

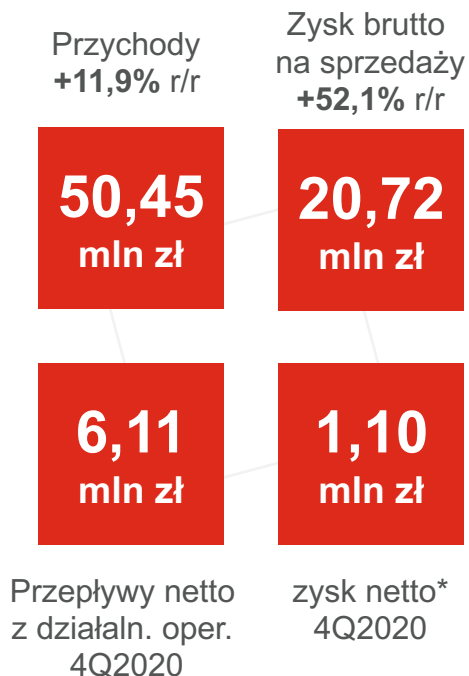


**4Q2020
WYNIKI**

Prezentacja inwestorska

Zielona Góra, 11 lutego 2020 r.

Executive summary



- 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 zł) 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

” 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.

Kluczowe wydarzenia

IV kw. 2020



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



- 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



Główne zrealizowane projekty

Zagranica



- Biurowiec Palm Towers, Abidjan, Republika Wybrzeża Kości Słoniowej
- Modernizacja oświetlenia Uniwersytetu WUR Wageningen University & Research, Wageningen, Holandia
- Laboratorium diagnostyczne Campus Blink AG, Jena, Niemcy
- Elektrownia MBS Starkstromanlagen, Landsberg, Niemcy
- Modernizacja oświetlenia zewnętrznego Biurowca Centrali ASML, Veldhoven, Holandia
- Centrum Sportowe ORS - ZUIT, Etten-Leur, Holandia
- Szkoła Muzyczna i Teatr Kielzog, Groningen, Holandia
- Oświetlenie infrastruktury terenu najwyższego na świecie diabelskiego młyna Dubai Eye, Bluewaters Island, Dubai, UAE
- Oświetlenie infrastruktury wokół lotniska Dubai International Airport, DXB, Dubai, ZEA
- Oświetlenie przemysłowe i drogowe bazy marynarki wojennej New Naval Base, Katar, ZEA
- Oświetlenie wewnętrzne biurowca Eurobeta, Barcelona, Hiszpania
- Oświetlenie zewnętrzne Hotelu AC Marriott Ciutat de Palma, Palma de Mallorca, Hiszpania
- Szkoła podstawowa Pionir Primary School, Stari Zednik, Serbia
- Oświetlenie fasady hoteli Sea Breeze Resort & Residences, Baku, Azerbejdżan
- Iluminacja Zamku Bauska Castle, Bauska, Łotwa
- Rekonstrukcja oświetlenia w mieście Kramatorsk, Ukraina
- Modernizacja oświetlenia Metro Lima, Lima, Peru
- Oświetlenie centrum handlowego Shopping Mall Real Plaza Chiclayo, Chiclayo, Peru
- Oświetlenie parku, Kingston, Jamaica
- Kompleksowe oświetlenie zakładu największej na świecie firmy biofarmaceutycznej Pfizer, Cork, Irlandia
- Modernizacja oświetlenia sklepów Topps Tiles Store, Wielka Brytania
- Wymiana oświetlenia w fabryce firmy farmaceutycznej AstraZeneca, Macclesfield, Cheshire, Wielka Brytania
- Kompleksowe oświetlenie biura firmy SalMar Salmon Center, Finnsnes, Norwegia

więcej: www.lug.com.pl/pl/produkty/realizacje

Główne zrealizowane projekty

Polska

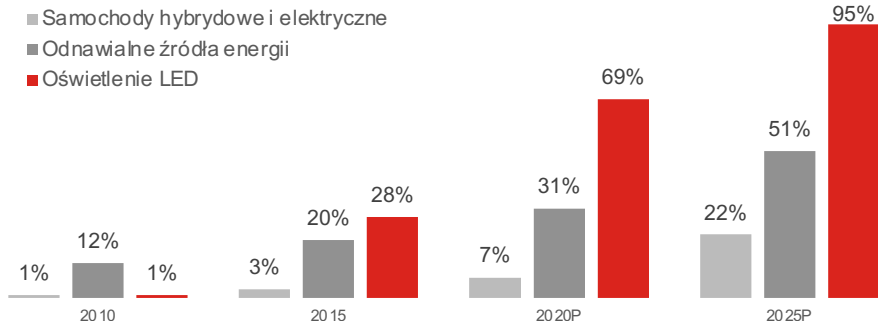


Oświetlenie uliczne, Warszawa

- Oprawy UV-C dla Samodzielnego Publicznego Zakład Opieki Zdrowotnej MSW, Zielona Góra
- Kompleksowe oświetlenie Muzeum Gazownictwa Paczków
- Salon BMW Inchcape Wrocław
- Oświetlenie zewnętrzne Galerii rozrywkowo-handlowej Focus Mall, Zielona Góra
- Oświetlenie uliczne, Legnica
- Droga ekspresowa S7, odcinek Tarczyn-Grójecb
- Wymiana oświetlenia dla Gminy Mioszów
- Hala sportowa Miejskiego Ośrodka Sportu i Rekreacji w Zielonej Górze
- Oświetlenie biura Ekoenergetyka Polska, Nowy Kisielin, Zielona Góra
- Zespół Szkolno-Przedszkolny przy ul. Anny German, Warszawa
- Oświetlenie uliczne Gminy Mrozy
- Modernizacja oświetlenia ulicznego na terenie gminy Bodzentyn
- Oświetlenie sortowni przesyłek INPOST, Bielsko Biała
- Zakład Budowy Urządzeń i Aparatury Naukowo-doświadczalnej, Katowice
- Hala produkcyjno-magazynowa GESSMANN, Tychy
- Oświetlenie Komendy Policji w Kazimierzy Wielkiej
- Kompleksowe oświetlenie hali oraz terenu magazynów DPD, Szczecin
- Oświetlenie hali produkcyjnej i biurowca wypożyczalni sprzętu budowlanego TERNOL, Kielce
- Oświetlenie Zakładu Opakowań Specjalistycznych DS Smith, Kielce

więcej: www.lug.com.pl/pl/produkty/realizacje

Oświetlenie LED to technologia o najwyższym tempie penetracji rynku wśród rozwiązań przyjaznych środowisku



Czynniki wzrostu rynku LED

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**

Wpływ pandemii koronawirusa na branżę

Rynek oświetleniowy

18,0%
CAGR

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

mld USD

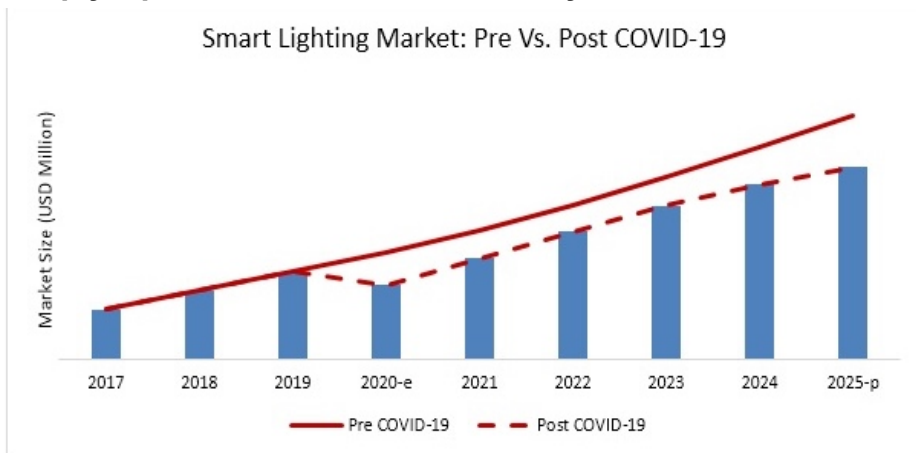
13,4

2020-e

30,6

2025-p

Wpływ pandemii koronawirusa na rynek oświetlenia smart

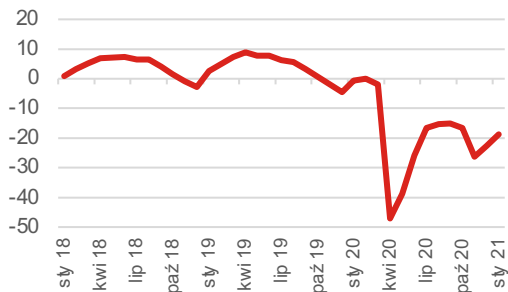


- Prognozy na 2025 rok są niższe o 21% w zestawieniu do prognoz sprzed pandemii koronawirusa.
- Głównymi czynnikami napędzającymi rozwój rynku inteligentnego oświetlenia są:
 - rosnące zapotrzebowanie na specjalistyczne oświetlenie, takie jak ogrodnictwo i oświetlenie dezynfekujące UV,
 - potrzeba dużej liczby placówek opieki zdrowotnej w celu leczenia rosnącej liczby pacjentów
 - rosnące zapotrzebowanie na sterylną produkcję obszary w branży farmaceutycznej.

Rynek budowlany

Aktualna koniunktura i perspektywy

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



Dynamika cen oprav
oświetleniowych
I 2020 – XI 2020**

+2,3
%

- Wskaźnik GUS koniunktury w budownictwie* po zanotowaniu głębokiego spadku wiosną 2020 r. i relatywnej poprawie w kolejnych miesiącach, odnotował na przełomie roku mniejszy spadek
- Przewidywania badanych przez GUS przedsiębiorców z branży budowlanej są w styczniu 2021 r. mniej pesymistyczne niż w grudniu*
- Nadal oczekiwane jest wydłużenie opóźnień płatności za wykonane roboty budowlano-montażowe, ale spodziewany jest też wzrost cen usług w nadchodzących miesiącach*.
- Pozytywny sygnał podtrzymania planów inwestycyjnych przez Generalną Dyрекcję Dróg Krajowych i Autostrad.

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

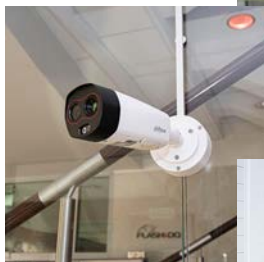
** źródło: GUS, *Ceny robót budowlano-montażowych w obiektów budowlanych (listopad 2020 r.)*



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

Wpływ pandemii koronawirusa na LUG



Oprawy UV-C do sterylizacji pomieszczeń PURELIGHT LUG



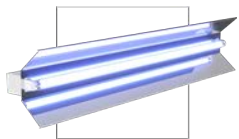
Wpływ rosnącej świadomości zagrożenia epidemicznego na rynek opraw UV-C

Światowy rynek UV-LED

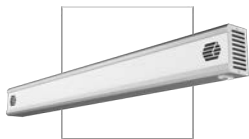
- wyceniany na 268 mln USD w 2020 r.,
- do końca 2026 roku ma osiągnąć 1 044 mln USD, przy wzroście CAGR na poziomie 21,2% w latach 2021-2026.

Globalny rynek sprzętu do dezynfekcji UV został wyceniony na 1,1 mld USD w 2018 r., a według prognoz ma osiągnąć **3,4 mld USD do 2026 r.**, przy wzroście CAGR wynoszącym 15% od 2019 do 2026 r.

Nowa rodzina opraw



PURELIGHT LUG DIRECT
Oprawy bezpośrednie



PURELIGHT LUG FLOW
Oprawy przepływowe



PURELIGHT LUG HYBRID
Oprawy hybrydowe

<https://luglightfactory.eu/uv-c/>

Wpływ pandemii koronawirusa na LUG



Oprawy PURELIGHT LUG dostępne w sklepie internetowym



Trafiamy do coraz większej liczby odbiorców.

Z połową października uruchomiliśmy platformę online umożliwiającą internetową sprzedaż produktów UV-C.

Zamówienia można realizować wybierając ekspresowe metody płatności na stronie:

www.luguvc.com

Strategiczne kierunki rozwoju

Stan realizacji 2020Q4

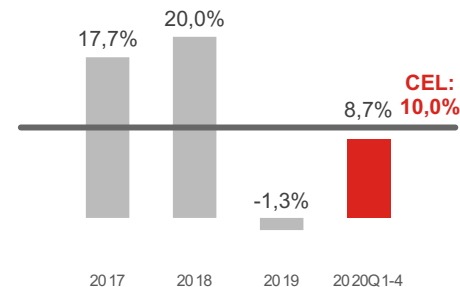
WIZJA

Międzynarodowy lider
innowacyjnych rozwiązań
oświetleniowych



CEL GŁÓWNY

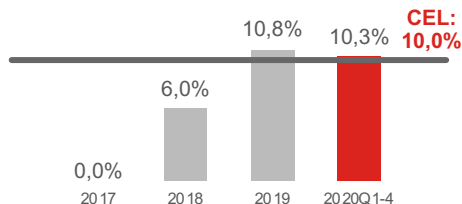
Osiągnięcie tempa wzrostu na
poziomie 10% CAGR przychodów
w najbliższych 5 latach



CELE WSPIERAJĄCE:

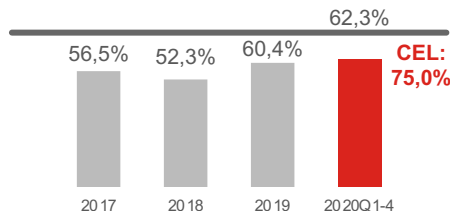
Wzrost

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



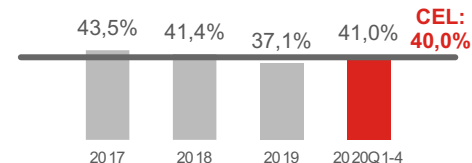
Globalizacja

Wzrost eksportu do poziomu 75% przychodów
grupy kapitałowej w perspektywie do 2021 roku



Marże

Zwiększenie i trwale utrzymanie w perspektywie
kilku lat marży brutto na sprzedaży na poziomie
przekraczającym 40%



Wyniki finansowe 2020Q4



Rachunek wyników

mln zł	2019Q4	2020Q4	r/r
Przychody ze sprzedaży	45,10	50,45	+11,9%
Zysk brutto na sprzedaży	13,62	20,72	+52,1%
<i>Rentowność brutto na sprzedaży</i>	<i>30,2%</i>	<i>41,1%</i>	<i>+10,9pp</i>
EBITDA	-3,66	3,95	-
<i>Rentowność EBITDA</i>	<i>-8,1%</i>	<i>7,8%</i>	<i>+15,9pp</i>
Zysk operacyjny	-5,90	1,41	-
<i>Rentowność operacyjna</i>	<i>-13,1%</i>	<i>2,8%</i>	<i>+15,9pp</i>
Zysk netto*	-6,22	1,10	-
<i>Rentowność netto*</i>	<i>-13,8%</i>	<i>2,2%</i>	<i>+16,0pp</i>

- Wzrost sprzedaży w równym tempie w Polsce i na rynkach eksportowych.
- Koszty sprzedanych towarów, produktów i materiałów z niskim tempem wzrostu dzięki efektom optymalizacji z poprzednich kwartałów.
- Rentowność brutto na sprzedaży przekraczająca poziom oczekiwany w strategicznych kierunkach rozwoju.
- Wyniki 2020Q4 bez zdarzeń jednorazowych i wpływu świadczeń na rzecz ochrony miejsc pracy z FGŚP.

* dla akcjonariuszy jednostki dominującej



Wyniki finansowe 2020Q4



Bilans

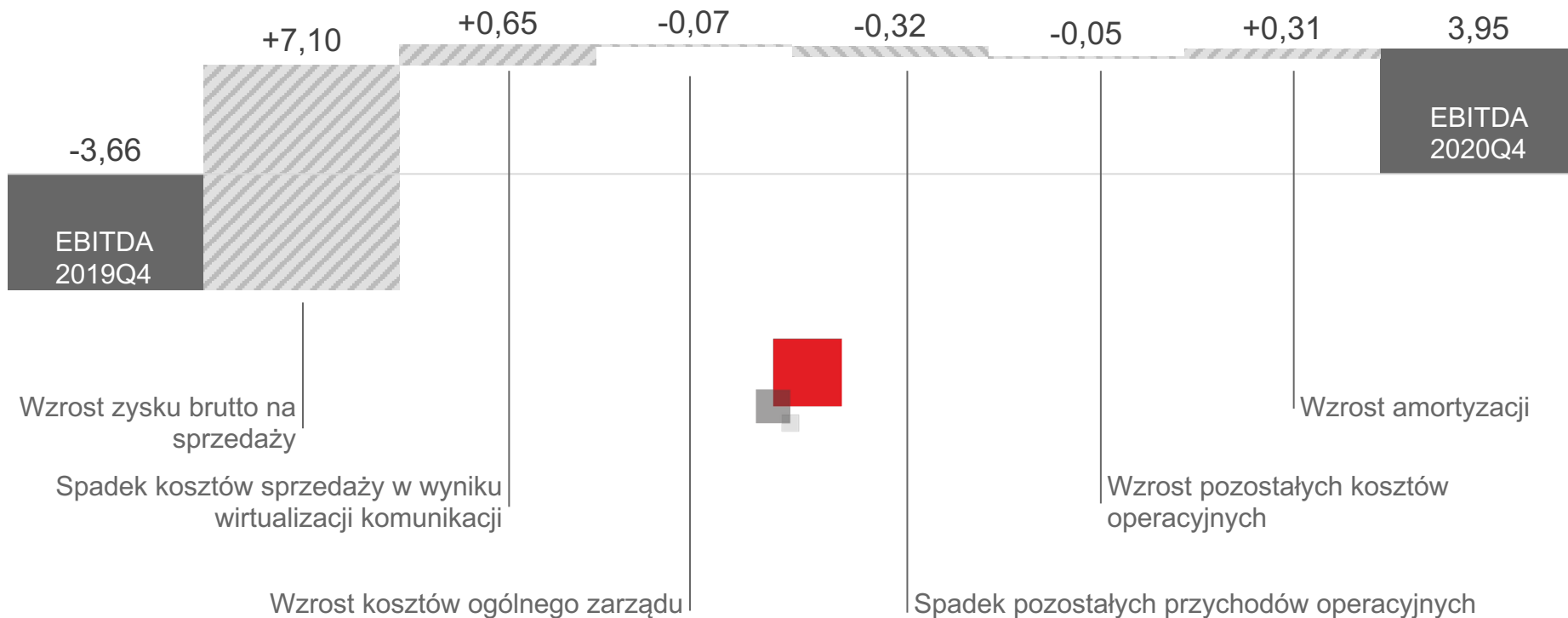
mln zł	31.12.2019.	31.12.2020.	r/r
Suma bilansowa	150,32	151,47	+0,8%
Rzeczowe aktywa trwałe	46,37	43,67	-5,8%
Wartości niematerialne	16,05	14,94	-6,9%
Aktywa obrotowe	80,68	86,84	+7,6%
Zapasy	41,55	47,25	+13,7%
Gotówka i ekwiwalenty	3,74	6,22	+66,3%
Kapitał własny	45,65	52,39	+14,8%
Zobowiązania długoterminowe	14,17	11,25	-20,6%
Długoterminowe kredyty i pożyczki	2,64	1,66	-37,1%
Zobowiązania krótkoterminowe	90,50	87,83	-3,0%
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	34,00	34,96	+2,8%

- Dalsza spłata zadłużenia długoterminowego i krótkoterminowego (kredyt i leasing).
- Zamiana zobowiązań handlowych na finansowe w wyniku faktoringu odwrotnego wykorzystywanego od połowy 2020 r.
- Poziom zapasów na poziomie niezmiennym od połowy roku i wyższym o 13,7% niż przed rokiem (z uwagi na zatowarowanie pod zawarte kontrakty).
- Niższy poziom wartości niematerialnych w związku z uruchamianiem prac badawczo-rozwojowych na mniejszą skalę w 2020 r.

* dla akcjonariuszy jednostki dominującej



Czynniki wpływające na wyniki 2020Q4



Wyniki finansowe 2020Q4



Przepływy pieniężne i wskaźniki

	2020Q4
Środki pieniężne na początek okresu	3,88
Działalność operacyjna	+6,11
Działalność inwestycyjna	-0,92
Działalność finansowa	-2,85
Środki pieniężne na koniec okresu	6,22

	2019Q4	2020Q4	r/r
Dług netto / EBITDA	21,38	2,82	-18,56
ROE	-10,6%	14,4%	+25,0pp
ROA	-3,2%	5,0%	+8,2pp
EV/EBITDA*	31,28	5,39	-25,89

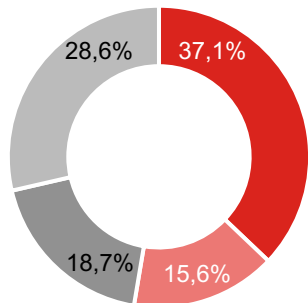
- Wysokie dodatnie przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej umożliwiające finansowanie inwestycji i stopniową spłatę zadłużenia.
- Poprawa wskaźników płynności i zadłużenia ogólnego w stosunku do poprzedniego kwartału i w ujęciu r/r.
- Poprawa wskaźnika długu netto do EBITDA i jego powrót do w pełni bezpiecznych poziomów.
- Wskaźnik EV/EBITDA na poziomie niższym niż przed rokiem i przed kwartałem.

* na koniec okresu

LUG na rynku kapitałowym



Akcjonariat



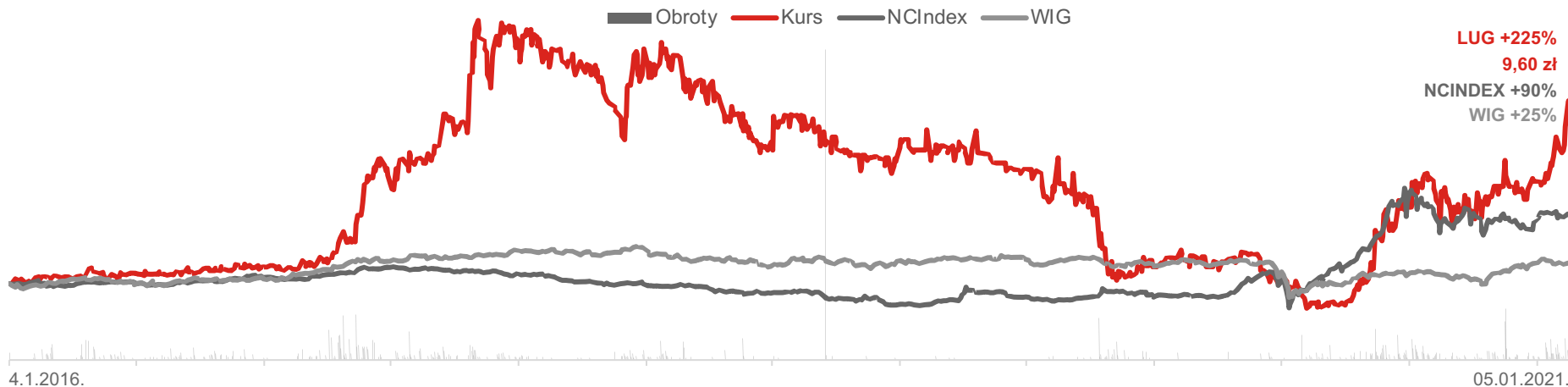
- Ryszard Wtorkowski
- Iwona Wtorkowska
- Opera TFI
- Pozostali akcjonariusze

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	+180,7%
YTD	+39,1%
EV/EBITDA*	5,39



4.1.2016.

05.01.2021.

* na koniec okresu

Monika Bartoszak
Dyrektor Biura Zarządu i Komunikacji
+48.510.183.993
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

