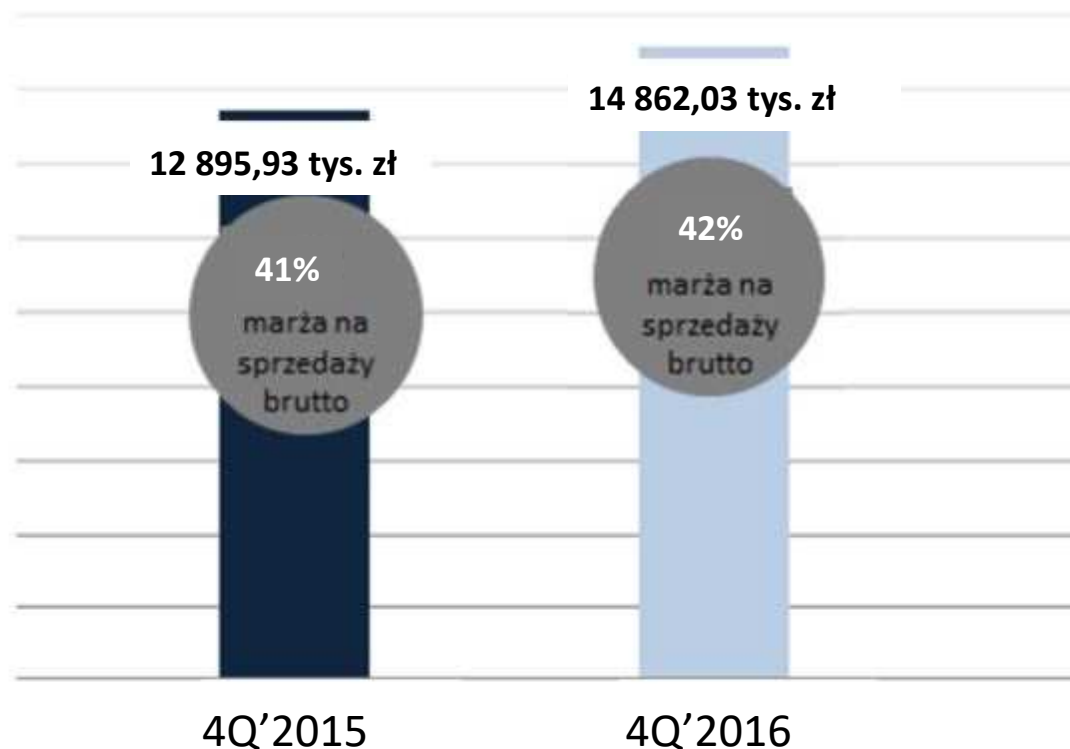


Grupa Kapitałowa LUG S.A. zanotowała w IV kwartale 2016 roku **zysk netto** w wysokości 1 274,79 tys. zł, w porównaniu do IV kwartału 2015 roku, kiedy zysk netto osiągnął poziom 1 727,15 tys. zł, co daje spadek dynamiki o 26,19%. W ujęciu narastającym dobre wyniki netto II kwartału (1 250,88 tys. zł), III kwartału (1 278,31 tys. zł) oraz IV kwartału (1 274,79 tys. zł) został osłabiony przez stratę netto I kwartału (-727,74 tys. zł), przez co ostatecznie w ujęciu narastającym w całym 2016 roku osiągnął poziom 3 076,24 tys. zł, w porównaniu do wyniku netto za okres 01.01.2015 – 31.12.2015 gdy wynosił 3 805,12 tys. zł.

Znaczący wzrost amortyzacji i wzrost **EBIT** wpłynął na poziom EBITDA, który w IV kwartale 2016 r. wyniósł 4 608,42 tys. zł i jest o 42,38% wyższy niż w analogicznym okresie przed rokiem. Skumulowany od początku 2016 roku **EBITDA** jest r/r o 18,31% wyższy niż w 2015 roku i osiągnął poziom 9 890,46 tys. zł.

W IV kwartale 2016 roku nastąpił wzrost **zysku z działalności operacyjnej** o 22,03% z poziomu 2 535,12 tys. zł w IV kwartale 2015 roku do poziomu 3 093,72 tys. zł w IV kwartale 2016 roku. W ujęciu narastającym za okres 01.01.2016 – 31.12.2016 r. zysk z działalności operacyjnej r/r był wyższy o 9,64% (z poziomu 4 752,78 tys. zł w 2015 roku do poziomu 5 210,91 tys. zł w 2016 roku). Na poziom **EBIT** znacząco wpłynął wyższy poziom pozostałych przychodów operacyjnych.

ZYSK ZE SPRZEDAŻY BRUTTO I MARŻA BRUTTO:



IV kwartał 2016 roku charakteryzował się ponad 15-procentowym wzrostem **zysku ze sprzedaży brutto** z poziomu 12 895,93 tys. zł w IV kwartale 2015 roku do poziomu 14 862,03 tys. zł w IV kwartale 2016 roku. Wzrosła także **marża ze sprzedaży brutto**, która w IV kwartale 2016 roku wyniosła 42,10 proc. wobec poziomu 41,06 proc. w analogicznym kwartale 2015 roku. Poziom zysku ze sprzedaży brutto w całym 2016 roku wzrósł o 21,50% do poziomu 48 506,51 tys. zł, co na poziomie marży ze sprzedaży brutto odbiło się jej wzrostem do poziomu 39,80% z poziomu 36,43% w całym 2015 roku.

Grupa Kapitałowa LUG S. A.

Sytuacja makroekonomiczna i otoczenie branżowe

Wyniki finansowe 4Q'2016

Wydarzenia 4Q'2016

Kongres oświetleniowy LED Polska 2016



W dniach 5-6 października LUG uczestniczył w kongresie oświetleniowym LED POLSKA 2016 w Warszawie. Na kongresie zaprezentowano autorskie narzędzia wsparcia projektowego dla inwestycji oświetleniowych oraz zaprezentował autorski system zarządzania oświetleniem.

LUG Partnerem Oświetleniowym V Kongresu Transportu Publicznego



W dniach 24-25 października w Centrum Nauki Kopernik w Warszawie odbył się V. Kongres Transportu Publicznego. LUG, firma, która jest liderem w dziedzinie oświetlenia infrastruktury kolejowej i drogowej, była Partnerem Oświetleniowym tego wydarzenia.

LUG wyłącznym partnerem oświetleniowym VI Kongresu Kolejowego



W dniach 22-23 listopada 2016 r., odbył się w Gdańsku szósty już **Kongres Kolejowy** – największe spotkanie branży kolejowej w Polsce, które co roku gromadzi kilkuset specjalistów w jednym miejscu. Uczestnicy tegorocznego Kongresu rozmawiali o kolei jako jednej z głównych gałęzi krajowej gospodarki. Podczas wydarzenia poruszono tematy związane z innowacyjnością, bezpieczeństwem oraz zmianami jakie czekają polską koleją. LUG jako producent profesjonalnych rozwiązań oświetleniowych dla infrastruktury kolejowej, wziął udział w Kongresie w charakterze wyłącznego partnera oświetleniowego. Podczas wydarzenia przedstawiciele LUG odbyli z uczestnikami Kongresu szereg interesujących rozmów na temat licznych korzyści płynących ze stosowania nowoczesnego oświetlenia LED na kolei. Na stoisku LUG zaprezentowano kilka przykładowych rozwiązań, w tym oprawę oświetleniową LUGTRAIN, która oświetla m.in. perony Dworca Głównego w Krakowie oraz niedawno otwarte nowe stacje metra w Algierze.

NAGRODY I WYRÓŻNIENA

LUG wyróżniony certyfikatem „Certificate resources **SAVED** 2015”

Certificate resources **SAVED**
2015



Firma LUG dba o środowisko naturalne i uczestniczy w zrównoważonym gospodarowaniu zasobami. W uznaniu dla polityki LUG realizowanej w tym zakresie, firma została wyróżniona certyfikatem „Certificate resources **SAVED** 2015” przez organizację INTERSEROH, zajmującą się m.in. badaniem poziomu oszczędności zasobów osiągniętym wskutek działań recyklingowych.

Najważniejsze wydarzenia 4Q'2016

- **Zawarcie istotnej umowy z Rządem Prowincji Misiones**

11 października 2016 roku została zawarta umowa pomiędzy LUG S.A. a lokalnym Rządem Prowincji Misiones (Republika Argentynska) , której przedmiotem jest określenie podstaw porozumienia mającego na celu utworzenia przez LUG S.A. zakładu produkcyjno - montażowego opraw oświetleniowych LED w Prowincji Misiones oraz dostawy przez LUG S.A. opraw oświetleniowych w technologii LED. Ponadto przedmiotem porozumienia jest ustanowienie wzajemnej wyłączności na produkcję technologii LED oraz rozwój zakładu dedykowanego tej technologii na terenie prowincji Misiones. Szacowana wartość dostarczonych opraw będzie wynosić około 5,6 mln euro. Szacowany termin realizacji przedmiotowej umowy w zakresie dostawy opraw jest przewidziany na 3 miesiące od czasu rozpoczęcia produkcji w nowo utworzonym zakładzie w Argentynie. Emitent przewiduje, że budowa i uruchomienie zakładu zajmie ok. 15 miesięcy od daty podpisania niniejszej umowy.

- **Uruchomienie nowego kanału dystrybucji**

Zarząd LUG S.A. podjął w dniu 19 października 2016 roku, uchwały w sprawie uruchomienia w dniu 20 października 2016 roku platformy e-commerce dedykowanej marce opraw Flash DQ jako nowego kanału dystrybucji w Grupie Kapitałowej LUG S.A. Wdrożenie platformy e-commerce ma na celu wsparcie procesu sprzedaży w segmencie B2B i jest zgodne z planami rozwojowymi poszczególnych spółek zależnych Emitenta.

- **Otrzymanie certyfikatu SAVED 2015**

W uznaniu dla naszej polityki dbałości o środowisko naturalne i zrównoważonego gospodarowania zasobami, zostaliśmy wyróżnieni certyfikatem „**Certificate resources SAVED 2015**” przez organizację INTERSEROH, zajmującą się m.in. badaniem poziomu oszczędności zasobów osiągniętym wskutek działań recyklingowych.

Zastrzeżenie

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

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

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

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



Kontakt:

Monika Bartoszak
IR Manager

E-mail:

relacje@lug.com.pl

GSM: + 48 510 183 993