



LUG Spółka Akcyjna
Producent Opraw Oświetleniowych



Typ raportu **Raport bieżący ESPI**
Numer **12/2020**
Podmiot **LUG S.A.**

Temat: Szacunkowe skonsolidowane wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej LUG S.A. za III kwartał i narastająco za trzy kwartały 2020 roku

Treść raportu:

Zarząd LUG S.A. z siedzibą w Zielonej Górze ("LUG", "Emitent"), w związku z powzięciem w dniu dzisiejszym informacji o wartościach wybranych szacunkowych danych finansowych Grupy Kapitałowej LUG S.A. za III kwartał oraz narastająco za trzy kwartały 2020 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 2020 roku wraz z danymi porównawczymi za analogiczne okresy lat obrotowych 2017-2019.

Sprzedaż w ujęciu narastającym za trzy kwartały 2020 roku wzrosła o 7,5% osiągając poziom 132,7 mln zł względem analogicznego okresu 2019 roku. Przychody ze sprzedaży w samym III kwartale 2020 roku wyniosły 42,2 mln zł, co jest poziomem o 4,0% wyższym niż w III kwartale 2019 roku. Na dynamikę przychodów w III kwartale br. roku pozytywnie wpłynęło odmrażanie regionalnych gospodarek po okresie wiosennego lockdownu spowodowanego pandemią koronawirusa oraz realizacja popytu charakterystycznego dla drugiej połowy roku w branży budowlanej. Wysokość pozostałych przychodów operacyjnych w III kw. 2020 r. była w głównej mierze podyktowana świadczeniem na rzecz ochrony miejsc pracy ze środków Funduszu Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych (FGŚP) w kwocie 1,7 mln zł, w związku z okresowym spadkiem obrotów gospodarczych w następstwie wystąpienia COVID-19. Łączna wysokość dofinansowania w II i III kw. 2020 roku wyniosła 2,6 mln zł.

Po trzech kwartałach 2020 roku zysk brutto na sprzedaży wyniósł 54,3 mln zł wzrastając o 11,2% r/r z poziomu 48,8 mln zł w analogicznym okresie 2019 roku. W ujęciu narastającym za dziewięć miesięcy bieżącego roku, marża brutto na sprzedaży wzrosła o 1,3pp r/r do poziomu 40,9%. Zmiana struktury asortymentowej przychodów Grupy Kapitałowej LUG oraz związana z niepewnością wywołaną pandemią koronawirusa presja cenowa w III kwartale br.

przełożyły się na marżę brutto na sprzedaży w wysokości 39,3%, wobec 40,1% w III kwartale ubiegłego roku (-0,9pp r/r). Równolegle wolumenu zysku brutto na sprzedaży wzrósł do poziomu 16,6 mln zł względem 16,3 mln zł w analogicznym okresie 2019 roku (+1,7% r/r). Wynik operacyjny Grupy LUG w III kwartale br. wyniósł 3,6 mln zł wobec 0,5 mln zł przed rokiem, co w głównej mierze było uwarunkowane świadczeniem na rzecz ochrony miejsc pracy ze środków FGŚP w kwocie 1,7 mln zł. Narastająco od początku 2020 roku zysk operacyjny wyniósł 7,8 mln zł względem 0,2 mln zł w analogicznym okresie 2019 r., podyktowany otrzymanym wsparciem finansowym na ochronę miejsc pracy o łącznej wysokości 2,6 mln zł oraz wdrożonymi działaniami optymalizacyjnymi na przestrzeni 2020 r. uwzględniającymi zarówno poprawę procesów, jak i racjonalizację wykorzystania zasobów. Marża operacyjna w III kw. 2020 r. wyniosła 8,5% względem 1,3% w III kw. 2019 r., oraz 5,9% za okres 9 miesięcy 2020 r. w porównaniu do 0,2% w tym samym okresie 2019 r. Korygując marżę operacyjną o otrzymane wsparcie finansowe na ochronę miejsc pracy jej poziom w III kw. 2020r. osiągnąłby poziom 4,5% (+3,2pp r/r), natomiast w okresie od stycznia do września 2020r. 3,9% (+3,7pp r/r).

W III kwartale 2020 roku Grupa Kapitałowa LUG wypracowała skonsolidowany wynik EBITDA w wysokości 6,0 mln zł (+3,5 mln zł r/r), natomiast w okresie 9 miesięcy 2020 roku wynik EBITDA wyniósł 14,8 mln zł (+8,5 mln zł r/r). Marża EBITDA wyniosła w III kwartale br. 14,3% oraz 11,2% w okresie od stycznia do września 2020 roku. Skorygowany o uzyskane świadczenie na ochronę miejsc pracy wynik EBITDA wyniósłby w III kw. br. 4,3 mln zł (+1,8 mln zł r/r) oraz 12,2 mln zł (+5,9 mln zł r/r) za okres 9 miesięcy 2020 r. Na poziomie wyniku netto, Emitent wypracował w III kw. 1,8 mln zł (+0,65 mln zł r/r) przy rentowności netto na poziomie 4,3% (+1,4pp r/r) oraz 6,42 mln zł (+6 mln zł r/r) przy rentowności netto na poziomie 4,8% (+4,5pp r/r) za trzy kwartały 2020 roku.

Zarząd ocenia kondycję Grupy Kapitałowej LUG S.A. w przyszłych okresach jako stabilną. W pierwszych trzech kwartałach roku Emitent odnotowywał dużą fluktuację wyniku pomiędzy poszczególnymi miesiącami co miało istotny związek z nieprzewidywalnością sytuacji gospodarczą w następstwie pandemii COVID-19. Bazując na obecnym poziomie zamówień oceniamy, że IV kwartał bieżącego roku pozwoli nam zrealizować pozytywny wynik, który w dużym stopniu może być uzależniony od sytuacji gospodarek światowych w dobie pandemii i wpływu potencjalnych lockdownów na branżę budowlaną w skali globalnej.

Ostateczne wartości danych finansowych przedstawionych w niniejszym raporcie zostaną opublikowane w raporcie okresowym za III kwartał 2020 roku w dniu 10 listopada 2020 roku.

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

Załącznik: Szacunkowe skonsolidowane wybrane dane finansowe za III kwartał oraz narastająco za trzy kwartały 2020.pdf

Osoby reprezentujące spółkę:

Ryszard Wtorkowski - Prezes Zarządu