



LZMO S.A. W RESTRUKTURYZACJI
RAPORT KWARTALNY ZA II KWARTAŁ 2017 OBEJMUJĄCY OKRES
OD DNIA 01 KWIETNIA 2017 ROKU DO DNIA 30 CZERWCA 2017 ROKU
KOREKTA

Lubsko, 10 listopada 2017 roku

SPIS TREŚCI

PROFIL DZIAŁALNOŚCI LZMO S.A.	3
INFORMACJE OGÓLNE	4
ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU	5
BILANS NA DZIEŃ 30.06.2017 ROKU	8
JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES 01.01.2017 - 30.06.2017	9
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2017 - 30.06.2017	
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES 01.01.2017 - 30.06.2017	Błąd! Nie zdefiniowano zakładki.
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.....	14
STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM.....	12
OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI.....	12
INFORMACJA NA TEMAT AKTYWNOŚCI EMITENTA, W TYM W ZAKRESIE WPROWADZANIA ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE	12
OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ	
INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA	13
INFORMACJA DOTYCZĄCA LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA	14
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	14

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.

Uzyskany certyfikat W3G pozwoli Spółce rozszerzyć działalności o nowe rynki zbytu, w szczególności rynek niemiecki i austriacki, na których spełnienie podwyższonych norm jest warunkiem podstawowym. Zaoferowanie na rynku niemieckim i austriackim produktu spełniającego wymagania W3G znacząco przyczyni się zdaniem Zarządu do zwiększenia dynamiki sprzedaży ww. produktu oraz innych wyrobów kominowych LZMO spełniających ww. podwyższone normy już w 2016 roku i w latach następnych.

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 30.06.2017 r.

**Zimmerman Filipiak Restrukturyzacja
Spółka Akcyjna. Zarządca ustanowiony
przez Sąd Rejonowy w Zielonej Górze**

Juliusz Bolek – wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza Spółki na dzień 30.06.2017 r.

Dariusz Janus – Przewodniczący RN

Robert Madej – Członek RN

Piotr Niespodziewański – Członek RN

Marcin Zimny – Członek RN

Rober Madej – 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.

W rachunku zysków i strat w punkcie B.I amortyzacja prezentowana jest w kwocie faktycznej, bez podziału na 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 zwiększą 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. Biernie 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

BILANS NA DZIEŃ 30.06.2017 ROKU

AKTYWA [w zł]	30.06.2016	30.06.2017
A. AKTYWA TRWAŁE	12 183 950,01	10 172 634,13
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	12 183 950,01	10 167 634,13
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	11 466 539,98	4 245 036,45
I. Zapasy	1 301 660,52	990 616,50
II. Należności krótkoterminowe	310 636,92	464 293,87
III. Inwestycje krótkoterminowe	4 143 084,63	1 872 157,94
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 711 157,91	852 712,76
AKTYWA RAZEM	23 650 489,99	14 352 415,19

PASYWA [w zł]	31.06.2016	30.06.2017
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	6 642 875,00	-1 740 737,06
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) rezerwowany 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 obrotowego	-14 813 929,47	-544 490,98
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	17 007 614,99	16 093 152,25
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	5 662 500,00	2 393 163,70
III. Zobowiązania krótkoterminowe	10 380 415,18	13 699 988,55
IV. Rozliczenia międzyokresowe	964 699,81	0
PASYWA RAZEM	23 650 489,99	14 352 415,19

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES 01.01.2017 – 30.06.2017 (kwartalnie i narastająco)

[w zł]	01.04.2017	01.04.2016	01.01.2017	01.01.2016
	-	-	-	-
	30.06.2017	30.06.2016	30.06.2017	30.06.2016
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	712 517,48	362 554,12	1 188 725,28	649 809,11
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	660 934,32	738 580,52	1 139 905,32	1 128 120,44
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	51 583,16	-376 026,40	48 819,96	-478 311,33
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	850 778,57	765 333,56	1 693 545,22	1 113 720,17
I. Amortyzacja	387 993,72	62 869,22	751 143,82	92 125,65
II. Zużycie materiałów i energii	148 294,30	200 386,98	329 632,39	264 325,32
III. Usługi obce	93 208,79	265 168,05	191 943,45	341 525,10
IV. Podatki i opłaty	21 832,96	25 823,87	35 753,42	41 692,22
V. Wynagrodzenia	158 962,25	148 123,25	300 975,41	268 028,18
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	27 847,16	23 002,48	57 719,44	42 143,94
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	12 639,39	39 959,71	26 377,29	63 879,76
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00

C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-138 261,09	-402 779,44	-504 819,94	-463 911,06
D. Pozostałe przychody operacyjne	0,00	537 287,40	0,00	1 030 371,70
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	482 349,87	0,00	964 699,74
III. Inne przychody operacyjne	0,00	54 937,53	0,00	65 671,96
E. Pozostałe koszty operacyjne	0	163 848,58	0	188 272,45
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	0	163 848,58	0	188 272,45
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-138 261,09	-29 340,62	-504 819,94	378 188,19
G. Przychody finansowe	0,00	64 963,54	0	82 028,27
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	0,00	63 787,63	0	63 828,35
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	0,00	1 135,56	0,00	18 199,92
H. Koszty finansowe	39 678,11	14 921 212,34	39 678,11	15 274 145,93
I. Odsetki	0,00	327 164,43	0,00	655 741,53
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	14 558 822,62	0,00	14 558 822,62
IV. Inne	39 678,11	35 225,29	39 678,11	59 581,78
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-177 939,20	-14 885 589,42	-544 490,98	-14 813 929,47
<i>J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)</i>	0,00	0,00	0,0	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
K. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
L. Zysk (strata) brutto (I±J)	-177 939,20	-14 885 589,42	-544 490,98	-14 813 929,47
ŁL. 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)	-177 939,20	-14 885 589,42	-544 490,98	-14 813 929,47

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2017 - 30.06.2017
(kwartalnie i narastająco)

[w zł]	01.04.2017	01.04.2016	01.01.2017	01.01.2016
	- 30.06.2017	- 30.06.2016	- 30.06.2017	- 30.06.2016
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	-1 538 587,73	21 528 464,42	-1 196 246,08	21 456 804,47
I. a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	-1 538 587,73	21 528 464,42	-1 196 246,08	21 456 804,47
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	-1 730 668,83	6 642 875,00	-1 730 668,83	6 642 875,00
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-1 730 668,83	6 642 875,00	-1 730 668,83	6 642 875,00

RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES 01.01.2017 – 30.06.2017
(kwartalnie i narastająco)

[w zł]	01.04.2017	01.04.2016	01.01.2017	01.01.2016
	- 30.06.2017	- 30.06.2016	- 30.06.2017	- 30.06.2016
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-136 893,94	-14 885 589,42	-544 490,98	-14 813 929,47
II. Korekty razem	218 461,46	13 457 636,22	538 815,46	14 128 104,87
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	81 567,52	-1 427 953,20	-5 675,52	-685 824,60
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	0,00	5 967 889,08	0,00	5 967 889,08
II. Wydatki	0,00	3 570 340,98	0,00	3 572 048,49
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)	0,00	2 397 548,10	0,00	2 395 840,59
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	0,00	-142 600,00	127 090,73	0,00
II. Wydatki	51 668,93	775 068,51	178 752,59	1 655 701,24
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	-51 668,93	-917 668,51	-51 661,86	-1 655 701,24
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III+C.III)	29 898,59	51 926,39	-57 337,38	54 314,75
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-35 574,11	51 926,39	0	54 314,75
F. Środki pieniężne na początek okresu	43 491,12	30 488,24	68 819,70	28 099,88
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	76 737,71	82 414,63	11 482,32	82 414,63

**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 II kwartale 2017 roku Spółka LZMO S.A. osiągnęła przychody netto ze sprzedaży produktów w wysokości 660 934,32zł. W analogicznym okresie roku poprzedniego wyniosła ona 738 580,52zł.

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.

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

Prognoza wyników finansowych została przygotowana w oparciu o przyjęty plan sprzedaży, budżet kosztów i wykorzystanie mocy produkcyjnych.

Zarząd emitenta dostrzega wysokie ryzyko niezrealizowania prognozy na lata 2016-2017 przedstawionej 17 czerwca 2015r. .

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 II 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 gliniano-szamotowych, 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 został uruchomiony w dniu 22 grudnia 2015 roku pod adresem www.sklep.lzmo.pl

.

SPRZEDAŻ ZAGRANICZNA

W omawianym okresie Emitent prowadził działania związane z pozyskaniem nowych kontraktów zagranicznych w celu uruchomienia nowego kanału sprzedażowego w Niemczech i Słowacji.

ZMIANY W ZAKRESIE STRUKTURY ORGANIZACYJNEJ

W okresie sprawozdawczym nastąpiły zmiany w strukturze organizacyjnej Spółki.

Dnia 1 czerwca powołano stanowisko Dyrektora Organizacyjnego Spółki oraz obsadzono wakat na stanowisku Zastępcy Kierownika Spółki.

W dniu 22 czerwca 2017 r. Sąd Rejonowy w Zielonej Górze wydał postanowienie w przedmiocie umorzenia postępowania sanacyjnego. Postanowienie to nie jest jeszcze prawomocne. Informacja o wydaniu takiego postanowienia wraz ze wskazaniem jego podstawy prawnej została upubliczniona w raportach nr 10 oraz 11 z dnia 4 lipca 2017 r.

W dniu 30 czerwca 2017 r. Sąd Rejonowy w Zielonej Górze wydał postanowienie w przedmiocie cofnięcia zezwolenia na wykonywanie zarządu nad całością przedsiębiorstwa w zakresie nieprzekraczającym zakresu zwykłego zarządu. W związku z powyższym wszelkie prawo do prowadzenia spraw Spółki oraz działania na jej rzecz posiada wyłącznie Zarządca wyznaczony przez Sąd tj. Zimmermann Filipiak Restrukturyzacja S.A. Zarząd Spółki oraz jego pełnomocnicy utracili prawo do prowadzenia spraw 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
<i>IndygoTech Minerals S.A.</i>	<i>6 241 751</i>	<i>57,11%</i>	<i>57,11%</i>
<i>Pan Paweł Chmieliński</i>	<i>548 700</i>	<i>5,02%</i>	<i>5,02%</i>
<i>Pozostali Akcjonariusze</i>	<i>4 139 599</i>	<i>37,87%</i>	<i>37,87%</i>
RAZEM	10 930 000	100,00%	100,00%

ZMIANY W STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA W I KWARTALE 2017 ROKU

W II kwartale 2017 roku nie nastąpiły żadne zmiany w strukturze akcjonariatu Emitenta.

INFORMACJA DOTYCZĄCA LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA

Na koniec II kwartału 2017 roku Emitent zatrudniał łącznie 11 osób. Średnie zatrudnienie w II kwartale br. roku wyniosło 11 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.

Zimmerman Filipiak Restrukturyzacja Spółka Akcyjna. Zarządca ustanowiony przez Sąd Rejonowy w Zielonej Górze