



RAPORT MIESIĘCZNY ZA WRZESIEŃ 2014 ROKU

Lubsko, 14 października 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]	01.09.2014 – 31.09.2014	01.09.2013 – 31.09.2013	01.01.2014 – 31.09.2014	01.01.2013 – 31.09.2013
Przychody netto ze sprzedaży*	805 340,21	865 384,66	6 101 933,88	5 364 039,24

*) 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

We wrześniu 2014 roku przychody netto ze sprzedaży Emitenta wyniosły 805 340,21 zł. W analogicznym okresie roku poprzedniego wyniosły one 865 384,66 zł. Przychody netto narastająco od początku 2014 roku wyniosły 6 101 933,88 zł, przy 5 364 039,24 zł po pierwszych dziewięciu miesiącach 2013 roku, co oznacza wzrost o 13,76% r/r.

Zdecydowaną większość przychodów Spółka wygenerowała ze sprzedaży ceramiki izostatycznej (ceramiczne wkłady kominowe) oraz izostatycznych systemów kominowych.

Wrzesień br. był miesiącem, w którym na rynku materiałów budowlanych zaobserwowano wyhamowanie koniunktury i zmniejszenie dynamiki zamówień. Utrudniło to utrzymanie obserwowanej przez ostatnie miesiące wysokiej dynamiki przyrostu przychodów ze sprzedaży. W ocenie Zarządu Emitenta jest to sytuacja przejściowa, którą LZMO S.A. zamierza zniwelować uruchamiając dostawy dla partnerów zagranicznych, z którymi Zarząd przeprowadził we wrześniu br. spotkania biznesowe, ustalając wstępne poziomy i rodzaje dostaw na czwarty kwartał br.

Zarząd Emitenta w dalszym ciągu prowadzi długofalowe działania, które powinny zapewnić stopniowy powrót do prezentowanej wcześniej dynamiki przyrostu sprzedaży. Należą do nich ciągłe działania marketingowe zwiększające rozpoznawalność marki Emitenta oraz prace nad podniesieniem jakości oferowanego serwisu jak również działania o charakterze informacyjno-edukacyjnym.

W omawianym okresie Emitent kontynuował rozpoczętą reorganizację struktury i zasad sprzedaży na rynku krajowym w powiązaniu ze zdecydowanym zmniejszeniem ilości regionów oraz wydzieleniem nowych

obszarów działania, ustalając ostateczny kształt i liczbę regionów przy optymalizacji ilości przedstawicieli handlowych.

Emitent rozpoczął również prace nad ustaleniem nowych Ogólnych Warunków Sprzedaży na 2015 rok. Ponadto Emitent prowadził działania sprzedażowe i marketingowe w celu zwiększenia liczby klientów, które skoncentrowane były przede wszystkim na eksplorowaniu zbudowanej bazy pośredników i hurtowni.

Zestawienie informacji opublikowanych przez Emitenta w trybie raportu bieżącego

Numer raportu	Data publikacji	Treść raportu	Uwagi
EBI 35/2014	13.09.2014	Raport miesięczny za sierpień 2014 roku	

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 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.

Kalendarz inwestora

Data	Zdarzenie	Uwagi
do 14.11.2014 r.	Publikacja raportu za październik 2014 roku	
13.11.2014 r.	Publikacja raportu za III kwartał 2014 roku	
do 14.12.2014 r.	Publikacja raportu za listopad 2014 roku	

.....

Artur Sławiński
Prezes Zarządu