



RAPORT MIESIĘCZNY ZA KWIECIEŃ 2014 ROKU

Lubsko, 14 maja 2014 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]	01.04.2014	01.04.2013	01.01.2014	01.01.2013
	–	–	–	–
	30.04.2014	30.04.2013	30.04.2014	30.04.2013
Przychody netto ze sprzedaży*	703 557,63	504 172,84	1 931 924,60	980 366,33

*) 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 kwietniu 2014 roku Emitent osiągnął przychody ze sprzedaży netto w kwocie 703 557,63 zł.

W analogicznym okresie roku poprzedniego wyniosły one 504 172,84 zł, co oznacza wzrost o 39,55% miesiąc do miesiąca. Przychody netto narastająco od początku 2014 roku wyniosły 1 931 924,60 zł przy 980 366,33 zł po pierwszych czterech miesiącach 2013 roku, co oznacza wzrost o 97,06 % rok do roku.

Przychody ze sprzedaży w kwietniu 2014 roku były znacząco wyższe niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. Wcześniejsze rozpoczęcie sezonu w branży w 2014 roku w porównaniu do 2013 roku spowodowało że nie miało miejsca nagromadzenie się realizacji pierwszych zamówień w miesiącu kwietniu, jak to było w 2013 roku, lecz mieliśmy do czynienia z ich rozłożeniem w okresie luty-kwiecień 2014.

Po pierwszym umocnieniu na rynku izostatycznych systemów kominowych w Polsce w 2013 roku Emitent podjął decyzję o zmianie cen systemów kominowych izostatycznych w 2014. Podwyżka była realizowana w miesiącu kwietniu i wynosi około 7-14%.

Według wewnętrznych szacunków Emitenta, marka izostatycznych systemów kominowych „Izostar” stała się najlepiej rozpoznawaną marką izostatycznych systemów kominowych oraz dostawcą największej liczby systemów izostatycznych w Polsce. Stało się to możliwe dzięki zwiększeniu udziału LZMO w sprzedaży kominowych systemów izostatycznych w Polsce i osiągnięciu pozycji lidera w tym zakresie.

Spółka kontynuowała intensywną akcję szkoleniową, dedykowaną do poszczególnych grup docelowych. Celem tego działania jest poinformowanie klientów o zmianie w normach kominowych i wynikających z niej zmianie oczekiwań stawianych systemom kominowym. Długoterminowym celem spółki jest zastąpienie przestarzałych przewodów gliniano-szametowych, wytwarzanych metodą plastyczną, które nie przystają warunków jakie stawiają nowoczesne i najbardziej efektywne kotły grzewcze nowoczesnymi przewodami kominowymi formowanymi izostatycznie.

W kwietniu 2014 roku, Emitent wraz ze swoim Partnerem uczestniczył w największych i najważniejszych targach budowlanych w krajach nadbałtyckich „Resta” w Wilnie. Nowoczesny produkt prezentowany podczas targów spotykał się z bardzo dużym zainteresowaniem ze strony zwiedzających. Podczas targów nawiązano szereg nowych kontaktów branżowych dającymi perspektywę współpracy w przyszłości. W efekcie tych rozmów w maju Emitent rozpoczął sprzedaż izostatycznych systemów kominowych na rynki krajów nadbałtyckich, czyli na Litwę, Łotwę i Estonię.

W opinii Zarządu Emitenta powyższe działania przyczynią się do umocnienia marki „IZOSTAR” i związanego z tym dalszego rozwoju sprzedaży w zbliżającym się sezonie budowlanym.

Jednocześnie według szacunków Zarządu Emitenta, ze względu na zbyt niski poziom kapitału obrotowego, od początku tego roku obrotowego spółce nie udało się zrealizować zamówień klientów w łącznej wysokości co najmniej 500 tys. zł.

Z tego też powodu w dniu 06 maja 2014 roku Spółka rozpoczęła ofertę publiczną obligacji na okaziciela serii B. Emitowanych jest nie więcej niż 7 000 Obligacji serii B o łącznej wartości nominalnej Obligacji nie wyższej niż 7 000 000 złotych.

Obligacje serii B są oferowane w trybie oferty publicznej po cenie emisyjnej równej ich wartości nominalnej. Obligacje będą oprocentowane według stałej stopy procentowej wynoszącej 8,75% w skali roku, a odsetki od Obligacji będą wypłacane w okresach kwartalnych. Wykup Obligacji nastąpi w terminie 30 miesięcy po dniu ich emisji.

Przedłużony do dwóch i pół roku termin wykupu obligacji związany jest z sezonowością sprzedaży i spływu należności, który w działalności Emitenta w największym stopniu przypada na czwarty kwartał roku. Przydział Obligacji nastąpi w dniu 22 maja 2014 roku. Zabezpieczeniem Obligacji jest hipoteka umowna do kwoty 12 000 000,00 zł, ustanowiona na nieruchomości spółki powiązanej z LZMO S.A. Spółka zamierza podjąć czynności mające na celu wprowadzenie Obligacji do alternatywnego systemu obrotu obligacjami Catalyst, zorganizowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A.

Wpływy netto z emisji Obligacji zostaną przeznaczone na finansowanie dalszego wzrostu Spółki, w szczególności na obsługę zamówień krajowych i zagranicznych, a także na przygotowanie wejścia na najbardziej atrakcyjne rynki kominowe Europy.

Memorandum Informacyjne Obligacji serii B dostępne jest w formie elektronicznej na stronie internetowej Spółki www.lzmo.pl w zakładce Relacje Inwestorskie.

Zestawienie informacji opublikowanych przez Emitenta w trybie raportu bieżącego

Numer raportu	Data publikacji	Treść raportu	Uwagi
12/2014	14.04.2014	Raport miesięczny Spółki za marzec 2014 roku	
13/2014	28.04.2014	Przyspieszenie terminu publikacji rocznego sprawozdania finansowego za 2013 rok	

Informacja na temat realizacji celów emisji

W okresie, którego dotyczy niniejszy raport Emitent nie dokonywał emisji akcji. Środki pieniężne pozyskane z ostatniej emisji zostały wykorzystane w poprzednich okresach sprawozdawczych.

W kwietniu 2013 roku Zarząd LZMO S.A. przeprowadził prywatną subskrypcję obligacji zwykłych na okaziciela serii AB, w wyniku której przydzielił 1 744 obligacji o łącznej wartości nominalnej 1 744 000,00 zł. Obligacje serii AB są obligacjami zabezpieczonymi, opartymi o stałą stopę procentową i z sześciomiesięcznym terminem zapadalności. Odsetki od obligacji zostaną wypłacone w dniu wykupu obligacji.

Środki z emisji zostaną wykorzystane na doinwestowanie zaplecza produkcyjnego oraz wzmocnienie kapitału obrotowego w rozpoczętym sezonie sprzedażowym, głównie na przygotowanie sprzedaży na jeden z nowych rynków eksportowych.

Kalendarz inwestora

Data	Zdarzenie	Uwagi
07-20.05.2014	Zapisy na obligacje serii B LZMO S.A.	
14.05.2014	Raport okresowy za I kwartał 2014 roku	
22.05.2014	Przydział Obligacji serii B	
czerwiec 2014	Wprowadzenie Obligacji serii B na rynek CATALYST	

.....
Artur Sławiński
Prezes Zarządu

.....
Artur Majewski
Wiceprezes Zarządu