

FIRMA DANUTA SZCZEPAŃSKA
BIURO RACHUNKOWE AGENCJA EKONOMICZNA „KONTO”
03-984 WARSZAWA, UL. ŻŁOTEJ WILGI 12/64

(wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr KiBR 201)

Rok założenia 1994

NIP 113-008-95-36

tel. 22 613-81-46

O p i n i a
Niezależnego Biegłego Rewidenta

**I. Dla Zgromadzenia Akcjonariuszy LZMO Spółka Akcyjna z siedzibą Lubsko,
ul. Reymonta 7**

- II. Przeprowadziłam badanie załączonego sprawozdania finansowego LZMO Spółka Akcyjna z siedzibą Lubsko, ul. Reymonta 7 za rok obrotowy 2014, na które składa się:**
1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego:
 2. bilans sporządzony na dzień 31.12.2014 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę bilansową 37.956.538,06 zł
 3. rachunek zysków i strat za okres od dnia 01.01.2014 do dnia 31.12.2014 roku wykazujący zysk netto w kwocie 541.575,70 zł
 4. zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym wykazuje zwiększenie w ciągu roku obrotowego o kwotę 541.575,70 zł
 5. rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zmianę środków pieniężnych netto na koniec roku obrotowego zmniejszenie o kwotę 32.883,96 zł
 6. dodatkowe informacje i objaśnienia

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego i sprawozdania z działalności oraz spełnienie wymogów ustawy z dnia 29.09.1994 roku o rachunkowości (Dz. U. nr 152, poz. 1223 z 2009r., z późniejszymi zmianami) odpowiada Zarząd Spółki oraz Członkowie Rady Nadzorczej. Moim zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości. Ustaliłam czy sprawozdanie rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych, stanowiących podstawę do jego sporządzenia.

1 

III. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziłam stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy o rachunkowości
- 2) Krajowych Standardów Rewizji Finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,
- 3) Statutu (umowy) spółki,

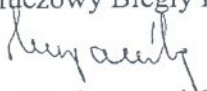
Badanie sprawozdania finansowego zaplanowałam i przeprowadziłam w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało w szczególności sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę zakładowych zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków oraz sprawdzenie - w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy - dowodów księgowych i zapisów w księgach rachunkowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę tego sprawozdania. Uważam, że moje badanie dostarczyło wystarczającą podstawę do wyrażenia miarodajnej opinii o przedmiotowym sprawozdaniu.

IV. Moim zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- 1) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31.12.2014 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od dnia 01.01.2014 roku 31.12.2014 roku.
- 2) sporządzone zostało zgodnie z wymagającymi zastosowaniami zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- 3) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami umowy (statutu) Spółki.

V. Sprawozdanie z działalności Spółki jest kompletne i zgodne z postanowieniami art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, zgodne są z tym sprawozdaniem.

Kluczowy Biegły Rewident

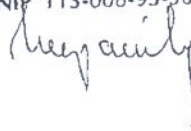

Danuta Szczepańska
nr ew. 3938

Warszawa, 05.06.2015 roku.

Podmiot wpisany na listę
podmiotów uprawnionych
do badania sprawozdań
finansowych pod numerem 201

FIRMA DANUTA SZCZEPAŃSKA
Biuro Rachunkowe
Agencja Ekonomiczna „KONTO”
03-984 Warszawa, ul. Złotej Wilgi 12/64
tel. 022 613-81-46
NIP 113-008-95-36

2 



Raport
Niezależnego Biegłego Rewidenta
z badania sprawozdania finansowego
LZMO Spółka Akcyjna
z siedzibą w Lubsku, ul. Reymonta 7
za rok obrotowy 2014

A. Część ogólna

I. Informacje wstępne

1. Badanie przedmiotowego sprawozdania finansowego przeprowadziłam w oparciu o postanowienia umowy zawartej dnia 03.03.2015r. pomiędzy LZMO Spółka Akcyjna z siedzibą w Lubsku, ul. Reymonta 7 a Firmą Danuta Szczepańska Biuro Rachunkowe Agencja Ekonomiczna „Konto” w Warszawie, ul. Złotej Wilgi 12/64 (wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych w Rejestrze Krajowej Izby Biegłych Rewidentów pod nr 201) na podstawie wyboru audytora dokonanego przez Radę Nadzorczą LZMO SA z siedzibą w Lubsku, ul. Reymonta 7, z dnia 08.01.2015 roku, obejmując badaniem:

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego za 2014 rok
- 2) bilans sporządzony na dzień 31.12.2014r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę bilansową 37.956.538,06 zł
- 3) rachunek zysków i strat za okres od dnia 01.01.2014 do dnia 31.12.2014, w którym wykazano zysk netto w kwocie 541.575,70 zł
- 4) zestawienie zmian w kapitale własnym wykazuje zwiększenie w ciągu roku obrotowego o kwotę 541.575,70 zł
- 5) rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zmianę środków pieniężnych netto na koniec roku obrotowego - zmniejszenie o kwotę 32.883,96 zł
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia za rok 2014
- 7) sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za 2014 rok

Ponadto przeprowadzono badanie ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych, na podstawie których sprawozdanie to sporządzono.

Badanie sprawozdania finansowego, w zakresie rozliczeń publiczno-prawnych polegało na sprawdzeniu tych kwestii w stopniu umożliwiającym wydanie opinii o sprawozdaniu finansowym jako całości. Nie należy traktować mojego badania jako ekspertyzy podatkowej. Nie stanowiło, z zasady, przedmiotu badania wykrycie i wyjaśnienie zdarzeń podlegających ściganiu np. nadużyć oraz innych nieprawidłowości jakie mogłyby wystąpić poza systemem rachunkowości.

2. Podmiot uprawniony do badania jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie Biegły Rewident stwierdza niniejszym, że jest niezależny od badanej Spółki w rozumieniu postanowień art. 56 ust.2-4 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77, poz. 649 z 2009r. z późniejszymi zmianami).

3. Spółka udostępniła żądane przez Biegłego Rewidenta dane informacje oraz udzieliła wyjaśnień niezbędnych do przeprowadzenia badania, co między innymi potwierdzone zostało oświadczeniem Zarządu z dnia 14 maja 2015 roku o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych i wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu do czasu złożenia oświadczenia. W świetle powyższych ustaleń stwierdza się, że nie wystąpiły ograniczenia, zarówno zakresu jak i metod badania.

4. Badanie przeprowadzono w okresie od dnia 17 marca 2015 roku do 16 kwietnia 2015 oraz z przerwą od 5 maja 2015 do dnia 5 czerwca 2015 roku.

II. Identyfikacja Jednostki Badanej.

1. Spółka prowadzi działalność gospodarczą na podstawie umowy Spółki zawartej w formie aktu notarialnego z dnia 01.08.2005r. Repertorium A nr 10743/2005 w Kancelarii Notarialnej w Warszawie, przy Alejach Jerozolimskich nr 133 lok. 43 przed notariuszem Tomaszem Cyganem.

W dniu 18.10.2010r. odbyło się Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki w sprawie przekształcenia Lubuskich Zakładów Materiałów Ogniotrwałych Sp. z o.o. w

2 

Firma Danuta Szczepańska Biuro Rachunkowe Agencja Ekonomiczna „Konto”

Spółkę Akcyjną. Na tą okoliczność sporządzony został akt notarialny przez Notariusza Adama Suchtę w Kancelarii Notarialnej w Warszawie przy ul. Świętokrzyskiej nr 36 lok. 12. Repertorium „A” numer 18281/2010.

2. Wpis do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000369775 prowadzony przez KRS Sąd w Zielonej Górze, nastąpił dnia 04.11.2010 roku. Ostatnia zmiana umowy Spółki została wpisana 17.03.2015r. Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu z Rejestru Przedsiębiorców, Sąd Rejonowy w Zielonej Górze VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Spółka jest płatnikiem podatku od towarów i usług VAT o numerze identyfikacji podatkowej NIP 9281949857, którego aktualizacja została złożona w dniu 30.11.2010r. w Urzędzie Skarbowym w Żarach. W Urzędzie Statystycznym w Zielonej Górze ul. Spokojna 1, 65-954 Zielona Góra uzyskując regon nr 080033678 w dniu 30.12.2010r.

Przedmiotem działalności Spółki jest:

- | | |
|-------------|--|
| 1. 08,12,Z | Wydobywanie żwiru i piasku, wydobywanie gliny i kaolinu, |
| 2. 23,20,Z | Produkcja wyrobów ogniotrwałych, |
| 3. 23,31,Z | Produkcja ceramicznych kafli i płytek, |
| 4. 23,32,Z | Produkcja cegieł, dachówek i materiałów budowlanych, z wypalanej cegły |
| 5. 46,44,Z | Sprzedaż hurtowa wyrobów porcelanowych, ceramicznych i szklanych oraz środków czyszczących |
| 6. 46,73,Z | Sprzedaż hurtowa drewna, materiałów budowlanych i wyposażenia sanitarnego |
| 7. 47,52,Z | Sprzedaż detaliczna drobnych wyrobów metalowych, farb i szkła prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach |
| 8. 47,7, | Sprzedaż detaliczna pozostałych wyrobów prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach |
| 9. 68,20,Z | Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi |
| 10. 70,22,Z | Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania |

3 

11. 72,19,Z	Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych przyrodniczych i technicznych
12. 74,90,Z	Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana
13. 78,10,Z	Działalność związana z wyszukiwaniem miejsc pracy i pozyskiwaniem pracowników
14. 78,30,Z	Pozostała działalność związana z udostępnianiem pracowników
15. 81,2,	Sprzątanie obiektów
16. 82,30,Z	Działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów
17. 82,99,Z	Pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana
18. 96,09,Z	Pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana

Kapitał własny w całości na dzień 31.12.2014r. wynosił 17.499.491,58 zł

z tego:

1) kapitał (fundusz) podstawowy 893 000,00 zł

- dane o strukturze własności kapitału podstawowego oraz liczbie wartości nominalnej subskrybowanych akcji, w tym uprzywilejowanych,

Właściciel akcji	Ilość akcji	Wartość nominalna zł	Struktura własności
Indygo Tech Minerals S.A.	3.721.177	372.117,70	41,67%
Małgorzata i Artur Sławińscy	1.250.000	125.000,00	13,99%
Caltysto Holdings LLE	1.073.180	107.318,00	12,02%
Noble Funds TFI S.A.	750.000	75.000,00	8,39%
Pozostali Akcjonariusze	2.135.643	213.564,30	23,92%
Razem	8.930.000	893.000,00	100.00 %
Wartość 1 akcji 0,10 zł			

2) Kapitał (fundusz) zapasowy	6.622.536,81 zł
3) Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-
4) Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	10.918.568,95 zł
5) Strata z lat ubiegłych w kwocie	- 1.476.189,88 zł
6) Zysk netto za rok badany 2014 w kwocie	541.575,70 zł

Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy. Czas trwania Spółki jest nieograniczony. Siedzibą Spółki jest Lubsko, ul. Reymonta 7.

Średnioroczne zatrudnienie w roku badanym osiągnęło, w przeliczeniu na pełne etaty 28 osób.

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w Zielonej Górze w dniu 28.07.2014 roku, numer KRS: 0000369775.

Sprawozdanie finansowe za rok 2013 zostało złożone w dniu 14.07.2014 roku w Urzędzie Skarbowym w Żarach przy ul. Osadników Wojskowych 3/4.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie LZMO w Lubsku, uchwałą nr 4 z dnia 30 czerwca 2014 roku, zatwierdziło sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2013.

Zysk za rok obrotowy 2013 w kwocie 6.357.636,81 zł, uchwałą nr 5 Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników LZMO S.A. w Lubsku w całości postanawia przeznaczyć na kapitał zapasowy Spółki.

Bilans zamknięcia za rok poprzedzający rok badany, został wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia na dzień 01.01.2014 r.

5. Organy Spółki

1) Zarząd

2) Rada Nadzorcza

3) Walne Zgromadzenie

Kierownictwo Spółki sprawuje Zarząd w następującym składzie:

W okresie od 01.01.2014 do 28.02.2014:

Maciej Marchwicki – Prezes Zarządu

Artur Witold Sławiński – Wiceprezes Zarządu

Artur Majewski – Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Józef Tytko – Wiceprezes Zarządu

W okresie od 29.02.2014 do 30.06.2014:

Artur Witold Sławiński – Prezes Zarządu

Artur Majewski – Wiceprezes Zarządu

W okresie od 01.07.2014 do dzisiaj

Artur Witold Sławiński – Prezes Zarządu

Nadzór nad działalnością Spółki sprawowała Rada Nadzorcza.

W roku obrotowym skład Rady Nadzorczej był następujący:

Sławińska Małgorzata Iwona pełniła funkcję od 01.01.2014 do dzisiaj

Janus Dariusz Stanisław pełnił funkcję od 01.01.2014 do dzisiaj

Deptuszevska Magdalena pełniła funkcję od 01.01.2014 do dzisiaj

Krakówka Andrzej pełnił funkcję od 01.01.2014 do dzisiaj

Woźniak Piotr Aleksander pełnił funkcję od 01.01.2014 do 03.03.2014

Tytko Krzysztof Józef pełnił funkcję od 03.03.2014 do 05.01.2015

Prokurenci:

Adamczyk Marek Wiesław pełnił funkcję od 11.03.2014 do dzisiaj

Prokura łączna z członkiem Zarządu.

6. Sprawozdanie finansowe Spółki za rok poprzedzający rok badany w którym:

1) Suma bilansowa wynosiła 33.736.393,76 zł

2) Wynik finansowy netto (zysk) stanowił kwotę 6.357.636,81 zł

było badane przez biegłego rewidenta Danutę Szczepańską w imieniu Firmy Danuta Szczepańska Biuro Rachunkowe Agencja Ekonomiczna „KONTO” w Warszawie, ul. Złotej Wilgi 12 m. 64.

7. Analiza finansowa i ocena kondycji ekonomiczno-finansowej.

Wynik działalności gospodarczej, zmiany rachunku zysków i strat, bilansu oraz wskaźników finansowych w roku badanym i w dwóch latach poprzednich charakteryzują tabele przedstawione poniżej.

B. Dane porównywalne bilansu za lata 2012-2014 w zł.

Lp	Wyszczególnienie	2012 rok		2013 rok		2014 rok	
		kwota	% udziału	kwota	% udziału	kwota	% udziału
A	Aktywa trwałe	15.657.464,78	47,93	15.178.773,37	45,00	14.270.499,84	37,60
A1	Wartości niematerialne i prawne	9.006,05	0,03	4.683,25	0,02	360,25	-
A2	Rzeczowe aktywa trwałe	15.648.461,73	47,50	15.174.090,12	44,98	14.270.139,59	37,60
B	Aktywa obrotowe	17.009.791,51	52,07	18.557.620,39	55,00	23.686.038,22	62,40
B1	Zapasy	1.426.742,63	4,37	1.308.731,17	3,88	1.758.938,39	4,63
B2	Należności krótkoterminowe	829.828,17	2,54	622.479,11	1,85	2.223.106,17	5,86
B3	Inwestycje krótkoterminowe (środki pieniężne)	13.280.468,59	40,65	14.529.153,86	43,06	16.416.758,91	43,25
B4	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1.472.752,12	4,51	2.097.256,25	6,21	3.287.234,75	8,66
	Razem aktywa	32.667.259,29	100%	33.736.393,76	100%	37.956.538,06	100%
A	Kapitał własny	17.567.047,07	53,78	16.957.915,88	50,26	17.499.491,58	46,10
A1	Kapitał podstawowy	893.000,00	2,74	893.000,00	2,64	893.000,00	2,35

LZMO Spółka Akcyjna

A4	Kapitał (fundusz) zapasowy	264.900,00	0,81	264.900,00	0,78	6.622.536,81	17,45
A5	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	6.966.768,00	21,33	-			
A6	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	10.918.568,95	33,42	10.918.568,95	32,36	10.918.568,95	28,77
A7	Zysk (strata) netto z lat ubiegłych	-1.476.189,88	-4,52	-1.476.189,88	-4,36	-1.476.189,88	-3,90
A8	Zysk netto	-		6.357.636,81	- 18,84	541.575,70	1,43
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	15.100.212,22	46,22	16.778.477,88	49,74	20.457.046,48	53,90
B1	Rezerwy na zobowiązania	134.465,00	0,41	134.465,00	0,40	126.237,86	0,33
B2	Zobowiązania długoterminowe	4.520.385,81	13,84	7.142.614,72	21,17	9.143.758,71	24,09
B3	Zobowiązania krótkoterminowe	3.260.613,48	9,98	2.973.167,71	8,81	7.328.250,88	19,31
B4	Rozliczenia międzyokresowe	7.184.747,93	21,99	6.528.230,45	19,36	3.858.799,03	10,17
	Razem pasywa	32.667.259,29	100%	33.736.393,76	100%	37.956.538,06	100%

8. Dane porównywalne rachunku zysków i strat za lata 2012-2014 (wariant porównawczy)

(w zł)

lp	Wyszczególnienie	2012 rok		2013 rok		2014 rok	
		Kwota	% udziału	Kwota	% udziału	Kwota	% udziału
A	Działalność podstawowa						
1	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	3,682.064,04	61,23	7.592,957,04	47,38	6.916.895,05	65,90
2	Przychody netto ze sprzedaży produktów	3.019.782,45	50,22	7.480.490,01	46,68	6.489.168,44	61,82
3.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie zmniejszenie)	662.281,59	11,01	112.467,03	0,70	427.726,61	4,08
B.	Koszty działalności operacyjnej	5.573.595,27	74,41	7.672.373,90	79,37	7.232.457,28	72,65
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży A-B	-1.891.531,23	-	- 79.416,86	-	-315.562,23	
D	Pozostałe przychody operacyjne	888.223,80	14,77	908.057,74	5,67	3.113.586,33	29,66

LZMO Spółka Akcyjna

E	Pozostałe koszty operacyjne	1.355.413,22	18,10	1.365.353,38	14,12	1.319.767,31	13,26
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-2.358.720,65	-	-536.712,50	-	1.478.256,79	4,44
G	Przychody finansowe	1.443.477,91	24	7.523.299,81	46,95	466.021,04	4,44
H	Koszty finansowe	560.947,14	7,49	628.950,50	6,51	1.402.702,13	14,09
I	Zysk strata na działalności gospodarczej	-1.476.189,88	-	6.357.636,81	-	541.575,70	
N	Zysk netto			6.357.636,81		541.575,70	
	Przychody ogółem	6.013.765,75	100%	16.024.314,59	100%	10.496.502,42	100%
	Koszty ogółem	7.489.955,63	100%	9.666.677,78	100%	9.954.926,72	100%

Procentowe udziały w poszczególnych pozycjach rachunku zysków i strat zarówno kosztów jak i przychodów odniesione zostały do przychodów ogółem (100%).

lp	Wyszczególnienie wskaźników (i metoda wyliczeń)	Za rok obrotowy		
		2012	2013	2014
1	2	3	4	5
1	Suma bilansowa	32.667.259,29	32.667.259,29	37.956.538,06
2	Wynik finansowy netto:	-1.476.189,88	6.357.636,81	541.575,70
3	Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług i towarów/materiałów	3.682.064,04	7.592.957,04	6.916.895,05
4	Rentowność aktywów: wynik finansowy netto () x 100 suma aktywów	- 4,52	18,85	1,43
5	Rentowność kapitału własnego wynik finansowy netto () x 100 kapitał własny	-8,40	37,49	3,09
6	Rentowność sprzedaży brutto (na sprzedaży): wynik na sprzedaży prod./usług/towarów () x 100 przychody netto ze sprzedaży produktów	-51,37	-1,05	-4,56

9

Firma Danuta Szczepańska Biuro Rachunkowe Agencja Ekonomiczna „Konto”

7	Rentowność sprzedaży netto: wynik finansowy netto () x 100 przychody netto ze sprzed.prod./usług/towarów	-40,09	83,73	7,83
8	Wskaźnik płynności finansowej I aktywa obrotowe razem () x 100 zobowiązania krótkoterminowe	521,67	624,17	323,22
9	Wskaźnik płynności finansowej II: aktywa obrotowe (-) zapasy () x 100 zobowiązania krótkoterminowe	477,92	580,15	291,26
10	Wskaźnik płynności finansowej III środki pieniężne (+)krótkoterminowe inne aktywa pieniężne () x 100 zobowiązania krótkoterminowe	407,30	488,67	224,02
11	Wskaźnik szybkości obrotu należnościami w dniach: należności z dostaw i usług () x 365 przychody netto ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów	39,20	7,91	46,60 dni
12	Wskaźnik szybkości obrotu zapasami w dniach: zapasy produktów, materiałów, towarów () x 365 wartość sprzedanych produktów koszt wytworzenia sprzedanych produktów	342,66	62,91	92,82 dni
13	Wskaźnik szybkości spłaty zobowiązań zobowiązania z tytułu dostaw () x 365 wartość sprzedanych towarów w cenach zakupu + koszt wytworzenia sprzed. towarów	447,08	77,50	53,39 dni

14	Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym: kapitał własny + rezerwy () x 100 aktywa trwałe	113,05	112,61	123,51
15	Wskaźnik trwałości struktury finansowania: kapitał własny + rezerwy + zobowiązania długoterminowe () x 100 suma aktywów	68,02	71,84	79,35
16	Wskaźnik zysku na jedną (en) akcję (udział) zysk bilansowy netto () x 100 ilość wyemitowanych akcji (udziałów)	-16,53	71,19	6,06 dni
17	Wartość księgowa jednego udziału wartość aktywów netto (kapitału własnego) () ilość akcji (udziałów) w Spółce	1,97	1,90	1,96

3. Ocena sytuacji majątkowej i finansowej

Analiza porównawcza powyższych wskaźników i danych liczbowych Spółki, jej wyniki oraz sytuacja finansowa w badanym roku w porównaniu do roku poprzedniego przedstawia się następująco:

W porównaniu do roku 2013 sumy bilansowe w roku 2013 wzrosły o kwotę 4.220.144,30 zł to jest o 12,51% punktów procentowych, natomiast przychody ze sprzedaży produktów, towarów i usług uległy zmniejszeniu o kwotę 676.061,99 zł. tj. o 9,77 punktów procentowych.

W roku 2014 wystąpił zysk w kwocie 541.575,70 zł. co ma wpływ na sytuację finansową badanej Spółki.

W roku 2014 wystąpił zysk w kwocie 541.575,70 zł w porównaniu do roku 2013 gdzie zysk wynosił 6.357.636,81 zł. W porównaniu do roku 2013 uległy zmianie - pogorszeniu.

- wskaźnik rentowności aktywów o 17,42 punktów procentowych,
- wskaźnik rentowności sprzedaży netto o 75,90 punktów procentowych,
- wskaźnik kapitału własnego 34,40 punktów procentowych,

- wskaźnik płynności finansowej I o 300,95 punktów procentowych,
- wskaźnik płynności finansowej II aktywa obrotowe do zobowiązań krótkoterminowych o 288,89 punktów procentowych,
- wskaźnik płynności finansowej III o 175,16 punktów procentowych,

Pozostałe wskaźniki uzyskane w 2014 r. ukształtowały się następująco

- wskaźnik szybkości obrotu należnościami wynosi 46,60 dni
- wskaźnik szybkości obrotu zapasami o 6,06 dni
- wskaźnik szybkości spłaty zobowiązań wynosi 53,39 dni
- wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym oraz wskaźnik trwałości struktury finansowania wynosi 123,51 punktów procentowych, uległy zwiększeniu o 10,90 punktów procentowych
- wskaźnik trwałości struktury finansowania wynosi 79,35 punktów procentowych, zwiększył się o 7,51 punktów procentowych.

Według sprawozdania Zarządu rok 2014 był okresem, w którym przeprowadzono reorganizację struktury i zasad sprzedaży na rynku krajowym.

W roku 2014 została powiększona sieć klientów o ponad 50%. Spółka w następnych latach będzie kontynuowała intensywną budowę własnej sieci dystrybucji.

W miesiącu marcu 2014r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. zakwalifikował akcje LZMO S.A. do segmentu NewConnect Lead. Segment Spółek rynku alternatywnego o nazwie NewConnect Lead został wyodrębniony przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w celu promowania tych Spółek i rynku NewConnect, które mają największe szanse na przeniesienie swoich notowań na rynek główny Warszawskiej Giełdy.

Fakt ten miał pozytywny wpływ na zwiększenie płynności obrotu Emitenta na rynku publicznym. W kwietniu 2014r. Spółka przeprowadziła prywatną subskrypcję obligacji zwykłych na okaziciela serii AB. W jej wyniku przydzielił 1744 obligacji o łącznej wartości nominalnej 1.744.000,00 zł. Obligacje serii AB były obligacjami zabezpieczonymi, opartymi o stałą stopę procentową i z sześć- miesięcznym terminem zapadalności. Emisja była skierowana do inwestorów indywidualnych. Całkowity wykup tych obligacji nastąpił w październiku ub. roku.

Środki z emisji zostały wykorzystane na dofinansowanie zaplecza produkcyjnego oraz wzmocnienia kapitału obrotowego w rozpoczętym sezonie sprzedażowym. W maju 2014 roku

Spółka przeprowadziła ofertę publiczną obligacji na okaziciela serii B. Obligacje z serii B były oferowane według stałej stopy procentowej 8,75% w skali roku.

Zabezpieczeniem obligacji jest hipoteka umowna do kwoty 12 000 000,00 zł ustanowiona na nieruchomości Spółki powiązanej z LZMO S.A.

Wpływy netto z emisji obligacji zostały przeznaczone na finansowanie dalszego wzrostu Spółki, a w szczególności na obsługę zamówień krajowym i zagranicznych a także na przygotowanie wejścia na najbardziej atrakcyjne rynki kominowe w Europie.

Biorąc pod uwagę powyższe ustalenia ocenia się, że w najbliższym czasie nie istnieje zagrożenie możliwości dalszej kontynuacji działalności gospodarczej spółki.

C. Ustalenia dotyczące organizacji rachunkowości i kontroli wewnętrznej.

1. Ustalenia dotyczące prawidłowości organizacji i funkcjonowania systemu rachunkowości. System rachunkowości w Spółce ustalono postanowieniami uchwały Zarządu Spółki Lubuskie Zakłady Materiałów Ogniotrwałych Sp. z o.o. z siedzibą w Lubsku, ul. Reymonta 7 z dnia 01.01.2010 roku. Księgowość jednostki funkcjonuje na podstawie opracowania pt. Zasady Polityki Rachunkowości LZMO Spółka Akcyjna w Lubsku. W opracowaniu tym ujęto wybrane przez jednostkę rozwiązania ustawowe wynikające z art. 10 Ustawy o rachunkowości, w tym reguły, metody i procedury dotyczące wyceny przychodów, rozchodów i stanów bilansowych poszczególnych pozycji aktywów i pasywów, również zasad szacowania odpisów aktualizujących utratę wartości, bądź jej przyrost. Zasady wyceny poszczególnych składników aktywów i pasywów zostały omówione w dalszej części raportu.

2. Biegły potwierdza, że:

- a) jednostka poprawnie stosowała zasady ustawy o rachunkowości.
 - b) prowadziła w sposób poprawny księgi rachunkowe, przy użyciu właściwego programu komputerowego Rewizor i Subiekt. Producent Insert z Wrocławia, ul. Kobierzycka 3.
 - c) operacje gospodarcze ewidencjonowała zgodnie z zasadą memoriału i ostrożnej wyceny,
 - d) dowody źródłowe stanowiące podstawę do ujęcia w księgach rachunkowych były sprawdzone i zakwalifikowane zgodnie z art. 21 ust. 1 pkt. 6 Ustawy o rachunkowości.
- Gromadzenie zbiorów, ich przechowywanie i zabezpieczenie nie budzi zastrzeżeń i spełnia wymogi przepisów ustawy o rachunkowości.

D. Informacje o istotnych pozycjach i formularzach sprawozdania finansowego.

I. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego sporządzone zostało w sposób zgodny z postanowieniami Ustawy o rachunkowości.

II. Bilans – istotne informacje o niektórych pozycjach.

A. Aktywa trwałe

1. Wartości niematerialne i prawne wykazane w bilansie w kwocie 360,25 zł.

Wartości niematerialne i prawne spełniają kryteria Ustawy o rachunkowości (art. 28) w zakresie ustalenia ich wartości początkowej oraz cen nabycia.

W sprawozdaniu finansowym wykazano w wartości netto po uwzględnieniu ich stopnia zużycia.

Rzeczowe aktywa trwałe

2.2. Środki trwałe wykazane w bilansie na dzień 31.12.2014 stanowią kwotę 14.270.139,59 zł

Wycena rzeczowego majątku trwałego jest zgodna z przyjętymi zasadami Zakładowej Polityki Rachunkowości art. 28 Ustawy o rachunkowości tzn. według cen nabycia lub kosztu wytworzenia zmniejszona o ich umorzenia.

Dokumentacja przychodu i rozchodu środków trwałych jest kompletna i ujęta w księgach rachunkowych.

Amortyzacja liczona jest metodą liniową, według stawek podatkowych klasyfikacji środków trwałych.

Stan brutto i netto struktura środków trwałych na początek i koniec roku, oraz zmiany w ciągu roku przedstawiają się następująco:

LZMO Spółka Akcyjna

Lp.	Wyszczególnienie Środki trwałe brutto	Bilans otwarcia	Zwiększenia			Zmniejszenia			Bilans zamknięcia
			Nabycie	Przemieszczenia	Razem	Sprzedaż	Przemieszczenia	Razem	
1.	Środki trwałe	18.549.702,02	354.010,61	-	354.010,61	157.360,00		157.360,00	18.746.352,63
a)	Grunt (w tym prawo użyt. wiecz. gruntu)	1.423.223,15				-		0,00	1.423.223,15
b)	Budynki, lokale, ob. inż. ład. i wodnej	5.422.478,51							5.422.478,51
c)	Urządzenia techniczne i maszyny	11.203.711,99	354.010,61	-	354.010,61	147.360,00		147.360,00	11.410.362,60
d)	Środki transportu	256.513,87	-			10.000,00		10.000,00	246.513,87
e)	Inne środki trwałe	243.774,50	-						243.774,50
2.	Środki trwałe w budowie	72.305,27	425.321,45	-	425.321,45	-	265.144,40	265.144,40	232.482,32
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	272.787,20	-	272.787,20			0,00	272.787,20
	Razem środki trwałe	18.622.007,29	1.052.119,26		1.052.119,26	157.360,00	265.144,40	422.504,40	19.251.622,15

Lp.	Umorzenie	Bilans otwarcia	Zwiększenia			Zmniejszenia		Bilans zamknięcia
			amortyzacja	przemieszczenia	razem	przemieszczenia	razem	
1.	Środki trwałe	3.447.917,17	1.544.732,04	-	1.544.732,04	11.166,65	1.166,65	4.981.482,56
a)	Grunt (w tym prawo użyt. wiecz. gruntu)	0,00	-		0,00	-		0,00
b)	Budynki, lokale, ob. inż. ład. i wodnej	561.365,66	262.895,04	-	262.895,04	-		824.260,70
c)	Urządzenia techniczne i maszyny	2.652.719,04	1.183.858,71	-	1.183.858,71	1.166,66	1.166,66	3.835.411,09
d)	Środki transportu	103.286,26	38.877,09	-	38.877,09	9.999,99		132.163,36
e)	Inne środki trwałe	130.546,21	59.101,20	-	59.101,20	-		189.647,41
2.	Środki trwałe w budowie	-						
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	-						
	Razem umorzenie	3.447.917,17	1.544.732,04	-	1.544.732,04	11.166,65	11.166,65	4.981.482,56

Firma Danuta Szczepańska Biuro Rachunkowe Agencja Ekonomiczna „Konto”

Lp.	Wartość netto	Bilans otwarcia	Bilans zamknięcia
1.	Środki trwałe	15.101.784,85	13.764.870,07
a)	Grunty (w tym prawo użyt. wiecz. gruntu)	1.423.223,15	1.423.223,15
b)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej	4.861.112,85	4.598.217,81
c)	Urządzenia techniczne i maszyny	8.550.992,95	7.574.951,51
d)	Środki transportu	153.227,61	114.350,51
e)	Inne środki trwałe	113.228,29	54.127,09
2.	Środki trwałe w budowie	72.305,27	232.482,32
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	272.787,20
	Razem	15.174.090,12	14.270.139,59

Środki trwałe brutto ujęte w ewidencji księgowej wg. cen nabycia. Ewidencja księgowa i wycena środków trwałych oraz ich umorzenie i amortyzacja dokonywane były zgodnie z postanowieniami ustawy o rachunkowości, z uwzględnieniem przepisów ustawy podatkowej w zakresie amortyzacji podatkowej.

Wartość netto środków trwałych wykazana na dzień 31.12.2014r. jest prawidłowa.

3. Środki trwałe w budowie wykazane w bilansie na dzień 31.12.2014r. stanowią kwotę 232.482,32 zł. Zaliczki na środki trwałe w budowie stanowią kwotę 272.787,20 zł. Ewidencja księgowa i wycena środków trwałych w budowie, w toku ich realizacji nie budzi zastrzeżeń, wartości stanu poniesionych kosztów, na koniec roku obrotowego, wykazano prawidłowo. Koszty budowy, na dzień bilansowy, potwierdzone zostały inwentaryzacją na dzień 31.12.2014r.

4. Inwestycje długoterminowe

Aktywa obrotowe

5. Zapasy towarów wykazane w bilansie na dzień 31.12.2014 roku w kwocie 1.758.938,39 zł dotyczą 4 grup towarowych:

1) Materiały	188.089,00 zł
2) Półfabrykaty i produkty w toku	24.056,28 zł
3) Produkty gotowe	1.467.383,42 zł
4) Towary	79.409,69 zł

Na podstawie zarządzenia w sprawie inwentaryzacji nr 1 z dnia 17.12.2014r. w dniach od 17.12.2014 do 19.12.2014r. przeprowadzono spis z natury w/w zapasów w LZMO S.A. w Lubsku przez Komisję Inwentaryzacyjną w sposób prawidłowy. W wyniku przeprowadzonej inwentaryzacji stwierdzono niedobory inwentaryzacyjne w kwocie 79.161,60 zł i nadwyżki 40.106,89 zł w wyniku skompensowania wynikających z inwentaryzacji nadwyżek i niedoborów, niedobór w wysokości 39.054,71 zł przeksięgowano na pozostałe koszty operacyjne na podstawie decyzji Zarządu. Wycena zapasów towarów nie budzi zastrzeżeń, a ich wartość wykazaną na koniec roku obrotowego należy uznać za prawidłową.

6. Należności krótkoterminowe wykazano w bilansie na dzień 31 grudnia 2014 roku w kwocie 2.223.106,17 zł

Z tego:

1) Należności od jednostek powiązanych	1.896.548,02 zł
a) Z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1.486.217,47 zł
- do 12 miesięcy	
b) inne	410.330,55 zł
2) Należności od pozostałych jednostek	326.558,15 zł
a) z tytułu dostaw i usług,	292.159,76 zł
c) inne	34.398,39 zł

Ad 1). należności od jednostek powiązanych w kwocie 1.896.548,02 zł nie zostały rozliczone.

Ad a) należności z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty w kwocie 292.159,76 zł zostały rozliczone w kwocie 105.347,64 zł co stanowi 36,06%.

Ad. c) Należności inne w kwocie 34.398,39 zł

dotyczą:

- zaliczek pracowników w kwocie	29.434,37 zł
- pozostałe rozrachunki w kwocie	4.964,02 zł

Inne należności zostały rozliczone w kwocie 21.206,46 zł co stanowi 61,65%

Potwierdzenia sald należności wysłano dla 22 pozycji, z tego zwrócono 8.

Należności i rozliczenia wykazane na dzień 31.12.2014r. w kwotach wymagających zapłaty należy uznać za prawidłowe.

7. Inwestycje krótkoterminowe wykazane w bilansie na dzień 31.12.2014r. w kwocie

16.416.758,91 zł

z tego:

1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	16.416.758,91 zł
a) w jednostkach powiązanych	16.370.991,54 zł
- udziały lub akcje	15.120.628,00 zł
- udzielone pożyczki	1.250.363,54 zł
b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	45.767,37 zł
- kasa krajowych środków pieniężnych	6.053,66 zł
- rachunek bieżący BZW BK – Euro	4.891,98 zł
- rachunek bieżący PKO SA Tychy, ul. Dmowskiego 27	33.425,02 zł
- rachunek pomocniczy BZWBK PLN – środki unijne	353,91 zł
- lokaty krótkoterminowe	1.042,76 zł
- rachunek pomocniczy PKO Tychy RP	0,04 zł

Inwestycje krótkoterminowe wykazane na koniec roku obrotowego w wartości nominalnej z dnia ich pozyskania.

Środki pieniężne w kasie oraz чеки potwierdzone są protokołem z inwentaryzacji kasy na dzień 31.12.2014r. Środki pieniężne na rachunkach bankowych są potwierdzone z bankami.

8. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe wykazano w bilansie na dzień 31.12.2014r.
w kwocie 3.287.234,75 zł

z tego:

a) ubezpieczenia	24.066,54 zł
b) energia	6.504,07 zł
c) gaz	24.166,32 zł
d) podatki i opłaty	26.379,91 zł
e) koszty przygotowania produkcji	795.851,57 zł
f) koszty sprzedaży	130.999,64 zł
g) leasing	29.285,77 zł
h) projekty unijne – cięcie wodą	538.067,70 zł
i) certyfikaty	311.173,66 zł
j) koszty doradztwa prawnego	89.579,11 zł
k) koszty emisji obligacji serii A	554.014,58 zł

l) koszty niewyk.mocy produkcyjnych 2007	757.145,88 zł
a) przychody przyszłych okresów – dotacja PARP	3.858.799,03 zł
b) rozliczenie dotacji z PARP	3.858.799,03 zł

Do dnia 30 kwietnia 2015 roku, krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe zostały
rozliczone w kwocie 74.525,14 zł
Saldo prawidłowe

Pasywa

9. Kapitał (fundusz) własny wykazano w bilansie na dzień 31 grudnia 2014r.
w kwocie 17.499.491,58 zł
składa się:

1) Kapitał (fundusz) podstawowy	893.000,00 zł
2) Kapitał (fundusz) zapasowy	6.622.536,81 zł
3) Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-
4) Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	10.918.568,95 zł
5) Zysk (strata) netto z lat ubiegłych	-1.476.189,88 zł
Ad 1) kapitał (fundusz) podstawowy w kwocie	893.000,00 zł

dotyczy akcji wszystkich emisji:
Ilość $8.930.000 \times 0,10 \text{ zł} = 893.000,00 \text{ zł}$

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym uznaje się za sporządzone w sposób prawidłowy.

10. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania wykazane w kwocie 126.237,86 zł
Dotyczy pozostałych rezerw krótkoterminowych VAT do rozliczenia w 2015r.
Rozliczono 30.04.2015 roku w kwocie 126.237,86 zł

11. Zobowiązania długoterminowe
wykazane na dzień 31 grudnia 2014 roku w kwocie 9.143.758,71 zł
dotyczą:

a) kredyty i pożyczki długoterminowe (hipoteka) zostały wykorzystane w kwocie	2.982.000,00 zł
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	6.161.758,71 zł
c) inne zobowiązania finansowe	-
Saldo prawidłowe	
12. Zobowiązania krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2014 wynoszą	7.328.250,88 zł
1) wobec jednostek powiązanych	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	-
- do 12 miesięcy	-
b) inne	-
2) wobec pozostałych jednostek	7.328.248,11 zł
a) kredyty i pożyczki	2.205.124,50 zł
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	3.571.082,81 zł
c) inne zobowiązania finansowe	70,380,40 zł
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	1.011.702,02 zł
- do 12 miesięcy	1.011.702,02 zł
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-
f) zobowiązania wekslowe	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i	309.262,46 zł
innych świadczeń	
h) z tytułu wynagrodzeń	134.507,08 zł
i) inne	26.188,85 zł
3) Fundusze specjalne	2,77 zł

ad a) kredyty i pożyczki na dzień 31.12.2014r. zostały wykorzystane w kwocie 2.205.124,50 zł
 ad d) zobowiązania z tytułu dostaw i usług do dnia badania zostały rozliczone w kwocie 579.834,08 zł co stanowi 57,31%.

ad g) zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń do dnia badania zostały rozliczone w kwocie 309.262,46 zł co stanowi 100,0%.

ad h) zobowiązania z tytułu wynagrodzeń w kwocie 134.507,08 zł do dnia badania zostały rozliczone w kwocie 72.285,30 zł co stanowi 53,74%.

ad i) inne w kwocie 26.188,85 zł do dnia badania zostały rozliczone w kwocie 7.506,77 zł co stanowi 28,66%.

ad 3. Fundusze specjalne stanowią stan Zakładowego Funduszu Świadczeń Specjalnych

- stan funduszu na dzień 31.12.2014r. wynosi 2,77 zł

Saldo prawidłowe

13. Rozliczenia międzyokresowe na dzień 31.12.2014r. wynoszą 3.858.799,03 zł

i dotyczą:

dotacji z Unii Europejskiej na budowę Zakładu Produkcyjnego w Lubsku przy ul. Reymonta nr 7.

Do dnia badania odpisano w pozostałe przychody kwotę 482.349,87 zł

Saldo prawidłowe

E. Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy) za okres od dnia 01.01.2014 do dnia 31.12.2014r.

A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi wykazane

w kwocie: 6.916.895,05zł

z tego:

1) przychody netto ze sprzedaży produktów 6.489.168,44 zł

2) zmiana stanu produktów 427.726,61 zł

3) koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby -

4) przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów -

2. Koszty działalności operacyjnej poniesione w roku obrotowym 2014 wykazano

w kwocie 7.232.457,28 zł

z tego:

1) amortyzacja	257.850,80 zł
2) zużycie materiałów i energii	3.750.616,19 zł
3) usługi obce	1.393.078,50 zł
4) podatki i opłaty	120.207,30 zł
5) wynagrodzenia	1.240.255,95 zł
6) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	230.775,69 zł
7) pozostałe koszty rodzajowe	239.672,85 zł
8) wartość sprzedanych towarów i materiałów	-

Zostały wykazane w sposób prawidłowy.

C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B) -315.562,23 zł

D. Pozostałe przychody operacyjne uzyskane w roku obrotowym 2014 stanowią

kwotę: 3.113.586,33 zł

z tego:

1) zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	106.179,37 zł
2) dotacje otrzymane z budżetu centralnego i od organów Samorządowych oraz ze środków Unii Europejskiej	2.527.920,67 zł
3) inne przychody operacyjne	479.486,29 zł

Zostały wykazane w sposób prawidłowy

E. Pozostałe koszty operacyjne wykazane na dzień 31.12.2014r. stanowią kwotę

1.319.767,31 zł

i dotyczą:

I. straty ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-
III. Inne koszty operacyjne	1.319.767,31 zł
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D+E)	1.478.256,79 zł

Zostały wykazane w sposób prawidłowy

G. Przychody finansowe wykazane na dzień 31.12.2014r.

stanowią kwotę 466.021,04 zł

z tego:

I. Dywidendy i udziały w zyskach	-
- od jednostek powiązanych	
II. Odsetki w tym:	183.036,92 zł
- od jednostek powiązanych	105.483,68 zł
III. Zysk ze zbycia inwestycji	282.979,55 zł
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	
V. Inne	4,57 zł

Zostały wykazane w sposób prawidłowy.

H. Koszty finansowe wykazane na dzień 31.12.2014r.

stanowią kwotę: 1.402.702,13 zł

z tego:

odsetki, w tym: 1.103.185,96 zł

- 1) odsetki od kredytów obrotowych
- 2) odsetki od kredytów inwestycyjnych
- 3) kredyt inwestycyjny
- 4) VAT
- 5) odsetki budżetowe
- 6) odsetki od pożyczek
- 7) odsetki od nieterminowych płatności
- 8) odsetki od obligacji serii A
- II. Strata ze zbycia inwestycji
- III. Aktualizacja wartości inwestycji
- IV. Inne

I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	541.575,70 zł
1) Zyski nadzwyczajne	
2) Straty nadzwyczajne	-

K. Zysk (strata) brutto (I + J)	
L. Podatek dochodowy	-
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	-
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	541.575,70 zł

Kalkulacja podstawy opodatkowania CIT za 2014 r.

Przychody	10.496.502,42 zł
Koszty	9.954.926,72 zł
Wynik	541.575,70 zł

Korekty przychodów	8.147.403,63
Zysk ze zbycia niefinans. aktywów trwałych (760-01)	146.193,34
Zysk ze zbycia inwestycji (758-07)	917.981,00
Przychody ze zbycia akcji serii K Baltic Ceramics 2013	9.821.998,08
Różnice kursowe z wyceny na 31.12.2014	-12.007,09
Zrealizowane r.k. 753-06	9.129,32
Odsetki od pożyczek na koniec roku 999-753	-207.988,35
Dotacja UE – odpisy w wys. Amortyzacji	-2.527.902,67
Korekty kosztów	9.707.937,23
Koszty zbycia niefinans. aktywów trwałych (761-02)	146.193,34
Zysk ze zbycia inwestycji (758-07)	917.981,00
Wartość godziwa wniesionych aportem akcji serii K BC w związku z objęciem akcji serii K InPoint zarejestrowanych w 2014	9.821.998,08
R-kursowa z wyceny na 31-12-2014	-5.411,13
Różnice kursowe zrealizowane 758-06	30.288,79
Odsetki budżetowe 757-03	-8.271,76
Amortyzacja bilansowa środki trwałe	-1.544.732,04
Amortyzacja podatkowa środki trwałe	746.703,83
Odsetki obligacje serii A na koniec roku	-21.082,81
Odsetki obligacje serii A na koniec roku	-62.758,71

Materiały 999-411	-451,91
Koszty sprzedaży z RMK 999-429	-106,00
Podatki 999-460	-18.264,00
Delegacje 999-466	-669,83
Reprezentacja 999-468, 672	-26.331,24
Paliwo 999-531	-519,58
Odsetki od zob 999-757	-2.098,22
Odsetki od pożyczek otrzymanych na koniec roku wycena 999-757	-48.736,52
Pozostałe koszty operacyjne 999-768	-2.570,75
Pozostałe koszty operacyjne	-1.511,50
Wynagrodzenia 01/2014	86.167,88
ZUS od wynagrodzeń 01/2014	16.511,32
Wynagrodzenia 01/2015	-102.431,42
ZUS wynagrodzenia 01/2015	-19.753,15
Niezapłacony ZUS za X i XI/2014	-70.105,72
Niezapłacony PIT-4	-59.265,00
Niezapłacony podatek od nieruchomości	-28.901,27
Niezapłacone faktury	-33.934,45
Przychody	18.643.906,05
Koszty uzyskania	19.662.863,95
Podstawa opodatkowania	- 1.018.957,90

14. Ustalenia dotyczące pozostałych podatków i obciążeń.

Podatki o charakterze kontowym, ujęte na koncie „Podatki i opłaty”.

w kwocie 120.207,30 zł

- | | |
|---|--------------|
| 1) Podatek od nieruchomości | 49.545,02 zł |
| 2) Podatek VAT nie podlegający odliczeniu | 10.775,07 zł |
| 3) Podatki i opłaty | 250,00 zł |

4) Opłaty sądowe	200,00 zł
5) Opłaty skarbowe i notarialne	18.236,00 zł
6) Pozostałe opłaty	18.856,95 zł
7) Pozostałe opłaty leasingowe	5.655,26 zł
8) PFRON	16.689,00 zł

Co ustalono przeprowadzając badanie metodą wrywkową w 2014 roku nie stwierdzając nieprawidłowości.

15. Podatek VAT został rozliczony za rok 2014 według okresów miesięcznych w następujący sposób:

1) Saldo początkowe z BO należność z Urzędu Skarbowego	234.591,00 zł
2) Podatek VAT należny, ustalony przy sprzedaży	1.614.731,00 zł
3) Podatek VAT naliczony podlegający odliczeniu zgodnie z deklaracjami VAT za rok 2014	1.800.531,00 zł
4) Podatek VAT do odprowadzenia do Urzędu Skarbowego	48.791,00 zł

Na dzień 31.12.2014r. pozostała do zapłacenia do Urzędu Skarbowego kwota 48.791,00zł zapłacona w dniu 19.01.2015r.

Szczegółowym badaniem VAT objęto 3 miesiące 2014 roku, nie stwierdzając nieprawidłowości.

16. Rozliczenie podatków w LZMO S.A. przedstawia się następująco:

I. Podatek CIT został rozliczony za 2013r. według okresów kwartalnych w następujący sposób:

1) Saldo początkowe z BO należność z Urzędu Skarbowego	0,00 zł
2) Zaliczki na podatek dochodowy CIT naliczone w roku 2013	0,00 zł
3) Podatek CIT podlegający wpłacie do Urzędu Skarbowego	0,00 zł
4) Zwrot podatku CIT przez Urząd Skarbowy na konto podatnika w 2013r.	0,00 zł

Na dzień 31.12.2014r. saldo konta podatek dochodowy CIT wynosi: 0,00 zł

II. Podatek dochodowy od osób fizycznych (PIT4R) stan na BO	74.546,00 zł
- podatek naliczony od umów o pracę	96.328,00 zł
- podatek naliczony od umów zlecenia i dzieła	35.793,00 zł

Razem podatek należny:	206.667,00 zł
------------------------	---------------

Minus wynagrodzenie z tytułu wpłacania podatku dochodowego za poszczególne miesiące do dnia 27.03.2015.

	74.546,00 zł
--	--------------

Zgodne z PIT4 za 2014 rok	132.121,00 zł
Minus zapłacony podatek w 2014 roku	-134.737,00 zł

Razem:	71.930,00 zł
--------	--------------

Stan zobowiązania PIT4 na dzień 31.12.2014r. jest prawidłowy

III. Składki na rzecz ZUS

1) Składki obciążające pracowników

- w tym:

- emerytalne	127.230,72 zł
- rentowe	19.554,02 zł
- chorobowe	31.938,12 zł
- zdrowotne	103.242,65 zł

Razem:	281.965,51 zł
--------	---------------

2) Składki obciążające pracodawcę:

- emerytalne	127.230,72 zł
- rentowe	84.733,72 zł
- wypadkowe	22.136,28 zł

- fundusz pracy	29.541,34 zł
- fundusz GŚP	1.205,74 zł
- świadczenia społeczne	-19.265,96 zł
Razem:	245.581,84 zł
Rozrachunki z tytułu ZUS na BO	160.871,89 zł
Razem składki na rzecz ZUS	527.547,35 zł
Kwota przekazana do ZUS	-543.839,74 zł
Razem zobowiązania na 31.12.2014 rok	144.579,50 zł

Składki na rzecz ZUS dotyczące pracowników i pracodawcy zostały naliczone w prawidłowej wysokości. Dane ewidencji analitycznej i syntetycznej dotyczące rozrachunków z tytułu ZUS są w pełni powiązane z odpowiednimi pozycjami bilansu oraz rachunku zysków i strat.

17. Ustalenia pozostałe

1. Rachunek przepływów środków pieniężnych metoda pośrednia sporządzona została za rok 2014 zgodnie z art. 48b Ustawy o Rachunkowości

Wykazana kwota zmian w sumie wynika z następujących danych:

- przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-3.150.727,27 zł
- przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1.223.619,07 zł
- przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	4.341.462,38 zł
- przepływy razem w przekroju działalności	-32.883,96 zł

Stanowią zmniejszenie stanu środków pieniężnych na dzień 31.12.2014r. i są zgodne z bilansem.

1. Kapitały własne

Stan na dzień 31.12.2014r.	17.499.491,58 zł
1) kapitał (fundusz) podstawowy	893.000,00 zł
2) kapitał (fundusz) zapasowy	6.622.536,81 zł
3) kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-
4) pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	10.918.568,95 zł
5) zysk (strata) netto	-1.476.189,88 zł
6) zysk netto za rok 2014	541.575,70 zł

Kapitał własny na 01.01.2014r. 16.957.915,88 zł

Wykazuje zwiększenie kapitału własnego o kwotę 541.575,70 zł

Z tego:

- kapitał podstawowy	893.000,00 zł
- kapitał (fundusz) zapasowy	6.622.536,81 zł
- kapitał rezerwowy	10.918.568,95 zł
- strata z lat ubiegłych	-1.476.189,88 zł
- zysk netto	541.575,70 zł

jest sporządzony zgodnie z art. 48a Ustawy o Rachunkowości

III. Dodatkowe informacje i objaśnienia.

Formularz zawierający dodatkowe informacje i objaśnienia stanowi 4-tą część sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2014 sporządzony został zgodnie z postanowieniami ustawy o rachunkowości oraz wyczerpuje ustaloną tam tematykę w zakresie dotyczącym badanej Spółki.

Dodatkowe informacje i objaśnienia rozszerzają dane liczbowe zawarte w bilansie i rachunku zysków i strat oraz zawierają dodatkowe informacje o Podmiocie Gospodarczym niezbędne do odzwierciedlenia w sprawozdaniu finansowym w sposób jasny, rzetelny, kompletny i prawidłowy sytuacji majątkowej i finansowej, wyniku finansowego i rentowności prowadzonej działalności, pozyskane z ewidencji pozabilansowej, pobranych oświadczeń, sporządzone zostały prawidłowo.

3. Ustalenia dotyczące sprawozdania z działalności Spółki.

Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku 2014 sporządzone zostało zgodnie z postanowieniami Ustawy o Rachunkowości i wyczerpuje tematykę wynikającą z postanowień art. 49 ustawy, wykazując jednocześnie sytuację majątkową i finansową roku obrotowego na tle roku poprzedniego oraz kierunku jej rozwoju.

Sprawozdanie to zgodne jest z danymi sprawozdania finansowego i można je uznać za sporządzone w sposób prawidłowy.

Informacja uzupełniająca zdarzenia po dacie bilansu. Zgodnie z oświadczeniem Zarządu Spółki, pomiędzy dniem bilansowym a dniem zakończenia badania nie wystąpiły zdarzenia, które w istotny sposób mogłyby wpłynąć na sytuację finansową i majątkową Spółki i wymagałyby ujęcia badanym sprawozdaniu finansowym.

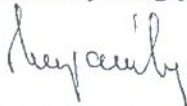
Podsumowanie wyników badania.

- 1) Podsumowaniem wyników badania jest opinia stanowiąca odrębny dokument.
Kontynuowanie działalności Spółki, na dzień sporządzenia raportu, nie jest zagrożone.
- 2) Badając prawidłowość rozliczenia kosztów produkcji nie stwierdzono nieprawidłowości.
- 3) Zasady wyceny bilansowej.

W badanym roku obrotowym Spółka stosowała jednolite zasady wyceny bilansowej.

- 4) Raport zawiera 31 stron kolejno ponumerowanych i parafowanych przez Biegłego Rewidenta.

Kluczowy Biegły Rewident


Danuta Szczepańska

Nr ew. 3938

Warszawa, 2015.06.05

Przeprowadzający badanie i
reprezentujący podmiot
uprawniony do badania
sprawozdań finansowych
pod nr 201 na liście KiBR.

FIRMA DANUTA SZCZEPAŃSKA
Biuro Rachunkowe
Agencja Ekonomiczna „KONTO”
03-984 Warszawa, ul. Złotej Wilgi 12/64
tel. 022 673 80 1-40

30

Firma Danuta Szczepańska Biuro Rachunkowe Agencja Ekonomiczna „KONTO”
NIP 142-008-95-36

W załączeniu:

- 1) sprawozdanie finansowe Podmiotu badanego składające się z:
 - a) wprowadzenia do sprawozdania,
 - b) bilansu,
 - c) rachunku zysków i strat,
 - d) zestawienia zmian w kapitale (funduszu) własnym,
 - e) rachunku przepływów pieniężnych,
 - f) dodatkowych informacji i objaśnień.
- 2) Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki.