

Dzięki determinacji w zdobywaniu komponentów i realizacji poszczególnych kontraktów dynamicznie zwiększamy przychody. Pracujemy nad poprawą rentowności wszystkich projektów, zarówno tych pozyskanych wiele miesięcy temu, jak również nowych dopiero włączanych do naszego portfela zamówień. Rozbudowa Centrum Badawczo-Rozwojowego wymagała rozwiązania problemów z dostępnością materiałów budowlanych, jednakże jest już na finalnym etapie i zakończy się jeszcze w 2021 roku.

Ryszard Wtorkowski
Prezes Zarządu LUG S.A.

”

Najważniejsze wydarzenia 2021Q3:

- Dynamiczny wzrost przychodów mimo wyzwań na rynku półprzewodników
- Rekordowy w historii Grupy LUG poziom kwartalnych przychodów (58,88 mln zł) i zysku brutto na sprzedaży (22,19 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)



Przychody
2021Q3
+39,5% r/r

58,88
mln zł

Zysk brutto
na sprzedaży
2021Q3
+33,9% r/r

22,19
mln zł

TOP 3 realizacji:

- Oświetlenie lotniska Montego Bay Jamaica, Kingston, Jamajka
- Oświetlenie biurowca Zac Clichy Batignolles, Paryż, Francja
- Kompleksowe oświetlenie Innovia Films Poland Sp. z o.o., Płock, Polska

3,12
mln zł

EBITDA
2021Q3
-48,3% r/r

0,75
mln zł

Zysk netto dla akcj.
jedn. dom. 2021Q3
-58,6% r/r

70

RYNKÓW

8

ODDZIAŁÓW
W POLSCE

7

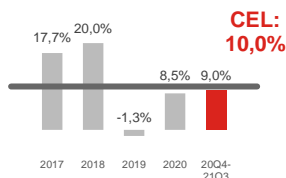
ODDZIAŁÓW
ZAGRANICZNYCH

10

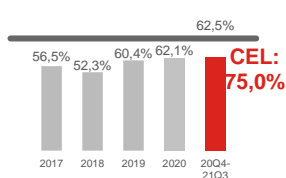
SPÓŁEK
W GRUPIE

Realizacja strategicznych kierunków rozwoju

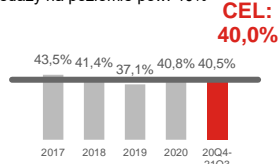
Cel główny: średnioroczny wzrost do 2021 na poziomie 10% CAGR



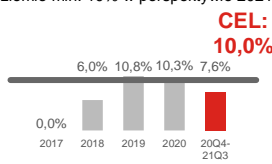
Cel: udział eksportu w przychodach na poziomie 75% w perspektywie 2021



Cel: trwałe 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

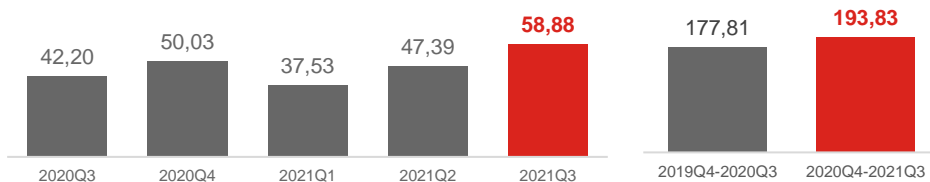
Nowa perspektywa finansowa w krajach UE

Regulacje klimatyczne Unii Europejskiej

Rozwój Inteligentnego Oświetlenia IoT

Technologia UV-C do dezynfekcji

Przychody ze sprzedaży



Komentarz

Dynamiczny wzrost przychodów (+39,5% r/r), zarówno eksportowych, jak i krajowych, do poziomu rekordowego w historii Grupy LUG.

Wyższe koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów spowodowane sytuacją na globalnym rynku półprzewodników oraz kosztami transportu.

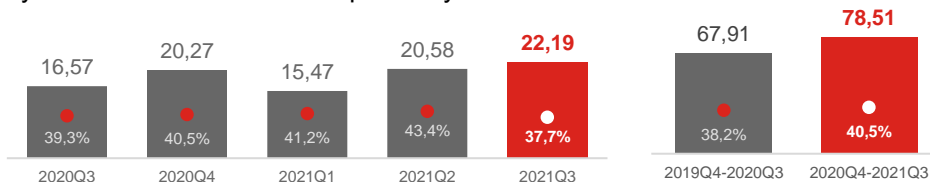
Historycznie rekordowy poziom kwartalnego zysku brutto na sprzedaży.

Wynik EBITDA pod wpływem zwiększonych kosztów sprzedaży i kosztów ogólnego zarządu. Relacja kosztów sprzedaży i kosztów ogólnego zarządu do przychodów na poziomach niższych niż w poprzednim kwartale.

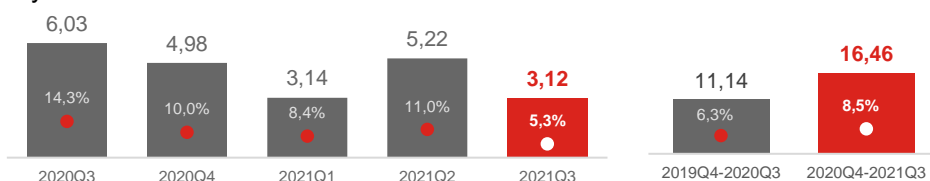
Wzrost zapasów wynikający z konieczności zatowarowania z większym wyprzedzeniem finansowany kredytem obrotowym i kupieckim.

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

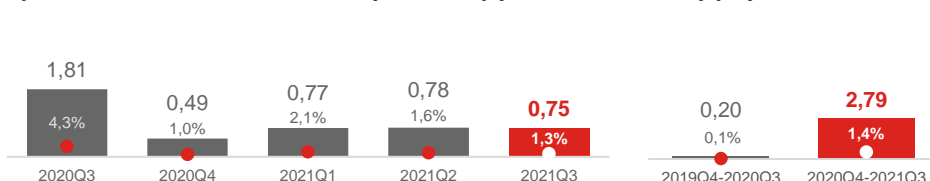
Zysk brutto i rentowność na sprzedaży



Wynik i rentowność EBITDA



Zysk i rentowność netto dla akcjonariuszy jednostki dominującej



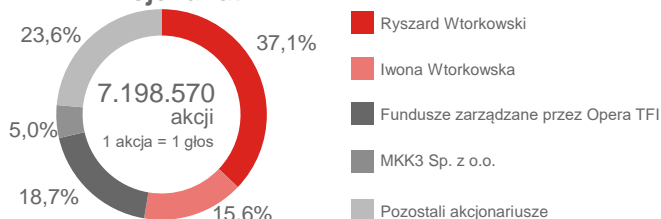
Wybrane pozycje bilansu i wskaźniki

	30.09.2020.	30.06.2021.	30.09.2021.
Suma bilansowa	151,64	167,78	182,17
Aktywa trwałe	66,73	64,34	67,26
Aktywa obrotowe	84,91	103,44	114,91
Zapasy	47,23	64,39	66,12
Należności handlowe	29,57	30,08	39,95
Gotówka	3,88	2,71	2,99
Kapitał własny	50,61	54,70	55,54
Zobowiązania długoterminowe	12,61	9,28	11,79
Kredyty długoterminowe	1,83	1,13	3,32
Zobowiązania krótkoterminowe	88,42	103,81	114,84
Kredyty krótkoterminowe	34,18	46,25	48,65
Krótkoterminowe zobowiązania handlowe	18,13	29,53	35,31
ROE	2,3%	8,4%	6,4%
ROA	0,8%	2,7%	1,9%
Dług netto / EBITDA	5,22	3,28	4,06
EV/EBITDA (na koniec okresu)	8,90	5,31	7,26

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