



LZMO S.A. w restrukturyzacji
SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY ZA III KWARTAŁ 2016
OBEJMUJĄCY OKRES OD DNIA 1 LIPCA 2016 ROKU
DO DNIA 30 WRZEŚNIA 2016 ROKU

Lubsko, 14 listopada 2016 roku

SPIS TREŚCI

PROFIL DZIAŁALNOŚCI LZMO S.A. w restrukturyzacji.....	3
INFORMACJE OGÓLNE	4
ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU	5
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ LZMO S.A. w restrukturyzacji- SKONSOLIDOWANY BILANS NA DZIEŃ 30.09.2016 ROKU	7
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES 01.01.2016 - 30.09.2016	8
SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2016 - 30.09.2016.....	10
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES 01.01.2016 -30.09.2016	10
SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE LZMO S.A. BILANS NA DZIEŃ 30.09.2016 ROKU	11
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES 01.01.2016 – 31.09.2016 (kwartalnie i narastająco)	12
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2016 - 30.09.2016 (kwartalnie i narastająco) ...	13
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES 01.01.2016 – 30.09.2016 (kwartalnie i narastająco).....	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 ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM	21
OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI	22
OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	23
INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA.....	24
INFORMACJA DOTYCZĄCA LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA.....	25
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	25

PROFIL DZIAŁALNOŚCI LZMO S.A. w restrukturyzacji

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.

Uzyskanie certyfikatu W3G pozwala 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 2017 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 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 30.09.2016 r. i
nadzień przekazania raportu

Juliusz Bolek – Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza Spółki na 30.09.2016 r.

Dariusz Janus – Przewodniczący RN

Robert Madej – Członek RN

Marek Zagaja – Członek RN

Marcin Zimny – 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 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ LZMO S.A. w restrukturyzacji- SKONSOLIDOWANY BILANS NA DZIEŃ 30.09.2016 ROKU

AKTYWA [w zł]	30.09.2016	30.09.2015
A. AKTYWA TRWAŁE	12 516 131,63	14 864 485,43
I. Wartości niematerialne i prawne	721 366,02	937 775,82
II. Rzeczowe aktywa trwałe	11 794 765,61	13 926 709,61
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	21 339 141,58	28 815 927,58
I. Zapasy	905 270,27	1 551 334,46
II. Należności krótkoterminowe	321 729,88	1 560 543,91
III. Inwestycje krótkoterminowe	14 040 838,82	20 911 576,51
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6 071 302,61	4 792 472,70
AKTYWA RAZEM	33 855 273,21	43 680 413,01

PASYWA [w zł]	30.09.2016	30.09.2015
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	17 487 254,22	22 068 242,34
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	7 164 112,51
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	-750 995,28	-769 199,66
VIII. Wynik finansowy netto roku obrachunkowego	-4 337 431,96	261 760,54
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY – JEDNOSTKI PODPORZĄDKOWANE	0,00	0,00
C. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	16 368 018,99	21 612 170,67
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	5 732 269,41	2 742 375,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	10 247 680,58	16 458 046,25
IV. Rozliczenia międzyokresowe	388 069,00	2 411 749,42
PASYWA RAZEM	33 855 273,21	43 680 413,01

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES 01.01.2016 - 30.09.2016

[w zł]	01.07.2016	01.07.2015	01.01.2016	01.01.2015
	-	-	-	-
	30.09.2016	30.09.2015	30.09.2016	30.09.2015
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	425 147,26	1 386 418,65	1 074 956,37	3 892 083,30
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	606 999,92	1 471 362,68	1 735 120,36	4 066 463,95
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	-181 852,66	-84 944,03	-660 163,99	-174 380,65
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	610 801,09	1 338 613,53	1 724 521,26	3 505 702,81
I. Amortyzacja	62 869,22	152 248,53	81 313,78	252 653,12
II. Zużycie materiałów i energii	94 440,58	408 974 89	358 765,90	1 418 215,18
III. Usługi obce	237 309,82	456 492,32	652 516,01	1 048 966,85
IV. Podatki i opłaty	10 847,32	31 757 ,60	52 539,54	64 520,12
V. Wynagrodzenia	150 359,03	247 048,79	418 387,21	538 514,36
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	24 400,22	94 142,01	66 544,16	85 482,72
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	30 574,90	20 524,75	94 454,66	97 350,46
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-185 653,73	47 805,12	-649 564,89	386 380,49
D. Pozostałe przychody operacyjne	481 919,81	494 930,24	1 512 271,51	1 496 675,18
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	481 899,81	482 349,87	1 446 599,55	1 447 049,61
III. Inne przychody operacyjne	0	12 580,37	65 671,96	49 625,57
E. Pozostałe koszty operacyjne	8 909,92	32 264,91	197 182,37	242 780,42
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	8 909,92	32 264,91	197 182,37	242 780,42
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	287 356,16	510 470,45	665 524,25	1 640 275,25
Udział w wyniku jednostki stowarzyszonej	326 348,13	0,00	82 803,68	0,00
G. Przychody finansowe	19 146,05	80 350,23	0,00	88 206,55

- 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	19 146,05	77 164,07	63 828,35	78 909,19
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	3 186,16	18 199,92	9 297,36
H. Koszty finansowe	1 630 358,55	413 411,84	5 061 229,21	1 299 753,99
I. Odsetki, w tym:	98 579,56	405 197,43	754 321,09	1 219 456,29
- 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	0,00	2 750 772,64	0,00
IV. Inne	1 531 778,99	8 214,41	1 556 135,48	80 297,70
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)	-1 323 856,34	177 408,84	--4 395 704,96	428 727,81
<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	0,00	72 136,60	144 273,20	216 409,80
M. Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki stowarzyszone	0,00	0,00	0,00	0,00
N. Zysk (strata) brutto (J-L)	-1 323 856,34	105 272,24	-4 251 431,76	212 318,01
O. Podatek dochodowy	0,00	0,00	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)	-1 323 856,34	105 272,24	-4 251 431,76	212 318,01

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2016 - 30.09.2016

[w zł]	01.07.2016	01.07.2015	01.01.2016	01.01.2015
	-	-	-	-
	30.09.2016	30.09.2015	30.09.2016	30.09.2015
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	21 581 876,82	22 118 792,44	21 824 686,18	21 349 184,58
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	21 581 876,82	22 118 792,44	21 824 686,18	21 349 184,58
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	17 261 995,21	22 068 242,34	17 261 995,21	22 068 242,34
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	17 261 995,21	22 068 242,34	17 261 995,21	22 068 242,34

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES 01.01.2016 - 30.09.2016

[w zł]	01.07.2016	01.07.2015	01.01.2016	01.01.2015
	-	-	-	-
	30.09.2016	30.09.2015	30.09.2016	30.09.2015
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-1 323 856,34	-50 550,10	--4 395 704,96	261 760,55
II. Korekty razem	2 891 924,41	563 689,31	3 876 866,37	2 646 708,24
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-1 427 953,20	513 139,21	-685 824,60	2 908 468,79
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	5 967 889,08	0,00	5 967 889,08	0,00
II. Wydatki	3 570 340,98	250 000,00	3 572 048,49	2 254 399,82
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	2 397 548,10	250 000,00	2 395 840,59	2 254 399,82
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	-142 600,00	1 448 000,00	0,00	6 756 310,75
II. Wydatki	775 068,51	3 436 137,54	1 655 701,24	7 424 036,87
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	632 468,51	-1988 137,54	-1 655 701,24	-667 726,12
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III+C.III)	51 926,39	-1724 998,33	54 314,75	-13 657 15
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	15 785,76	-1 724 998,33	69 247,65	-13 657,15
F. Środki pieniężne na początek okresu	82 414,63	1 757 108,55	82 414,63	45 767,37
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	13 166,98	32 110,22	13 166,98	32 110,22

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE LZMO S.A. BILANS NA DZIEŃ 30.09.2016 ROKU

AKTYWA [w zł]	30.09.2016	30.09.2015
A. AKTYWA TRWAŁE	11 799 765,61	13 926 709,61
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	11 794 765,61	13 926 709,61
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	5 000,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. AKTYWA OBROTOWE	10 420 871,64	29 243 702,63
I. Zapasy	905 270,27	1 551 334,46
II. Należności krótkoterminowe	321 729,88	1 560 543,91
III. Inwestycje krótkoterminowe	3 122 568,88	21 339 351,56
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6 071 302,61	4 792 472,70
AKTYWA RAZEM	22 220 637,25	43 170 412,24

PASYWA [w zł]	30.09.2016	30.09.2015
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	5 852 618,26	21 558 241,57
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	7 164 112,51
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	-1 476 189,88
VIII. Wynik finansowy netto roku obrotowego	-15 604 186,21	458 749,99
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	16 368 018,99	21 612 170,67
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	5 732 269,41	2 742 375,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	10 247 680,58	16 458 046,25
IV. Rozliczenia międzyokresowe	388 069,00	2 411 749,42
PASYWA RAZEM	22 220 637,25	43 170 412,24

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES 01.01.2016 – 31.09.2016 (kwartalnie i narastająco)

[w zł]	01.07.2016	01.07.2015	01.01.2016	01.01.2015
	-	-	-	-
	30.09.2016	30.09.2015	30.09.2016	30.09.2015
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	425 147,26	1 386 418,65	1 074 956,37	3 892 083,30
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	606 999,92	1 471 362,68	1 735 120,36	4 066 463,95
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	-181 852,66	-84 944,03	-660 163,99	-174 380,65
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	610 801,09	1 338 613,53	1 724 521,26	3 505 702,81
I. Amortyzacja	62 869,22	152 248,53	81 313,78	252 653,12
II. Zużycie materiałów i energii	94 440,58	408 974,89	358 765,90	1 418 215,18
III. Usługi obce	237 309,82	456 492,32	652 516,01	1 048 966,85
IV. Podatki i opłaty	10 847,32	31 757,60	52 539,54	64 520,12
V. Wynagrodzenia	150 359,03	247 048,79	418 387,21	538 514,36
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	24 400,22	21 566,65	66 544,16	85 482,72
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	30 574,90	20 524,75	94 454,66	97 350,46
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-185 653,73	47 805,12	-649 564,89	386 380,49
D. Pozostałe przychody operacyjne	481 919,81	494 930,24	1 512 271,51	1 496 675,18
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	481 899,81	482 349,87	1 446 599,55	1 447 049,61
III. Inne przychody operacyjne	0	12 580,37	65 671,96	49 625,57
E. Pozostałe koszty operacyjne	8 909,92	32 264,91	197 182,37	242 780,42
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	8 909,92	32 264,91	197 182,37	242 780,42
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	287 356,16	510 470,45	665 524,25	1 640 275,25
G. Przychody finansowe	19 146,05	103 739,32	82 803,68	118 228,73
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	19 146,05	100 553,16	65 876,74	108 931,37
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	3 186,16	16 926,94	9 297,36
H. Koszty finansowe	19 837,66	413 411,84	15 293 983,59	1 299 753,99
I. Odsetki	19 837,66	405 197,43	675 579,19	1 219 456,29
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	14 558 822,62	0,00
IV. Inne	0,00	8 214,41	59 581,78	80 297,70
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	286 664,55	200 797,93	-14 545 655,66	458 749,99
<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
K. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
L. Zysk (strata) brutto (I±J)	286 664,55	200 797,93	-14 545 655,66	458 749,99
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)	286 664,55	200 797,93	-14 545 655,66	458 749,99

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2016 - 30.09.2016 (kwartalnie i narastająco)

[w zł]	01.07.2016	01.07.2015	01.01.2016	01.01.2015
	- 30.09.2016	- 30.09.2015	- 30.09.2016	- 30.09.2015
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	21 528 464,42	17 499 491,58	21 456 804,47	21 349 184,58
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	21 528 464,42	17 499 491,58	21 456 804,47	21 349 184,58
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	6 642 875,00	21 535 256,24	6 642 875,00	21 535 256,24
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	6 642 875,00	21 535 256,24	6 642 875,00	21 535 256,24

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES 01.01.2016 – 30.09.2016 (kwartalnie i narastająco)

[w zł]	01.07.2016	01.07.2015	01.01.2016	01.01.2015
	-	-	-	-
	30.09.2016	30.09.2015	30.09.2016	30.09.2015
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	286 664,55	200 797,83	-15 604 186,21	458 749,99
II. Korekty razem	0	312 341,28	14 128 104,87	2 449 718,80
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	286 664,55	513 139,21	-1 476 081,34	2 908 468,79
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	5 967 889,08	0,00	5 967 889,08	0,00
II. Wydatki	3 570 340,98	250 000,00	3 572 048,49	2 254 399,82
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	2 397 548,10	-250 000,00	2 395 840,59	2 254 399,82
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	-142 600,00	1 448 000,00	0,00	6 756 310,75
II. Wydatki	775 068,51	3 436 137,54	1 655 701,24	7 424 036,87
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	632 468,51	-1 988 137,54	-1 655 701,24	-667 726,12
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III+C.III)	51 926,39	-1 724 998,33	54 314,75	-13 657,15
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	15 785,76	-1 724 998,33	69 247,65	-13 657,15
F. Środki pieniężne na początek okresu	82 414,63	1 757 108,55	82 414,63	45 767,37
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	13 166,98	32 110,22	13 166,98	32 110,22

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 III kwartale 2016 roku LZMO S.A. w restrukturyzacji osiągnęło przychody netto ze sprzedaży produktów w wysokości 425 147,26 zł. W analogicznym okresie roku poprzedniego wyniosły one 1 074 956,37 zł.

Główną przyczyną spadku przychodów w III kwartale 2016 roku w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego jest brak zrozumienia znaczenia decyzji Sądu o sanacji Spółki, dla postronnych Klientów, którzy nie znają się na nowym prawie restrukturyzacyjnym. Tę niewiedzę wykorzystali niektórzy przedstawiciele konkurencji, którzy w nieformalnych komentarzach oceniali działania negatywnie. Spadek przychodów wiąże się ze zmniejszeniem dynamiki zamówień na rynku materiałów budowlanych. Szczególnie dotyczy to segmentu budownictwa domków jednorodzinnych. W połączeniu z rozpoczętą w ubiegłym roku 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 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.

Strata na sprzedaży na koniec III kwartału 2016 roku wyniosła 185 653,73 zł (w analogicznym okresie 2015 roku zanotowano zysk na sprzedaży w wysokości 386 380,49 zł). Zważywszy że wykorzystanie mocy produkcyjnych w omawianym okresie było na poziomie około 10%, wynik ten Zarząd Emitenta uznaje za niesatysfakcjonujący i oczekuje jego zdecydowanej poprawy w następnych okresach sprawozdawczych.

Strata netto na koniec III kwartału 2016 roku wyniosła 14 545 655,66 zł, w analogicznym okresie poprzedniego roku obrotowego zysk wyniósł 458 749,99 zł.

Wysokość tak wysokiej straty jest związana z przeszacowaniem aktualnej wartości inwestycji będących w portfelu spółki i wyceny ich zgodnie z ich wyceną giełdową na dzień 30.09.2016 roku. W głównej mierze spowodowane jest to przeszacowaniem wartości akcji Baltic Ceramic Investments SA.

Zdarzenia korporacyjne LZMO S.A.

Informacja o niewykupieniu obligacji serii A

W dniu 27 lipca 2016 roku Emitent nie dokonał wykupu obligacji serii A wraz z odsetkami za ostatni okres odsetkowy. O emisji 3.550 obligacji serii A, o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda z terminem zapadalności 27.07.2015 r. Emitent informował raportem bieżącym nr 7/2014 z dnia 30 lipca 2013 r. Na mocy zawartych porozumień oraz podjętej w ich następstwie zmiany Warunków Emisji Obligacji serii A nastąpiła zmiana terminu wykupu 3.550 Obligacji serii A, z dnia 27.07.2015 r. na 27.07.2016 r., z zastrzeżeniem, iż Spółka jest zobowiązana do wcześniejszego wykupu 1184 Obligacji w dniu 27.01.2016 r. oraz 1184 w dniu 27.04. 2016 r. Do dnia przekazania niniejszego raportu Spółka dokonała wykupu łącznie 668 sztuk obligacji serii A.

Zobowiązania Spółki z tytułu niewykupionych obligacji wynoszą wraz z odsetkami wynoszą 2.952.263,17 zł.

Złożenie wniosku o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego

W dniu 27 lipca 2016 roku Zarząd LZMO S.A. złożył listem poleconym do Sądu Rejonowego w Zielonej Górze, V Wydział Gospodarczy Sekcja ds. Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych wniosek o otwarcie postępowania sanacyjnego na podstawie przepisów ustawy z dnia 15 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne.

Wobec faktu podjęcia przez Zarząd Spółki czynności faktycznych i prawnych, zmierzających do poprawienia płynności finansowej Spółki, które to działania zbiegły się w czasie z wejściem w życie w dniu 1 stycznia 2016 r. przepisów ustawy z dnia 15 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne Zarząd Spółki podjął decyzję o przygotowaniu i złożeniu wniosku sanacyjnego w trybie opisanej ustawy.

Zgodnie ze stanowiskiem Emitenta przedstawionym we wniosku, Emitent posiada zdolność do generowania dodatnich przepływów pieniężnych, bieżącego zaspokajania kosztów postępowania sanacyjnego oraz zobowiązań powstałych po jego otwarciu.

Wydanie postanowienia o otwarciu postępowania sanacyjnego

W dniu 25 sierpnia 2016 roku Sąd Rejonowy w Zielonej Górze V Wydział Gospodarczy Sekcja ds. upadłościowych i Restrukturyzacyjnych po rozpoznaniu w dniu 25 sierpnia 2016r. w Zielonej Górze na posiedzeniu niejawnym sprawy z wniosku dłużnika LZMO SA z siedzibą w Lubsku o otwarcie postępowania sanacyjnego postanowił:

1. otworzyć postępowanie sanacyjne,

2. zezwolić dłużnikowi na wykonywanie zarządu nad całością przedsiębiorstwa w zakresie nieprzekraczającym zakresu zwykłego zarządu,
3. wyznaczyć zarządcę – spółkę Zimmerman Filipiak Restrukturyzacja Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie,
4. wyznaczyć sędziego komisarza w osobie Sędziego Sądu Rejonowego w Zielonej Górze Annę Lichwiarz – Bujko,
5. wskazał, że podstawą jurysdykcji sądów polskich jest art. 342 ust.1 ustawy z dnia 15 maja 2015 r. – Prawo restrukturyzacyjne (Dz.U. z dnia 14 lipca 2015 r. poz 978 ze zm.0, a postępowanie ma charakter główny,

Informacja o niezapłaceniu odsetek od obligacji serii B

Zarząd LZMO S.A. z siedzibą w Lubsku („Emitent”, „Spółka”), informuje o niezapłaceniu przez Spółkę odsetek od obligacji serii B, oznaczonych kodem ISIN PLLZMO000030 za IX okres odsetkowy, których termin zapłaty przypada na dzień 22 sierpnia 2016 roku.

Zobowiązania Spółki z tytułu niezapłaconych odsetek wynoszą 134.482,95 zł.

Powodem niezapłacenia odsetek od obligacji serii B jest brak środków.

Otrzymanie zawiadomienia od Administratora Hipoteki dla obligacji serii B

W dniu 23 sierpnia 2016 roku do Spółki wpłynęło zawiadomienie od Administratora Hipoteki, CELLICA spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie o skorzystaniu z przedmiotu zabezpieczenia hipotecznego ustanowionego na zabezpieczenie roszczeń Obligatariuszy posiadających Obligacje serii B.

W ww. zawiadomieniu Administrator Hipoteki powiadomił, iż w związku z niewypełnieniem przez Emitenta zobowiązań wynikających z warunków emisji obligacji serii B podejmie działania zmierzające do zaspokojenia wszystkich wymagalnych wierzytelności pieniężnych przysługujących Obligatariuszom z prawa użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej, zlokalizowanej w Lubsku przy ul. Głowackiego 30, obręb 8, składającej się z działek nr 155/9, 155/10, 155/11, 155/12, 155/13 oraz prawa własności budynków stanowiących odrębną nieruchomość, objętych księgą wieczystą KW ZG1R/00018478/8, prowadzoną przez Sąd Rejonowy w Żarach, V Wydział Ksiąg Wieczystych, na której została ustanowiona hipoteka umowna do kwoty 12 mln zł, zabezpieczającą wierzytelności Obligatariuszy.

Zarząd Emitenta informuje, że przedmiot zabezpieczenia stanowi majątek osoby trzeciej.

Ustanowienie kuratora do reprezentowania praw obligatariuszy posiadających obligacje serii B i C

W dniu 20 września 2016 roku wpłynęło do spółki LZMO S.A. postanowienie Sądu Rejonowego w Zielonej Górze V Wydział Gospodarczy Sekcja ds. Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych (dalej „Sąd”) z dnia 14 września 2016 roku w przedmiocie ustanowienia kuratora obligatariuszy.

Na podstawie art. 363 ust. 1 ustawy z dnia 15 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne Sąd ustanowił jako kuratora CELLICA spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie do reprezentowania praw obligatariuszy posiadających obligacje serii B i C, których emitentem jest LZMO S.A. w restrukturyzacji.

Otrzymanie oświadczenia o potrąceniu wierzytelności ze zwolnieniem z długu

W dniu 23 września 2016 roku LZMO S.A. otrzymała pismo spółki IndygoTech Minerals S.A. z siedzibą w Warszawie („Obligatariusz”) z dnia 23 września 2016 roku, zawierające oświadczenie o potrąceniu wierzytelności przysługującej Obligatariuszowi z tytułu przedterminowego wykupu 1.180 (jeden tysiąc sto osiemdziesiąt) obligacji serii C (kod ISIN PLLZMO000048) w łącznej kwocie 1.201.983,40 zł (jeden milion dwieście jeden tysięcy dziewięćset osiemdziesiąt trzy złote 40/100) z wierzytelnością przysługującą Spółce z tytułu zapłaty ceny sprzedaży w wysokości 946.268,10 zł (dziewięćset czterdzieści sześć tysięcy dwieście sześćdziesiąt osiem złotych 10/100), na podstawie umowy sprzedaży akcji z dnia 25 sierpnia 2016 roku.

Zgodnie z oświadczeniem o potrąceniu opisane powyżej wierzytelności są wymagalne i stosownie do treści art. 498 Kodeksu cywilnego zaistniały warunki potrącenia wzajemnych wierzytelności.

Na wskazaną powyżej wierzytelność Obligatariusza składa się kwota 1.1800.000 (jeden milion sto osiemdziesiąt tysięcy złotych), stanowiąca wartość nominalną obligacji oraz kwota 21.983,40 zł (dwadzieścia jeden tysięcy dziewięćset osiemdziesiąt trzy tysiące złotych 40/100), stanowiąca wartość narosłych odsetek od początku V okresu odsetkowego (okres, w którym przypada Dzień Przedterminowej Spłaty) do dnia Przedterminowej Spłaty (włącznie z tym dniem).

Na skutek dokonanego przez Obligatariusza potrącenia, wskazane powyżej wierzytelności zostały umorzone do wysokości wierzytelności niższej.

W związku z dokonaniem potrąceniem wysokość kwoty należnej do zapłaty przez Spółkę na

rzecz Obligatariusza wynosi 255.715,30 zł (dwieście pięćdziesiąt pięć tysięcy siedemset piętnaście złotych 30/100).

Jednocześnie Obligatariusz oświadczył, iż zwalnia Spółkę z zapłaty ww. kwoty.

Zgodnie z art. 508 kodeksu cywilnego zwolnienie z długu wymaga przyjęcia przez Spółkę.

Zarząd Spółki informuje, iż nie kwestionuje istnienia wierzytelności przysługującej Obligatariuszowi i w dniu 23 września 2016 roku oświadczył, iż przyjmuje zwolnienie z długu.

Emitent informuje, że pomiędzy Emitentem a IndygoTech Minerals S.A. zachodzą następujące powiązania osobowe i kapitałowe: Członek Rady Nadzorczej LZMO S.A. w restrukturyzacji Dariusz Janus jednocześnie sprawuje funkcję Prezesa Zarządu IndygoTech Minerals S.A., Członek Rady Spółki Marcin Zimny pełni również funkcję Członka Rady Nadzorczej IndygoTech Minerals S.A., jak również IndygoTech Minerals S.A. posiada 57,11% w kapitale zakładowym LZMO S.A. w restrukturyzacji.

Umorzenie obligacji serii C

W dniu 29 września 2016 r. Zarząd Spółki LZMO S.A. w restrukturyzacji podjął uchwałę w sprawie umorzenia 1.180 (jeden tysiąc sto osiemdziesiąt) obligacji serii C Emitenta, o wartości nominalnej 1.000,00 zł (jeden tysiąc złotych) i łącznej wartości nominalnej 1.180.000,00 zł (jeden milion sto osiemdziesiąt tysięcy złotych), oznaczonych kodem ISIN PLLZMO00048.

Zdarzenia korporacyjne Grupy Baltic Ceramics Investments S.A.

W dniu 14 lipca 2016 roku Baltic Ceramics S.A. z siedzibą w Lubsku podpisała ze spółką IndygoTech Minerals S.A. z siedzibą w Warszawie umowę inwestycyjną. W umowie inwestycyjnej strony przewidziały możliwość dokapitalizowania spółki zależnej przez spółkę IndygoTech Minerals S.A. lub podmiot przez nią wskazany kwotą do 7,5 mln zł w terminie do dnia 10 stycznia 2017 r. Szczegółowe warunki dokapitalizowania zostaną ustalone odrębną umową. Umowa przewiduje karę umowną w wysokości 28.248.089,30 zł za naruszenie postanowień Umowy związanych z udzieleniem wyłączności IndygoTech Minerals S.A. w procesie dokapitalizowania spółki zależnej. Zabezpieczeniem roszczeń z tytułu ewentualnej zapłaty kary umownej jest zastaw rejestrowy na udziałach spółki Res Immobiles sp. z o.o. należących do spółki zależnej.

W dniu 14 lipca 2016 roku Baltic Ceramics S.A. z siedzibą w Lubsku podpisała z spółką IndygoTech Minerals S.A. z siedzibą w Warszawie umowy zastawu rejestrowego na udziałach Res Immobiles sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Przedmiotem zastawu rejestrowego jest 671 udziałów Res Immobiles sp. z o.o. o jednostkowej wartości nominalnej i łącznej wartości nominalnej 33.550,00 zł. Zastaw rejestrowy został ustanowiony na rzecz spółki IndygoTech

Minerals S.A. z siedzibą w Warszawie tytułem zabezpieczenia ewentualnych roszczeń z umowy inwestycyjnej z dnia 14 lipca 2016 r., której przedmiotem jest dokapitalizowanie spółki zależnej.

W dniu 22 lipca 2016 roku Baltic Ceramics S.A. z siedzibą w Lubsku wystąpił do Agencji Rozwoju Regionalnego w Zielonej Górze wniosek o wyrażenie zgody na wydłużenie terminu zakończenia projektu pt. „Budowa zakładu oraz wdrożenie innowacyjnej technologii produkcji proppantów ceramicznych”. Proponowany przez spółkę zależną termin zakończenia projektu to 27 lutego 2017 roku. Uzasadnieniem wniosku o przedłużenie terminu realizacji projektu są przedłużające się rozmowy z instytucją bankową w sprawie pozyskania finansowania na dokończenie projektu.

Baltic Ceramics S.A. z siedzibą w Lubsku złożyła w dniu 2 sierpnia 2016 roku do Sądu Rejonowego w Zielonej Górze, V Wydział Gospodarczy Sekcja ds. Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych wniosek o otwarcie postępowania sanacyjnego na podstawie przepisów ustawy z dnia 15 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne celem uniknięcia skutku w postaci trwałej niewypłacalności. Złożenie wniosku o otwarcie postępowania sanacyjnego podyktowane zostało koniecznością zapewnienia ochrony praw i interesów spółki zależnej, jej akcjonariusza i kontrahentów wobec wyczerpania środków własnych na realizację przedsięwzięcia budowy zakładu proppantów ceramicznych oraz ciągłego braku decyzji instytucji bankowej o przyznaniu finansowania. Otwarcie postępowania sanacyjnego zabezpieczy sytuację finansową i majątkową Baltic Ceramics oraz umożliwi przeprowadzenie głębokich zmian restrukturyzacyjnych zmierzających do przywrócenia jej zdolności do bieżącego wykonywania zobowiązań i kontynuowania procesu inwestycyjnego. Zgodnie ze stanowiskiem zarządu, przedstawionym we wniosku, Baltic Ceramics posiada zdolność do generowania dodatnich przepływów pieniężnych, które zapewni funkcjonująca linia pilotażowa o mocach produkcyjnych 4 tys. ton rocznie, bieżącego zaspokajania kosztów postępowania sanacyjnego oraz zobowiązań powstałych po jego otwarciu. Produkcja na linii pilotażowej może obejmować produkcję proppantów ceramicznych jak również proszków ceramicznych. Biorąc pod uwagę moce produkcyjne oraz tempo w jakim rozwija się rynek ceramiki budowlanej i elektrycznej spółka będzie jedynie w stanie produkować proszki ceramiczne. Rynek proppantów ceramicznych obecnie jest w trudnym położeniu, nastąpił spadek zapotrzebowania na proppanty ceramiczne oraz ich ceny, co jest wynikiem spadku cen ropy naftowej i tym samym ograniczenia inwestycji w nowe odwierty. Wspólna dla proppantów ceramicznych i proszków ceramicznych jest metoda ich produkcji. Oba produkty wykorzystują ten sam proces produkcji, prowadzony na takich samych urządzeniach. W przypadku proppantów ceramicznych dodatkowym etapem produkcyjnym jest ich wypał w piecu obrotowym. Proszki ceramiczne poza brakiem wypału charakteryzują się innym składem surowcowym wykorzystywanym do ich produkcji. Obecnie Baltic Ceramics S.A. ma opracowane już dwa składy surowcowe, z których powstają dwa typy proszków ceramicznych. Produkty wytworzone z tych proszków są obecnie testowane. Rozpoczęcie produkcji na

gotowej już linii pilotażowej daje pozytywną prognozę co do sukcesu postępowania sanacyjnego ale również pozwala na prowadzenie w warunkach ochrony jaką daje postępowanie sanacyjne inwestycji budowy (dużego) zakładu. Ukończenie budowy zakładu i uruchomienie produkcji zapewni spółce zwielokrotnienie mocy produkcyjnych i zwiększenie skali działalności.

Dnia 19 sierpnia 2016 roku spółka zależna Baltic Ceramics S.A. podpisała umowy konsorcjum z Deutsches Zentrum für Luft- und Raumfahrt e.V. w Niemczech, Centre for Research & Technology Hellas CERTH w Grecji, Karlsruhe Institute of Technology w Niemczech, Processi Innovativi srl we Włoszech, w ramach projektu "Renewable Power Generation" z programu "Horizon 2020 - The EU Framework Programme for Research and Innovation".

W dniu 25 sierpnia 2016 roku Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VII Wydział Gospodarczy Rejestru Zastawów wpisał na rzecz IndygoTech Minerals S.A. zastaw rejestrowy na udziałach Res Immobiles sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie do rejestru zastawów.

W dniu 16 września 2016 roku spółka Baltic Ceramics S.A. otrzymała od Komisji Europejskiej informację o podpisaniu przez Komisję Europejską umowy o dofinansowanie projektu "Renewable Power Generation" z programu "Horizon 2020 - The EU Framework Programme for Research and Innovation".

Wartość projektu wynosi 4.695.365,00 EUR, maksymalna wartość dofinansowania stanowi 95,74% całkowitych kosztów projektu. Budżet Baltic Ceramics wynosić będzie około 700.000,00 EUR. Czas realizacji projektu wynosi 4 lata.

Termin rozpoczęcia realizacji projektu to listopad 2016 r. Projekt już się rozpoczął.

INFORMACJE NA TEMAT INICJATYW NASTAWIONYCH NA WPROWADZENIE INNOWACYJNYCH ROZWIĄZAŃ W PRZEDSIĘBIORSTWIE

W okresie objętym niniejszym raportem nie prowadzono inicjatyw nastawionych na wprowadzenie innowacyjnych rozwiązań w przedsiębiorstwie.

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

W związku z faktem, że w dniu 27 lipca 2016 r. Emitent złożył do Sądu Rejonowego w Zielonej Górze wniosek o otwarcie postępowania sanacyjnego na podstawie przepisów ustawy z dnia

15 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne, którego celem jest dokonania głębokich działań restrukturyzacyjnych, zmierzających do poprawy wyników finansowych Emitenta, a okoliczność ta ma wpływ na wszystkie prognozowane pozycje, tj. przychody netto, zysk netto oraz EBITDA Emitent uznał, iż nie jest w stanie określić i przekazać do publicznej wiadomości, wiarygodnych prognozowanych wyników i zdecydował się na odwołanie prognoz finansowych.

Informację o odwołaniu prognozy finansowej Emitent przekazał w raporcie informacyjne poufne nr 6/2016.

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).

ROZWÓJ SIECI SPRZEDAŻY

W III kwartale 2016 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.

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.

Sklep internetowy został uruchomiony w dniu 22 grudnia 2015 roku pod adresem www.sklep.lzmo.pl.

W III kwartale 2016 roku trwały dalsze prace nad pozycjonowaniem sklepu internetowego i jego rozwojem.

SPRZEDAŻ ZAGRANICZNA

Emitent prowadził rozmowy z poszczególnymi członkami sieci hagebau. Wysyłano oferty cenowe, negocjowano warunki rabatów i dostaw oraz dostarczano prezenty sprzedażowe. Powyższe działania wynikają z faktu, iż sieć hagebau nie składa zamówień centralnie. Każdy z członków sieci stanowi odrębną i samodzielną jednostkę organizacyjną, i z każdym z członków trzeba uzgodnić formę współpracy.

Powyższe działania powinny zaowocować wzrostem sprzedaży w 2017 roku i w kolejnych latach.

ZMIANY W ZAKRESIE STRUKTURY ORGANIZACYJNEJ

W dniu 01.08.2016 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę odwołującą Pana Marka Adamczyka z funkcji prokurenta Spółki.

W dniu 5 sierpnia 2016 roku do Spółki wpłynęła rezygnacja Pana Piotra Niespodziewańskiego z Zarządu Spółki i funkcji Członka Zarządu. Pan Piotr Niespodziewański jako powód swojej decyzji podał przyczyny osobiste i konieczność skoncentrowania się na projektach, w których pełni funkcję Prezesa Zarządu, co angażuje w całości jego czas.

W dniu 25 sierpnia 2016 roku Rada Nadzorcza odwołała z funkcji Prezesa Zarządu Spółki Pana Artura Sławińskiego i na jego stanowisko powołała Pana Juliusza Bolka.

W dniu 29 sierpnia 2016 roku Pani Małgorzata Sławińska zrezygnowała z zasiadania w Radzie Nadzorczej Spółki.

OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ

Na ostatni dzień okresu objętego niniejszym raportem okresowym Emitent posiadał 8.691.546 akcji dających 15,13 % udziału w kapitale zakładowym oraz 15,13 % głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki Baltic Ceramics Investments S.A.

W dniu 25 sierpnia 2016 roku LZMO S.A. sprzedało na podstawie umowy cywilnoprawnej 6.308.454 akcji niezdematerializowanych (niepublicznych) Spółki Baltic Ceramics Investments S.A., stanowiących 10,98% kapitału zakładowego i tyle samo głosów w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.

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: 0000362454

Na 30.09.2016 r. LZMO S.A. w restrukturyzacji posiadała również 91.258.192 akcji spółki Electroceramics S.A. stanowiących 4,62% w kapitale zakładowym i w głosach na walnym zgromadzeniu tej spółki.

Na 30.09.2016 r. LZMO S.A. w restrukturyzacji posiadała również 293 205 akcji spółki IndigoTech Minerals S.A. stanowiących 4,6% w kapitale zakładowym i w głosach na walnym zgromadzeniu tej spółki.

ZMIANY KORPORACYJNE W GRUPIE KAPITAŁOWEJ PO DNIU BILANSOWYM

Nie wystąpiły.

INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA

Na dzień 30.09.2016 r. struktura własnościowa w Spółce, według najlepszej wiedzy Spółki, kształtowała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów na WZ
IndygoTech Minerals S.A.	6 781 751	62,05%	62,05%
Paweł Chmieliński	548 700	5,02%	5,02%
Pozostali Akcjonariusze	3 603 249	32,99%	32,97%
RAZEM	10 930 000	100,00%	100,00%

Na dzień publikacji raportu struktura własnościowa w Spółce, według najlepszej wiedzy Spółki, 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%
Paweł Chmieliński	548 700	5,02%	5,02%
Pozostali Akcjonariusze	4 139 549	21,20%	37,87%
RAZEM	10 930 000	100,00%	100,00%

INFORMACJA DOTYCZĄCA LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA

Na koniec III kwartału 2016 roku Emitent zatrudniał łącznie 13 osób. Średnie zatrudnienie w III kwartale br. roku wyniosło 14 osób.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd LZMO S.A. w restrukturyzacji 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.

Juliusz Bolek

 PREZES ZARZĄDU