



LZMO S.A. w restrukturyzacji
RAPORT KWARTALNY ZA IV KWARTAŁ 2016 OBEJMUJĄCY OKRES
OD DNIA 1 PAŹDZIERNIKA 2016 ROKU
DO DNIA 31 GRUDNIA 2016 ROKU

Lubsko, 14 lutego 2017 roku

SPIS TREŚCI

| | |
|--|----|
| PROFIL DZIAŁALNOŚCI LZMO S.A. w restrukturyzacji..... | 3 |
| INFORMACJE OGÓLNE | 4 |
| ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU | 5 |
| SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE LZMO S.A. BILANS NA DZIEŃ 31.12.2016 ROKU | 7 |
| RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES 01.01.2016 – 31.12.2016 (kwartalnie i narastająco) | 8 |
| ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2016 - 31.12.2016 (kwartalnie i narastająco) | 9 |
| RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES 01.01.2016 – 30.09.2016 (kwartalnie i narastająco)..... | 10 |
| 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 | 11 |
| 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 O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA..... | 12 |
| INFORMACJA DOTYCZĄCA LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA..... | 13 |
| OŚWIADCZENIE ZARZĄDU | 13 |

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 31.12.2016 r. i na dzień publikacji raportu Juliusz Bolek – Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza Spółki na dzień 31.12.2016 r.
Dariusz Janus – Przewodniczący RN
Robert Madej – Członek RN
Marek Zagaja – Członek RN
Marcin Zimny – Członek RN

Rada Nadzorcza Spółki na dzień publikacji raportu
Dariusz Janus – Przewodniczący RN
Robert Madej – Członek RN
Marek Zagaja – Członek RN
Marcin Zimny – Członek RN
Piotr Niespodziewański – Członek RN

W dniu 16 stycznia 2017 roku, Rada Nadzorcza Spółki, w związku z wygaśnięciem mandatu Członka Rady Nadzorczej Pani Małgorzaty Sławińskiej wskutek rezygnacji, postanowiła na mocy uchwały nr 1 z dnia 16 stycznia 2017 roku, powołać w skład Rady Nadzorczej Spółki w drodze kooptacji Pana Piotra Niespodziewańskiego.

ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. Nr 152, poz. 1223 z 2009 roku) [„Ustawa”] oraz zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości spółki.

Wartości niematerialne i prawne

Wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny środków trwałych) pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe) oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Środki trwałe

Wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny środków trwałych) pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe) oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Środki trwałe w budowie

Wycenia w wysokości kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszone o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Inwestycje w aktywa finansowe

Udziały w innych jednostkach oraz inne inwestycje zaliczane do aktywów trwałych wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości lub według wartości godziwej.

Inwestycje krótkoterminowe wycenia się według ceny rynkowej lub według ceny nabycia, zależnie od tego, która z nich jest niższa, natomiast inwestycje krótkoterminowe, dla których nie istnieje aktywny rynek według wartości godziwej.

Rzeczowe składniki aktywów obrotowych

Materiały i towary wycenia się w cenie nabycia, które na dzień bilansowy nie mogą być niższe od cen sprzedaży netto. Produkty w toku wycenia się według rzeczywistych kosztów bezpośrednich. Produkty gotowe wycenia się według technicznego kosztu wytworzenia na dzień bilansowy. Wartość rozchodu towarów i materiałów ustala się w drodze szczegółowej identyfikacji rzeczywistych cen. Wartość rozchodu produktów gotowych wycenia się kolejno po cenach (kosztach produktów), które zostały najwcześniej wytworzone.

Należności krótko- i długoterminowe

Wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty z zachowaniem ostrożności w przypadkach wymagających utworzenie odpisu aktualizacyjnego.

Transakcje w walucie obcej

Operacje w walutach obcych wykazuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia po kursie kupna lub sprzedaży walut stosowanych przez bank, z którego spółka korzysta dla operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań. W przypadku pozostałych operacji stosuje się kurs średni ustalony dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień chyba, że istnieją inne wiążące spółkę dokumenty, które nakazują zastosowanie innego kursu.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne w banku i w kasie oraz ich ekwiwalenty wyceniane są według wartości nominalnej.

Rozliczenia międzyokresowe

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

Kapitał zakładowy

Kapitały własne ujmowane są w księgach rachunkowych Spółki w wartości nominalnej.

Rezerwy

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

Zobowiązania

Zobowiązania Spółki ujmowane są w księgach w kwocie wymagającej zapłaty.

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE LZMO S.A. BILANS NA DZIEŃ 31.12.2016 ROKU

| AKTYWA [w zł] | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|--|----------------------|----------------------|
| A. AKTYWA TRWAŁE | 11 418 863,47 | 13 537 093,93 |
| I. Wartości niematerialne i prawne | 0,00 | 0,00 |
| II. Rzeczowe aktywa trwałe | 11 413 863,47 | 13 537 093,93 |
| 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 | 10 637 167,46 | 27 963 068,92 |
| I. Zapasy | 793 616,72 | 1 463 876,39 |
| II. Należności krótkoterminowe | 289 948,08 | 487 601,08 |
| III. Inwestycje krótkoterminowe | 3 175 101,23 | 20 858 517,83 |
| IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 6 378 501,43 | 5 153 073,62 |
| AKTYWA RAZEM | 22 056 030,93 | 41 500 162,85 |

| PASYWA [w zł] | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|--|----------------------|----------------------|
| A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY | 7 460 969,91 | 21 443 155,92 |
| 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 | 7 521 425,40 | 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 | -1 476 189,88 | -1 476 189,88 |
| VIII. Wynik finansowy netto roku obrotowego | -13 995 834,56 | 343 664,34 |
| IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) | 0,00 | 0,00 |
| B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA | 14 595 061,02 | 20 057 006,93 |
| I. Rezerwy na zobowiązania | 0,00 | 0,00 |
| II. Zobowiązania długoterminowe | 5 706 293,30 | 5 662 500,00 |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe | 8 888 767,72 | 12 465 107,38 |
| IV. Rozliczenia międzyokresowe | 0 | 1 929 399,55 |
| PASYWA RAZEM | 22 056 030,93 | 41 500 162,85 |

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES 01.01.2016 – 31.12.2016 (kwartalnie i narastająco)

| [w zł] | 01.10.2016 | 01.10.2015 | 01.01.2016 | 01.01.2015 |
|--|-------------------|--------------------|---------------------|---------------------|
| | - | - | - | - |
| | 31.12.2016 | 31.12.2015 | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
| A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym: | 563 476,35 | 346 329,83 | 1 638 432,72 | 4 238 413,13 |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów | 595 323,77 | 446 594,96 | 2 330 444,13 | 4 513 058,91 |
| II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna) | -31 847,42 | -100 265,13 | -692 011,41 | -274 645,78 |
| 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 | 503 299,28 | 591 660,20 | 2 227 920,54 | 4 097 363,01 |
| I. Amortyzacja | 53 467,13 | 65 248,67 | 134 780,91 | 317 901,79 |
| II. Zużycie materiałów i energii | 71 746,91 | 191 984,50 | 430 612,81 | 1 610 199,68 |
| III. Usługi obce | 130 489,43 | 147 979,48 | 783 005,44 | 1 196 946,33 |
| IV. Podatki i opłaty | 22 995,22 | 18 695,61 | 75 534,76 | 83 215 73 |
| V. Wynagrodzenia | 165 566,77 | 112 138,23 | 583 953,98 | 650 652,59 |
| VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 33 274,38 | 16 141,43 | 99 818,54 | 101 624,15 |
| VII. Pozostałe koszty rodzajowe | 25 759,44 | 39 472,28 | 120 214,10 | 136 822,74 |
| VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B) | 60 077,07 | -245 330,37 | -589 487,82 | 141 050,12 |
| D. Pozostałe przychody operacyjne | 522 610,04 | 486 361,61 | 2 034 881,55 | 1 983 036,79 |
| I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| II. Dotacje | 522 610,04 | 482 349,87 | 1 929 209,59 | 1 929 399,48 |
| III. Inne przychody operacyjne | 0 | 4 011,74 | 65 671,96 | 53 637,31 |
| E. Pozostałe koszty operacyjne | 17 925,48 | 116 345,67 | 215 107,85 | 359 126,09 |
| 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 | 17 925,48 | 116 345,67 | 215 107,85 | 359 126,09 |
| F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E) | 564 761,63 | 124 685,57 | 1 230 285,88 | 1 764 960,82 |
| G. Przychody finansowe | 614,28 | 62 695,51 | 82 189,40 | 180 924,24 |
| I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym: | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| II. Odsetki | 614,28 | 59 870,85 | 65 262,46 | 168 802,22 |

| | | | | |
|--|-------------------|--------------------|-----------------------|---------------------|
| 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 | 2 824,66 | 16 926,94 | 12 122,02 |
| H. Koszty finansowe | 14 326,25 | 302 466,73 | 15 308 309,84 | 1 602 220,72 |
| I. Odsetki | 14 326,25 | 248 332,60 | 689 905,44 | 1 467 788,89 |
| 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 | 54 134,13 | 59 581,78 | 134 431,83 |
| I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H) | 551 049,66 | -115 085,65 | -13 995 834,56 | 343 664,34 |
| <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 |
| | | | | |
| Ł. Zysk (strata) brutto | 551 049,66 | 200 797,93 | -13 995 834,56 | 458 749,99 |
| M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| N. Zysk (strata) netto (K-L-M) | 551 049,66 | -115 085,65 | -13 995 834,56 | 343 664,34 |

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2016 - 31.12.2016 (kwartalnie i narastająco)

| [w zł] | 01.10.2016 | 01.10.2015 | 01.01.2016 | 01.01.2015 |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | - 31.12.2016 | - 31.12.2015 | - 31.12.2016 | - 31.12.2015 |
| I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) | 21 443 155,92 | 21 443 155,92 | 21 443 155,92 | 17 499 491,58 |
| I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach | 21 443 155,92 | 21 443 155,92 | 21 443 155,92 | 17 499 491,58 |
| II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ) | 7 460 969,91 | 21 443 155,92 | 7 460 969,91 | 21 443 155,92 |
| III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | 7 460 969,91 | 21 443 155,92 | 7 460 969,91 | 21 443 155,92 |

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

| [w zł] | 01.10.2016 | 01.10.2015 | 01.01.2016 | 01.01.2015 |
|--|------------------|----------------------|------------------|-------------------|
| | - | - | - | - |
| | 31.12.2016 | 31.12.2015 | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | | | |
| I. Zysk (strata) netto | 551 049,66 | -115 085,65 | -13 995 834,56 | 343 664,34 |
| II. Korekty razem | -1 993 329,76 | -108 769,98 | 13 293 294,70 | 4 065 947,15 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II) | -1 442 280,10 | -223 855,63 | -702 539,86 | 4 409 611,49 |
| 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 | 2 427 426,59 | 3 572 048,49 | 4 681 826,41 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) | 2 397 548,10 | -2 427 426,59 | 2 395 840,59 | 4 681 926,41 |
| C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | | | |
| I. Wpływy | -142 600,00 | 1 809 322,20 | 0,00 | 8 565 632,95 |
| II. Wydatki | 775 068,51 | 887 048,65 | 1 655 701,24 | 8 311 085,52 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | -917 668,51 | 922 273,55 | -1 655 701,24 | 254 547,43 |
| D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III) | 37 599,49 | -1 729 008,67 | 37 599,49 | -17 667,49 |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych | 69 247,65 | -1 729 008,67 | 69 247,65 | -17 667,49 |
| F. Środki pieniężne na początek okresu | 28 099,88 | 1 757 108,55 | 28 099,88 | 45 767,37 |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D) | 65 699,33 | 28 099,88 | 65 699,33 | 28 099,88 |

CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

W IV kwartale 2016 roku LZMO osiągnęło przychody netto ze sprzedaży produktów w wysokości 595.323,77 zł. W analogicznym okresie roku poprzedniego wyniosły one 446.594,96 zł. Wzrost sprzedaży pokazuje dobrą tendencję, zwłaszcza, że na działalności podstawowej został osiągnięty wynik dodatni.

Postępowania sanacyjnego

W opisywanym okresie trwał w Spółce proces restrukturyzacyjny. Zarządca przeanalizował wszystkie niezbędne dane i informacje i w dniu 25 listopada 2016 roku złożył w Sądzie plan restrukturyzacyjny. W dniu 13 stycznia 2017 r. odbyło się posiedzenie Rady Wierzycieli LZMO SA w restrukturyzacji. Rada przyjęła Regulamin Rady Wierzycieli LZMO S.A. w restrukturyzacji z siedzibą w Lubsku. Ponadto przyjęła do wiadomości sprawozdanie Zarządcy z dotychczasowego przebiegu postępowania sanacyjnego wobec LZMO S.A. 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 Sąd wyznaczył nowego kuratora obligatariuszy serii B i C. Został nim Pan Łukasz Grenda - radca prawny i doradca restrukturyzacyjny. Jego zadaniem będzie zajęcie stanowiska w zakresie złożonego przez Zarządcę Planu restrukturyzacyjnego.

Rozwój sieci sprzedaży

W IV 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.

INFORMACJE NA TEMAT INICJATYW NASTAWIONYCH NA WPROWADZENIE INNOWACYJNYCH ROZWIĄZAŃ W PRZEDSIĘBIORSTWIE

LZMO S.A. w restrukturyzacji obecnie prowadzi program R&D, który jest realizowany przez spółkę Baltic Ceramics S.A. w restrukturyzacji. Celem programu jest m.in. opracowanie formuły i wdrożenie produkcji ceramicznych proszków ceramicznych do produkcji kominów. Próbné kominy wypalone z proszków opracowanych przez BCR są testowane i przygotowywane do certyfikacji w Technical and Test Institute for Construction Prague w

Czechach. Proces ten potrwa około 3 miesięcy, następnie Spółka będzie się przygotowywała do certyfikacji na rynku niemieckim.

Obecnie LZMO nabywa surowce w Europie Zachodniej. Dzięki technologii Baltic Ceramics jakość produktów wytwarzanych przez LZMO pozostanie niezmienną a Spółka będzie mogła nabywać proszki wytworzone przez Baltic Ceramics po korzystniejszej cenie. Wpływie to pozytywnie na rentowność działalności.

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

W dniu 28 lipca 2016 roku Emitent poinformował, że w nawiązaniu do raportu bieżącego EBI nr 18/2015 z dnia 17 czerwca 2016 r. w przedmiocie publikacji prognoz wyników finansowych Emitenta na lata 2015 – 2017 oraz raportu bieżącego EBI nr 37/2015 z dnia 22 grudnia 2015 r. w przedmiocie korekty opublikowanych prognoz, odwołuje w całości opublikowaną prognozę.

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).

INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA

Na dzień 31.12.2016 r. i 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% |
| 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 IV kwartału 2016 roku Emitent zatrudniał łącznie 13 osób. Średnie zatrudnienie w IV kwartale 2016 r. roku wyniosło 13 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.

Zarząd wskazuje, iż wartość poszczególnych pozycji aktywów spółki jest przedmiotem weryfikacji przez biegłego rewidenta badającego sprawozdanie finansowe spółki za 2016 rok. W związku z powyższym Zarząd nie może wykluczyć, że wyniki prac biegłego rewidenta, mogą mieć wpływ na wartość aktywów i wyniki finansowe Spółki prezentowanych na IV kwartał 2016 r.

Juliusz Bolek
PREZES ZARZĄDU

