



LUG Spółka Akcyjna  
Producent Opraw Oświetleniowych



**Typ raportu:** Raport bieżący

**Numer:** 3/2022

**Podmiot:** LUG S.A.

**Data:** 04.02.2022r.

**Godzina:** 19:20

**Temat:** Szacunkowe skonsolidowane wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej LUG S.A. za IV kwartał i narastająco za cztery kwartały 2021 roku

#### **Treść raportu:**

Zarząd LUG S.A. z siedzibą w Zielonej Górze ("LUG", "Emitent"), w związku z powzięciem w dniu dzisiejszym informacji o wartości szacunkowych wybranych danych finansowych Grupy Kapitałowej LUG S.A. za IV kwartał oraz narastająco za cztery kwartały 2021 roku oraz ich zmianach w stosunku do wyników finansowych zaprezentowanych w analogicznych okresach lat poprzednich, przekazuje w załączeniu do niniejszego raportu szacunkowe skonsolidowane wybrane dane finansowe za IV kwartał oraz narastająco za cztery kwartały 2021 roku wraz z danymi porównawczymi za analogiczne okresy lat obrotowych 2018-2020 z poniższym komentarzem:

- Skonsolidowane przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej LUG S.A. w analizowanym okresie IV kwartału 2021 roku osiągnęły poziom 58,83 mln zł, co stanowi 17,6 proc. wzrost w stosunku do analogicznego okresu sprzed roku. Skonsolidowane przychody ze sprzedaży w ujęciu narastającym za cztery kwartały 2021 roku wyniosły 202,63 mln zł w porównaniu z poziomem 182,74 mln zł za cztery kwartały 2020 roku. Kolejny kwartał z rzędu, mimo problemów z dostępnością komponentów elektronicznych, a także dynamicznym i znaczącym wzrostem cen surowców, komponentów oraz transportu na całym świecie, Grupa LUG wypracowała w okresie I – IV kw. 2021 r. o 10,9 proc. wyższe skonsolidowane przychody niż w analogicznym okresie przed rokiem. Wynik ten był możliwy do osiągnięcia dzięki pozyskaniu chwilowo trudno dostępnych komponentów elektronicznych i realizacji bieżącego portfela zamówień, który z kwartału na kwartał wykazuje się wysoką dynamiką wzrostu wartości.
- Zysk brutto na sprzedaży wypracowany w ostatnim kwartale ubiegłego roku osiągnął 21,5 mln zł wobec 20,27 mln zł w IV kwartale 2020 r. (+6,1 proc. r/r). Tym samym w ujęciu narastającym za cztery kwartały 2021 roku, zysk brutto na sprzedaży wyniósł 79,73 mln zł wobec 74,56 mln zł przed rokiem (+6,9 proc. r/r). Poziom marży brutto



LUG Spółka Akcyjna  
Producent Opraw Oświetleniowych



na sprzedaży w IV kwartale 2021 roku uległ obniżeniu o 4 pp. r/r, na co wpływ miały wyższe ceny surowców, komponentów oraz logistyki. W ujęciu narastającym, marża brutto w okresie I-IV kw. 2021 roku ukształtowała się na poziomie 39,3%, co oznacza spadek o 1,5 pp. r/r. W obliczu wyżej komunikowanego wzrostu cen, wynik ten jest zadowalający i pozostaje zbliżony do zakładanego poziomu strategicznego 40%.

- Zysk operacyjny w IV kwartale br. wyniósł 1,74 mln zł w stosunku do 2,23 mln zł w IV kwartale 2020 roku (-21,7% r/r). W ujęciu narastającym za cztery kwartały 2021 roku EBIT osiągnął poziom 5,89 mln zł wobec 10,04 mln zł w analogicznym okresie przed rokiem. Na skalę ujemnej dynamiki r/r wpłynęły następujące fakty:
  - w 2020 roku na poziom EBIT pozytywnie oddziaływało dofinansowanie ze środków FGŚP, które w II i III kwartale 2020 roku wyniosło 2,64 mln zł,
  - dodatkowym elementem oddziałującym na zmniejszenie wyniku operacyjnego w okresie I – IV kw. 2021 roku był dynamiczny wzrost cen komponentów, który wpłynął na obniżenie rentowności zakontraktowanych projektów przy ograniczonej możliwości renegotjowania warunków, w odniesieniu do tak silnych wzrostów cen.
- W IV kwartale 2021 r. Grupa LUG wypracowała skonsolidowany wynik EBITDA w wysokości 4,98 mln zł wobec identycznego poziomu przed rokiem. W ujęciu narastającym za cztery kwartały 2021 roku EBITDA wyniósł 16,46 mln zł wobec poziomu 19,78 mln zł w okresie I – IV kwartał 2020 roku. Marża EBITDA wyniosła odpowiednio 8,5 proc. w IV kwartale 2021 r. (-1,4 pp. r/r) oraz 8,1 proc. w okresie I-IV kwartał 2021 r. (-2,7 pp. r/r).
- Wynik netto Grupy Kapitałowej LUG w samym IV kwartale br. ukształtował się na poziomie 1,37 mln zł wobec 494 tys. zł rok wcześniej (+177,5 proc. r/r). Najwyższy kwartalny wynik netto w 2021 r. w zestawieniu z wynikiem netto poprzednich kwartałów roku, dał wynik za 12 miesięcy 2021 roku na poziomie 3,67 mln zł wobec poziomu 6,91 mln zł w analogicznym okresie 2020 roku. Marża netto wyniosła odpowiednio 1,8 proc. w okresie I - IV kwartału br. oraz 2,3 proc. w IV kwartale br.

Na strukturę wyników Grupy Kapitałowej LUG w całym 2021 roku dominujący wpływ miała sytuacja makroekonomiczna w zakresie dostępności i cen głównych metali oraz komponentów, która przełożyła się na wzrost kosztów sprzedanych produktów, towarów i materiałów oraz wyższa amortyzacja wynikająca z aktywacji kosztów prac badawczo-rozwojowych. Do wzrostu kosztów działalności operacyjnej na przestrzeni dwunastu miesięcy 2021 r. w znacznej mierze przyczyniły się wzrosty cen głównych metali, w szczególności stali

i aluminium, których wycena na przestrzeni roku rosła w ślad za rosnącym zapotrzebowaniem sektora motoryzacyjnego oraz budowlanego.

Zarząd ocenia kondycję Grupy Kapitałowej LUG S.A. w przyszłych okresach jako stabilną. Portfel zamówień LUG rośnie zgodnie z oczekiwaną dynamiką, jednakże realizowane wyniki pozostają pod wpływem takich czynników ryzyka jak dostępność komponentów elektronicznych, ściągłość należności, regulowanie zobowiązań oraz rozwój pandemii COVID-19 w kolejnych miesiącach. Decydującą rolę odgrywa także kondycja gospodarek światowych, ich zdolności inwestycyjne, a także stabilizacja kosztów pozyskania komponentów.

Ostateczne wartości danych finansowych przedstawionych w niniejszym raporcie zostaną opublikowane w raporcie okresowym za IV kwartał 2021 roku w dniu 10 lutego 2022 roku.

**Podstawa prawna:** Art. 17 ust. 1 MAR - informacje poufne

**Załącznik:** Szacunkowe skonsolidowane wybrane dane finansowe za IV kwartał oraz narastająco za cztery kwartały 2021.pdf

**Osoby reprezentujące spółkę:**

Ryszard Wtorkowski - Prezes Zarządu