



LUG Spółka Akcyjna
Producent Opraw Oświetleniowych



Typ raportu **Raport bieżący**
Numer **11/2023**
Podmiot **LUG S.A.**
Data **10.11.2023 r.**
Godzina **18:25**

Temat: Szacunkowe skonsolidowane wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej LUG S.A. za III kwartał 2023 roku oraz narastająco za trzy kwartały 2023

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 III kwartał oraz narastająco za trzy kwartały 2023 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 2023 roku wraz z danymi porównawczymi za analogiczne okresy lat obrotowych 2020-2022 oraz poniższym komentarzem:

- Skonsolidowane przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej LUG S.A. w analizowanym okresie III kwartału 2023 roku osiągnęły poziom 73,68 mln zł, co stanowi 26,5% wzrostu w stosunku do analogicznego okresu w 2022 roku. Sprzedaż w ujęciu narastającym za okres od stycznia do września 2023 osiągnęła poziom 201,43 mln zł w porównaniu z poziomem 174,97 mln zł za trzy kwartały 2022 roku (+15,1% r/r). Tym samym w III kwartale bieżącego roku, Grupa LUG wypracowała historycznie najwyższy poziom kwartalnych przychodów ze sprzedaży. Było to możliwe do osiągnięcia dzięki realizacji projektów oświetleniowych ze zbudowanego w poprzednich okresach szerokiego portfela zamówień oraz skróceniu czasów realizacji zamówień. Wynik III kwartału uwzględnia przychody zrealizowane w ramach pierwszego i drugiego kontraktu na „Dostawę nowych opraw oświetleniowych w technologii LED” dla Miasta Stołecznego Warszawy, które w analizowanym okresie wyniosły 2,93 mln zł, a narastająco w okresie styczeń - wrzesień 2023 roku osiągnęły poziom 12,97 mln zł.
- Zysk brutto na sprzedaży wypracowany w trzecim kwartale bieżącego roku osiągnął poziom 30,95 mln zł wobec 21,39 mln zł w III kwartale 2022 r. (+44,7% r/r) przy jednoczesnym wypracowaniu 42,0% poziomu marży brutto na sprzedaży. Struktura

produktowa sprzedaży zrealizowana w trzech kwartałach bieżącego roku przełożyła się na zysk brutto na sprzedaży na poziomie 82,70 mln zł, który był wyższy o 25,7% niż w roku ubiegłym. Marża brutto na sprzedaży po 9 miesiącach 2023 roku wyniosła 41,1% i była wyższa o +3,5 p.p. r/r. Wyższa marża jest efektem działań podejmowanych w celu poprawy rentowności sprzedaży Grupy LUG.

- Zysk operacyjny w III kwartale br. wyniósł 4,33 mln zł w stosunku do 2,77 mln zł w analogicznym okresie roku 2022 (+56,2% r/r). Skonsolidowany zysk operacyjny w ujęciu narastającym, tj. na przestrzeni I, II i III kwartału 2023 roku, wzrósł o 25,4% i wyniósł 9,4 mln zł wobec 7,49 mln zł w trzech kwartałach 2022 roku. Marża operacyjna w III kwartale 2023 roku wyniosła 5,9%, natomiast za okres 9 miesięcy 2023 roku wyniosła 4,7%. Wobec wskazanego poziomu zysku operacyjnego, skonsolidowany wynik EBITDA wyniósł 7,37 mln zł w III kwartale 2023 roku, co jest poziomem o 30,3% wyższym niż przed rokiem. Marża EBITDA wyniosła w III kw. 2023 roku 10,0% i była o 0,3 p.p. wyższa rok do roku. Narastająco wynik EBITDA za 9 miesięcy 2023 roku wyniósł 18,46 mln zł i był wyższy o 15,0% niż w analogicznym okresie 2022 roku gdy wynosił 16,05 mln zł. Marża EBITDA za trzy kwartały 2023 wyniosła 9,2% pozostając na niezmienionym poziomie r/r.
- Skonsolidowany wynik netto Grupy Kapitałowej LUG w ujęciu narastającym za trzy kwartały 2023 roku wyniósł 4,81 mln zł wobec poziomu 2,43 mln zł w analogicznym okresie 2022 roku (+97,9% r/r), natomiast w samym III kwartale br. zysk netto wyniósł 1,82 mln zł wobec 736 tys. zł rok wcześniej (+146,3% r/r). Marża netto wyniosła odpowiednio 2,5% w III kwartale 2023 oraz 2,4% w okresie I, II i III kwartału 2023 roku. Kluczowy wpływ na wzrost poziomu rentowności netto rok do roku miała konwersja zewnętrznego finansowania ze stopy WIBOR na EURIBOR, którą Zarząd Emitenta przeprowadził w IV kwartale 2022 roku. Działanie to zwiększyło odporność organizacji na ryzyko walutowe oraz przyczyniło się do ograniczenia kosztów finansowych.

Na wyniki Grupy Kapitałowej LUG na przestrzeni 9 miesięcy 2023 roku pozytywny wpływ miały działania podejmowane przez Zarząd Emitenta już w poprzednich okresach rozliczeniowych. Działania te zostały zapoczątkowane w I kwartale 2023 roku i były konsekwentnie realizowane w II i III kwartale bieżącego roku. Kluczową rolę w poprawie rentowności i zwiększeniu poziomu osiągniętych przychodów ze sprzedaży odegrały systematyczne działania zakupowe, którym towarzyszyły optymalizacje procesu zarządzania miksem produktowym i selekcją projektów w ramach zbudowanego w poprzednich okresach portfela zamówień. Skróceniu uległ także czas realizacji pojedynczego zamówienia.

Trzy kwartały 2023 roku charakteryzowały się dużą zmiennością otoczenia i spiętrzeniem czynników ryzyka. Grupa LUG wykazała się w tym okresie elastycznością i konsekwentną realizacją przyjętych założeń strategicznych, co pozwoliło wypracować satysfakcjonujące wyniki. Nie przesłaniają one jednak potrzeby pogłębionej czujności biznesowej i prowadzenia nieustannej rzetelnej analizy aktualnych warunków gospodarczych. Ma to swoje konsekwencje w wyższym poziomie ostrożności decyzyjnej i odpowiedzialność w działaniu w kolejnych miesiącach.

Zarząd Grupy Kapitałowej LUG S.A. będzie w dalszym ciągu śledzić rozwój gospodarczy zarówno na rodzimym terenie Polski oraz Europy, jak i na dalszych rynkach. Wśród głównych czynników ryzyka, mogących przełożyć się na całoroczny wyniki 2023 roku Zarząd Emitenta jako najistotniejsze identyfikuje niekorzystną koniunkturę w przemyśle, słabnącą dynamikę nowych zamówień oraz niepokojące sygnały o zatorach płatniczych. Ograniczony popyt w sektorach, w których funkcjonują odbiorcy Emitenta oraz sytuacja geopolityczna w Europie wciąż mogą dwukierunkowo wpływać na skłonność do podejmowania decyzji o modernizacji oświetlenia w IV kw. 2023 roku oraz w kolejnych okresach. Aktualne pozostają także wskazywane w minionych kwartałach wyzwania zarządcze w postaci słabej koniunktury gospodarczej oraz takie aspekty, jak funkcjonowanie w warunkach presji płacowych oraz pogarszającej się kondycji sektora budowlanego w Europie i na Świecie.

Biorąc pod uwagę powyższe, Zarząd ocenia kondycję Grupy Kapitałowej LUG S.A. jako stabilną, natomiast pozostającą pod wpływem trendów makroekonomicznych i geopolitycznych przyszłych okresów, co wymaga nieustannego monitoringu.

Ostateczne wartości danych finansowych przedstawionych w niniejszym raporcie zostaną opublikowane w raporcie okresowym za III kwartał bieżącego roku w dniu 14 listopada 2023 roku.

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

Załącznik: Szacunkowe skonsolidowane wybrane dane finansowe za III kwartał 2023.pdf

Osoby reprezentujące spółkę:

Ryszard Wtorkowski - Prezes Zarządu