

Utrzymujemy wysoki poziom przychodów i zysku brutto ze sprzedaży mimo skomplikowanej sytuacji na rynku półprzewodników i dynamicznych wzrostów kosztów logistycznych. Pracujemy nad systemowymi rozwiązaniami, które pomogą nam trwale podnieść rentowność kontraktów. Zakończyliśmy rozbudowę Centrum Badawczo-Rozwojowego, które rozpoczęło funkcjonowanie w styczniu 2022 roku.



Ryszard Wtorkowski
Prezes Zarządu LUG S.A.

Najważniejsze wydarzenia 2021Q4:

- Dynamiczny wzrost przychodów r/r mimo utrzymujących się wyzwań na rynku półprzewodników
- Drugi najwyższy w historii Grupy LUG (rekord w poprzednim kwartale) poziom zysku brutto na sprzedaży (21,49 mln zł)
- Rozbudowa Centrum Badawczo – Rozwojowego w końcowej fazie realizacji (inwestycja o wartości 8,21 mln zł)
- Zgodna z harmonogramem realizacja pierwszych faz kontraktu oświetleniowego w Warszawie (największy w Polsce kontrakt o wartości ponad 32 mln zł)
- Planowane otwarcie przedstawicielstwa LUG Maroc w Królestwie Maroka



Przychody
2021Q4
+17,6% r/r

58,83
mln zł

Zysk brutto
na sprzedaży
2021Q4
+6,0% r/r

21,49
mln zł

TOP 3 realizacji:

- Oświetlenie wewnętrzne CyrusOne Data Centre, Hanau, Niemcy
- Oświetlenie wewnętrzne biurowca MindLabs, Tilburg, Holandia
- Modernizacja oświetlenia salonu BMW InChcape, Wrocław

4,98
mln zł

EBITDA
2021Q4
b.z. r/r

1,37
mln zł

Zysk netto dla akcj.
jedn. dom. 2021Q4
+179,6% r/r

70

RYNKÓW

8

ODDZIAŁÓW
W POLSCE

7

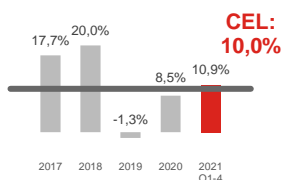
ODDZIAŁÓW
ZAGRANICZNYCH

10

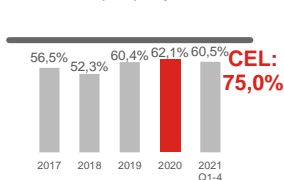
SPÓŁEK
W GRUPIE

Realizacja strategicznych kierunków rozwoju

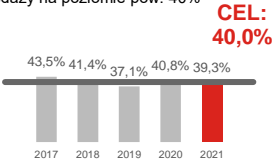
Cel główny: średnioroczny wzrost do 2021 na poziomie 10% CAGR



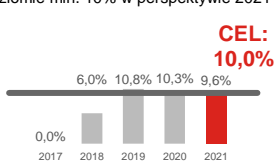
Cel: udział eksportu w przychodach na poziomie 75% w perspektywie 2021



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

18%
CAGR

Prognozowane tempo wzrostu rynku oświetlenia LED w Europie w latach 2020-2025, wg kalkulacji uwzględniających wpływ epidemii koronawirusa.

Czynniki wzrostu branży

Redukcja kosztów energii elektrycznej dzięki LED

Rozwój inwestycji infrastrukturalnych

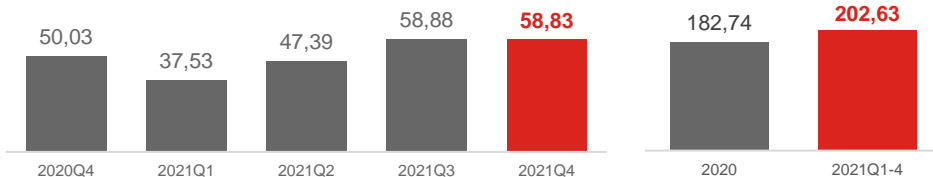
Nowa perspektywa finansowa w krajach UE

Regulacje klimatyczne Unii Europejskiej

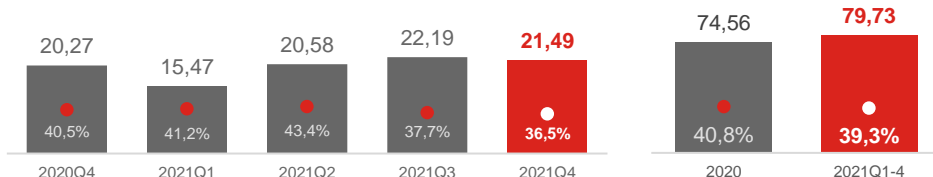
Rozwój Inteligentnego Oświetlenia IoT

Technologia UV-C do dezynfekcji

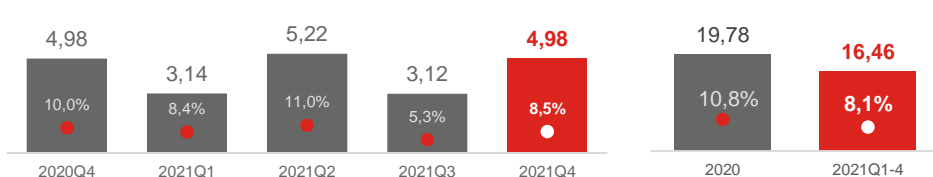
Przychody ze sprzedaży



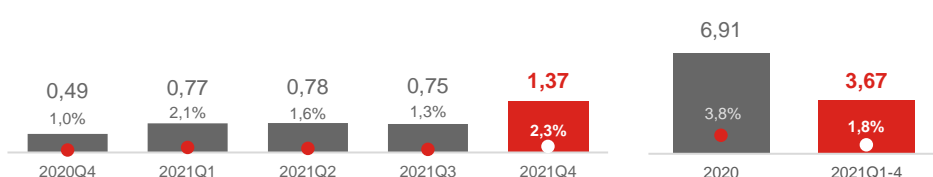
Zysk brutto i rentowność na sprzedaży



Wynik i rentowność EBITDA



Zysk i rentowność netto dla akcjonariuszy jednostki dominującej



Komentarz

Wzrost przychodów (+17,6% r/r), zarówno eksportowych, jak i krajowych, do drugiego najwyższego poziomu w historii Grupy LUG (po rekordzie w poprzednim kwartale).

Utrzymująca się skomplikowana sytuacja na globalnym rynku półprzewodników i podwyższone koszty transportu spowodowały obniżenie marży brutto na sprzedaży.

Drugi najwyższy w historii Grupy LUG poziom kwartalnego zysku brutto na sprzedaży (po rekordzie w poprzednim kwartale).

Utrzymany wynik EBITDA w ujęciu r/r przy zmniejszonej relacji kosztów sprzedaży do przychodów i przy wyższych pozostałych przychodach operacyjnych w wyniku rozwiązania rezerw.

Wzrost zapasów wynikający z konieczności zatowarowania z większym wyprzedzeniem finansowany kredytem obrotowym i kupieckim.

Zwiększenie zadłużenia długoterminowego związane z inwestycją w rozbudowę Centrum Badawczo-Rozwojowego.

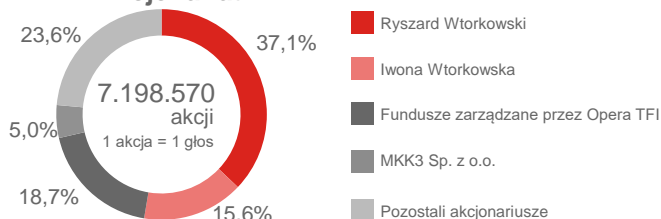
Wybrane pozycje bilansu i wskaźniki

	31.12.2020.	30.09.2021.	31.12.2021.
Suma bilansowa	156,48	182,17	193,37
Aktywa trwałe	64,19	67,26	68,27
Aktywa obrotowe	92,29	114,91	125,10
Zapasy	46,74	66,12	72,52
Należności handlowe	33,51	39,95	36,08
Gotówka	6,01	2,99	11,45
Kapitał własny	52,05	55,54	56,70
Zobowiązania długoterminowe	10,78	11,79	13,89
Kredyty długoterminowe	1,66	3,32	5,98
Zobowiązania krótkoterminowe	93,65	114,84	122,78
Kredyty krótkoterminowe	34,96	48,65	52,62
Krótkoterminowe zobowiązania handlowe	27,15	35,31	42,23
ROE	14,7%	6,4%	6,5%
ROA	4,9%	1,9%	1,9%
Dług netto / EBITDA	2,68	4,06	3,86
EV/EBITDA (na koniec okresu)	5,13	7,26	6,79

Notowania na ASO NewConnect



Akcjonariat



Zarząd Rada Nadzorcza

Ryszard Wtorkowski Prezes Zarządu	Iwona Wtorkowska Przewodnicząca RN
Mariusz Ejsmont Wiceprezes Zarządu Dyrektor ds. Integracji Technologii i Systemów LUG	Renata Baczańska Eryk Wtorkowski
Małgorzata Konys Członek Zarządu Dyrektor Finansowy	Zygmunt Ćwik Szymon Ziolo