

W II kwartale 2022 roku Grupa LUG odnotowała dynamiczny wzrost przychodów. W związku z realizacją kontraktów zawartych przed wzrostami kosztów produkcji nasza rentowność na przestrzeni roku obniżyła się. Jednak należy podkreślić, że II kw. 2022 r. był okresem stopniowej odbudowy marży brutto na sprzedaży, która wzrosła w ciągu ostatnich 3 miesięcy o 1,6 p.p. do poziomu 38,8%. Obecnie aktywnie pracujemy nad realizacją zamówień w dwóch najważniejszych sprzedażowo kwartałach roku.

Ryszard Wtorkowski
Prezes Zarządu LUG S.A.

Przychody
2022Q2
+26,1% r/r

59,74
mln zł

Zysk brutto
na sprzedaży
2022Q2
+12,6% r/r

23,18
mln zł

Najważniejsze wydarzenia 2022Q2:

- Dynamiczny wzrost przychodów r/r mimo utrzymujących się wyzwań na rynku półprzewodników.
- Najwyższy w historii Grupy LUG poziom zysku brutto na sprzedaży (23,18 mln zł).
- Realizacja projektu dla Miasta Stołecznego Warszawy.
- Stabilna, choć pozostająca pod wpływem trendów geopolitycznych przyszłych okresów, kondycja firmy.

TOP 3 realizacji:

- Oświetlenie magazynu wielkopowierzchniowego TPV Displays, Gorzów Wlkp., Polska.
- Oświetlenie uliczne w miastach Kynartai, Pilviskiai oraz Virbalis, Litwa.
- Kompleksowe oświetlenie fabryki farmaceutycznej Besins Healthcare, Muel, Saragossa, Hiszpania.

5,45
mln zł

EBITDA
2022Q2
+4,4% r/r

0,85
mln zł

Zysk netto dla akcj.
jedn. dom. 2022Q2
+9,0% r/r

70

RYNKÓW

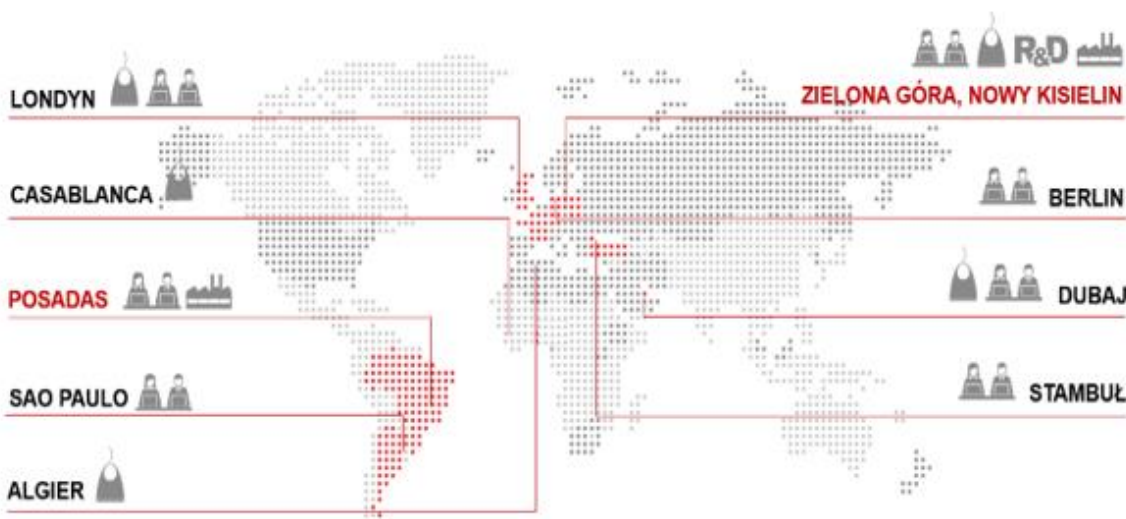
8

ODDZIAŁÓW
W POLSCE

7

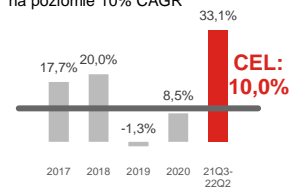
ODDZIAŁÓW
ZAGRANICZNYCH

11

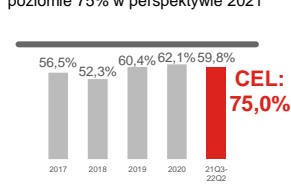
SPÓŁEK
W GRUPIE

Realizacja strategicznych kierunków rozwoju

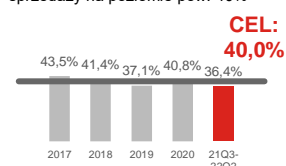
Cel główny: średnioroczny wzrost do 2021 na poziomie 10% CAGR



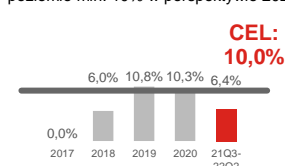
Cel: udział eksportu w przychodach na poziomie 75% w perspektywie 2021



Cel: trwale utrzymanie marży brutto na sprzedaży na poziomie pow. 40%



Cel: udział kontraktów pow. 1 mln euro na poziomie min. 10% w perspektywie 2021



Rynek oświetleniowy

14,3%
CAGR

Prognozowane tempo wzrostu rynku oświetlenia LED w Europie w latach 2025-2030, wg kalkulacji uwzględniających wpływ epidemii koronawirusa.

Czynniki wzrostu branży

Redukcja kosztów energii elektrycznej dzięki LED

Rozwój inwestycji infrastrukturalnych

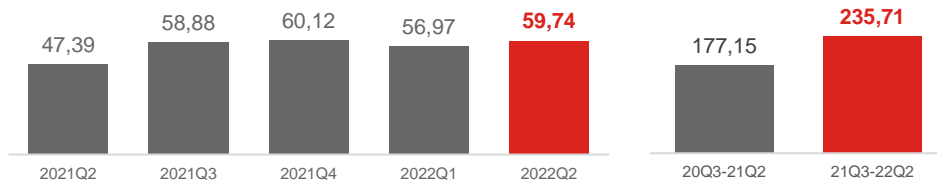
Nowa perspektywa finansowa w krajach UE

Regulacje klimatyczne Unii Europejskiej

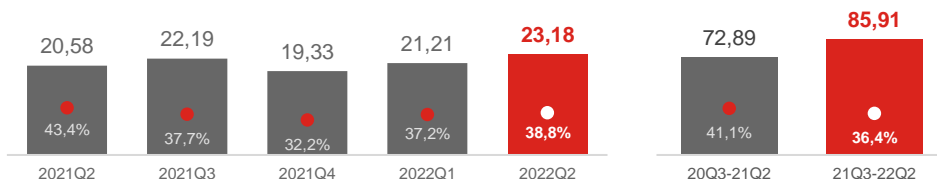
Rozwój Inteligentnego Oświetlenia IoT

Technologia UV-C do dezynfekcji

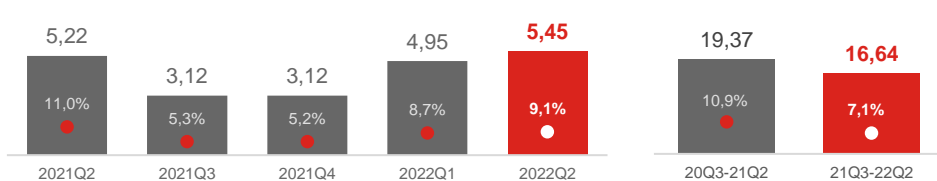
Przychody ze sprzedaży



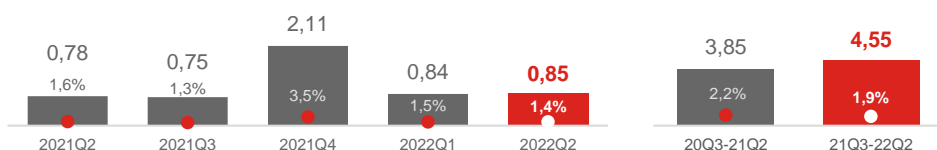
Zysk brutto i rentowność na sprzedaży



Wynik i rentowność EBITDA



Zysk i rentowność netto dla akcjonariuszy jednostki dominującej



Komentarz

Wzrost przychodów (+26,1% r/r, +4,9% q/q). Struktura geograficzna sprzedaży bez wyraźnych zmian w stosunku do poprzedniego kwartału (udział eksportu 60,5%).

Utrzymująca się skomplikowana sytuacja na globalnym rynku półprzewodników i podwyższone koszty produkcji spowodowały obniżenie marży brutto na sprzedaży r/r, przy jednoczesnym wzroście q/q.

Historycznie rekordowy kwartalny poziom zysku brutto na sprzedaży (23,18 mln zł, +12,6% r/r, +9,3% w/w).

Wzrost wyniku EBITDA w ujęciu rocznym (+4,4%) i kwartalnym (+10,1%).

Obniżenie zapasów w ciągu ostatniego kwartału w związku z zakończeniem szeregu kontraktów i jednoczesny wzrost r/r spowodowany zwiększeniem skali działalności Grupy LUG.

Wyższe zadłużenie długoterminowe związane z inwestycją w rozbudowę Centrum Badawczo-Rozwojowego.

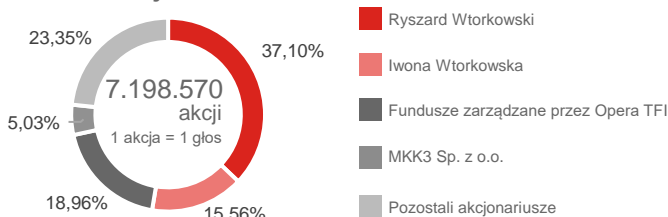
Wybrane pozycje bilansu i wskaźniki

	30.06.2021.	31.03.2022.	30.06.2022.
Suma bilansowa	167,78	202,37	212,63
Aktywa trwałe	64,34	81,35	81,15
Aktywa obrotowe	103,44	121,02	131,48
Zapasy	64,39	73,87	70,70
Należności handlowe	30,08	37,96	51,71
Gotówka	2,71	3,93	4,26
Kapitał własny	54,70	60,44	61,09
Zobowiązania długoterminowe	9,28	13,84	12,25
Kredyty długoterminowe	1,13	7,24	6,93
Zobowiązania krótkoterminowe	103,81	128,09	139,29
Kredyty krótkoterminowe	46,25	56,91	59,18
Krótkoterminowe zobowiązania handlowe	29,53	37,54	46,52
ROE	8,4%	8,7%	8,7%
ROA	2,7%	2,6%	2,5%
Dług netto / EBITDA	3,28	4,64	4,65
EV/EBITDA (na koniec okresu)	5,31	7,33	6,95

Notowania na ASO NewConnect



Akcjonariat



Zarząd Rada Nadzorcza

Ryszard Wtorkowski Prezes Zarządu	Iwona Wtorkowska Przewodnicząca RN
Mariusz Ejsmont Wiceprezes Zarządu Dyrektor Techniczny	Renata Baczańska Eryk Wtorkowski
Małgorzata Konys Członek Zarządu Dyrektor Finansowy	Zygmunt Ćwik Szymon Ziolo