

**Typ raportu**    **Raport bieżący**  
**Numer**        **14/2022**  
**Podmiot**      **LUG S.A.**  
**Data**         **04.08.2022r.**  
**Godzina**      **21:46**

**Temat:** Szacunkowe skonsolidowane wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej LUG S.A. za II kwartał 2022 roku oraz narastająco za I półrocze 2022

**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 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 II kwartał oraz narastająco za I półrocze 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 II kwartału 2022 roku osiągnęły poziom 59,74 mln zł, co stanowi 26,1% wzrostu w stosunku do analogicznego okresu sprzed roku. Sprzedaż w ujęciu narastającym za I półrocze 2022 osiągnęła poziom 116,71 mln zł w porównaniu z poziomem 84,92 mln zł za dwa kwartały 2021 roku (+37,4% r/r). Pomimo występujących ograniczeń w dostępności elektroniki, wynik ten był możliwy do osiągnięcia dzięki posiadanemu zapasowi komponentów oraz realizacji wysokiego stanu zamówień. W wyniku analizowanego okresu widoczne są również przychody zrealizowane w ramach projektu modernizacji oświetlenia Miasta Stołecznego Warszawy, które w II kwartale br. wyniosły 4,3 mln zł a w całym I półroczu 2022 roku osiągnęły poziom 5,6 mln zł.
- Zysk brutto na sprzedaży wypracowany w drugim kwartale bieżącego roku osiągnął poziom 23,18 mln zł wobec 20,58 mln zł w II kwartale 2021 r. (+12,6% r/r) przy poziomie marży brutto na sprzedaży 38,8% (-4,6 p.p. r/r). Struktura produktowa sprzedaży zrealizowana w I półroczu 2022 roku przełożyła się na zysk brutto na sprzedaży na poziomie 44,39 mln zł, który był wyższy o 23,1% niż w roku ubiegłym. Marża brutto na sprzedaży po 6 miesiącach 2022 roku wyniosła 38,0% i była niższa o -4,5 p.p. r/r. Niższa

marża, podobnie jak w I kwartale 2022, podyktowana była realizacją ofert i umów złożonych w okresie dynamicznie rosnących cen komponentów i transportów, ograniczających możliwość korekty tychże cen. Zarząd Emitenta obserwuje nieustanny wzrost cen komponentów będący następstwem rosnących kosztów energii elektrycznej i gazu na świecie, a także wyższymi kosztami pracy. Grupa Kapitałowa LUG podejmuje działania i dostosowuje swoją politykę handlową w celu przeciwdziałania erozji procentowej marży brutto. Podejmowane kroki muszą jednak uwzględniać poszanowanie zapisów umownych kontraktów i podtrzymanie dobrych relacji z klientami.

- Zysk operacyjny w II kwartale br. wyniósł 2,45 mln zł w stosunku do 2,61 mln zł w II kwartale 2021 roku (-6,4% r/r). Skonsolidowany zysk operacyjny w ujęciu narastającym, tj. na przestrzeni I i II kwartału 2022 roku wzrósł o 48,2% i wyniósł 4,72 mln zł wobec 3,19 mln zł w I połowie 2021 roku. Marża operacyjna w II kwartale 2022 roku wyniosła 4,1%, natomiast w całym I półroczu 2022 roku wyniosła 4,0%. Wobec wskazanego poziomu zysku operacyjnego, skonsolidowany wynik EBITDA wyniósł 5,45 mln zł w II kwartale 2022 roku, co jest poziomem o 4,3% wyższym niż przed rokiem. Marża EBITDA wyniosła w II kw. 2022 roku 9,1% i była o 1,9 p.p. niższa rok do roku. Narastająco wynik EBITDA za 6 miesięcy 2022 roku wyniósł 10,4 mln zł i był wyższy o 24,2% niż w analogicznym okresie 2021 roku gdy wynosił 8,37 mln zł. Marża EBITDA za I półrocze wyniosła 8,9% wobec 9,9% przed rokiem (-1,0 p.p. r/r).
- Skonsolidowany wynik netto Grupy Kapitałowej LUG w I półroczu 2022 roku wyniósł 1,69 mln zł wobec poziomu 1,55 mln zł w I półroczu 2021 roku (+9,0% r/r), natomiast w samym II kwartale br. zysk netto wyniósł 849 tys. zł wobec 783 tys. zł rok wcześniej (+8,4% r/r). Marża netto wyniosła odpowiednio 1,4% w II kwartale 2022 oraz 1,5% w okresie I i II kwartału 2022 roku. Kluczowy wpływ na spadek poziomu marży netto miały wspomniane wyżej efekty materializacji wyższych cen komponentów, wyższej kosztowności procesów wytwórczych oraz wyższych stóp procentowych.

Na spadek rentowności Grupy Kapitałowej LUG w pierwszych 6 miesiącach 2022 roku wpływ miało pogorszenie koniunktury gospodarczej widoczne w większości Państw na świecie. Odczyty indeksu koniunktury PMI dla przemysłu wskazują, że gospodarki takich państw jak Niemcy, Francja, Japonia i wielu innych, zmierzają w kierunku recesji. Sytuacja makroekonomiczna przekłada się na wzrost kosztów wytworzenia sprzedanych produktów, towarów i materiałów, a w konsekwencji na rentowność całej organizacji. Spadki cen surowców obserwowane w II kwartale 2022 roku nie stymulowały spadku kosztów produkcji z powodu kilkumiesięcznego wyprzedzenia w kontraktacji dostaw i rozciągnięcia w czasie procesu wytwórczego (od surowca po produkt gotowy). Zakładając kontynuację trendów

spadkowych w zakresie cen surowców i komponentów, poprawa rentowności Grupy LUG może wystąpić na przełomie III i IV kwartału br.

Jednym z kluczowych wyzwań zarządczych w kolejnych okresach będzie przygotowanie organizacji do funkcjonowania w warunkach słabej koniunktury, wysokich cen energii elektrycznej i gazu, rekordowej inflacji oraz rosnących kosztów pracy. W tej perspektywie, Zarząd ocenia kondycję Grupy Kapitałowej LUG S.A. jako stabilną, natomiast pozostającą pod wpływem trendów geopolitycznych przyszłych okresów.

Ostateczne wartości danych finansowych przedstawionych w niniejszym raporcie zostaną opublikowane w raporcie okresowym za II kwartał bieżącego roku w dniu 11 sierpnia 2022 roku.

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

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

**Osoby reprezentujące spółkę:**

Ryszard Wtorkowski - Prezes Zarządu