

maxFinanse Spółka z o.o.

19-400 Olecko ul. Składowa 10, tel. 87 520 44 98

NIP 847-161-34-04, KRS 00000484516, www.maxfinansse.pl, biuro@maxfinansse.pl

PODMIOT UPRAWNIONY DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH NR 3902

RAPORT I OPINIA

Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

LUXIMA S.A. w Ełku

za rok obrotowy od 01.01.2014 do 31.12.2014

maxFinanse Spółka z o.o.

19-400 Olecko ul. Składowa 10, tel. 87 520 44 98

NIP 847-161-34-04, KRS 00000484516, www.maxfinansse.pl, biuro@maxfinansse.pl

PODMIOT UPRAWNIONY DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH NR 3902

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla

Zgromadzenia Wspólników, Rady Nadzorczej i Zarządu Luxima S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Luxima S.A., na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego:
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2014r. który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **4 509 006,87 zł;**
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2014r. do 31.12.2014r. wykazujący stratę netto w wysokości: **1 119 114,79 zł;**
- zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 01.01.2014r. do 31.12.2014r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę: **1 125 919,46 zł;**
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2014r. do 31.12.2014r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę: **973,70 zł;**
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd LUXIMA S.A..

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej zobowiązani do zapewnienia aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity: Dz.U z 2013 r. poz. 330), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2) krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego. Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Nie obserwowaliśmy spisu z natury produktów gotowych na dzień bilansowy, których wartość wynosi 380,7 tys. zł tj. ok. 8% sumy bilansowej, ponieważ umowa o badanie sprawozdania finansowego jednostki została zawarta po tym terminie. Stosowany przez jednostkę sposób ewidencji zapasów nie umożliwia nam potwierdzenia stanu ilościowego produktów gotowych na dzień bilansowy za pomocą innych procedur aniżeli spis z natury.

Kontynuacja działalności jest narażona na zagrożenie z uwagi na narastające straty oraz zaległości z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych. Na dzień 31 grudnia 2014r. zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych wynosiły 411,1 tys. zł. Aktualnie prowadzona jest egzekucja z rachunków bankowych. Spółka nie dokonała w sprawozdaniu wystarczających ujawnień dotyczących zagrożeń dla kontynuacji działalności.

Naszym zdaniem - z wyjątkiem powyższych zastrzeżeń, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31.12.2014r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2014r. do 31.12.2014r.,
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami umowy/statutu jednostki.

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art.49 ust.2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne

Danuta Jaworowska, nr ewidencyjny 11175

Imię i nazwisko kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie, nr w rejestrze, podpis

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu:

MaxFinanse Spółka z o.o., nr w rejestrze 3902

Nazwa podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, nr w rejestrze

Olecko, Składowa 10

Siedziba podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

12.06.2015r.

Data opinii

maxFinanse Spółka z o.o.

19-400 Olecko ul. Składowa 10, tel. 87 520 44 98

NIP 847-161-34-04, KRS 00000484516, www.maxfinansę.pl, biuro@maxfinansę.pl

PODMIOT UPRAWNIONY DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH NR 3902

Raport

z badania sprawozdania finansowego

LUXIMA S.A.

z siedzibą w Elku, ul. Okrężna 4B

za rok obrotowy 01.01.2014 - 31.12.2014

A. Część ogólna

- 1 LUXIMA S.A. powstała w wyniku przekształcenia Spółki „Luxima 2” Sp. z o.o. w trybie art. 551KSH – akt notarialny sporządzony przez notariusza Krystynę Sikorską – Kuleszę prowadzącą Kancelarię Notarialną w Elku Repertorium A nr 1046/2010. Jednostkę zawiązano na czas nieokreślony.

Uchwałą Rady Nadzorczej nr 1/X/2012 z dnia 10 października 2012 roku zatwierdzono tekst jednolity Statutu Spółki.

2. Ponadto jednostka posiada następujące dokumenty legalizujące jej działalność:

- a) wpis do rejestru przedsiębiorców w Krajowym Rejestrze Sądowym Sądu Rejonowego w Olsztynie pod numerem 0000358140.
- b) numer identyfikacji podatkowej NIP 848 15-55-849 nadany przez Urząd Skarbowy w Elku.
- c) numer identyfikacyjny Regon 790368188 nadany w dniu 21.07.2010 przez Urząd Statystyczny w Olsztynie

3. Przedmiotem działalności Spółki wynikającym z wpisu do KRS jest:

- 16.21.Z - Produkcja arkuszy fornirowych i płyt wykonanych na bazie drewna.
- 16.24.Z - Produkcja opakowań drewnianych,
- 16.29.Z - Produkcja pozostałych wyrobów z drewna: produkcja wyrobów z korka, słomy i materiałów używanych do wyplatania.
- 17.21.Z - Produkcja papieru falistego i tektury falistej oraz opakowań z papieru i tektury.
- 17.22.Z - Produkcja artykułów gospodarstwa domowego, toaletowych i sanitarnych
- 17.29.Z - Produkcja pozostałych wyrobów z papieru i tektury
- 22.2.Z - Produkcja tworzyw sztucznych w formach podstawowych.
- 22.21.Z - Produkcja płyt, arkuszy, rur i kształtowników z tworzyw sztucznych.
- 22.22.Z - Produkcja opakowań z tworzyw sztucznych.
- 22.23.Z - Produkcja wyrobów dla budownictwa z tworzyw sztucznych.
- 22.29.Z - Produkcja pozostałych wyrobów z tworzyw sztucznych.
- 25.11.Z - Produkcja konstrukcji metalowych i ich części,
- 25.12.Z - Produkcja metalowych elementów stolarki budowlanej
- 25.2 - Produkcja zbiorników, cystern i pojemników metalowych.
- 25.61.Z - Obróbka metali i nakładanie powłok na metale.
- 25.62.Z - Obróbka mechaniczna elementów metalowych.
- 25.72.Z - Produkcja zamków i zawiasów.
- 25.91.Z - Produkcja pojemników metalowych.
- 25.92.Z - Produkcja opakowań z metali.
- 25.93.Z - Produkcja wyrobów z drutu, łańcuchów i sprężyn.
- 25.94.Z - Produkcja złączy i śrub.
- 25.99.Z - Produkcja pozostałych gotowych wyrobów metalowych, gdzie indziej niesklasyfikowana.
- 28.13.Z - Produkcja pozostałych pomp i sprężarek.
- 28.14.Z - Produkcja pozostałych kurków i zaworów.
- 28.15.Z - Produkcja łożysk, kół zębatach, przekładni zębatach i elementów napędowych.

- 28.21.Z - Produkcja pieców, palenisk i palników piecowych.
- 28.25.Z - Produkcja przemysłowych urządzeń chłodniczych i wentylacyjnych.
- 28.29.Z - Produkcja pozostałych maszyn ogólnego przeznaczenia, gdzie indziej niesklasyfikowana.
- 28.49.Z - Produkcja pozostałych narzędzi mechanicznych.
- 28.91.Z - Produkcja maszyn dla metalurgii.
- 28.92.Z - Produkcja maszyn dla górnictwa i do wydobywania oraz budownictwa.
- 28.93.Z - Produkcja maszyn stosowanych w przetwórstwie żywności, tytoniu i produkcji napojów.
- 28.94.Z - Produkcja maszyn dla przemysłu tekstylnego, odzieżowego i skórzanego.
- 28.95.Z - Produkcja maszyn dla przemysłu papierniczego
- 28.99.Z - Produkcja pozostałych maszyn specjalnego przeznaczenia, gdzie indziej niesklasyfikowana.
- 27.51.Z - Produkcja elektrycznego sprzętu gospodarstwa domowego.
- 27.52.Z - Produkcja nonelektrycznego sprzętu gospodarstwa domowego.
- 29.10.A - Produkcja silników do pojazdów samochodowych (z wyłączeniem motocykli) oraz do ciągników rolniczych.
- 27.12.Z - Produkcja aparatury rozdzielczej i sterowniczej energii elektrycznej.
- 27.40.Z - Produkcja elektrycznego sprzętu oświetleniowego.
- 29.31.Z - Produkcja wyposażenia elektrycznego i elektronicznego do pojazdów silnikowych.
- 26.51.Z - Produkcja instrumentów i przyrządów pomiarowych, kontrolnych i nawigacyjnych.
- 26.70.Z - Produkcja instrumentów optycznych i sprzętu fotograficznego.
- 26.62.Z - Produkcja zegarków i zegarów.
- 31.01.Z - Produkcja mebli biurowych i sklepowych.
- 31.02.Z - Produkcja mebli kuchennych.
- 31.09.Z - Produkcja pozostałych mebli
- 32.20.Z - Produkcja instrumentów muzycznych.
- 32.30.Z - Produkcja sprzętu sportowego.
- 46.15.Z - Działalność agentów zajmujących się sprzedażą mebli, artykułów gospodarstwa domowego i drobnych wyrobów metalowych.
- 46.18.Z - Działalność agentów specjalizujących się w sprzedaży pozostałych określonych towarów.
- 46.19.Z - Działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju.
- 46.43.Z - Sprzedaż hurtowa elektrycznych artykułów użytku domowego.
- 46.49.Z - Sprzedaż hurtowa pozostałych artykułów użytku domowego.
- 46.73.Z - Sprzedaż hurtowa drewna, materiałów budowlanych i wyposażenia sanitarnego.
- 46.74.Z - Sprzedaż hurtowa wyrobów metalowych oraz sprzętu i dodatkowego wyposażenia hydraulicznego i grzejnego.
- 46.76.Z - Sprzedaż hurtowa pozostałych półproduktów.
- 46.77.Z - Sprzedaż hurtowa odpadów i złomu.
- 46.65.Z - Sprzedaż hurtowa mebli biurowych.
- 46.66.Z - Sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń biurowych.
- 46.69.Z - Sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń.
- 47.1 - Sprzedaż detaliczna prowadzona w niewyspecjalizowanych sklepach.

- 47.25.Z - Sprzedaż detaliczna napojów alkoholowych i bezalkoholowych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach.
- 47.26.Z - Sprzedaż detaliczna wyrobów tytoniowych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach.
- 47.75.Z - Sprzedaż detaliczna kosmetyków i artykułów toaletowych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach.
- 47.59.Z - Sprzedaż detaliczna mebli, sprzętu oświetleniowego i pozostałych artykułów użytku domowego prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach.
- 47.54.Z - Sprzedaż detaliczna elektrycznego sprzętu gospodarstwa domowego prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach.
- 47.62.Z - Sprzedaż detaliczna drobnych wyrobów metalowych, farb i szkła prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach.
- 47.64.Z - Sprzedaż detaliczna sprzętu sportowego prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach.
- 47.99.Z - Pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepową, straganami, targowiskami.
- 49.41.Z - Transport drogowy towarów.
- 52.24.Z - Przeładunek towarów.
- 52.10.Z - Magazynowanie i przechowywanie towarów.

W badanym okresie podstawowym przedmiotem działalności była produkcja opraw oświetleniowych komponentów

4. Skład Zarządu w 2014 roku przedstawiał się następująco:

Imię i nazwisko	Funkcja w Zarządzie LUXIMA S.A.	Data powołania	Data odwołania / rezygnacji
1. Beata Majka	Prezes Zarządu	13.07.2012r.	16.04.2014r.
	Wiceprezes Zarządu	16.04.2014r.	05.05.2014r.
2. Grzegorz Oleś	Prezes Zarządu	16.04.2014r.	

Do dnia zakończenia badania Prezesem Zarządu był Pan Grzegorz Oleś.

5. W badanym okresie funkcję Głównego księgowego pełniła Pani Julia Mazurkiewicz.
6. Kapitały własne kształtują się następująco:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.	Stan na dzień bilansowy pr.
Kapitał (fundusz) własny	2 823 845,75	3 949 765,21
Kapitał (fundusz) podstawowy	3 792 000,00	3 792 000,00
Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0	0
Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0	0
Kapitał (fundusz) zapasowy	1 945 018,11	2 478 266,19
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0

Zysk (strata) z lat ubiegłych	(1 794 057,57)	(1 787 252,90)
Zysk (strata) netto	(1 119 114,79)	(533 248,08)
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (w.ujemna)	0	0

Kapitał podstawowy wynosi 3 792 000 zł, dzieli się na 37 920 000 akcji, każda o wartości nominalnej 0,10 zł, w tym:

- a) 8 340 000 równych i niepodzielnych akcji imiennych serii A o numerach od A 1 do A 8.340.000 i wartości nominalnej po 0,10 złotych (dziesięć groszy) każda;
- b) 4 660 000 akcji zwykłych na okaziciela serii B o numerach od B1 do nr B 4.660.000 i wartości nominalnej po 0,10 złotych (dziesięć groszy) każda;
- c) 1 700 000 akcji zwykłych imiennych serii C o numerach od D1 do nr D 1 700.000 i wartości nominalnej po 0,10 złotych (dziesięć groszy) każda;
- d) 1 700 000 akcji zwykłych na okaziciela serii D o numerach od C 1 do C 1.700.000 i wartości nominalnej po 0,10 zł (dziesięć groszy) każda;
- e) 16 400 000 akcji zwykłych imiennych serii F o numerach od F 1 do F 16.400.000 i wartości nominalnej po 0,10 złotych (dziesięć groszy) każda;
- f) 5 120 000 akcji serii G o numerach od G 1 do G 5 120.000 i wartości nominalnej po 0,10 złotych.

- 7. Według informacji uzyskanych Silva Capital Group S.A. posiada 28,1 % akcji Spółki.
- 8. Przeciętne zatrudnienie w badanym roku obrotowym 16,25 osób, a w roku poprzednim 18 osób (po przeliczeniu na pełne etaty).
- 9. Obowiązkowe badanie sprawozdania finansowego w za rok obrotowy przeprowadził podmiot audytorski MaxFinanse Spółka z o.o. z siedzibą w Oiecku, ul. Składowa 10 wpisany pod numerem 3902 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Pomimo informacji o wyborze badana jednostka nie przedstawiła uchwały właściwego organu uprawnionego do wyboru audytora.
- 10. Niniejsze badanie, zgodnie z umową z dnia 27.05.2015r. przeprowadzono w siedzibie jednostki oraz w biurze audytora w okresie od 27.05 – 14.06 2015r.
- 11. Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Danuta Jaworowska (nr rej. 11175) oświadczają, że pozostają niezależni od badanej jednostki w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 07 maja 2009r. 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 późn. zm.).

12. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający było zbadane przez podmiot audytorski Strategia Audit Spółka z o.o. z/s w Warszawie ul. Wiejska 12A, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania pod pozycją 3246 i otrzymało opinię bez zastrzeżeń. Sprawozdanie to zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie – Uchwała nr 5/07/2014 z dnia 15 lipca 2014 roku.

Strata bilansowa poniesiona w tymże roku w kwocie 533 248,08 zł została pokryta w całości z kapitału zapasowego

13. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badany zostało:

- stosownie do art. 69 ust. 1 i 1 „a” ustawy o rachunkowości i podlegające przepisom KRS - złożone wraz z innymi dokumentami w Sądzie Rejonowym – Wydział KRS w Olsztynie w dniu 25.07.2014r.
- stosownie do art. 27 ust. 2 ustawy z 15.02.1992r. złożone w Urzędzie Skarbowym w Elku w dniu 23.07.2014r.

14. Zgodnie z art. 67 ustawy o rachunkowości jednostka udostępniła biegłemu prowadzone księgi rachunkowe i dokumenty stanowiące podstawę ich sporządzenia oraz udzieliła informacji niezbędnych do wydania opinii biegłego rewidenta o badanym sprawozdaniu finansowym

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania.

15. Ponadto kierownik jednostki, stosownie do art. 67 ustawy o rachunkowości, złożył w dacie zakończenia badania - pisemne oświadczenie dotyczące m.in.:

- a) kompletności, prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego przedłożonego do badania oraz uzupełniającego sprawozdania z działalności,
- b) ujawnienia w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań korespondujących z dniem bilansowym,
- c) niezastąpienia innych zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na informacje ilościowe i jakościowe wynikające ze sprawozdania finansowego.

B. Sytuacja ekonomiczno – finansowa jednostki w przedziale 3 lat (2012 – 2014).**1. Analiza bilansu**

Aktywa, dane w tys. zł z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2014		2013		2012		Zmiana stanu			
		kwota	%	kwota	%	kwota	%	%		%	
								2013/2012		2013/2014	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A	Aktywa trwałe	3 732,5	82,8	4 308,1	85,9	4 710,7	81,4	(575,6)	86,6	(978,2)	79,2
I	Wartości niematerialne i prawne	2 045,8	45,4	2 278,7	45,4	2 496,8	43,1	(232,9)	89,8	(451,0)	81,9
II	Rzeczowe aktywa trwałe	1 105,7	24,5	1 448,4	28,9	1 632,9	28,2	(342,7)	76,3	(527,2)	67,7
III	Należności długoterminowe										
a)	z jednostek powiązanych										
IV	Inwestycje długoterminowe										
a)	w jednostkach powiązanych										
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	581,0	12,9	581,0	11,6	581,0	10,0		100,0	(0,0)	100,0
B	Aktywa obrotowe	776,5	17,2	709,9	14,1	1 076,5	18,6	66,6	109,4	(300,0)	72,1
I	Zapasy	380,7	8,4	445,2	8,9	511,6	8,8	(64,5)	85,5	(130,9)	74,4
II	Należności krótkoterminowe	293,0	6,5	154,2	3,1	338,1	5,8	138,8	190,0	(45,2)	86,6
a)	Należności od jednostek powiązanych	48,0	1,1					48,0		48,0	
III	Inwestycje krótkoterminowe	48,6	1,1	47,6	0,9	157,8	2,7	1,0	102,0	(109,2)	30,8
a)	z jednostkami powiązanych	45,0	1,0	45,0	0,9	45,0	0,8		100,0		100,0
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	54,3	1,2	62,9	1,3	68,9	1,2	(8,6)	86,3	(14,7)	78,7
	Aktywa razem	4 509,0	100,0	5 018,0	100,0	5 787,2	100,0	(609,0)	89,9	(1 278,2)	77,9

Pasywa, dane w tys. zł z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2014		2013		2012		Zmiana stanu			
		kwota	%	kwota	%	kwota	%		%		%
1	2	3	4	3	4	5	6	9	10	11	12
A.	Kapitał (fundusz) własny	2 823,8	62,6	3 949,8	78,7	4 477,0	77,4	(1 125,9)	71,5	(1 653,2)	63,1
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	3 792,0	84,1	3 792,0	75,6	3 280,0	56,7		100,0	512,0	+15,6
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)										
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)										
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	1 945,0	43,1	2 478,3	49,4	3 257,2	56,3	(533,2)	78,5	(1 312,1)	59,7
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny										
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe										
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(1 794,1)	(39,8)	(1 787,3)	(35,6)	(1 793,2)	(31,0)	(6,8)	100,4	(0,8)	100,0
VIII.	Zysk (strata) netto	(1 119,1)	(24,8)	(533,2)	(10,6)	(266,9)	(4,6)	(585,9)	209,9	(852,2)	419,3
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)										
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 685,2	37,4	1 068,3	21,3	1 310,1	22,6	616,9	157,7	375,0	128,6
I.	Rezerwy na zobowiązania	16,9	0,4	59,9	1,2	69,9	1,0	(43,0)	28,3	(43,0)	28,3
II.	Zobowiązania długoterminowe			106,9	2,1	406,8	7,0	(106,9)		(406,8)	
1.	Zobowiązania jednostek powiązanych										
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 668,2	37,0	901,4	18,0	807,9	14,0	766,8	185,1	860,3	206,5
1.	Zobowiązania jednostek powiązanych	56,6	1,3	425,0	8,5			(368,2)	13,4	58,8	
IV.	Różnice między okresami					35,5	0,6			(35,5)	
Pasywa razem		4 509,0	100,0	5 018,0	100,0	5 787,2	100,0	(509,0)	89,9	(1 278,2)	77,9

2. Rachunek zysków i strat (w tys. zł) z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2014 rok		2013 rok		2012 rok		Zmiana stanu			
		kwota	%	kwota	%	kwota	%	%		%	
								2013/2012		2013/2011	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A. Działalność podstawowa											
1.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1 328,5	95,2	2 091,7	88,6	2 696,9	86,1	(763,2)	63,5	(1 368,4)	49,3
2.	Koszt własny sprzedaży	2 273,5	90,4	2 640,0	91,2	2 876,4	83,2	(366,5)	86,1	(603,0)	79,0
3.	Wynik na sprzedaży	(944,9)		(548,3)		(179,6)		(396,6)	172,3	(765,4)	526,3
B. Pozostała działalność operacyjna											
1.	Pozostałe przychody operacyjne	59,2	4,2	261,1	11,1	380,7	12,2	(201,9)	22,7	(321,5)	15,5
2.	Pozostałe koszty operacyjne	186,1	7,4	132,4	4,6	455,8	13,2	53,7	140,5	(269,8)	40,8
3.	Wynik na działalności operacyjnej	(126,9)		128,6		(75,1)		(255,5)	(98,6)	(51,8)	168,9
C.	Wynik operacyjny (A3+B3)	(1 071,8)		(419,7)		(254,7)		(652,2)	255,4	(817,2)	420,9
D. Działalność finansowa											
1.	Przychody finansowe	7,9	0,6	7,6	0,3	55,1	1,8	0,3	104,2	(47,3)	14,3
2.	Koszty finansowe	55,1	2,2	121,1	4,2	126,4	3,7	(66,0)	45,5	(71,3)	43,6
3.	Wynik na działalności finansowej	(47,3)		(113,6)		(71,3)		66,3	41,6	24,0	66,3
E. Zdarzenia nadzwyczajne											
1.	Zysk nadzwyczajne										
2.	Straty nadzwyczajne										
3.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych										
F.	Zysk (strata) brutto (C+D3+E3)	(1 119,1)		(533,2)		(325,9)		(585,9)	209,9	(793,2)	343,3
1.	Podatek dochodowy										
2.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)					(59,1)				59,1	
G.	Obowiązkowe obciążenia - razem					(59,1)				59,1	
	Zysk (strata) netto (F-G)	(1 119,1)		(533,2)		(266,9)		(585,9)	209,9	(852,2)	419,3

Przychody ogółem	1 395,6	100,0	2 360,3	100,0	3 132,8	100,0	(964,7)	59,1	(1 737,2)	44,5
------------------	---------	-------	---------	-------	---------	-------	---------	------	-----------	------

Koszty ogółem	2 514,7	100,0	2 893,6	100,0	3 458,7	100,0	(378,9)	86,9	(944,0)	72,7
---------------	---------	-------	---------	-------	---------	-------	---------	------	---------	------

3. Analiza według podstawowych wskaźników ekonomiczno – finansowych.

3.1 Wskaźniki rentowności.

Wskaźniki rentowności	wskaźnik bezpieczny	miernik	2014	2013	2012
Rentowność majątku (ROA) <u>wynik finansowy netto x 100</u> aktywa ogółem	5-8	procent	-24,82%	-10,63%	-4,61%
Rentowność netto <u>wynik finansowy netto x 100</u> przychody ogółem	3-8	procent	-82,18%	-23,06%	-8,35%
Rentowność kapitału własnego (ROE) <u>wynik finansowy netto x 100</u> kapitały własne	15-25	procent	-39,63%	-13,50%	-5,96%

Skorygowana rentowność majątku $\frac{\text{zysk netto} + (\text{odsetki} - \text{podatek dochodowy od odsetek}) \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$		procent	-24,16%	-9,05%	-3,32%
Dźwignia finansowa rentowność kapitału własnego - skorygowana rentowność majątku <i>stopa dodatnia - to efekt pozytywny stopa ujemna - to efekt "maczugi finansowej"</i>	wsk. dodatni	procent	-15,47%	-4,46%	-2,64%
Rentowność inwestycji $\frac{\text{zysk brutto} + \text{odsetki od zadłużeń długoterminowych} \times 100}{\text{kapitały własne} + \text{zobow. długoterminowe}}$		procent	-39,39%	-13,09%	-6,65%

3.2 Wskaźniki płynności finansowej.

Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	miernik	2014	2013	2012
Wskaźnik płynności finansowej I stopnia $\frac{\text{aktywa obrotowe} - \text{na ezności z tyt. dostaw i usług powyżej 12 mc}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe} - \text{zobow. krótkoterminowe powyżej 12 mc}}$	1,2 - 2,0	krotność	0,47	0,75	1,21
Wskaźnik płynności finansowej II stopnia $\frac{\text{aktywa netto} - \text{zapasy} - \text{z tytułu dostaw i usług powyżej 12 mc}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe} - \text{zobow. z tyt. dostaw i usług powyżej 12 mc}}$	1,0	krotność	0,20	0,21	0,56
Wskaźnik płynności finansowej III stopnia $\frac{\text{inwestycje krótkoterminowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe} - \text{zobow. z tyt. dostaw i usług powyżej 12 mc}}$	0,1-0,2	krotność	0,03	0,05	0,18
Wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej $\frac{\text{należności z tyt. dostaw i usług}}{\text{zobowiązania z tyt. dostaw i usług}}$	1,0	krotność	0,54	0,22	0,83

3.3 Wskaźniki rotacji.

Wskaźniki rotacji (obrotowość)	wskaźnik bezpieczny	miernik	2014	2013	2012
Szybkość obrotu zapasów (w dniach) $\frac{\text{średni stan zapasów} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	wskaźnik malejący	w dniach	116	85	x
Spyt należności (w dniach) $\frac{\text{średni stan na ezność z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	liczba dni porównywalna z lp 18	w dniach	50	38	x
Splata zobowiązań (w dniach) $\frac{\text{średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	liczba dni porównywalna z lp 17	w dniach	141	84	x

3.4. Pozostałe wskaźniki.

Wstępna analiza bilansu	wskaźnik bezpieczny	miernik	2014	2013	2012
Złota reguła bilansowania $\frac{(\text{kapitały własne} + \text{rezerwy długoterminowe}) \times 100}{\text{aktywa trwałe}}$	100-150	procent	76,11%	92,08%	95,40%
Złota reguła bilansowania II $\frac{\text{kapitały obce krótkoterminowe} \times 100}{\text{aktywa obrotowe}}$	40-80	procent	214,83%	133,03%	82,34%

3.5. W świetle wartości wskaźników przedstawionych w pktach 3.1. – 3.3. wyłaniają się następujące wnioski biegłego:

W ramach analizy strukturalnej bilansu należy stwierdzić, iż główną pozycję aktywów stanowią wartości niematerialne i prawne o wartości 2 045 808,92 zł, co stanowi 45,4 % sumy bilansowej. Drugą pod względem wielkości aktywów są rzeczowe aktywa trwałe, które stanowią odpowiednio 24,5 %.

Do finansowania działalności jednostka wykorzystuje głównie kapitały własne, które wynoszą 2 823 845,75 zł i stanowią 62,6% sumy bilansowej.

Ich udział w sumie bilansowej uległ zmniejszeniu/zwiększeniu w porównaniu do ubiegłego roku o 16,1%

Największą pozycją rezerw i zobowiązań są zobowiązania krótkoterminowe, które stanowią 37 % ogółu pasywów

Analiza rachunku zysków i strat wskazuje na spadek przychodów ze sprzedaży oraz spacek kosztów działalności operacyjnej.

Koszty zmniejszały się jednak wolniej niż przychody, co w konsekwencji spowodowało dwukrotne zwiększenie straty w porównaniu z rokiem ubiegłym.

Pozostałe przychody operacyjne uległy zmniejszeniu się czterokrotnie natomiast pozostałe koszty operacyjne zwiększyły się o 40%.

W segmencie działalności finansowej jednostka poniosła stratę w wysokości 47 272,47 zł

Opisane zmiany wpłynęły na ukształtowanie się wyniku netto na poziomie – 1 119 114,79 zł

Wskaźniki rentowności w badanym roku przyjęły wartości ujemne.

Zauważyć należy jednak pogorszenie wskaźników w stosunku do roku poprzedniego spowodowany wyższą stratą niż w roku ubiegłym.

Wskaźniki płynności I oraz II stopnia ukształtowały się na poziomie niższym od uśrednionego.

Należy zwrócić uwagę na niski poziom wskaźnika płynności III stopnia, który sygnalizuje ograniczenia płynności natychmiastowej.

Okres spływu należności uległ wydłużeniu w stosunku do roku poprzedniego i wynosi 50 dni

Wydłużeniu uległ również cykl obrotu zobowiązaniami o 57 dni w stosunku do roku poprzedniego i obecnie wynosi 141 dni. Cykl rotacji zapasów zwiększył się o 31 dni i wynosi 116 dni

4. Zdolność jednostki do kontynuowania działalności w roku następnym po badanym (w niezmienionym istotnie zakresie).

We wprowadzeniu do zbadanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku Zarząd wskazał, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2014 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności. Na podstawie przeprowadzonych badań oraz analizy sytuacji finansowej, wynika, że Spółka posiada niekorzystną sytuację finansową. Dokonane po dniu bilansowym obniżenie kapitału nie poprawi sytuacji. Zarząd przygotował długookresową strategię, której realizacja powinna poprawić wynik finansowy. Jednakże poważnym problemem zagrażającym kontynuacji działalności jest utrata płynności w związku egzekucją podatków.

C. Część szczegółowa

1. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości.

1.1. Księgowość jednostki.

Księgowość funkcjonuje na podstawie przyjętych przez jednostkę zasad zwanych „Polityką Rachunkowości”, zatwierdzonych przez kierownika jednostki. Księgowość Spółki prowadzona jest za pomocą systemu komputerowego, program finansowo-księgowy WF - Fakir. Stosowany Plan Kont prowadzony jest z należytą szczegółowością.

Jednostka nie posiada opracowanych pisemnych procedur kontroli wewnętrznej. Kontrola sprawowana jest poszczególnych pracowników oraz przez Prezesa Zarządu.

1.2. W zakresie prawidłowości stosowanego systemu księgowości biegły potwierdza, że:

- a) jednostka przestrzegała ciągłości stosowanych zasad rachunkowości, w tym w przedmiocie prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na 01.01. roku badanego.
- b) operacje gospodarcze w przeważającej mierze zaewidencjonowane zostały zgodnie z podstawowymi zasadami rachunkowości, w tym zgodnie z zasadą memoriału i ostrożnej wyceny.
- d) dowody źródłowe stanowiące podstawę do ujęcia w księgach rachunkowych były sprawdzone i zakwalifikowane (w przeważającej mierze) zgodnie z art. 21 ust. 1 pkt 6 ustawy o rachunkowości,
- e) jednostka przechowuje zbiory na magnetycznych dyskach twardych. Dowody księgowe, księgi rachunkowe i sprawozdanie finansowe przechowywane są w siedzibie zarządu jednostki, zgodnie z art. 74 ustawy o rachunkowości.

2. Inwentaryzacja aktywów i pasywów

Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona do bilansu rocznego w zasadniczej części zgodnie z art. 26 ustawy o rachunkowości.

Stwierdza się, że księgi rachunkowe wraz z dokumentacją stanowiącą podstawę do ewidencji księgowej operacji gospodarczych – są prawidłowe w rozumieniu art. 24 ustawy o rachunkowości i stanowią podstawę do sporządzenia zbadanego sprawozdania finansowego.

3. CHARAKTERYSTYKA GŁÓWNYCH POZYCJI BILANSU I RZIS.

3.1. Aktywa – wybrane pozycje:

3.1.1. Rzeczowe aktywa trwałe

W badanym roku wartość netto rzeczowych aktywów trwałych zmniejszyła się o 342.7 tys. zł głównie na skutek dokonanych odpisów amortyzacyjnych.

3.1.2. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne stanowi wniesione aportem w 2010 r. w zamian za objęcie nowych akcji imiennych know-how dotyczące konstrukcji i technologii produkcji wyrobów oświetleniowych obejmujące opis strategii wdrożenia innowacyjnych usług oraz projekty innowacyjnych opraw oświetleniowych z wykorzystaniem technologii LED. Wartość aportu została ustalona na podstawie wyceny z dnia 14.09.2010r. sporządzonej przez biegłego sądowego Sądu Okręgowego w Warszawie Andrzeja Podczywałow. Wartość początkowa wynosi 3 416.6 tys. zł, dotychczasowe umorzenie 1 370.0 tys. zł, wartość netto 2 045.8 tys. zł. Wysokość dokonanego w koszty odpisu amortyzacyjnego w 2014 roku wynosiła 232.9 tys. zł.

Według oświadczenia Prezesa Zarządu Spółki wykazana w sprawozdaniu wartość niematerialna i prawna nie straciła przydatności gospodarczej.

3.1.3. Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe dotyczą:

- należności od jednostek powiązanych 47.9 tys. zł.
- należności z tytułu dostaw i usług 244.9 tys. zł.

Należności krótkoterminowe zostały pomniejszone o odpisy aktualizujące w wysokości 118,8 tys. zł.

Odpisy aktualizujące tworzone są na podstawie indywidualnej analizy i obejmują należności których ściagalność uznano za wątpliwą.

3.2. Pasywa – wybrane pozycje:

3.2.1. Zobowiązania krótkoterminowe w wysokości 1 668,2 tys. zł dotyczą przede wszystkim

- zobowiązań z tytułu dostaw i usług 360.8 tys. zł
- podatków i ubezpieczeń społecznych 411,1 tys. zł
- wynagrodzeń 214.7 tys. zł

Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych objęte są egzekucją. Zakład Ubezpieczeń Społecznych oraz Urząd Skarbowy w Elku zabezpieczyły przysługujące im wierzytelności poprzez wpis hipoteczny.

3.3. Rachunek zysków i strat – wybrane pozycje:

Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym.

Przychody netto ze sprzedaży produktów są rezultatem zrealizowanej i fakturowanej sprzedaży na rzecz odbiorców krajowych, przy czym ich zgodność i wiarygodność zastrzeżeń nie budzi wątpliwości, gdyż zachowano ustawową zasadę memoriału i współmierności.

Koszty zostały ustalone w sposób współmierny do przychodów, z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości, w tym zasady memoriału, co biegły zbadał poprzez sprawdzenie kosztów z miesiąca stycznia – lutego 2014r. i 2015r. w sensie ich związku z bilansem na 31.12.2014r.

Kwalifikacja kosztów do odpowiednich kont układu rodzajowego jest prawidłowa.

Przychody finansowe odnosz'ają si'ę odsetek od s'rodków pieniężnych.

Na koszty finansowe skł'adaj'ą si'ę g'łównie koszty odsetek oraz ujemne r'óżnice kursowe jako nadwyzka nad dodatnimi r'óżnicami.

4. Badanie pozostałych cz'ęści skł'adowych sprawozdania finansowego.

4.1. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.

Rachunek przepływów pieniężnych sporz'adzony zgodnie z art. 48b ustawy o rachunkowości w sposób wiarygodny, powi'ązany z bilansem i rachunkiem zysków i strat oraz z ksi'ęgami rachunkowymi.

4.2. Zestawienie zmian w kapitale wlasnym w roku obrotowym.

Jednostka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące zmniejszenie kapitału wlasnego o 1 125 919,46 zł, zgodnie z bilansem oraz ksi'ęgami rachunkowymi.

4.3. Informacja dodatkowa.

Informacja dodatkowa obejmuje wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia. Informacja dodatkowa zawiera niezbędny zakres danych liczbowych i słownych.

Przedstawione informacje s'ą we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z bilansem, rachunkiem zysków i strat i ksi'ęgami rachunkowymi.

4.4. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki.

Sprawozdanie z działalności za rok obrotowy spełnia wymogi określone w art. 49 ust. 2 ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości, a informacje i liczbowe dane w nim zawarte s'ą zgodne z danymi zbadanego sprawozdania finansowego i ksi'ęgami rachunkowymi.

4.5. Naruszenie przepisów prawa.

W wyniku zastosowanych procedur w ramach badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy stwierdzono naruszenie art. 22 ust.1 pkt 1 ustawy z dnia 2 lipca 2004 r. o swobodzie działalności gospodarczej (Dz. U. 2004 Nr 173 poz. 1807 z późn. zm.) „Dokonywanie lub przyjmowanie płatności zwi'ązanych z wykonywan'ą działalnością gospodarcz'ą nast'ępuje za pośrednictwem rachunku bankowego przedsiębiorcy w kazdym przypadku, gdy stron'ą transakcji z kt'órej wynika płatność, jest inny przedsiębiorca”.

4.6. Zdarzenia po dacie bilansu.

Biegły stwierdza, że między dniem bilansowym 31.12.2014r., a dat'ą zakończenia badania nie wyst'ąpiły istotne zdarzenia gospodarcze, maj'ące wpływ na roczne sprawozdanie finansowe i zysk bilansowy, przy czym uwzgl'ędnia si'ę w tym zakresie oświadczenie złozone przez Zarząd w dniu 01.06.2015r.

W dniu 27 maja 2015 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Luxima S.A. podjęło uchwał'ę o obniżeniu kapitału zakł'adowego o 3 033 600,00 zł poprzez obniżenia wartości nominalnej akcji oraz podwyzszenie kapitału zakł'adowego o kwot'ę nie

większą niż 1 000 000,00 zł poprzez emisję 50 000 000 akcji o wartości nominalnej 0,2 zł.
Powyższe bardzo niekorzystnie wpłynie na stosunek poniesionych strat do kapitałów zapasowego oraz kapitału zakładowego.

5. Podsumowanie.

Podsumowanie wyników badania zawarte jest w opinii biegłego rewidenta, stanowiącej odrębny dokument, wymagany przez ustawę o rachunkowości.

Niniejszy raport zawiera 15 stron kolejno numerowanych i opatrzonych podpisem biegłego rewidenta.

Integralną część raportu stanowią załączniki

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za rok obrotowy.
2. Bilans sporządzony na 31.12.2014r.
3. Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2014r. do 31.12.2014r.
4. Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy.
5. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia za rok obrotowy.
7. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki w roku obrotowym.

Kluczowy biegły rewident:

Danuta Jaworowska

nr ewidencyjny 11175

**Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych nr 3902**

Olecko, dnia 12.06.2015 r.