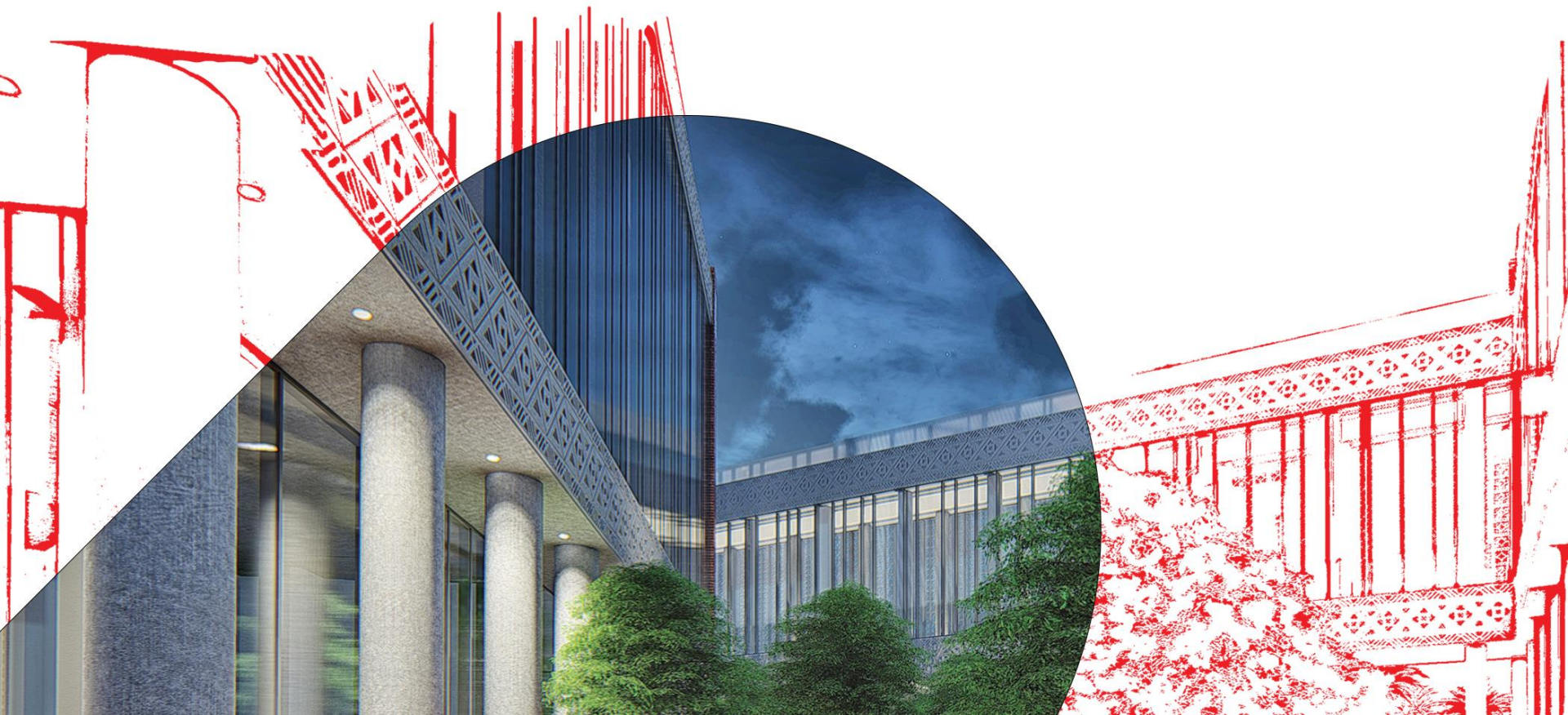


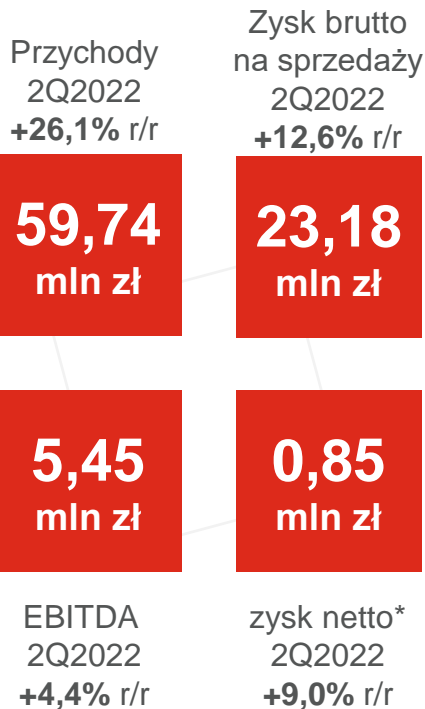
# Prezentacja inwestorska

**2Q2022**

Zielona Góra, 11 sierpnia 2022 r.



# Executive summary



- 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.

*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.*

\* dla akcjonariuszy jednostki dominującej

# Kluczowe wydarzenia Q2'2022

## Podpisanie umowy na wymianę oświetlenia w Gminie Bogatynia



- Podpisanie umowy na wymianę oświetlenia w Gminie Bogatynia w czerwcu 2022 roku.
- Wymiana ponad 3.000 opraw oraz 8 km linii napowietrznej.
- Montaż ponad 500 nowych słupów i instalacja nowoczesnego systemu sterowania.
- Wartość kontraktu: 9,4 mln zł.

### Korzyści:

- + Oszczędności samorządu: 2 mln zł rocznie
- + Redukcja emisji CO<sub>2</sub>
- + Poprawa jakości oświetlenia
- + Poprawa bezpieczeństwa

# Kluczowe wydarzenia Q2'2022

## Powołanie członków Rady Nadzorczej szóstej kadencji



**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

- 27 czerwca 2022 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie LUG S.A. podjęło uchwałę o powołaniu Członków Rady Nadzorczej na szóstą kadencję.
- Kadencja Rady Nadzorczej LUG S.A. jest wspólna i trwa 3 lata.

# Kluczowe wydarzenia Q2'2022



Nabycie udziałów w spółce powiązanej Emitenta, ESCOLIGHT Sp. z o.o.

The logo for ESCOLIGHT, with the word 'ESCOLIGHT' in a white, sans-serif font. The 'E' and 'S' are connected, and the 'O' is a stylized infinity symbol. The logo is set against a dark teal rectangular background.

- 13 lipca 2022 roku LUG S.A. zawarł umowę nabycia udziałów w jednostce powiązanej ESCOLIGHT Sp. z o.o.
- Emitent nabył 300 udziałów o wartości nominalnego 50,00 zł każdy, co stanowi 15% kapitału zakładowego Spółki.
- Po transakcji Emitent posiada 900 udziałów o łącznej wartości nominalnej 45.000,00 zł, co stanowi 45% kapitału zakładowego Spółki.
- ESCOLIGHT Sp. z o.o. została utworzona na czas nieoznaczony. Przedmiotem jej działalności jest świadczenie usług zarządzania oświetleniem Light-as-a-Service, polegające na kompleksowej obsłudze projektów obejmującej przygotowanie, finansowanie, realizację i serwis inwestycji oświetleniowych.

# Wybrane TOP 3 projekty oświetlenia

II kw. 2022



Oświetlenie Mostu w Stanach k. Nowej Soli



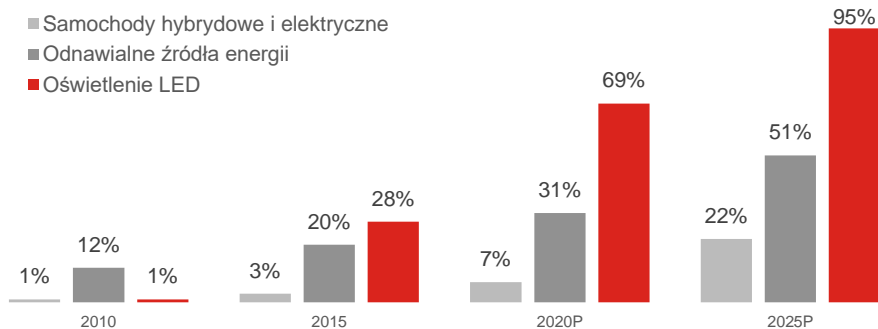
## EKSPORT

- ❑ Oświetlenie biurowca Sylux luminaires w Ljublanie, Słowenia
- ❑ Oświetlenie uliczne w miastach: Kynartai, Pilviskiai oraz Virbalis, Litwa
- ❑ Kompleksowe oświetlenie fabryki farmaceutycznej Besins Healthcare, Muel, Saragossa, Hiszpania

## KRAJ

- ❑ Modernizacja oświetlenia ulicznego miast i gmin: Złocieniec, Żuromin, Górzno, Strzegowo, Ścinawa, Łopuszno, Kłoczew i inne
- ❑ Oświetlenie magazynu TPV Displays Polska, Gorzów Wielkopolski
- ❑ I etap modernizacji oświetlenia Centrum Handlowego Marywilska, Warszawa

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

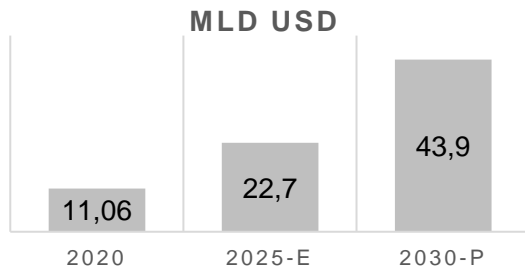
# Perspektywy branżowe



## Rynek oświetleniowy

**14,3%**  
CAGR

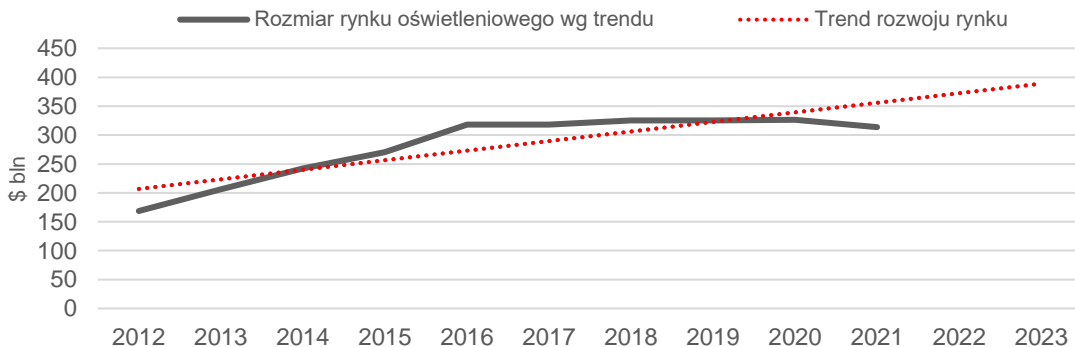
Prognozowane tempo wzrostu inteligentnego rynku oświetlenia LED w latach 2025-2030\*



### Sytuacja rynkowa w Europie\*:

- Na rynku zidentyfikowanych jest 525 podmiotów
- Europejski rynek oświetleniowy jest zdominowany przez największe firmy z branży oświetleniowej
- W Europie dziesięć największych podmiotów kontroluje aż 69 proc. rynku.

### Rozmiar rynku oświetlenia wg trendu 10-letniego



**313,6 mld \$**

wielkość rynku europejskiego w roku 2021 (zmiana -4% r/r)\*\*

**+18,8%**

wzrost rynku europejskiego w roku 2022 przewidywany przez ekspertów\*\*

\* źródło: Plimsoll Insight, Market Size&Share (styczeń 2022 r.)

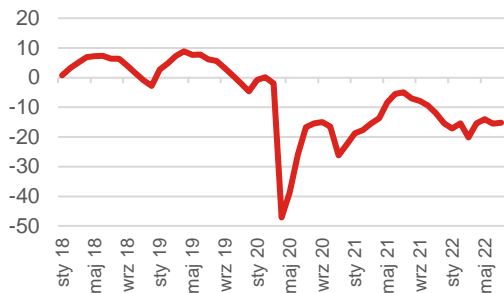
\*\* źródło: Plimsoll Industry Insight – Lighting Manufacturers (European) (styczeń 2022 r.)



# Rynek budowlany

## Aktualna koniunktura i perspektywy

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



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

**+13,6**  
%

- Wskaźnik GUS koniunktury w budownictwie\* po spadku w II połowie 2021 r. ustabilizował się przy niewielkiej zmienności na ujemnym poziomie (w lipcu 2022 r. wyniósł on -15,2) przy niewielkiej zmienności w ciągu ostatniego kwartału.
- Większość przedsiębiorstw w branży budowlanej zgłasza, że ich sytuacja nie ulega zmianie, jednak 8,3% przedsiębiorstw wskazało na poprawę sytuacji, ale jednocześnie aż 23,6% 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, chociaż w mniejszym stopniu niż w poprzednich odczytach wskaźnika koniunktury.
- Wzrost cen oprav oświetleniowych r/r wyniósł 13,6% i był o 3pp wyższy niż przed kwartałem.

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

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

# Strategiczne kierunki rozwoju



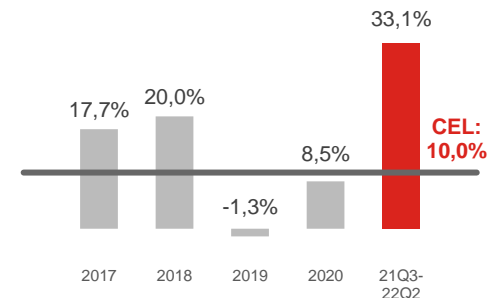
Stan realizacji 2022Q2

## WIZJA

Międzynarodowy lider  
innowacyjnych rozwiązań  
oświetleniowych

## CEL GŁÓWNY

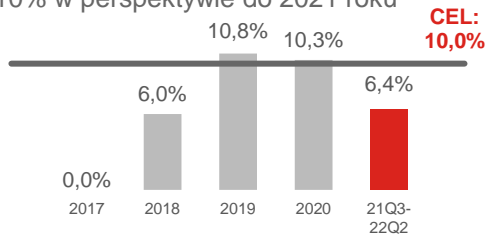
Osiągnięcie tempa wzrostu na  
poziomie 10% CAGR przychodów  
w najbliższych 5 latach



## CELE WSPIERAJĄCE:

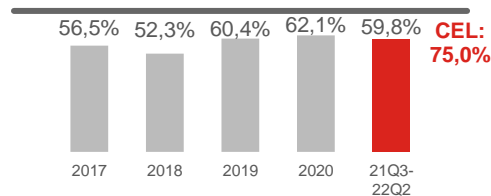
### Wzrost

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



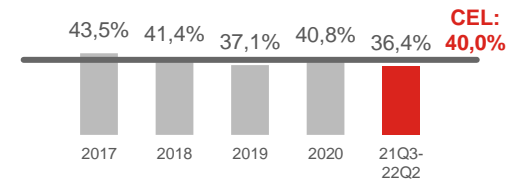
### Globalizacja

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 2022Q2



## Rachunek wyników

mln zł	2021Q2	2022Q2	r/r
Przychody ze sprzedaży	47,39	59,74	+26,1%
Zysk brutto na sprzedaży	20,58	23,18	+12,6%
<i>Rentowność brutto na sprzedaży</i>	<i>43,4%</i>	<i>38,8%</i>	<i>-4,6 p.p.</i>
EBITDA	5,22	5,45	+4,4%
<i>Rentowność EBITDA</i>	<i>11,0%</i>	<i>9,1%</i>	<i>-1,9 p.p.</i>
Zysk operacyjny	2,62	2,45	-6,5%
<i>Rentowność operacyjna</i>	<i>5,5%</i>	<i>4,1%</i>	<i>-1,4 p.p.</i>
Zysk netto*	0,78	0,85	+9,0%
<i>Rentowność netto*</i>	<i>1,6%</i>	<i>1,4%</i>	<i>-0,2 p.p.</i>

- Dynamiczny wzrost przychodów r/r w wyniku zwiększenia skali działalności Grupy. Utrzymanie struktury sprzedaży podobnej do poprzedniego kwartału (udział eksportu na poziomie 60,5%).
- Marża brutto na sprzedaży wyższa niż w poprzednim kwartale, ale nadal pod presją utrzymującej się skomplikowanej sytuacji na rynku półprzewodników i wyzwań w zakresie logistyki.
- Najwyższy w historii Grupy LUG poziom kwartalnego zysku brutto na sprzedaży.
- Poprawa rentowności na niemal wszystkich poziomach rachunku wyników w stosunku do poprzedniego kwartału.

\* dla akcjonariuszy jednostki dominującej

# Wyniki finansowe 2022Q2



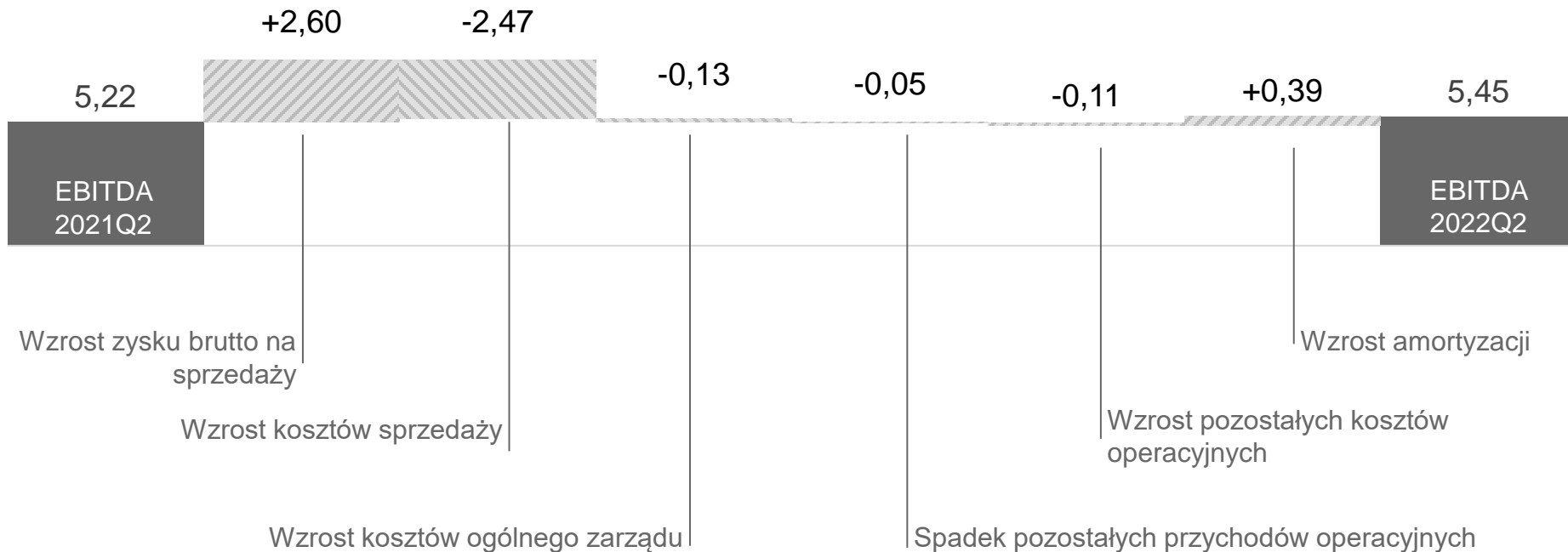
## Bilans

mln zł	30.06.2021.	30.06.2022.	r/r
Suma bilansowa	167,78	212,63	+26,7%
Rzeczowe aktywa trwałe	44,68	50,34	+12,7%
Wartości niematerialne	14,46	24,12	+66,8%
Aktywa obrotowe	103,44	131,48	+27,1%
Zapasy	64,39	70,70	+9,8%
Gotówka i ekwiwalenty	2,71	4,26	+57,2%
Kapitał własny	54,70	61,09	+11,7%
Zobowiązania długoterminowe	9,28	12,25	+32,0%
Długoterminowe kredyty i pożyczki	1,13	6,93	+513,3%
Zobowiązania krótkoterminowe	103,81	139,29	+34,2%
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	46,25	59,18	+28,0%

- 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 2022Q2



# Wyniki finansowe 2022Q2



## Przepływy pieniężne i wskaźniki

	2022Q2
Środki pieniężne na początek okresu	3,93
Działalność operacyjna	+3,18
Działalność inwestycyjna	-3,30
Działalność finansowa	+0,44
Środki pieniężne na koniec okresu	4,26

	2021Q2	2022Q2	r/r
Dług netto / EBITDA	3,28	4,65	+1,37
ROE	8,4%	8,7%	+0,3 p.p.
ROA	2,7%	2,5%	-0,2 p.p.
EV/EBITDA*	5,31	6,95	+1,64

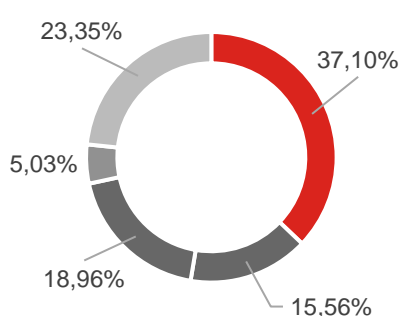
- Dodanie przepływy z działalności operacyjnej i niewielkie zwiększenie zadłużenia finansujące działalność inwestycyjną.
- Poprawa rentowności na niemal wszystkich poziomach w stosunku do poprzedniego kwartału przy obniżeniu rentowności w ujęciu r/r.
- Wzrost wskaźników długu netto do EBITDA i EV/EBITDA w stosunku do poprzedniego roku.

\* na koniec okresu

# LUG na rynku kapitałowym



## Akcjonariat



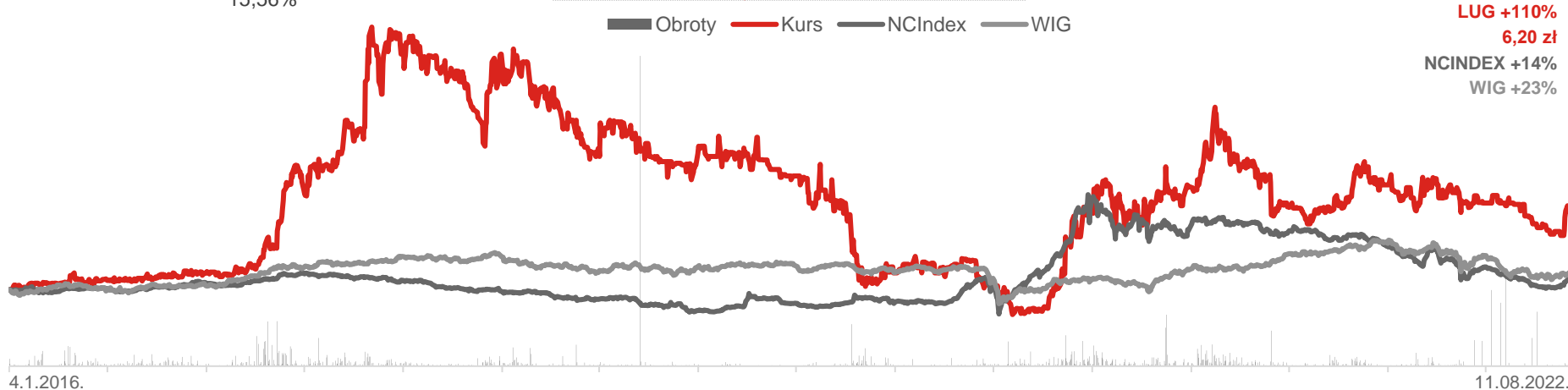
- Ryszard Wtorkowski
- Iwona Wtorkowska
- Fundusze zarządzane przez OPERA TFI
- MKK3 Sp. z o.o.
- Pozostali akcjonariusze

## 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	+1,6%
YTD	-8,8%
EV/EBITDA*	6,95



4.1.2016.

11.08.2022.

\* 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.	45%
LUG SERVICES Sp. z o.o.	97%



# Prezentacja inwestorska

**2Q2022**

Zielona Góra, 11 sierpnia 2022 r.



**Kontakt**

**Monika Bartoszak**

Dyrektor Biura Zarządu i Komunikacji

+48 510 183 993

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



# Grupa LUG na świecie



70  
rynków



Posadas

Sao Paulo

Maroko

Casablanca

Londyn

Algier

Berlin

Zielona Góra, Nowy Kisielin

Szambuł

Dubaj



R&D

