



LZMO S.A.
RAPORT KWARTALNY
ZA OKRES OD DNIA 01 PAŹDZIERNIKA 2013 ROKU
DO DNIA 31 GRUDNIA 2013 ROKU

Lubsko, 14 lutego 2014

SPIS TREŚCI

PROFIL DZIAŁALNOŚCI LZMO S.A.....	3
INFORMACJE OGÓLNE.....	4
ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU	5
BILANS NA DZIEŃ 31.12.2013 ROKU	7
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES 01.10.2013 - 31.12.2013.....	8
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.10.2013 - 31.12.2013.....	10
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES 01.10.2013 - 31.12.2013.....	11
CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI.....	12
STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM.....	13
OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI	13
INFORMACJA NA TEMAT AKTYWNOŚCI EMITENTA, W TYM W ZAKRESIE WPROWADZANIA ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE	13
OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	16
INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA	17
INFORMACJA DOTYCZĄCA LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA.....	18
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU.....	18

PROFIL DZIAŁALNOŚCI LZMO S.A.

Główną dziedziną działalności LZMO S.A. jest produkcja oraz handel ceramicznymi wkładami i systemami kominowymi. LZMO S.A. dysponuje najnowocześniejszym na świecie zakładem produkującym wkłady i systemy kominowe 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.

Flagowym produktem spółki są rury ceramiczne formowane metodą izostatyczną i systemy kominowe IZOSTAR. Charakteryzują się one najwyższą jakością wykonania, niespotykaną trwałością, a ich montaż jest znacznie prostszy i krótszy niż w przypadku tradycyjnych konstrukcji.

Technologia stosowana przez LZMO S.A. 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 S.A., a co za tym idzie, wyniki finansowe Spółki.

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

- wysoką szczelność połączeń wkładów wynikającą z dokładności wykonania,
- możliwość współpracy z nowoczesnymi piecami kondensacyjnymi,
- wysokie parametry mechaniczne i wytrzymałościowe,
- powtarzalne parametry techniczne,
- niską wagę, mniejszą o ok. 50% w stosunku do tradycyjnych wkładów,
- wyższą ognioodporność.

INFORMACJE OGÓLNE

Nazwa (firma):	LZMO spółka akcyjna
Siedziba:	Lubsko
Adres:	ul. Reymonta 7 68-300 Lubsko
Telefon:	+48 (68) 374 35 35
Faks:	+48 (68) 374 37 97
E-mail:	lzmo@lzmo.pl
Strona internetowa:	www.lzmo.pl
REGON:	080033678
NIP:	928-194-98-57
KRS:	0000369775
Zarząd Spółki na dzień 31.12.2013 r.	Maciej Marchwicki – Prezes Zarządu Artur Sławiński – Wiceprezes Zarządu Artur Majewski – Wiceprezes Zarządu Krzysztof Tytko – Wiceprezes Zarządu
Rada Nadzorcza Spółki na dzień 31.12.2013 r.	Dariusz Janus – Przewodniczący RN Magdalena Deptuszevska – Członek RN Andrzej Krakówka – Członek RN Małgorzata Sławińska – Członek RN Piotr Woźniak – Członek RN

ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. Nr 152, poz. 1223 z 2009 roku) [„Ustawa”] oraz zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości spółki.

Wartości niematerialne i prawne

Wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny środków trwałych) pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe) oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Środki trwałe

Wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny środków trwałych) pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe) oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Środki trwałe w budowie

Wycenia w wysokości kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszone o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Inwestycje w aktywa finansowe

Udziały w innych jednostkach oraz inne inwestycje zaliczane do aktywów trwałych wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości lub według wartości godziwej.

Inwestycje krótkoterminowe wycenia się według ceny rynkowej lub według ceny nabycia, zależnie od tego, która z nich jest niższa, natomiast inwestycje krótkoterminowe, dla których nie istnieje aktywny rynek według wartości godziwej.

Rzeczowe składniki aktywów obrotowych

Materiały i towary wycenia się w cenie nabycia, które na dzień bilansowy nie mogą być niższe od cen sprzedaży netto. Produkty w toku wycenia się według rzeczywistych kosztów bezpośrednich. Produkty gotowe wycenia się według technicznego kosztu wytworzenia na dzień bilansowy. Wartość rozchodu towarów i materiałów ustala się w drodze szczegółowej identyfikacji rzeczywistych cen. Wartość rozchodu produktów gotowych wycenia się kolejno po cenach (kosztach produktów), które zostały najwcześniej wytworzone.

Należności krótko- i długoterminowe

Wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty z zachowaniem ostrożności w przypadkach wymagających utworzenie odpisu aktualizacyjnego.

Transakcje w walucie obcej

Operacje w walutach obcych wykazuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia po kursie kupna lub sprzedaży walut stosowanych przez bank, z którego spółka korzysta dla operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań. W przypadku pozostałych operacji stosuje się kurs średni ustalony dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień chyba, że istnieją inne wiążące spółkę dokumenty, które nakazują zastosowanie innego kursu.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne w banku i w kasie oraz ich ekwiwalenty wyceniane są według wartości nominalnej.

Rozliczenia międzyokresowe

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

Kapitał zakładowy

Kapitały własne ujmowane są w księgach rachunkowych Spółki w wartości nominalnej.

Rezerwy

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

Zobowiązania

Zobowiązania Spółki ujmowane są w księgach w kwocie wymagającej zapłaty.

BILANS NA DZIEŃ 31.12.2013 ROKU

AKTYWA [w zł]	31.12.2013	31.12.2012
A. AKTYWA TRWAŁE	15 178 889,45	15 657 467,78
I. Wartości niematerialne i prawne	4 683,05	9 006,05
II. Rzeczowe aktywa trwałe	15 174 206,40	15 648 461,73
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. AKTYWA OBROTOWE	18 835 497,06	17 009 791,51
I. Zapasy	1 280 221,22	1 426 742,63
II. Należności krótkoterminowe	866 887,40	829 828,17
III. Inwestycje krótkoterminowe	14 591 132,19	13 280 468,59
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 097 256,25	1 472 752,12
AKTYWA RAZEM	34 014 386,51	32 667 259,29

PASywa [w zł]	31.12.2013	31.12.2012
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	17 054 749,22	17 567 047,07
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	893 000,00	893 000,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	264 900,00	264 900,00
V. Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny	0,00	6 966 768,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	10 918 568,95	10 918 568,95
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 476 189,88	0,00
VIII. Wynik finansowy netto roku obrotowego	6 454 470,15	-1 476 189,88
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	16 959 637,29	15 100 212,22
I. Rezerwy na zobowiązania	134 465,00	134 465,00
II. Zobowiązania długoterminowe	7 050 616,80	4 520 385,81
III. Zobowiązania krótkoterminowe	3 387 835,79	3 260 613,48
IV. Rozliczenia międzyokresowe	6 386 719,70	7 184 747,93
PASYWA RAZEM	34 014 386,51	32 667 259,29

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES 01.10.2013 - 31.12.2013

[w zł]	01.10.2013	01.10.2012	01.01.2013	01.01.2012
	-	-	-	-
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1 975 287,86	871 251,02	7 564 447,09	3 682 064,04
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 116 277,59	2 448 778,47	7 480 490,01	3 019 782,45
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	-140 989,73	5 139,58	83 957,08	662 281,59
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	-1 582 667,03	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	1 892 693,70	1 114 820,19	7 612 313,30	5 573 595,27
I. Amortyzacja	62 312,36	37 234,74	333 633,27	244 426,61
II. Zużycie materiałów i energii	820 671,67	1 824 774,90	3 891 501,33	2 772 730,84
III. Usługi obce	381 324,39	-35 005,10	1 329 408,13	987 690,37
IV. Podatki i opłaty, w tym:	43 285,66	24 117,74	143 162,17	101 862,12
V. Wynagrodzenia	446 762,64	269 662,22	1 395 353,37	970 085,56
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	76 778,65	43 526,52	237 356,56	168 005,49
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	61 558,33	75 187,71	281 898,47	328 794,28
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	-1 124 678,54	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	82 594,16	-243 569,17	-47 866,21	-1 891 531,23
D. Pozostałe przychody operacyjne	205 969,02	-46 871,74	908 057,74	888 223,80
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	680,33	0,00	680,33
II. Dotacje	199 507,05	-49 265,79	898 028,23	883 482,26
III. Inne przychody operacyjne	6 461,97	1 713,72	10 029,51	4 061,21
E. Pozostałe koszty operacyjne	328 159,09	379 893,63	1 362 672,46	1 355 413,22
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	328 159,09	379 893,63	1 362 672,46	1 355 413,22
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-39 595,91	-670 334,54	-502 480,93	-2 358 720,65
G. Przychody finansowe	7 492 418,57	-155 293,95	7 494 492,52	1 443 477,91
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	92,69	63 861,41	1 991,45	63 872,59

III. Zysk ze zbycia inwestycji	7 492 327,40	-288 219,00	7 492 327,40	1 350 244,84
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	-1,52	8 464,47	173,67	29 360,48
H. Koszty finansowe	166 216,56	166 385,44	537 541,44	560 947,14
I. Odsetki, w tym:	127 786,99	144 761,19	407 370,05	522 443,14
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	38 429,57	21 624,25	130 171,39	38 504,00
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	7 286 606,10	-992 013,93	6 454 470,15	-1 476 189,88
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
K. Zysk (strata) brutto (I±J)	7 286 606,10	-992 013,93	6 454 470,15	-1 476 189,88
L. Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	7 286 606,10	-992 013,93	6 454 470,15	-1 476 189,88

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.10.2013 - 31.12.2013

[w zł]	01.10.2013	01.10.2012	01.01.2013	01.01.2012
	-	-	-	-
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	16 908 023,12	15 192 564,95	17 567 047,07	15 192 564,95
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	16 908 023,12	15 192 564,95	17 567 047,07	15 192 564,95
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	17 054 749,22	18 622 660,17	17 054 749,22	17 567 047,07
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	17 054 749,22	18 622 660,17	17 054 749,22	17 567 047,07

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES 01.10.2013 - 31.12.2013

metoda pośrednia [w zł]	01.10.2013	01.10.2012	01.01.2013	01.01.2012
	-	-	-	-
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	7 113 494,10	-1 052 613,10	6 454 470,15	-1 476 189,88
II. Korekty razem	1 760 809,20	2 311 944,17	1 134 700,50	2 965 221,89
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	8 874 303,30	1 259 331,07	7 589 170,65	1 489 032,01
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	7 711 149,76	65 661,41	7 713 048,52	65 672,59
II. Wydatki	15 474 520,25	817 483,53	16 848 672,23	3 987 427,57
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-7 763 370,49	-751 822,12	-9 135 623,71	-3 921 754,98
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	1 725 715,38	2 026 114,09	14 512 644,43	13 270 564,30
II. Wydatki	2 843 132,30	2 474 902,86	12 866 640,77	10 779 565,44
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-1 117 416,92	-448 788,77	1 646 003,66	2 490 998,86
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III+C.III)	-6 484,11	58 720,18	99 550,60	58 275,89
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-6 484,11	58 720,18	99 550,60	58 275,89
F. Środki pieniężne na początek okresu	170 001,08	5 214,20	63 966,37	5 690,48
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	163 516,97	63 934,38	163 516,97	63 934,38

CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

W IV kwartale 2013 roku LZMO S.A. osiągnęło przychody netto ze sprzedaży w wysokości 1 975 287,86 zł. W analogicznym okresie roku poprzedniego wyniosły one 871 251,02 zł, co oznacza wzrost o 126,72% r/r.

Narastająco od początku roku wartość przychodów ze sprzedaży wyniosła 7 564 447,09 zł, przy 3 682 064,04 zł uzyskanych w analogicznym okresie poprzedniego roku obrotowego. W ujęciu narastającym wzrost przychodów wyniósł 105,44% r/r.

W porównaniu do raportów miesięcznych w raportach kwartalnych uwzględniana jest w przychodach Emitenta ze sprzedaży zmiana stanu produktów, co może wpłynąć na niewielkie różnice w danych publikowanych w raportach miesięcznych w porównaniu do danych zawartych w raportach kwartalnych. W przypadku niniejszego raportu, różnica pomiędzy łączną wartością przychodów ze sprzedaży w całym 2013 roku, wykazaną w raporcie miesięcznym Emitenta za grudzień 2013 roku (7 763 920,52 zł) a wartością przedstawioną w raporcie za IV kwartał 2013 roku (7 564 447,09 zł) wyniosła 199 473,43 zł. Częściowo, w kwocie 64 700,84 zł, różnica ta wynika z mylnego zaliczenia do przychodów ze sprzedaży wartości wyrobów wydanych nieodpłatnie (wyroby pokazowe), zaś w pozostałej części przychody te zostały wykazane w pozycji pozostałych przychodów operacyjnych Spółki.

Zysk na sprzedaży w IV kwartale 2013 roku wyniósł 82 594,16 zł (w IV kwartale 2012 roku zanotowano stratę na sprzedaży w wysokości 243 569,17 zł).

Wynik operacyjny LZMO po IV kwartałach 2013 roku wyniósł -502 480,93 zł, przy wykorzystaniu mocy produkcyjnych na poziomie poniżej 10%, co po uwzględnieniu udziału w wykorzystaniu mocy produkcyjnych jest bardzo dobrym wynikiem.

Istotną pozycją przychodów finansowych jest wykazany zysk ze zbycia inwestycji w wysokości 7 492 327,40 zł. W największym stopniu wynikał on z procesu związanego z obejmowaniem akcji Baltic Ceramics Investments S.A.

Posiadane przez LZMO S.A. akcje Baltic Ceramics Investments S.A. ujmowane są w księgach rachunkowych jako inwestycja krótkoterminowa. Zgodnie z polityką rachunkowości Spółki inwestycje krótkoterminowe wycenia się według ceny rynkowej lub według ceny nabycia, zależnie od tego, która z nich jest niższa, natomiast inwestycje krótkoterminowe, dla których nie istnieje aktywny rynek według wartości godziwej.

Zarząd Emitenta podjął decyzję o wycenianiu tego pakietu akcji według ceny jego nabycia. Nie należą one bowiem do zakresu podstawowej działalności Emitenta i w ocenie Zarządu ich każdorazowa wycena przy sporządzaniu kwartalnych sprawozdań finansowych mogłaby utrudnić prawidłowy i przejrzysty odbiór sporządzanych sprawozdań przez Inwestorów i Akcjonariuszy.

Zysk netto w IV kwartale 2013 roku wyniósł 7 286 606,10 zł, zaś w ujęciu narastającym od początku roku jest to 6 454 470,15 zł (odpowiednio w analogicznych okresach poprzedniego roku strata wyniosła 992 013,93 zł i 1 476 189,88 zł).

STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM

W roku obrotowym 2013 Emitent nie przekazywał do publicznej wiadomości prognoz wyników finansowych.

OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI

Dokument informacyjny Emitenta nie zawierał informacji dotyczących opisu planowanych działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji (o którym mowa w §10 pkt 13a Załącznika nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu).

INFORMACJA NA TEMAT AKTYWNOŚCI EMITENTA, W TYM W ZAKRESIE WPROWADZANIA ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

ROZWÓJ SIECI SPRZEDAŻY

Emitent systematycznie koncentruje się na umacnianiu swojej pozycji rynkowej jako największego polskiego producenta izostatycznych systemów kominowych, produktów o najwyższych parametrach użytkowych. Spółka konsekwentnie powiększa sieć dystrybucji o nowe punkty sprzedaży oraz zajmowanie pozycji podstawowego dostawcy systemów kominowych u dotychczasowych odbiorców. Aktualnie izostatyczne systemy kominowe „IZOSTAR” znajdują się w ofercie większości wiodących hurtowni materiałów budowlanych na terenie kraju.

NOWE NORMY EUROPEJSKIE W ZAKRESIE PRODUKCJI PRZEWODÓW KOMINOWYCH

W listopadzie, po okresie przejściowym, zaczęły obowiązywać nowe normy europejskie z zakresie przewodów kominowych. Z tego powodu, przystając do trendu technologia Emitenta, będzie wspierana przez działania Unii Europejskiej.

W ocenie Spółki nowe normy będą katalizatorem zmian w segmencie przewodów kominowych i w niedalekiej przyszłości będą wspierać dalszy rozwój LZMO S.A. Szczegółową informację dotyczącą nowych norm kominowych obowiązujących od 01 listopada 2013 roku Emitent przekazał w raporcie bieżącym nr 43/2013 z dnia 25 listopada 2013 roku.

W opinii Zarządu Spółki, obserwujemy początek procesu wypierania przestarzałych rur kominowych produkowanych metodą plastyczną przez ceramikę kominową formowaną izostatycznie.

Zmiana technologiczna będzie dodatkowo wzmocniana ogólnoeuropejskim trendem oszczędzania energii i ochrony zasobów środowiska naturalnego. Izostatyczna metoda formowania ceramiki jest technologią bezodpadową, oszczędzającą energię i środowisko naturalne.

SPRZEDAŻ ZAGRANICZNA

14 października 2013 roku Emitent podpisał umowę handlową z liderem na rynku systemów kominowych w jednym z krajów Unii Europejskiej („Partner”) w zakresie dystrybucji produktów Emitenta tj. izostatycznych rur ceramicznych „IZOSTAR” i izostatycznych systemów kominowych „IZOSTAR”.

W ramach umowy Emitent będzie dostarczać produkty zgodnie z zamówieniami składanymi przez Partnera, w ilości nie mniejszej niż 5 000 metrów bieżących produktów w pierwszym roku trwania umowy, a następnie Partner będzie sprzedawać te produkty w ramach własnej sieci dystrybucji i pod własnym znakiem towarowym.

Umowa została zawarta na okres do 31 października 2015 roku z możliwością jej przedłużenia na czas nieokreślony. Szacunkowa wartość oczekiwanych przychodów ze sprzedaży produktów na podstawie umowy w 2014 roku wynosi około 1 mln zł, z potencjałem wzrostu w kolejnym roku.

W dniu 28 listopada 2013 roku podpisana została umowa eksportowa na dostawę izostatycznych systemów kominowych oraz elementów tych systemów do dwóch krajów Unii Europejskiej.

Partner będzie sprzedawać produkty dostarczane przez LZMO w ramach własnej sieci dystrybucji i pod własnym znakiem towarowym. LZMO będzie dostarczać systemy kominowe i elementy systemów kominowych w ilości od 10.000 m do 30.000 m rocznie. Pierwsze dostawy powinny rozpocząć się na początku 2014 roku. Łączny potencjał tych rynków szacowany jest na 80 mln zł.

W pierwszym roku obowiązywania umowy przychody ze sprzedaży powinny wynieść ok. 1 mln zł. Umowa będzie realizowana przez 5 lat od dnia jej podpisania.

W dniu 03 grudnia 2013 roku Zarząd Emitenta poinformował o podpisaniu umowy o współpracy handlowej z firmą należącą do grupy jednego z trzech największych europejskich producentów stalowych systemów kominowych dla zastosowań przemysłowych oraz budownictwa mieszkaniowego. Przedmiotem umowy jest kooperacja w zakresie sprzedaży elementów metalowych oraz stalowych systemów kominowych wykonywanych przez partnera oraz ceramicznych systemów kominowych i ich elementów produkowanych przez LZMO. W ramach umowy partner będzie dystrybuował we własnych kanałach sprzedaży do kontrahentów z całej Europy, w tym do krajów skandynawskich, nowe produkty LZMO, tj. ceramiczno-stalowe systemy kominowe. Dzięki umowie LZMO będzie miało najszerzą ofertę na rynku obejmującą systemy kominowe plastyczne, systemy kominowe izostatyczne oraz hybrydowe systemy kominowe ceramiczno- stalowe. W chwili obecnej nie jest możliwe określenie łącznej wartości umowy, obie strony zapewniły jednak o długoterminowym charakterze współpracy.

W dniu 09 grudnia 2013 roku została podpisana umowa dystrybucyjna z europejską firmą, prowadzącą działalność produkcyjno-handlową na rynku systemów kominowych. Umowa została zawarta na okres pięciu lat z możliwością jej przedłużenia na kolejne okresy. Emitent zapewnił zagranicznemu partnerowi prawo do wyłącznego importowania i dystrybucji produktów LZMO, tj. rur ceramicznych na jego obszarze aktywności, który obejmuje co najmniej dwa kraje europejskie. Szacunkowa wartość umowy w pierwszym roku jej obowiązywania wynosi ponad 10% przychodów. Pierwsze zamówienia będą realizowane na początku 2014 roku.

W dniu 10 grudnia 2013 roku została podpisana umowa o współpracy z firmą działającą w branży produkcji i dystrybucji materiałów budowlanych, która wchodzi w skład globalnej grupy, będącej światowym liderem na rynkach związanym z budownictwem. Grupa ta specjalizuje się w projektowaniu, wytwarzaniu i dystrybucji materiałów budowlanych, dostarczając innowacyjne produkty i rozwiązania w zakresie energooszczędności i ochrony środowiska. W ramach zawartej umowy LZMO będzie na podstawie składanych zamówień produkować i sprzedawać Partnerowi systemy kominowe i ich komponenty. Umowa została zawarta na czas nieokreślony.

NOWA STRATEGIA ROZWOJU

28 października 2013 roku przyjęta została przez Zarząd nowa Strategia Spółki na lata 2014-2016. Strategicznym celem jest zbudowanie przez LZMO pozycji lidera na rynku izostatycznych systemów kominowych w Polsce, dzięki rozwojowi własnej technologii formowania oraz osiągnięcie udziału w rynku kominowym w regionie, na poziomie 10%, co będzie się wiązało z podwojeniem mocy produkcyjnych do około 140 mln zł rocznie.

Celami na rok 2014 są:

- Uzyskanie certyfikatu W3G umożliwiającego sprzedaż wkładów izostatycznych i systemów kominowych na terenie Niemiec.
- Rozpoczęcie sprzedaży produktów na przynajmniej jednym z 3 największych rynków w Europie.
- Rozpoczęcie sprzedaży na kilku mniejszych rynkach krajów ościennych.
- Zwiększenie sprzedaży na rynku polskim o co najmniej 50% w porównaniu do 2013 roku.
- Osiągnięcie sprzedaży eksportowej na poziomie 1,5 mln EUR.

Celami na rok 2015 są:

- Osiągnięcie poziomu produkcji na poziomie ponad 30% całkowitych mocy produkcyjnych, umożliwiającą sprzedaż na poziomie ponad 23 mln zł.
- Sprzedaż produktów na wszystkich trzech największych rynkach w Europie.
- Obecność łącznie na co najmniej 7 rynkach zagranicznych.

Celami na rok 2016 są:

- Znaczne przekroczenie 10% udziału w rynku systemów kominowych w Polsce.
- Wzrost sprzedaży eksportowej do poziomu przekraczającego 50%.
- Podjęcie decyzji o podwyższeniu mocy produkcyjnych poprzez rozbudowę zakładu.
- Docelowo LZMO planuje osiągnięcie co najmniej 10% udziału w regionie o wartości 1,4 mld zł rocznie, przy rentowności netto wynoszącej ok. 15%.

Pełna treść Strategii Emitenta na lata 2014-2016 została przekazana raportem bieżącym 36/2013.

ZMIANY W ZAKRESIE STRUKTURY ORGANIZACYJNEJ

W dniu 14 listopada 2013 roku do siedziby Emitenta wpłynęła rezygnacja z członkostwa w Radzie Nadzorczej złożona przez Pana Marcina Kłopocińskiego.

W związku ze złożoną rezygnacją w dniu 02 grudnia 2013 roku Rada Nadzorcza Spółki, działając na podstawie art. 14 ust. 4 Statutu Spółki dokonała wyboru w drodze kooptacji nowego członka Rady Nadzorczej, Pana Andrzeja Krakówkę.

Na tym samym posiedzeniu Rada Nadzorcza Spółki powołała na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Spółki Pana Krzysztofa Tytko.

Powołanie nowego Wiceprezesa Zarządu jest związane z dynamicznym rozwojem Spółki, który wymaga ciągłego monitorowania zmienności planu produkcyjnego i jego dostosowywania do nowych warunków.

Pan Krzysztof Tytko jest menedżerem z ponad 30 letnim doświadczeniem w zarządzaniu średnimi i dużymi przedsiębiorstwami, w szczególności w obszarach związanych z organizacją procesów produkcyjnych. W ocenie Rady Nadzorczej doświadczenie menedżerskie Pana Krzysztofa Tytko pozwoli na sprawną realizację konkretnych zadań w ramach realizowanej strategii rozwoju nowych produktów i rozszerzania rynków zbytu, w szczególności w zakresie optymalizacji procesu produkcyjnego w celu zwiększania wydajności i efektywności. Pełną treść informacji o powołaniu Wiceprezesa Zarządu Spółka opublikowała w raporcie bieżącym 47/2013.

Ponadto w dniu 18 grudnia 2013 roku Zarząd Emitenta odwołał prokurę łączną udzieloną panu Zenonowi Skowrońskiemu oraz panu Tomaszowi Kloc.

OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ

Na ostatni dzień okresu objętego niniejszym raportem okresowym Emitent posiadał 15 000 000 akcji dających 35,83% udziału w kapitale zakładowym oraz 35,83 % głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki Baltic Ceramics Investments S.A. z siedzibą w Warszawie.

Baltic Ceramics Investments S.A. jest spółką zarządzającą projektem inwestycyjnym, który realizuje inwestycję w pierwszą w Europie instalację produkującą proppanty ceramiczne niezbędne przy wydobywaniu gazu łupkowego.

WSKAZANIE PRZYCZYN I PODSTAWY PRAWNEJ NIESPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

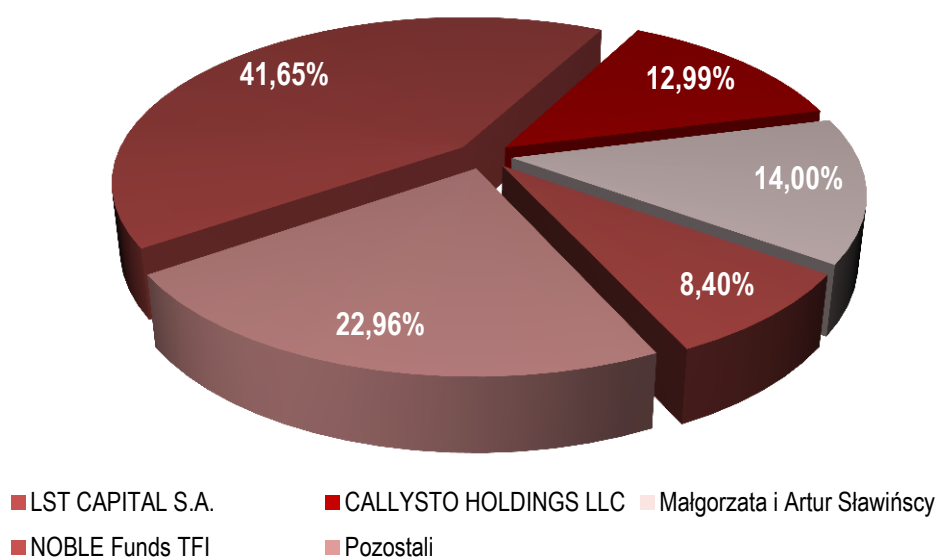
Konsolidacja sprawozdania finansowego spółki Baltic Ceramics Investments S.A. nie została dokonana na podstawie zapisów art. 57 pkt 1 Ustawy o Rachunkowości. Akcje tej spółki posiadane przez Emitenta są akcjami znajdującymi się w obrocie publicznym i zostały Uchwałą Zarządu Emitenta zakwalifikowane w księgach rachunkowych, jako krótkoterminowe aktywa finansowe.

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.	3 719 367	41,65%	41,65%
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	2 050 633	22,96%	22,96%
RAZEM	8 930 000	100,00%	100,00%

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



ZMIANY W STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA W IV KWARTALE 2013 ROKU

W IV kwartale 2013 roku nie nastąpiły żadne zmiany w strukturze akcjonariatu Emitenta.

W dniu 31 stycznia 2014 roku Emitent poinformował w raporcie bieżącym nr 01/2014 o otrzymanym zawiadomieniu od członków Rady Nadzorczej, sporządzone na podstawie art. 160 Ustawy, dotyczące transakcji na akcjach Emitenta zawartych przez podmiot blisko z nimi związany, tj. IndygoTech Minerals S.A. z siedzibą w Warszawie. Poinformowano o zawartych transakcjach sprzedaży łącznie 200 akcji Spółki po średniej cenie 3,18 zł za akcję. Transakcje zostały dokonane w trybie zwykłym sesyjnym na rynku NewConnect.

W dniu 31 stycznia 2014 roku Emitent poinformował w raporcie bieżącym nr 02/2014 o otrzymanym zawiadomieniu od członka Rady Nadzorczej, sporządzone na podstawie art. 160 Ustawy, w którym członek Rady nadzorczej poinformował o zawartych przez niego transakcjach sprzedaży łącznie 1 000 akcji Spółki po średniej cenie 4,28 zł za akcję. Transakcje zostały dokonane w trybie zwykłym sesyjnym na rynku NewConnect.

INFORMACJA DOTYCZĄCA LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA

Na koniec IV kwartału 2013 roku Emitent zatrudniał łącznie 28 osób w przeliczeniu na pełne etaty. Średnie zatrudnienie w IV kwartale br. w przeliczeniu na pełne etaty wyniosło 29 osób.

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

.....
Krzysztof Tytko
Wiceprezes Zarządu