



LUG Spółka Akcyjna
Producent Opraw Oświetleniowych



Typ raportu **Raport bieżący**
Numer **1/2023**
Podmiot **LUG S.A.**
Data **09.02.2023**
Godzina **10:23**

Temat: Szacunkowe skonsolidowane wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej LUG S.A. za IV kwartał 2022 roku oraz narastająco za cztery kwartały 2022 roku.

Treść raportu:

Zarząd LUG S.A. z siedzibą w Zielonej Górze ("LUG", "Emitent"), w związku z powzięciem w dniu dzisiejszym informacji o wybranych szacunkowych danych finansowych Grupy Kapitałowej LUG S.A. za IV kwartał oraz narastająco za cztery kwartały 2022 roku, jak również ich zmianach w stosunku do wyników finansowych zaprezentowanych w analogicznych okresach lat poprzednich, przekazuje w załączeniu do niniejszego raportu wybrane szacunkowe skonsolidowane dane finansowe za IV kwartał oraz narastająco za cztery kwartały 2022 roku wraz z danymi porównawczymi za analogiczne okresy lat obrotowych 2019-2021 oraz poniższym komentarzem:

- Skonsolidowane przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej LUG S.A. w analizowanym okresie IV kwartału 2022 roku osiągnęły poziom 63,5 mln zł, co oznacza wzrost o 5,6% w stosunku do analogicznego okresu sprzed roku. Sprzedaż w ujęciu narastającym za cztery kwartały 2022 osiągnęła poziom 238,47 mln zł w porównaniu do poziomu 203,92 mln zł za cztery kwartały 2021 roku. Wzrastający z kwartału na kwartał poziom przychodów pozwolił Grupie LUG osiągnąć w całym 2022 roku blisko 17% dynamikę przychodów r/r. Wysoki poziom przychodów zrealizowany w całym 2022 roku związany był z realizacją wielu projektów infrastrukturalnych, które zgodnie z cyklem koniunkturalnym branży oświetleniowej były kończone w IV kwartale roku.
W przychodach analizowanego okresu widoczne są również przychody zrealizowane w ramach projektu modernizacji oświetlenia Miasta Stołecznego Warszawy, które w IV kwartale br. wyniosły 11,03 mln zł, a narastająco w całym 2022 roku – 22,49 mln zł.
- Zysk brutto na sprzedaży w IV kwartale minionego roku osiągnął poziom 22,4 mln zł wobec 19,34 mln zł w analogicznym kwartale 2021 r. (+15,8% r/r) przy poziomie marży brutto na sprzedaży 35,3% (+3,1 p.p. r/r). W ujęciu narastającym, w całym 2022 roku Grupa LUG wypracowała 88,18 mln zł zysku brutto ze sprzedaży, co oznacza wynik r/r wyższy o 13,7%. Jednocześnie marża brutto na sprzedaży



LUG Spółka Akcyjna
Producent Opraw Oświetleniowych



w zakończonym roku bilansowym wyniosła 37,0% i była niższa o -1,0 p.p. w stosunku do 2021 roku. Zarząd Emitenta w całym 2022 roku obserwował pogorszenie warunków prowadzenia biznesu, m.in. wzrost cen półproduktów, surowców energetycznych czy kosztów transportu, co bezpośrednio przekładało się na wzrost kosztów sprzedanych produktów, towarów i materiałów i negatywnie stymulowało procentowy poziom marży brutto ze sprzedaży, utrzymując go poniżej założonego pułapu 40%.

- Zysk operacyjny w IV kwartale 2022 roku wyniósł 0,72 mln zł w stosunku do 0,2 mln zł w IV kwartale 2021 roku (+255,7% r/r). Skonsolidowany zysk operacyjny w ujęciu narastającym, tj. na przestrzeni czterech kwartałów 2022 roku wzrósł o 88,8% i wyniósł 8,22 mln zł wobec 4,35 mln zł w analogicznym okresie roku poprzedniego. Marża operacyjna w IV kwartale 2022 roku wyniosła 1,1% (+0,8 p.p. r/r), natomiast narastająco po 12 miesiącach 2022 roku wyniosła 3,4% (+1,3 p.p. r/r). Wobec wskazanego poziomu zysku operacyjnego, skonsolidowany wynik EBITDA wyniósł 3,74 mln zł w IV kwartale 2022 roku, co jest poziomem o 19,9% wyższym niż przed rokiem. Marża EBITDA wyniosła w IV kw. 2022 roku 5,9% i była o 0,7 p.p. wyższa rok do roku. Narastająco wynik EBITDA za 12 miesięcy 2022 roku wyniósł 19,79 mln zł i był wyższy o 35,6% niż w analogicznym okresie 2021 roku, gdy wynosił 14,6 mln zł. W całym 2022 roku marża EBITDA osiągnęła poziom 8,3% wobec 7,2% przed rokiem (+1,1 p.p. r/r).
- Skonsolidowany wynik netto Grupy Kapitałowej LUG S.A. w 2022 roku wyniósł 3,1 mln zł wobec poziomu 4,41 mln zł w 2021 roku (-29,6% r/r), natomiast w samym IV kwartale br. zysk netto wyniósł 0,67 mln zł wobec 2,1 mln zł w analogicznym kwartale 2021 roku (-68% r/r). Marża netto wyniosła odpowiednio 1,1% w IV kwartale 2022 (-2,4 p.p. r/r) oraz 1,3% w okresie I - IV kwartału 2022 roku (-0,9 p.p. r/r). Kluczowy wpływ na poziom marży netto miały wyższe koszty finansowe wynikające z rosnących stóp procentowych zarówno w Polsce, jak i w strefie Euro, a także wysoki poziom kosztów półproduktów (głównie w zakresie komponentów elektronicznych), surowców energetycznych czy kosztów transportu w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Na poziom rentowności Grupy Kapitałowej LUG S.A. w 2022 roku wpływ miały pogarszające się warunki prowadzenia biznesu. Dynamicznie rosnąca inflacja oraz wynikające z niej wzrosty cen materiałów i presja płacowa, jak również historycznie wysokie poziomy stóp procentowych zarówno EURIBOR, jak i WIBOR przekładały się na wzrost obciążeń kosztowych na wszystkich poziomach organizacyjnych, począwszy od kosztów wytworzenia produktów, poprzez koszty pracownicze i administracyjne, na kosztach finansowych kończąc. Rekordowe wysokie poziomy stóp procentowych, nie spotykane od 2008 r. dla EURIBORu oraz od 2002 r. dla WIBORu, odnotowane w 2022 roku przyczyniły się do ponad dwukrotnego wzrostu kosztów finansowych Grupy Kapitałowej LUG S.A., które wzrosły z poziomu 3,1 mln zł w 2021 roku do poziomu

6,4 mln zł w całym 2022 roku. W celu zwiększenia odporności organizacji związanej z finansowaniem dłużnym, Zarząd Emitenta oprócz dotychczasowych działań zabezpieczających ekspozycję walutową dokonał konwersji większości zadłużenia ze stopy WIBOR na EURIBOR.

W najbliższych miesiącach priorytetowym zadaniem będzie kontynuacja działań zmierzających do zwiększenia poczucia bezpieczeństwa wśród klientów, dostawców i pracowników Grupy LUG, w celu zapewnienia stabilności i sprawnego funkcjonowania w warunkach słabej koniunktury, wysokich cen energii elektrycznej i gazu, rekordowej inflacji, napiętych łańcuchów dostaw oraz rosnących kosztów pracy. W tej perspektywie, Zarząd ocenia kondycję Grupy Kapitałowej LUG S.A. jako stabilną, natomiast pozostającą pod wpływem trendów gospodarczych przyszłych okresów.

Ostateczne wartości danych finansowych przedstawionych w niniejszym raporcie zostaną opublikowane w raporcie okresowym za IV kwartał 2022 roku w dniu 14 lutego 2023 roku.

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

Załącznik: Szacunkowe skonsolidowane wybrane dane finansowe za IV kwartał 2022.pdf

Osoby reprezentujące spółkę:

Ryszard Wtorkowski - Prezes Zarządu