



LZMO S.A.

**SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY ZA IV KWARTAŁ 2015
OBEJMUJĄCY OKRES OD DNIA 01 PAŹDZIERNIKA 2015 ROKU
DO DNIA 31 GRUDNIA 2015 ROKU**

Lubsko, 23 lutego 2016 roku

SPIS TREŚCI

PROFIL DZIAŁALNOŚCI LZMO S.A.	3
INFORMACJE OGÓLNE	4
ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU	5
SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKONSOLIDOWANE GRUPY KAPITAŁOWEJ LZMO S.A.	7
SKONSOLIDOWANY BILANS NA DZIEŃ 31.12.2015 ROKU	7
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES 01.01.2015 – 31.12.2015	8
SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2015 - 31.12.2015	10
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES 01.01.2015 – 31.12.2015	10
BILANS NA DZIEŃ 31.12.2015 ROKU	11
JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES 01.01.2015 - 31.12.2015	12
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2015 - 31.12.2015	13
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES 01.01.2015 - 31.12.2015	14
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.....	15
STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM	15
OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI	16
INFORMACJA NA TEMAT AKTYWNOŚCI EMITENTA, W TYM W ZAKRESIE WPROWADZANIA ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE	16
OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ	17
INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA.....	18
INFORMACJA DOTYCZĄCA LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA.....	19
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	19

PROFIL DZIAŁALNOŚCI LZMO S.A.

LZMO jest producentem przewodów oraz kompletnych systemów kominowych. W swojej ofercie Spółka posiada pełne portfolio systemów kominowych dedykowane do całego segmentu kominowego, tj. izostatyczne systemy kominowe marki „Izostar” i systemy kominowe hybrydowe (ceramiczno-stalowe). W ofercie uzupełniającej Spółka posiada powszechne dzisiaj systemy kominowe z ceramiką produkowaną metodą plastyczną. Wszystkie produkty Spółki spełniają krajowe i europejskie normy bezpieczeństwa dopuszczające je do obrotu.

Najbardziej zaawansowaną technologicznie grupą produktową są izostatyczne systemy kominowe „Izostar”, a wśród nich Izostar Premium B. System Izostar Premium B w grudniu 2013 roku przeszedł pozytywnie cykl badań w ramach certyfikacji W3G, co stwarza możliwość jego sprzedaży na rynku niemieckim i austriackim.

Przewody kominowe wytwarzane są w zakładzie w Lubsku, który jest największym zakładem w Polsce wykorzystującym najnowocześniejszą technologię izostatycznego formowania wyrobów ceramicznych pod ogromnym ciśnieniem. Dzięki zastosowaniu zaawansowanej technologii izostatycznej produkty LZMO osiągają najwyższy poziom jakości, gwarantują bezpieczeństwo użytkowania i cechują się wysoką efektywnością energetyczną, co uwidacznia się w niższych kosztach eksploatacyjnych. Technologia jest kluczową przewagą konkurencyjną LZMO, pozwala na produkcję najwyższej jakości produktów, przy niskim udziale kosztów stałych.

Produkty LZMO dostarczane są do szeroko pojętej branży budowlanej rozumianej jako budowa nowych obiektów mieszkaniowych (domy jednorodzinne i wielorodzinne) oraz remonty lub podnoszenie standardu obiektów istniejących. W konsekwencji, sytuacja rynkowa Spółki jest w dużej części pochodną wyników w budownictwie mieszkaniowym, jak też aktualnej kondycji i siły nabywczej inwestorów, realizujących inwestycje budowlane w zakresie nowego budownictwa lub modernizacji istniejących zasobów mieszkaniowych i innych obiektów budowlanych.

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 31.12.2015 r.	Artur Sławiński – Prezes Zarządu
Rada Nadzorcza Spółki na dzień 31.12.2015 r.	Dariusz Janus – Przewodniczący RN Magdalena Deptuszevska – Członek RN Małgorzata Sławińska – Członek RN Małgorzata Piasecka – 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.

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKONSOLIDOWANE GRUPY KAPITAŁOWEJ LZMO S.A.
SKONSOLIDOWANY BILANS NA DZIEŃ 31.12.2015 ROKU

AKTYWA [w zł]	31.12.2015	31.12.2014
A. AKTYWA TRWAŁE	14 402 733,15	15 424 685,47
I. Wartości niematerialne i prawne	865 639,22	1 154 545,88
II. Rzeczowe aktywa trwałe	13 537 093,93	14 270 139,59
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	27 501 249,38	23 776 841,43
I. Zapasy	1 463 876,39	1 758 938,39
II. Należności krótkoterminowe	487 601,08	2 223 106,17
III. Inwestycje krótkoterminowe	20 396 698,29	16 507 562,12
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 153 073,62	3 287 234,75
AKTYWA RAZEM	41 903 982,53	39 201 526,90

PASYWA [w zł]	31.12.2015	31.12.2014
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	21 846 975,60	18 744 480,42
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 093 000,00	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	7 164 112,51	6 622 536,81
V. Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	14 318 568,95	10 918 568,95
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 769 199,66	-1 476 189,88
VIII. Wynik finansowy netto roku obrotowego	40 493,80	1 786 564,54
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	20 057 006,93	20 457 046,48
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	126 237,86
II. Zobowiązania długoterminowe	5 662 500,00	9 143 758,71
III. Zobowiązania krótkoterminowe	12 465 107,38	7 328 250,88
IV. Rozliczenia międzyokresowe	1 929 399,55	3 858 799,03
PASYWA RAZEM	41 903 982,53	39 201 526,90

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES 01.01.2015 – 31.12.2015

[w zł]	01.10.2015	01.10.2014	01.01.2015	01.01.2014
	-	-	-	-
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	346 329,83	871 270,44	4 238 413,13	6 916 895,05
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	446 594,96	644 668,65	4 513 058,91	6 486 168,44
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	-100 265,13	226 601,79	-274 645,78	427 726,61
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	0,00	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	591 660,20	9848 662,11	4 097 363,01	7 232 457,28
I. Amortyzacja	65 248,67	44 126,45	317 901,79	257 850,80
II. Zużycie materiałów i energii	191 984,50	415 708,96	1 610 199,68	3 750 616,19
III. Usługi obce	147 979,48	270 493,44	1 196 946,33	1 393 078,50
IV. Podatki i opłaty	18 695,61	35 906,04	83 215,73	120 207,30
V. Wynagrodzenia	112 138,23	108 259,53	650 652,59	1 240 255,95
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	16 136,43	17 253,90	101 624,15	230 775,69
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	39 472,28	56 913,79	136 822,74	239 672,85
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-245 330,37	-77 391,67	141 050,12	-315 562,23
D. Pozostałe przychody operacyjne	486 361,61	1 893 417,02	1 983 036,79	3 113 586,33
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	4 606,21	0,00	106 179,37
II. Dotacje	482 349,87	1 929 399,52	1 929 399,48	2 527 920,67
III. Inne przychody operacyjne	4 011,74	40 588,71	53 637,31	479 486,29
E. Pozostałe koszty operacyjne	116 345,67	674 531,81	359 126,09	1 319 767,31
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	116 345,67	674 531,81	359 126,09	1 319 767,31
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	124 685,57	1 141 493,54	1 764 960,82	1 478 256,79
Udział w wyniku jednostki stowarzyszonej	0,00	0,00	0,00	0,00
G. Przychody finansowe	50 455,77	50 026,20	138 662,32	1 999 556,28
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00

I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	47 631,11	50 021,80	126 540,30	108 603,55
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	282 979,55
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	2 824,66	4,40	12 122,02	1 607 973,18
H. Koszty finansowe	274 828,95	538 969,13	1 574 582,94	1 402 702,13
I. Odsetki, w tym:	220 694,82	432 953,52	1 440 151,11	1 103 185,96
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	
IV. Inne	54 134,13	106 015,61	134 431,83	299 516,17
I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0,00	0,00	0,00	0,00
J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-99 687,61	652 550,61	329 040,20	2 075 110,94
<i>K. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (K.I.-K.II.)</i>	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
L. Odpis wartości firmy – jednostki stowarzyszone	72 136,60	72 136,60	288 546,40	288 546,40
M. Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki stowarzyszone	0,00	0,00	0,00	0,00
N. Zysk (strata) brutto (J-L)	-171 824,21	580 414,01	40 493,80	1 786 546,40
O. Podatek dochodowy	0,00	-11 266,00	0,00	0,00
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
R. Zysk (strata) netto (N-O-P)	-171 824,21	591 680,01	40 493,80	1 786 546,40

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2015 - 31.12.2015

[w zł]	01.10.2015 - 31.12.2015	01.10.2014 - 31.12.2014	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	22 068 242,34	18 021 076,48	18 744 480,42	16 957 915,88
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	22 068 242,34	18 021 076,48	18 744 480,42	16 957 915,88
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	21 846 975,60	18 744 480,42	21 846 975,60	18 744 480,42
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	21 846 975,60	18 744 480,42	21 846 975,60	18 744 480,42

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES 01.01.2015 - 31.12.2015

[w zł]	01.10.2015 - 31.12.2015	01.10.2014 - 31.12.2014	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-221 266,75	-471 480,59	40 493,80	591 680,01
II. Korekty razem	1 722 409,45	1 955 041,58	4 369 117,69	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	1 501 142,70	1 483 560,99	4 409 611,49	3 709 523,32
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	0,00	-581 660,17	0,00	-
II. Wydatki	2 427 426,59	1 664 833,19	4 684 826,41	540 932,13
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-2 427 426,59	-2 246 493,36	-	1 764 551,20
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	1 809 322,20	-2 330 463,39	8 565 632,95	-
II. Wydatki	887 048,65	-3 085 682,92	8 311 085,52	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	922 273,55	755 219,53	254 547,43	1 223 619,07
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III+C.III)	-1 729 008,67	-7 712,84	-17 667,49	-32 883,96

E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-1 729 008,67	-7 712,84	-17 667,49	-32 883,96
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 757 108,55	53 480,21	45 767,37	78 651,33
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	28 099,88	45 767,31	28 099,88	45 767,37

Po konsolidacji w IV kwartale 2015 roku LZMO S.A. osiągnęło przychody netto ze sprzedaży produktów w wysokości 346 329,83 zł. W analogicznym okresie roku poprzedniego wyniosły one 871 270,44 zł.

Strata na sprzedaży na koniec IV kwartału 2015 roku wyniosła 245 330,37 zł. W analogicznym okresie 2014 roku zanotowano stratę na sprzedaży w wysokości 77 391,67 zł.

Strata netto na koniec IV kwartału 2015 roku wyniosła 171 824,21 zł. W analogicznym okresie poprzedniego roku obrotowego zysk wyniósł 591 680,01 zł.

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA

BILANS NA DZIEŃ 31.12.2015 ROKU

AKTYWA [w zł]	31.12.2015	31.12.2014
A. AKTYWA TRWAŁE	13 537 093,93	14 270 499,84
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	360,25
II. Rzeczowe aktywa trwałe	13 537 093,93	14 270 139,59
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	27 963 068,92	23 686 038,22
I. Zapasy	1 463 876,39	1 758 938,39
II. Należności krótkoterminowe	487 601,08	2 223 106,17
III. Inwestycje krótkoterminowe	20 858 517,83	16 416 758,91
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 153 073,62	3 287 234,75
AKTYWA RAZEM	41 500 162,85	37 956 538,06

PASYWA [w zł]	31.12.2015	31.12.2014
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	21 443 155,92	17 499 491,58
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 093 000,00	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	7 164 112,51	6 622 536,81

V. Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	14 318 568,95	10 918 568,95
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 476 189,88	-1 476 189,88
VIII. Wynik finansowy netto roku obrachunkowego	343 664,34	541 575,70
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	20 057 006,93	20 457 046,48
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	126 237,86
II. Zobowiązania długoterminowe	5 662 500,00	9 143 758,71
III. Zobowiązania krótkoterminowe	12 465 107,38	7 328 250,88
IV. Rozliczenia międzyokresowe	1 929 399,55	3 858 799,03
PASYWA RAZEM	41 500 162,85	37 956 538,06

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES 01.01.2015 - 31.12.2015

[w zł]	01.10.2015	01.10.2014	01.01.2015	01.01.2014
	-	-	-	-
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	346 329,83	871 270,44	4 238 413,13	6 916 895,05
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	446 594,96	644 668,65	4 513 058,91	6 489 168,44
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	-100 265,13	226 601,79	-274 645,78	427 726,61
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	0,00	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	591 660,20	948 662,11	4 097 363,01	7 232 457,28
I. Amortyzacja	65 248,67	44 126,45	317 901,79	257 850,80
II. Zużycie materiałów i energii	191 984,50	415 708,96	1 610 199,68	3 750 616,19
III. Usługi obce	147 979,48	270 493,44	1 196 946,33	1 393 078,50
IV. Podatki i opłaty	18 695,61	35 906,04	83 215,73	120 207,30
V. Wynagrodzenia	112 138,23	108 259,53	650 652,59	1 240 255,95
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	16 141,43	17 253,90	101 624,15	230 775,69
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	39 472,28	56 913,79	136 822,74	239 672,85
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-245 330,37	-77 391,67	141 050,12	-315 562,23
D. Pozostałe przychody operacyjne	486 361,61	1 893 417,02	1 983 036,79	3 113 586,33

I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	4 606,21	0,00	106 179,37
II. Dotacje	482 349,87	1 929 399,52	1 929 399,48	2 527 920,67
III. Inne przychody operacyjne	4 011,74	-40 588,71	53 637,31	479 486,29
E. Pozostałe koszty operacyjne	116 345,67	674 531,81	359 136,09	1 319 767,31
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	116 345,67	674 531,81	359 126,09	1 319 767,31
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	124 685,57	1 141 493,54	1 764 960,82	1 478 256,79
G. Przychody finansowe	62 695,51	58 586,15	180 924,24	466 021,04
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	59 870,85	58 581,75	168 802,22	183 036,92
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	282 979,55
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	2 824,66	4,40	12 122,02	4,57
H. Koszty finansowe	302 466,73	538 969,13	1 602 220,72	1 402 702,13
I. Odsetki	248 332,60	432 953,52	1 467 788,89	1 103 185,96
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	54 134,13	106015,61	134 431,83	299 516,17
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-115 085,65	661 110,56	343 664,34	541 575,70
<i>J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)</i>	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)	-115 085,65	661 110,56	343 664,34	541 575,70
L. Podatek dochodowy	0,00	-11 266,00	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)	-115 085,65	672 376,56	343 664,34	541 575,70

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2015 - 31.12.2015

[w zł]	01.01.2015	01.10.2015	01.01.2014	01.10.2014
	-	-	-	-
	31.12.2015	31.12.2015	31.12.2015	31.12.2014
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	17 499 491,58	21 558 241,57	16 957 915,88	16 849 647,56

I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	17 499 491,58	21 558 241,57	16 927 915,88	16 849 647,56
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	21 443 155,92	21 443 155,92	17 499 491,58	17 499 491,58
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	21 443 155,92	21 443 155,92	17 499 491,58	17 499 491,58

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES 01.01.2015 - 31.12.2015

[w zł]	01.10.2015	01.10.2014	01.01.2015	01.01.2014
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-115 085,65	649 844,02	343 664,34	541 575,70
II. Korekty razem	-108 769,98	-63 723,03	4 065 947,15	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-223 855,63	586 120,99	4 409 611,49	3 692 302,97
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	0,00	-581 660,17	0,00	540 932,13
II. Wydatki	2 427 426,59	767 393,19	4 681 826,41	1 764 551,20
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-2 427 426,59	- 1 349 053,36	-	-
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	1 809 322,20	-2 330 463,39	8 565 632,95	8 216 361,31
II. Wydatki	887 048,65	- 3 085 682,92	8 311 085,52	3 874 898,93
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	922 273,55	755 219,53	254 547,43	4 341 462,38
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III+C.III)	-1 729 008,67	-7 712,84	-17 667,49	-32 883,96
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-1 729 008,67	-7 712,84	-17 667,49	-32 883,96
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 757 108,55	53 480,21	45 767,37	78 651,33
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	28 099,88	45 767,37	28 099,88	45 767,37

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 2015 roku LZMO S.A. osiągnęło przychody netto ze sprzedaży produktów w wysokości 446 594,96 zł. W analogicznym okresie roku poprzedniego wyniosły one 644 668,55 zł.

Główną przyczyną spadku przychodów w IV kwartale 2015 roku w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego jest spadek koniunktury w branży budowlanej w Polsce i zmniejszenia dynamiki zamówień na rynku materiałów budowlanych. Szczególnie dotyczy to segmentu budownictwa domków jednorodzinnych. W połączeniu z rozpoczętą w ubiegłym okresie przez dostawców kominów gliniano-szamotowych akcją obniżania cen na oferowane przez nich produkty przyczyniło się to do spadku popytu na produkty premium oferowane przez Spółkę oraz utrudniło utrzymanie obserwowanej w poprzednich okresach dynamiki przyrostu przychodów ze sprzedaży pomimo stabilnej pozycji Emitenta jako dostawcy systemów kominowych. Równocześnie zaobserwowany został wyraźny trend przesunięcia sprzedaży systemów kominów do Internetu. W związku Emitent postanowił wprowadzić do swojej oferty sprzedaż internetową, by lepiej podążać za rynkiem i zwiększyć obecność w kanałach sprzedaży, które charakteryzują się wzrostem sprzedaży.

W ocenie Zarządu Emitenta pozwoli to na zwiększenie przychodów w kolejnym kwartale.

W porównaniu do raportów miesięcznych publikowanych przez Spółkę, 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.

Zysk na sprzedaży na koniec IV kwartału 2015 roku wyniósł 141 050,12 zł (w analogicznym okresie 2014 roku zanotowano stratę na sprzedaży w wysokości 315 562,23 zł). Zważywszy że wykorzystanie mocy produkcyjnych w omawianym okresie było na poziomie poniżej 20%, wynik ten Zarząd Emitenta uznaje za satysfakcjonujący i oczekuje jego zdecydowanej poprawy w następnych okresach sprawozdawczych.

Zysk netto na koniec IV kwartału 2015 roku wyniósł 343 664,34 zł, w analogicznym okresie poprzedniego roku obrotowego zysk wyniósł 541 575,70 zł.

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

22 grudnia 2015 r. Emitent po zweryfikowaniu wszystkich danych finansowych za trzy kwartały 2015 r. i oszacowaniu wyników finansowych możliwych do osiągnięcia w IV kwartale 2015 r.

dokonał korekty prognozy wyników finansowych na rok 2015 przedstawionej 17 czerwca 2015 r.

Głównym czynnikiem wpływającym na zmianę prognozy na rok 2015 było przesunięcie w czasie rozpoczęcia realizacji kontraktu z zagranicznym odbiorcą, a w związku z tym niezrealizowanie przychodów ze sprzedaży na poziomie zakładanym w prognozie.

Informację o prognozie finansowej Emitent przekazał w raporcie bieżącym nr 18/2015.

Informację o korekcie prognozy finansowej Emitent przekazał w raporcie bieżącym nr 37/2015.

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

W IV kwartale 2015 r. Emitent kontynuował 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.

Ponadto Emitent prowadził działania sprzedażowe i marketingowe w celu zwiększenia liczby klientów, które skoncentrowane były przede wszystkim na eksplorowaniu zbudowanej bazy pośredników i hurtowni.

W zakresie działań informacyjnych Emitent w omawianym okresie kontynuował działalność szkoleniową dedykowaną dla poszczególnych grup docelowych. Celem tych szkoleń było uzasadnienie konieczności stosowania nowoczesnych, spełniających najbardziej restrykcyjne normy, izostatycznych systemów kominowych „Izostar”, zamiast przewodów gliniano-szamotowych, ze względu na zmieniające się normy i oczekiwania klientów oraz ściśle powiązane z nimi ekstremalne warunki pracy systemów kominowych. Szkolenia prowadzone były na terenie całego kraju.

NOWY PRODUKT I SKLEP INTERNETOWY

Emitent wprowadził do oferty systemów kominowych nowy produkt w dwóch podstawowych odmianach:

1. Zwykły komin z wełną
2. Zwykły komin bez wełny

Zwykły komin jest to typowy komin jakości ekonomicznej, czyli produkt na segment rynku, na którym liczy się wyłącznie cena.

Produkt ten wprowadzono na podstawie obserwacji rynku budowlanego i jest odpowiedzią na sprzedaż kominów przez Internet w bardzo niskiej cenie, gdzie dla kupującego inwestora podstawowym kryterium zakupu jest cena.

W dniu 22 grudnia 2015 r. Emitent uruchomił pod adresem www.sklep.lzmo.pl sklep internetowy, do którego będzie można składać zamówienia przez 24 godziny na dobę przez 7 dni w tygodniu.

SPRZEDAŻ ZAGRANICZNA

W omawianym okresie Emitent prowadził działania związane z pozyskaniem nowych kontraktów zagranicznych i odbył szereg rozmów biznesowych w celu uruchomienia nowego kanału sprzedażowego w jednym z krajów Unii Europejskiej.

ZMIANY W ZAKRESIE STRUKTURY ORGANIZACYJNEJ

Na przestrzeni IV kwartału 2015 roku nie wystąpiły żadne zmiany organizacyjne w składzie Zarządu Emitenta.

22 grudnia 2015 r. Emitent otrzymał oświadczenie o złożeniu przez Pana Andrzeja Krakówkę rezygnacji z Rady Nadzorczej.

Informację o rezygnacji osoby nadzorujące Emitent przekazał w raporcie bieżącym nr 38/2015.

OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ

Na ostatni dzień okresu objętego niniejszym raportem okresowym Emitent posiadał 15 000 000 akcji dających 31,62% udziału w kapitale zakładowym oraz 31,62% głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki Baltic Ceramics Investments S.A.

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.

Dane jednostki konsolidowanej:

Firma Emitenta: Baltic Ceramics Investments spółka akcyjna
Forma prawna: spółka akcyjna
Kraj siedziby: Polska
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Świętokrzyska 30/63
00-116 Warszawa
Telefon: (+48) 22 629 07 18
Faks: (+48) 22 203 46 24
Strona www: www.balticceramicsinvestments.com
E-mail: office@balticceramicsinvestments.com
Statystyczny numer identyfikacyjny REGON: 142449320
Numer identyfikacji podatkowej NIP: 525-248-21-36
Numer KRS: 000362454

Na 31.12.2015 r. LZMO S.A. posiadała 91 258 192 akcji spółki Electroceramics S.A. stanowiących 4,94% w kapitale zakładowym i w głosach na walnym zgromadzeniu tej spółki.

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
IndygoTech Minerals S.A.	6 796 184	62,18%	62,18%
Małgorzata i Artur Sławińscy	1 250 000	11,44%	11,44%
Pozostali Akcjonariusze	2 883 816	26,38%	26,38%
RAZEM	10 930 000	100,00%	100,00%

ZMIANY W STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA W IV KWARTALE 2015 ROKU

W IV kwartale 2015 roku nie nastąpiły żadne zmiany w strukturze akcjonariatu Emitenta.

INFORMACJA DOTYCZĄCA LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA

Na koniec IV kwartału 2015 roku Emitent zatrudniał łącznie 19 osób. Średnie zatrudnienie w IV kwartale br. roku wyniosło 19 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.

.....
Artur Sławiński
Prezes Zarządu

.....
Piotr Niespodziewański
Członek Zarządu