

# Prezentacja inwestorska

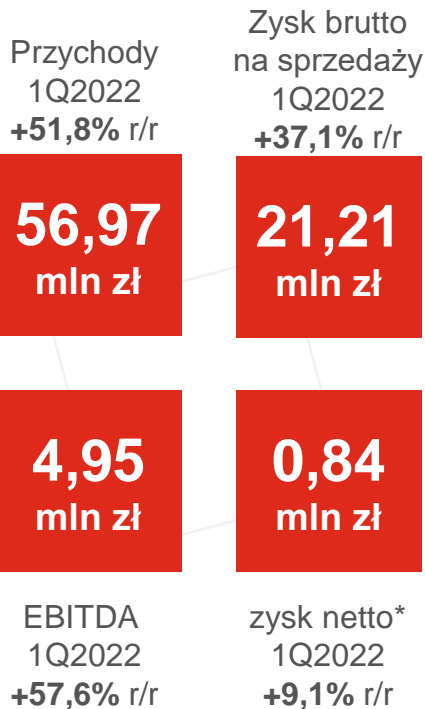
1Q2022



Zielona Góra, 12 maja 2022 r.



# Executive summary



- Dynamiczny wzrost przychodów r/r mimo utrzymujących się wyzwań na rynku półprzewodników.
- Drugi najwyższy w historii Grupy LUG (rekord w 2021Q3) poziom zysku brutto na sprzedaży.
- W pełni funkcjonujące rozbudowane Centrum Badawczo-Rozwojowe.
- Zgodna z harmonogramem realizacja dostaw opraw SAVA w ramach projektu modernizacji oświetlenia w Warszawie (największy w Polsce kontrakt o wartości ponad 32 mln zł).

*I kwartał 2022 roku przeszedł do historii Grupy LUG jako najlepszy początek roku pod względem przychodów ze sprzedaży. Utrzymujemy wysokie tempo wzrostu przychodów i poprawiamy rentowność, mimo wyzwań na rynkach komponentów i niestabilności łańcucha dostaw. Śledzimy wydarzenia toczące się za naszą wschodnią granicą, pomagamy obywatelom Ukrainy i mierzymy się z pogłębiającymi się skutkami gospodarczymi pandemii, wojny i nakładanych sankcji.*

”

*Ryszard Wtorkowski,  
Prezes Zarządu LUG S.A.*

\* dla akcjonariuszy jednostki dominującej

# Kluczowe wydarzenia Q1'2022

## Zakończenie rozbudowy Centrum Badawczo-Rozwojowego LUG



- Rozbudowa hali produkcyjno-magazynowej z zapleczem biurowo-socjalnym,
- Zakończenie inwestycji: styczeń 2022 roku,
- Wartość inwestycji: 9,91 mln zł.





# Kluczowe wydarzenia Q1'2022

## Otwarcie LUG Maroc: przedstawicielstwa LUG w Królestwie Maroka

- 14 lutego 2022 roku otwarto przedstawicielstwo handlowe pn. LUG Maroc w Królestwie Maroka.
- Otwarcie przedstawicielstwa w Maroku stanowi kolejny krok w kierunku wzmacniania aktywnej obecności w regionie Afryki Północnej
- LUG zrealizował wiele udanych projektów oświetleniowych, w Maroku - m.in. modernizacja oświetlenia ulicznego w mieście Meknes w Maroku, oświetlenie przestrzeni publicznych w Casablance czy kompleksowe oświetlenie dla projektu New Cairo City w Egipcie.

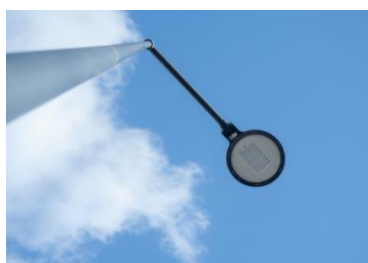


# Kluczowe wydarzenia Q1'2022



## Oprawa SAVA w pierwszych czterech dzielnicach Warszawy

- Do Warszawy w I kwartale 2022 roku dotarły autorskie oprawy oświetleniowe SAVA o wartości 1,33 mln zł. Dostawy opraw są częścią kontraktu na blisko 40 tysięcy innowacyjnych opraw ulicznych dla Warszawy. Do końca roku Zarząd Dróg Miejskich w stolicy planuje wymienić wszystkie oprawy oświetleniowe na latarniach przy drogach krajowych, wojewódzkich i powiatowych, które nie zostały jeszcze zmodernizowane. Koszt tej operacji to ponad 32 mln zł. Dzięki mniejszemu zużyciu prądu, warszawski magistrat zaoszczędzi blisko 23 mln zł rocznie na oświetleniu ulic.



#OŚWIETLENIE  
SAVA – oprawa dla Warszawy

- OSZCZĘDNOŚĆ**  
niemal 3 x mniejsze zużycie energii elektrycznej
- JASNOŚĆ**  
ustandaryzowanie temperatury barwowej oświetlenia (3000K)
- PRZYJAZNOŚĆ DLA ŚRODOWISKA**  
ograniczenie emisji szkodliwych substancji przez wszystkie latarnie – wydzielanie dwutlenku węgla spadnie o 30 tys. ton rocznie
- CZYSTOŚĆ**  
możliwość ustawienia kierunku strumienia światła, latarnie nie będą świeciły po oknach

**ŁATWIEJSZE UTRZYMANIE**  
szybsza i prostsza wymiana zużytych elementów oprawy

# Kluczowe wydarzenia Q1'2022



## Wybór prokurenta LUG S.A.

- 25 marca 2022 roku Zarząd LUG S.A. podjął uchwałę w sprawie powołania Prokurenta Spółki (prokura samoistna) w osobie Jakuba Wtorkowskiego.

**Jakub Wtorkowski, Dyrektor Finansów Strategicznych i Ryzyka, został członkiem Rady Nadzorczej Stowarzyszenia Emitentów Giełdowych**

- SEG to największa w Polsce organizacja zrzeszająca firmy notowane na polskim rynku kapitałowym i reprezentująca ich interesy.
- Jakub Wtorkowski został powołany w skład Rady Nadzorczej przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy SEG.
- Jako członek zwyczajny, Jakub będzie nadzorował działalność Stowarzyszenia w imieniu firm członkowskich notowanych na rynku NewConnect.



# SEG

OD 1993 ROKU

# Kluczowe wydarzenia Q1'2022



LUG partnerem zwycięskiego pawilonu polski na Expo 2020 w Dubaju



- W organizowanym od 30-lat przez EXHIBITOR Magazine konkursie WorldExpoAwards, Polska zwyciężyła w kategorii **dużych pawilonów**.
- LUG dostarczył m.in. oprawy:
  - CALIBRO LED,
  - MODENA LED,
  - RUNA
  - oraz 25 urządzeń do dezynfekcji powietrza PURELIGHT LUG FLOW UV-C.



# Kluczowe wydarzenia Q1'2022

## Nagrody



### iF Design Award 2022 dla ARTERA LED i FRAME

- Systemy innowacyjnych opraw ARTERA LED i FRAME zostały nagrodzone w konkursie iF DESIGN AWARD 2022.
- Podwójna wygrana w tym prestiżowym konkursie nagradzającym najlepsze wzornictwo przemysłowe to wielka duma i radość dla całego zespołu projektowego LUG.
- Modularne systemy opraw ARTERA LED i FRAME to doskonałe dopełnienie miejskich projektów i jakość, która redefiniuje miejską przestrzeń.





# FRAME U LED



**UNIKALNY DESIGN**  
AUTORSKIE WZORNICTWO  
WSZYSTKICH DETALI

**NAJWYŻSZA JAKOŚĆ**  
WYKONANIA

**2 GABARYTY**  
ODPOWIADAJĄCE CHARAKTEROWI  
KAŻDEJ PRZESTRZENI

**INTUICYJNY I SZYBKIE**  
DOSTĘP SERWISOWY

**DEDYKOWANA OPTYKA**  
DO CIĄGÓW PIESZYCH

**ARCHITEKTONICZNE ŚWIATŁO**  
NADAJĄCE CHARAKTERU KAŻDEJ  
INWESTYCJI

**WYSOKA SKUTECZNOŚĆ**  
ŚWIETLNA



# Wybrane TOP 3 projekty oświetlenia

I kw. 2022



Meczet Grand Mosque New Capital, Kair, Egipt



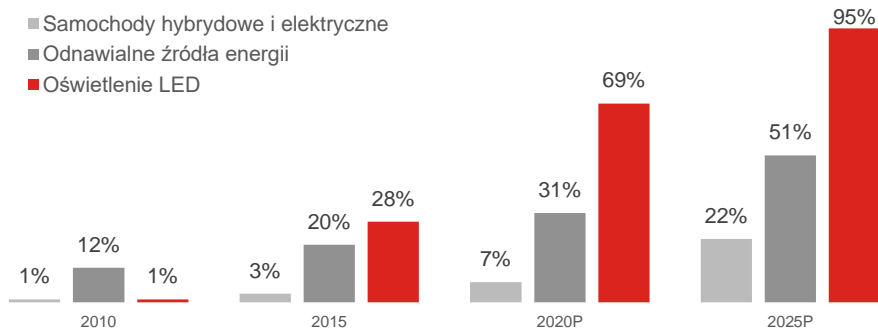
## EKSPORT

- ❑ Kompleksowe oświetlenie bazy wojskowej Al.Udeid Air Base, Dukhan Airbase & Doha Airbase, Katar
- ❑ Oświetlenie meczetu Grand Mosque New Capital, Kair, Egipt
- ❑ Modernizacja oświetlenia zewnętrznego kopalni Buenaventura w miastach Cajamarca i Cerro de Pasco, Peru

## KRAJ

- ❑ Oświetlenie wewnętrzne apartamentowca Hanza Tower, Szczecin
- ❑ Modernizacja oświetlenia wewnętrznego firmy PLUM w Ignatkach
- ❑ Kompleksowe oświetlenie Dramiński Ultrasonografy w Olsztynie

Oświetlenie LED to technologia o najwyższym tempie penetracji rynku wśród rozwiązań przyjaznych środowisku



## 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

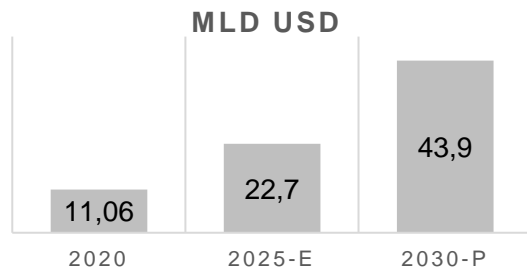
Technologia UV-C do dezynfekcji

# Wpływ pandemii koronawirusa na branżę

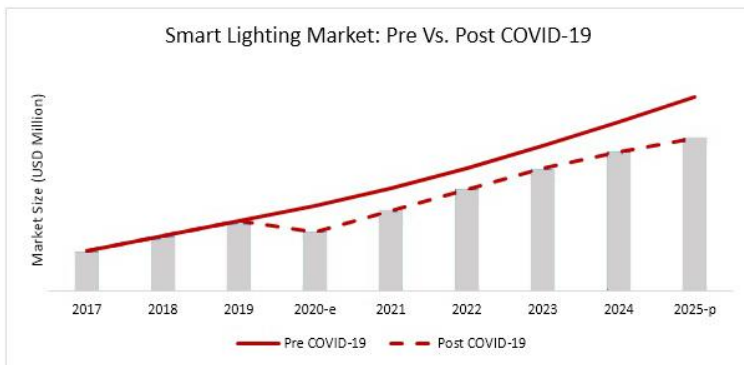
## Rynek oświetleniowy

**14,3%**  
**CAGR**

Prognozowane tempo wzrostu inteligentnego rynku oświetlenia LED w latach 2025-2030\*



## Wpływ pandemii koronawirusa na rynek oświetlenia smart



Source: Press Release, Investor Relation Presentation, Annual Report, Expert Interview, and MarketsandMarkets Analysis

- Prognozy na 2025 rok są niższe o 21% w zestawieniu do prognoz sprzed pandemii koronawirusa.
- Głównymi czynnikami oddziałującymi na wyniki Emitenta w 1Q2021:
  - Szoki popytowe i podażowe, które wywołały ograniczenia w dostawach komponentów;
  - Wzrost cen komponentów w związku ze wzmożonym popytem wielu branż przemysłu;
  - Wzrost kosztów transportu morskiego, kolejowego i lotniczego;
  - Opóźnienia w realizacji dużych inwestycji wywołane powyższymi czynnikami.

# Rynek budowlany

## Aktualna koniunktura i perspektywy

Wskaźnik GUS koniunktury w budownictwie  
[wartość wskaźnika od -100 do +100]



Dynamika cen oprav  
oświetleniowych  
II 2021 – II 2022\*\*

**+10,6**  
%

- Wskaźnik GUS koniunktury w budownictwie\* po spadku w II połowie 2021 r. ustabilizował się przy niewielkiej zmienności na ujemnym poziomie (w kwietniu 2022 r. wyniósł on -15,4)
- Większość przedsiębiorstw w branży budowlanej zgłasza, że ich sytuacja nie ulega zmianie, jednak 8,6% przedsiębiorstw wskazało na poprawę sytuacji, ale jednocześnie aż 24,0% pogorszenie
- W dalszym ciągu, podobnie jak przed kwartałem, utrzymują się na wysokim poziomie oczekiwania przedsiębiorstw odnośnie opóźnień w płatnościach
- Niepewność w sektorze budownictwa jest związana w dużej mierze z niepewnością i oczekiwaniami w zakresie wzrostu cen
- Wzrost cen oprav oświetleniowych r/r wyniósł 10,6% i był o ponad 2pp wyższy niż przed kwartałem

\* źródło: GUS, *Koniunktura w przetwórstwie przemysłowym, handlu i usługach 2000-2021 (kwiecień 2022 r.)*

\*\* źródło: GUS, *Ceny robót budowlano-montażowych w obiektach budowlanych (luty 2022 r.)*

# Strategiczne kierunki rozwoju



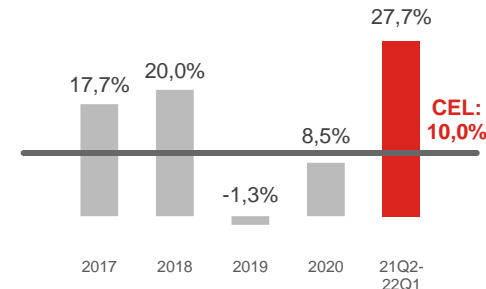
Stan realizacji 2022Q1

## WIZJA

Międzynarodowy lider  
innowacyjnych rozwiązań  
oświetleniowych

## CEL GŁÓWNY

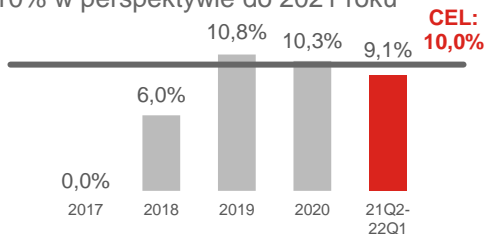
Osiągnięcie tempa wzrostu na  
poziomie 10% CAGR przychodów  
w najbliższych 5 latach



## CELE WSPIERAJĄCE:

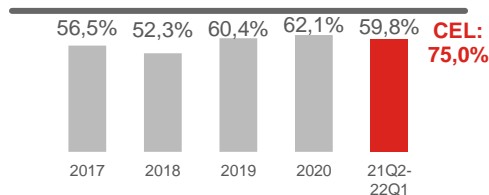
### Wzrost

Udział zrealizowanych projektów o wartości powyżej 1 mln euro w przychodach na poziomie 10% w perspektywie do 2021 roku



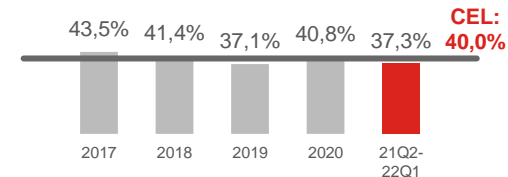
### Globalizacja

Wzrost eksportu do poziomu 75% przychodów grupy kapitałowej w perspektywie do 2021 roku



### Marże

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





# Wyniki finansowe 2022Q1



## Rachunek wyników

mln zł	2021Q1	2022Q1	r/r
Przychody ze sprzedaży	37,53	56,97	+51,8%
Zysk brutto na sprzedaży	15,47	21,21	+37,1%
<i>Rentowność brutto na sprzedaży</i>	<i>41,2%</i>	<i>37,2%</i>	<i>-4,0 p.p.</i>
EBITDA	3,14	4,95	+57,6%
<i>Rentowność EBITDA</i>	<i>8,4%</i>	<i>8,7%</i>	<i>+0,3 p.p.</i>
Zysk operacyjny	0,57	2,27	+298,2%
<i>Rentowność operacyjna</i>	<i>1,5%</i>	<i>4,0%</i>	<i>+2,5 p.p.</i>
Zysk netto*	0,77	0,84	+9,1%
<i>Rentowność netto*</i>	<i>2,1%</i>	<i>1,5%</i>	<i>-0,6 p.p.</i>

- Dynamiczny wzrost przychodów r/r w wyniku zwiększenia skali działalności Grupy. Ograniczona sezonowość sprzedaży (w poprzednich latach pierwszy kwartał charakteryzował się przychodami wyraźnie niższymi niż ostatni kwartał poprzedniego roku).
- Marża brutto na sprzedaży pod presją utrzymującej się skomplikowanej sytuacji na rynku półprzewodników i wyzwań w zakresie logistyki.
- Drugi najwyższy w historii Grupy LUG (po 2021Q3) poziom kwartalnego zysku brutto na sprzedaży.
- Wynik EBITDA półtorakrotnie wyższy niż przed rokiem.

\* dla akcjonariuszy jednostki dominującej

# Wyniki finansowe 2022Q1



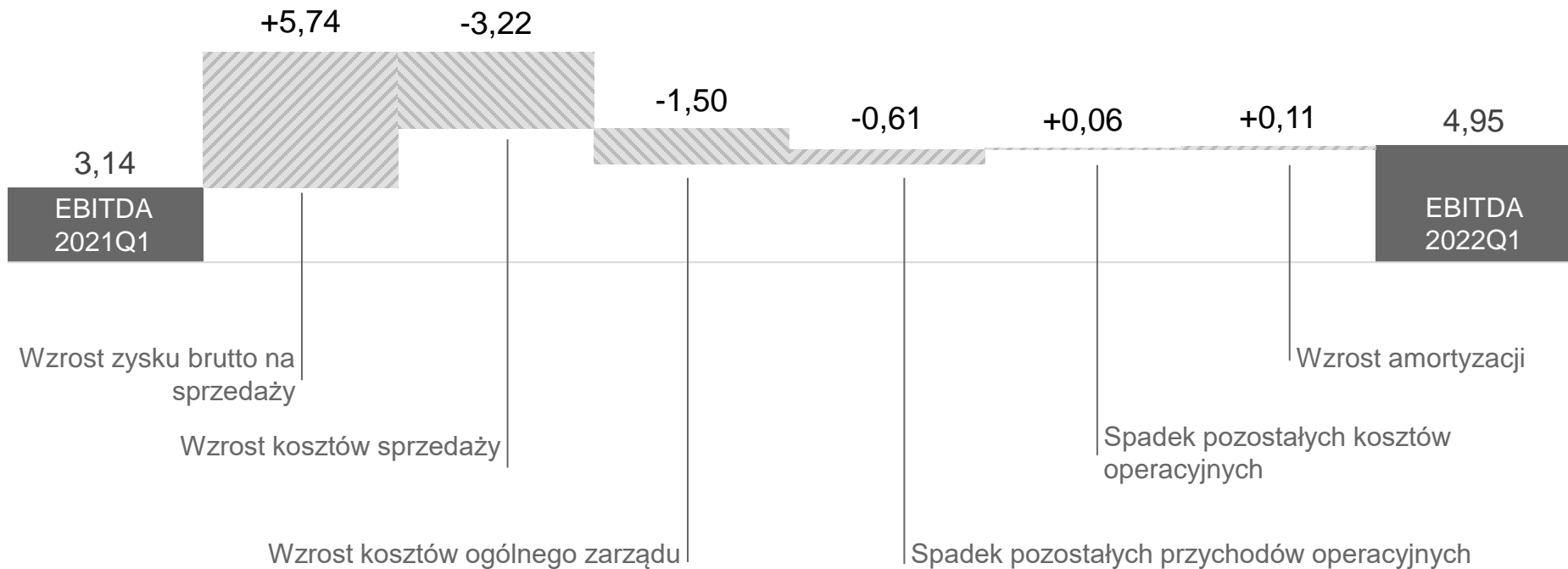
## Bilans

mln zł	31.03.2021.	31.03.2022.	r/r
Suma bilansowa	160,27	202,37	+26,3%
Rzeczowe aktywa trwałe	42,06	50,78	+20,7%
Wartości niematerialne	14,72	23,42	+59,1%
Aktywa obrotowe	97,27	121,02	+24,4%
Zapasy	59,19	73,87	+24,8%
Gotówka i ekwiwalenty	4,24	3,93	-7,3%
Kapitał własny	52,81	60,44	+14,4%
Zobowiązania długoterminowe	10,43	13,84	+32,7%
Długoterminowe kredyty i pożyczki	1,48	7,24	+389,2%
Zobowiązania krótkoterminowe	97,03	128,09	+32,0%
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	43,19	56,91	+31,8%

- Wzrost długoterminowych kredytów i pożyczek związany z realizacją inwestycji w rozbudowę Centrum Badawczo-Rozwojowego.
- Wzrost wartości niematerialnych w efekcie zakończenia wytwarzania oprogramowania w spółce zależnej BIOT (wartość przeniesiona z zapasów).
- Zwiększenie krótkoterminowego zadłużenia w wyniku większego wykorzystania kredytu obrotowego.
- Wzrost zapasów niezbędnych do realizacji kontraktów w kolejnych okresach i w efekcie wydłużenia terminów dostaw finansowany kredytem obrotowym i kupieckim.

\* dla akcjonariuszy jednostki dominującej

# Czynniki wpływające na wyniki 2022Q1



# Wyniki finansowe 2022Q1



## Przepływy pieniężne i wskaźniki

	2022Q1		2021Q1	2022Q1	r/r
Środki pieniężne na początek okresu	8,11	Dług netto / EBITDA	3,07	4,64	+1,57
Działalność operacyjna	-5,03	ROE	12,3%	8,7%	-3,6 p.p.
Działalność inwestycyjna	-3,16	ROA	4,1%	2,6%	-1,5 p.p.
Działalność finansowa	+4,01	EV/EBITDA*	5,91	7,33	+1,42
Środki pieniężne na koniec okresu	3,93				

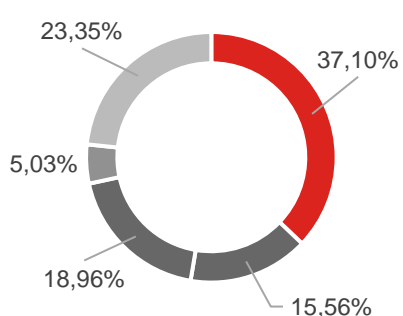
- Zwiększone zadłużenie i nadwyżka gotówki z początku roku finansujące inwestycje (rozbudowa Centrum Badawczo-Rozwojowego) i ujemne przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.
- Poprawa wskaźnika ogólnej płynności i niewielki spadek wskaźnika zadłużenia ogólnego w stosunku do końca poprzedniego kwartału.
- Wzrost wskaźników długu netto do EBITDA i EV/EBITDA w stosunku do poprzedniego roku.

\* na koniec okresu

# LUG na rynku kapitałowym



## Akcjonariat



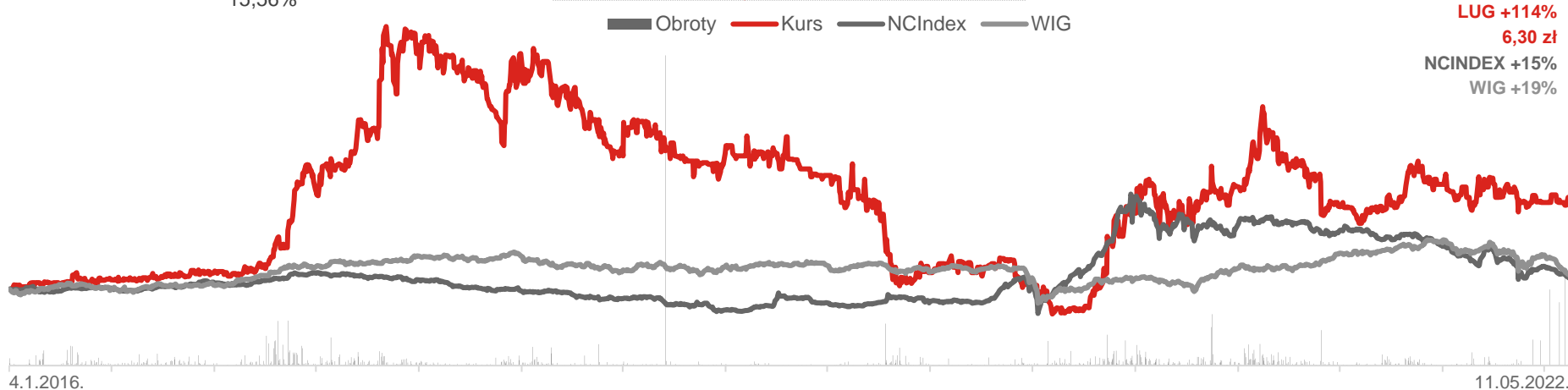
- Ryszard Wtorkowski
- Iwona Wtorkowska
- Fundusze zarządzane przez OPERA TFI
- MKK3 Sp. z o.o.
- Pozostali akcjonariusze

## Akcje

Liczba akcji	7.198.570
Rynek notowań	NewConnect
Debiut	20.11.2007.
Segment	NC Focus
Indeks	NCIndex (udział 1,331%)
ISIN	PLLUG0000010
Ticker	LUG

## Wskaźniki

Zmiana 1 rok	+6,8%
YTD	-7,4%
EV/EBITDA*	6,15



4.1.2016.

11.05.2022.

\* na koniec okresu

# Władze i struktura Grupy LUG



LUG S.A.

jednostka dominująca

## ZARZĄD



Ryszard Wtorkowski  
Prezes Zarządu



Mariusz Ejsmont  
Wiceprezes Zarządu  
Dyrektor Techniczny



Małgorzata Konys  
Członek Zarządu  
Dyrektor Finansowy

## 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

LUG Light Factory Sp. z o.o.	100%
LUG GmbH	100%
LUG do Brasil Ltda.	65%
LUG Lighting UK Ltd.	100%
LUG Argentina SA	50%
BIOT Sp. z o.o.	87,75%
LUG AYNDINLATMA SISTEMLERI ANONIM SIRKETI	66,8%
ESCOLIGHT Sp. z o.o.	30%
LUG SERVICES Sp. z o.o.	97%



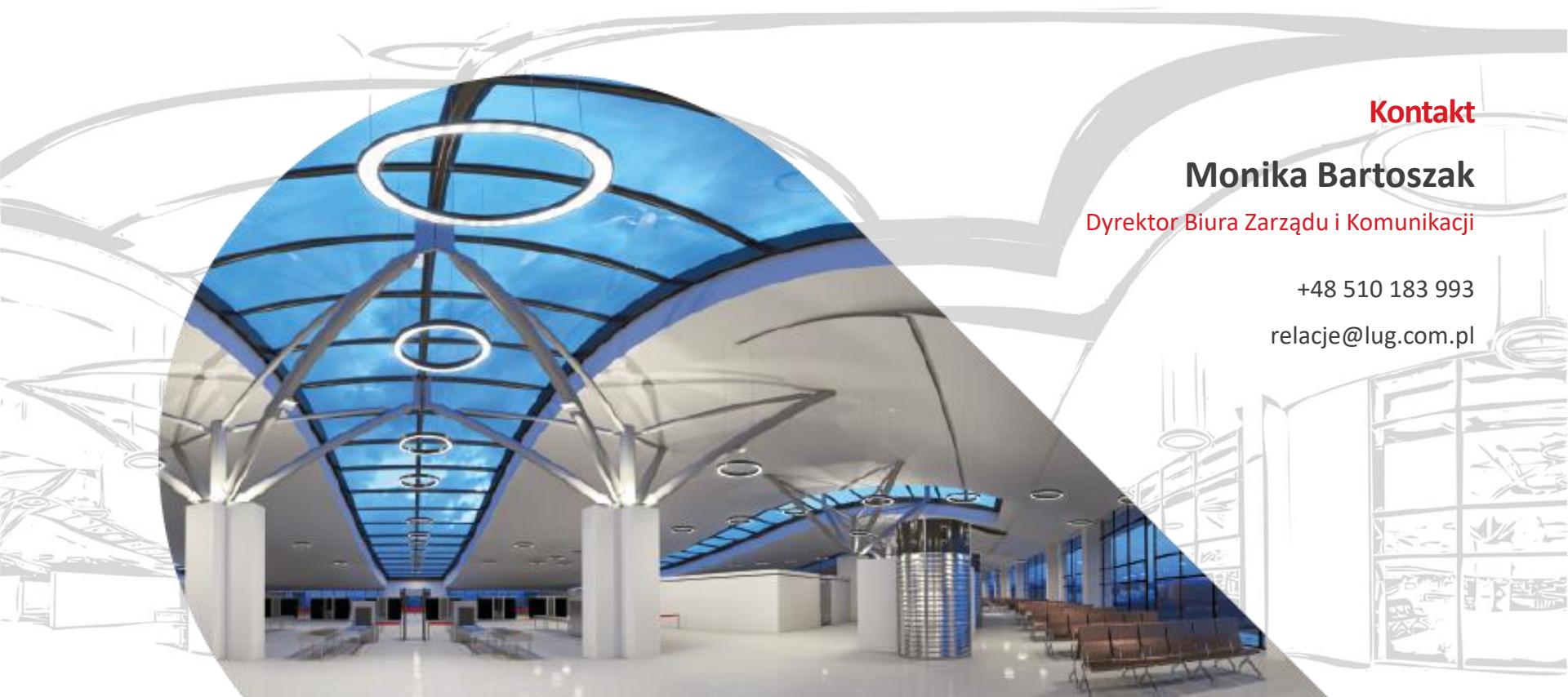
**Kontakt**

**Monika Bartoszak**

Dyrektor Biura Zarządu i Komunikacji

+48 510 183 993

[relacje@lug.com.pl](mailto:relacje@lug.com.pl)



# Grupa LUG na świecie



70  
rynków



Posadas

Sao Paulo

Maroko

Casablanca

Londyn

Algier

Berlin

Zielona Góra, Nowy Kisielin

Stambuł

Dubaj



R&D

