



LUG Spółka Akcyjna
Producent Opraw Oświetleniowych



Typ raportu **Raport bieżący ESPI**
Numer **12/2021**
Podmiot **LUG S.A.**

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

Treść raportu:

Zarząd LUG S.A. z siedzibą w Zielonej Górze ("LUG", "Emitent"), w związku z powzięciem w dniu dzisiejszym, tj. 05.11.2021r., informacji o wartościach wybranych szacunkowych danych finansowych Grupy Kapitałowej LUG S.A. za III kwartał oraz narastająco za trzy kwartały 2021 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 III kwartał oraz narastająco za trzy kwartały 2021 roku wraz z danymi porównawczymi za analogiczne okresy lat obrotowych 2018-2020 oraz poniższym komentarzem:

- Skonsolidowane przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej LUG S.A. w analizowanym okresie III kwartału 2021 roku osiągnęły poziom 58,9 mln zł, co stanowi 39,5 proc. wzrostu w stosunku do analogicznego okresu przed rokiem. Na poziomie skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży w ujęciu narastającym za trzy kwartały 2021 roku wyniosły 143,8 mln zł w porównaniu z poziomem 132,7 mln zł za trzy kwartały 2020 roku. Czynniki takie jak ograniczona dostępność komponentów elektronicznych, dynamiczny wzrost cen surowców i komponentów oraz szybujące koszty transportu na całym świecie nie przeszkodziły Grupie LUG w zwiększeniu o 8,4 proc. poziomu skonsolidowanych przychodów w okresie I – III kw. bieżącego roku. Na wynik ten złożyła się realizacja projektów przesuniętych z minionych okresów oraz agresywna realizacja rosnącego bieżącego portfela zamówień.
- W efekcie zrealizowanej w III kwartale br. sprzedaży, Grupa Kapitałowa LUG wypracowała zysk brutto na sprzedaży w wysokości 22,18 mln zł względem 16,58 mln zł w III kwartale 2020 r. (+33,8 proc. r/r), tym samym narastająco za trzy kwartały 2021 roku zysk brutto na sprzedaży wyniósł 58,24 mln zł wobec 54,29 mln zł przed rokiem (+7,3 proc. r/r). Marża brutto na sprzedaży wyniosła w III kwartale 2021 r. 37,7 proc. i była o 1,6pp niższa niż w III kwartale 2020 roku, co było podyktowane w znacznej

mierze rosnącymi kosztami transportu oraz wzrostem cen wszystkich komponentów i surowców, których dostępność na globalnych rynkach pozostaje w znacznej mierze ograniczona. W ujęciu narastającym za trzy kwartały marża brutto na sprzedaży osiągnęła poziom 40,5 proc. (-0,4pp r/r) i była zbliżona do poziomu sprzed roku.

- Zysk operacyjny w III kwartale br. wyniósł 0,96 mln zł i był niższy o 73,1 proc. w stosunku do III kwartału 2020 roku, gdy Grupa LUG otrzymała dofinansowanie na rzecz ochrony miejsc pracy ze środków FGŚP w wysokości 1,7 mln zł. W ujęciu narastającym za trzy kwartały 2021 roku EBIT osiągnął poziom 4,15 mln zł i był niższy o 46,9 proc. w stosunku do analogicznego okresu przed rokiem. Na skalę ujemnej dynamiki r/r wpłynął fakt, że w 2020 roku na poziom EBIT pozytywnie oddziaływało wspomniane dofinansowanie ze środków FGŚP, które w II i III kwartale poprzedniego roku wyniosło 2,64 mln zł. Dodatkowo elementem oddziałującym na zmniejszenie wyniku operacyjnego w okresie I – III 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 III kwartale 2021 r. Grupa LUG wypracowała skonsolidowany wynik EBITDA w wysokości 3,11 mln zł wobec poziomu 6,04 mln zł w III kwartale 2020 r. W ujęciu narastającym za trzy kwartały br. EBITDA wyniósł 11,48 mln zł wobec poziomu 14,8 mln zł w okresie I – III kwartał 2020 roku. Marża EBITDA wyniosła odpowiednio 5,3 proc. w III kwartale 2021 r. (-9,0pp r/r) oraz 8,0 proc. w okresie I-III kwartał 2021 r. (-3,2pp r/r).
- Wynik netto Grupy Kapitałowej LUG po 9 miesiącach 2021 roku wyniósł 2,3 mln zł wobec poziomu 6,42 mln zł w analogicznym okresie 2020 roku, natomiast w samym III kwartale br. wynik netto ukształtował się na poziomie 0,75 mln zł wobec 1,81 mln zł rok wcześniej (-58,8 proc. r/r). Marża netto wyniosła odpowiednio 1,6 proc. w okresie I - III kwartału br. oraz 1,3 proc. w III kwartale br.

Na strukturę wyników Grupy Kapitałowej LUG w okresie I – III kw. 2021 roku 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 podejmowane inicjatywy w zakresie rozwoju infrastruktury IT i wyższa amortyzacja wynikająca z aktywacji dynamicznie rozwijającego się portfela nowych produktów, co wpłynęło na wzrost kosztów ogólnego zarządu. Do wzrostu kosztów działalności operacyjnej na przestrzeni dziewięciu 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. Od początku roku rynkowa cena aluminium zgodnie z benchmarkiem LME Aluminium, wzrosła



LUG Spółka Akcyjna
Producent Opraw Oświetleniowych



o 42,5 proc. w okresie od 1 stycznia do 30 września 2021 r. Na przestrzeni października i listopada dało się zauważyć korektę na rynkach głównych metali, jednak utrzymujące się niskie stany globalnych zapasów, sugerują, że mamy do czynienia wyłącznie z chwilowym wyhamowaniem popytu wynikającym ze zmniejszenia dynamiki wzrostu przemysłu i sektora budowlanego w okresie zimowym. Po wznowieniu pracy głównych ośrodków przemysłowych w Azji, po Chińskim Nowym Roku, w I kwartale 2022 r. prognozowana jest dalsza kontynuacja wzrostów cen podyktowana głównie cenami i stabilnością dostaw energii do hut.

Zarząd ocenia kondycję Grupy Kapitałowej LUG S.A. w przyszłych okresach jako stabilną. Obecny poziom portfela zamówień oraz zakontraktowanych i pozyskanych komponentów pozwala zakładać, że w ostatnim kwartale bieżącego roku zrealizujemy zakładane wolumeny sprzedaży. Ocena ta jest obciążona ryzykiem związanym z kwestią kondycji gospodarek światowych, stabilizacją dostępności surowców i komponentów oraz kosztów ich pozyskania, a także rozwojem sytuacji pandemicznej w Polsce i na świecie.

Ostateczne wartości danych finansowych przedstawionych w niniejszym raporcie zostaną opublikowane w raporcie okresowym za III kwartał 2021 roku w dniu 9 listopada 2021 roku.

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

Załącznik: Szacunkowe skonsolidowane wybrane dane finansowe za III kwartał oraz narastająco za trzy kwartały 2021.pdf

Osoby reprezentujące spółkę:

Ryszard Wtorkowski - Prezes Zarządu