



LUG Spółka Akcyjna
Producent Opraw Oświetleniowych



Typ raportu **Raport bieżący**
Numer **4/2021**
Podmiot **LUG S.A.**

Temat: Szacunkowe skonsolidowane wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej LUG S.A. za IV kwartał i narastająco za cztery 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 wartości szacunkowych wybranych danych finansowych Grupy Kapitałowej LUG S.A. za IV kwartał oraz narastająco za cztery kwartały 2020 roku oraz ich zmianach w stosunku do wyników finansowych zaprezentowanych w analogicznych okresach lat poprzednich, przekazuje w załączeniu do niniejszego raportu szacunkowe skonsolidowane wybrane dane finansowe za IV kwartał oraz narastająco za cztery kwartały 2020 roku wraz z danymi porównawczymi za analogiczne okresy lat obrotowych 2016-2018.

Sprzedaż Grupy Kapitałowej LUG S.A. w ujęciu narastającym za cztery kwartały 2020 roku wzrosła o 8,7% osiągając poziom 183,2 mln zł względem analogicznego okresu 2019 roku. Przychody ze sprzedaży w samym IV kwartale 2020 roku wyniosły 50,5 mln zł, co jest poziomem o 11,9% wyższym niż w IV kwartale 2019 roku. Na dynamikę przychodów w IV kwartale 2020 roku pozytywny wpływ miała charakterystyczna dla branży budowlanej dynamika ostatnich tygodni roku związana z presją kończenia inwestycji. Dodatkowym efektem wsparcia koniunktury było także ożywienie regionalnych gospodarek stanowiące przeciwagę dla wiosennego lockdownu i spowolnienia inwestycyjnego wywołanego pandemią koronawirusa. Wysokość pozostałych przychodów operacyjnych na przestrzeni czterech kwartałów 2020 roku była w znacznym stopniu podyktowana świadczeniem na rzecz ochrony miejsc pracy ze środków Funduszu Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych (FGŚP) w kwocie 2,6 mln zł, w związku z okresowym spadkiem obrotów gospodarczych w następstwie wystąpienia COVID-19.

Po czterech kwartałach 2020 roku zysk brutto na sprzedaży wyniósł 75,0 mln zł wzrastając o 20,1% r/r z poziomu 62,5 mln zł w analogicznym okresie 2019 roku. W ujęciu narastającym za dwanaście miesięcy minionego roku, marża brutto na sprzedaży wzrosła o 3,9pp r/r do poziomu 41,0%. Zmiana struktury asortymentowej przychodów Grupy Kapitałowej LUG w IV kwartale 2020 roku przełożyła się na marżę brutto na sprzedaży w wysokości 41,1%, wobec 30,2% w IV kwartale ubiegłego roku (+10,9pp r/r). Równolegle wolumen zysku brutto



LUG Spółka Akcyjna
Producent Opraw Oświetleniowych



na sprzedaży w IV kwartale minionego roku wzrósł do poziomu 20,7 mln zł względem 13,6 mln zł w analogicznym okresie 2019 roku (+52,1% r/r).

Wynik operacyjny Grupy LUG w IV kwartale 2020 roku wyniósł 1,4 mln zł wobec ponad 5,8 mln zł straty operacyjnej przed rokiem. Narastająco na przestrzeni czterech kwartałów 2020 roku zysk operacyjny wyniósł 9,2 mln zł względem 5,7 mln zł straty w 2019 roku. Skonsolidowany wynik operacyjny 2020 roku podyktowany był m.in. otrzymanym wsparciem finansowym na ochronę miejsc pracy o łącznej wysokości 2,6 mln zł oraz wdrożonymi działaniami optymalizacyjnymi na przestrzeni 2020 roku uwzględniającymi zarówno poprawę procesów, jak i racjonalizację wykorzystania zasobów. Dodatkowym czynnikiem stymulującym wynik operacyjny były dotacje pozyskane na rozwój portfola produktowego w ramach projektów unijnych w wysokości ok. 1,2 mln zł. Marża operacyjna w IV kwartale 2020 roku wyniosła 2,8% oraz 5,0% narastająco za cztery kwartały 2020 roku. Korygując marżę operacyjną o otrzymane wsparcie finansowe na ochronę miejsc pracy jej poziom w ujęciu narastającym za 2020 roku wyniósłby 3,6%.

W IV kwartale 2020 roku Grupa Kapitałowa LUG wypracowała skonsolidowany wynik EBITDA w wysokości 3,9 mln zł wobec straty 3,7 mln zł w analogicznym okresie 2019 roku. Natomiast narastająco w całym 2020 roku wynik EBITDA wyniósł 18,8 mln zł (+16,1 mln zł r/r). Marża EBITDA wyniosła w IV kwartale minionego roku 7,8% oraz 10,2% w okresie od stycznia do grudnia 2020 roku. Skorygowany o uzyskane świadczenie na ochronę miejsc pracy wynik EBITDA wyniósłby 16,1 mln zł za okres 12 miesięcy 2020 roku. Na poziomie wyniku netto, Emitent wypracował w IV kwartale 1,1 mln zł przy rentowności netto na poziomie 2,2% oraz 7,5 mln zł przy rentowności netto na poziomie 4,1% za cztery kwartały 2020 roku.

Zarząd ocenia kondycję Grupy Kapitałowej LUG S.A. w przyszłych okresach jako stabilną. W pierwszych trzech kwartałach 2020 roku Emitent odnotowywał dużą fluktuację wyniku pomiędzy poszczególnymi miesiącami, co miało istotny związek z nieprzewidywalnością sytuacji gospodarczej w następstwie pandemii COVID-19. IV kwartał 2020 roku charakteryzował się większą stabilnością przychodów pomiędzy poszczególnymi miesiącami, co pozwala na wyważony optymizm w stosunku do przyszłych wyników. Jednocześnie kondycja branży oświetleniowej w dużym stopniu może być uzależniona od sytuacji gospodarek światowych w okresie pandemii koronawirusa i w pierwszych miesiącach postpandemicznych oraz jej wpływu na branżę budowlaną.

Ostateczne wartości danych finansowych przedstawionych w niniejszym raporcie zostaną opublikowane w raporcie okresowym za IV kwartał 2020 roku, którego publikacja została zaplanowana na 11 lutego 2021 roku.

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

Załącznik: Szacunkowe skonsolidowane wybrane dane finansowe za IV kwartał oraz narastająco za cztery kwartały 2020.pdf

Osoby reprezentujące spółkę:

Ryszard Wtorkowski - Prezes Zarządu