

WYNIKI 2017Q2

PREZENTACJA INWESTORSKA

Zielona Góra, 9 sierpnia 2017 r.

Executive summary

33,31 mln zł **19,42** mln zł
przychody przychody z eksportu

+7,0% r/r

+11,7% r/r

2,34 mln zł **2,15**
EBITDA długi netto / EBITDA

+15,0% r/r

-1,62 r/r

- Dynamiczny wzrost eksportu zgodnie z planami rozwoju i świetne wyniki kwartału oraz półrocza
- Ogłoszenie nowych strategicznych kierunków rozwoju
- Powołanie do życia spółki LUG Argentina
- Uchwała o wypłacie dywidendy z zysku za rok 2016 (0,14 zł / akcję)

Strategiczne kierunki rozwoju, które ogłosiliśmy w czerwcu, są spójne z dotychczasową wizją rozwoju i pomogą nam stopniowo przekształcić się w spółkę świadczącą zaawansowane rozwiązania dostarczania światła jako usługi.

”

Ryszard Wtorkowski
Prezes Zarządu LUG S.A.



Osiągnięcia Q2'17

Rynek

Wyniki finansowe

Kierunki rozwoju

LUG na giełdzie

Załączniki

Najważniejsze wydarzenia 2017Q2

Budowa fabryki w Argentynie

LUG S.A. zawarł 10 kwietnia 2017 r. z Parque Industrial Posadas S.A.P.E.M. umowę:

- budowa przez PIP SAPEM budynku przemysłowego o pow. 1,5 tys. m² z możliwością rozbudowy
- użytkowanie działek o pow. 7,9 tys. m²
- nabycie przez LUG po 3 latach budynku i działek za 1,56 mln EUR
- termin zakończenia prac: II kw. 2018 r.



Podpisanie umów dot. LUG Argentina SA

14 czerwca 2017 r.:

- statut LUG Argentina SA, w której LUG S.A. i partner lokalny mają po 50% udziałów i głosów
- powołanie zarządu LUG Argentina (Rogelio Bertone – prezes zarządu, przedstawiciel partnera argentyńskiego oraz Jorge Chamarro Escalone – wiceprezes zarządu, przedstawiciel LUG S.A. i dyrektor techniczny)
- zabezpieczenie interesów LUG S.A. umową akcjonariuszy i umową cesji



Najważniejsze wydarzenia 2017Q2

Rozbudowa centrum badawczo-rozwojowego w Nowym Kisielinie

Głównym celem rozbudowy centrum jest rozwój produkcji elektroniki powiązany z produkcją inteligentnych układów zasilających

- rozbudowa hali produkcyjno-magazynowej o dodatkowe 1.500 m²
- planowane zakończenie budowy: wrzesień 2017 r.
- planowane rozpoczęcie funkcjonowania: IV kw. 2017 r.



Umowa o dofinansowanie projektu „Innowacyjny zestaw specjalistycznych opraw oświetleniowych do współpracy z inteligentnym systemem zarządzania - od badań do prototypów

- cel projektu: opracowanie innowacyjnych zestawów specjalistycznych opraw oświetleniowych do współpracy z inteligentnym systemem zarządzania oświetleniem (smart lighting); w ramach projektu powstanie 40 prototypów nowych opraw
- wartość projektu: 12,85 mln zł, poziom dofinansowania: 42,05% kosztów kwalifikowanych
- termin realizacji projektu: do końca 2018 r.
- współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego – Lubuskie 2020

Najważniejsze wydarzenia 2017Q2

Dywidenda z zysku za rok 2016

Walne Zgromadzenie 21 czerwca 2017 r. podjęło decyzję o wypłacie dywidendy z zysku za rok 2016:

- wartość dywidendy: 1,0 mln zł = 14gr / akcję
- dzień dywidendy: 14 września 2017 r.
- dzień wypłaty dywidendy: 21 września 2017 r.

Zmiany w statucie spółki

Walne Zgromadzenie 21 czerwca 2017 r. podjęło decyzję o zmianie statutu spółki w zakresie dot. regulaminu Rady Nadzorczej (uchwalany wyłącznie przez RN, a nie, jak wcześniej, podlegający zatwierdzeniu przez WZ)

LUG S.A. laureatem X edycji konkursu Złota Strona Emitenta

Serwis internetowy relacji inwestorskich LUG po raz szósty odniósł zwycięstwo w organizowanym przez Stowarzyszenie Emitentów Giełdowych Konkursie Złota Strona Emitenta w kategorii spółek notowanych na rynku NewConnect

Hannover Messe



Barcelona Building Construmat 2017



V Kongres Infrastruktury Polskiej w Warszawie



W
Y
D
A
R
Z
E
N
I
A

B
R
A
N
Ż
O
W
E

Główne projekty zrealizowane w 2017Q2

- Kolejne oddziały Banku NCB, Arabia Saudyjska
- Sklepy w Centrum SDG Deira, Zjednoczone Emiraty Arabskie
- Data Centre Campus Interxion we Frankfurcie nad Menem, Niemcy
- Budynek Accsys Group w Arnhem, Holandia
- Rozbudowa Al-Amiri Hospital w mieście Kuwejt, Kuwejt
- Centrum badawczo – rozwojowe szwedzkiej firmy FIAB we Wrocławiu, Polska
- Opolskie Centrum Onkologii w Opolu, Polska
- Apartamentowiec DUNE w Mielnie, Polska
- Bulwar Starówka w Szczecinie, Polska

Osiągnięcia Q2'17

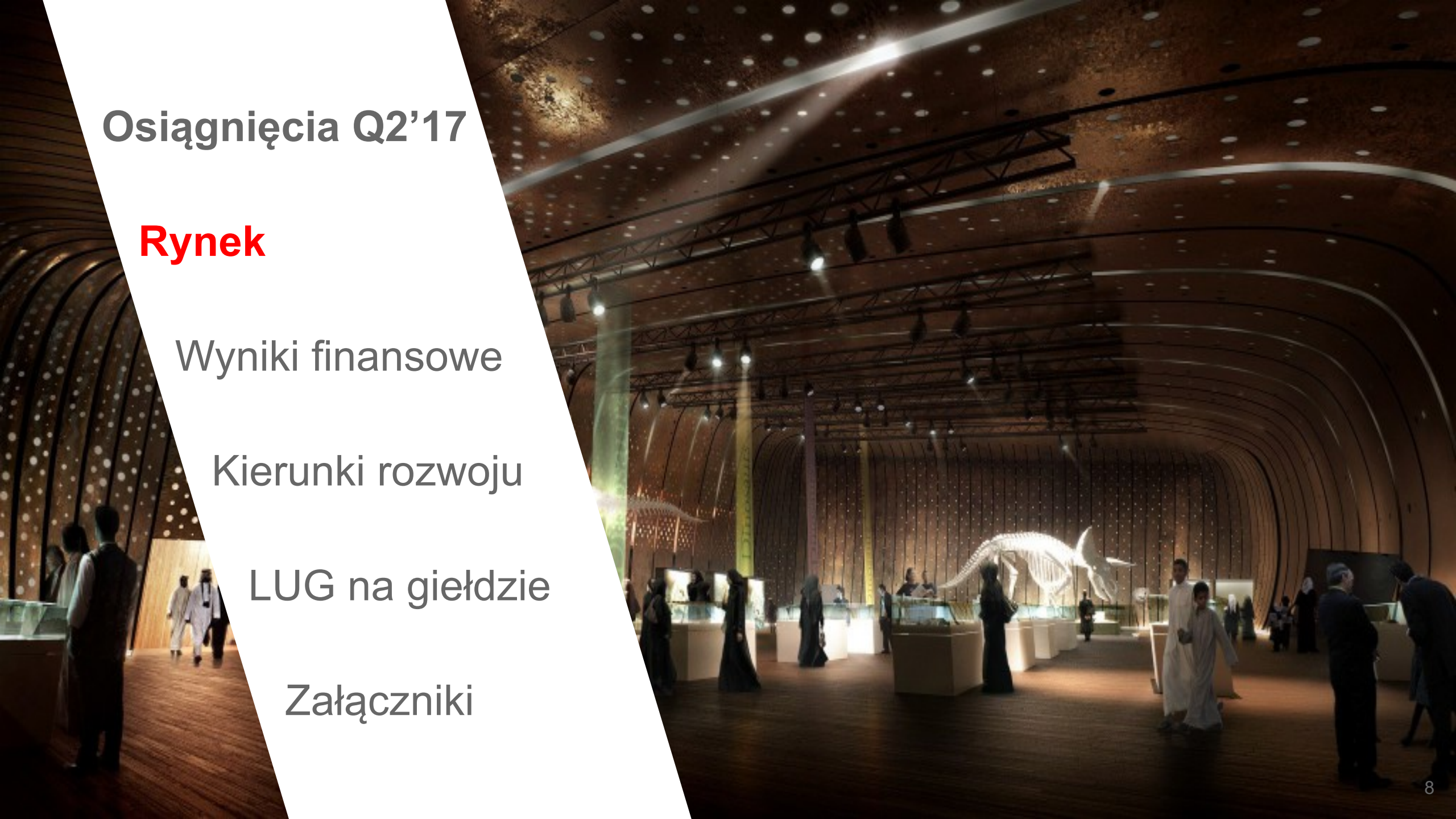
Rynek

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

ponad **-70%**

spadek ceny za pojedyncze
źródło światła LED (2012-
2016), efekt: upowszechnienie
i szeroka dostępność
tej technologii

ponad **18%**

tempo wzrostu rynku LED w
roku 2016

LED

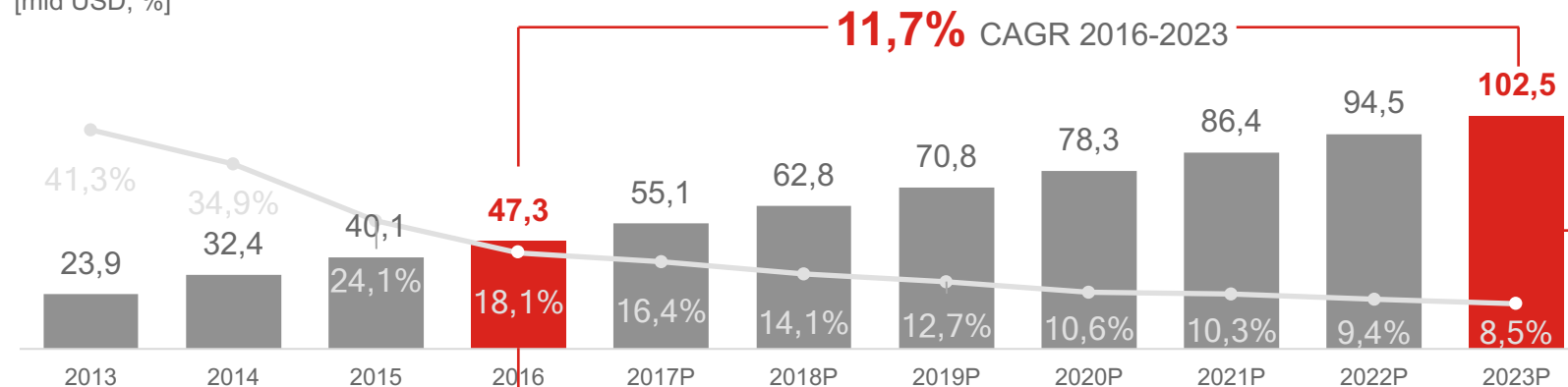
skokowy rozwój rynku w
ostatnich latach wspierany
przez energooszczędność

ok. **5000**

firm w branży, od globalnych
koncernów po niewielkie firmy
lokalne

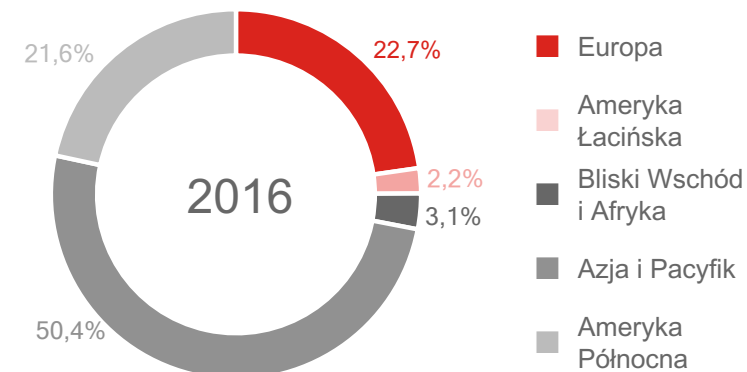
Wielkość rynku LED na świecie i tempo wzrostu r/r

[mld USD, %]



Struktura geograficzna rynku LED

[%]



Struktura rynku LED wg segmentów i prognoza wzrostu (CAGR)

[%]

Segment	2016	2016	2016	2016	2016	2016	2016
Architektoniczny	12,4%	6,1%	2,5%	10,3%	18,6%	35,6%	14,5%
Hotele i restauracje							
Przemysłowy							
Biurowy							
Zastosowania zewnętrzne							
Mieszaniowy							
Handel							
CAGR 2016-2023	3,0%	15,2%	14,7%	16,4%	12,7%	11,8%	10,0%
2023P	7,1%	7,5%	3,0%	13,8%	19,8%	35,8%	13,0%

Rynek LED stanowił w 2016 r. 60% całego rynku oświetleniowego. W 2020 r. udział ten wzrośnie do 80% oraz do 98% w 2025 r.

Osiągnięcia Q2'17

Rynek

Wyniki finansowe

Kierunki rozwoju

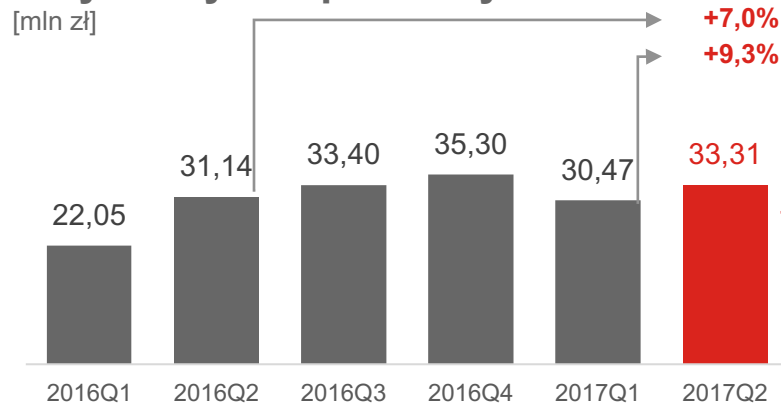
LUG na giełdzie

Załączniki

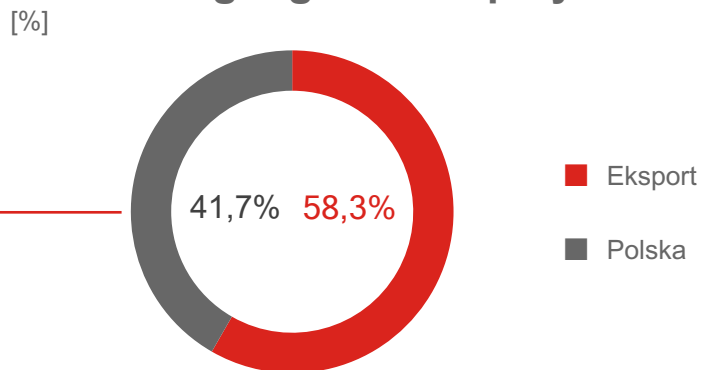


PRZYCHODY I KOSZTY 2017Q2

Przychody ze sprzedaży

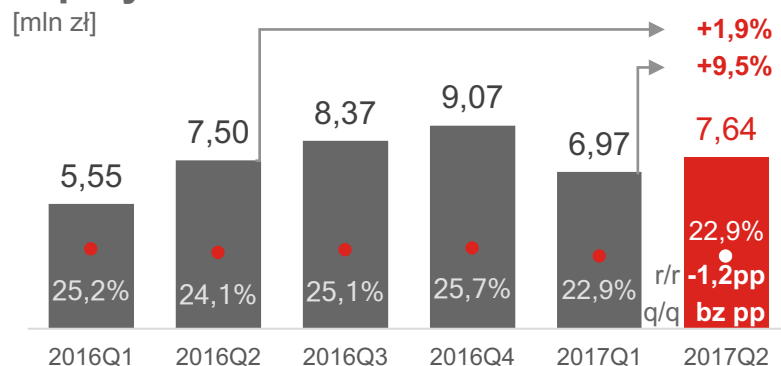


Struktura geograficzna przychodów

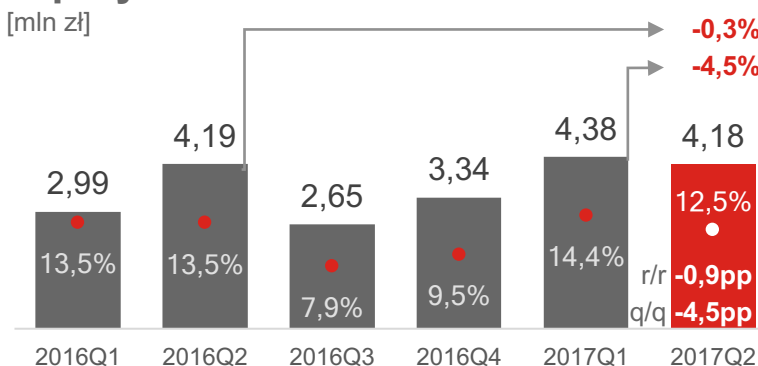


Wzrost przychodów w II kw. 2017 r. nastąpił głównie **dzięki dynamicznie rosnącemu eksportowi**. Przychody z zagranicy wzrosły o 11,7% r/r, przez co ich udział wzrósł o 2,5pp do 58,3%.

Koszty sprzedaży i ich udział w przychodach



Koszty ogólnego zarządu i ich udział w przychodach



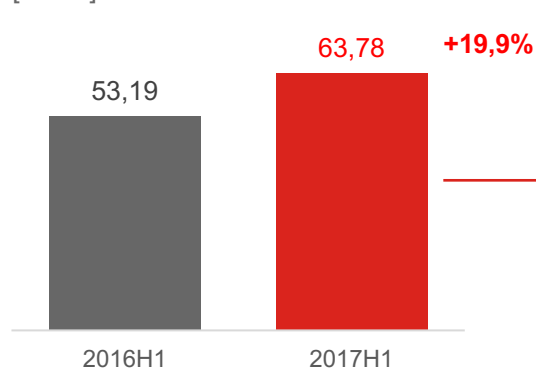
Koszty sprzedaży rosły zdecydowanie wolniej niż przychody, co jest spowodowane efektem skali związanym ze wzrostem Grupy Kapitałowej.

Koszty ogólnego zarządu w II kw. 2017 r. **były niższe** o 0,3% niż przed rokiem oraz niższe o 4,5% niż w I kw. 2017 r. Zgodnie z wcześniejszymi zapowiedziami **należy spodziewać się utrzymania kosztów ogólnego zarządu w przyszłości na podobnym poziomie**, z uwagi m.in. na prowadzone dalsze działania związane z inwestycją w Argentynie oraz pozostałe inicjatywy rozwojowe spółki.

PRZYCHODY I KOSZTY 2017H1

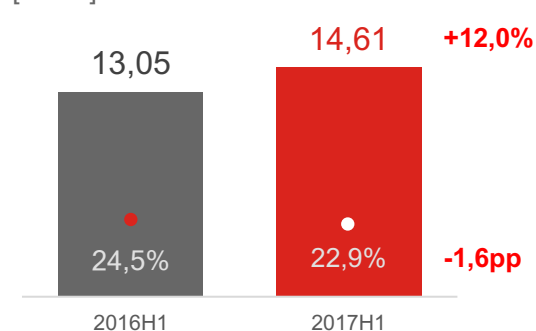
Przychody ze sprzedaży

[mln zł]



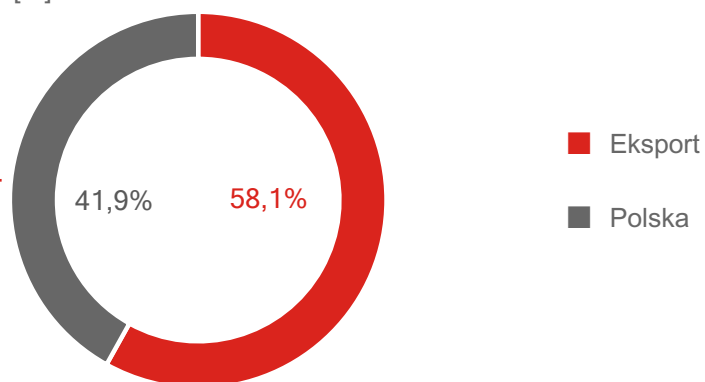
Koszty sprzedaży i ich udział w przychodach

[mln zł]



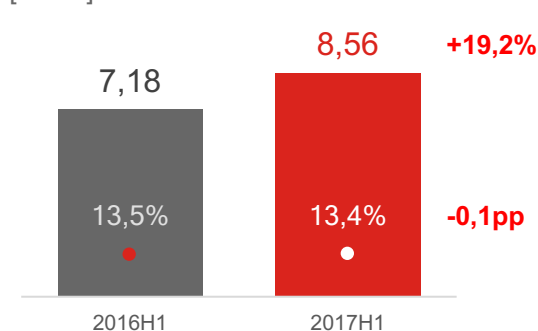
Struktura geograficzna przychodów

[%]



Koszty ogólnego zarządu i ich udział w przychodach

[mln zł]



Wzrost przychodów w I półroczu 2017 r. o 19,9% w ujęciu r/r jest efektem przede wszystkim bardzo dobrego I kw. roku (**realizacja kontraktów nawiązanych w ub.r.**) oraz wzrostu przychodów w II kw.

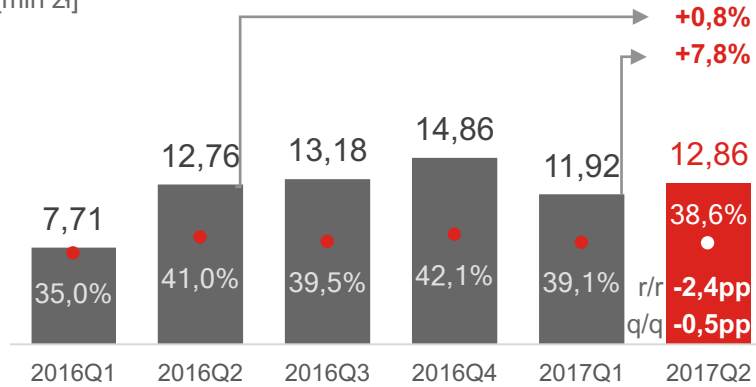
Dynamika **kosztów sprzedaży** była na poziomie niższym od dynamiki przychodów, co było widoczne przede wszystkim w II kw. 2017 r. i potwierdza uzyskiwane wraz ze wzrostem Grupy Kapitałowej **efekty skali**.

Koszty ogólnego zarządu urosły w I półroczu 2017 r. o 19,2%, a ich stosunkowo wysoki poziom był spowodowany prowadzonymi w całym półroczu przygotowaniem oraz uruchomieniem inwestycji w Argentynie oraz wynikał częściowo z przeprowadzonych w pierwszych miesiącach roku działań reorganizacyjnych w centrali, które przygotowywały spółkę do zwiększenia skali działalności.

ZYSKI I MARŻE 2017Q2

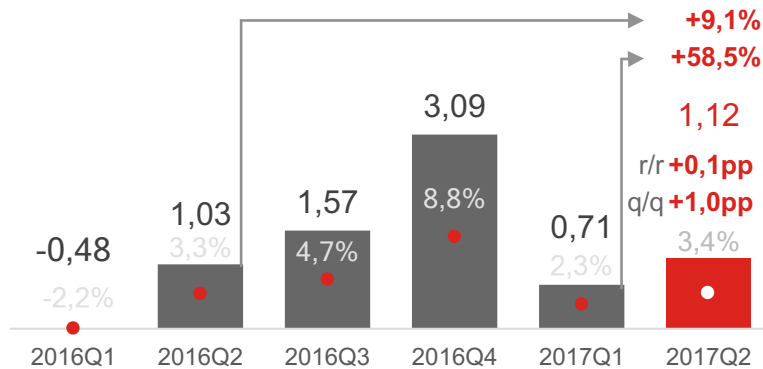
Zysk i marża brutto na sprzedaży

[mln zł]



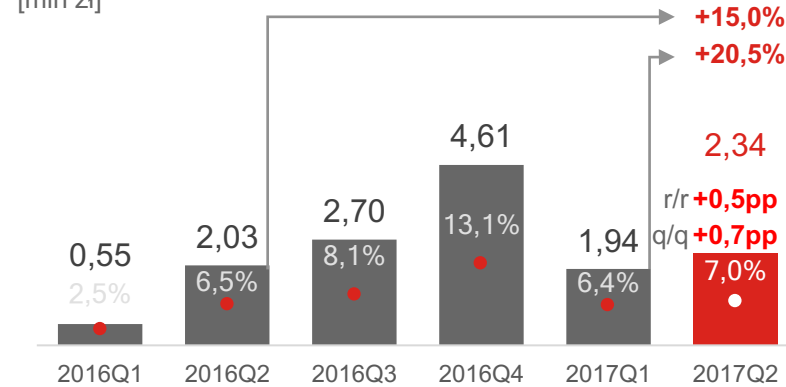
Wynik i marża EBIT

[mln zł]



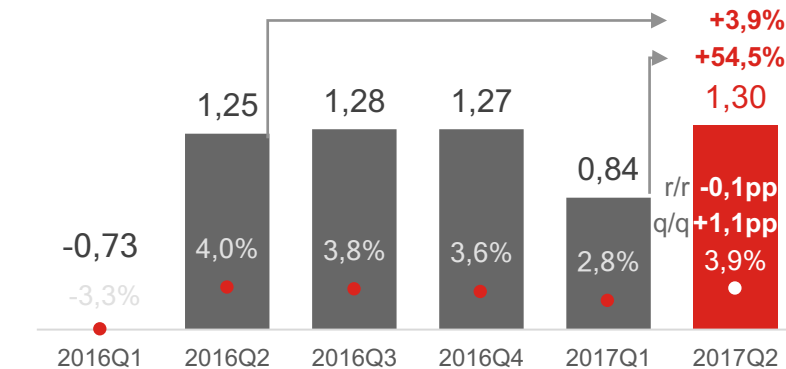
Wynik i marża EBITDA

[mln zł]



Wynik i marża netto

[mln zł]



Zysk brutto na sprzedaży wzrósł o 0,8%, przy czym marża brutto na sprzedaży obniżyła się o 2,4pp w ujęciu r/r w II kw. 2017 r. Spowodowane to było głównie realizacją kontraktów na nowych rynkach, z których niektóre są akceptowane przy niższej marżowości.

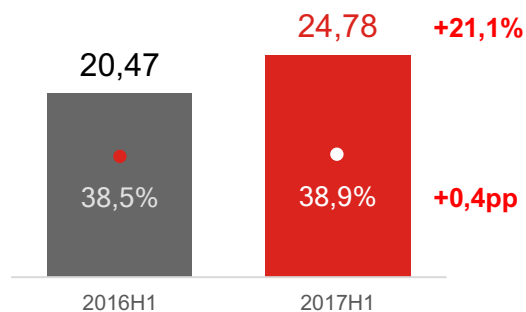
Zysk operacyjny oraz wynik EBITDA rosły w II kw. 2017 r. w tempie wyższym niż wzrost przychodów, co pozwoliło na poprawę rentowności na obu poziomach. W przypadku EBITDA istotna część wzrostu była spowodowana zwiększeniem amortyzacji, co jest efektem stale prowadzonych działań inwestycyjnych.

Zysk netto w II kw. 2017 r. wyniósł 1,30 mln zł i był na poziomie wyższym niż w trzech najlepszych kwartałach 2016 r.

ZYSKI I MARŻE 2017H1

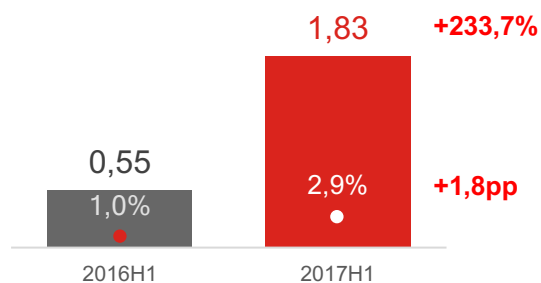
Zysk i marża brutto na sprzedaży

[mln zł]



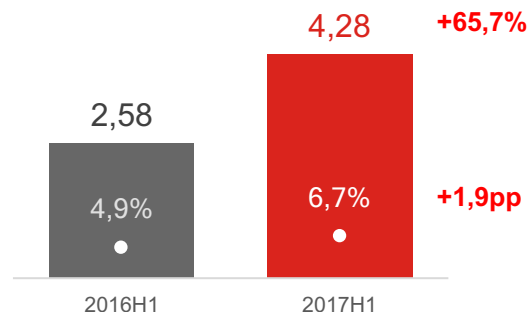
Wynik i marża EBIT

[mln zł]



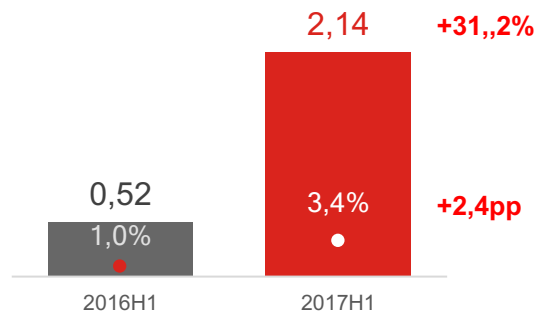
Wynik i marża EBITDA

[mln zł]



Wynik i marża netto

[mln zł]

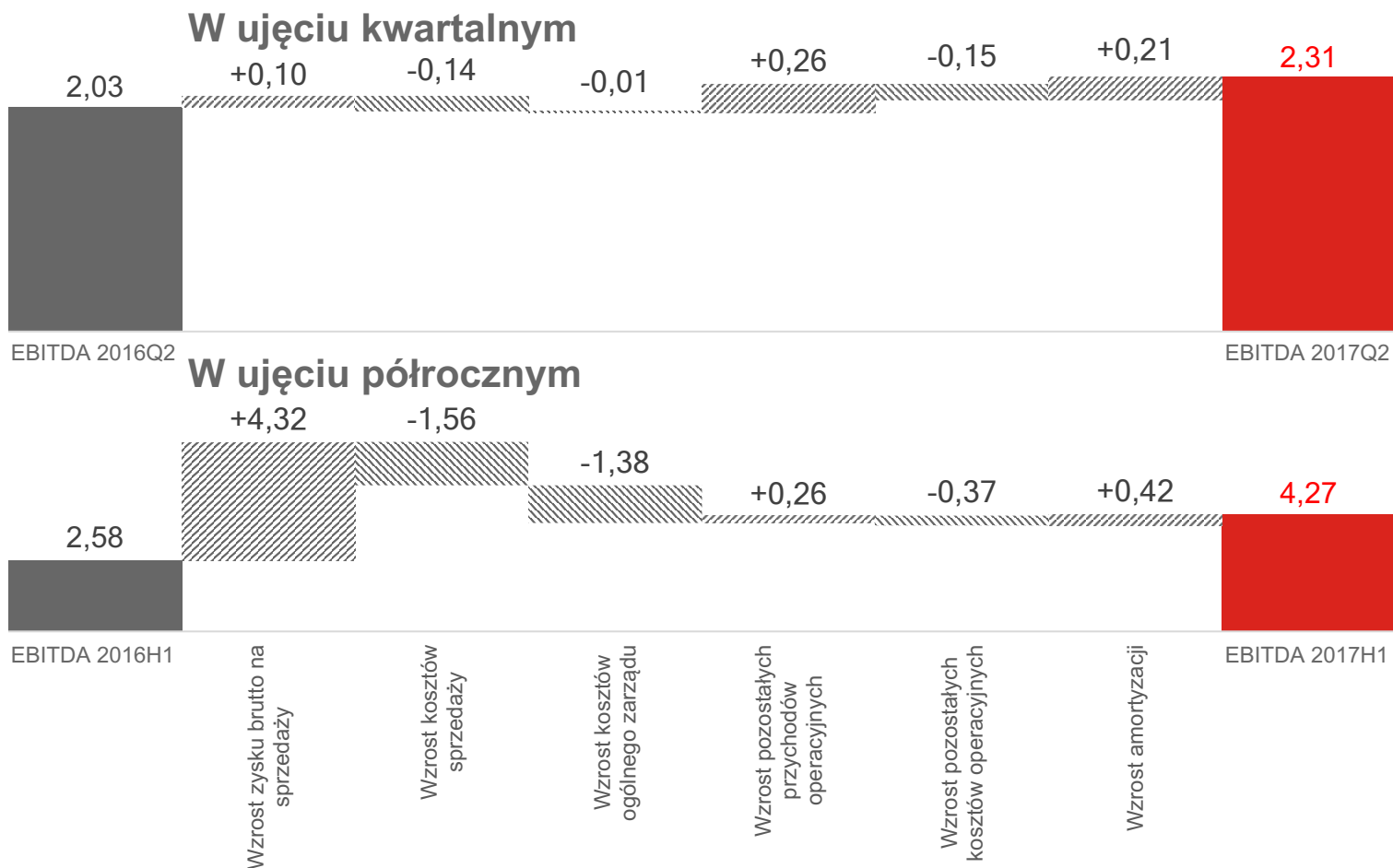


Wzrost zysku brutto na sprzedaży w I półroczu 2017 r. o 21,1% był efektem przede wszystkim wzrostu uzyskanego w I kw. 2017 r. Marża brutto na sprzedaży wzrosła o 0,4pp do poziomu 38,9%, przy czym efekt niższej marży w II kw. 2017 r. nie zniwelował osiągnięć I kw. 2017 r.

Zarówno **zysk operacyjny**, jak i **wynik EBITDA** były w I półroczu 2017 r. **znacząco wyższe niż przed rokiem**, na co ma wpływ niski efekt bazy w I kw. 2016 r. oraz istotna poprawa wyniku EBITDA, zwłaszcza w II kw. 2017 r. Marżowość na obu poziomach poprawiła się, odpowiednio o 1,9pp w przypadku marży EBITDA i 1,8pp w przypadku marży operacyjnej.

Zysk netto w I półroczu 2017 r. wyniósł 2,14 mln zł i **był aż o 31,2% wyższy** niż przed rokiem.

STRUKTURA WYNIKU EBITDA

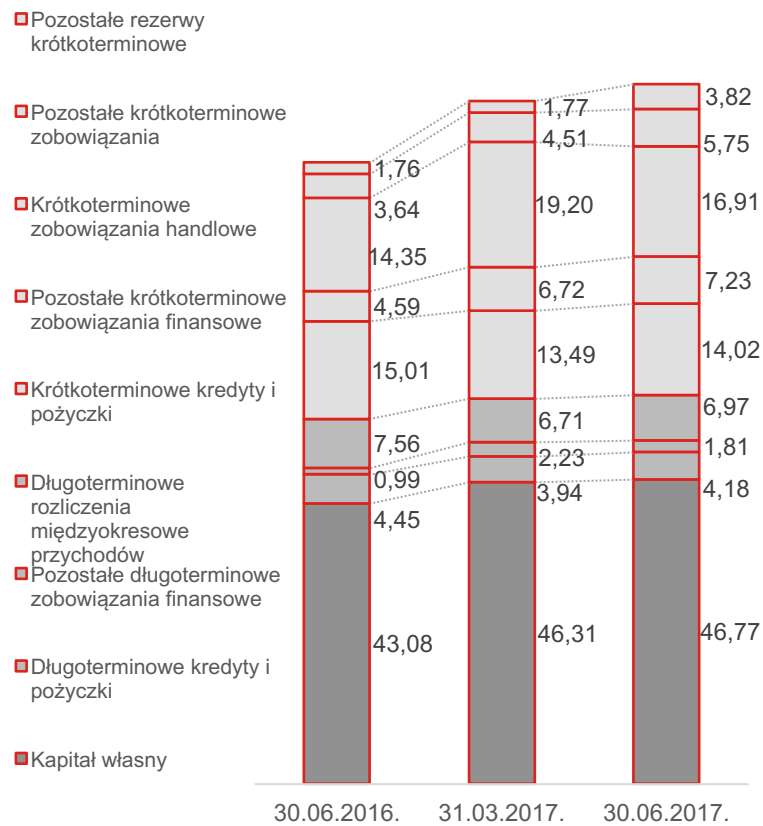


Analiza zmian kompozycji wyniku EBITDA w II kw. 2017 r. w ujęciu r/r nie dostarcza istotnej wartości poznawczej.

W przypadku porównania **wyniku EBITDA** w ujęciu półrocznym warto zwrócić uwagę na fakt, iż głównym czynnikiem jego wzrostu była **poprawa zysku brutto na sprzedaży**. Wzrost ten (o 4,32 mln zł) nie został zrównoważony przez wyższe koszty sprzedaży (o 1,56 mln zł) i koszty ogólnego zarządu (o 1,38 mln zł), gdyż obie te pozycje miały w I półroczu 2017 r. dynamikę istotnie niższą od dynamiki przychodów. Pozostałe przychody i koszty operacyjne łącznie nie wpłynęły istotnie na zmiany wyniku EBITDA, natomiast wpływ na jego wzrost miała **wyższa** o 0,42 mln zł **amortyzacja**.

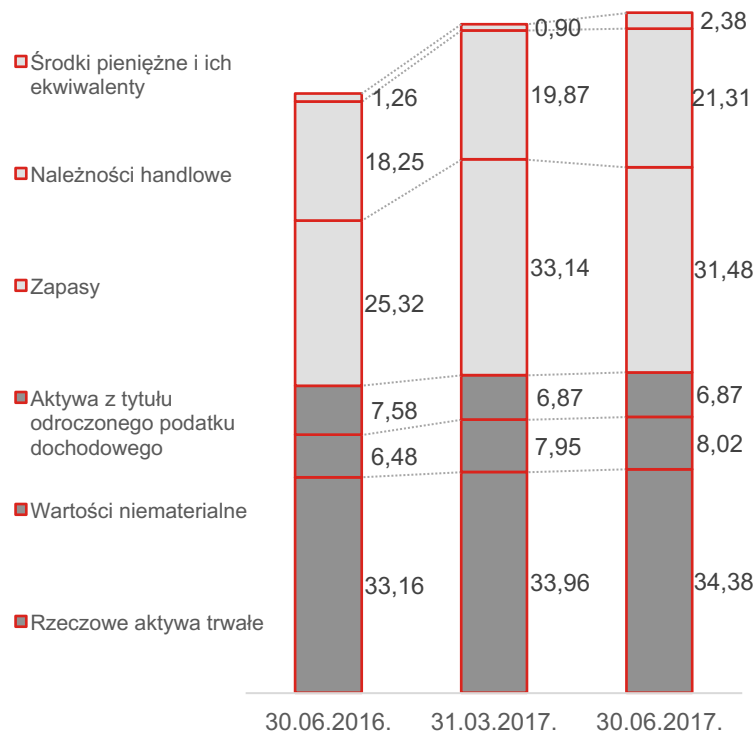
Wybrane elementy pasywów

[mln zł]



Wybrane elementy aktywów

[mln zł]



2,8% ROE

1,2% ROA

121,3% Wskaźnik ogólnej płynności

56,8% Wskaźnik ogólnego zadłużenia

2,15 Dług netto / EBITDA

W II kw. 2017 r. nastąpiła **dalsza poprawa wskaźnika długu netto / EBITDA**, który wyniósł 2,15 (rok temu wynosił 3,76, a przed kwartałem 2,26). W ciągu kwartału nastąpiło zmniejszenie pozostałych zobowiązań finansowych (z uwagi na spłaty leasingu i odwrotnego faktoringu), a także istotne **zmniejszenie zapasów** zbudowanych w ramach przygotowań do sezonu budowlanego.



Osiągnięcia Q2'17

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

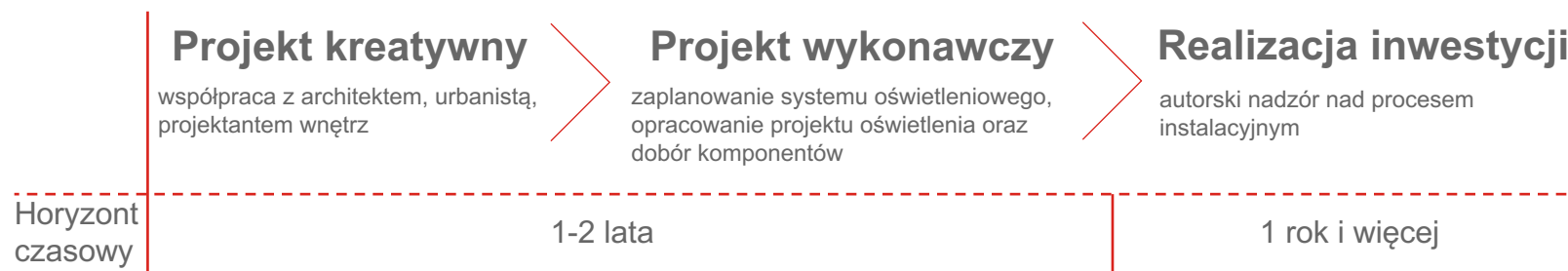
PRACOWNIK

Ludzie z pasją

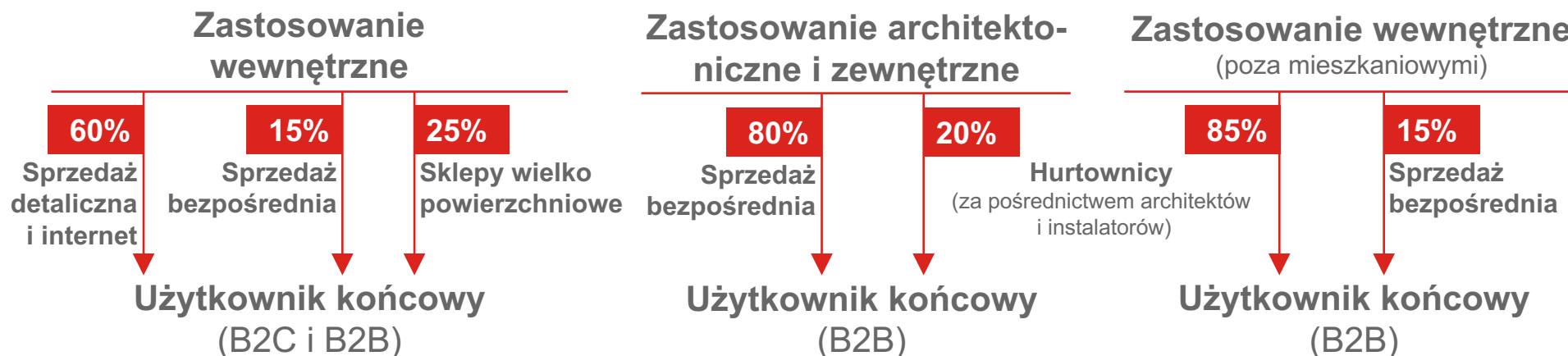
WŁAŚCICIEL

Wartość dla akcjonariuszy

Proces inwestycyjny w branży oświetleniowej



Kanały dystrybucji





Osiągnięcia Q2'17

Rynek

Wyniki finansowe

Kierunki rozwoju

LUG na giełdzie

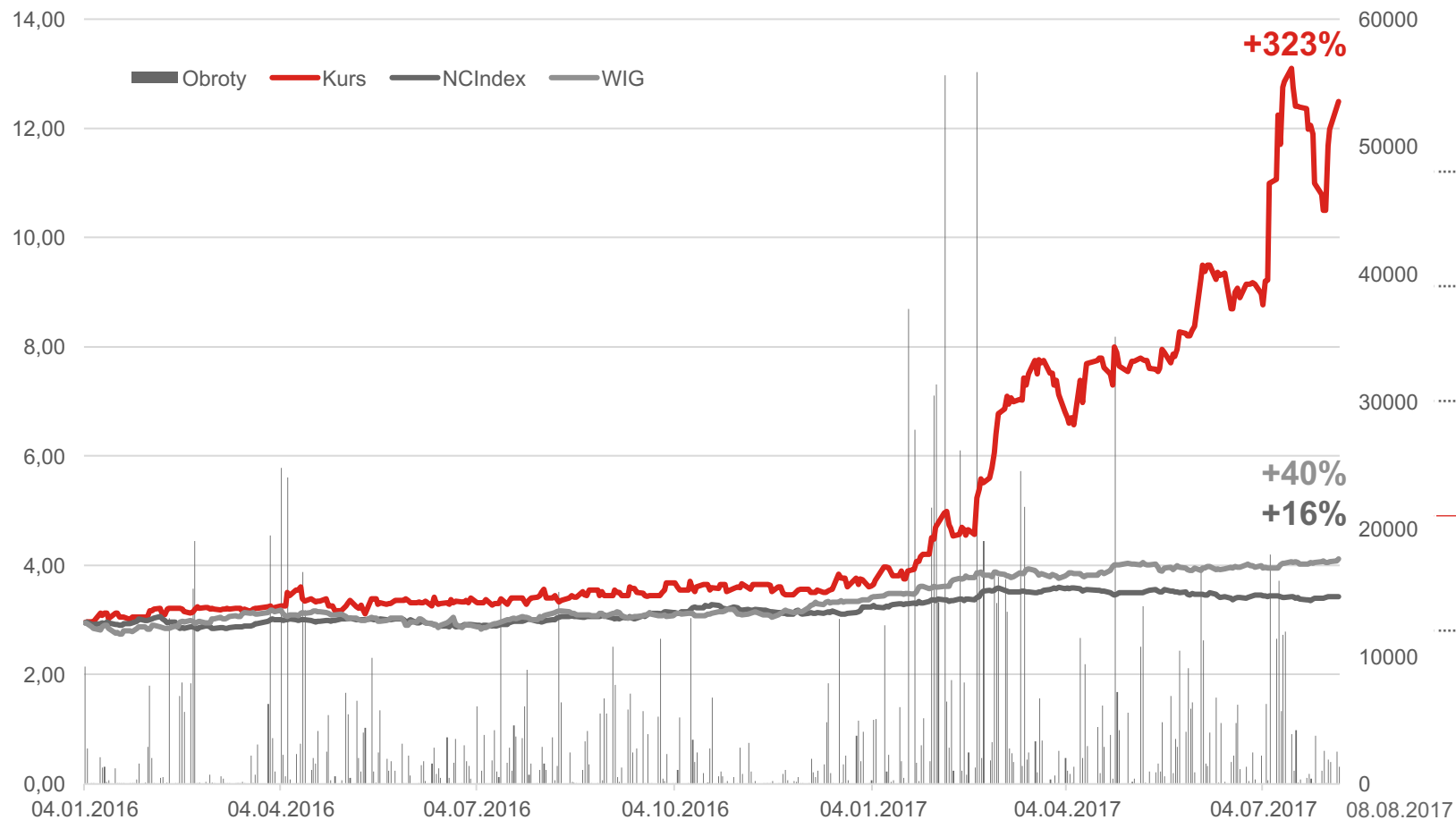
Załączniki



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

21.6.2017 Walne Zgromadzenie uchwaliło wypłatę **dywidendy** w wysokości **14 gr / akcję** (dzień dywidendy: 14.9.2017, wypłata: 21.9.2017)

NOTOWANIE AKCJI NA NEWCONNECT I WSKAŹNIKI



0,13%

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

4 266

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

2 355

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

EV/EBITDA na koniec okresu

2016Q2

2017Q2

zmiana r/r

7,28

7,73

+0,45

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

Przejdźcie 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

IX

XII

I

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 Q2'17

Rynek

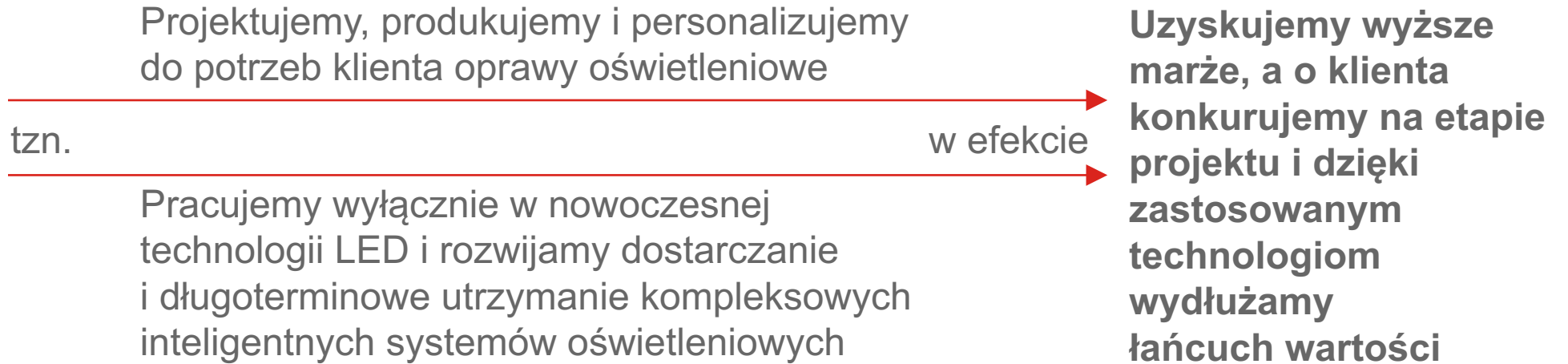
Wyniki finansowe

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



Dubaj



Paryż

68

rynków

12

przedstawicielstw
w Polsce

6

przedstawicielstw
na świecie

4

showroomy

Rada Nadzorcza

Iwona Wtorkowska

Przewodnicząca Rady Nadzorczej

Renata Baczańska

Członek Rady Nadzorczej

Eryk Wtorkowski

Członek Rady Nadzorczej

Zygmunt Ćwik

Członek Rady Nadzorczej

Szymon Ziolo

Członek Rady Nadzorczej

Zarząd



Ryszard Wtorkowski

Prezes Zarządu

Założyciel LUG, związany ze spółką od początku kariery zawodowej (1989). Aktywny w wielu organizacjach biznesowych, naukowych i rynku kapitałowego



Mariusz Ejsmont

Wiceprezes Zarządu
Dyrektor Techniczny

Związany z LUG od 20 lat, w zarządzie od 2011 roku. Aktywnie działa w Stowarzyszeniu Lubuski Klaster Energetyki Odnawialnej i Efektywności Energetycznej



Małgorzata Konys

Członek Zarządu
Dyrektor Finansowy

Związana z LUG od początku kariery zawodowej, od 2000 roku główna księgowa, w 2007 roku objęła stanowisko dyrektora finansowego

Powstanie LUG

LUG jest firmą rodzinną.
Początki funkcjonowania:
sklep oświetleniowy i
hurtownia elektroinstalacyjna

Debiut na NewConnect

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

Nowa siedziba

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

Centrum B+R w Nowym Kisielinie

produkcja własna
elektroniki
nowy dział rozwoju i
laboratorium

1989

2007

2008

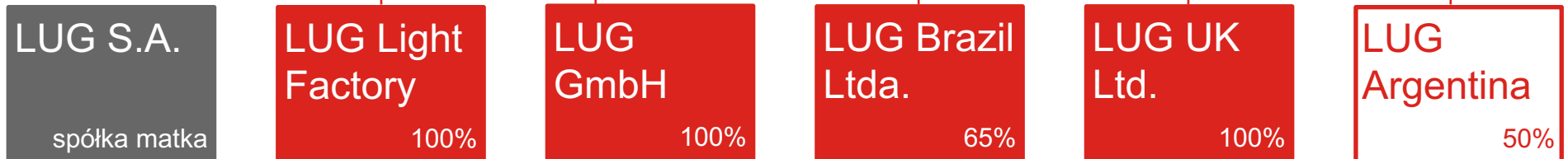
2012

2013

2015

2017

Grupa
kapitałowa



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 2016Q1-2017Q2

RACHUNEK WYNIKÓW

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

WYNIKI KWARTALNE 2016Q1-2017Q2

BILANS: AKTYWA

mln zł	31.3.2016	30.6.2016	30.9.2016	31.12.2016	31.3.2017	30.6.2017
Aktywa trwałe	47,98	47,77	49,85	49,53	49,34	49,82
Rzeczowe aktywa trwałe	33,78	33,16	34,55	34,61	33,96	34,38
Wartości niematerialne	6,07	6,48	7,17	7,80	7,95	8,02
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7,59	7,58	7,58	6,58	6,87	6,87
Należności długoterminowe	0,53	0,55	0,55	0,53	0,55	0,55
Aktywa obrotowe	44,85	47,97	51,90	55,99	56,53	58,55
Zapasy	25,39	25,32	27,43	28,87	33,14	31,48
Należności handlowe	14,83	18,25	20,48	23,42	19,87	21,31
Pozostałe należności	1,66	1,40	1,70	1,39	1,27	1,49
Rozliczenia międzyokresowe	1,75	1,71	1,48	1,22	1,35	1,88
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1,20	1,26	0,79	1,08	0,90	2,38
Aktywa razem	92,83	95,74	101,75	105,52	105,87	108,37

WYNIKI KWARTALNE 2016Q1-2017Q2

BILANS: PASYWA

mln zł	31.3.2016	30.6.2016	30.9.2016	31.12.2016	31.3.2017	30.6.2017
Kapitał własny	41,82	43,08	43,92	44,68	46,31	46,77
Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych	-1,56	-1,55	-1,55	-1,41	-1,48	-1,06
Zobowiązania długoterminowe	14,03	13,18	14,02	13,13	13,28	13,35
Długoterminowe kredyty i pożyczki	4,83	4,45	4,22	3,99	3,94	4,18
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	1,42	0,99	2,00	2,29	2,23	1,81
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	7,59	7,56	7,76	6,62	6,71	6,97
Zobowiązania krótkoterminowe	36,98	39,47	43,81	47,71	46,28	48,25
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	14,43	15,01	14,36	16,12	13,49	14,02
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	4,45	4,59	5,80	4,37	6,72	7,23
Krótkoterminowe zobowiązania handlowe	12,30	14,35	15,57	17,93	19,20	16,91
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania	4,03	3,64	4,68	4,74	4,51	5,75
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	1,22	1,76	2,87	3,98	1,77	3,82
Pasywa razem	92,83	95,74	101,75	105,52	105,87	108,37
Wartość księgowa na akcję (zł)	12,90	13,30	14,13	14,66	14,71	15,05

WYNIKI KWARTALNE 2016Q1-2017Q2

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH 1/2

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

WYNIKI KWARTALNE 2016Q1-2017Q2

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH 2/2

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



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.