



RAPORT MIESIĘCZNY ZA GRUDZIEŃ 2014 ROKU

Lubsko, 14 stycznia 2015 roku

Podstawa prawna

Raport miesięczny LZMO S.A. („Emitent”, „Spółka”, „LZMO”) publikowany jest zgodnie z punktem 16 Załącznika do Uchwały Nr 293/2010 Zarządu GPW w Warszawie S.A. z dnia 31 marca 2010 roku „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”.

Wybrane informacje finansowe Emitenta

Pozycja [w zł]	01.12.2014	01.12.2013	01.01.2014	01.01.2013
	– 31.12.2014	– 31.12.2013	– 31.12.2014	– 31.12.2013
Przychody netto ze sprzedaży*	144 545,02	794 781,13	6 756 731,25	7 765 591,62

*) Zarząd Emitenta zwraca uwagę, że ze względu na krótki okres sprawozdawczy, wartość przychodów netto ze sprzedaży w ujęciu miesięcznym wykazana w powyższej tabeli, podana jest na podstawie wystawionych i zaksięgowanych faktur i nie uwzględnia zmiany stanu produktów. Jednocześnie pragniemy podkreślić, że w raportach kwartalnych i rocznych Emitent podaje wartość przychodów ze sprzedaży netto z uwzględnieniem m.in. zmiany stanu produktów.

Informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń rynkowych w otoczeniu Emitenta, które w ocenie Emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych Emitenta

W grudniu 2014 roku przychody netto ze sprzedaży Emitenta wyniosły 144 545,02 zł. W analogicznym okresie roku poprzedniego wyniosły one 794 781,13 zł.

Przychody netto narastająco od początku 2014 roku wyniosły 6 756 731,25 zł, przy 7 765 591,62 zł po dwunastu miesiącach 2013 roku, co oznacza spadek o 13% r/r.

Zdecydowaną większość przychodów Spółka wygenerowała ze sprzedaży ceramiki izostatycznej (ceramiczne wkłady kominowe) oraz izostatycznych systemów kominowych. Udział sprzedaży produktów izostatycznych w skali 2014 roku wyniósł ponad 70%, podczas gdy w 2013 roku wynosił poniżej 35%. Tym samym w roku 2014 doszło do głębokiej zmiany struktury sprzedaży w LZMO. Tym samym LZMO stało się liderem sprzedaży izostatycznej i promotorem tej technologii. Zarząd jest przekonany, że znaczna część rynku nadal ma podejście „tradycyjne” i w związku z tym w 2015 roku należy dołożyć starań, by nie „tracić” tego segmentu rynku, a także tej części kanałów sprzedaży.

Głównej przyczyny spadku przychodów w grudniu br. w porównaniu do tego samego okresu roku ubiegłego należy upatrywać w zmianach regulacji prawnych odnośnie podatku VAT w budownictwie, wprowadzonych od stycznia 2014 r. Spowodowały one nieproporcjonalnie duży, okresowy wzrost zamówień na systemy kominowe w okresie listopad/grudzień 2013 r.

Dodatkowym czynnikiem mającym wpływ na zaobserwowany spadek zamówień było wcześniejsze niż zazwyczaj rozpoczęcie sezonu budowlanego ze względów pogodowych (brak zimy), co skutkowało gwałtownym wzrostem sprzedaży na początku roku, ale też spadkiem sprzedaży pod koniec br.

Skutkiem tego grudzień br. był kolejnym miesiącem, w którym wystąpiło dalsze pogłębienie mającego miejsce już w poprzednich miesiącach br. wyhamowania koniunktury i zmniejszenia dynamiki zamówień na rynku materiałów budowlanych. Uniemożliwiło to utrzymanie obserwowanej w pierwszych kwartałach br. wysokiej dynamiki przyrostu przychodów ze sprzedaży. W ocenie Zarządu Emitenta jest to sytuacja przejściowa, którą LZMO S.A. zamierza zniwelować zwiększając dostawy dla partnerów zagranicznych.

Zarząd Emitenta w dalszym ciągu prowadzi długofalowe działania, które powinny zapewnić stopniowy powrót do prezentowanej w pierwszych miesiącach br. dynamiki przyrostu sprzedaży. Należą do nich głównie działania marketingowe zwiększające rozpoznawalność marki Emitenta oraz prace nad podniesieniem jakości oferowanego serwisu. Poprawieniu ulegnie również strategia sprzedaży izostatycznych produktów LZMO, które są synonimem najwyższej jakości. Sprzedaż ta będzie się odbywała w sposób taki, by nie kanibalizować własnych produktów „tradycyjnych”. Zapewni to dalszy wzrost udziału w polskim rynku. Zarząd jest bowiem zdania, że umacnianie się na polskim rynku da wzmocnienie pozycji LZMO jako lidera jakości gotowego do ekspansji zagranicznej.

Zestawienie informacji opublikowanych przez Emitenta w trybie raportu bieżącego

Numer raportu	Data publikacji	Treść raportu	Uwagi
EBI 40/2014	7.12.2014	Ogłoszenie o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia LZMO S.A., zmianie Statutu wraz z projektami uchwał	
EBI 41/2014	14.12.2014	Raport miesięczny za listopad 2014 roku	
EBI 42/2014	15.12.2014	Podjęcie decyzji o zaoferowaniu akcji nowej emisji serii D Spółce IndygoTech Minerals S.A.	

Informacja na temat realizacji celów emisji

W maju 2014 r. Emitent przeprowadził publiczną subskrypcję obligacji zwykłych na okaziciela serii B, w wyniku której przydzielił 6.099 obligacji serii B, o łącznej wartości nominalnej 6.099.000,00 zł. Obligacje serii B zostały przydzielone 228 inwestorom.

Obligacje serii B są obligacjami zabezpieczonymi, opartymi o stałą stopę procentową Zabezpieczeniem Obligacji jest hipoteka umowna do kwoty 12.000.000,00 zł, ustanowiona na nieruchomości na rzecz Administratora Hipoteki. Odsetki od Obligacji będą wypłacane w okresach kwartalnych. Wykup Obligacji nastąpi w dniu 22 listopada 2016 r.

Środki pochodzące z emisji obligacji serii B są przeznaczane przede wszystkim na obsługę krajowych i zagranicznych zamówień, przeprowadzenie ekspansji na nowe rynki zagraniczne oraz stały rozwój sprzedaży na rynku krajowym.

15 grudnia 2014 r. Emitent podjął decyzję o zamiarze skierowania nowej emisji akcji serii D do głównego akcjonariusza Spółki, IndygoTech Minerals S.A.

Oferta objęcia akcji serii D zostanie skierowana do IndygoTech Minerals S.A. po uchwaleniu przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii D z wyłączeniem w całości prawa poboru akcji dotychczasowych Akcjonariuszy Spółki, nie później jednak niż do 31 maja 2015 r.

Środki pozyskane z emisji pozwolą na finansowanie działalności Spółki kapitałem własnym i ograniczenie finansowania długiem. W ocenie Zarządu Emitenta zaoferowanie akcji nowej emisji IndygoTech Minerals S.A. i związane z tym pozbawienie w całości prawa poboru dotychczasowych Akcjonariuszy leży w interesie Spółki i jej Akcjonariuszy.

Informacja na temat wykupu obligacji

30 października 2014 r. Emitent dokonał całkowitego wykupu 1.744 obligacji serii AB, o jednostkowej wartości nominalnej 1.000,00 zł i łącznej wartości nominalnej 1.744.000,00 zł.

Na dzień wykupu obligacji serii AB, tj. 30 października 2014 r. Obligatariusze otrzymali sumę stanowiącą cenę emisyjną obligacji oraz naliczonych odsetek w wysokości 8,5% w skali roku.

Wykup obligacji został przeprowadzony za pośrednictwem biura maklerskiego, prowadzącego ewidencję obligacji serii AB. Wykup obligacji serii AB został sfinansowany ze środków własnych Emitenta.

.....

Artur Sławiński
Prezes Zarządu