



**1Q2021  
WYNIKI**

**Prezentacja inwestorska**

Zielona Góra, 13 maja 2021 r.

# Executive summary



- Największy w Polsce kontrakt o wartości ponad 32 mln zł na wymianę blisko 40 tys. opraw oświetleniowych w Stolicy w latach 2021-2022
- Decyzja inwestycyjna dot. rozbudowy Centrum Badawczo – Rozwojowego o wartości 7,1 mln zł
- Obniżenie przychodów i przesunięcie realizacji części kontraktów na kolejne kwartały w wyniku szoków popytowych i podażowych na rynkach komponentów oraz utrudnień w transporcie morskim
- Znaczące ograniczenie kosztów sprzedaży (o 49,9% r/r) i kosztów ogólnego zarządu (o 23,8% r/r)

” Pierwszy kwartał roku rozpoczęliśmy wielkim sukcesem w postaci podpisania kontraktu na modernizację oświetlenia ulicznego Miasta Stołecznego Warszawa. Ponadto zmagaliśmy się ze skutkami szoków popytowych i podażowych na rynkach komponentów oraz z turbulencjami w globalnym transporcie morskim. W efekcie realizacja części kontraktów została przesunięta na kolejne kwartały roku. Zrealizowaliśmy także programy optymalizacyjne, które pozwoliły nam znacznie ograniczyć koszty sprzedaży i ogólnego zarządu.

Ryszard Wtorkowski,  
Prezes Zarządu LUG S.A.

\* dla akcjonariuszy jednostki dominującej

# Kluczowe wydarzenia

I kw. 2021



W ramach rozstrzygniętego w grudniu 2020 roku postępowania przetargowego na „dostawę nowych opraw oświetleniowych w technologii LED” firma LUG dostarczy oświetlenie uliczne dla Miasta Stołecznego Warszawy



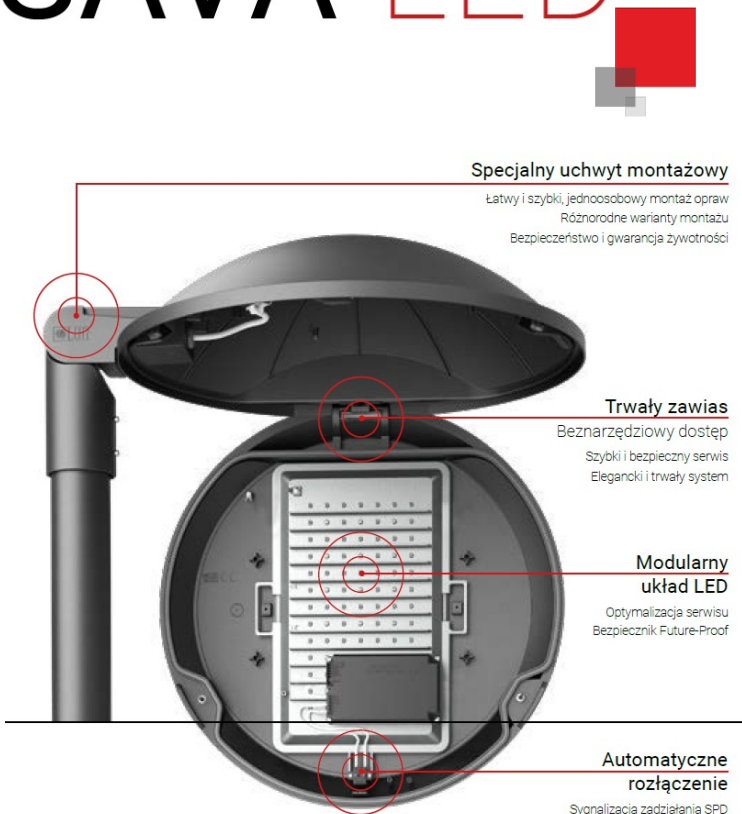
- Podpisanie umowy 13.01.2021 roku
- Całkowita wartość oferty wynosi 32,08 mln zł brutto
- Wymianie będzie podlegało blisko 40 tys. opraw oświetleniowych
- Inwestorowi przysługuje tzw. „prawo opcji” na wartość odpowiadającą kolejnym 5 mln zł brutto
- Realizacja projektu zaplanowana jest na lata 2021 – 2022

# Kluczowe wydarzenia



# SAVA LED

13.05.2021 - Premiera oprawy SAVA zaprojektowanej dla Warszawy



# Kluczowe wydarzenia

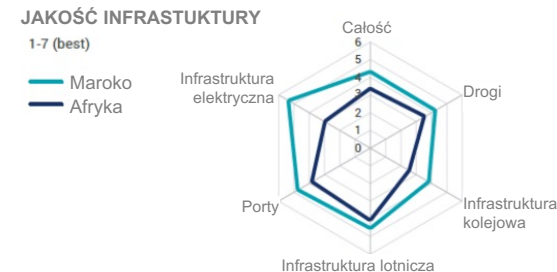
I kw. 2021

**LUG Light Factory złożył deklarację zainteresowania bezpośrednią inwestycją w Maroku Ambasadorowi Królestwa Maroka. Deklaracja dotyczy uruchomienia projektu inwestycyjnego w obszarze produkcji urządzeń elektrycznych w Królestwie Maroka.**

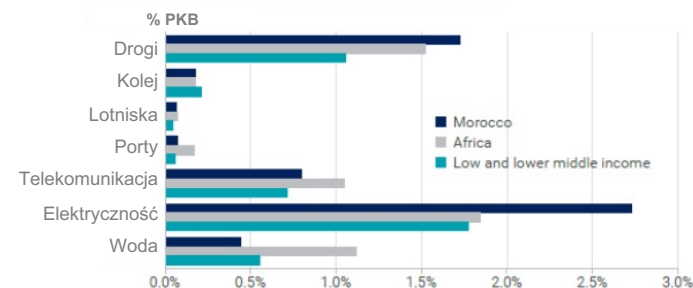


- Podpisanie listu intencyjnego, dn. 21.01.2021 w Zielonej Górze.

- Potencjał inwestycyjny Maroko:



## INFRASTRUKTURALNE POTRZEBY INWESTYCYJNE. 2016 - 2040



# Kluczowe wydarzenia

I kw. 2021



**Związek Przedsiębiorców i Pracodawców wybrał najlepsze firmy Województwa Lubuskiego w ramach programu Dobra Firma.**

**Tytuł Najlepszego Innowatora otrzymała LUG Light Factory Sp. z o.o.**



W procesie kwalifikacyjnym przeanalizowano:

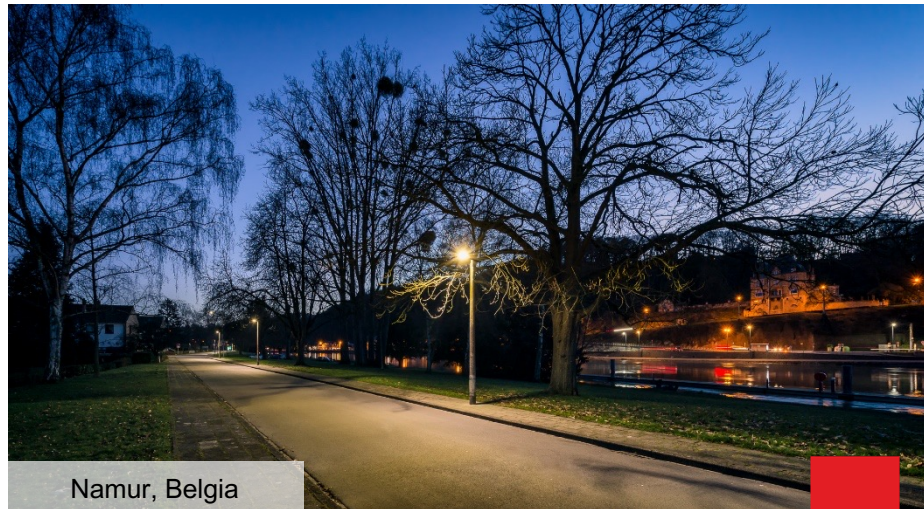
- Wyniki finansowe,
- Profil działalności,
- Potencjał innowacyjny i rozwojowy oraz
- Reputację spółek.

Patronami wydarzenia zostali: Prezydent Zielonej Góry, Marszałek Województwa Lubuskiego oraz Wojewoda Lubuski.



# Główne zrealizowane projekty

## Zagranica



Namur, Belgia

więcej: [www.lug.com.pl/pl/produkty/realizacje](http://www.lug.com.pl/pl/produkty/realizacje)

- Oświetlenie uliczne z systemem zarządzania oświetleniem w Dir El-Assad, Izrael
- Oświetlenie hali sportowej Pabellon Rita Hernandez, Telde, Las Palmas, Hiszpania
- Oświetlenie wewnętrzne biurowca BUI 2, Accra, Ghana
- Kościół Universal Pentecostal, Wembley, UK
- Magazyn Weco Pyrotechnische Fabrik GmbH, Eitorf, Niemcy
- Oświetlenie uliczne Pyhtää Municipality, Pyhtää, Finlandia
- Astra Zeneca Effluent Centre, Macclesfield, UK
- Kompleksowe oświetlenie Poczty, Tromso, Norwegia
- Oświetlenie zewnętrzne Centrum logistycznego Amazon Achim kolo Bremen, Niemcy
- Centrum dealerskie Mercedes Benz, Milton Keynes, UK
- Hala sportowa Creazzo, Włochy
- Oświetlenie zakładu produkcyjnego Incinerator, Tirana, Albania
- Oświetlenie szkoły School of Syros, Wyspa Syros, Grecja
- Dog Agility Training Centre, Leyland, UK
- Oświetlenie kortów tenisowych, Tirana, Albania
- Oświetlenie fabryki obróbki szkła Glassbell, Klaipeda, Litwa
- Ścieżki rowerowe Taikos, Kaunas, Litwa
- Oświetlenie wewnętrzne Supermarket Hema, Hillegom, Holandia
- Oświetlenie wewnętrzne Biurowca Paradis Express, Liege, Belgia

# Główne zrealizowane projekty

Polska



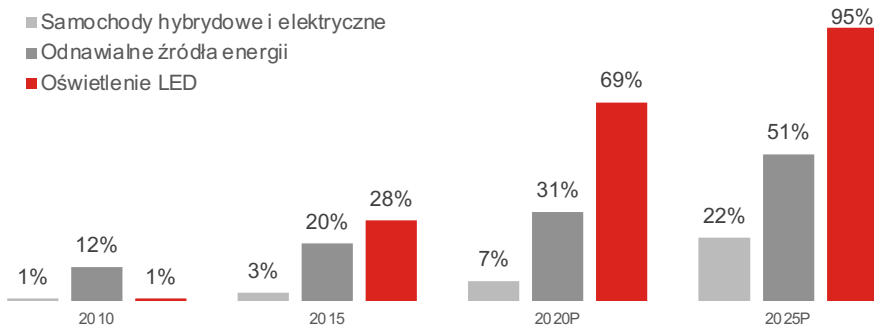
Muzeum Gazownictwa, Paczków

- Oświetlenie wewnętrzne Zakładów Metalurgicznych WSK, Rzeszów
- Modernizacja oświetlenia ulicznego w gminie Słupia Jędrzejowska
- Oprawy przemysłowe i biurowe dla Zakładu TRW, Częstochowa
- Magazyn wysokiego składowania Olimp Labs, Dębica
- Oświetlenie wewnętrzne Elektrociepłowni, Zielona Góra
- Oświetlenie przejścia Podziemnej Trasy Turystycznej, Rzeszów
- Kompleksowe oświetlenie Dworca PKP, Czechowice-Dziedzice
- Oświetlenie wydziału H6 Politechniki Wrocławskiej, Wrocław
- Kompleksowe oświetlenie Pałacu w Suchej Górzej, Sucha Góra
- Oświetlenie przemysłowe hali magazynowej GLS Spedycja, Wrocław
- Oświetlenie hali sportowej Uniwersytetu Wrocławskiego, Wrocław
- Kompleksowe oświetlenie szkoły i przedszkola Pro Liberis Silesiae, Opole
- Oświetlenie zakładu produkcyjnego Thermofil, Złotoryja

więcej: [www.lug.com.pl/pl/produkty/realizacje](http://www.lug.com.pl/pl/produkty/realizacje)



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

**18,0%**  
**CAGR**

Prognozowane tempo wzrostu inteligentnego rynku oświetlenia LED w latach 2020-2025

mld USD

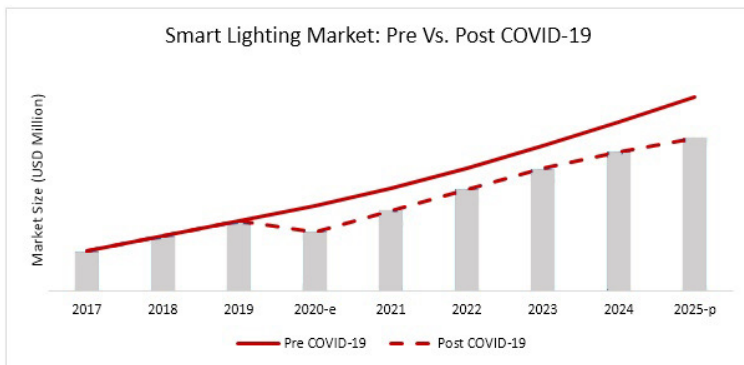
13,4

2020-e

30,6

2025-p

## Wpływ pandemii koronawirusa na rynek oświetlenia smart

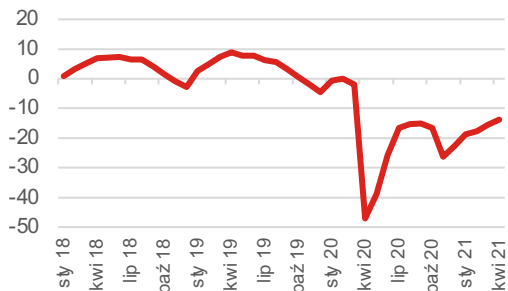


Source: Press Release, Investor Relation Presentation, Annual Report, Expert Interview, and MarketsandMarkets Analysis

- 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.

## Aktualna koniunktura i perspektywy

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



Dynamika cen opraw  
oświetleniowych  
II 2020 – II 2021\*\*

**+2,2**  
%

- Wskaźnik GUS koniunktury w budownictwie\* w pierwszym kwartale 2021 r. wrócił stopniowo do poziomów notowanych w lecie ub. roku
- Przewidywania badanych przez GUS przedsiębiorców z branży budowlanej są w kwietniu 2021 r. mniej pesymistyczne niż w poprzednich miesiącach, jednak nadal przeważa liczba badanych przedsiębiorców oczekujących pogorszenia sytuacji w kolejnych miesiącach\*
- Oczekiwane są opóźnienia w płatnościach na podobnym poziomie, jak w poprzednich miesiącach\*.
- Pozytywny sygnał podtrzymania planów inwestycyjnych przez Generalną Dyрекcję Dróg Krajowych i Autostrad.

\* źródło: GUS, *Koniunktura w przetwórstwie przemysłowym, handlu i usługach 2000-2020 (kwiecień 2021 r.)*

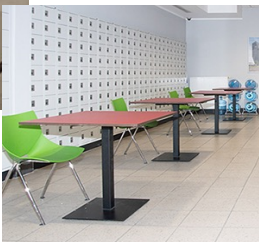
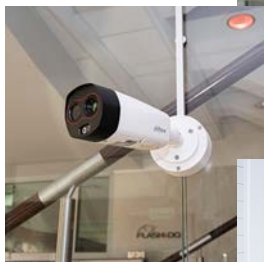
\*\* źródło: GUS, *Ceny robót budowlano-montażowych w obiektów budowlanych (luty 2021 r.)*



# Wpływ pandemii koronawirusa na LUG



## Zmiana organizacji pracy, profilaktyka, środki bezpieczeństwa i higieny



- Instalacja blisko 30 opraw **PURELIGHT LUG FLOW**, które na co dzień dezynfekują powietrze w naszym środowisku pracy
- Uruchomienie systemu kamer termowizyjnych do weryfikacji temperatury ciała osób wchodzących do budynków firmowych
- Rozmieszczenie ponad 60 dozowników z płynem do dezynfekcji rąk w naszych zakładach i biurach regionalnych
- Uruchomienie nowoczesnego systemu dezynfekcji skorelowanego z systemem kontroli dostępu w postaci czytników kart magnetycznych oraz bramek obrotowych
- Wprowadzenie dedykowanego harmonogramu rozpoczynania pracy i przerw dla pracowników działów produkcyjnych
- Reorganizacja przestrzeni biurowych polegająca na zamontowaniu przesłon z pleksy między stanowiskami pracy, które graniczą ze sobą bezpośrednio oraz zmniejszenie liczby osób w biurach typu „open space”
- Reorganizacja przestrzeni w stołówkach i kuchniach w celu zapewnienia możliwie bezpiecznych warunków spożywania posiłków w trakcie dedykowanych przerw w pracy
- Cykliczna, kilkukrotnie w ciągu dnia, dezynfekcja klamek i powierzchni płaskich w przez służby sprzątające
- Rezygnacja z podróży służbowych
- Zastąpienie spotkań bezpośrednich komunikacją online
- Spotkanie zewnętrzne i wewnętrzne wymagają indywidualnej zgody Zarządu

# Strategiczne kierunki rozwoju

Stan realizacji 2021Q1

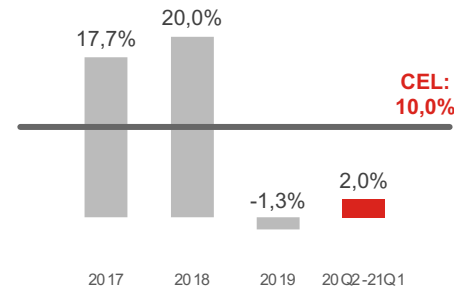
## WIZJA

Międzynarodowy lider  
innowacyjnych rozwiązań  
oświetleniowych



## CEL GŁÓWNY

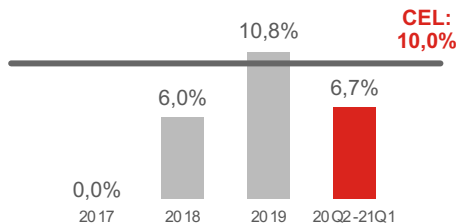
Osiągnięcie tempa wzrostu na  
poziomie 10% CAGR przychodów  
w najbliższych 5 latach



## CELE WSPIERAJĄCE:

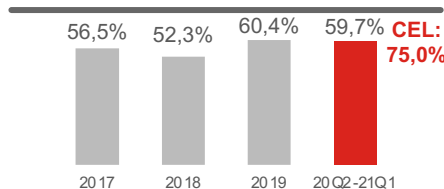
### Wzrost

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



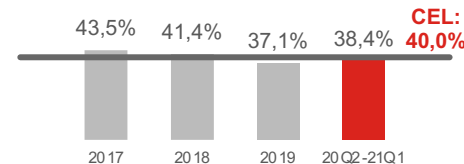
### Globalizacja

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 2021Q1



## Rachunek wyników

mln zł	2020Q1	2021Q1	r/r
Przychody ze sprzedaży	45,39	37,53	-17,3%
Zysk brutto na sprzedaży	18,28	10,51	-42,5%
<i>Rentowność brutto na sprzedaży</i>	40,3%	28,0%	-12,3pp
EBITDA	3,41	3,14	-7,9%
<i>Rentowność EBITDA</i>	7,5%	8,4%	+0,9pp
Zysk operacyjny	1,11	0,57	-48,6%
<i>Rentowność operacyjna</i>	2,4%	1,5%	-0,9pp
Zysk netto*	1,91	0,77	-59,7%
<i>Rentowność netto*</i>	4,2%	2,1%	-2,2pp

- Spadek przychodów w wyniku przesunięcia realizacji części kontraktów na kolejne okresy.
- Presja kosztowa dot. komponentów elektronicznych i frachtu morskiego powodująca obniżenie zysku brutto na sprzedaży.
- Istotne obniżenie kosztów sprzedaży (o 49,9% r/r) i kosztów ogólnego zarządu (o 23,8% r/r)
- Obniżenie wyniku EBITDA i poprawa marży EBITDA

\* dla akcjonariuszy jednostki dominującej



# Wyniki finansowe 2021Q1



## Bilans

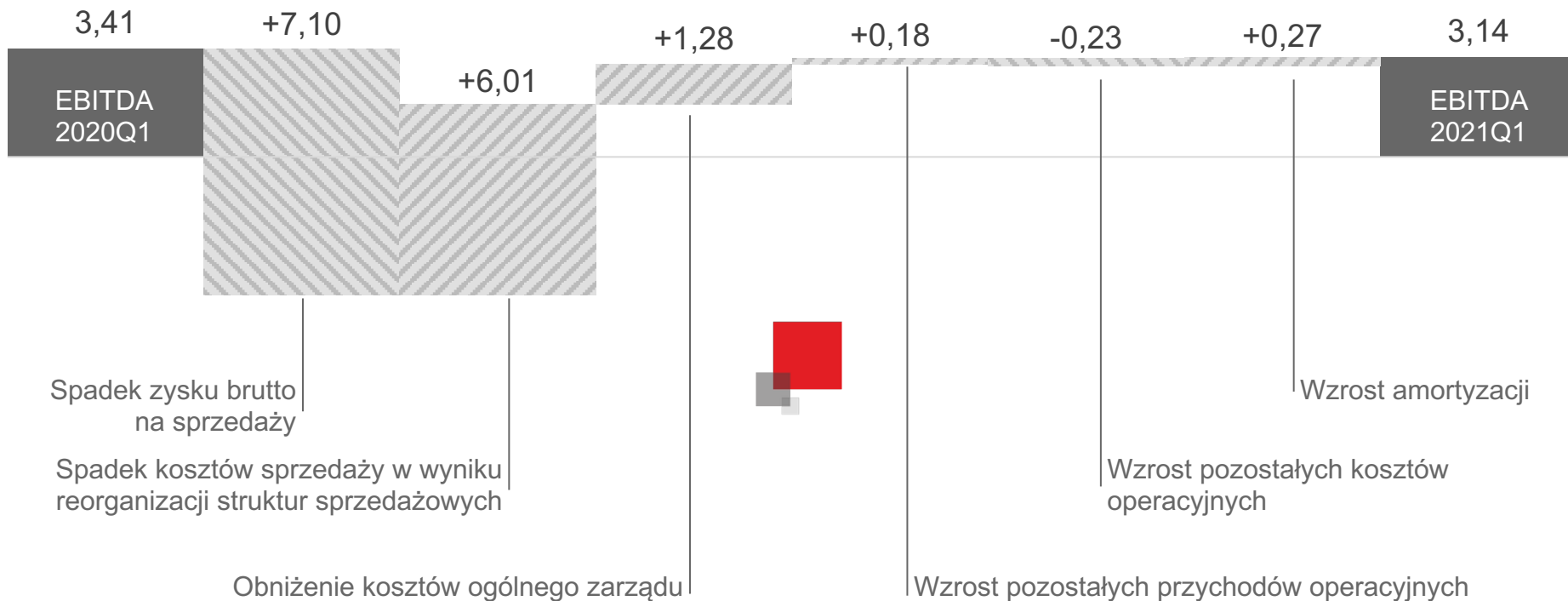
mln zł	31.03.2020.	31.03.2021.	r/r
Suma bilansowa	157,68	160,27	+1,6%
Rzeczowe aktywa trwałe	45,84	42,06	-8,2%
Wartości niematerialne	16,23	14,72	-9,3%
Aktywa obrotowe	88,56	97,27	+9,8%
Zapasy	45,77	59,19	+29,3%
Gotówka i ekwiwalenty	4,85	4,24	-12,6%
Kapitał własny	48,53	52,81	+8,8%
Zobowiązania długoterminowe	12,94	10,43	-19,4%
Długoterminowe kredyty i pożyczki	2,35	1,48	-37,0%
Zobowiązania krótkoterminowe	96,21	97,03	+0,9%
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	37,00	43,19	+16,7%

- Dalsza spłata zadłużenia długoterminowego (kredyt i leasing).
- Wzrost kredytów krótkoterminowych w wyniku zwiększonego wykorzystania kredytu obrotowego.
- Wzrost zapasów niezbędnych do realizacji kontraktów w kolejnych okresach i w efekcie wydłużenia terminów dostaw finansowany kredytem obrotowym i kupieckim.
- Niższy poziom wartości niematerialnych w związku z uruchamianiem prac badawczo-rozwojowych na mniejszą skalę w 1Q2020.

\* dla akcjonariuszy jednostki dominującej



# Czynniki wpływające na wyniki 2021Q1



# Wyniki finansowe 2021Q1



## Przepływy pieniężne i wskaźniki

	2021Q1		2020Q1	2021Q1	r/r
Środki pieniężne na początek okresu	6,22	Dług netto / EBITDA	9,48	3,24	-6,24
Działalność operacyjna	-6,48	ROE	-6,1%	12,1%	+18,1pp
Działalność inwestycyjna	-1,08	ROA	-1,9%	4,0%	+5,8pp
Działalność finansowa	+5,58	EV/EBITDA*	11,97	6,24	-5,73
Środki pieniężne na koniec okresu	4,24				

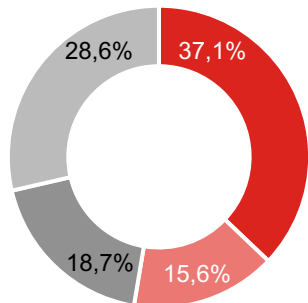
- Ujemne przepływy pieniężne z działalności operacyjnej i inwestycyjnej finansowane.
- Poprawa wskaźników płynności i zadłużenia ogólnego w stosunku do poprzedniego roku.
- Poprawa wskaźnika długu netto do EBITDA w stosunku do poprzedniego roku i jego utrzymanie na bezpiecznym poziomie.
- Wskaźnik EV/EBITDA na poziomie niższym niż przed rokiem.

\* na koniec okresu

# LUG na rynku kapitałowym



## Akcjonariat



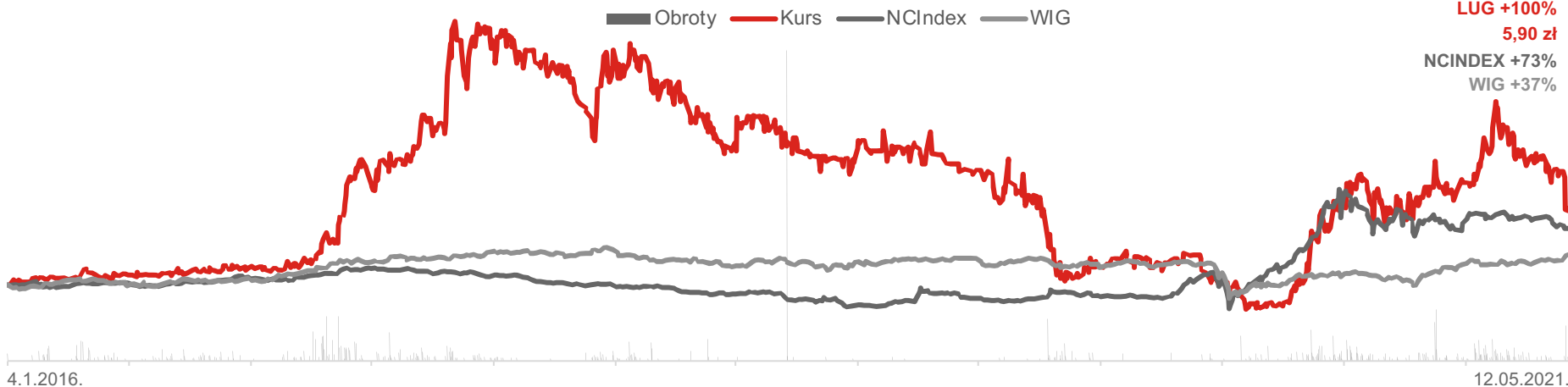
- Ryszard Wtorkowski
- Iwona Wtorkowska
- Opera TFI
- Pozostali akcjonariusze

## 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	+168,2%
YTD	-14,5%
EV/EBITDA*	6,24



4.1.2016.

12.05.2021.

\* na koniec okresu



Monika Bartoszak  
Dyrektor Biura Zarządu i Komunikacji  
+48.510.183.993  
[relacje@lug.com.pl](mailto:relacje@lug.com.pl)



# 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.	75,5%
LUG AYNDINLATMA SISTEMLERI ANONIM SIRKETI	66,8%
ESCOLIGHT Sp. z o.o.	30%
LUG SERVICES Sp. z o.o.	97%
LUG West Africa Ltd.	70%

# Grupa LUG na świecie



70  
rynków

