

WYNIKI 2017Q3

PREZENTACJA INWESTORSKA



Zielona Góra, 14 listopada 2017 r.

Executive summary

39,24

mln zł
przychody

+17,5% r/r

23,20

mln zł
przychody z eksportu

+41,8% r/r

3,00

mln zł

EBITDA

+11,1% r/r

2,34

dług netto
/ EBITDA

-1,17 r/r

- Dynamiczny wzrost eksportu zgodnie z planami rozwoju i świetne wyniki kwartału oraz półrocza
- Rekordowa marża brutto na sprzedaży (46,4%, +7,0pp r/r)
- Realizacja pierwszych dostaw do Argentyny
- Powołanie spółki technologicznej BIOT Sp. z o.o. do realizacji zaawansowanych rozwiązań z zakresu technologii oświetleniowych
- Umowa o współpracy z CISCO Systems w zakresie zaawansowanych technologicznie rozwiązań oświetleniowych smart city

Wyniki ostatniego kwartału pokazały słuszność przyjętych w czerwcu strategicznych kierunków rozwoju w zakresie ekspansji na rynki zagraniczne. Realizujemy także szereg inicjatyw w zakresie rozwoju eksportu oraz tworzenia zaawansowanych technologicznie rozwiązań oświetleniowych.

”

Ryszard Wtorkowski
Prezes Zarządu LUG S.A.



Osiągnięcia Q3'17

Rynek

Wyniki finansowe

Kierunki rozwoju

LUG na giełdzie

Załączniki

Najważniejsze wydarzenia

Umowa LUG i CISCO o współpracy

13 listopada 2017 r. LUG S.A. i CISCO System 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
- spółki realizują już pierwszy projekt pilotażowy w gminie Gderot w Izraelu



Architektura rozwiązań SMART CITY

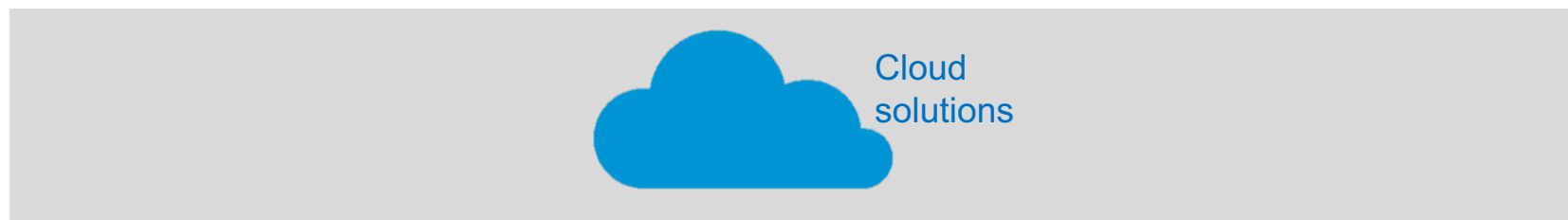
**CENTRUM
ZARZĄDZANIA
MIASTA**

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 2017Q3

BIOT Sp. z o.o. – nowa spółka technologiczna w grupie kapitałowej LUG

9 września 2017 r. podpisana została umowa spółki BIOT Sp. z o.o., nowego podmiotu w grupie kapitałowej LUG:

- LUG S.A. objął 51% udziałów w spółce, 49% udziałów posiada Toka Burzyński Guzowski Sp. j.
- celem spółki jest prowadzenie badań i stymulowanie rozwoju w obszarze nowych technologii oświetleniowych
- spółka będzie mogła w pełni wykorzystać know-how posiadany przez Toka Burzyński Guzowski Sp. j. dzięki pozycji rynkowej i sile kapitałowej grupy kapitałowej LUG
- zarząd spółki stanowią Kamil Burzyński (prezes zarządu, przedstawiciel partnera technologicznego) oraz Wojciech Lewandowski (wiceprezes zarządu, przedstawiciel LUG)



Najważniejsze wydarzenia 2017Q3

Dostawa pierwszej partii opraw LED do Argentyny

W III kw. 2017 r. do Argentyny został dostarczona pierwsza partia (2000 szt.) opraw LED

- oprawy wykonane w zakładach produkcyjnych LUG w Zielonej Górze; po uruchomieniu fabryki w Argentynie kolejne partie będą produkowane na miejscu
- dostawa jest pierwszą częścią kontraktu o wartości 21 mln euro, zawartego z Rządem Prowincji Misiones



Zakończenie rejestracji LUG Argentina SA: 30 sierpnia 2017 r.

Zaawansowanie prac w Argentynie

- zakończenie budowy hali produkcyjnej: grudzień 2017 r.
- montaż linii produkcyjnej: styczeń 2018 r.
- uruchomienie linii produkcyjnej: luty 2018 r.
- osiągnięcie pełni mocy produkcyjnej: 2-3 miesiące od uruchomienia



Najważniejsze wydarzenia 2017Q3

Dywidenda z zysku za rok 2016

21 września 2017 r. wypłacona została dywidenda z zysku za rok 2016:

- wartość dywidendy: 1,0 mln zł = 14gr / akcję

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

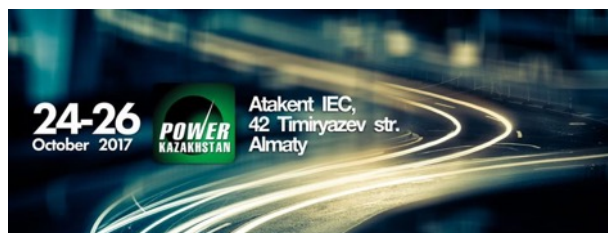
LUG S.A. laureatem konkursu The Best Annual Report 2016

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



Wydarzenia branżowe 2017Q3

Power Kazakhstan 2017



24-26.10. Almaty | stoisko LUG

Targi LED Expo Ukraine 2017



13-15.09. Kijów | stoisko LUG

BIMobject Poland



15.09. Warszawa | wykład głównego architekta LUG

Konferencja VI edycja Smart City Forum



20-21.10. Warszawa | LUG - Partner

Konferencja Energetyka Przygraniczna Polski i Niemiec



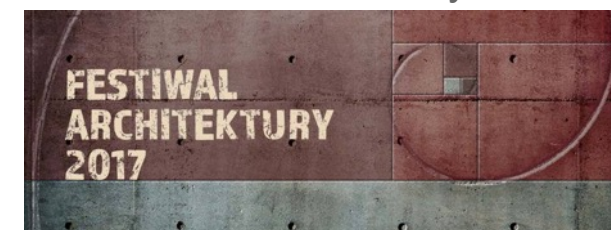
20.10. Sulechów | LUG - Sponsor

VI Kongres Transportu Publicznego



12.10. CN Kopernik, Warszawa | LUG - Partner

Festiwal Architektury 2017



20.09. Warszawa | LUG – Sponsor
Współpraca z SARP

Główne projekty zrealizowane w 2017Q3



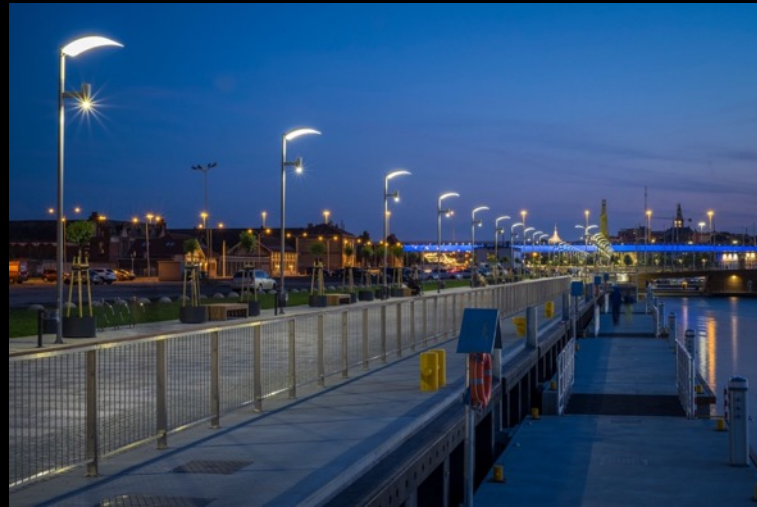
Polska

- Oświetlenie drogowe w Gminie Bójce
- Kompleks biurowy firmy Olimp Laboratories w Dębicy
- Biurowiec Baltic Tower
- Centrum Handlowe "Forum Gliwice" w Gliwicach
- Hala Produkcyjna Logstor w Zabrze
- Hala Obsługi Środków Trakcyjnych Kolei Dolnośląskiej w Legnicy
- Apartamentowiec „My1st Place” w Poznaniu
- Pałac w Rakoniewicach

Zagranica

- Oświetlenie uliczne w gminie Gderot, Izrael
- Oświetlenie miejskie w Kownie, Litwa
- Biurowiec A9B, Paryż, Francja
- Nowa Siedziba DAKO w Jena, Niemcy
- Centro Comercial Andorra, Andora
- Fabryka Nestle w Moskwie, Rosja
- Centrum Logistyczne Panattoni Noerpel w Elsdorfie, Niemcy
- Frankfurt School of Finance, we Frankfurcie nad Menem, Niemcy
- Sieć szkół School bundle 5, Irlandia

BULWAR STARÓWKA, SZCZECIN, POLSKA



PRYWATNY SZPITAL/KLINIKA LHL, OSLO, NORWEGIA



PANTTONI FARUTEX, LUBLIN, POLSKA



BIUROWIEC BALTIC TOWER, POZNAŃ, POLSKA



Osiągnięcia Q3'17

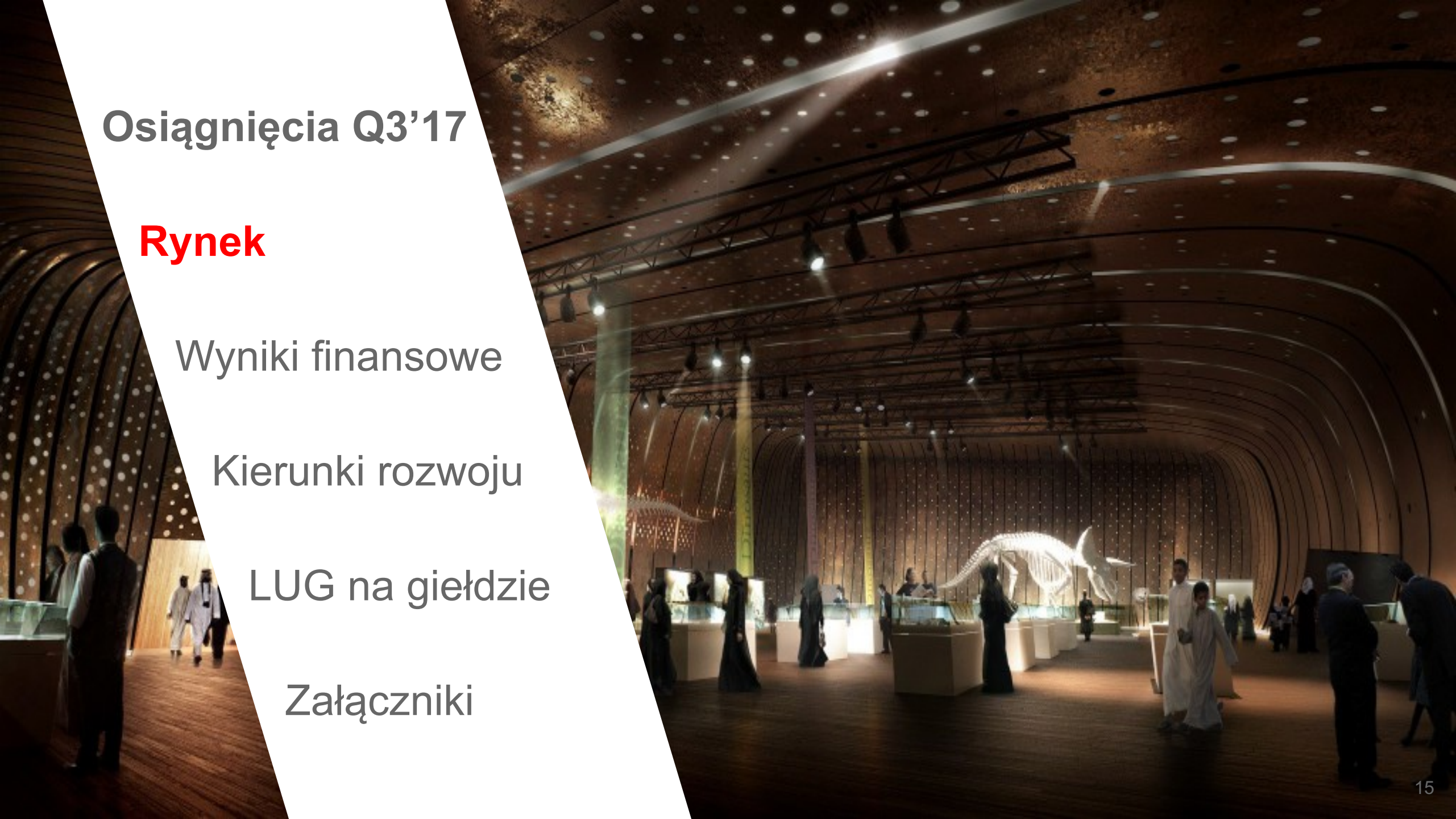
Rynek

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=555)

street lighting

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

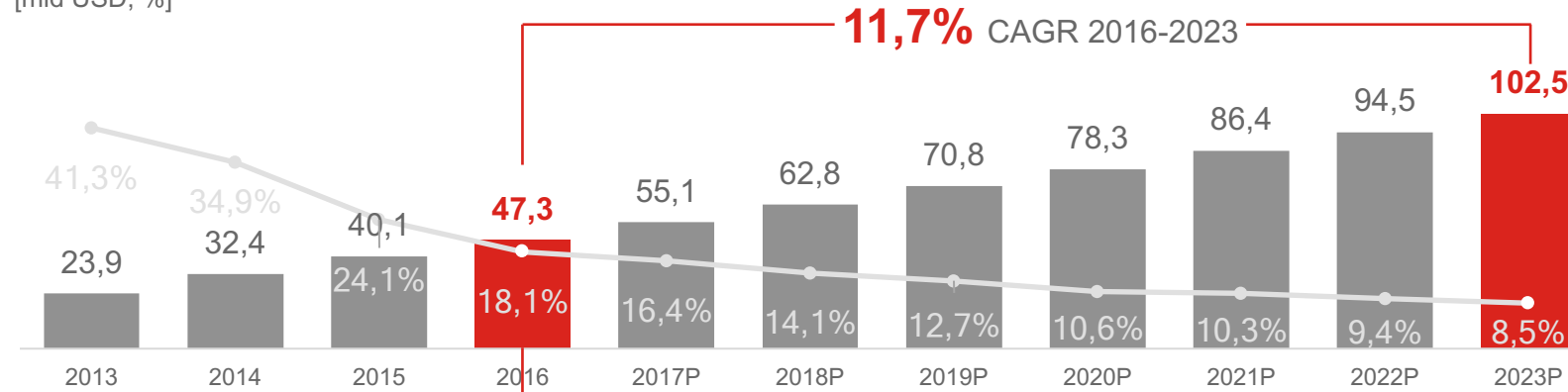
40,3%

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

RYNEK OŚWIETLENIOWY

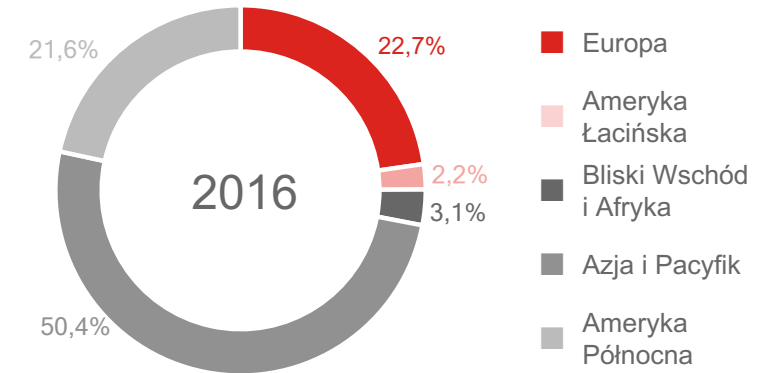
Wielkość rynku LED na świecie i tempo wzrostu r/r

[mld USD, %]



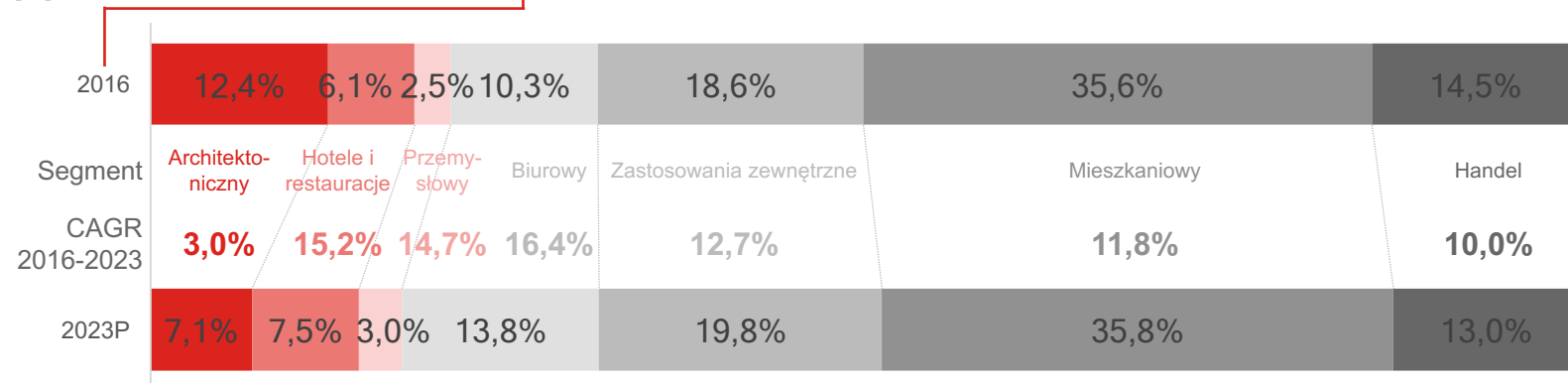
Struktura geograficzna rynku LED

[%]



Struktura rynku LED wg segmentów i prognoza wzrostu (CAGR)

[%]



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 Q3'17

Rynek

Wyniki finansowe

Kierunki rozwoju

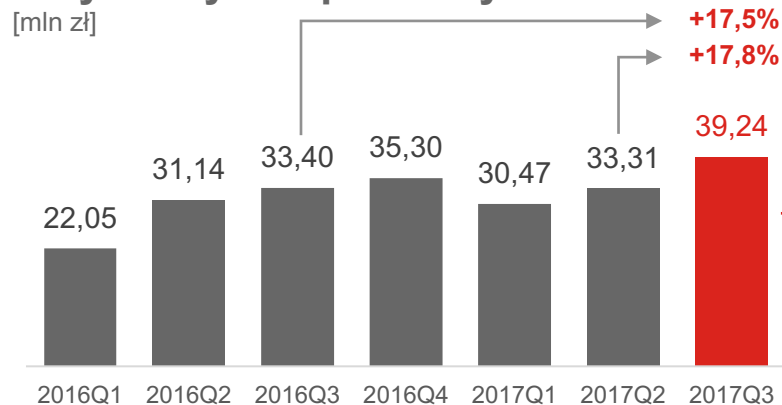
LUG na giełdzie

Załączniki

PRZYCHODY I KOSZTY 2017Q3

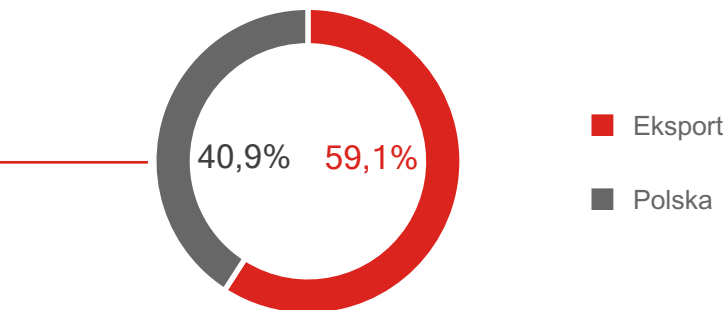
Przychody ze sprzedaży

[mln zł]



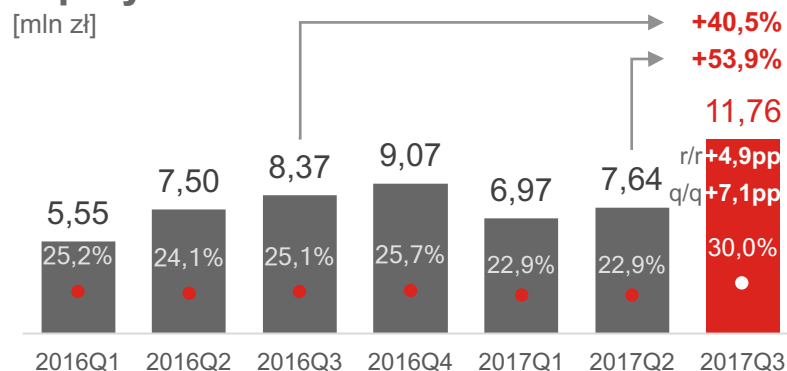
Struktura geograficzna przychodów

[%]



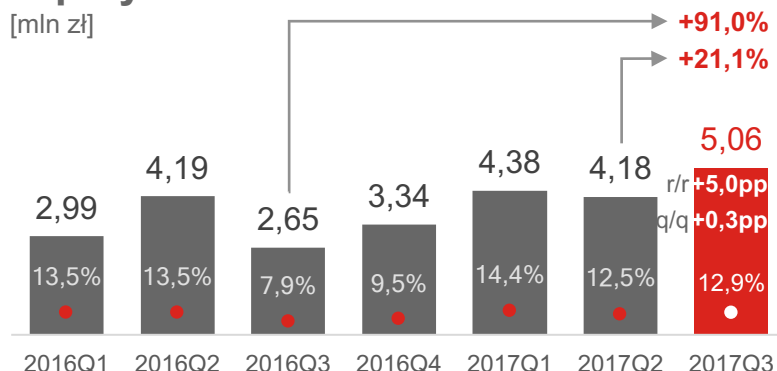
Koszty sprzedaży i ich udział w przychodach

[mln zł]



Koszty ogólnego zarządu i ich udział w przychodach

[mln zł]



Wzrost przychodów w III kw. 2017 r. nastąpił głównie dzięki dynamicznie rosnącemu **eksportowi**, w tym pierwszym dostawom do Argentyny. Dzięki temu udział eksportu w przychodach wzrósł w o 10,1pp r/r do 59,1%.

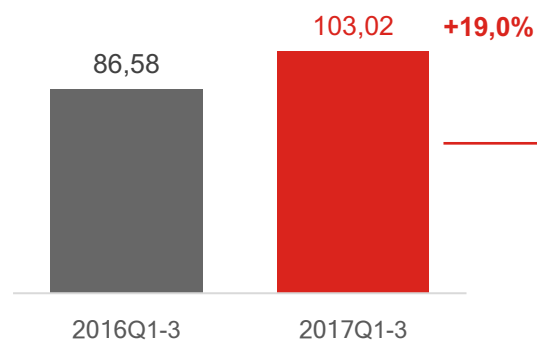
Wzrost kosztów sprzedaży był spowodowany rozwojem sieci sprzedaży oraz **inwestycjami w zespoły handlowe**, zwłaszcza na rynkach zagranicznych, co jest elementem realizacji strategicznych kierunków rozwoju ogłoszonych w czerwcu 2017 r.

Koszty ogólnego zarządu w III kw. 2017 r. wzrosły z uwagi na **realizację inicjatyw rozwojowych**, m.in. działań związanych z inwestycją w Argentynie oraz przygotowaniem do utworzenia we wrześniu 2017 r. BIOT Sp. z o.o., której przedmiotem działania jest **rozwój nowoczesnych technologii oświetleniowych**.

PRZYCHODY I KOSZTY 2017Q1-3

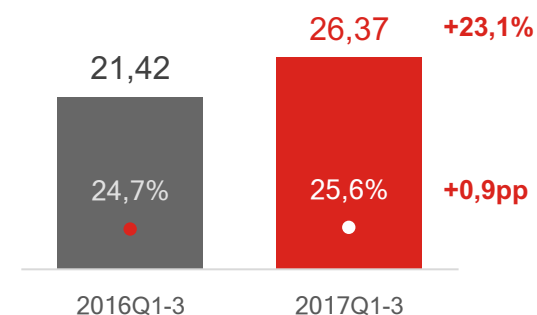
Przychody ze sprzedaży

[mln zł]



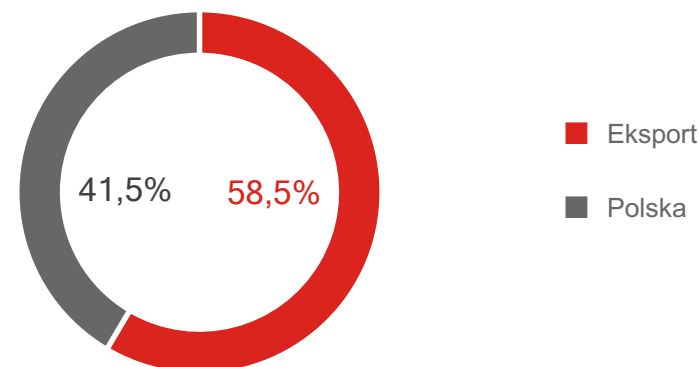
Koszty sprzedaży i ich udział w przychodach

[mln zł]



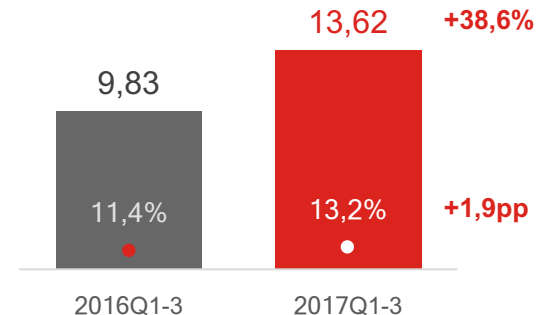
Struktura geograficzna przychodów

[%]



Koszty ogólnego zarządu i ich udział w przychodach

[mln zł]



Wzrost przychodów w okresie I-III kw. 2017 r. jest efektem przede wszystkim **wysokiej dynamiki przychodów eksportowych**. Sprzedaż zagraniczna wzrosła o 29,9% w ujęciu r/r i była spowodowana znaczącymi wzrostami eksportu do Francji, Afryki, krajów DACH, Skandynawii oraz Europy Centralnej i Południowej.

Dynamika **kosztów sprzedaży** była spowodowana wzrostem nakładów na rozwój zagranicznej sieci handlowej w III kw. 2017 r.

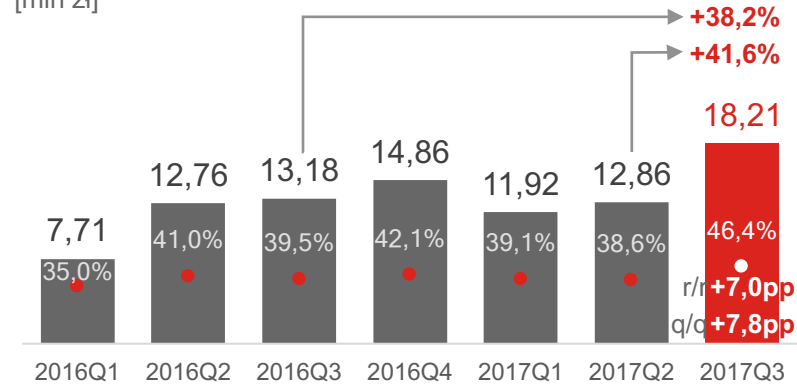
Koszty ogólnego zarządu urosły w pierwszych trzech kwartałach 2017 r. w wyniku przygotowań do **rozwoju grupy kapitałowej**, działaniami prowadzonymi w związku z inwestycją w Argentynie, a także przygotowaniem do rozwoju nowoczesnych technologii oświetleniowych.

ZYSKI I MARŻE 2017Q3



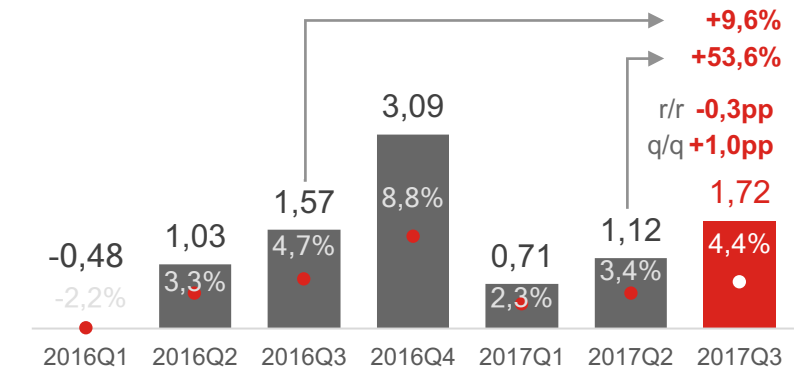
Zysk i marża brutto na sprzedaży

[mln zł]



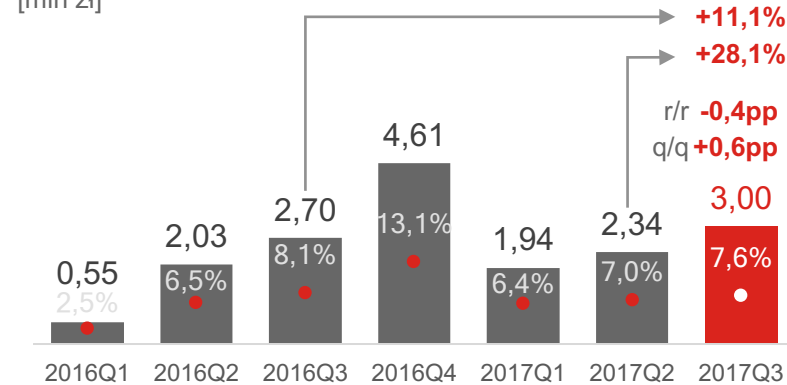
Wynik i marża EBIT

[mln zł]



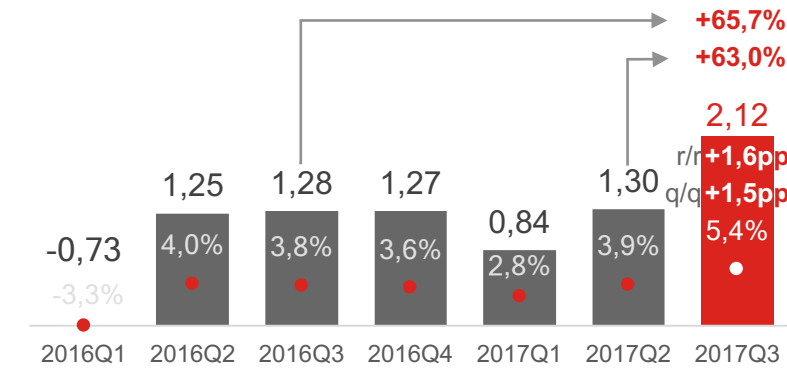
Wynik i marża EBITDA

[mln zł]



Wynik i marża netto

[mln zł]



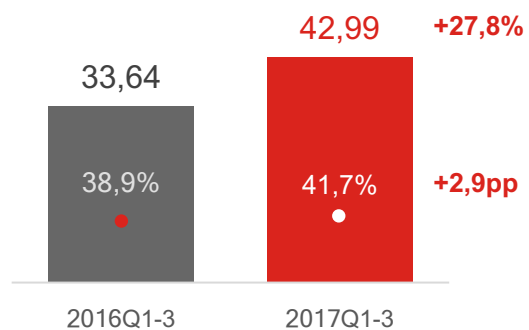
Zysk brutto na sprzedaży wzrósł o 38,2% r/r, a marża brutto na sprzedaży osiągnęła najlepszy historycznie poziom 46,4%, o 7,0pp więcej niż przed rokiem. Nastąpiło to dzięki dynamicznemu wzrostowi przychodów przy jednoczesnym niewielkim wzroście kosztów sprzedanych produktów, towarów i materiałów, co z kolei jest efektem **lepszego wykorzystania surowców w wyniku wcześniejszych inwestycji w nowoczesne linie produkcyjne** oraz wyższą skalą zakupów.

Zysk operacyjny oraz wynik EBITDA rosły w III kw. 2017 r. w tempie niższym niż wzrost przychodów z uwagi na **inwestycje rozwojowe** w zakresie zagranicznej sieci sprzedaży oraz działania rozwojowe w centrali spółki, w Argentynie i w zakresie nowych technologii oświetleniowych.

ZYSKI I MARŻE 2017Q1-3

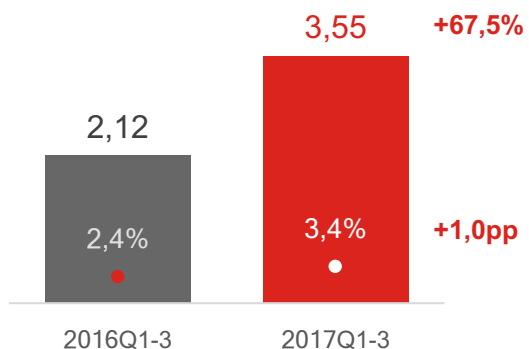
Zysk i marża brutto na sprzedaży

[mln zł]



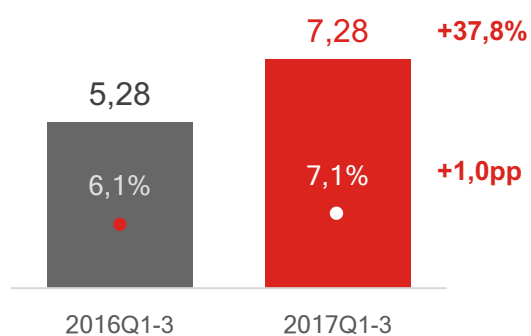
Wynik i marża EBIT

[mln zł]



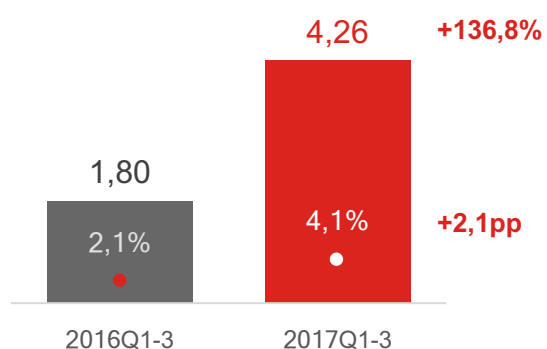
Wynik i marża EBITDA

[mln zł]



Wynik i marża netto

[mln zł]



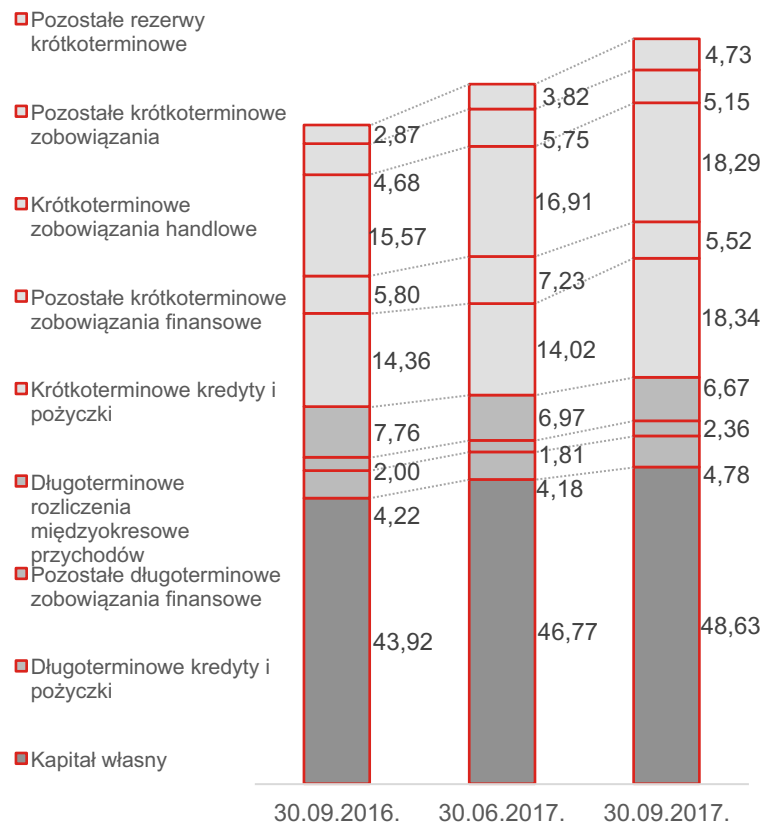
Wzrost zysku brutto na sprzedaży w okresie I-III kw. 2017 r. wyniósł 27,8% i był efektem wzrostu przychodów oraz niższej dynamiki wzrostu kosztów sprzedanych produktów, towarów i materiałów. Marża brutto na sprzedaży wzrosła o 2,9pp w ujęciu r/r do poziomu 41,7%.

Wzrost zarówno **zysku operacyjnego**, jak i **wyniku EBITDA** były w pierwszych trzech kwartałach 2017 r. wyższe niż dynamika przychodów. Marżowość na obu poziomach poprawiła się o 1,0pp w przypadku obu marż.

Zysk netto w okresie I-III kw. 2017 r. był wyższy aż o 136,8% niż przed rokiem i wyniósł 4,26 mln zł.

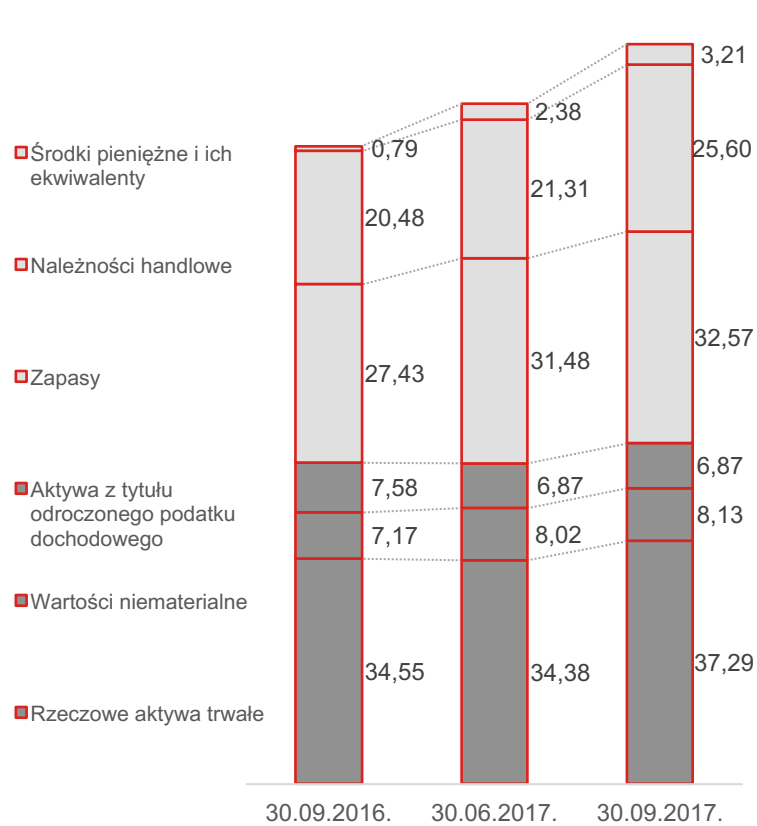
Wybrane elementy pasywów

[mln zł]



Wybrane elementy aktywów

[mln zł]



4,4% ROE

1,8% ROA

121,3% Wskaźnik ogólnej płynności

58,5% Wskaźnik ogólnego zadłużenia

2,34 Dług netto / EBITDA

W III kw. 2017 r. nastąpiła **poprawa wskaźnika długu netto / EBITDA** w ujęciu r/r, który wyniósł 2,34 (rok temu wynosił 3,50). Wskaźnik ten był nieznacznie wyższy (o 0,19) niż w II kw. 2017 r., co jest związane ze zwiększeniem zadłużenia kredytowego – wyższy poziom kredytów jest związany z przygotowaniem do realizacji zamówień w najlepszym sezonowo IV kw. roku.



Osiągnięcia Q3'17

Rynek

Wyniki finansowe

Kierunki rozwoju

LUG na giełdzie

Załączniki

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

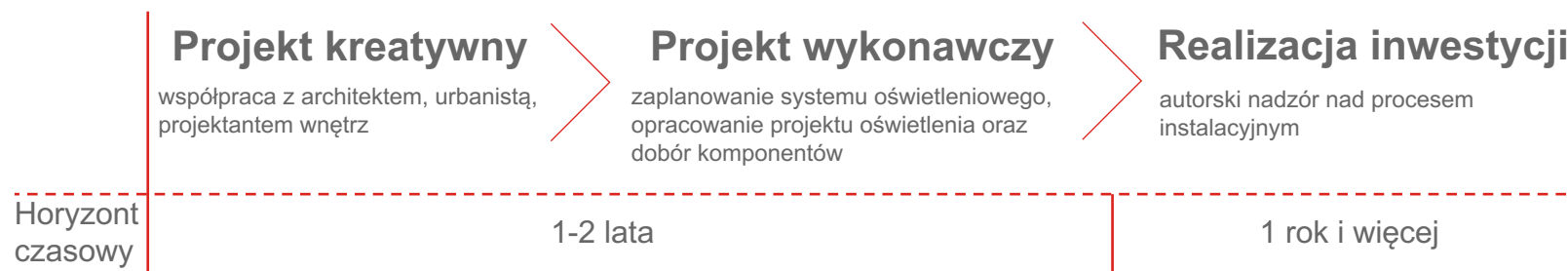
PRACOWNIK

Ludzie z pasją

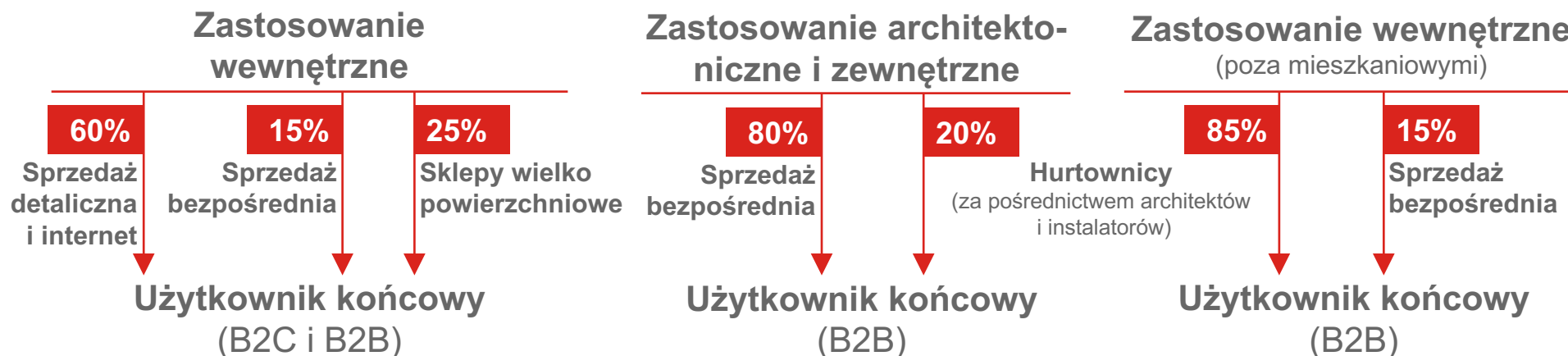
WŁAŚCICIEL

Wartość dla akcjonariuszy

Proces inwestycyjny w branży oświetleniowej



Kanały dystrybucji



The background of the slide is a photograph of a grand theater interior. The seats are a vibrant red, and the ceiling is a complex, multi-tiered structure with a warm, reddish-brown hue. The theater is empty, and the lighting is soft and even.

Osiągnięcia Q3'17

Rynek

Wyniki finansowe

Kierunki rozwoju

LUG na giełdzie

Załączniki

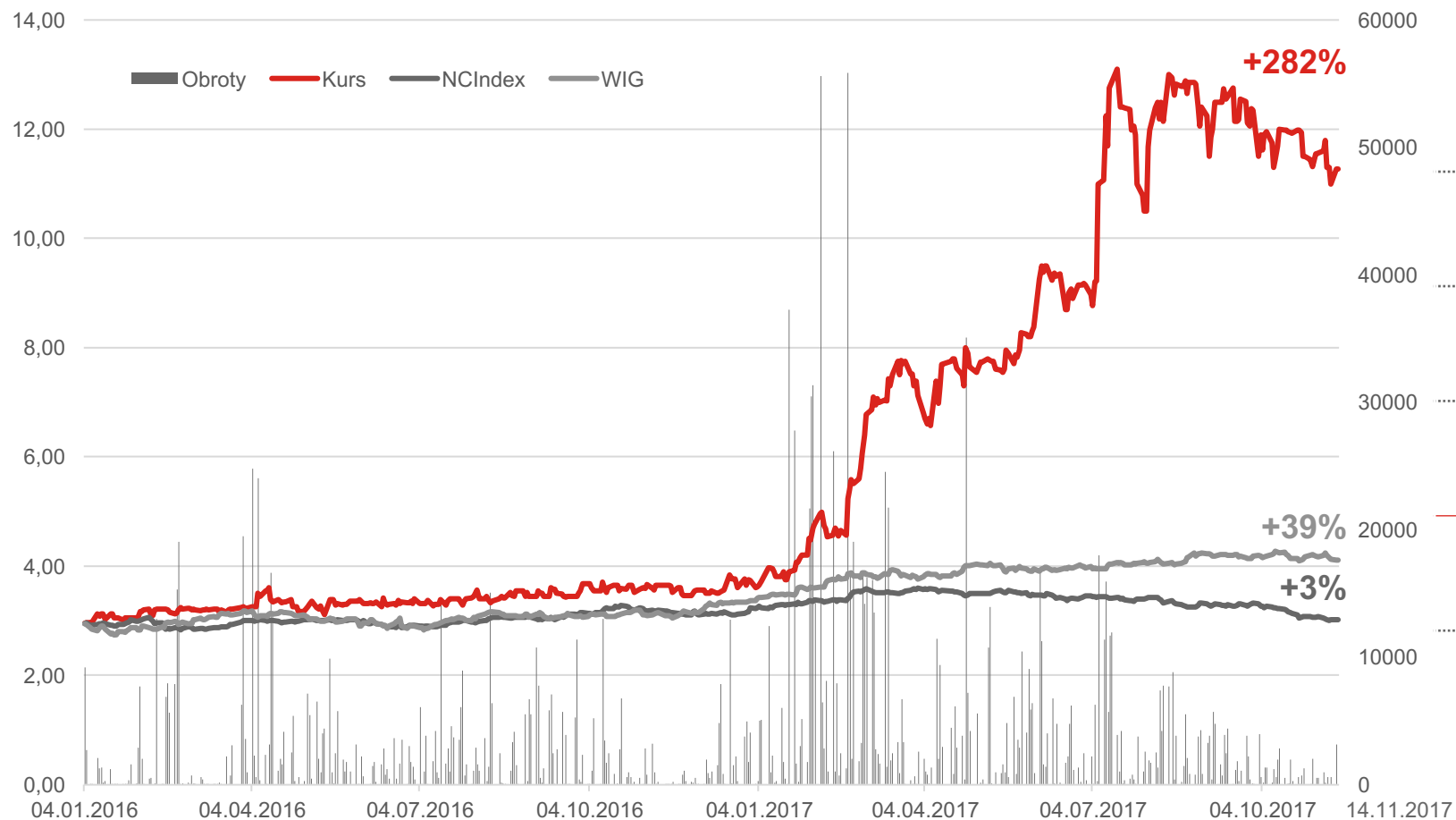


Rynek notowań	NewConnect
Data pierwszego notowania	20.11.2007
Segment	NC Focus
Indeksy	NCIndex (udział w indeksie: 1.331%)
ISIN	PLLUG0000010
Ticker	LUG

Stopy zwrotu z inwestycji w akcje LUG (na dzień 14.11.2017.)

YTD	za ostatni rok
+205,57%	+213,13%

NOTOWANIE AKCJI NA NEWCONNECT I WSKAŹNIKI



0,10%

Średni % akcji w wolnym obrocie do średniego wolumenu obrotu w III kw. 2017 r.

3 314

Średni wolumen obrotu na sesji w III kw. 2017 r.

1 987

Mediana wolumenu obrotu na sesji w III kw. 2017 r.

EV/EBITDA na koniec okresu

2016Q3

2017Q3

zmiana r/r

6,92

9,67

+2,76

PRZEJŚCIE NA RYNEK REGULOWANY

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

XI

I

II

Osiągnięcia Q3'17

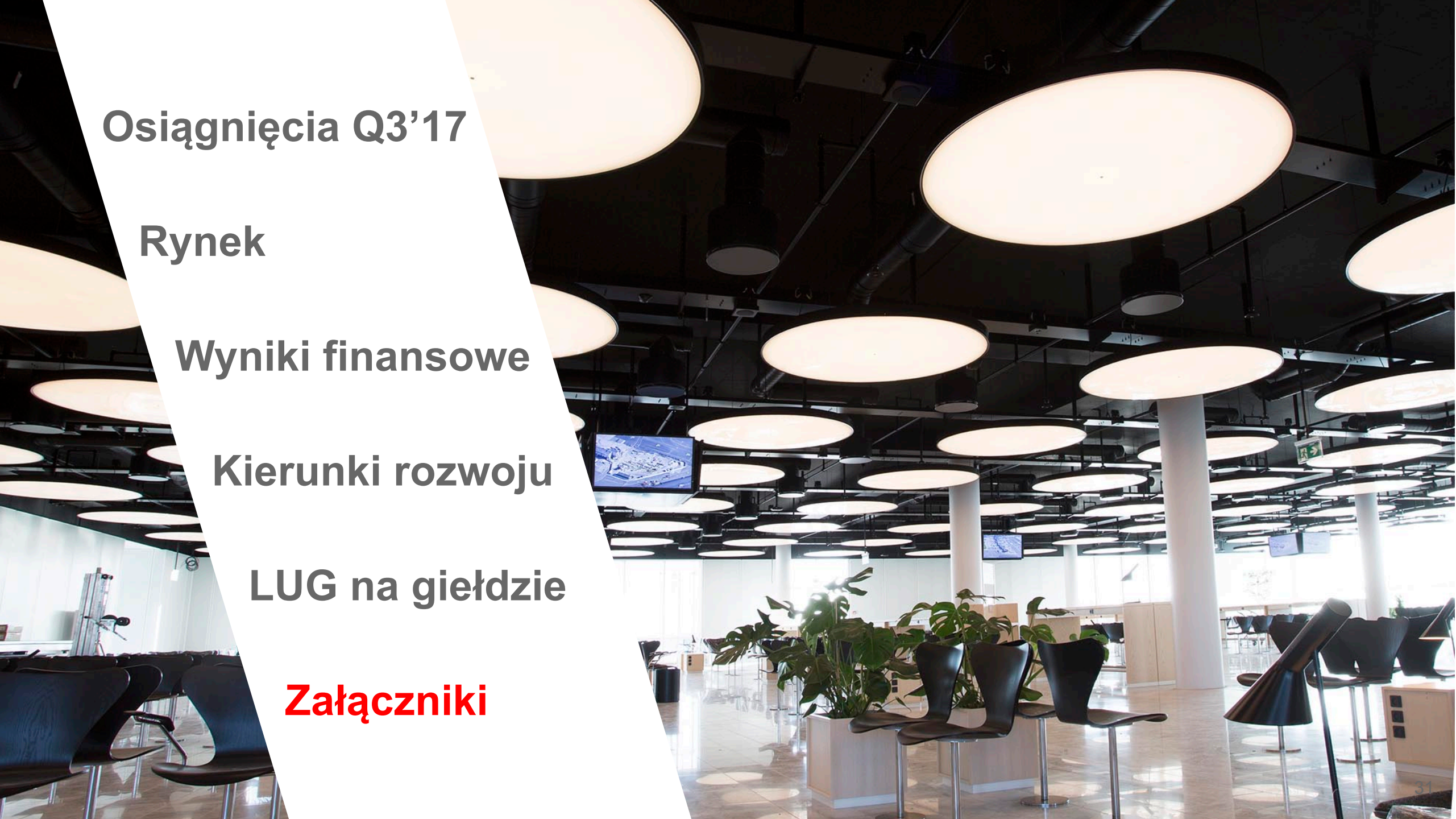
Rynek

Wyniki finansowe

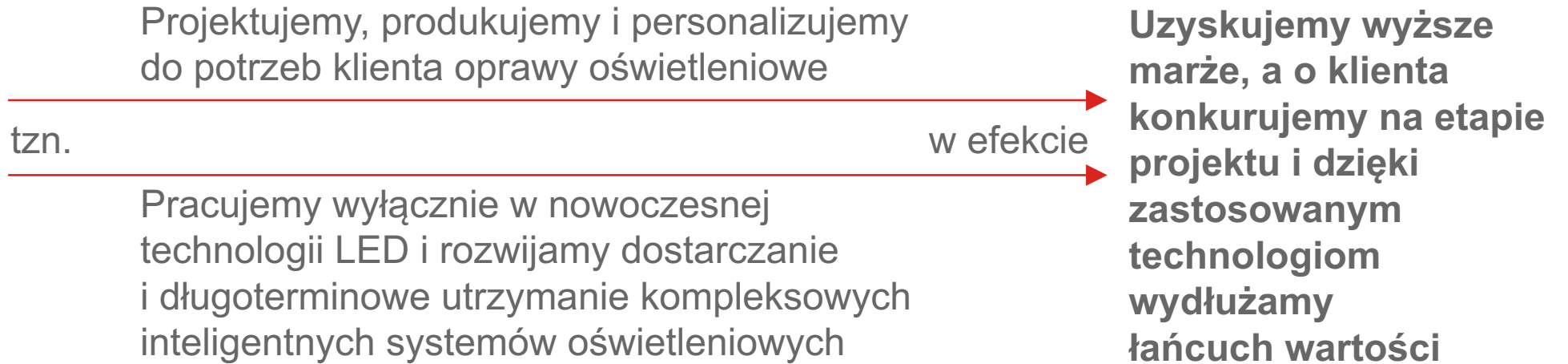
Kierunki rozwoju

LUG na giełdzie

Załączniki



Dostarczamy kompleksowe rozwiązania oświetleniowe



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 najbliższe 12 mies.

120 mln zł przychodów w 2016 r., wzrost marży brutto na sprzedaży do niespełna **40%**, bezpieczny poziom zadłużenia (dług netto / EBITDA **1,47**) 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 Kiszewin



Sao Paulo



Berlin



Posadas



Dubaj

68

rynków

12

przedstawicielstw
w Polsce

6

przedstawicielstw
na świecie

4

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

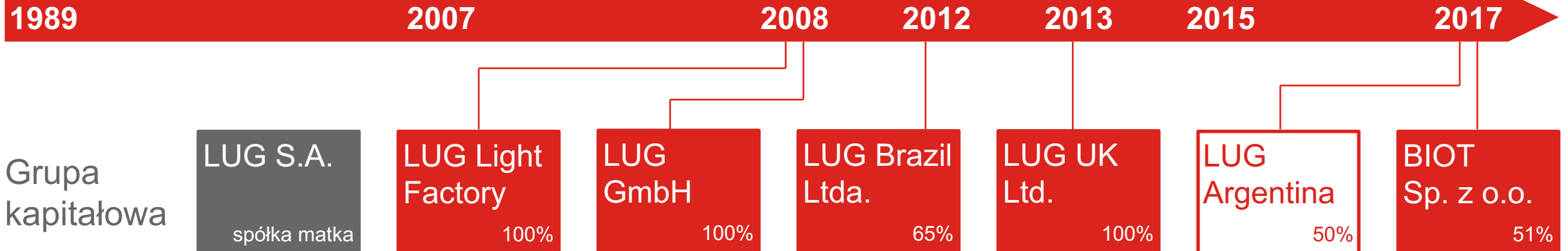
18. spółka, która
zadebiutowała na
NewConnect
Wartość emisji: >20 mln zł

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



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	■

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 2016Q1-2017Q3

RACHUNEK WYNIKÓW

mln zł	2016Q1	2016Q2	2016Q3	2016Q4	2017Q1	2017Q2	2017Q3
Przychody ze sprzedaży	22,05	31,14	33,40	35,30	30,47	33,31	39,24
przychody kraj	9,39	13,75	17,04	16,89	12,84	13,89	16,04
przychody zagranica	12,66	17,38	16,36	18,43	17,63	19,42	23,20
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	14,34	18,38	20,22	20,44	18,55	20,45	21,03
Zysk brutto na sprzedaży	7,71	12,76	13,18	14,86	11,92	12,86	18,21
Pozostałe przychody operacyjne	0,39	0,01	0,67	1,33	0,40	0,27	0,63
Koszty sprzedaży	5,55	7,50	8,37	9,07	6,97	7,64	11,76
Koszty ogólnego zarządu	2,99	4,19	2,65	3,34	4,38	4,18	5,06
Pozostałe koszty operacyjne	0,04	0,05	1,26	0,69	0,26	0,20	0,30
EBITDA	0,55	2,03	2,70	4,61	1,94	2,34	3,00
Zysk na działalności operacyjnej	-0,48	1,03	1,57	3,09	0,71	1,12	1,72
Przychody finansowe	0,01	0,91	-0,12	-0,19	0,27	0,55	0,20
Koszty finansowe	0,32	0,46	0,22	0,58	0,16	0,18	0,19
Zysk przed opodatkowaniem	-0,79	1,48	1,23	2,32	0,82	1,49	1,73
Podatek dochodowy	-0,04	0,00	0,05	1,02	0,00	0,00	0,03
Zysk netto	-0,75	1,25	1,28	1,27	0,84	1,30	2,12
Zysk netto należny akcjonariuszom jednostki dominującej	-0,73	1,25	1,28	1,27	0,84	1,30	2,12
Zysk netto na jedną akcję (zł)	-0,10	0,17	0,18	0,18	0,12	0,18	0,29

WYNIKI KWARTALNE 2016Q1-2017Q3

BILANS: AKTYWA

mln zł	31.3.2016	30.6.2016	30.9.2016	31.12.2016	31.3.2017	30.6.2017	30.09.2017
Aktywa trwałe	47,98	47,77	49,85	49,85	49,34	49,82	52,83
Rzeczowe aktywa trwałe	33,78	33,16	34,55	34,63	33,96	34,38	37,29
Wartości niematerialne	6,07	6,48	7,17	7,87	7,95	8,02	8,13
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7,59	7,58	7,58	6,88	6,87	6,87	6,87
Należności długoterminowe	0,53	0,55	0,55	0,54	0,55	0,55	0,54
Aktywa obrotowe	44,85	47,97	51,90	57,51	56,53	58,55	64,26
Zapasy	25,39	25,32	27,43	29,83	33,14	31,48	32,57
Należności handlowe	14,83	18,25	20,48	23,77	19,87	21,31	25,60
Pozostałe należności	1,66	1,40	1,70	1,70	1,27	1,49	0,93
Rozliczenia międzyokresowe	1,75	1,71	1,48	1,22	1,35	1,88	1,95
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1,20	1,26	0,79	0,99	0,90	2,38	3,21
Aktywa razem	92,83	95,74	101,75	107,43	105,87	108,37	117,09

WYNIKI KWARTALNE 2016Q1-2017Q3

BILANS: PASYWA

mIn zł	31.3.2016	30.6.2016	30.9.2016	31.12.2016	31.3.2017	30.6.2017	30.09.2017
Kapitał własny	41,82	43,08	43,92	45,56	46,31	46,77	48,63
Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych	-1,56	-1,55	-1,55	-1,47	-1,48	-1,06	-1,69
Zobowiązania długoterminowe	14,03	13,18	14,02	13,75	13,28	13,35	15,47
Długoterminowe kredyty i pożyczki	4,83	4,45	4,22	4,15	3,94	4,18	4,78
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	1,42	0,99	2,00	2,50	2,23	1,81	2,36
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	7,59	7,56	7,76	6,71	6,71	6,97	6,67
Zobowiązania krótkoterminowe	36,98	39,47	43,81	48,09	46,28	48,25	52,99
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	14,43	15,01	14,36	16,08	13,49	14,02	18,34
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	4,45	4,59	5,80	4,37	6,72	7,23	5,52
Krótkoterminowe zobowiązania handlowe	12,30	14,35	15,57	21,10	19,20	16,91	18,29
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania	4,03	3,64	4,68	4,74	4,51	5,75	5,15
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	1,22	1,76	2,87	1,18	1,77	3,82	4,73
Pasywa razem	92,83	95,74	101,75	107,43	105,87	108,37	117,09
Wartość księgowa na akcję (zł)	12,90	13,30	14,13	14,92	14,71	15,05	16,26

WYNIKI KWARTALNE 2016Q1-2017Q3

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH 1/2

mln zł	2016Q1	2016Q2	2016Q3	2016Q4	2017Q1	2017Q2	2017Q3
Działalność operacyjna							
Korekty razem	2,38	-0,80	1,05	1,04	1,86	1,26	-2,09
Amortyzacja	1,03	1,01	1,13	1,51	1,23	1,22	1,28
Zyski z tytułu różnic kursowych	0,25	-0,24	0,44	0,41	-0,22	-0,60	0,83
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,15	-0,04	0,14	0,41	0,17	0,18	0,17
Zmiana stanu rezerw	0,24	0,19	1,45	1,17	0,59	2,05	2,18
Zmiana stanu zapasów	-0,86	0,07	-2,11	-1,44	-3,30	1,65	-1,08
Zmiana stanu należności	6,95	-3,16	-2,53	-2,63	4,34	-1,67	-3,73
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-4,84	1,37	2,25	2,43	0,20	-1,21	-1,35
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-0,52	0,01	0,26	-0,81	-0,13	-0,35	-0,33
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1,59	0,67	2,27	3,36	3,69	2,73	-0,36
Działalność inwestycyjna							
Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,15	0,00	0,02	0,43
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,15	0,00	0,02	0,02
Wydatki	0,76	0,32	2,87	1,02	0,41	1,53	3,16
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,76	0,32	2,87	1,02	0,41	1,53	3,16
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-0,76	-0,32	-2,87	-0,87	-0,41	-1,51	-2,73

WYNIKI KWARTALNE 2016Q1-2017Q3

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH 2/2

mln zł	2016Q1	2016Q2	2016Q3	2016Q4	2017Q1	2017Q2	2017Q3
Działalność finansowa							
Wpływy	0,77	1,69	0,08	2,02	0,38	1,76	4,93
Wydatki	1,27	1,98	-0,05	4,24	3,75	1,48	-1,01
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-0,50	-0,29	0,13	-2,21	-3,37	0,26	3,92
Przepływy pieniężne netto razem	0,34	0,06	-0,47	0,28	-0,09	1,48	0,83
Środki pieniężne na początku okresu	0,87	1,20	0,00	0,79	0,99	0,90	2,38
Środki pieniężne na koniec okresu	1,20	1,26	-0,47	1,08	0,90	2,38	3,21



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.