

IV kw. 2020 r. przyniósł stabilizację przychodów w poszczególnych miesiącach kwartału w powiązaniu ze wzmożoną aktywnością branży budowlanej związanej z cyklem budowlanym. W równym tempie rozwijaliśmy sprzedaż krajową i eksportową, korzystając ze stopniowego otwierania gospodarek poszczególnych krajów. Redukowaliśmy poziom zadłużenia Grupy i pracowaliśmy nad nowymi bardzo ważnymi kontraktami jak chociażby projekt wymiany oświetlenia w Warszawie.

Ryszard Wtorkowski  
Prezes Zarządu LUG S.A.



Przychody  
2020Q4  
+11,9% r/r

50,45  
mln zł

Zysk brutto  
na sprzedaży  
2020Q4  
+52,1% r/r

20,72  
mln zł

### Najważniejsze wydarzenia 2020Q4:

- Wysoki poziom i dwucyfrowa dynamika kwartalnego zysku brutto na sprzedaży
- Marża brutto na sprzedaży na poziomie przekraczającym oczekiwany w strategicznych kierunkach rozwoju poziom 40%
- Wysokie (6,11mln) przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej
- Decyzja inwestycyjna w zakresie rozbudowy Centrum Badawczo – Rozwojowego LUG o wartości 7,1 mln zł
- Podpisanie kontraktu na wymianę blisko 40 tys. opraw oświetleniowych w Stolicy Polski w latach 2021-2022

### Top 5 realizacji 2020Q4:

- Biurowiec Palm Towers, Abidjan, Republika Wybrzeża Kości Słoniowej
- Kompleksowe oświetlenie zakładu największej na świecie firmy farmaceutycznej Pfizer, Cork, Irlandia
- Oświetlenie bazy marynarki wojennej New Naval Base, Katar, ZEA
- Modernizacja oświetlenia sieci sklepów Topps Tiles Store, Wielka Brytania
- Modernizacja oświetlenia Metro Lima, Lima, Peru

6,11  
mln zł

Przepływy netto  
z działaln. oper.  
2020Q4

1,10  
mln zł

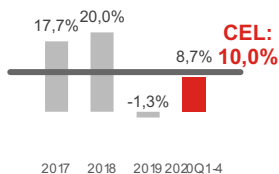
Zysk netto dla akcj.  
jedn. dom. 2020Q4

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

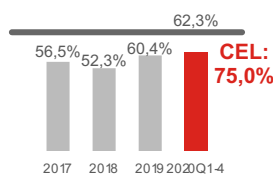


### Realizacja strategicznych kierunków rozwoju

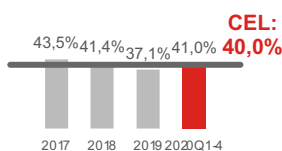
Cel główny: średnioroczny wzrost do 2021 na poziomie 10% CAGR



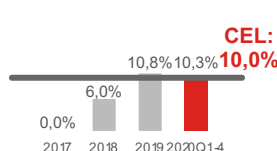
Cel: udział eksportu w przychodach na poziomie 75% w perspektywie 2021



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

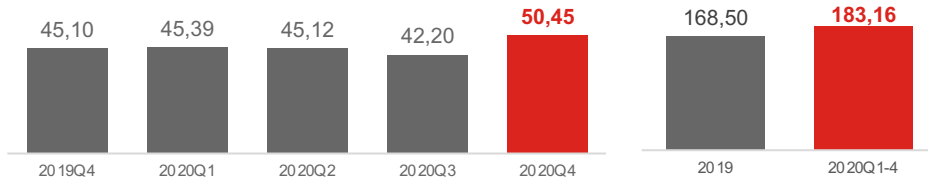
18%  
CAGR

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 11,9% r/r przy równym tempie wzrostu przychodów ze sprzedaży krajowej i eksportowej.

Rekordowy kwartalny poziom zysku brutto na sprzedaży dzięki optymalizacji kosztów sprzedanych produktów, towarów i materiałów.

Marża brutto na sprzedaży przekraczająca oczekiwany w strategicznych kierunkach rozwoju poziomu 40%.

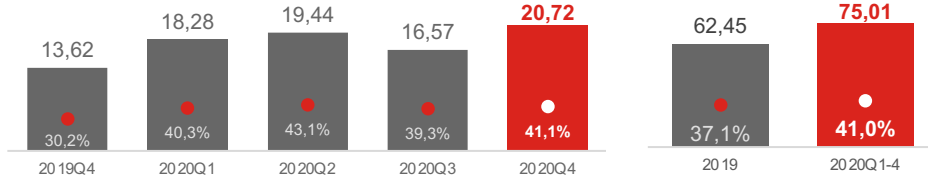
Wynik EBITDA i operacyjny bez wpływu jednorazowych zdarzeń związanych ze świadczeniami z FGŚP.

Wysokie przepływy netto z działalności operacyjnej (6,11 mln zł) pozwalające na obniżenie zadłużenia.

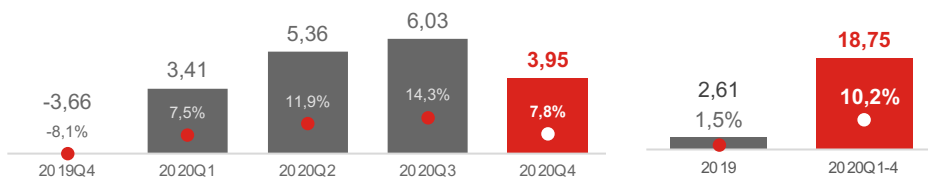
Poziom zapasów na poziomie stałym od pół roku i wyższym niż rok wcześniej z powodu przygotowań do realizacji zawartych kontraktów.

Poprawa wskaźników ROE, ROA oraz płynności. Spadek wskaźnika długu netto do EBITDA do oczekiwanych, bezpiecznych poziomów.

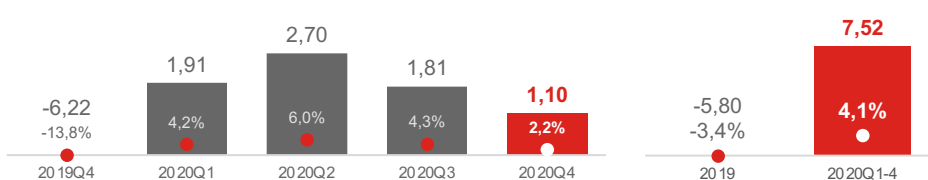
Zysk brutto i rentowność na sprzedaży



Wynik i rentowność EBITDA



Zysk i rentowność netto dla akcjonariuszy jednostki dominującej



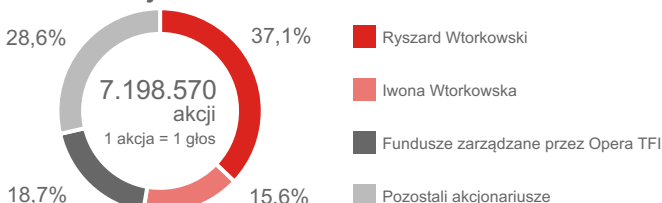
Wybrane pozycje bilansu i wskaźniki

	31.12.2019.	30.09.2020.	31.12.2020.
Suma bilansowa	150,32	151,64	151,47
Aktywa trwałe	46,37	44,47	43,67
Aktywa obrotowe	80,68	84,91	86,84
Zapasy	41,55	47,23	47,25
Należności handlowe	32,01	29,57	27,91
Gotówka	3,74	3,88	6,22
Kapitał własny	45,65	50,61	52,39
Zobowiązania długoterminowe	14,17	12,61	11,25
Kredyty długoterminowe	2,64	1,83	1,66
Zobowiązania krótkoterminowe	90,50	88,42	87,83
Kredyty krótkoterminowe	34,00	34,18	34,96
Krótkoterminowe zobowiązania handlowe	29,99	18,13	20,07
ROE	-10,6%	2,3%	14,4%
ROA	-3,2%	0,8%	5,0%
Dług netto / EBITDA	21,38	5,22	2,82
EV/EBITDA (na koniec okresu)	31,28	8,90	5,39

Notowania na ASO NewConnect



Akcjonariat



Zarząd Rada Nadzorcza

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