



LUG Spółka Akcyjna
Producent Opraw Oświetleniowych



Typ raportu **Raport bieżący**
Numer **10/2023**
Podmiot **LUG S.A.**
Data **03.08.2023**
Godzina **10:31**

Temat: Szacunkowe skonsolidowane wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej LUG S.A. za II kwartał 2023 roku oraz narastająco za I półrocze 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 II kwartał oraz narastająco za I półrocze 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 II kwartał oraz narastająco za I półrocze 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 II kwartału 2023 roku osiągnęły poziom 65,61 mln zł, co stanowi 9,8% wzrostu w stosunku do analogicznego okresu w 2022 roku. Sprzedaż w ujęciu narastającym za I półrocze 2023 osiągnęła poziom 127,76 mln zł w porównaniu z poziomem 116,71 mln zł za dwa kwartały 2022 roku (+9,5% r/r). Tym samym w II kwartale bieżącego roku, przychody ze sprzedaży Grupy LUG zrównały się z historycznie najlepszym wynikiem kwartalnym z IV kw. 2022 roku. Wynik ten był możliwy do osiągnięcia dzięki realizacji dużych projektów oświetleniowych ze zbudowanego w poprzednich okresach szerokiego portfela zamówień. Wynik II kwartału uwzględnia przychody zrealizowane w ramach projektu modernizacji oświetlenia Miasta Stołecznego Warszawy (zakres podstawowy oraz prawo opcji), które w analizowanym okresie wyniosły 4,31 mln zł, a w całym I półroczu 2023 roku osiągnęły poziom 10,04 mln zł.
- Zysk brutto na sprzedaży wypracowany w drugim kwartale bieżącego roku osiągnął poziom 26,62 mln zł wobec 23,18 mln zł w II kwartale 2022 r. (+14,9% r/r) przy jednoczesnym powrocie do strategicznych poziomów marży brutto na sprzedaży przekraczających 40%. Struktura produktowa sprzedaży zrealizowana w I półroczu 2023 roku przełożyła się na zysk brutto na sprzedaży na poziomie 51,75 mln zł, który był wyższy

o 16,6% niż w roku ubiegłym. Marża brutto na sprzedaży po 6 miesiącach 2023 roku wyniosła 40,5% i była wyższa o +2,5 p.p. r/r. Wyższa marża jest efektem działań podejmowanych w celu przeciwdziałania erozji procentowej marży brutto, którą obserwowaliśmy w 2022 roku w wyniku wzrostu cen komponentów.

- Zysk operacyjny w II kwartale br. wyniósł 3,08 mln zł w stosunku do 2,45 mln zł w II kwartale 2022 roku (+25,7% r/r). Skonsolidowany zysk operacyjny w ujęciu narastającym, tj. na przestrzeni I i II kwartału 2023 roku wzrósł o 7,3% i wyniósł 5,06 mln zł wobec 4,72 mln zł w I połowie 2022 roku. Marża operacyjna w II kwartale 2023 roku wyniosła 4,7%, natomiast w całym I półroczu 2023 roku wyniosła 4,0%. Wobec wskazanego poziomu zysku operacyjnego, skonsolidowany wynik EBITDA wyniósł 6,17 mln zł w II kwartale 2023 roku, co jest poziomem o 13,2% wyższym niż przed rokiem. Marża EBITDA wyniosła w II kw. 2023 roku 9,4% i była o 0,3 p.p. wyższa rok do roku. Narastająco wynik EBITDA za 6 miesięcy 2023 roku wyniósł 11,09 mln zł i był wyższy o 6,6% niż w analogicznym okresie 2022 roku gdy wynosił 10,4 mln zł. Marża EBITDA za I półrocze wyniosła 8,7% wobec 8,9% przed rokiem (-0,2 p.p. r/r).
- Skonsolidowany wynik netto Grupy Kapitałowej LUG w I półroczu 2023 roku wyniósł 2,99 mln zł wobec poziomu 1,69 mln zł w I półroczu 2022 roku (+76,8% r/r), natomiast w samym II kwartale br. zysk netto wyniósł 2,07 mln zł wobec 849 tys. zł rok wcześniej (+143,6% r/r). Marża netto wyniosła odpowiednio 3,2% w II kwartale 2023 oraz 2,3% w okresie I i II kwartału 2023 roku. Kluczowy wpływ na wzrost poziomu marży netto miała konwersja zewnętrznego finansowania ze stopy WIBOR na EURIBOR, skutkująca ograniczeniem kosztów finansowych.

Na wyniki Grupy Kapitałowej LUG w pierwszych 6 miesiącach 2023 roku pozytywny wpływ miały działania podejmowane przez Zarząd Emitenta również w poprzednich okresach rozliczeniowych. W II kwartale br. kontynuowano działania, które w I kwartale 2023 r. przełożyły się na poprawę rentowności. Wśród nich szczególny rezultat przyniosły zrealizowane oraz kontynuowane negocjacje zakupu komponentów, poprawa warunków sprzedaży opraw oświetleniowych czy optymalizacja struktury finansowania Grupy Kapitałowej LUG S.A.

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. Pomimo wzrostów zrealizowanych przez Emitenta w pierwszej połowie br., wśród głównych czynników ryzyka, mogących przełożyć się na całoroczny wyniki 2023 roku należy wymienić niekorzystną koniunkturę w europejskim przemyśle oraz niepokojące sygnały napływające z głównych gospodarek światowych. Ograniczony popyt w sektorach, w których

funkcjonują odbiorcy Emitenta oraz sytuacja geopolityczna w Europie wciąż mogą wpływać na skłonność do podejmowania decyzji o modernizacji oświetlenia w drugiej połowie br.

Obecny portfel zamówień Grupy Kapitałowej LUG S.A. pozostaje stabilny, a Zarząd nie odnotowuje dynamicznego spadku zamówień. Aspekt ten będzie podlegał dalszej wzmożonej analizie. Aktualne pozostają wyżej wymienione 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 niezmiennie 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 II kwartał bieżącego roku w dniu 10 sierpnia 2023 roku.

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

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

Osoby reprezentujące spółkę:

Ryszard Wtorkowski - Prezes Zarządu