



LZMO S.A.
RAPORT KWARTALNY
ZA OKRES OD DNIA 01 KWIETNIA 2013 ROKU
DO DNIA 30 CZERWCA 2013 ROKU

Spis treści:

1. Profil działalności LZMO S.A.
2. Wybrane dane finansowe z bilansu i rachunku zysków i strat
3. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe
4. Informacja Zarządu na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem Emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie
5. Wskazanie jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej Emitenta oraz wskazanie podstaw braku konsolidacji sprawozdań finansowych
6. Informacja o strukturze akcjonariatu Emitenta
7. Oświadczenie Zarządu

Lubsko, 18 lipca 2013

PROFIL DZIAŁALNOŚCI LZMO S.A.

Głównym przedmiotem działalności LZMO S.A. („LZMO”, „Spółka”, „Emitent”) jest produkcja oraz handel izostatycznymi systemami kominowymi „IZOSTAR”, przeznaczonymi głównie do domów jednorodzinnych oraz wielorodzinnych. W 2008 roku LZMO, wykorzystując wieloletnie doświadczenie w produkcji ceramiki budowlanej, rozpoczęło realizację innowacyjnej technologicznie oraz produktowo inwestycji o charakterze greenfield.

Obecnie LZMO dysponuje najnowocześniejszym na świecie zakładem produkcyjnym wytwarzającym ceramiczne wkłady kominowe w technologii izostatycznej, przeznaczone zarówno do domów jednorodzinnych jak i wielorodzinnych, a także do zastosowań przemysłowych. Komponenty ceramiczne, które składają się na komin i są oznaczone logo LZMO znacząco wyprzedzają inne znane produkty, dostępne na rynku. Charakteryzują się najwyższą jakością wykonania, niespotykaną trwałością i wytrzymałością, a ich montaż jest łatwiejszy i wymaga o wiele mniej czasu niż w przypadku konkurencyjnych konstrukcji.

Technologia stosowana przez LZMO pozwala również na znaczące zmniejszenie zużycia surowców i energii oraz innych mediów (produkcja bezodpadowa, niskie współczynniki energochłonności, brak zapotrzebowania na wodę w procesie technologicznym). Zaawansowanie technologiczne projektu umożliwia również utrzymanie zatrudnienia produkcyjnego na bardzo niskim poziomie. Fakty te będą miały ogromny wpływ na docelową rentowność działalności LZMO, a co za tym idzie, wyniki finansowe Spółki.

Wśród innych zalet systemów kominowych znajdujących się w ofercie LZMO wyliczyć należy:

- wysoką szczelność połączeń wkładów wynikającą z zastosowania połączeń kielichowych ograniczających do absolutnego minimum możliwość rozszczelnienia,
- możliwość współpracy z nowoczesnymi piecami kondensacyjnymi, praca w trybie nadciśnienia
- bardzo wysokie parametry mechaniczne i wytrzymałościowe,
- w pełni powtarzalne parametry techniczne,
- niską wagę, mniejszą o ok. 50% w stosunku do zwykłych wkładów,
- niespotykaną odporność na szok termiczny,
- wyjątkową gładź (gładkość) powierzchni rury.

WYBRANE DANE FINANSOWE Z BILANSU I RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

Rachunek zysków i strat [w zł]	01.04.2013 - 30.06.2013	01.04.2012 - 30.06.2012	Narastająco 01.01.2013 - 30.06.2013	Narastająco 01.01.2012 - 30.06.2012
Przychody ze sprzedaży	2 366 056,80	1 046 801,15	2 816 586,16	1 728 743,26
Amortyzacja	154 618,00	85 149,35	197 506,54	159 566,32
Zysk / Strata ze sprzedaży	267 574,85	-547 375,98	-176 689,00	-1 093 185,40
Zysk / Strata z działalności operacyjnej	220 364,14	-374 074,07	-465 985,68	-1 016 322,83
Zysk / Strata brutto	112 792,35	126 136,40	-698 106,54	298 962,39
Zysk/ Strata netto	218 904,35	126 136,40	-591 994,54	298 962,39

Bilans [w zł]	Na dzień 30.06.2013	Na dzień 30.06.2012
Kapitał własny	16 975 052,53	19 345 199,34
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	1 404 183,68	3 019 128,26
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	81 490,60	29 481,58
Zobowiązania długoterminowe	6 130 041,42	4 790 868,01
Zobowiązania krótkoterminowe	3 505 925,01	2 048 955,74

KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

W II kwartale 2013 roku LZMO osiągnęło przychody netto ze sprzedaży w wysokości 2 366 056,80 zł i były one wyższe od przychodów osiągniętych w analogicznym okresie roku poprzedniego o 1 319 255,65 zł (t.j. o 226%). Są to przychody zrealizowane głównie ze sprzedaży systemów kominowych oraz ze sprzedaży nowoczesnych wkładów kominowych produkowanych przez Spółkę. Na podkreślenie zasługuje fakt stale rosnącego udziału w sprzedaży Izostatycznych Systemów Kominowych „IZOSTAR”.

Emitent w II kwartale 2013 roku osiągnął zysk na sprzedaży w wysokości 267 574,85 zł (na koniec I kwartału była to strata w wysokości 444 263,85 zł). W II kwartale b.r. Emitent również na poziomie zysku operacyjnego i brutto osiągnął dodatnie wyniki finansowe.

Zysk netto w II kwartale 2013 wyniósł zaś 218 904,35 zł (i był wyższy o 174% w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego) i w ujęciu narastającym po dwóch kwartałach strata netto Emitenta zmniejszyła się do wysokości -591 994,54 zł.

Strata netto spowodowana jest utrzymującym się jeszcze wyprzedzeniem wzrostu kosztów sprzedaży w stosunku do samej sprzedaży produktów. Wynika to z trwającej intensywnej budowy sieci handlowej oraz wysokich kosztów amortyzacji zakładu, wykazywanych w pozostałych kosztach operacyjnych.

Zgodnie z zapowiedziami Emitenta zamieszczonymi w poprzednim raporcie kwartalnym, ze względu na naturalną sezonowość sprzedaży produktów, II kwartał roku był zdecydowanie lepszy, jeżeli chodzi o wartość i liczbę sprzedanych produktów. W ocenie Zarządu Emitenta w III kwartale b.r. utrzymany zostanie podobny poziom wartości uzyskiwanych przychodów ze sprzedaży.

KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI, JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBRZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, W SZCZEGÓLNOŚCI POPRZEC DZIAŁANIA NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

ROZWÓJ SIECI SPRZEDAŻY

W maju 2013 został uruchomiony zespół Doradców Techniczno–Handlowych, którzy swym obszarem działania objęli większość terytorium kraju. Do zadań Doradców Techniczno–Handlowych należy aktywna promocja produkowanych przez Spółkę towarów, budowanie sieci dystrybucji, koordynowanie procesu sprzedaży oraz serwis dla klienta. W maju 2013 sieć klientów została powiększona o ponad 20%. Obecnie izostatyczne systemy kominowe „IZOSTAR” są dostępne dla klientów na większości terytorium Polski. Spółka w następnych miesiącach będzie kontynuowała intensywną budowę własnej sieci dystrybucji.

ROZWÓJ PRODUKTÓW

W czerwcu 2013 zostały zakończone próby z nowym sposobem pakowania kominów „IZOSTAR”. Uzyskane wyniki są bardzo obiecujące. Spółka, podążając drogą innowacji i nowoczesności, wypracowała rozwiązanie wolne od wad dotychczasowych sposobów pakowania. Wprowadzenie powyższej innowacji przyczyni się do ograniczenia kosztów transportu oraz znacznie skróci termin realizacji zamówień. Tym sposobem Spółka wykona kolejny krok umajający jej pozycję rynkową.

WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA ORAZ WSKAZANIE PODSTAW BRAKU KONSOLIDACJI SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Na ostatni dzień okresu objętego niniejszym raportem okresowym Emitent posiadał udziały w spółce BALTIC CERAMICS, z siedzibą w Lubsku, która opracowała technologię przemysłowej produkcji proppantów ceramicznych, stosowanych przy eksploatacji gazu łupkowego i ropy ze skał łupkowych. Na dzień przekazania niniejszego raportu kwartalnego Emitent posiada 40,94% udziałów w kapitale zakładowym spółki oraz 28,33% głosów na Walnym Zgromadzeniu.

WSKAZANIE PRZYCZYN I PODSTAWY PRAWNEJ NIESPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

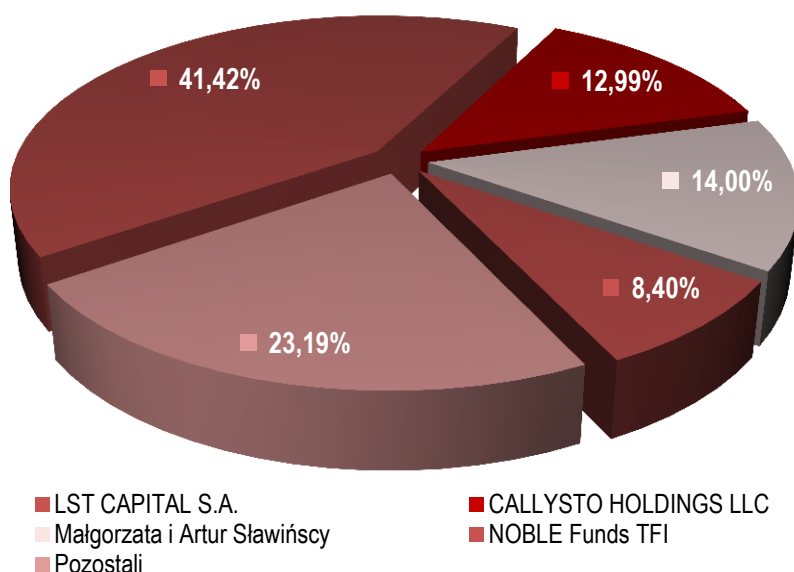
Konsolidacja sprawozdania finansowego spółki BALTIC CERAMICS S.A. nie została dokonana na podstawie zapisów art. 57 pkt 1 Ustawy o Rachunkowości. Akcje tej spółki posiadane przez Emitenta zostały Uchwałą Zarządu Emitenta zakwalifikowane w księgach rachunkowych, jako krótkoterminowe aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży.

INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA

Na dzień przekazania niniejszego raportu struktura własnościowa w Spółce kształtowała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów na WZ
LST CAPITAL S.A.	3 699 317	41,42%	41,42%
CALLYSTO HOLDINGS LLC	1 160 000	12,99%	12,99%
Małgorzata i Artur Sławińscy	1 250 000	14,00%	14,00%
NOBLE Funds TFI S.A.	750 000	8,40%	8,40%
Pozostali	2 070 683	23,19%	23,19%
RAZEM	8 930 000	100,00%	100,00%

Udział akcjonariuszy w kapitale zakładowym Emitenta i w głosach na WZ na dzień przekazania raportu za II kwartał 2013 roku



ZMIANY W STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA W II KWARTALE 2013 ROKU

W dniu 19 czerwca 2013 roku Emitent poinformował w raporcie bieżącym nr 05/2013o otrzymanym zawiadomieniu od członka Rady Nadzorczej, o dokonanej przez podmiot blisko związany z członkiem Rady Nadzorczej w rozumieniu art. 160 ust. 2 pkt 4 lit. b ustawy o obrocie instrumentami finansowymi transakcji sprzedaży 90 000 akcji Spółki po cenie 1,53 zł za akcję. Transakcja została dokonana na podstawie umowy cywilnoprawnej zawartej w dniu 14 czerwca 2013 roku w Warszawie. Rozliczenie transakcji nastąpiło w dniu 17 czerwca 2013 roku.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd LZMO S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy wybrane informacje finansowe i dane porównywalne zawarte w niniejszym kwartalnym sprawozdaniu finansowym sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy.

.....
Maciej Marchwicki
Prezes Zarządu

.....
Artur Sławiński
Wiceprezes Zarządu

.....
Artur Majewski
Wiceprezes Zarządu