

III kwartał 2020 r. podtrzymał nasze oczekiwania stabilnej sytuacji Grupy LUG. Dynamicznie rozwijaliśmy sprzedaż eksportową i korzystaliśmy ze stopniowego otwierania gospodarek poszczególnych krajów. Utrzymujemy dyscyplinę kosztową, widoczną przede wszystkim w niższych kosztach sprzedaży. Poziom zamówień na kolejne okresy spełnia nasze oczekiwania.

Ryszard Wtorkowski
Prezes Zarządu LUG S.A.

Przychody
2020Q3
+4,0% r/r

42,20
mln zł

Zysk brutto
na sprzedaży
2020Q3
+1,7% r/r

16,57
mln zł

Najważniejsze wydarzenia 2020Q3:

- Najwyższy w historii Grupy LUG poziom kwartalnego wyniku EBITDA
- Marża brutto na sprzedaży na poziomie zbliżonym do strategicznie oczekiwanych poziomów 40%
- Istotne obniżenie kosztów sprzedaży
- Uruchomienie e-shopu jako nowego narzędzia sprzedaży produktów UVC
- Tytuł spółki świadomej klimatycznie i wysoka nota po audycie EcoVadis

Top 3 realizacje 2020Q3:

- Oświetlenie wewnętrzne biurowca Chantier w Montigny le Bretonneux, Francja
- Biuro Google Data Centre, Bruksela, Belgia
- Oświetlenie drogi ekspresowej S2 Południowa Obwodnica, Warszawa

6,03
mln zł

EBITDA
2020Q3
+139,3% r/r

1,81
mln zł

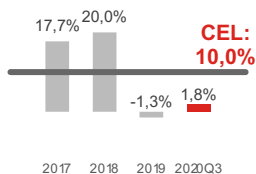
Zysk netto dla akcj.
jedn. dom. 2020Q3
+56,0% r/r

Posadas | Sao Paulo | Londyn | Berlin | Zielona Góra | Nowy Kisielin | Sztambuł | Dubai | Lagos

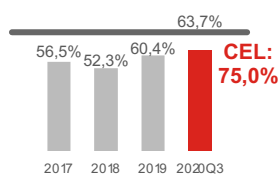


Realizacja strategicznych kierunków rozwoju

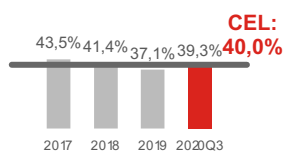
Cel główny: średnioroczny wzrost do 2021 na poziomie 10% CAGR



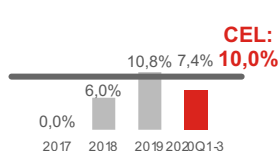
Cel: udział eksportu w przychodach na poziomie 75% w perspektywie 2021



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

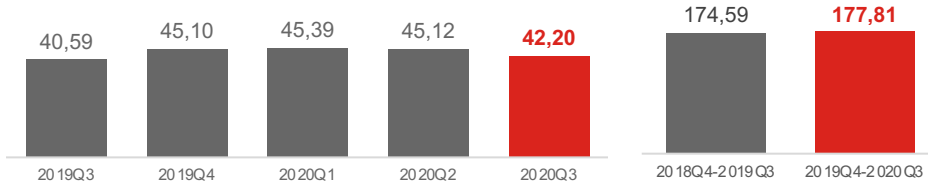
18%
CAGR

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

Czynniki wzrostu branży:

- Oszczędności:** Zastosowanie LED wiąże się z oszczędnością kosztów energii elektrycznej rzędu 60-65% i z redukcją pośrednich emisji gazów cieplarnianych
- Regulacje:** Wymogi UE dot. efektywności energetycznej oświetlenia wymuszają stosowanie rozwiązań opartych o LED
- IoT:** Rozwój inteligentnego oświetlenia zarówno wewnętrznego, jak i zewnętrznego jest możliwy tylko przy zastosowaniu LED. Skutkuje to dynamicznie rosnącym popytem na rozwiązania IoT i Smart City
- UV-C:** Potrzeby społeczeństwa wywołane pandemią spowodowały istotny wzrost popytu na oświetlenie dezynfekujące UV-C

Przychody ze sprzedaży



Komentarz

Wzrost przychodów o 4,0% r/r przy zwiększeniu przychodów eksportowych.

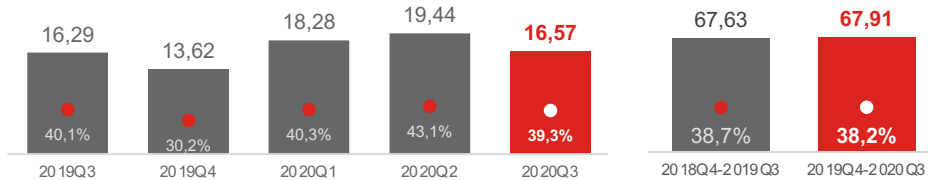
Marża brutto na sprzedaży zbliżona do oczekiwanego w strategicznych kierunkach rozwoju poziomu 40%.

Rekordowy w historii Grupy LUG poziom kwartalnego wyniku EBITDA dzięki obniżeniu kosztów sprzedaży i pod wpływem świadczenia z Funduszu Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych (w wysokości 1,7 mln zł).

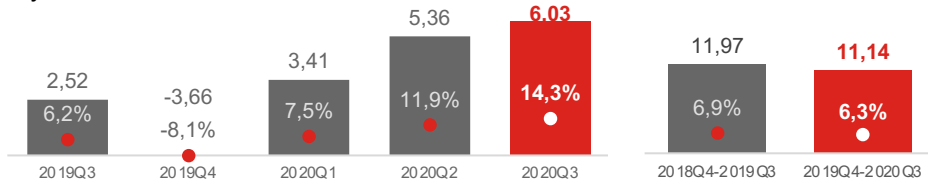
Obniżenie długoterminowego zadłużenia kredytowego i z tytułu leasingu. Zmiana zobowiązań handlowych na finansowe dzięki zwiększeniu wykorzystania faktoringu odwrotnego.

Poprawa wskaźników ROE, ROA oraz płynności. Spadek wskaźnika długu netto do EBITDA w porównaniu do poprzedniego kwartału.

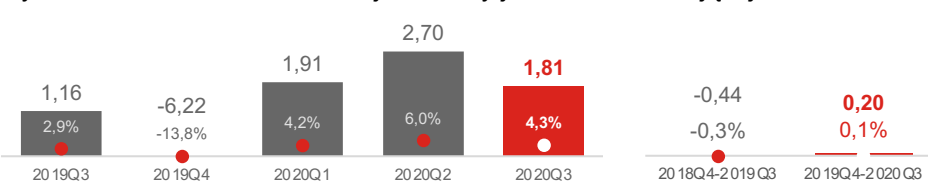
Zysk brutto i rentowność na sprzedaży



Wynik i rentowność EBITDA



Zysk i rentowność netto dla akcjonariuszy jednostki dominującej



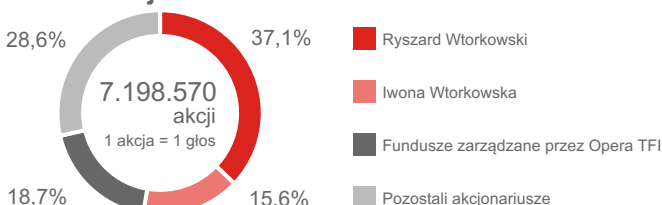
Wybrane pozycje bilansu i wskaźniki

	30.09.2019.	30.06.2020.	30.09.2020.
Suma bilansowa	147,96	153,13	151,64
Aktywa trwałe	70,27	67,79	66,73
Aktywa obrotowe	77,69	85,34	84,91
Zapasy	30,01	29,90	29,57
Należności handlowe	1,66	2,86	2,16
Gotówka	3,31	3,69	3,88
Kapitał własny	52,04	49,87	50,61
Zobowiązania długoterminowe	16,63	13,37	12,61
Kredyty długoterminowe	3,22	2,08	1,83
Zobowiązania krótkoterminowe	79,29	89,89	88,42
Kredyty krótkoterminowe	32,31	33,11	34,18
Krótkoterminowe zobowiązania handlowe	17,96	23,00	18,13
ROE	-1,9%	-3,1%	2,3%
ROA	-0,7%	-1,0%	0,8%
Dług netto / EBITDA	5,02	6,77	5,22
EV/EBITDA (na koniec okresu)	7,14	10,80	8,90

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 Zygmunt Ćwik
Małgorzata Konys Członek Zarządu Dyrektor Finansowy	Szymon Ziolo