



LZMO S.A. W RESTRUKTURYZACJI
RAPORT KWARTALNY ZA I KWARTAŁ 2017 OBEJMUJĄCY OKRES OD
DNIA 01 STYCZNIA 2017 ROKU DO DNIA 31 MARCA 2017 ROKU

Lubsko, 15 maja 2017 roku

SPIS TREŚCI

PROFIL DZIAŁALNOŚCI LZMO S.A.	3
INFORMACJE OGÓLNE	4
ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU	5
SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE LZMO S.A. BILANS NA DZIEŃ 31.03.2017 ROKU	9
SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE LZMO S.A. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES 01.01.2017 - 31.03.2017	10
SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE LZMO S.A. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2017 - 31.03.2017	11
SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE LZMO S.A. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES 01.01.2017 - 31.03.2017	12
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.....	13
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
INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA.....	16
INFORMACJA DOTYCZĄCA LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA.....	16
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	16

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.

Na izostatyczny system kominowy ISOTECH Spółka uzyskała z Niemieckiego Instytutu Techniki Budowlanej w Berlinie (DIBt) certyfikat dopuszczający W3G o numerze Z-7.1-3513. Certyfikat ten potwierdza, że systemy kominowe LZMO spełniają wymogi jakościowe i wytrzymałościowe w przypadku pracy w warunkach ekstremalnych i dopuszcza je zarazem do dystrybucji na terenie Niemiec. Uzyskanie dopuszczenia DIBt zakończyło tym samym proces tzw. certyfikacji W3G, zapoczątkowanej badaniami przeprowadzonymi w latach 2012-2014 przez TÜV SÜD Monachium wg norm EN 13063-1/2.

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 w restrukturyzacji
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 31.03.2017 r.	Juliusz Bolek – Prezes Zarządu
Zarząd Spółki na dzień publikacji raportu	Krzysztof Jabłonowski – Prezes Zarządu
Zarządca masy sanacyjnej	Zimmerman Filipiak Restrukturyzacja Spółka Akcyjna. Zarządca ustanowiony przez Sąd Rejonowy w Zielonej Górze
Rada Nadzorcza Spółki na dzień 31.03.2017 r. i na dzień publikacji raportu	Dariusz Janus – Przewodniczący RN Robert Madej – Członek RN Piotr Niespodziewański – Członek RN Marcin Zimny – Członek RN Juliusz Bolek – Członek RN

ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU

1.1. 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”].

1.2. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do Spółki korzyści ekonomicznych, które mogą być bezpośrednio powiązane z tymi aktywami. Początkowe ujęcie wartości niematerialnych i prawnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Po ujęciu początkowym wartości niematerialne i prawne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne i prawne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

1.3. Środki trwałe

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia, koszcie wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione. Jeżeli możliwe jednakże jest wykazanie, że koszty te spowodowały zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie w takim przypadku zwiększają one wartość początkową środka trwałego.

Środki trwałe są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności. Środki trwałe o niskiej jednostkowej wartości początkowej to znaczy poniżej 3,5 tys. PLN odnoszone są jednorazowo w koszty.

Spółka prezentuje w rachunku zysków i strat w punkcie B. I. Amortyzację w kwocie przypadającej na faktyczne wykorzystanie mocy produkcyjnych, natomiast pozostała część amortyzacji prezentowana jest w pozycji inne koszty operacyjne.

Dla celów podatkowych Spółka stosuje stawki podatkowe zgodnie z ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz.U. z 2000 r. Nr 54, poz. 654).

1.4. Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W ramach środków trwałych

w budowie wykazywane są również materiały inwestycyjne. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

1.5. Inwestycje w aktywa finansowe

Nabyte lub powstałe aktywa finansowe oraz inne inwestycje ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia albo powstania, według ceny nabycia albo ceny zakupu, jeżeli koszty przeprowadzenia i rozliczenia transakcji są nieistotne. Cena nabycia jest to wartość godziwa poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych.

Akcje, notowane na rynku papierów wartościowych, wyceniane są według wartości godziwej (cenach rynkowych), z odniesieniem różnic w stosunku do poprzedniej wyceny na kapitał z aktualizacji wyceny.

Skutki przeszacowania aktywów finansowych do wartości godziwej, powodujące wzrost ich wartości do poziomu cen rynkowych zwiększać będą kapitał z aktualizacji wyceny. Natomiast w przypadku obniżenia ich ceny rynkowej w pierwszej kolejności różnice pokrywać się będzie z poprzednio ustalonej nadwyżki ceny rynkowej nad ceną nabycia, ujętej w kapitale z aktualizacji wyceny. Jeżeli jej nie było lub nie wystarczy na pokrycie zmniejszenia wartości inwestycji, to odpisuje się ją w pozostałe koszty finansowe. Wzrost wartości danego aktywa bezpośrednio wiążący się z uprzednim obniżeniem jej wartości, zaliczonym do kosztów finansowych, ujmuje się do wysokości tych kosztów, jako przychody finansowe. Jeżeli posiadane aktywa finansowe nie są notowane na rynku lub rynek przestał być aktywny wówczas Spółka wycenia akcje w cenie nabycia i ocenia czy nastąpiła utrata ich wartości. Różnica między wyższą ceną nabycia, a niższą ceną rynkową obciąża koszty finansowe (nie są to koszty podatkowe). Jeżeli wartość niesprzedanych aktywów finansowych wzrośnie to zwiększy on wartość księgową aktywów, ale tylko do wysokości ceny nabycia i odniesiona zostanie na przychód finansowy (przychód niepodatkowy)

Jeżeli aktywa finansowe są długoterminowe i nie posiadają terminu wykupu zaliczać się będą do aktywów dostępnych do sprzedaży i wyceniane będą w wartości godziwej. Skutki odnoszone będą na wynik finansowy.

Jeżeli jednak ustalenie w sposób wiarygodny wartości godziwej nie będzie możliwe, to wyceniać się je będzie w cenie nabycia z uwzględnieniem trwałej utraty wartości.

Odpisu wyrażającego trwałą utratę wartości inwestycji zaliczonych do aktywów trwałych dokonuje się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego.

1.6. Należności krótko- i długoterminowe

Należności są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizacji.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartość lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

1.7. Transakcje w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu średniego kursu NBP obowiązującego w dniu poprzedzającego dzień zawarcia transakcji, lub kursu określonego w towarzyszącym danej transakcji kontrakcie terminowym typu „forward”.

Na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu średniego NBP. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są w odpowiednio w pozycji przychodów lub kosztów finansowych.

1.8. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe przechowywane do terminu zapadalności wyceniane są według wartości nominalnej.

1.9. 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.

1.10. Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy jest ujmowany w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Różnice między wartością godziwą uzyskanej zapłaty i wartością nominalną akcji są ujmowane w kapitale zapasowym ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej. W przypadku wykupu akcji, kwota zapłaty za akcje obciąża kapitał własny i jest wykazywana w bilansie w pozycji akcji własnych.

1.11. Rezerwy

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

1.12. Kredyty bankowe i pożyczki

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według kosztu, stanowiącego wartość otrzymanych środków pieniężnych i obejmującego koszty uzyskania kredytu / pożyczki. Następnie, wszystkie kredyty bankowe i pożyczki, z wyjątkiem zobowiązań przeznaczonych do obrotu, są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Zobowiązania przeznaczone do obrotu są wyceniane według wartości godziwej. Zysk lub strata z tytułu przeszacowania do wartości godziwej są ujmowane w rachunku zysków i strat bieżącego okresu.

1.13. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego dotyczące budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych, przez okres budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia są ujmowane w wartości tych aktywów, jeśli zobowiązania te zostały zaciągnięte w tym celu.

Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są w rachunku zysków i strat.

1.14. Uznawanie przychodów

Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić.

1.14.1. Sprzedaż towarów i produktów

Przychody są ujmowane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności towarów bądź produktów zostały przekazane nabywcy. Przychody obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży, pomniejszone o podatek od towarów i usług (VAT).

1.14.2. Świadczenie usług

Przychody ze świadczenia usług są rozpoznawane proporcjonalnie do stopnia zakończenia usługi pod warunkiem, iż jest możliwe jego wiarygodne oszacowanie. Jeżeli nie można wiarygodnie ustalić efektów transakcji związanej ze świadczeniem usług, przychody ze świadczenia usług są rozpoznawane tylko do wysokości poniesionych kosztów z tego tytułu.

1.14.3. Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są rozpoznawane w momencie ich naliczenia (przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej), jeżeli ich otrzymanie nie jest wątpliwe.

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE LZMO S.A. BILANS NA DZIEŃ 31.03.2017 ROKU

AKTYWA [w zł]	31.03.2016	31.03.2017
A. AKTYWA TRWAŁE	13 154 456,79	10 560 627,85
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	13 154 456,79	10 555 627,85
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	5 000,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. AKTYWA OBROTOWE	28 445 439,08	4 119 371,99
I. Zapasy	1 586 240,60	994 107,41
II. Należności krótkoterminowe	789 732,72	382 971,38
III. Inwestycje krótkoterminowe	20 587 412,09	1 886 003,20
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 482 053,67	856 290,00
AKTYWA RAZEM	41 599 895,87	14 679 999,84

PASYWA [w zł]	31.03.2016	31.03.2017
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	21 528 464,42	-1 538 587,73
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 093 000,00	1 093 000,00
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	7 521 425,40
V. Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	14 318 568,95	14 318 568,95
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 118 876,99	-24 129 240,43
VIII. Wynik finansowy netto roku obrachunkowego	71 659,95	-342 341,65
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	20 071 431,45	16 218 587,57
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	5 662 500,00	2 421 000,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	12 961 881,77	13 797 587,57
IV. Rozliczenia międzyokresowe	1 447 049,68	0
PASYWA RAZEM	41 599 895,87	14 679 999,84

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE LZMO S.A. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES 01.01.2017 - 31.03.2017

[w zł]	01.01.2016 - 31.03.2016	01.01.2017 - 31.03.2017
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	287 254,99	476 207,80
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	389 539,92	478 971,00
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	-102 284,93	-2 763,20
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	348 386,61	515 931,55
I. Amortyzacja	29 256,43	36 315,00
II. Zużycie materiałów i energii	63 938,34	181 338,09
III. Usługi obce	76 357,05	98 734,66
IV. Podatki i opłaty	15 868,35	13 920,46
V. Wynagrodzenia	119 904,93	142 013,16
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	19 141,46	29 872,28
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	23 920,05	13 737,90
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-61 131,62	-39 723,75
D. Pozostałe przychody operacyjne	493 084,30	0,00
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Dotacje	482 349,87	0,00
III. Inne przychody operacyjne	10 734,43	0,00
E. Pozostałe koszty operacyjne	24 423,87	367 880,36
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	24 423,87	367 880,36
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	407 528,81	-407 604,11
G. Przychody finansowe	17 064,73	65 262,46

I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
II. Odsetki	0,37	7,07
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V. Inne	17 064,36	65 255,39
H. Koszty finansowe	352 933,59	0,00
I. Odsetki	328 577,10	0,00
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV. Inne	24 356,49	0,00
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	71 659,95	-342 341,65
<i>J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)</i>	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
K. Zysk (strata) brutto (I±J)	71 659,95	-342 341,65
L. Podatek dochodowy	0,00	0,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	71 659,95	-342 341,65

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE LZMO S.A. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2017 - 31.03.2017

[w zł]	01.01.2016	01.01.2017
	-	-
	31.03.2016	31.03.2017
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	17 260 915,17	-1 196 246,08
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	17 260 915,17	-1 196 246,08
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	21 456 804,47	-1 538 587,73
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	21 456 804,47	-1 538 587,73

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE LZMO S.A. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES 01.01.2017 - 31.03.2017

[w zł]	01.01.2016	01.01.2017
	-	-
	31.03.2016	31.03.2017
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	71 659,95	-342 341,65
II. Korekty razem	670 468,65	238 587,07
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	742 128,60	-103 754,58
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	0,00	0,00
II. Wydatki	1 707,51	5 000,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-1 707,51	-5 000,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	142 600,00	65 262,46
II. Wydatki	880 632,73	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-738 032,73	65 262,46
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III+C.III)	2 388,36	- 43 492,12
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-32 883,96	- 43 492,12
F. Środki pieniężne na początek okresu	28 099,88	68 819,70
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	30 488,24	25 327,58

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 I kwartale 2017 roku Spółka LZMO S.A. osiągnęła przychody netto ze sprzedaży produktów w wysokości 478 971,00zł. W analogicznym okresie roku poprzedniego wyniosła ona 389 539,92zł.

W porównaniu do raportów miesięcznych publikowanych przez Spółkę, w raportach kwartalnych uwzględniana jest w przychodach 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.

Strata na sprzedaży na koniec I kwartału 2017 roku wyniosła 366 588,85zł (w analogicznym okresie 2016 roku zanotowano stratę na sprzedaży w wysokości 61 131,62zł). Strata netto na koniec I kwartału 2017 roku wyniosła 342 341,65zł, w analogicznym okresie poprzedniego roku obrotowego zysk netto wyniósł 71 659,95zł.

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

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na 2017 rok.

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 I kwartale 2017 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 glinianoszamotowych, ze względu na zmieniające się normy i oczekiwania klientów oraz ściśle powiązane z nimi ekstremalne warunki pracy systemów kominowych. Szkolenia prowadzone były w siedzibie Spółki.

SKLEP INTERNETOWY

Emitent w swojej ofercie ma systemy kominowe 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.

Sklep internetowy działa pod adresem www.sklep.lzmo.pl.

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 Niemczech i Słowacji.

RESTRUKTURYZACJA

W opisywanym okresie trwał w Spółce proces restrukturyzacyjny.

Zaletą postępowania sanacyjnego jest odroczone w czasie spłata zaległych zobowiązań co da Spółce możliwość intensyfikacji działań związanych z wypracowaniem nadwyżki finansowej. Został złożony plan restrukturyzacyjny zakładający kontynuację działalności operacyjnej.

W dniu 13 stycznia 2017 r. odbyło się posiedzenie Rady Wierzycieli LZMO SA w restrukturyzacji. Rada przyjęła Regulamin Rady Wierzycieli LZMO SA w restrukturyzacji z siedzibą w Lubsku. Ponadto przyjęła do wiadomości sprawozdanie Zarządcy z dotychczasowego przebiegu postępowania sanacyjnego wobec LZMO SA w restrukturyzacji i zaakceptowała czynności przez niego wykonane. Rada zapoznała się z planem restrukturyzacyjnym przedłożonym przez Zarządcę i wydała pozytywną opinię w zakresie wskazanego planu.

W toku postępowania sanacyjnego LZMO Sąd wyznaczył nowego kuratora obligatariuszy. Został nim Pan Łukasz Grenda - radca prawny i doradca restrukturyzacyjny. Jego zadaniem będzie zajęcie stanowiska w zakresie złożonego przez Zarządcę Planu restrukturyzacyjnego.

ZDARZENIA KORPORACYJNE PO DACIE 31 MARCA 2017 R.

ZWYCZAJNE WALNE ZGROMADZENIE

W dniu 08 maja 2017 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki LZMO S.A. w restrukturyzacji z siedzibą w Lubsku.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki odstąpiło od rozpatrzenia punktu 9. planowanego porządku obrad, dotyczącego powzięcia uchwał w sprawie zmian w Radzie Nadzorczej Spółki, a tym samym od podjęcia uchwał w tym przedmiocie. Nie zgłoszono do protokołu sprzeciwu w odniesieniu do żadnej z uchwał.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie nie udzieliło absolutorium Panu Arturowi Sławińskiemu i Pani Małgorzacie Sławińskiej. Pozostałym członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej w roku 2017 absolutorium zostało udzielone.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie zatwierdziło sprawozdanie finansowe oraz Sprawozdanie Zarządu za 2016 r. Podjęto również uchwałę o pokryciu straty w kwocie 18.353.167,66 zł z zysków przyszłych okresów.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło również uchwałę o dalszym istnieniu Spółki.

Protokół z powyższego ZWZ został przekazany do publicznej wiadomości raportem EBI nr 15/2017 w dniu 08 maja 2017 roku.

ZMIANY W ZAKRESIE STRUKTURY ORGANIZACYJNEJ

W dniu 16 stycznia 2017 roku, podczas posiedzenia, Rada Nadzorcza Spółki, w związku z wygaśnięciem mandatu Członka Rady Nadzorczej Pani Małgorzaty Sławińskiej wskutek rezygnacji, postanowiła powołać w skład Rady Nadzorczej Spółki w drodze kooptacji Pana Piotra Niespodziewańskiego.

ZMIANY W ZAKRESIE STRUKTURY ORGANIZACYJNEJ po 31 marca 2017 r.

W dniu 7 kwietnia 2017 roku Spółka otrzymała oświadczenie o złożeniu przez Pana Juliusza Bolka rezygnacji z Zarządu i funkcji Prezesa Zarządu Spółki. Rezygnacja została złożona przewodniczącemu Rady Nadzorczej i jest skuteczna z dniem 7 kwietnia 2017 roku, tego samego dnia Spółka otrzymała oświadczenie o złożeniu przez Pana Marka Zagaję rezygnacji z Rady Nadzorczej Emitenta.

W dniu 7 kwietnia 2017 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie powołania Pana Krzysztofa Jabłonowskiego do Zarządu Spółki na stanowisko Prezesa Zarządu. Tego samego dnia, Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie dokooptowania do Rady Nadzorczej w miejsce ustępującego członka Rady Nadzorczej Pana Juliusza Bolka. Nowo powołany członek Rady Nadzorczej będzie pełnił funkcję najpóźniej do czasu wygaśnięcia mandatu poprzednika, tj. do dnia 30 czerwca 2019 roku.

INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA

Na dzień 31.03.2017 roku oraz 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.	6 241 751	57,11%	57,11%
Pan Paweł Chmieleński	548 700	5,02%	5,02%
Pozostali Akcjonariusze	4 139 599	37,87%	37,87%
RAZEM	10 930 000	100,00%	100,00%

ZMIANY W STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA W I KWARTALE 2017 ROKU

Według najlepszej wiedzy emitenta w I kwartale 2017 roku nie nastąpiły żadne zmiany w strukturze akcjonariatu Emitenta.

INFORMACJA DOTYCZĄCA LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA

Na koniec I kwartału 2017 roku Emitent zatrudniał łącznie 14 osób. Średnie zatrudnienie w I kwartale br. roku wyniosło 14 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.

Prezes Zarządu
Krzysztof Jabłonowski