

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 LZMO Spółka Akcyjna z siedzibą Lubsko,
ul. Reymonta 7**

**II. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego LZMO Spółka
Akcyjna z siedzibą Lubsko, ul. Reymonta 7 za rok obrotowy 2015, na które składa się:**

1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego:
2. bilans sporządzony na dzień 31.12.2015r., który po stronie aktywów i pasywów
wykazuje sumę bilansową 42 038 905,67 zł
3. rachunek zysków i strat za okres od dnia 01.01.2015 do dnia 31.12.2015 roku
wykazujący zysk netto w kwocie 357 312,89 zł
4. zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym wykazuje zwiększenie w ciągu
roku obrotowego o kwotę 3 957 312,89 zł
5. rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zmianę środków pieniężnych netto na
koniec roku obrotowego zmniejszenie o kwotę 17 667,49 zł
6. dodatkowe informacje i objaśnienia

Za sporządzenie sprawozdania finansowego i sprawozdania z działalności 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
Spółki.

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”.

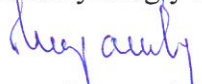
- 2) Krajowych Standardów Rewizji Finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,
- 3) Statutu (umowy) spółki.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy 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 nasze badanie dostarczyło wystarczającą podstawę do wyrażenia miarodajnej opinii o przedmiotowym sprawozdaniu.

III. Naszym 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 31.12.2015 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 sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami umowy (statutu) Spółki.
- 4) 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

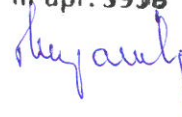
Warszawa, 22.04.2016 roku.

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. 022 613-81-46
NIP 113-008-95-38

Danuta Szczepańska
biegły rewident
nr upr. 3938

2 



Raport
Niezależnego Biegłego Rewidenta
z badania sprawozdania finansowego
LZMO Spółka Akcyjna
z siedzibą w Lubsku, ul. Reymonta 7
za rok obrotowy 2015

A. Część ogólna

I. Informacje wstępne

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

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego za 2015 rok
- 2) bilans sporządzony na dzień 31.12.2015r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę bilansową 42.038.905,67 zł
- 3) rachunek zysków i strat za okres od dnia 01.01.2015 do dnia 31.12.2015, w którym wykazano zysk netto w kwocie 357.312,89 zł
- 4) zestawienie zmian w kapitale własnym wykazuje zwiększenie w ciągu roku obrotowego o kwotę 3.946.832,75 zł
- 5) rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zmianę środków pieniężnych netto na koniec roku obrotowego - zmniejszenie o kwotę 17.667,49 zł
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia za rok 2015
- 7) sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za 2015 rok

1 

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 naszego 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 przeprowadzenie badania, co między innymi potwierdzone zostało oświadczeniem Zarządu z dnia 22 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 2 marca 2016r. do dnia 22 marca 2016r. z przerwą od dnia 18 kwietnia do dnia 22 kwietnia 2016r.

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

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 22.12.2015r. 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 |

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.

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w Zielonej Górze w dniu 20.07.2015 roku, numer KRS: 0000369775.

Sprawozdanie finansowe za rok 2014 zostało złożone w dniu 14.07.2015 roku w Urzędzie Skarbowym w Żarach przy ul. Osadników Wojskowych 3/4.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie LZMO w Lubsku, uchwałą nr 3 z dnia 30.06.2015 roku, zatwierdziło sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2014.

Zysk za rok obrotowy 2014 w kwocie 541.575,70 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 01.01.2015 r.

5. Organy Spółki

1) Zarząd

2) Rada Nadzorcza

3) Walne Zgromadzenie

Kierownictwo Spółki sprawuje Zarząd w następującym składzie:

W okresie od 01.01.2015 do dnia dzisiejszego:

Artur Witold Sławiński – Prezes Zarządu

Nadzór nad działalnością Spółki 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.

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

- | | |
|--|------------------|
| 1) Suma bilansowa wynosiła | 37.956.538,06 zł |
| 2) Wynik finansowy netto (zysk) stanowił kwotę | 541.575,70 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 start, bilansu oraz wskaźników finansowych w roku badanym i w dwóch latach poprzednich charakteryzują tabele przedstawione poniżej.

B. Dane porównywalne bilansu za lata 2013-2015 w zł.

Lp	Wyszczególnienie	2013 rok		2014 rok		2015 rok	
		kwota	% udziału	kwota	% udziału	Kwota	% udziału
A	Aktywa trwałe	15.178.773,37	45,00	14.270.499,84	37,60	13.537.093,93	32,20
A1	Wartości niematerialne i prawne	4.683,25	0,02	360,25	-	-	-
A2	Rzeczowe aktywa trwałe	15.174.090,12	44,98	14.270.139,59	37,60	13.537.093,93	32,20
B	Aktywa obrotowe	18.557.620,39	55,00	23.686.038,22	62,40	28.501.811,74	67,80
B1	Zapasy	1.308.731,17	3,88	1.758.938,39	4,63	1.463.876,39	3,48
B2	Należności krótkoterminowe	622.479,11	1,85	2.223.106,17	5,86	895.566,88	2,13
B3	Inwestycje krótkoterminowe (środki pieniężne)	14.529.153,86	43,06	16.416.758,91	43,25	20.725.916,22	49,93
B4	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2.097.256,25	6,21	3.287.234,75	8,66	5.153.073,62	12,26
	Razem aktywa	33.736.393,76	100%	37.956.538,06	100%	42.038.905,67	100%
A	Kapitał własny	16.957.915,88	50,26	17.499.491,58	46,10	21.456.804,47	51,04
A1	Kapitał podstawowy	893.000,00	2,64	893.000,00	2,35	1.093.000,00	2,60
A4	Kapitał (fundusz) zapasowy	264.900,00	0,78	6.622.536,81	17,45	7.164.112,51	17,04
A5	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-				-	-
A6	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	10.918.568,95	32,36	10.918.568,95	28,77	14.318.568,95	34,06
A7	Zysk (strata) netto z lat ubiegłych	-1.476.189,88	-4,36	-1.476.189,88	-3,90	-1.476.189,88	-3,51
A8	Zysk netto	6.357.636,81	18,84	541.575,70	1,43	357.312,89	0,85
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	16.778.477,88	49,74	20.457.046,48	53,90	20.582.101,20	48,96
B1	Rezerwy na zobowiązania	134.465,00	0,40	126.237,86	0,33	-	-
B2	Zobowiązania długoterminowe	7.142.614,72	21,17	9.143.758,71	24,09	5.662.500,00	13,47
B3	Zobowiązania krótkoterminowe	2.973.167,71	8,81	7.328.250,88	19,31	12.990.201,65	30,90
B4	Rozliczenia międzyokresowe	6.528.230,45	19,36	3.858.799,03	10,17	1.929.399,55	4,59
	Razem pasywa	33.736.393,76	100%	37.956.538,06	100%	42.038.905,67	100%

8. Dane porównywalne rachunku zysków i strat za lata 2013-2015 (wariant porównawczy)

(w zł)

Ip	Wyszczególnienie	2013 rok		2014 rok		2015 rok	
		Kwota	% udziału	Kwota	% udziału	Kwota	% udziału
A	Działalność podstawowa						
1	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	7.592,957,04	47,38	6.916.895,05	65,90	4.238.413,13	66,11
2	Przychody netto ze sprzedaży produktów	7.480.490,01	46,68	6.489.168,44	61,82	4.513.058,91	70,39
3.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie zmniejszenie)	112.467,03	0,70	427.726,61	4,08	-274.645,78	- 4,28
B.	Koszty działalności operacyjnej	7.672.373,90	79,37	7.232.457,28	72,65	4.097.363,01	67,68
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży A-B	- 79.416,86	-	-315.562,23	-	141.050,12	-
D	Pozostałe przychody operacyjne	908.057,74	5,67	3.113.586,33	29,66	1.981.705,19	30,91
E	Pozostałe koszty operacyjne	1.365.353,38	14,12	1.319.767,31	13,26	359.126,09	5,93
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-536.712,50	-	1.478.256,79	4,44	1.763.629,22	-
G	Przychody finansowe	7.523.299,81	46,95	466.021,04	4,44	191.513,03	2,98
H	Koszty finansowe	628.950,50	6,51	1.402.702,13	14,09	1.597.829,36	26,39
I	Zysk strata na działalności gospodarczej	6.357.636,81	-	541.575,70		357.312,89	-
N	Zysk netto	6.357.636,81		541.575,70		357.312,89	-
	Przychody ogółem	16.024.314,59	100%	10.496.502,42	100%	6.411.631,35	100%
	Koszty ogółem	9.666.677,78	100%	9.954.926,72	100%	6.054.318,46	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		
		2013	2014	2015
1	2	4	5	6
1	Suma bilansowa	32.667.259,29	37.956.538,06	42.038.905,67
2	Wynik finansowy netto:	6.357.636,81	541.575,70	357.312,89
3	Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług i towarów/materiałów	7.592.957,04	6.916.895,05	4.513.058,91
4	Rentowność aktywów: wynik finansowy netto () x 100 suma aktywów	18,85	1,43	0,85
5	Rentowność kapitału własnego wynik finansowy netto () x 100 kapitał własny	37,49	3,09	1,67
6	Rentowność sprzedaży brutto (na sprzedaży) : wynik na sprzedaży prod./usług/towarów () x 100 przychody netto ze sprzedaży produktów	-1,05	-4,56	7,89
7	Rentowność sprzedaży netto: wynik finansowy netto () x 100 przychody netto ze sprzed.prod./usług/towarów	83,73	7,83	8,43
8	Wskaźnik płynności finansowej I aktywa obrotowe razem () x 100 zobowiązania krótkoterminowe	624,17	323,22	219,41
9	Wskaźnik płynności finansowej II: aktywa obrotowe (-) zapasy () x 100 zobowiązania krótkoterminowe	580,15	291,26	208,14
10	Wskaźnik płynności finansowej III środki pieniężne (+)krótkoterminowe inne aktywa pieniężne () x 100 zobowiązania krótkoterminowe	488,67	224,02	161,58

11	Wskaźnik szybkości obrotu należnościami w dniach: należności z dostaw i usług $(\quad) \times 365$ przychody netto ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów	7,91 dni	78,42 dni	77,09 dni
12	Wskaźnik szybkości obrotu zapasami w dniach: zapasy produktów, materiałów, towarów $(\quad) \times 365$ wartość sprzedanych produktów koszt wytworzenia sprzedanych produktów	62,91 dni	92,82 dni	126,06 dni
13	Wskaźnik szybkości spłaty zobowiązań zobowiązania z tytułu dostaw $(\quad) \times 365$ wartość sprzedanych towarów w cenach zakupu + koszt wytworzenia sprzed. towarów	77,50 dni	53,39 dni	192,95 dni
14	Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym: kapitał własny + rezerwy $(\quad) \times 100$ aktywa trwale	112,61	123,51	158,50
15	Wskaźnik trwałości struktury finansowania: kapitał własny + rezerwy + zobowiązania długoterminowe $(\quad) \times 100$ suma aktywów	71,84	70,19	64,51
16	Wskaźnik zysku na jedną (en) akcję (udział) zysk bilansowy netto $(\quad) \times 100$ ilość wyemitowanych akcji (udziałów)	71,19	60,65	40,01
17	Wartość księgowa jednego udziału wartość aktywów netto (kapitału własnego) $(\quad)$ ilość akcji (udziałów) w Spółce	1,90	1,96	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 2014 sumy bilansowe w roku 2015 wzrosły o kwotę 4.082.367,61 zł to jest o 9,71% punktów procentowych, natomiast przychody ze sprzedaży produktów, towarów i usług uległy zmniejszeniu o kwotę 2.678.481,92 zł. tj. o 63,20 punktów procentowych.

W roku 2015 wystąpił zysk w kwocie 357.312,89 zł. co ma wpływ na sytuację finansową badanej Spółki.

W roku 2015 wystąpił zysk w kwocie 357.312,89 zł w porównaniu do roku 2014 gdzie zysk wynosił 541.575,70 zł. W porównaniu do roku 2014 uległy zmianie - pogorszeniu

- wskaźnik rentowności aktywów o	0,58 punktów procentowych,
- wskaźnik rentowności kapitału własnego	1,67 punktów procentowych,
- wskaźnik trwałości struktury finansowania	5,68 punktów procentowych,
- wskaźnik zysku na jedna akcję	20,64 punktów procentowych,
- wskaźnik płynności finansowej I o	103,81 punktów procentowych,
- wskaźnik płynności finansowej II o	83,12 punktów procentowych,
- wskaźnik płynności finansowej III o	62,44 punktów procentowych,
- wskaźnik szybkości obrotu należności wynosi	1,33 dni,
- wskaźnik struktury finansowania wynosi	5,68 dni,
- wskaźnik zysku na jedna akcję wynosi	20,64 punktów procentowych,

Pozostałe wskaźniki uzyskane w 2015 r. ukształtowały się następująco

- rentowność sprzedaży brutto wynosi	7,89 punktów procentowych,
- rentowność sprzedaży netto wynosi	0,60 punktów procentowych,
- wskaźnik szybkości obrotu zapasami o	33,78 dni,
- wskaźnik szybkości spłaty zobowiązań wynosi	139,56 dni,
- wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym oraz wskaźnik trwałości struktury finansowania wynosi 158,50 punktów procentowych, uległy zwiększeniu o 34,99 punktów procentowych.	

Według sprawozdania Zarządu rok 2015 w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego jest spadek koniunktywny w branży budowlanej w Polsce i zmniejszenia dynamiki zamówień na rynku materiałów budowlanych. Szczególnie dotyczy to segmentu budownictwa domków jednorodzinnych. W połączeniu z rozpoczętą w ubiegłym okresie przez dostawców kominów gliniano – szamotowych akcją obniżania cen na oferowane przez nich produkty premium oferowane przez Spółkę oraz utrudniło utrzymanie obserwowanej w poprzednich okresach dynamiki przyrostu przychodów ze sprzedaży pomimo stabilnej pozycji Emitenta, jako dostawcy systemów kominowych. Równocześnie zaobserwowany został wyraźny trend przesunięcia sprzedaży systemów kominowych do Internetu. W związku z tym Emitent, postanowił wprowadzić do swojej oferty sprzedaż internetową, by lepiej podążyć za rynkiem i zwiększyć obecność w kanałach sprzedaży, które charakteryzują się wzrostem sprzedaży.

Zważywszy, że wykorzystanie mocy produkcyjnych w omawianym okresie było na poziomie poniżej 20%, wynik ten Zarząd Emitenta uznaje za satysfakcjonujący i oczekuje jego zdecydowanej poprawy w następnych okresach sprawozdawczych.

LZMO S.A. wprowadziła do oferty systemów kominowych nowy produkt w dwóch podstawowych odmianach:

1. Zwykły komin z wełną
2. Zwykły komin bez wełny.

W dniu 22 grudnia 2015 roku Spółka uruchomiła pod adresem: www.sklep.lzmo.pl sklep internetowy, do którego można będzie składać zamówienia przez 24 godziny na dobę przez 7 dni w tygodniu.

Emisja akcji:

W dniu 5 stycznia 2015 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwaliło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii D z wyłączeniem w całości prawa poboru akcji dotychczasowych Akcjonariuszy Spółki, nie później jednak niż do 31 maja 2015 roku. Akcje zostały objęte na podstawie czterech umów objęcia akcji zawartych w dniach od 1 czerwca 2015 roku do dnia 19 czerwca 2015 roku. Cena emisyjna akcji wyniosła 1,80 zł za każdą akcję.

W związku z powyższym Spółka złożyła 24 czerwca 2015 roku oświadczenie o podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę 200.000,00 zł. w okresie emisji 2.000.000 akcji o zwykłych na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 0,10 zł. Każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 200.000,00 zł. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie dokonał wpisu podwyższenia kapitału zakładowego oraz zmiany statutu Spółki w dniu 24 lipca 2015r. Środki pozyskane z emisji pozwolą na finansowanie działalności Spółki kapitału własnym i ograniczenia finansowania długiem.

Emisja obligacji serii C.

Obligacje serii C zostały wyemitowane na podstawie uchwały Zarządu Emitenta w sprawie dojścia do skutku emisji obligacji na okaziciela serii C i ich przydziału z dnia 30 czerwca 2015 roku.

Subskrypcja została przeprowadzona w oparciu o Uchwałę Zarządu Emitenta z dnia 18 czerwca 2015 roku.

Na podstawie ww. Uchwały Zarząd Spółki dokonał przydziału na rzecz inwestorów łącznie 3.000 Obligacji serii C, o wartości nominalnej i emisyjnej 1000,00 zł (jeden tysiąc złotych) każda w łącznej wartości nominalnej 3.000.000,00 zł.

Zgodnie z warunkami Emisji Obligacji serii C dniem emisji Obligacji jest dzień dokonania ich przydziału przez Zarząd Emitenta. Obligacje serii C są obligacjami dwuletnimi, odsetkowymi, zabezpieczonymi. Obligacje nie mają formy dokumentu. Termin wykupu Obligacji serii C przypada na dzień 30 czerwca 2017 roku. Obligacje są zabezpieczone na majątku osoby trzeciej. Celem emisji Obligacji jest pozyskanie środków na kapitał obrotowy niezbędny do realizacji strategii rozwoju LZMO S.A. w szczególności obsługę krajowych i zagranicznych zamówień.

Obligacje serii C były oferowane w trybie oferty niepublicznej zgodnie art. 9 pkt. 3 ustawy o Obligacjach, tj. poprzez ofertę kierowaną do niej więcej niż 149 inwestorów.

Środki pochodzące z emisji Obligacji serii C są przeznaczone przede wszystkim na obsługę krajowych i zagranicznych zamówień, przeprowadzenie ekspansji na nowe rynki zagraniczne oraz stały rozwój sprzedaży na rynku krajowym.

Plany na rok 2016.

W 2016 roku LZMO S.A. uruchomi sprzedaż na rynek niemiecki. W dniu 29 marca 2016 roku weszła w życie umowa partnerska zawarta pomiędzy hagebau Handelsgesellschaft für Baustoffe mbH&Co. KG z siedzibą w Soltau w Niemczech a Spółka LZMO S.A. na dostawy Systemów Kominowych ISOTECH.

Umowa została zawarta na czas nieokreślony. W wyniku zawarcia ww. umowy LZMO S.A. uzyskała status partnera grupy hagebau Handelsgesellschaft für Baustoffe mbH&Co. KG i będzie dostarczała systemy ISOTECH do sieci sprzedażowej grupy na terenie Niemiec. LZMO S.A. planuje w 2016 roku, rozwój sprzedaży internetowej systemu kominów przez własny sklep internetowy. W ocenie Zarządu działania te powinny spowodować wzrost przychodów w stosunku do 2015 roku.

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 0 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 31.12.2015 stanowią kwotę 13.537.093,93 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	255.355,28	-	255.355,28	-	-	-	18.805.057,30
a)	Grunty (w tym prawo użyt. wiecz. gruntu)	1.423.223,15	-	-	-	-	-	-	1.423.223,15
b)	Budynki, lokale, ob. inż. ląd. i wodnej	5.422.478,51	-	-	-	-	-	-	5.422.478,51
c)	Urządzenia techniczne i maszyny	11.410.362,60	255.355,28	-	255.355,28	-	-	-	11.665.717,88
d)	Środki transportu	246.513,87	-	-	-	-	-	-	246.513,87
e)	Inne środki trwałe	243.774,50	-	-	-	-	-	-	243.774,50
2.	Środki trwałe w budowie	232.482,32	571.222,00	-	571.222,00	-	-	-	803.704,32
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	272.787,20	-	-	-	-	-	-	272.787,20
	Razem środki trwałe	19.251.622,15	826.577,28	-	826.577,28	-	-	-	20.078.199,43

Lp.	Umorzenie	Bilans otwarcia	Zwiększenia			Zmniejszenia		Bilans zamknięcia
			amortyzacja	przemieszczenia	razem	przemieszczenia	razem	
1.	Środki trwałe	3.447.917,17	1.559.622,94	-	1.559.622,94	-	-	5.007.540,11
a)	Grunty (w tym prawo użyt. wiecz. gruntu)	-	-	-	-	-	-	-
b)	Budynki, lokale, ob. inż. ląd. i wodnej	824.260,70	264.346,32	-	264.346,32	-	-	1.088.607,02
c)	Urządzenia techniczne i maszyny	3.835.411,09	1.211.155,72	-	1.211.155,72	-	-	5.046.566,81
d)	Środki transportu	132.163,36	35.979,40	-	35.979,40	-	-	168.142,76
e)	Inne środki trwałe	189.647,41	48.141,50	-	48.141,50	-	-	237.788,91
2.	Środki trwałe w budowie	-	-	-	-	-	-	-
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-	-	-	-	-	-
	Razem umorzenie	4.981.482,56	1.559.622,94	-	1.559.622,94	-	-	6.541.105,50

Lp.	Wartość netto	Bilans otwarcia	Bilans zamknięcia
1.	Środki trwałe	15.101.784,85	12.460.602,41
a)	Grunt (w tym prawo użyt. wiecz. gruntu)	1.423.223,15	1.423.223,15
b)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej	4.598.217,81	4.333.871,49
c)	Urządzenia techniczne i maszyny	7.574.951,51	6.619.151,07
d)	Środki transportu	114.350,51	78.371,11
e)	Inne środki trwałe	54.127,09	5.985,59
2.	Środki trwałe w budowie	232.482,32	803.704,32
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	272.787,20	272.787,20
	Razem	14.270.139,59	13.537.093,93

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 31.12.2015r. jest prawidłowa.

3. Środki trwałe w budowie wykazane w bilansie na dzień 31.12.2015r. stanowią kwotę 803.704,32 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 31.12.2015r.

4. Inwestycje długoterminowe -

Aktywa obrotowe

5. Zapasy towarów wykazane w bilansie na dzień 31.12.2015 roku w kwocie 1.463.876,39 zł dotyczą 4 grup towarowych:

1) Materiały	189.478,47 zł
2) Półfabrykaty i produkty w toku	4.269,67 zł
3) Produkty gotowe	1.212.836,68 zł
4) Towary	57.231,57 zł

Na podstawie zarządzenia w sprawie inwentaryzacji nr 1 w dniach od 29 do 31 grudnia 2015 roku 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 50.199,03 zł i nadwyżki 32.711,43 zł w wyniku skompensowania wynikających z inwentaryzacji nadwyżek i niedoborów, niedobór w wysokości 17.487,60 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 2015 roku w kwocie 1 158 945,51 zł

Z tego:

1) Należności od jednostek powiązanych	263 724,63 zł
a) Z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-
- do 12 miesięcy	-
b) inne	-
2) Należności od pozostałych jednostek	895.220,88 zł
a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty	872.238,99 zł
c) inne	22.981,89 zł

Ad 1). należności od jednostek powiązanych w kwocie 346,00 zł nie zostały rozliczone.

Ad a) należności z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty w kwocie 872.238,99 zł zostały rozliczone w kwocie 58.395,33 zł co stanowi 6,69%.

Ad. c) Należności inne w kwocie 22.981,89 zł
dotyczą:

- zaliczek pracowników w kwocie	15.492,56 zł
- pozostałe rozrachunki w kwocie	7.489,33 zł

Inne należności nie zostały rozliczone.

Potwierdzenia sald należności wysłano dla 38 pozycji, z tego zwrócono 34.

Należności i rozliczenia wykazane na dzień 31.12.2015r. w kwotach wymagających zapłaty należy uznać za prawidłowe.

7. Inwestycje krótkoterminowe wykazane w bilansie na dzień 31.12.2015r. w kwocie 20.989.294,85 zł

z tego:

1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	20.725.916,22 zł
a) w jednostkach powiązanych	20.697.816,34 zł
- udziały lub akcje	17.823.218,18 zł
- udzielone pożyczki	2.874.598,16 zł
b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	28.099,88 zł
- kasa krajowych środków pieniężnych	7.106,01 zł
- rachunek bieżący BZW BK – Euro	11.704,72 zł
- rachunek bieżący PKO SA Tychy, ul. Dmowskiego 27	9.190,48 zł
- rachunek pomocniczy BZWBK PLN – środki unijne	22,61 zł
- rachunek bieżący Alior Bank	34,13 zł
- rachunek pomocniczy PKO Tychy RP	0,04 zł
- rachunek bieżący PKO Tychy GBP	41,89 zł

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

Środki pieniężne w kasie oraz czeki potwierdzone są protokołem z inwentaryzacji kasy na dzień 31.12.2015r. Środki pieniężne na rachunkach bankowych są potwierdzone z bankami.

8. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe wykazano w bilansie na dzień 31.12.2015r. w kwocie 5.153.073,62 zł

z tego:

a) ubezpieczenia	20 270,57 zł
b) prace badawczo – rozwojowe	834.620,77 zł
c) gaz i energia	3.821,14 zł
d) Koszty przygotowania produkcji	675.424,58 zł
e) koszty sprzedaży	212 947,34 zł
f) podatki i opłaty	47.992,75 zł
g) leasing	70.304,48 zł
h) projekty unijne	565 081,77 zł
i) badania Monachium	311.280,09 zł

j) koszty doradztwa prawnego	79.055,80 zł
k) koszty emisji obligacji	554.015,02 zł
l) koszty niewykorzystanych mocy produkcyjnych z roku 2015	1.778.259,31 zł

a) przychody przyszłych okresów – dotacja PARP	3.858.799,03 zł
b) rozliczenie dotacji z PARP	3.858.799,03 zł

Do dnia 31 marca 2016 roku, krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe zostały
rozliczone w kwocie 96.864,52 zł
Saldo prawidłowe

Pasywa

9. Kapitał (fundusz) własny wykazano w bilansie na dzień 31 grudnia 2015r.

w kwocie 21.456.804,47 zł

składa się:

1) Kapitał (fundusz) podstawowy	1.093.000,00 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) Zysk (strata) netto z lat ubiegłych	-1.476.189,88 zł

Ad 1) kapitał (fundusz) podstawowy w kwocie 1.093.000,00 zł

dotyczy akcji wszystkich emisji:

Ilość 10.930.000 x 0,10 zł = 1.093.000,00 zł

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

10. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania wykazane w kwocie 20.582.101,20 zł

11. Zobowiązania długoterminowe

wykazane na dzień 31 grudnia 2015 roku w kwocie 5.662.500,00 zł
dotyczą:

- a) kredyty i pożyczki długoterminowe (hipoteka) zostały wykorzystane w kwocie 2.662.500,00 zł
- b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych 3.000.000,00 zł
- c) inne zobowiązania finansowe -

Saldo prawidłowe

12. Zobowiązania krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2015 wynoszą 12.990.201,65 zł

1) wobec jednostek powiązanych 30.607,72 zł

a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności -

- do 12 miesięcy 30.607,72 zł

b) inne -

2) wobec pozostałych jednostek 12.959.591,16 zł

a) kredyty i pożyczki 780.369,14 zł

b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych 9.649.000,00 zł

c) inne zobowiązania finansowe 36.754,20 zł

d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności 2.240.597,93 zł

- do 12 miesięcy 2.240.597,93 zł

e) zaliczki otrzymane na dostawy 9.230,74 zł

f) zobowiązania wekslowe -

g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i 189.465,09 zł

innych świadczeń

h) z tytułu wynagrodzeń 28.290,01 zł

i) inne 25.884,05 zł

3) Fundusze specjalne 2,77 zł

ad a) kredyty i pożyczki na dzień 31.12.2015r. zostały wykorzystane w kwocie 780.369,14 zł

ad d) zobowiązania z tytułu dostaw i usług do dnia badania zostały rozliczone w kwocie 22.979,34 zł co stanowi 1,03%.

ad g) zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń do dnia badania zostały rozliczone w kwocie 121.669,49 zł co stanowi 64,22%.

ad h) zobowiązania z tytułu wynagrodzeń w kwocie 28.290,01 zł do dnia badania zostały rozliczone w kwocie 28.290,01 zł co stanowi 100%.

ad i) inne w kwocie 25.884,05 zł do dnia badania nie zostały rozliczone.

ad 3. Fundusze specjalne stanowią stan Zakładowego Funduszu Świadczeń Specjalnych

- stan funduszu na dzień 31.12.2015r. wynosi 2,77 zł

Saldo prawidłowe

13. Rozliczenia międzyokresowe na dzień 31.12.2015r. wynoszą 1.929.399,55 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 241.174,94 zł

Saldo prawidłowe

E. Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy) za okres od dnia 01.01.2015 do dnia 31.12.2015r.

A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi wykazane

w kwocie: 4.238.413,13zł

z tego:

1) przychody netto ze sprzedaży produktów 4.513.058,91 zł

2) zmiana stanu produktów - 274.645,78 zł

2. Koszty działalności operacyjnej poniesione w roku obrotowym 2015 wykazano

w kwocie 4.097.363.01 zł

z tego:

1) amortyzacja 317.901,79 zł

2) zużycie materiałów i energii 1.610.199,68 zł

3) usługi obce 1.196.946,33 zł

4) podatki i opłaty	83.215,73 zł
5) wynagrodzenia	650.652,59 zł
6) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	101.624,15 zł

C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B) 141.050,12 zł

D. Pozostałe przychody operacyjne uzyskane w roku obrotowym 2015 stanowią kwotę: 1.981.705,19 zł
z tego:

1) zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-
2) dotacje otrzymane z budżetu centralnego i od organów Samorządowych oraz ze środków Unii Europejskiej	1.929.399,48 zł
3) inne przychody operacyjne	52.305,71 zł

Zostały wykazane w sposób prawidłowy

E. Pozostałe koszty operacyjne wykazane na dzień 31.12.2015r. stanowią kwotę 359.126,09 zł

i dotyczą:

I. straty ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-
III. Inne koszty operacyjne	359.126,09 zł
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	1.763.629,22 zł

Zostały wykazane w sposób prawidłowy

G. Przychody finansowe wykazane na dzień 31.12.2015r.

stanowią kwotę 191.513,03 zł

z tego:

I. Dywidendy i udziały w zyskach	-
- od jednostek powiązanych	-
II. Odsetki w tym:	183.797,04 zł
- od jednostek powiązanych	-

III. Zysk ze zbycia inwestycji	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-
V. Inne	7.715,99 zł

Zostały wykazane w sposób prawidłowy.

H. Koszty finansowe wykazane na dzień 31.12.2015r.

stanowią kwotę:	1.597.829,36 zł
z tego:	
odsetki, w tym:	1.467.803,56 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	6.580,57 zł
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-
IV. Inne	123.445,23 zł
 I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	 357.312,89 zł
1) Zyski nadzwyczajne	-
2) Straty nadzwyczajne	-
K. Zysk (strata) brutto (I + J)	357.312,89 zł
L. Podatek dochodowy	-
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	-
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	357.312,89 zł

Kalkulacja podstawy opodatkowania CIT za 2015 r.

Przychody	6.686.277,13 zł
-----------	-----------------

Koszty	6.328.964,24 zł
Wynik	357.312,89 zł

Korekty przychodów	-1 116 909,48
Różnice kursowe z wyceny na 31.12.2014	-134,42
Zrealizowane r.k. 753-06	14.596,20
Dotacja UE – odpisy w wys. Amortyzacji	-1.131.371,26
Korekty kosztów	-642.479,31
R-kursowa z wyceny na 31-12-2014	-17.064,36
Różnice kursowe zrealizowane 758-06	10.190,17
Amortyzacja NKUP	-284.654,05
Amortyzacja KUP	-33.247,74
Pozostałe materiały 999-411	-77,99
Pozostałe podatki i opłaty 999-460	-365,00
Koszty delegacji 999-466	-203,23
REPREZENTACJA	-12 566,62
Paliwo do samochodów 999-531	-160,02
Reprezentacja 999-672	-438,30
Odsetki od zobowiązań 999-757	-4.958,58
Pozostałe koszty finansowe 999-758	-7.062,60
Pozostałe przychody operacyjne 999-760	-10.448,85
Pozostałe koszty operacyjne 999-761	-28.500,00
Wynagrodzenia 01/2015 LP121	5.650,00
Wynagrodzenia 01/2015 LP122	7.358,67
Wynagrodzenia 01/2015 LP123	9.693,31
Wynagrodzenia 01/2015 LP124	9.519,67
Wynagrodzenia 01/2015 LP125	2.852,61
Wynagrodzenia 01/2015 LP126	34.299,17
Wynagrodzenia 01/2015 LP127	6.373,61
Wynagrodzenia 01/2015 LP128	16.019,09

Wynagrodzenia 01/2015 LP129	6.225,56
Wynagrodzenia 01/2015 LP130	4.439,73
ZUS wynagrodzenia 01/2015 LP 121	1.152,04
ZUS wynagrodzenia 01/2015 LP 122	1.429,04
ZUS wynagrodzenia 01/2015 LP 123	1.976,47
ZUS wynagrodzenia 01/2015 LP 124	1.940,75
ZUS wynagrodzenia 01/2015 LP 125	581,64
ZUS wynagrodzenia 01/2015 LP 126	5.948,02
ZUS wynagrodzenia 01/2015 LP 127	1.299,59
ZUS wynagrodzenia 01/2015 LP 128	3.250,86
ZUS wynagrodzenia 01/2015 LP 129	1.269,38
ZUS wynagrodzenia 01/2015 LP 130	905,36
Wynagrodzenia lista płac 2015/12/72 (wypł.1/16)	-5.650,00
Wynagrodzenia lista płac 2015/12/73 (wypł.1/16)	-2.635,76
Wynagrodzenia lista płac 2015/12/74 (wypł.1/16)	-11.500,00
Wynagrodzenia lista płac 2015/12/75 (wypł.1/16)	-4.636,93
ZUS – lista płac 2015/12/72 (wypł.1/16)	-1.152,04
ZUS – lista płac 2015/12/73 (wypł.1/16)	-486,09
ZUS – lista płac 2015/12/74 (wypł.1/16)	-2.344,85
ZUS – lista płac 2015/12/75 (wypł.1/16)	-916,55
ZUS – lista płac 2015/11/67 (wypł.1/16)	-1.152,06
ZUS – lista płac 2015/11/68 (wypł.1/16)	-621,90
ZUS – lista płac 2015/11/69 (wypł.1/16)	-2.263,29
ZUS – lista płac 2015/11/70 (wypł.1/16)	-927,78
Wynagrodzenia lista płac 2015/12/74 (wypł.1/16)	-2.263,29
Wynagrodzenia lista płac 2015/12/75 (wypł.1/16)	-927,78

Zapłacony ZUS za X i XI/2014 za 2014 w 2015	70.105,72
Zapłacony PIT-4 za 2014 rok w 2015 rok	59.265,00
Zapłacony podatek od nieruchomości za 2014 rok w 2015 rok	28.901,27
Niezapłacony ZUS za rok 2015	-28.323,79
Niezapłacony PIT-4 za 2015 rok	-56.827,00
Niezapłacony podatek od nieruchomości za 2015	-48.530,00
Niezapłacone faktury 30 dni	-431.906,14
Przychody	5.569.367,65
Koszty uzyskania	5.686.484,93
Podstawa opodatkowania	-117.117,28

14. Ustalenia dotyczące pozostałych podatków i obciążeń.

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

w kwocie 83.215,73 zł

1) Podatek od nieruchomości	49.562,00 zł
2) Podatek VAT nie podlegający odliczeniu	-
3) Podatki i opłaty	21,00 zł
4) Opłaty sądowe	793,00 zł
5) Opłaty skarbowe i notarialne	17.556,00 zł
6) Pozostałe opłaty	3.246,16 zł
7) Pozostałe opłaty leasingowe	11.672,57 zł
8) PFRON	365,00 zł

Co ustalono przeprowadzając badanie metodą wrywkową w 2015 roku nie stwierdzając nieprawidłowości.

15. Podatek VAT został rozliczony za rok 2015 według okresów miesięcznych w następujący sposób:

1) Saldo początkowe z BO należność z Urzędu Skarbowego	48.791,00 zł
2) Podatek VAT należny, ustalony przy sprzedaży	990.542,00 zł
3) Podatek VAT naliczony podlegający odliczeniu zgodnie z deklaracjami VAT za rok 2015	-1.019.852,00 zł
4) Podatek VAT do odprowadzenia do Urzędu Skarbowego	19.481,00 zł

Na dzień 31.12.2015r. pozostała do zapłacenia do Urzędu Skarbowego kwota 19.481,00zł
zapłacona w dniu 25.02.2016r.

Szczegółowym badaniem VAT objęto 3 miesiące 2015 roku, nie stwierdzając nieprawidłowości.

I. Podatek dochodowy od osób fizycznych (PIT4R) stan na BO	71.930,00 zł
- podatek PIT naliczony od umów o pracę	45.874,00 zł
- podatek PIT od umów zlecenia i dzieła	33.578,00 zł

Razem podatek PIT: 151.382,00 zł

Podatek zapłacony 2015 -87.042,00 zł

Pozostaje do zapłaty 64.340,00 zł

Kwota 64.340,00 zł została zapłacona 15.02.2016r.

Stan zobowiązania PIT-4 na dzień 31.12.2015 jest prawidłowy

II. Składki na rzecz ZUS

- 1) Składki obciążające pracowników

- w tym:

- emerytalne	47.214,93 zł
- rentowe	7.256,47 zł
- chorobowe	21.432,75 zł
- zdrowotne	38.585,83 zł

Razem: 114.489,98 zł

2) Składki obciążające pracodawcę:

- emerytalne	47.214,93 zł
- rentowe	38.072,87 zł
- wypadkowe	7.643,35 zł
- fundusz pracy	11.815,89 zł
- fundusz GŚP	482,27 zł
- świadczenia społeczne	-12.771,49 zł

Razem: 92.457,82 zł

Rozrachunki z tytułu ZUS na BO 144.579,50 zł

Razem składki na rzecz ZUS 206.947,80 zł

Kwota przekazana do ZUS -294.197,81 zł

Razem zobowiązania na 31.12.2015 rok 57.329,49 zł

Kwota 57.329,49 zł została przekazana do dnia 30 marca 2016r.

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.

16. Ustalenia pozostałe**1. Rachunek przepływów środków pieniężnych metoda pośrednia sporządzona została za rok 2015 zgodnie z art. 48b Ustawy o Rachunkowości**

Wykazana kwota zmian w sumie wynika z następujących danych:

- przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1.985.045,93 zł
- przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5.242.632,24 zł
- przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3.239.918,82 zł
- przepływy razem w przekroju działalności	-17.667,49 zł

Stanowią zmniejszenie stanu środków pieniężnych na dzień 31.12.2015r. i są zgodne z bilansem.

1. Kapitały własne

Stan na dzień 31.12.2015r.	21.456.804,47 zł
1) kapitał (fundusz) podstawowy	1.093.000,00 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) zysk (strata) z lat ubiegłych	-1.476.189,88 zł
6) zysk netto za rok 2015	357.312,89 zł

Kapitał własny na 01.01.2015r. 21.456.804,47 zł

Wykazuje zwiększenie kapitału własnego o kwotę 357.312,89 zł

Z tego:

- kapitał podstawowy 1.093.000,00 zł

- kapitał (fundusz) zapasowy	7.164.112,51 zł
- kapitał rezerwowy	14.318.568,95 zł
- strata z lat ubiegłych	-1.476.189,88 zł
- zysk netto	357.312,89 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 2015 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 2015 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 badaniem sprawozdaniu finansowym.

Zdarzenia po dacie bilansu

Biegły stwierdza, że między dniem bilansowym na dzień 31.12.2015r., a datą zakończenia badania nie występowały istotne zdarzenia gospodarcze, mające wpływ na roczne sprawozdania finansowe i zysk bilansowy, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez Kierownika Jednostki w dniu 22.04.2016r.

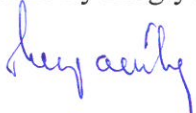
Podsumowanie wyników badania.

- 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 33 stron kolejno ponumerowanych i parafowanych przez Biegłego Rewidenta.

Kluczowy Biegły Rewident



Danuta Szczepańska

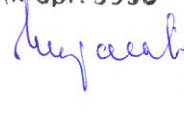
Nr ew. 3938

Warszawa, dnia 22.04.2016 roku

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. 022 613-81-46
NIP 113-008-95-36

Danuta Szczepańska
biegły rewident
nr upr. 3938



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.