

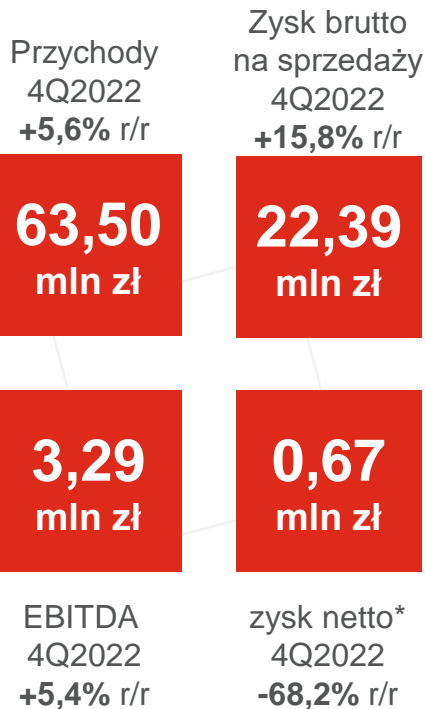
Prezentacja inwestorska

4Q2022

Zielona Góra, 14 lutego 2023 r.



Executive summary



- Rekordowy poziom kwartalnych przychodów ze sprzedaży.
- Aktywacja prawa opcji w zakresie maksymalnego poziomu zamówienia w ramach kontraktu na dostawę opraw oświetleniowych dla m.st. Warszawy.
- Rosnący popyt na energooszczędne oświetlenie stymulowany przez rosnące ceny energii elektrycznej.

„W IV kwartale 2022 roku mimo trudnej sytuacji makroekonomicznej odnotowaliśmy rekordowy poziom przychodów, znacząco przekraczający 60 mln zł. W dalszym ciągu rosnące ceny energii stanowią szansę rynkową pobudzającą popyt na nasze produkty. Obecnie aktywnie pracujemy nad optymalizacją kosztową i podniesieniem rentowności projektów realizowanych w 2023 roku.”

”

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

* dla akcjonariuszy jednostki dominującej

Kluczowe wydarzenia Q4'2022

Zawarcie aneksu do umowy z Miastem Stołecznym Warszawa



- Dnia 10 listopada 2022 roku spółka Grupy: LUG Light Factory sp. z o.o. zawarła aneks do umowy, której przedmiotem jest dostawa nowych opraw oświetleniowych w technologii LED dla Miasta Stołecznego Warszawa;
- W ramach aneksu:
 - zwiększeniu uległ zakres realizowanej umowy,
 - zmieniono ostateczny termin dostawy wszystkich opraw oświetleniowych, który został przewidziany na dzień 30 maja 2023 roku.
 - zaktualizowana wartość kontraktu wynosi 40,48 mln zł brutto.
- Zamawiający skorzysta z przysługującego mu prawa opcji w pełnym wymiarze. Szczegółowe warunki przedmiotowego aneksu do umowy i ryzyka z nim związane, nie odbiegają od powszechnie stosowanych na rynku warunków, dla tego rodzaju umów.

Kluczowe wydarzenia Q4'2022

Nagrody dla LUG



Nagroda Gospodarcza Marszałka 2022



13.10.2022 r.

The Best Annual Report 2021



13.10.2022 r.

Wybrane TOP 3 projekty oświetlenia

IV kw. 2022



Kompleks Sportowo-Tenisowy Akademii Tenisowej Kozerki
w Grodzisku Mazowieckim, Polska



EKSPORT

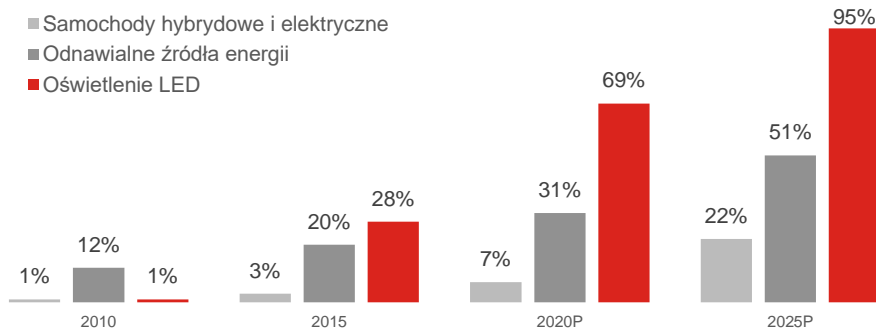
- ❑ Oświetlenie podstacji elektro-energetycznej, Palmela, Portugalia
- ❑ Modernizacja oświetlenia ulicznego w mieście Willemstad, Curacao, Karaiby
- ❑ Oświetlenie biurowca firmy ubezpieczeniowej MAPFRE, Lima, Peru

KRAJ

- ❑ Oświetlenie Kompleksu Sportowo-Tenisowego Akademii Tenisowej Kozerki, Grodzisk Mazowiecki
- ❑ Modernizacja oświetlenia ulicznego miasta Grudziądz oraz gmin m.in.: Łabiszyn, Nakło nad Notecią, Nowa Wieś Wielka, Pasłęk, Lipowiec Kościelny, Tolkmicko, Wielgie, Chocianów, Świerklany oraz Osieczna
- ❑ Oświetlenie zakładu produkcji farb i powłok Peter Lacke Polska, Siechnice

więcej: www.lug.com.pl/pl/produkty/realizacje

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



Czynniki wzrostu branży

Rosnące ceny energii elektrycznej

Potrzeba poprawy wydajności oświetlenia

Rozwój inwestycji infrastrukturalnych

Regulacje klimatyczne Unii Europejskiej

Rozwój Inteligentnego Oświetlenia IoT

Perspektywy branżowe

Rynek oświetleniowy

Sytuacja rynkowa na świecie*:

Prognozowane tempo wzrostu globalnego rynku oświetlenia LED w latach 2022-2027

9,1%
CAGR



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.

Analiza bieżąca oraz prognozy***:

- Wielkość rynku oświetlenia LED w Europie osiągnęła 20,4 miliarda USD w 2022 roku.
- Eksperci prognozują, że rynek osiągnie 37,9 miliarda USD do 2028 roku, wykazując **CAGR na poziomie 10,7% w latach 2023-2028.*****

* źródło: Raport „Global LED lighting Market Report and Forecast 2022-2027” <https://www.researchandmarkets.com/reports/5511341>

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

*** źródło: Europe LED Lighting Market: Industry Trends, Share, Size, Growth, Opportunity and Forecast 2023-2028, <https://www.imarcgroup.com/europe-led-lighting-market>

Aktualna koniunktura i perspektywy

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



Dynamika cen oprav
oświetleniowych
XI 2021 – XI 2022**

+17,0
%

- Wskaźnik GUS koniunktury w budownictwie* w ostatnim kwartale kontynuował powolny spadek, osiągając w styczniu 2023 r. poziom -21,7.
- Ponad 20% przedsiębiorstw w branży budowlanej sygnalizuje pogorszenie koniunktury (mniej niż przed miesiącem, gdy było to 30%), podczas gdy jedynie 7,3% wskazuje na jej poprawę.
- Przedsiębiorcy sygnalizują pogorszenie terminów płatności za wykonane prace.
- W branży budowlanej dominuje przekonanie o tym, że ceny będą kontynuowały wzrost, a same przedsiębiorstwa planują ograniczanie zatrudnienia.
- Wzrost wzrostu cen oprav oświetleniowych r/r wyniósł 17,0% i był o 0,4 p.p. wyższy niż przed kwartałem.

* źródło: GUS, *Koniunktura w przetwórstwie przemysłowym, handlu i usługach 2000-2023 (styczeń 2023 r.)*

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

Strategiczne kierunki rozwoju



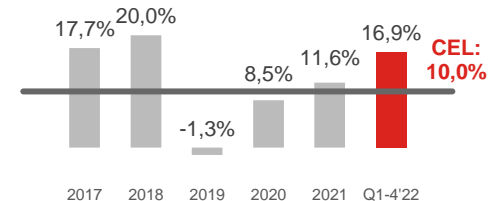
Stan realizacji 2022Q4

WIZJA

Międzynarodowy lider
innowacyjnych rozwiązań
oświetleniowych

CEL GŁÓWNY

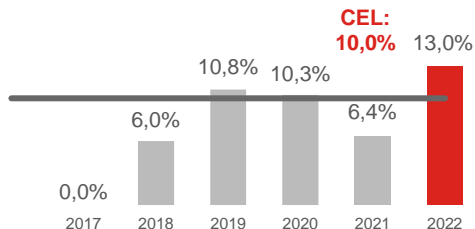
Osiągnięcie tempa wzrostu na
poziomie 10% CAGR przychodów
w najbliższych 5 latach



CELE WSPIERAJĄCE:

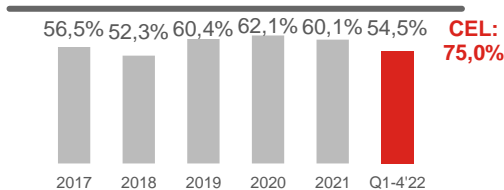
Wzrost

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



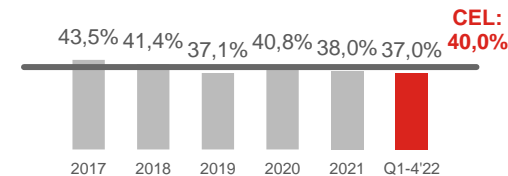
Globalizacja

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



Marże

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



Wyniki finansowe 2022Q4



Rachunek wyników

mln zł	2021Q4	2022Q4	r/r
Przychody ze sprzedaży	60,12	63,50	+5,6%
Zysk brutto na sprzedaży	19,33	22,39	+15,8%
<i>Rentowność brutto na sprzedaży</i>	32,2%	35,3%	+3,1 p.p.
EBITDA	3,12	3,29	+5,4%
<i>Rentowność EBITDA</i>	5,2%	5,2%	b.z.
Zysk operacyjny	0,20	0,72	+260%
<i>Rentowność operacyjna</i>	0,3%	1,1%	+0,8 p.p.
Zysk netto*	2,11	0,67	-68,2%
<i>Rentowność netto*</i>	3,5%	1,1%	-2,4 p.p.

- Wzrost przychodów dzięki zbudowanemu portfolio zamówień i przychodom z usług przy trudnej koniunkturze na rynkach globalnych.
- Wzrost udziału dynamicznie rosnącej sprzedaży krajowej powodujący ukształtowanie niemal równych proporcji pomiędzy przychodami krajowymi i eksportowymi.
- Wzrosty kosztów komponentów elektronicznych neutralizowane optymalizacją kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu.
- Wyraźny, ponad trzykrotny wzrost zysku operacyjnego i wzrost rentowności operacyjnej (o 0,8 p.p.) w porównaniu z poprzednim rokiem.

* dla akcjonariuszy jednostki dominującej

Wyniki finansowe 2022Q4



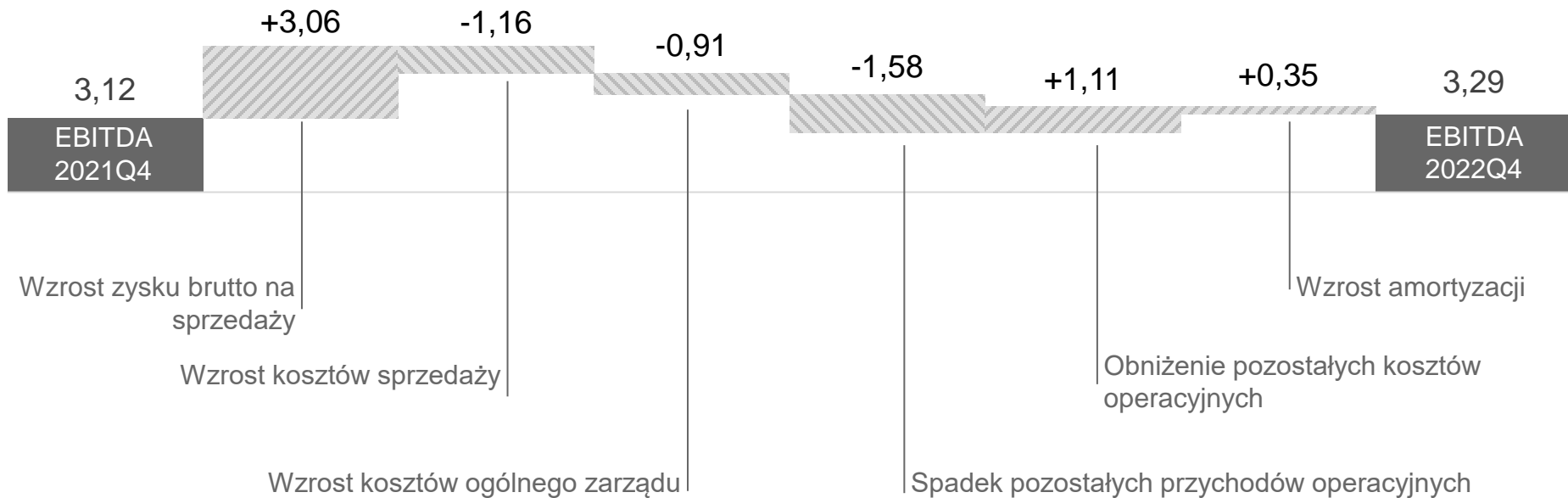
Bilans

mln zł	31.12.2021.	31.12.2022.	r/r
Suma bilansowa	205,31	200,61	-2,3%
Rzeczowe aktywa trwałe	51,06	49,73	-2,6%
Wartości niematerialne	23,15	25,38	+9,6%
Aktywa obrotowe	124,57	118,71	-4,7%
Zapasy	64,53	61,25	-5,1%
Gotówka i ekwiwalenty	8,11	6,66	-17,9%
Kapitał własny	59,78	61,72	+3,2%
Zobowiązania długoterminowe	12,84	13,93	+8,5%
Długoterminowe kredyty i pożyczki	5,98	6,26	+4,7%
Zobowiązania krótkoterminowe	132,69	124,96	-5,8%
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	52,62	51,07	-2,9%

- Obniżenie zadłużenia krótkoterminowego w wyniku spłaty części kredytu obrotowego.
- Wzrost wartości niematerialnych spowodowany aktywowanymi pracami rozwojowymi.
- Obniżenie zapasów w ujęciu r/r i w stosunku do końca poprzedniego kwartału.

* dla akcjonariuszy jednostki dominującej

Czynniki wpływające na wyniki 2022Q4



Wyniki finansowe 2022Q4



Przepływy pieniężne i wskaźniki

	2022Q4
Środki pieniężne na początek okresu	7,11
Działalność operacyjna	+13,80
Działalność inwestycyjna	-1,18
Działalność finansowa	-12,97
Środki pieniężne na koniec okresu	6,76

	2021Q4	2022Q4	r/r
Dług netto / EBITDA	4,59	3,46	-1,13
ROE	9,4%	8,4%	-1,0 p.p.
ROA	2,7%	2,6%	-0,1 p.p.
EV/EBITDA*	7,98	5,61	-2,37

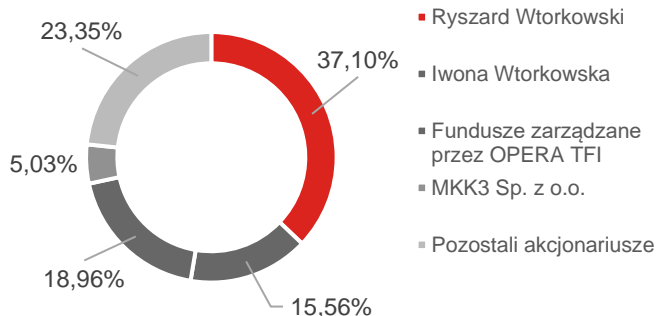
- Dodatkowo przepływy netto z działalności operacyjnej (+13,80 mln zł) pozwoliły na prawie całkowite sfinansowanie ujemnych przepływów z działalności finansowej (-12,97 mln zł) i z działalności inwestycyjnej (-1,18 mln zł), co poskutkowało zmniejszeniem do poziomu 6,76 mln zł wartości środków pieniężnych na koniec okresu.
- W strukturze przepływów z działalności finansowej niskie wartości wpływów (3,09 mln zł) i wysokie wartości wydatków (16,06 mln zł) związane ze spłatą kredytu obrotowego.
- W ciągu ostatnich czterech kwartałów dodatnie przepływy z działalności operacyjnej (+17,92 mln zł) sfinansowały inwestycje (10,89 mln zł) i spłatę części zadłużenia (8,37 mln zł).

* na koniec okresu

LUG na rynku kapitałowym



Akcjonariat

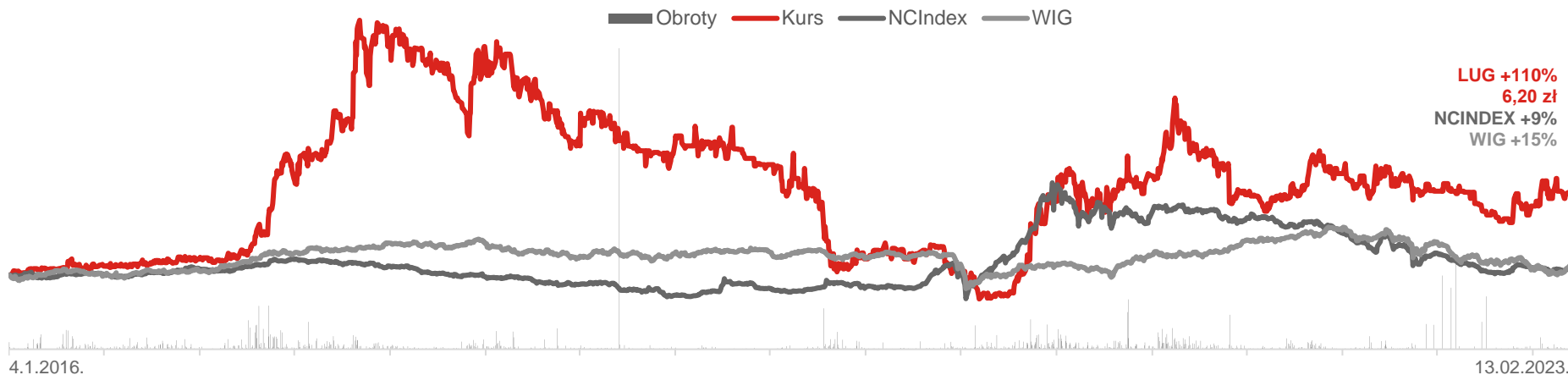


Akcje

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	-14,7%
YTD	-3,3%
EV/EBITDA*	6,21



* 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.	93%
LUG AYNDINLATMA SISTEMLERI ANONIM SIRKETI	66,8%
ESCOLIGHT Sp. z o.o.	45%
LUG SERVICES Sp. z o.o.	97%

Prezentacja inwestorska

4Q2022

Zielona Góra, 14 lutego 2023 r.



Kontakt

Monika Bartoszak

Dyrektor Biura Zarządu i
Komunikacji

+48 510 183 993
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

