

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

tel. 22 613-81-46

NIP 113-008-95-36

O p i n i a

Niezależnego Biegłego Rewidenta

**I. Dla Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej jednostki dominującej Grupy
Kapitałowej LZMO Spółka Akcyjna.**

**II. Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Grupy Kapitałowej LZMO Spółka Akcyjna, której jednostka dominującą jest LZMO
S.A. z siedzibą Lubsku, ul. Reymonta 7 za rok obrotowy 2015, na które składa się:**

1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego:
2. skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31.12.2015r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę bilansową 42.406.787,38 zł
3. skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 01.01.2015 do dnia 31.12.2015 roku wykazujący zysk netto w kwocie 18.204,72 zł
4. zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale (funduszu) własnym wykazujące zwiększenie w ciągu roku obrotowego o kwotę 3.618.204,72 zł
5. skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zmniejszenie środków pieniężnych netto na koniec roku obrotowego o kwotę 17.667,49 zł
6. dodatkowe informacje i objaśnienia

Za sporządzenie zgodnego z przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego i sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej oraz spełnienie wymogów ustawy z dnia 29.09.1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U. z 2013 roku poz. 330 z późniejszymi zmianami) zwanej dalej „Ustawą o rachunkowości” odpowiedzialny jest Zarząd jednostki dominującej.

III. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) Rozdziału 7 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U. z 2013 roku poz. 330 z późniejszymi zmianami) zwany dalej „Ustawą o rachunkowości”.
- 2) Krajowych Standardów Rewizji Finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,

1 

3) Statutu (umowy) spółki.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie niezależnej opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało w szczególności sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostki powiązane zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków oraz sprawdzenie - w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy - podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościowa ocena skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

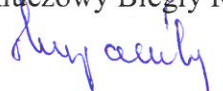
Uważam, że nasze badanie dostarczyło wystarczającą podstawę do wyrażenia miarodajnej opinii o przedmiotowym skonsolidowanym sprawozdaniu.

III. Naszym zdaniem, zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- 1) Przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej Grupy Kapitałowej na dzień 31.12.2015 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od dnia 01.01.2015 roku 31.12.2015 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami umowy (statutu) Spółki.
- 4) Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej jest kompletne i zgodne z postanowieniami art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zgodne są z tym sprawozdaniem.

Jednostka dominująca w grudniu 2013 roku nabyła udziały w Baltic Ceramics Investments Spółka Akcyjna. W związku z tym na dzień rozpoczęcia sprawowania kontroli jednostka dominującą ustaliła cenę nabycia. W informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zawarto informację o sposobie wyliczenia wartości firmy.

Kluczowy Biegły Rewident


Danuta Szczepańska

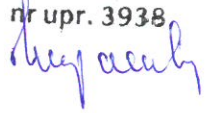
nr ew. 3938

Warszawa, 25.04.2016 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. 022 613-01-46
NIP 113-008-95-36

Danuta Szczepańska
biegły rewident
nr upr. 3938



2 

Raport
Niezależnego Biegłego Rewidenta
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Grupy Kapitałowej LZMO Spółka Akcyjna
za rok obrotowy 2015

A. Część ogólna

I. Informacje wstępne

1. Badanie przedmiotowego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy w oparciu o postanowienia umowy zawartej dnia 02.03.2016r. pomiędzy jednostką dominującą 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 07.01.2016 roku, obejmując badaniem:

1) wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2015 rok

2) skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31.12.2015r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę bilansową 42.406.787,38 zł

3) skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 01.01.2015 do dnia 31.12.2015, w którym wykazano zysk netto w kwocie 18.204,72 zł

4) zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym wykazuje zwiększenie w ciągu roku obrotowego o kwotę 3.618.204,72 zł

5) skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zmniejszenie środków pieniężnych netto na koniec roku obrotowego o kwotę 17.667,49 zł

6) dodatkowe informacje i objaśnienia za rok 2015

7) sprawozdanie Zarządu jednostki dominującej z działalności Grupy Kapitałowej za 2015 rok

Ponadto przeprowadzono badanie ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych, na podstawie których sprawozdanie to sporządzono oraz podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościowa ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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 przeprowadzenie badania, co między innymi potwierdzone zostało oświadczeniem Zarządu z dnia 23 kwietnia 2016 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 18 kwietnia do dnia 23 kwietnia 2016r.

II. Identyfikacja Jednostki Dominującej.

1. Jednostka dominująca LZMO Spółka Akcyjna prowadzi działalność gospodarczą na podstawie umowy Spółki zawartej w formie aktu notarialnego z dnia 01.08.2005r.

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

2. Wpis do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000369775 prowadzony przez Sąd Rejonowy w Zielonej Górze VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

3. Spółka jest płatnikiem podatku od towarów i usług VAT o numerze identyfikacji podatkowej NIP 9281949857. W Urzędzie Statystycznym w Zielonej Górze ul. Spokojna 1, 65-954 Zielona Góra uzyskała regon nr 080033678.

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
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 31.12.2015r. wynosił 21.456.804,47 zł

z tego:

1) kapitał (fundusz) podstawowy 1.093.000,00 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.	6 796 184	62,18%	62,18%
Małgorzata i Artur Sławińscy	1 250 000	11,44%	11,44%
Pozostali Akcjonariusze	2 883 816	26,38%	26,38%
Razem	10 930 000	100%	100%
Wartość 1 akcji 0,10 zł			

2) Kapitał (fundusz) zapasowy 7.164.112,51 zł

3) Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny -

4) Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe 14.318.568,95 zł

5) Strata z lat ubiegłych w kwocie – 1.476.189,88 zł

6) Zysk netto za rok badany 2015 w kwocie 357.312,89 zł

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

Zatrudnienie na dzień 31.12.2015 wynosiło, w przeliczeniu na pełne etaty 19 etaty.

5. Organy Jednostki Dominującej

1) Zarząd

2) Rada Nadzorcza

3) Walne Zgromadzenie

Kierownictwo Jednostki Dominującej sprawuje Zarząd w następującym składzie:

W okresie od 01.01.2015 do dnia dzisiejszego : Artur Witold Sławiński – Prezes Zarządu

Nadzór nad działalnością Jednostki Dominującej sprawowała Rada Nadzorcza.

W roku obrotowym skład Rady Nadzorczej był następujący:

1. Sławińska Małgorzata Iwona pełniła funkcję od 01.01.2015 do dzisiaj
2. Janus Dariusz Stanisław pełnił funkcję od 01.01.2015 do dzisiaj
3. Deptuszevska Magdalena pełniła funkcję od 01.01.2015 do dzisiaj
4. Piasecka Małgorzata Lidia od 30.06.2015 do dzisiaj
5. Krakówka Andrzej pełnił funkcję od 01.01.2015 do 22.12.2015
6. Krzysztof Tytko od 01.01.2015 do 05.01.2015
7. Jerzy Bartosiewicz od 05.01.2015 do 20.04.2015

Prokurenci: Adamczyk Marek Wiesław pełnił funkcję od 01.01.2015 do dzisiaj. Prokura łączna z członkiem Zarządu.

III. Informacje o Jednostce Stowarzyszonej.

Baltic Ceramics Investments Spółka Akcyjna:

- Adres siedziby: ul. Świętokrzyska 30/63; 00-116 Warszawa
- NIP 525-248-21-36
- REGON 142449320

- Spółka wpisana w dniu 06.08.2010 do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000362454
- główny przedmiot działalności: działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych (70.10.Z)
- Audyt: Badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy o badaniu ksiąg z dnia 22.07.2015 r. przez WBS Audyt Sp. z o.o.

Czas trwania Spółki oraz pozostałych spółek tworzących Grupę Kapitałową Baltic Ceramics Investments S.A. jest nieoznaczony.

Właścicielami akcji jednostki stowarzyszonej Baltic Ceramics Investments S.A. wg stanu na dzień 31.12.2015 są:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale
IndygoTech Minerals S.A.	21 963 154	46,31%
LZMO S.A.	15 000 000	31,62%
Pozostali	10 468 000	22,07%
RAZEM	47 431 154	100,00%

IV. Informacja o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok poprzedzający rok badany.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku zostało sporządzone po raz pierwszy.

B. Analiza finansowa i ocena kondycji ekonomiczno-finansowej.

Sprawozdanie skonsolidowane Grupy Kapitałowej LZMO S.A. zostało sporządzone za rok 2015 po raz pierwszy z jednoczesną prezentacją skonsolidowanych danych finansowych za rok poprzedni.

W związku z powyższym analizą objęto dane finansowe wynikające ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz wskaźników finansowych w roku badanym i roku poprzednim.

Wynik działalności gospodarczej, zmiany skonsolidowanego rachunku zysków i start, skonsolidowanego bilansu oraz wskaźników finansowych w roku badanym i w roku poprzednim charakteryzują tabele przedstawione poniżej.

Dane porównywalne skonsolidowanego bilansu za lata 2014-2015 w zł.

Lp	Wyszczególnienie	2014 rok		2015 rok	
		kwota	% udziału	Kwota	% udziału
A	Aktywa trwałe	15.424.685,47	39,80	14.402.733,15	33,96
A1	Wartości niematerialne i prawne	1.154.545,88	2,99	865.639,22	2,04
A2	Rzeczowe aktywa trwałe	14.270.139,59	36,91	13.537.093,93	31,92
B	Aktywa obrotowe	23.238.842,47	60,11	28.004.054,23	66,04
B1	Zapasy	1.758.938,39	4,55	1.463.876,39	3,45
B2	Należności krótkoterminowe	2.223.106,17	5,75	1.158.945,51	2,73
B3	Inwestycje krótkoterminowe (środki pieniężne)	15.969.563,16	41,30	20.228.158,71	47,70
B4	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3.287.234,75	8,50	5.153.073,62	12,15
	Razem aktywa	38.663.527,94	100%	42.406.787,38	100%
A	Kapitał własny	18.206.481,46	47,09	21.824.686,18	51,47
A1	Kapitał podstawowy	893.000,00	2,31	1.093.000,00	2,58
A4	Kapitał (fundusz) zapasowy	6.622.536,81	17,13	7.164.112,51	16,89
A5	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny			-	-
A6	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	10.918.568,95	28,24	14.318.568,95	33,76
A7	Zysk (strata) netto z lat ubiegłych	-1.476.189,88	-3,82	-769.200,00	-1,81
A8	Zysk netto	1.248.565,58	3,23	18.204,72	0,04
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	20.457.046,48	52,91	20.582.101,20	48,53
B1	Rezerwy na zobowiązania	126.237,86	0,33	-	-
B2	Zobowiązania długoterminowe	9.143.758,71	23,65	5.662.500,00	13,35
B3	Zobowiązania krótkoterminowe	7.328.250,88	18,95	12.990.201,65	30,63
B4	Rozliczenia międzyokresowe	3.858.799,03	9,98	1.929.399,55	4,55
	Razem pasywa	38.663.527,94	100%	42.406.787,38	100%

Dane porównywalne skonsolidowanego rachunku zysków i strat za lata 2014-2015 (wariant porównawczy)

(w zł)

lp	Wyszczególnienie	2014 rok		2015 rok	
		Kwota	% udziału	Kwota	% udziału
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	6.916.895,05	57,14	4.238.413,13	61,85
1	Przychody netto ze sprzedaży produktów	6.489.168,44	53,61	4.513.058,91	65,86
2	Zmiana stanu produktów (zwiększenie zmniejszenie)	427.726,61	3,53	-274.645,78	-4,01
B.	Koszty działalności operacyjnej	7.232.457,28	66,62	4.097.363,01	59,96
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży A-B	-315.562,23	-	141.050,12	-
D	Pozostałe przychody operacyjne	3.113.586,33	25,72	1.981.705,19	28,92
E	Pozostałe koszty operacyjne	1.319.767,31	12,16	359.126,09	5,25
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1.478.256,79	-	1.763.629,22	-
G	Udział w wyniku jednostki stowarzyszonej	-560.013,48	5,16	-534.008,80	7,81
H	Przychody finansowe	2.073.994,05	17,14	632.693,47	9,23
I	Koszty finansowe	1.455.125,37	13,4	1.555.562,76	22,76
J	Zysk (strata) na działalności gospodarczej	1.537.111,99		306.751,13	-
M	Odpis wartości firmy – jednostki stowarzyszone	288.546,41	2,66	288.546,41	4,22
R	Zysk netto	1.248.565,58		18.204,72	-
	Przychody ogółem	12.104.475,43	100%	6.411.631,35	100%
	Koszty ogółem	10.855.909,85	100%	6.054.318,46	100%

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

lp	Wyszczególnienie wskaźników (i metoda wyliczeń)	Za rok obrotowy	
		2014	2015
1	Suma bilansowa	38.663.527,94	42.406.787,38
2	Wynik finansowy netto:	1.248.565,58	18.204,72
3	Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług i towarów/materiałów	6.916.895,05	4.513.058,91
4	Rentowność aktywów ROA wynik finansowy netto () x 100 suma aktywów	3,23%	0,04%
5	Rentowność kapitału własnego ROE wynik finansowy netto () x 100 kapitał własny	3,09%	0,08%
8	Wskaźnik płynności finansowej I aktywa obrotowe razem () zobowiązania krótkoterminowe	317,11	215,58
10	Wskaźnik płynności finansowej III środki pieniężne (+)krótkoterminowe inne aktywa pieniężne () zobowiązania krótkoterminowe	0,0006	0,0022

C. Część szczegółowa raportu

I. Kompletność i poprawność dokumentacji konsolidacyjnej.

Jednostka dominująca sporządziła dokumentację konsolidacyjną zgodnie z art. 20 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25.09.2009 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji

skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych, obejmującą sprawozdania finansowe jednostek powiązanych, korekty i wyłączenia dokonywane podczas konsolidacji, niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zasady rachunkowości Grupy oraz wykazywania danych przedstawiono w informacji dodatkowej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku.

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

II. Konsolidacja kapitałów

Kapitałem zakładowym grupy Kapitałowej jest kapitał zakładowy Jednostki Dominującej. Dane dotyczące kapitałów własnych przedstawiono w informacji dodatkowej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

III. Wartość firmy, ujemna wartość firmy, zysk na okazjonalnym nabyciu jednostek zależnych i ich ujęcie w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Ustalona wartość firmy a konsolidacji na dzień 31 grudnia 2015 roku jest zgodna z dokumentacją konsolidacyjną. Informacje dotyczące ustalenia wartości firmy z konsolidacji zostały zaprezentowane w informacji dodatkowej i objaśnieniach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej.

IV. Wyłączenia konsolidacyjne

Dokonano włączeń konsolidacyjnych obejmujących wzajemne przychody i koszty finansowe oraz dokonano korekt konsolidacyjnych dotyczących udziałów zyskach (stratach) jednostki stowarzyszonej oraz wartości firmy.

Dane stanowiące podstawę do włączeń uzyskano z ksiąg rachunkowych jednostki dominującej oraz ze sprawozdań finansowych jednostki stowarzyszonej.

Dokonane wyłączenia są zgodne, we wszystkich istotnych aspektach z przedstawioną do badania dokumentacją konsolidacyjną.

V. Charakterystyka składników skonsolidowanego bilansu

Szczegółowe informacje liczbowe oraz opisowe do poszczególnych, skonsolidowanych pozycji aktywów i pasywów zostały zaprezentowane w informacji dodatkowej i notach objaśniających stanowiących jej zintegrowaną część. Pozycje bilansowe zostały ujęte kompletnie, prawidłowo, we wszystkich istotnych aspektach, w odniesieniu do sprawozdania finansowego.

VI. Pozycje kształtujące wynik działalności Grupy

Pozycje kształtujące wynik działalności Grupy Kapitałowej zostały ujęte kompletnie i prawidłowo, we wszystkich istotnych aspektach, w odniesieniu do sprawozdania finansowego. Struktura przychodów i kosztów została prawidłowo przedstawiona w notach objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

VII. Zestawieni zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

Zestawieni **zmian w skonsolidowanym kapitale własnym** sporządzono stosownie do wzoru określonego przez załącznik Nr 5 do Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25.09.2009 roku. Zmiany te są zgodne z przepisami prawa, elementami sprawozdania finansowego oraz dokumentacją konsolidacyjną.

VIII. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych, w istotnych aspektach, prawidłowo sporządzono stosownie do wymaganego zakresu informacji określonych przez załącznik nr 4 do Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25.09.2009 roku – metoda pośrednią, na podstawie skonsolidowanego bilansu, rachunku zysku i strat, informacji dodatkowej (i jest zgodny z danymi zawartymi w tych sprawozdaniach) oraz na podstawie danych pochodzących bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

IX. Dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w tym wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Dane

zawarte w informacji zostały zawarte przez grupę, w istotnych aspektach, zgodnie z wymaganiami zawartymi w załączniku nr 6 do Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25.09.2009 roku.

X. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

Zarząd Jednostki Dominującej sporządził pisemne sprawozdanie z działalności Grupy i Jednostki Dominującej, którego informacje finansowe są zgodne z danymi opiniowanego sprawozdania finansowego. Sprawozdanie to sporządzone zostało zgodnie z postanowieniami Ustawy o Rachunkowości i wyczerpuje tematykę wynikającą z postanowień art. 49 ustawy.

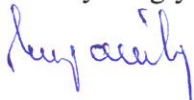
XI. Zgodność z przepisami prawa

Zarząd Jednostki Dominującej złożył oświadczenie, w którym potwierdza, że w trakcie roku obrotowego nie miały miejsca fakty świadczące o naruszenia prawa a także naruszenia statutów oraz umów jednostek Grupy, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na sprawozdanie finansowe będące przedmiotem naszego badania.

D. Podsumowanie wyników badania.

- 1) Podsumowaniem wyników badania jest opinia stanowiąca odrębny dokument.
- 2) Raport zawiera 12 stron kolejno ponumerowanych i parafowanych przez Biegłego Rewidenta.

Kluczowy Biegły Rewident



Danuta Szczepańska

Nr ew. 3938

Warszawa, dnia 25.04.2016 rok

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

Przeprowadzający badanie i
reprezentujący podmiot
uprawniony do badania
sprawozdań finansowych
pod nr 201 na liście KiBR.
Danuta Szczepańska
biegły rewident
nr upr. 3938

