

RAPORT ROCZNY

Spółki LUXIMA S.A.

za okres

✱

od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.



Spis Treści

1.	Pismo Zarządu	3
2.	Wybrane dane finansowe	4
3.	Roczne sprawozdanie finansowe	5
3.1.	Wprowadzenie do sprawozdania finansowego	5
3.2.	Bilans	8
3.3.	Rachunek zysków i strat	11
3.4.	Zestawienie zmian w kapitale własnym	12
3.5.	Rachunek przepływów pieniężnych	14
3.6.	Dodatkowe informacje i objaśnienia	16
4.	Sprawozdanie Zarządu z działalności	26
4.1.	Informacje podstawowe	26
4.2.	Komentarz dotyczący aktualnej i przewidywanej sytuacji finansowej	27
4.3.	Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, które wystąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego ...	35
4.4.	Przewidywania dotyczące rozwoju jednostki	35
4.5.	Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju	35
4.6.	Informacje dotyczące nabyciu udziałów (akcji) własnych, a zwłaszcza o celu ich nabycia, liczbie i wartości nominalnej, ze wskazaniem, jaką część kapitału zakładowego reprezentują, cenie nabycia oraz cenie sprzedaży tych udziałów (akcji) w przypadku ich zbycia	35
4.7.	Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu emitent jest na nie narażony	36
4.8.	Informacje dodatkowe	41
5.	Oświadczenie Zarządu	42
6.	Opinia i raport biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego	43
7.	Informacje o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego	44

1. Pismo Zarządu

1. Pismo Zarządu

Szanowni Państwo,

Przedstawiamy Państwu Raport Roczny Spółki LUXIMA S.A. za 2013 rok.

Rok 2013 zamknął się stratą netto w wysokości – 533 248,08 zł.

Był to rok utrzymujących się problemów sektora budowlanego i zastoju w inwestycjach. Sytuacja w budownictwie nadal niestety nie jest stabilna. Odczuwalne skutki kryzysu gospodarczego i pogarszająca się kondycja finansowa wielu przedsiębiorstw, w bezpośredni sposób wpłynęły na osiągnięcie słabszych od zakładanych wyników sprzedaży. W związku z zaistniałą sytuacją Zarząd Spółki podjął działania w kierunku zachowania proporcji między przychodami ze sprzedaży, a kosztami.

W 2013 roku w Spółce kontynuowano działania mające na celu ograniczenie kosztów i zwiększenie sprzedaży.

W roku 2013 Spółce zaistniały zmiany składu Zarządu Spółki mające na celu lepsze wykorzystanie potencjału firmy.

Opracowano i wdrożono do realizacji program naprawczy. Obecnie trwają prace nad jego udoskonaleniem oraz nową strategią rozwoju Spółki.

Mimo, iż w 2013 roku Spółka wygenerowała stratę, widoczne stają się perspektywy rozwoju i realnej poprawy wyników Spółki. Zobowiązania z tyt. wynagrodzeń i umów leasingu, budżetowe oraz bieżące z tyt. dostaw i usług regulowane są terminowo. Rok 2013 to także działania związane z ustabilizowaniem Spółki i uporządkowaniem dokumentacji pracowniczej, księgowej, technicznej (te obszary wymagają szczególnej staranności, ze względu na występujące liczne braki i niezgodności). Prace te z uwagi na ich rozmiar, będą kontynuowane w roku 2014, ponadto nadal z odpowiednią dyscypliną będzie realizowany budżet finansowy i gospodarowanie majątkiem Spółki.

Nie mamy wątpliwości, że kolejne lata to przede wszystkim przyszłość dla oświetlenia energooszczędnego i nowych technologii LED. Spółka konsekwentnie realizuje strategię firmy innowacyjnej, oferującej oświetlenie wysoko zaawansowane technologicznie, posiada niezbędne kompetencje, doświadczenie i zaplecze aby utrzymać się na liście czołowych polskich producentów profesjonalnych systemów oświetleniowych. Potencjał ludzki i technologiczny Spółki, w połączeniu z wprowadzanym programem naprawczym, dyscypliną finansową oraz działaniami operacyjnymi, poprawiają kondycję finansową oraz dodatnie wyniki w najbliższych latach.

Na zakończenie Zarząd bardzo dziękuje wszystkim Pracownikom Spółki, Kontrahentom oraz Partnerom biznesowym, za okazywane zaufanie, zaangażowanie i dążenie do realizacji wspólnych celów. Dziękujemy naszym Inwestorom giełdowym za wsparcie i zapewniamy, iż obecny Zarząd Spółki posiada niezbędne kompetencje i dokłada wszelkich starań by utrzymać zaufania, którym firma została obdarzona oraz pozyskać nowe.

Spółka LUXIMA jest stworzona przez ludzi dla ludzi i droga do realizacji jej celów wiedzie przez satysfakcję wszystkich osób z nią związanych.

Zapraszam do zapoznania się z raportem rocznym LUXIMA. S.A.

Z wyrazami szacunku,

Grzegorz Oleś

2. Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
	PLN		EUR	
Kapitał własny	3 949 765,21	4 477 037,52	952 393,23	1 095 112,16
Kapitał zakładowy	3 792 000,00	3 280 000,00	914 351,85	802 309,08
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 068 256,21	1 310 138,53	257 584,93	320 468,31
Zobowiązania długoterminowe	106 899,89	406 759,56	25 776,40	99 496,00
Zobowiązania krótkoterminowe	901 423,32	807 902,17	217 357,09	197 618,06
Aktywa razem	5 018 021,42	5 787 176,05	1 209 978,16	1 415 580,46
Należności długoterminowe			0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	154 209,60	338 145,09	37 184,03	82 712,46
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 619,73	112 807,22	631,69	27 593,37

Wybrane dane finansowe	okres od 01.01.2013 do 31.12.2013	okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	okres od 01.01.2013 do 31.12.2013	okres od 01.01.2012 do 31.12.2012
	PLN		EUR	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	2 091 681,34	2 696 898,53	496 718,44	646 180,40
Zysk (strata) ze sprzedaży	-548 320,09	-179 550,69	-130 211,37	-43 020,58
Amortyzacja	370 955,91	382 867,72	88 092,12	91 735,60
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-419 671,39	-254 662,45	-99 660,74	-61 017,45
Zysk (strata) brutto	-533 248,08	-325 948,99	-126 632,17	-78 097,80
Zysk (strata) netto	-533 248,08	-325 948,99	-126 632,17	-78 097,80
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-134 873,25	-1 306 222,57	-32 028,79	-312 972,63
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	10 600,00	0,00	2 517,22	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	14 085,76	1 355 538,55	3 344,99	324 788,80
Przepływy pieniężne netto, razem	-110 187,49	49 315,98	-26 166,59	11 816,17
Liczba akcji (w szt.)	37 920 000	37 920 000	37 920 000,00	37 920 000,00
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	-0,01	-0,01	0,00	0,00
Wartość księgowa na jedną akcję	0,10	0,12	0,02	0,03

Przeliczenia kursu	2013	2012
Kurs euro na dzień bilansowy (31.12)	4,1472	4,0882
Średni kurs euro w okresie 01.01 do 31.12	4,2110	4,1736

3. Roczne sprawozdanie finansowe

3.1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

<i>Wstęp do sprawozdania finansowego</i>	
Podstawowy przedmiot działalności	Produkcja elektrycznego sprzętu oświetleniowego
Sąd lub inny organ prowadzący rejestr jednostki	Sąd Rejonowy w Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Rodzaj rejestru i numer wpisu	KRS nr 0000358140
Czas trwania jednostki	Nieograniczony
Okres objęty sprawozdaniem	Od 01-01-2013 do 31-12-2013
Jednostki wewnętrzne	Spółka nie posiada samobilansujących się jednostek wewnętrznych
Kontynuacja działalności gospodarczej	Jednostka w dającej się przewidzieć przyszłości będzie kontynuować swoją działalność oraz nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności
Połączenie spółek	W okresie za jaki sporządzono sprawozdanie finansowe nie nastąpiło połączenie spółek
Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru.	
Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w zgodzie z praktyką stosowaną przez jednostki działające w Polsce, w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. nr 76 poz. 694 z późniejszymi zmianami). Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości stosowane były w sposób ciągły.
Przychody i koszty	Przychody i koszty są rozpoznawane według zasady memoriałowej, tj. w okresach których dotyczą, niezależnie od daty otrzymania lub dokonania płatności. Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie porównawczym i rodzajowym oraz sporządza porównawczy wariant rachunku zysków i strat.
Wartości niematerialne i prawne	Wartości niematerialne i prawne ujmuje się w księgach według cen ich nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie i umarza metodą liniową w następującym okresie: Koszty zakończonych prac rozwojowych 3 lata Koncesje, licencje 2 lata Inne 5 lat W grudniu 2011 roku podjęta została uchwała o zmianie sposobu naliczania umorzeń od KNOW HOW od stycznia 2012 roku. Stawka roczna wynosi 6,67 %. KNOW HOW umarzane będzie przez okres 15 lat

Środki trwałe	Wartość początkową środków trwałych ujmuje się w księgach według cen nabycia lub kosztów wytworzenia lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny środków trwałych), pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe), a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych obejmuje ogół ich kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia, do dnia bilansowego lub przyjęcia do używania, w tym również: - nie podlegający odliczeniu podatek od towarów i usług oraz podatek akcyzowy
Środki trwałe	koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe, pomniejszony o przychody z tego tytułu. Wartość początkową stanowiącą cenę nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia, polegającego na przebudowie, rozbudowie, modernizacji lub rekonstrukcji. Środki trwałe amortyzowane są metodą liniową. Rozpoczęcie amortyzacji następuje nie wcześniej niż po przyjęciu środka trwałego do używania.
Środki trwałe w budowie	Środki trwałe w budowie ujmuje się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości. Środki trwałe w budowie ujmuje się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.
Zapasy	Zapasy wyceniane są według cen ich nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy.
Należności, roszczenia i zobowiązania	Należności wykazuje się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, zaliczanego odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy. Zobowiązania ujmuje się w księgach w kwocie wymagającej zapłaty, przy czym zobowiązania finansowe, których uregulowanie zgodnie z umową następuje drogą wydania aktywów finansowych innych niż środki pieniężne lub wymiany na instrumenty finansowe, według wartości godziwej. Należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wykazuje się na dzień dokonania operacji według średniego kursu NBP ustalonego dla danej waluty na ten dzień chyba, że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs. Na dzień bilansowy należności wyrażone w walutach obcych wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Zobowiązania wyrażone w walutach obcych ujmuje się na dzień bilansowy po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Inwestycje krótkoterminowe	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne. Krajowe środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej. Środki pieniężne w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.
Podatek dochodowy	Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat obejmuje część bieżącą i część odroczoną. Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego jest naliczane zgodnie z przepisami podatkowymi.

6

3.2. Bilans

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
AKTYWA		
A. AKTYWA TRWAŁE	4 308 107,36	4 710 651,31
I. Wartości niematerialne i prawne	2 278 737,68	2 496 816,44
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne	2 278 737,68	2496 816,44
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1 448 410,68	1 632 875,87
1. Środki trwałe	1 448 410,68	1 632 875,87
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	135 000,00	135 000,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	882 358,81	948 432,97
c) urządzenia techniczne i maszyny	368 806,81	445 630,84
d) środki transportu	56 315,34	101 879,01
e) inne środki trwałe	5 929,72	1 933,05
2. Środki trwałe w budowie		
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		
III. Należności długoterminowe		
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek		
IV. Inwestycje długoterminowe		
1. Nieruchomości		
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe		
a) w jednostkach powiązanych		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	580 959,00	580 959,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	580 959,00	580 959,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
B. AKTYWA OBROTOWE	709 914,06	1 076 524,74
I. Zapasy	444 912,39	511 643,70
1. Materiały	383 869,45	456 830,76
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe	61 042,94	54 812,94
4. Towary		
5. Zaliczki na dostawy		
II. Należności krótkoterminowe	154 209,60	338 145,09
1. Należności od jednostek powiązanych		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Należności od pozostałych jednostek	154 209,60	338 145,09
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	126 194,40	299 417,12
- do 12 miesięcy	126 194,40	299 417,12
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	7 143,98	7 752,34
c) inne	20 871,22	30 975,63
d) dochodzone na drodze sądowej		
III. Inwestycje krótkoterminowe	47 619,73	157 807,22
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	47 619,73	157 807,22
a) w jednostkach powiązanych		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach	45 000,00	45 000,00
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki	45 000,00	45 000,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 619,73	112 807,22
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 619,73	112 807,22
- inne środki pieniężne		
- inne aktywa pieniężne		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	63 172,34	68 928,73
AKTYWA RAZEM:	5 018 021,34	5 787 176,05

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
PASYWA		
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	3 949 765,21	4 477 037,52
I. Kapitał (fundusz) podstawowy		
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	2 478 266,19	3 257 156,18
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		

VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 787 252,90	-1 793 228,67
VIII. Zysk (strata) netto roku obrotowego	-533 248,08	-266 889,99
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ.	1 068 256,21	1 310 138,53
I. Rezerwy na zobowiązania	59 933,00	59 933,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16 933,00	16 933,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		
- długoterminowa		
- krótkoterminowa		
3. Pozostałe rezerwy	43 000,00	43 000,00
- długoterminowa		
- krótkoterminowa	43 000,00	43 000,00
II. Zobowiązania długoterminowe	106 899,89	406 759,86
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek	106 899,89	406 759,86
a) kredyty i pożyczki		250 000,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	106 899,89	156 759,86
d) inne		
III. Zobowiązania krótkoterminowe	901 423,32	807 902,17
1. Wobec jednostek powiązanych	425 000,00	
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	425 000,00	
- do 12 miesięcy	425 000,00	
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Wobec pozostałych jednostek	476 423,32	807 902,17
a) kredyty i pożyczki	127 166,22	172 464,67
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	53 240,99	95 664,86
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	157 055,94	360 582,72
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy	157 055,94	360 582,72
e) zaliczki otrzymane na dostawy		7 869,31
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	85 175,68	98 420,04
h) z tytułu wynagrodzeń	50 408,80	46 378,19
i) inne	3 375,69	26 522,38
3. Fundusze specjalne		
IV. Rozliczenia międzyokresowe		35 543,50
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		35 543,50
- długoterminowe		
- krótkoterminowe		35 543,50
- przychody przyszłych okresów		
PASYWA RAZEM:	5 018 021,42	5 787 176,05

3.3. Rachunek zysków i strat

Wyszczególnienie		2013	2012
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,	2 091 681,34	2 696 898,53
	w tym: od jednostek powiązanych		
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 043 810,40	2 759 740,59
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	8 343,73	-65 293,52
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	39 527,21	2 451,46
B.	Koszty działalności operacyjnej	2 640 001,43	2 876 449,22
I.	Amortyzacja	370 955,91	382 867,72
II.	Zużycie materiałów i energii	771 671,19	606 271,60
III.	Usługi obce	388 917,04	441 407,87
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	60 935,38	85 568,71
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	853 285,21	1 133 498,39
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	138 660,60	201 753,59
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	19 834,41	24 139,34
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	35 741,69	942,00
C.	Wynik ze sprzedaży (A-B)	-548 320,09	-179 550,69
D.	Pozostałe przychody operacyjne	261 070,76	380 730,79
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II.	Dotacje		
III.	Inne przychody operacyjne	261 070,76	380 730,79
E.	Pozostałe koszty operacyjne	132 422,06	455 842,55
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III.	Inne koszty operacyjne	132 422,06	455 842,55
F.	Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E)	-419 671,39	-254 662,45
G.	Przychody finansowe	7 556,10	55 146,92
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
	- od jednostek powiązanych		
II.	Odsetki, w tym:	4 441,87	27 674,89
	- od jednostek powiązanych		
III.	Zysk ze zbycia inwestycji		
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji		
V.	Inne	3 114,23	27 472,03
H.	Koszty finansowe	121 132,79	126 433,46
I.	Odsetki, w tym:	97 944,84	92 054,78
	- dla jednostek powiązanych		
II.	Strata ze zbycia inwestycji		
III.	Aktualizacja wartości inwestycji		
IV.	Inne	23 187,95	34 378,68
I.	Wynik z działalności gospod. (F+G-H)	-533 248,08	-325 948,99
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (I.I-I.II)		
I.	Zyski nadzwyczajne		
II.	Straty nadzwyczajne		
K.	Wynik brutto (I+/-J)	-533 248,08	-325 948,99
L.	Podatek dochodowy		
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	-59 059,00

3.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Treść pozycji	2013	2012
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		-582 493,63
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	4 477 037,52	2 591 927,51
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	3 280 000,00	1 640 000,00
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	512 000,00	1 640 000,00
a) zwiększenia (z tytułu)	512 000,00	1 640 000,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	512 000,00	1 640 000,00
- inne		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
- umorzenia udziałów (akcji)		
- inne		
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	3 792 000,00	3 280 000,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu		
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy		
a) zwiększenia (z tytułu)		
- z kapitału zapasowego		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
-		
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu		
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu		
a) zwiększenia (z tytułu)		
-		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
-		
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu		
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	3 257 156,18	5 022 641,17
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	-778 889,99	-1 765 484,99
a) zwiększenia (z tytułu)		512 000,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
- z tytułu zakupów środków trwałych (z ZFRON)		
- różnica z wyceny rozchodowych śr. trwałych		
- podziału zysku		
b) zmniejszenia (z tytułu)	778 889,99	2 277 484,99
- pokrycia straty		2 277 484,99
-	778 889,99	
- wypłata dywidendy		
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	2 478 266,19	3 527 156,18
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu		
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny		
a) zwiększenia (z tytułu)		
-		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
- zbycia środków trwałych		
-		
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu		
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu		
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych		
a) zwiększenia (z tytułu)		
- wpłat na poczet akcji serii C		
- wpłat na poczet akcji serii D		
b) zmniejszenia (z tytułu)		

- nabycie akcji /rejestracja w KRS/		
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu		
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-1 793 228,67	-3 488 220,03
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		
7.3. Zmiany zysku z lat ubiegłych		
a) zwiększenia (z tytułu)		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
- podziału zysku z lat ubiegłych - na kapitał zapasowy		
7.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	1 793 228,67	-3 488 220,03
- korekta błędów podstawowych	-5 975,77	-582 493,63
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	1 787 252,90	4 070 713,66
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
7.6. Strata lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		
7.7. Zmiany straty z lat ubiegłych		
a) zwiększenia (z tytułu)		
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
b) zmniejszenia (z tytułu)		2 277 484,99
- pokrycia straty zyskiem		2 277 484,99
7.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	1 787 252,90	1 793 228,67
7.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 787 252,90	-1 793 228,67
8. Wynik netto	-533 248,08	-266 889,99
a) zysk netto		
b) strata netto	533 248,08	266 889,99
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	3 949 765,21	4 477 037,52
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	3 949 765,21	4 477 037,52

3.5. Rachunek przepływów pieniężnych

	Wyszczególnienie	2013	2012
A.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I.	Zysk (strata) netto	-533 248,08	-266 889,99
II.	Korekty razem	398 374,83	-1 039 332,58
1.	Amortyzacja	370 955,91	382 867,72
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	15 076,92	3 371,74
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	74 754,67	44 933,77
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-3 625,45	-31 128,85
5.	Zmiana stanu rezerw	0,00	-14 648,56
6.	Zmiana stanu zapasów	66 731,31	251 398,65
7.	Zmiana stanu należności	183 935,49	-90 620,84
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-161 040,37	-954 552,80
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-29 787,11	-48 459,78
10.	Inne korekty	-118 626,54	-582 493,63
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	-134 873,25	-1 306 222,57
B.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I.	Wpływy	27 000,00	
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	27 000,00	
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.	Z aktywów finansowych, w tym:		
a)	w jednostkach powiązanych		
b)	w pozostałych jednostkach		
-	zbycie aktywów finansowych		
-	dywidendy i udziały w zyskach		
-	spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
-	odsetki		
-	inne wpływy z aktywów finansowych		
4.	Inne wpływy inwestycyjne		
II.	Wydatki	16 400,00	
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	6 500,00	
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	9 900,00	
3.	Na aktywa finansowe, w tym:		
a)	w jednostkach powiązanych		
b)	w pozostałych jednostkach		
-	nabycie aktywów finansowych		
-	udzielone pożyczki długoterminowe		
4.	Inne wydatki inwestycyjne		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	10 600,00	
C.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I.	Wpływy	225 385,51	2 492 000,00
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych		2 152 000,00
2.	Kredyty i pożyczki	225 385,51	340 000,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4.	Inne wpływy finansowe		
II.	Wydatki	211 299,75	1 136 461,45
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	94 121,31	972 357,34
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	42 423,77	119 170,34
8.	Odsetki	74 754,67	44 933,77
9.	Inne wydatki finansowe		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	14 085,76	1 355 538,55
D.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	-110 187,49	49 315,98

E.	BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	-110 187,49	53 569,32
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-15 076,92	4 253,34
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POZĄTEK OKRESU	112 807,22	59 237,90
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM	2 619,73	112 807,22
	- o ograniczonej możliwości dysponowania		

3.6. Dodatkowe informacje i objaśnienia

Dodatkowe informacje i objaśnienia

I. Objasnienia do bilansu

1.1 Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych

i prawnych oraz inwestycji długoterminowych zawierających stan tych aktywów na początek roku obrotowego zwiększenia i zmniejszenia z aktualizacji

Zmianę wartości aktywów trwałych stanowią załączniki nr 1 - 4

1.2 Wartość gruntów użytkowanych wieczystość

Pozycja nie występuje

1.3 Wartość nie amortyzowanych lub nie umarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu i dzierżawy i innych umów w tym umów leasingu

Pozycja nie występuje

1.4 Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

Pozycja nie występuje

1.5 Dane o strukturze własności kapitału podstawowego oraz liczbie i wartości nominalnej subskrybowanych akcji w tym uprzywilejowanych

Właściciel udziału/akcji	ilość udziałów/akcji	wartość	% całej wartości
Seria A na okaziciela	8 340 000	834 000,00	22,00%
Seria B na okaziciela	4 660 000	466 000,00	12,29%
Seria C na okaziciela	1 700 000	170 000,00	4,48%
Seria D na okaziciela	1 700 000	170 000,00	4,48%
Seria F na okaziciela	16 400 000	1 640 000,00	43,25%
Seria F na okaziciela	5 120 000	512 000,00	13,50%
suma	37 920 000	3 792 000,00	100,00%
wartość 1 udziału/akcji	0,10		

1.6 Stan na początek roku obrotowego, zwiększenia i wykorzystanie oraz stan końcowy kapitałów (funduszy) zapasowych o ile jednostka nie sporządza zestawienia zmian w kapitale własnym

Jednostka sporządza sprawozdanie z przepływu kapitałów

1.7 Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy,

Strata netto zostanie pokryta z zysków lat przyszłych

1.8 Dane o stanie rezerw według celu ich utworzenia na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie końcowym

Z uwagi na to, że spółka ponosi straty a przewidywania wskazują na to, że w przyszłości nie da się wypracować takiego zysku, który pozwoliłby na realizację składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w 2013 nie utworzono rezerwy z tego tytułu, pozostawiając w ewidencji utworzoną rezerwę w latach poprzednich

Rodzaj rezerw	Stan na początek roku	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na koniec roku
Rezerwa na podatek dochodowy	16 933,00	0,00		0,00	16 933,00

Pozostałe rezerwy	43 000,00			0,00	43 000,00
	59 933,00	0,00	0,00	0,00	59 933,00

- 1.9 Dane o odpisach aktualizujących wartość należności, ze wskazaniem stanu na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie na koniec roku obrotowego,

załącznik 5

Odpisy aktualizujące wartość należności	Stan na początek roku	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na koniec roku
z tytułu dostaw i usług	151 116,19	8 565,44		41 423,81	118 257,82
dochodzone na drodze sądowej					0,00
inne	0,00				0,00
	151 116,19	8 565,44	0,00	41 423,81	118 257,82

- 1.10 Podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu o pozostałym od dnia bilansowego, przewidywanym umową, okresie spłaty

Rodzaj zobowiązania	do 1 roku	od 1 roku do 3 lat	do 3 lat do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
kredyty i pożyczki					
z emisji papierów dłużnych					0,00
u.0184 - leasing		106 899,89			106 899,89
inne					0,00
RAZEM		106 899,89	0,00	0,00	106 899,89

- 1.11 Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych,

Tytuły rozliczeń	Kwota
Czynne rozliczenia międzyokresowe	63 172,34
w tym: ubezpieczenie majątku	6 177,49
usługa konsultingowa	34 959,35
opłaty wstępne leasing	13 653,34
*w tym um. 0184	13 182,94
*w tym um. 109069	470,40
prenumerata	113,88
reklama	8 000,00
do rozliczenia w 2014 r	268,28
Bierne rozliczenia międzyokresowe	0,00
Przychody przyszłych okresów	0,00

załącznik 6

- 1.12 Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki (ze wskazaniem jego rodzaju),
Pozycja nie występuje

- 1.13 Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia, także weksłowe;
Pozycja nie występuje

- 1.14 Aktywa obrotowe spółki jak zapasy, należności i krótkoterminowe aktywa wykazane w załącznikach 7-8

2. Objaśnienia do rachunku zysków i strat

- 2.1 Strukturę rzeczową (rodzaje działalności) i terytorialną (kraj, eksport) przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Rodzaje działalności	kwota	udział w %	
Produkcja	1 992 175,99	95,62%	2 083 337,61
Usługi	51 634,41	2,47%	
Sprzedaż materiałów	39 527,21	1,91%	
RAZEM	2 762 192,05	100,00%	
Struktura terytorialna	kwota	udział w %	
kraj	1 531 764,42	76,89%	razem z mater.
eksport	460 411,57	23,11%	

- 2.2 Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe

Pozycja nie występuje

Wysokość odpisów aktualizujących środki trwałe	
--	--

- 2.3 Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów

Na dzień wyceny bilansowej nie stwierdzono zmniejszenia wartości użytkowej i handlowej zapasów

- 2.4 Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrót. lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym

Pozycja nie występuje

- 2.5 Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego
(zysku, straty) brutto

Różnice między wynikiem finansowym a podstawą opodatkowania stanowią załącznik nr 2

- 2.6 Gdy jednostka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym, dane o kosztach wytworzenia produktów na własne potrzeby oraz o kosztach rodzajowych:

Jednostka sporządza Rachunek Zysków i Strat w wariantcie porównawczym

- 2.7 Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby

Pozycja nie występuje

- 2.8 Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe; odrębnie należy wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska

Nakłady na	poniesione	planowane
niefinansowe aktywa trwałe	9900	
ochronę środowiska		

- 2.9 Informacje o zyskach i stratach nadzwyczajnych, z podziałem na losowe i pozostałe

Pozycja nie występuje

- 2.10 Podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych

Pozycja nie występuje

3. Wyjaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych

- 3.1. Objasnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych, a w przypadku gdy rachunek przepływów pieniężnych sporządzony jest metodą bezpośrednią, dodatkowo należy przedstawić uzgodnienie przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej, sporządzone metodą pośrednią; w przypadku różnic pomiędzy zmianami stanu niektórych pozycji w bilansie oraz zmianami tych samych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych należy wyjaśnić ich przyczyny;

Struktura środków pieniężnych	Kwota
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	2 232,12
Środki pieniężne w kasie	387,61
Środki pieniężne na lokatach bankowych	0,00
RAZEM ŚRODKI PIENIĘŻNE	2 619,73

Korekta zmiany stanu zobowiązań z tytułu opłat leasingowych

Inne korekty dotyczą błędów lat ubiegłych

4. Informacje o zatrudnieniu i wynagrodzeniach

- 4.1. Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie, z podziałem na grupy zawodowe,

Zatrudnienie w grupach	Ilość osób	wynagrodzenia	wynagr. bezosobowe
Pracownicy produkcyjni	11,60	320803,9	
Administracja	6,40	164691,23	
RAZEM	18,00	485495,13	84017,03

- 4.2. Informacje o istotnych transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi, przez które rozumie się jednostki powiązane oraz: osobę, która jest członkiem organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego jednostki lub jednostki z nią powiązanej, lub osobę, która jest małżonkiem lub osobą faktycznie pozostającą we wspólnym pożyciu, krewnym lub powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym, osobą związaną z tytułu opieki lub kurateli w stosunku do którejkolwiek z osób będących członkami organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego jednostki lub jednostki z nią powiązanej lub jednostkę kontrolowaną, współkontrolowaną lub inną jednostkę, na którą znaczący wpływ wywiera lub posiada w niej znaczącą ilość głosów, bezpośrednio albo pośrednio osoba, wymieniona wcześniej, lub jednostkę realizującą program świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia, skierowany do pracowników jednostki lub innej jednostki będącej jednostką powiązaną w stosunku do tej jednostki. - wraz z informacjami określającymi charakter tych transakcji. Informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według ich rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne dla zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki,

Pozycja nie występuje

- 4.3. Pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno), ze wskazaniem warunków oprocentowania i terminów spłaty;

Pozycja nie występuje

- 4.4 Wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno),

Wynagrodzenie	Kwota
wypłacone osobom należącym do organów zarządczych	283 773,05
wypłacone osobom należącym do organów nadzorujących	

- 4.5 Pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno), ze wskazaniem warunków oprocentowania i terminów spłaty;

Pozycja nie występuje

- 4.6 Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy, w podziale na:

Tytuł	Kwota należna netto
obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego,	6 000,00
inne usługi poświadczające	
usługi doradztwa podatkowego	
pozostałe usługi	

46

5. *Informacje o zmianach w polityce rachunkowości i sprawozdaniu finansowym*

- 5.1 Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego

Pozycja nie występuje

- 5.2 Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym

Pozycja nie występuje

- 5.3 Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki

W ciągu roku nie było zmian zasad rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania

- 5.4 Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrot.

W ciągu roku nie było zmian zasad rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania

6. *Dane o jednostkach powiązanych i wspólnych przedsięwzięciach*

- 6.1 Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji, w tym:

Pozycja nie występuje

- 6.2 Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi,

Nazwa jednostki powiązanej	Opis transakcji	Kwota transakcji
Silva Capital Group SA	pożyczka	150 000,00
Silva Capital Group SA	przejęcie wierzytelności od Silva Financial sp. z o. o.	75 385,51
Silva Capital Group SA	splata pożyczki	50 385,51

- 6.3 Wykaz spółek (nazwa, siedziba), w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki; wykaz ten powinien zawierać także informacje o procencie udziałów i stopniu udziału w zarządzaniu

Pozycja nie występuje

- 6.4 Jeżeli jednostka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, korzystając ze zwolnienia lub wyłączeń, informację o:

a) podstawie prawnej wraz z danymi uzasadniającymi odstąpienie od konsolidacji,

nie występuje

b) nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na wyższym szczeblu grupy kapitałowej oraz miejscu jego publikacji,

nie występuje

c) podstawowych wskaźnikach ekonomiczno-finansowych, charakteryzujących działalność jednostek powiązanych w danym i ubiegłym roku obrotowym, takich jak:

nie występuje

6.5

a) informacje o nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi spółka jako jednostka zależna,

Pozycja nie występuje

b) informacje o nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najniższym szczeblu grupy kapitałowej, w skład której wchodzi spółka jako jednostka zależna, należącej jednocześnie do grupy kapitałowej, o której mowa w lit. a);

Pozycja nie występuje

7. Połączenie jednostki z inną jednostką

- 7.1 W przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie:

Pozycja nie występuje

8. Informacje co do możliwości kontynuowania działalności jednostki

- 8.1 W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, oraz wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane; informacja powinna zawierać również opis podejmowanych bądź planowanych przez jednostkę działań mających na celu eliminację niepewności

Pozycja nie występuje

9. Pozostałe informacje które mogą wpłynąć na ocenę finansową jednostki

- 9.1 W przypadku gdy inne informacje niż wymienione powyżej mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy jednostki, należy ujawnić te informacje.

Pozycja nie występuje

Załącznik nr 1

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

Brutto	Bilans		Zwiększenia			Zmniejszenia			Bilans	
	otwarcia		nabycie	aktualizacja	przemieszczenia	sprzedaż	likwidacja	przemieszczenia	zamknięcia	
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
2. Wartość firmy	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
3. Inne wartości niematerialne i prawne	3 406 670,27		9 900,00						3 416 570,27	
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne									0,00	
SUMA	3 406 670,27		9 900,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3 416 570,27	

Umorzenie	Bilans		Zwiększenia			Zmniejszenia			Bilans
	otwarcia	amortyzacja	aktualizacja	przemieszczenia	sprzedaż	likwidacja	przemieszczenia	zamknięcia	
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych								0,00	
2. Wartość firmy								0,00	
3. Inne wartości niematerialne i prawne	909 853,83	227 978,76						1 137 832,59	
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne								0,00	
SUMA	909 853,83	227 978,76	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 137 832,59	

Wartość netto	Bilans		Bilans
	otwarcia	zamknięcia	zamknięcia
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	2 496 816,44	2 278 737,68	
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	
SUMA	2 496 816,44	2 278 737,68	

Załącznik nr 2

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Brutto	Bilans	Zwiększenia		Zmniejszenia			Bilans
	otwarcia	nabycie	aktualizacja	wykup z leasingu	sprzedaż	likwidacja	zamknięcia
1. Środki trwałe	2 349 524,12	6 500,00	0,00	0,00	47 116,06	0,00	2 308 908,06

a) grunty (w tym prawo użyt. wiecz. gruntu)	135 000,00						135 000,00
b) budynki, lokale i ob. inżynierii ląd. i wodnej	1 351 885,25						1 351 885,25
c) urządzenia techniczne i maszyny	846 989,75				47 116,06		799 873,69
d) środki transportu	1,00			95 883,47			95 884,47
e) inne środki trwałe	15 648,12	6 500,00					22 148,12
2. Środki trwałe w budowie							0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie							0,00
SUMA	2 349 524,12	6 500,00	0,00	95 883,47	47 116,06	0,00	2 404 791,53

Umorzenie	Bilans		Zwiększenia			Zmniejszenia			Bilans	
	otwarcia	amortyzacja	aktualizacja	przenieszczenia	sprzedaż	likwidacja	przenieszczenia	zamknięcia		
1. Środki trwałe	1 053 939,66	88 988,97		57 530,13	16 490,61	0,00	0,00	1 183 968,15		
a) grunty (w tym prawo użyt. wiecz. gruntu)	0,00							0,00		
b) budynki, lokale i ob. inżynierii ląd. i wodnej	434 913,83	34 612,61						469 526,44		
c) urządzenia techniczne i maszyny	613 043,12	47 837,27			16 490,61			644 389,78		
d) środki transportu	1,00	2 462,40		57 530,13				59 993,53		
e) inne środki trwałe	5 981,71	4 076,69						10 058,40		
2. Środki trwałe w budowie								0,00		
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie								0,00		
SUMA	1 053 939,66	88 988,97	0,00	57 530,13	16 490,61	0,00	0,00	1 183 968,15		

Wartość netto		Bilans otwarcia	Bilans zamknięcia	Umorzone
1. Środki trwałe		1 295 584,46	1 124 939,91	
a) grunty (w tym prawo użyt. wieczys. gruntu)		135 000,00	135 000,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		916 971,42	882 358,81	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny		233 946,63	155 483,91	528 806,40
d) środki transportu		0,00	35 890,94	1,00
e) inne środki trwałe		9 666,41	12 089,72	139,34
2. Środki trwałe w budowie		0,00	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		0,00	0,00	0,00
SUMA	1 295 584,46	1 220 823,38	528 946,74	

Załącznik nr 3

INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE

Brutto	Bilans		Zwiększenia				Zmniejszenia		Bilans	
	otwarcia	nabycie	aktualizacja	przenieszczenia	sprzedaż	aktualizacja	przenieszczenia	zamknięcia		
1. Nieruchomości								0,00		
2. Wartości niematerialne i prawne								0,00		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
- udziały lub akcje								0,00		
- inne papiery wartościowe								0,00		
- udzieltone pożyczki								0,00		
- inne długoterminowe aktywa finansowe								0,00		
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
- udziały lub akcje								0,00		
- inne papiery wartościowe								0,00		
- udzieltone pożyczki								0,00		
- inne długoterminowe aktywa finansowe								0,00		
4. Inne inwestycje długoterminowe								0,00		
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		

ZAŁĄCZNIK 4

LEASING

BRUTTO	Bilans		Zwiększenia				Zmniejszenia		Bilans	
	otwarcia	nabycie	aktualizacja	przenieszczenia	sprzedaż	0	przenieszczenia	zamknięcia		
1. Leasing	170 337,10	0,00	0,00	0,00	33 604,91	0,00	95 883,47	40 848,72		
a) środki transportu	170 337,10				33 604,91		95 883,47	40 848,72		
b) maszyny	282 495,00	0,00	0,00		0,00			282 495,00		
SUMA	452 832,10	0,00	0,00	0,00	33 604,91	0,00	95 883,47	323 343,72		

UMORZENIE	Bilans		Zmniejszenia				Bilans	
	otwarcia	amortyzacja	aktualizacja	przemieszczenie	sprzedaz	0	przemieszczenia	zamknięcia
1. Leasing	113 594,94	55 933,93	0,00	0,00	16 242,32	0	57 530,13	95 756,42
a) środki transportu	66 512,34	27 684,43			16 242,32		57 530,13	20 424,32
b) maszyny	47 082,60	28 249,50						75 332,10
SUMA	113 594,94	55 933,93	0,00	0,00	16 242,32	0,00	57 530,13	95 756,42

Wartość netto	Bilans otwarcia	Bilans zamknięcia
1. Leasing		
a) środki transportu	103 824,76	20 424,40
b) maszyny	235 412,40	207 162,90
SUMA	339 237,16	227 587,30

4. Sprawozdanie Zarządu z działalności

4.1. Informacje podstawowe

Nazwa:	LUXIMA SPÓŁKA AKCYJNA
Adres siedziby:	Okreńska 4B, 19-300 Ełk
Numery telekomunikacyjne:	tel. +48 87 620 09 30, fax +48 87 620 09 32
Pocztą elektroniczną:	biuro@luxima.com.pl
Strona internetowa:	www.luxima.com.pl
REGON:	790368188
NIP:	848-15-55-849
Sąd rejestrowy i numeru rejestru:	Sąd Rejonowy w Olsztynie XVIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000358140
Przedmiot działalności:	Przedmiotem przeważającej działalności Spółki LUXIMA S.A. wg PKD jest produkcja elektrycznego sprzętu oświetleniowego (wg PKD 2007 – 27.4);
Czas trwania Spółki:	Nieoznaczony

W skład Zarządu Spółki na dzień 31.12.2013 r. wchodziły 2 osoby:
Pani Beata Rozalia Majka – Prezes Zarządu,

Skład Zarządu LUXIMA S.A. w okresie 01.01.2013 r. – 31.12.2013 r.

Imię i nazwisko	Funkcja w Zarządzie LUXIMA S.A.	Data rozpoczęcia kadencji	Data zakończenia kadencji	Czas trwania kadencji
Beata Majka	Prezes Zarządu	13.07.2012	16.04.2014	-
Andrzej Musiał	Wiceprezes Zarządu	05.10.2012	16.04.2013	-

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31.12.2013 r. wchodziło 5 osób:

Pan Piotr Mamrowicz - Członek Rady Nadzorczej

Pan Łukasz Bartczak - Członek Rady Nadzorczej

Pan Piotr Bindas - Członek Rady Nadzorczej

Pan Adam Gbiorczyk - Członek Rady Nadzorczej

Pan Robert Mikulski - Członek Rady Nadzorczej

Na dzień 31.12.2013 r. kapitał zakładowy LUXIMA S.A. wynosił 3.792.000,00 zł. (trzy miliony siedemset dziewięćdziesiąt tysięcy złotych) i dzieli się na 37.920.000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej po 0,10 zł. (dziesięć groszy) każda, w tym:

- a) 8.340.000 akcji serii A o numerach od A1 do A 8.340.000 i wartości nominalnej po 0,10 złotych (dziesięć groszy) każda;
- b) 4.660.000 akcji serii B o numerach od B1 do B 4.660.000 i wartości nominalnej po 0,10 złotych (dziesięć groszy) każda;
- c) 1.700.000 akcji serii C o numerach od C1 do C 1.700.000 i wartości nominalnej po 0,10 złotych (dziesięć groszy) każda;
- d) 1.700.000 akcji serii D o numerach od D1 do D 1.700.000 i wartości nominalnej po 0,10 złotych (dziesięć groszy) każda;
- e) 16.400.000 akcji 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 F o numerach od F 1 do F 5.120.000 i wartości nominalnej po 0,10 złotych (dziesięć groszy) każda.

4.2. Komentarz dotyczący aktualnej i przewidywanej sytuacji finansowej

Informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach wraz z określeniem ich udziału w sprzedaży Emitenta ogółem, a także zmiany w tym zakresie w danym roku obrotowym

*

LUXIMA S.A. należy do grupy kilkunastu polskich firm działających w obszarze profesjonalnego oświetlenia. Przedmiotem działalności LUXIMA S.A. jest projektowanie, konstruowanie, wytwarzanie oraz sprzedaż profesjonalnych systemów oświetleniowych do obiektów budownictwa ogólnego, architektonicznego, mieszkalnego, przemysłowego, specjalistycznego i zewnętrznego na rynku krajowym oraz zagranicznym.

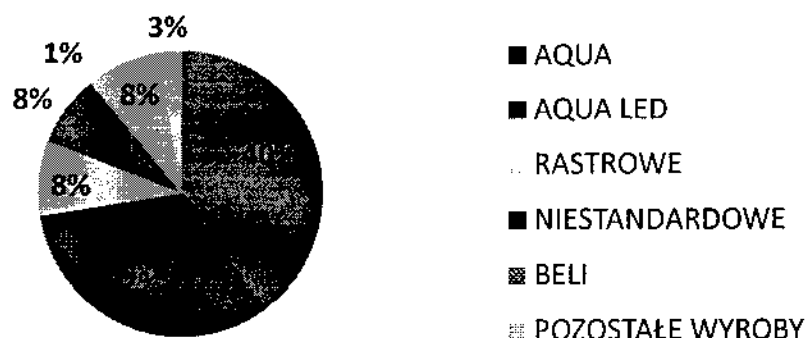
Dodatkowo dział projektowy oferuje usługi kompleksowego projektowania oświetlenia zarówno wewnętrznego, jak też zewnętrznego dla obiektów przemysłowych i budynków użyteczności publicznej.

Produkty oferowane przez LUXIMA S.A. można podzielić na:

- Oprawa hermetyczna AQUA na świetlówki liniowe
- Oprawa hermetyczna AQUA LED
- Oprawy rastrowe (TARANIS, MEDROS, BELENUS)
- Oprawy liniowe - BELI
- Oprawy niestandardowe, według zamówień klienta
- Usługi (lakierowanie, naprawy)
- Pozostałe wyroby (obudowy do opraw, elementy oświetleniowe, odbłyśniki, akcesoria itd.)

Wykres 1 – Struktura sprzedaży wg asortymentu w 2013

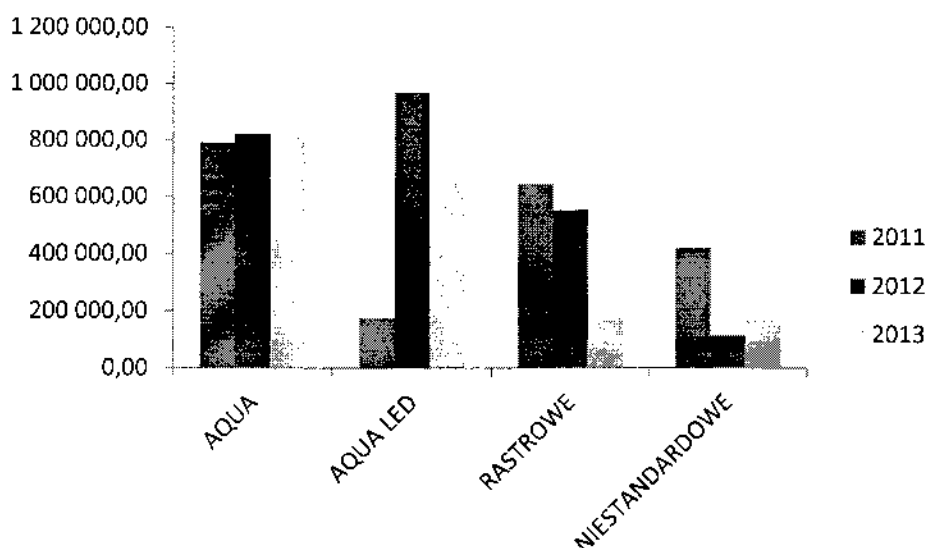
SPRZEDAŻ OGÓLNA 2013 ROK



Największy udział w sprzedaży w 2013 roku mają oprawy hermetyczne AQUA oraz AQUA LED. Na zachodnich rynkach producentów oświetleniowych funkcjonują oprawy, które mogą stanowić funkcjonalne zamienniki dla części naszych opraw AQUA i AQUA LED. Czynnikiem, który pozwala Spółce na efektywne konkutowanie, jest a. cena, b. parametry techniczne AQUA – ochrona IP 68, c. możliwość wykonania niestandardowych wersji opraw. Grupa opraw rastrowych stanowi malejący udział w sprzedaży opraw oświetleniowych. Eksport tanich opraw rastrowych z Chin powoduje przejęcie przez nie dużej części rynku, jednak niska jakość materiałów użytych w ich produkcji oraz niska jakość wykonania i wykończenia samych opraw, gwarantują wykluczenie ich użycia w dużych, prestiżowych inwestycjach, gdzie jakość wykonania obiektu decyduje o cenie wynajmu powierzchni lub skutecznej jej sprzedaży.

Ze względu na słabnący popyt na oprawy rastrowe, Spółka planowała w roku 2013 uruchomić nową linię opraw Eko – z zastosowaniem tańszych komponentów, co miało zwiększyć wielkość sprzedaży w przyszłości. Oferta jednak nie spotkała się z zainteresowaniem, gdyż nawet przy zastosowaniu tańszych rozwiązań, cena produktu nadal nie jest konkurencyjna na rynku.

Wykres 2 - Udział produktów w strukturze sprzedaży w latach 2011– 2013

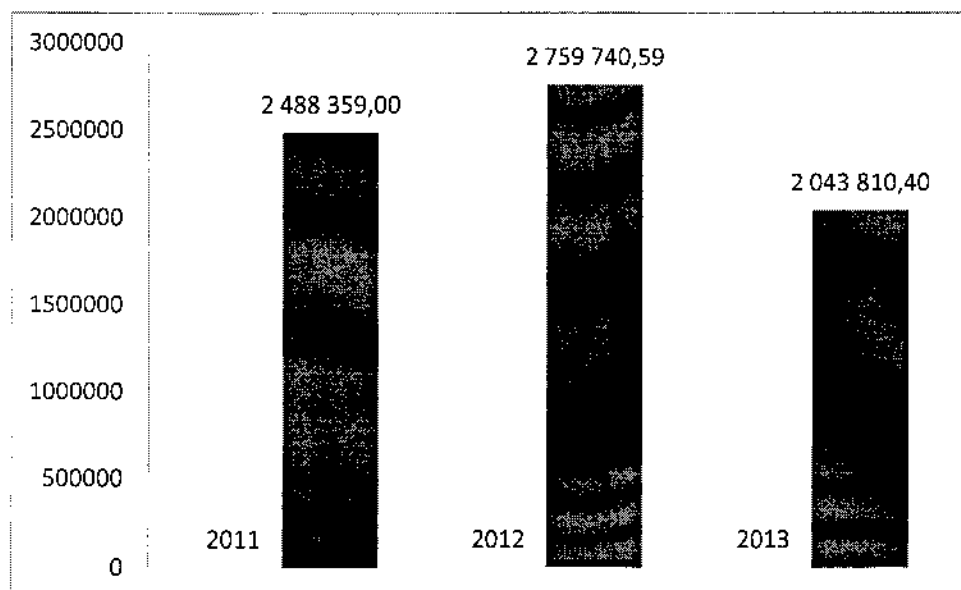


Analiza sprzedaży poszczególnych grup asortymentowych oferowanych przez Emitenta pokazuje również potencjał opraw niestandardowych, wykonywanych na indywidualne potrzeby klienta, w tym opraw na LED-owe źródła światła. Jest to segment produktów stanowiących kierunek rozwoju Emitenta. Do produkcji tych opraw niezbędna jest szeroka wiedza oraz duża dynamika reakcji na wprowadzane na rynek nowości z dziedziny technologii produkcji LED.

Informacje o rynkach zbytu, z uwzględnieniem podziału na rynki krajowe i zagraniczne

Wielkość przychodów ze sprzedaży w 2013 roku wyniosła 2 043 810,40 zł. W stosunku do roku 2012 stanowi spadek o ok. 26 %.

Wykres 3 – Sprzedaż ogółem w latach 2011 – 2013



Sprzedaż krajowa

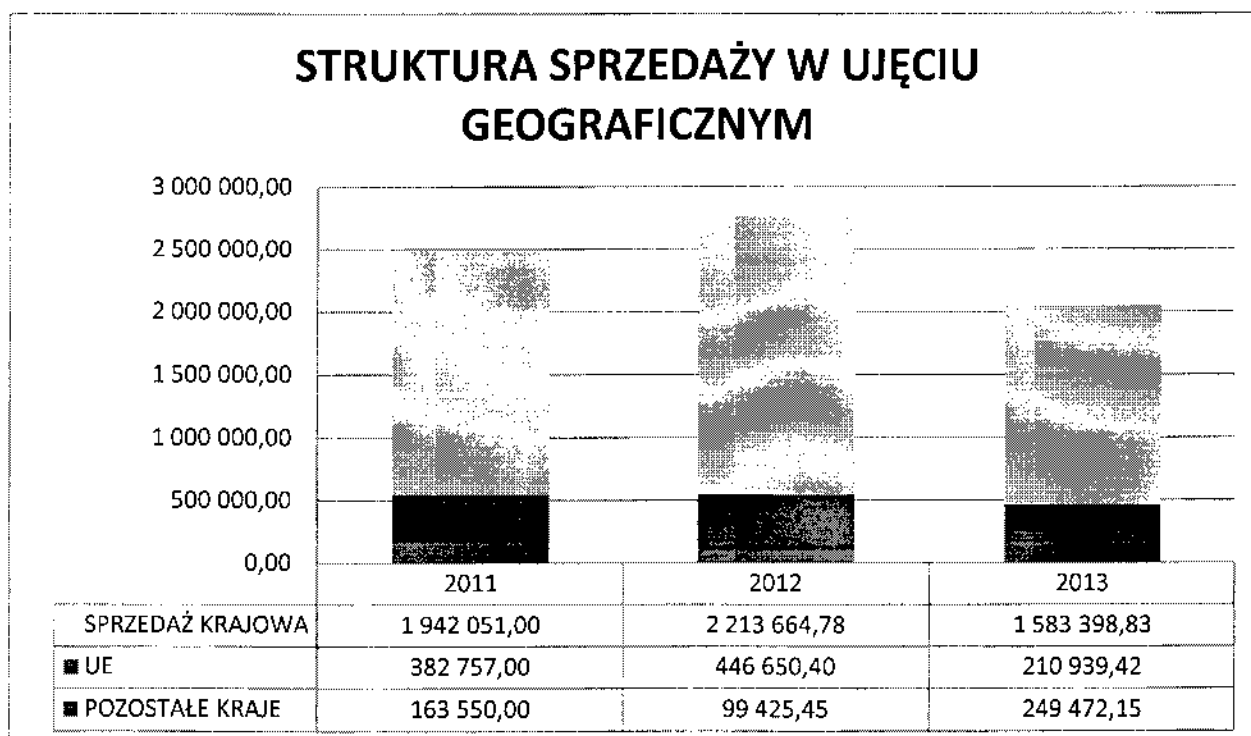
Sprzedaż na rynku krajowym stanowi ok. 77 % sprzedaży ogółem w 2013 roku.

Wielkość sprzedaży na rynku krajowym za rok 2013 była mniejsza w ujęciu wartościowym w stosunku do roku 2012 o blisko 28 % i wyniosła 1 583 398,83 zł.

Tabela nr 9 – Sprzedaż ogółem oraz w podziale na sprzedaż krajową i eksportową w latach 2012 – 2013

	2012	2013	zmiana r/r
suma sprzedaży	2 759 740,59	2 043 810,40	-25,94%
sprzedaż krajowa	2 213 664,78	1 583 398,83	-28,47%
sprzedaż eksportowa	546 075,81	460 411,57	-15,69%
UE	446 650,38	210 939,42	-52,77%
POZOSTAŁE KRAJE	99 425,43	249 472,15	150,91%

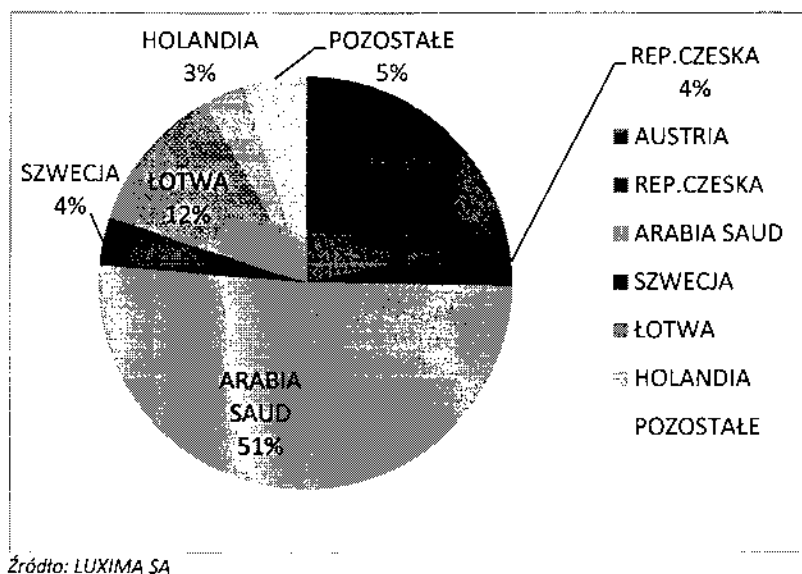
Wykres 4 – Struktura sprzedaży w ujęciu geograficznym 2011 – 2013



Sprzedaż eksportowa

Spółka odnotowała spadek sprzedaży eksportowej w 2013 roku na poziomie ok. 16%. Spadek wiąże się ze sprzedażą eksportową do krajów UE blisko 53%. Natomiast na poziomie 150 % w stosunku do roku 2012 wzrosła sprzedaż do krajów nie należących do UE. Sprzedaż na rynkach zagranicznych stanowi ok. 23 % sprzedaży ogółem w 2013 roku.

Wykres 5 – Struktura sprzedaży eksportowej 2013 r.



Największy udział w sprzedaży eksportowej w 2013 roku miały takie kraje jak Arabia Saudyjska, Austria, Łotwa.

Największy udział w sprzedaży asortymentowej na zagranicznych rynkach zbytu miały oprawy hermetyczne AQUA świetlówkowe.

Struktura organizacyjna, zatrudnienie, wynagrodzenia.

Od 16.04.2013 do 05.05.2014 r. Zarząd Spółki reprezentowany był jednoosobowo, całokształt spraw Spółki decyzją Rady Nadzorczej powierzono Prezesowi Zarządu – p. Beacie Majka.

Na dzień 31.12.2013 r. poziom zatrudnienia wynosił ogółem 19 osób, z czego:

Administracja – 7 osób, w tym 2 umowy o zastępstwo

Produkcja – 12 osób.

Tabele nr 3 – nr 4 Struktura zatrudnienia i wynagrodzenia netto w latach 2012 i 2013 w ujęciu rocznym w PLN

Komórka	2013		2012		r/r
	Ilość osób w roku	Wynagrodzenie netto rocznie	Ilość osób w roku	Wynagrodzenie netto rocznie	
Administracja	11	118905	15	319521	-62,79%
Produkcja	19	242605	25	356301	-31,91%
	30	361510	40	675822	-46,51%

Komórka	2013		2012		r/r
	Ilość osób w roku	Średnie roczne wynagrodzenie/os.	Ilość osób w roku	Średnie roczne wynagrodzenie/os.	
Administracja	11	10810	15	21301	-49,25%

Produkcja	19	10548	25	14252	-25,99%
	30	21358	40	35553	-39,93%

Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi.

W roku 2013 Spółka zanotowała przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi na poziomie 2 091 681,34 zł i jest to wartość niższa od danych roku 2012 o 22,44 %.

Przychody ze sprzedaży produktów to wartość 2 043 810,40 zł w roku 2013. W stosunku do roku 2012 sprzedaż spadła o 25,94 %.

Tabela nr 5 – Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi w latach 2012 i 2013

	2013	2012	zmiana r/r
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	2 091 681	2 696 899	-22,44%
- od jednostek powiązanych			
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 043 810	2 759 741	-25,94%
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	8 344	-65 293	87,22%
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	39 527	2 451	1 512,69%

Koszty działalności operacyjnej.

W roku 2013 Spółka zredukowała koszty działalności operacyjnej. W porównaniu do roku 2012 poziom kosztów obniżono o 8%.

Tabela 6 – Koszty rodzajowe w latach 2013 i 2012 w PLN

	2013	2012	zmiana r/r
B. Koszty działalności operacyjnej	2 640 001	2 876 449	-8,22%
I. Amortyzacja	370 955,91	382 867,72	-3,11%
II. Zużycie materiałów i energii	771 671,19	606 271,60	-27,28%
III. Usługi obce	388 917,04	441 407,87	-11,89%
IV. Podatki i opłaty, w tym:	60 935,38	85 568,71	-28,79%
V. Wynagrodzenia	853 285,21	1 133 498,39	-24,72%
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	138 660,60	201 753,59	-31,27%
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	19 834,41	24 139,34	-17,83%
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	35 741,69	942,00	3 694,23%

Przychody i koszty finansowe.

Wartość pozycji „przychody finansowe” w roku 2013 w porównaniu do roku 2012 uległa znaczącym zmianom, głównie dot. różnic kursowych wyceny bilansowej oraz naliczonych odsetek od należności. W 2013 r. nastąpił spadek przychodów finansowych o 47 590,82 zł.

Pozycja „Koszty finansowe” nie uległa znaczącej różnicy, poziom kosztów porównywalny do ubiegłorocznego.

W 2012 roku poziom kosztów finansowych wynosił 126 433,46 zł., a w roku 2013 obniżył się do wartości 121 132,79 zł. tj. o 5.300,67 zł.

Podatek dochodowy od osób prawnych i inne obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego.

W roku 2013 Spółka nie tworzyła rezerwy, ze względu na poniesioną w kolejnym roku stratę.

Zysk/Strata netto.

Za 12 miesięcy działalności gospodarczej w roku 2013 Spółka zanotowała stratę netto w wysokości - 533 248,08 zł., co w porównaniu do roku 2012, kończącego się stratą na poziomie – 266 889,99 zł, stanowi pogorszenie wyniku. Spadek wielkości sprzedaży, pomimo obniżenia kosztów operacyjnych doprowadził do powstania straty.

Stan i zmiany w aktywach trwałych.

W roku 2013 w porównaniu do roku 2012 Spółka nie odnotowała znaczących różnic w wartości aktywów trwałych.

Tabela nr 7 „Wartości niematerialne i prawne” wartość księgowa w PLN

Wartość netto	Bilans otwarcia	Bilans zamknięcia
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	2 496 816,44	2 278 737,68
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
SUMA	2 496 816,44	2 278 737,68

Tabela nr 8 „Środki trwałe”

Wartość netto	Bilans otwarcia	Bilans zamknięcia
1. Środki trwałe	1 632 875,87	1 448 410,68
a) grunty (w tym prawo użyt. wieczys. gruntu)	135 000,00	135 000,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	948 432,97	882 358,81
c) urządzenia techniczne i maszyny	468 472,48	368 806,81
d) środki transportu	79 037,37	56 315,34
e) inne środki trwałe	1 933,05	5 929,72
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
SUMA	1 632 875,87	1 448 410,68

Należności, zapasy i zobowiązania.

Należności, zapasy i zobowiązania to pozycje objęte stałym i codziennym monitoringiem. Zarządzanie polega na optymalizacji stanu zapasów materiałów, wyrobów gotowych oraz na koordynacji

planowania dostaw, materiałów, produkcji i sprzedaży. Porównując wielkości BO i BZ w poszczególnych pozycjach można zaobserwować:

- Spadek poziomu należności o 54 %
- Spadek poziomu zobowiązań długoterminowych o 74 %
- Wzrost poziomu zobowiązań krótkoterminowych o 12 %
- Spadek poziomu zapasów o 13 %.

Ważniejsze wskaźniki

Tabela nr 10 - Wskaźniki efektywności zarządzania finansami

Opis pozycji	31.12.2013	31.12.2012
Współczynnik zadłużenia	21,3%	22,6%
Wskaźnik płynności bieżącej	0,8%	1,3%
Wskaźnik płynności szybkiej	0,2%	0,6%
Cykl rotacji należności	26 dni	45 dni
Cykl rotacji zobowiązań	26 dni	49 dni

1. Płynność finansowa w roku 2013 uległa nieznaczącym odchyleniom w stosunku do 2012 r. Ich wartości są porównywalne do wartości optymalnych (0,8 wskaźnik płynności bieżącej i 0,2 – wskaźnik płynności szybkiej). W praktyce oznacza to, że w Spółce z końcem 2013 roku pogorszyły się wskaźniki płynności finansowej w stosunku do roku 2012.
2. Wskaźniki sprawności działania wskazują, że skrócił się okres obrotu należnościami o 19 dni, natomiast w odniesieniu do zobowiązań wskaźnik rotacji zmalał o 23 dni.

Informacje o umowach dot. Kredytów i pożyczek

Umowy kredytowe kontynuowane w 2013 r.

Bank	Data podpisania	Rodzaj kredytu	Kwota	Waluta	Wysokość stopy procentowej	Termin wymagalności
Raiffeisen Bank Polska SA	31.08.2011 r.	Kredyt w rachunku bieżącym	127 166,22	PLN	WIBOR 1M + marża 5,5%	Kredyt odnawialny

Umowy pożyczek z akcjonariuszami zawarte w 2013 r.- Aneks do Umowy pożyczki z 05.12.2012 r.

Pożyczkodawca	Data podpisania	Data wpływu środków	Kwota	Waluta	Wysokość stopy procentowej	Termin wymagalności
* Silva Capital Group S.A.	05.12.2012	2012-2013	425 000,00	PLN	12%	06.2014

* Aneks do Umowy, pożyczki z dnia 10.12.2013 r. ze spółką Silva Capital Group S.A. zmniejszająca wysokość pożyczki do kwoty 425.000,00 zł (czterysta dwadzieścia pięć tysięcy złotych) i oprocentowanie z 14% na 12% w skali roku.

Nagrody i wyróżnienia

W XIII edycji Konkursu Warmińsko-Mazurska Nagroda Jakości oraz IX edycja Konkursu Najlepszy Produkt i Usługa Warmii i Mazur LUXIMA SA otrzymała Wyróżnienie II stopnia w kategorii: Produkt przemysłowy, za oprawy oświetleniowe AQUA LED

4.3. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, które wystąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego

Nie wystąpiły

4.4. Przewidywania dotyczące rozwoju jednostki

Sytuacja w gospodarce i na rynku budowlanym w istotny sposób wpływają na możliwości rozwoju Spółki, jednak można wyraźnie zaobserwować również inne aspekty budujące pozytywną perspektywę rozwoju rynku oświetleniowego. W dalszym ciągu wyraźną tendencją w branży jest szybki rozwój oświetlenia wykorzystującego technologię LED. Dzięki ciągłemu rozwojowi technologii diody LED mają wiele zalet, które deklasują tradycyjne źródła światła. Rozwój rynku oświetlenia wydajnego energetycznie jest przede wszystkim konsekwencją regulacji Unii Europejskiej zalecających stopniowe wycofywanie z użytku lamp żarowych i innych mało efektywnych technologii oświetleniowych.

W ocenie Zarządu, kolejne lata to przede wszystkim przyszłość dla oświetlenia energooszczędnego i nowych technologii LED. Spółka konsekwentnie realizując strategię firmy innowacyjnej, oferującej oświetlenie wysoko zaawansowane technologicznie posiada niezbędne kompetencje, doświadczenie i zaplecze techniczno-produkcyjne, aby utrzymać się na liście czołowych polskich producentów profesjonalnych systemów oświetleniowych.

4.5. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

W 2013 roku Emitent nie prowadził działań w tym zakresie.

4.6. Informacje dotyczące nabyciu udziałów (akcji) własnych, a zwłaszcza o celu ich nabycia, liczbie i wartości nominalnej, ze wskazaniem, jaką część kapitału zakładowego reprezentują, cenie nabycia oraz cenie sprzedaży tych udziałów (akcji) w przypadku ich zbycia

Pozycja nie występuje.

4.7. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu emitent jest na nie narażony

Ryzyko ponownego osłabienia koniunktury makroekonomicznej i branżowej

Rozwój branży oświetleniowej jest skorelowany z koniunkturą gospodarczą w kraju i na świecie. Dla sytuacji finansowej Emitenta działającego zarówno na polskim rynku, jak i zagranicznym najbardziej istotne czynniki to: rozwój branży budowlanej oraz poziom inwestycji w jej poszczególnych segmentach, poziom stóp procentowych, polityka fiskalna oraz poziom kursu walut obcych względem złotego.

Dynamika wzrostu PKB w 2013 roku wyniosła 1,5 proc. wobec 2,0 proc. w 2012 roku. GUS podaje także, że wartość dodana brutto w budownictwie w 2013 r. w porównaniu z rokiem poprzednim spadła o 9,0 proc. wobec spadku o 3,2 proc. w 2012 r. Gospodarka ogólnie wyraźnie się ożywia, jednak w budownictwie nadal trwa stagnacja.

Miniony rok był dla firm z branży oświetleniowej wymagający, ze względu na słabą koniunkturę w budownictwie i trwający wciąż zastój w sektorze inwestycji. Potwierdzają to liczne wypowiedzi prezesów liczących się Giełdowych Spółek z branży oświetleniowej. W 2013 r. wg opublikowanych danych, przychody Giełdowych spółek na polskim rynku spadły o 1,5-11%.

Rynek pracy jest niestabilny, przeciętne zatrudnienie nie ulega zmianom. Wśród najważniejszych działów gospodarki, największy spadek zatrudnienia odnotowano na początku 2014 r. w budownictwie. Nadal klimat koniunktury w budownictwie oceniany jest pesymistycznie. Dodatkowo sytuacja na Ukrainie może negatywnie wpłynąć na prognozy, w szczególności dot. eksportu do krajów wschodnich, rynku pracy i innych dziedzin.

W celu minimalizacji negatywnego wpływu koniunktury rynkowej, Emitent podejmuje działania mające na celu optymalizację kosztów działalności, wzrost wydajności i jakości pracy, racjonalne gospodarowanie zasobami i oszczędności w obszarze zarządzania łańcuchem dostaw. Kluczowym kierunkiem rozwoju:

- a. są inwestycje w budowanie organizacji sprzedażowej
- b. jest wprowadzenie długoterminowej strategii marketingowej. Marketing rozumiany jako droga do realizacji celów firmy wiodąca przez zadowolenie klientów
- c. jest dopasowanie portfolio produktów do potrzeb rynku/nabywców.

Większość firm, w tym także LUXIMA, poszerza oferty o rozwiązania z zastosowaniem technologii LED, której wg. ocen ekspertów, udział w całkowitej sprzedaży oświetlenia w 2020 r. wzrośnie do 70 %.

Ryzyko związane z sytuacją społeczno-ekonomiczną w Polsce i na świecie

Przychody Emitenta pochodzą ze sprzedaży produktów na rynku dóbr inwestycyjnych w kraju i za granicą, stąd też jego wyniki finansowe uzależnione są od czynników związanych z sytuacją makroekonomiczną tych rynków.

W szczególności dotyczy to koniunktury gospodarczej, rozwoju branży budowlanej oraz poziomu inwestycji w jej poszczególnych segmentach, poziomu nakładów budżetowych na inwestycje, udogodnień podatkowych dla przedsiębiorców, efektywnego wykorzystania funduszy unijnych, poziomu stóp procentowych, polityki fiskalnej oraz poziomu kursu walut obcych względem złotego.

Negatywne zmiany w sytuacji makroekonomicznej obserwowane w gospodarce w kraju i za granicą, mają bezpośredni wpływ na prowadzoną przez Emitenta działalność i tym samym mogą wpływać na jego wyniki finansowe w przyszłości. Wzrost nakładów inwestycyjnych na infrastrukturę wspierany przez napływ unijnych środków pomocowych może wpłynąć na dalsze umocnienie kontinuum branży budowlanej, skrócenie przestojów na największych inwestycjach, a w konsekwencji na zwiększenie popytu na produkty oświetleniowe i zwiększenie obrotów handlowych Emitenta. Jednak że największy wpływ na wyniki firmy ma sposób zarządzania Spółką, a ten w 2014 r. ulegnie diametralnej poprawie i będzie trwał przez kolejne 20 lat.

Ryzyko kursu walutowego

Emitent prowadzi sprzedaż eksportową oraz nabywa niektóre surowce niezbędne do produkcji na podstawie kontraktów w walutach obcych, głównie w euro. W latach 2007 - 2012 r. przychód denominowany w walutach obcych wynosił od 18% do 33%, a udział sprzedaży eksportowej w kolejnych latach planowany jest na poziomie 30-35%. Te proporcje sprzedaży eksportowej w stosunku do udziału zakupów surowców w euro wpływają na zminimalizowanie ryzyka kursowego.

Ryzyko zmian cen produktów, materiałów i towarów

Koszty produkcji opraw oświetleniowych uzależnione są od cen aluminium, stali, szkła, miedzi, tworzyw sztucznych oraz różnego rodzaju komponentów elektronicznych i elektrycznych wykorzystywanych do produkcji. Poziomy cen tych materiałów dyktowane są przez dostawców i zależą zarówno od sytuacji na rynku krajowym, jak i międzynarodowym. W przypadku stali i aluminium ich cena zależy od cen na giełdach światowych, ceny tworzyw sztucznych w sposób bezpośredni zależą od ceny ropy naftowej, a ceny szkła od cen gazu ziemnego. W celu ograniczenia ryzyka zmian cen nabywanych surowców i materiałów prowadzony jest monitoring poziomów cen surowców strategicznych. Stosowany jest również system kwalifikacji dostawców oraz umowy długoterminowe. Ponadto na zmniejszenie tego ryzyka wpływa prowadzona strategia alternatywnych dostawców oraz ich dywersyfikacja. W zakresie większości komponentów Emitent posiada co najmniej czterech niezależnych i sprawdzonych dostawców.

Ryzyko zmian przepisów prawa regulujących lub mających wpływ na działalność Emitenta

Zagrożeniem dla działalności Emitenta są zmieniające się przepisy prawne lub różne ich interpretacje. Ewentualne zmiany przepisów prawa, w tym prawa spółek handlowych, prawa pracy i ubezpieczeń społecznych oraz prawa regulującego funkcjonowanie spółek publicznych mogą zmierzać w kierunku negatywnie oddziałującym na działalność Emitenta. Zmiany prawa polskiego związane z dostosowaniem przepisów do regulacji unijnych mogą mieć poważny wpływ na otoczenie prawne działalności gospodarczej, w tym działalności Emitenta. Wejście w życie nowych, istotnych dla obrotu gospodarczego regulacji, może wiązać się z problemami interpretacyjnymi, niejednołitym orzecnictwem sądów, niekorzystnymi interpretacjami przyjmowanymi przez organy administracji publicznej. Ponadto wciąż trwa proces harmonizacji polskiego prawodawstwa z systemem prawa Unii Europejskiej. Obecnie interpretacja przepisów dokonywana jest nie tylko przez polskie sądy oraz organy administracji publicznej, ale również przez sądy Wspólnoty Europejskiej.

Emitent ze względu na swoje zaplecze technologiczne jest w stanie elastycznie dostosować się do zmiany przepisów (np. zaostrzenie wymagań środowiskowych), których wprowadzenie może bezpośrednio wpłynąć na konieczność modernizacji lub zmiany produkowanego asortymentu.

Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej związane jest z wykorzystywaniem przez Emitenta kredytów bankowych. Kredyty bankowe o zmiennej stopie procentowej, obciążone są ryzykiem przepływów pieniężnych. W opinii Zarządu Emitenta ewentualna zmiana stóp procentowych nie wpłynie w znaczący sposób na wyniki osiągnięte przez Emitenta, ze względu na nieznaczny poziom posiadanych zobowiązań kredytowych.

Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży

Zdecydowaną większość wartości przychodów ze sprzedaży Emitent generuje na rynku sprzętu oświetleniowego przeznaczonego do obsługi inwestycji budowlanych. Sezonowość jest czynnikiem charakterystycznym dla całej branży budowlanej. Zdecydowana większość inwestycji jest realizowana w sezonie jesienno zimowym, w związku z tym przychody w pierwszym półroczu są zwykle najniższe, a zdecydowany wzrost następuje w trzecim i czwartym kwartale. Emitent zmierza w kierunku:

- zwiększenia udziału sprzedaży eksportowej, co w konsekwencji ma zmniejszyć negatywny wpływ sezonowości sprzedaży (rynk docelowe takie jak np. Zjednoczone Emiraty Arabskie ze względu na panujące tam warunki klimatyczne nie ulegają sezonowości w branży budowlanej)
- uruchomienie nowego segmentu odbiorców indywidualnych (realizacje zamówień oświetlenia do mieszkań, ogrodów, obiektów sakralnych, itp.) tzw. „na miarę”.
- wdrożenie do produkcji nowej linii opraw Eko - produktów z zastosowaniem tańszych komponentów, w celu uelastycznienia cen do wymagań rynku.

Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników

Emitent obecnie zatrudnia wąską grupę menedżerów, inżynierów, projektantów i kadrę produkcyjną, których utrata może negatywnie wpłynąć na rozwój i osiągnięte wyniki finansowe. Charakter prowadzonej przez Emitenta działalności oparty jest na wiedzy i wieloletnim doświadczeniu kadry. Odejście kluczowych pracowników mogłoby spowodować opóźnienia w realizacji wielu projektów. Wystąpiłaby konieczność zatrudnienia nowych pracowników. Zatrudnienie nowej kadry wiąże się m.in. z długotrwałym okresem rekrutacji, długotrwałym procesem szkoleń i zapoznawania się nowych pracowników z kulturą oraz misją Emitenta, co bezpośrednio wpływa na osiągnięcie oczekiwanej pełnej wydajności w pracy.

Ryzyko uzależnienia od najważniejszych odbiorców

Kluczowymi odbiorcami produktów Emitenta są firmy projektowo wykonawcze, generalni wykonawcy i podwykonawcy robót budowlanych. Udział 5 największych odbiorców Emitenta w roku 2012 osiągnął poziom 50% wielkości sprzedaży, a największych odbiorców wynosił od 8% - 13 %. W przypadku wzrostu znaczenia kluczowych odbiorców w strukturze przychodów Emitenta, istnieje ryzyko uzyskania silniejszej pozycji negocjacyjnej i presji na ceny produktów Emitenta. Istnieje także ryzyko utraty znaczącej części przychodów ze sprzedaży w przypadku rezygnacji z dalszej współpracy przez któregoś z kluczowych odbiorców. Emitent minimalizuje to ryzyko poprzez intensyfikację działań handlowych zmierzających do pozyskania nowych odbiorców, a nade wszystko porządkując kanały sprzedaży i stawiając hurtownie branży elektrycznej na pierwszym miejscu. Ryzyko również minimalizuje się poprzez wprowadzanie nowych linii produktów nie

posiadających zamienników w ofertach innych producentów. LUXIMA staje się polskim producentem o zasięgu światowym przez tworzenie sieci niezależnych reprezentantów firmy we wszystkich ważniejszych częściach świata (Ziemi).

Ryzyko zachwiania terminowości dostaw

Ze względu m.in. na wprowadzony pod koniec 2011 r. program redukcji zatrudnienia pracowników bezpośrednio produkcyjnych istnieje ryzyko, że w okresach największego natężenia produkcji, przy założeniu znacznego wzrostu zamówień od odbiorców, tzw. „wąskie gardła” na produkcji, awarie maszyn lub opóźnienia w dostawie komponentów od dostawców mogą spowodować opóźnienia w realizacji dostaw, a co za tym idzie konieczność zapłaty kar umownych i pogorszenie stosunków handlowych z danym odbiorcą. Emitent minimalizuje to ryzyko poprzez efektywne zarządzanie mocami produkcyjnymi, w tym praca w godzinach nadliczbowych lub konieczność wprowadzenia systemu dwuzmianowego, a także poprzez zabezpieczenie minimalnych stanów zapasów materiałów, pozwalających na ciągłość produkcji. LUXIMA optymalizuje też procesy produkcyjne.

Ryzyko związane z działalnością firm konkurencyjnych

Obecnie w Polsce działa nie tylko większość producentów liczących się na rynku światowym, ale coraz większą ekspansję obserwuje się wśród producentów azjatyckich, głównie z Chin. Podstawową metodą działania producentów z Dalekiego Wschodu jest kopiowanie podpatrzonych na targach i wystawach branżowych wzorów produktów oświetleniowych. Cechą charakterystyczną ich wyrobów jest niższa cena i w wielu przypadkach niższa jakość, krótszy okres użytkowania i mniejszy stopień zaawansowania technologicznego. Walka z tanimi dalekowschodnimi produktami często powoduje obniżanie cen oferowanych produktów czy wręcz dumping stosowany przez polskie firmy konkurencyjne.

Emitent ogranicza ryzyko związane z konkurencją poprzez stałe rozszerzanie oferty o oprawy oświetleniowe zaawansowane technologicznie, nie posiadające zamienników wśród produktów innych producentów. Głównym czynnikiem ograniczającym ryzyko związane z działalnością firm konkurencyjnych i mocną stroną Emitenta jest elastyczność połączona ze znaczącym potencjałem produkcyjnym. Szczególnym uznaniem wśród odbiorców cieszą się produkty niestandardowe, których nasi konkurenci, z uwagi na ich nieseryjność nie posiadają w swoich ofertach. Jest to nisza, którą Emitent wykorzystuje w 100%. Oprawy oświetleniowe LUXIMA SA śmiało można nazwać jako „szyte na miarę”. Produkowane są na indywidualne zamówienia, pod określony projekt architektoniczny, ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb i wymagań naszych klientów. Cechują się przede wszystkim wysoką jakością, zaawansowaną techniką, unikalnym wzornictwem, innowacyjnymi rozwiązaniami a także niejednokrotnie wydłużonym okresem gwarancyjnym.

Ryzyko pogorszenia reputacji i utraty zaufania odbiorców

Zasadniczą rolę w budowaniu pozytywnych relacji z klientem jest dobry wizerunek producenta oraz budowanie zaufania do marki. Pogorszenie wizerunku organizacji i utrata zaufania odbiorców do produktów Emitenta mogłoby skutkować spadkiem sprzedaży, a w konsekwencji pogorszeniem wyników finansowych osiąganych przez spółkę.

W IV kwartale 2012 roku zaistniały okoliczności zagrożenia utraty reputacji i zaufania odbiorców, będące wynikiem nietrafionych decyzji ówczesnego Zarządu Spółki i dopuszczenia do sprzedaży w latach 2009-2011 produkty, co do których istniały racjonalne podstawy świadczące o wysokim

ryzyku wystąpienia reklamacji. Mając na celu utrzymanie reputacji i zaufania odbiorców, Emitent dokonał licznych napraw gwarancyjnych.

Obecnie Emitent w celu uniknięcia wystąpienia podobnego zagrożenia, stosuje do produkcji opraw wyłącznie wysokiej jakości komponenty, których producentami są liderzy na światowych rynkach. Ponadto wszystkie produkty przed dopuszczeniem do obrotu przechodzą rygorystyczne testy jakościowe, a wszystkie nowe oprawy przed wprowadzeniem do seryjnej produkcji poddawane są serii badań i testów, prowadzonych w Spółce a także zlecanych uprawnionym podmiotom zewnętrznym, których pozytywne wyniki certyfikują wysoką jakość produktów.

Ryzyko związane z pogorszeniem jakości produktu

Istnieje ryzyko pogorszenia jakości produktu ze względu na skomplikowaną technologię wykonywania opraw oświetleniowych, jednakże wprowadzane procedury, badania i testy oraz uzyskiwane certyfikaty, mają za zadanie minimalizację ryzyka związanego z pogorszeniem jakości produktu.

Ryzyko związane z niespłacalnością należności od odbiorców

Działalność Emitenta jest obciążona ryzykiem związanym z niespłacalnością należności. W 2013 roku Emitent kontynuował przyjętą politykę windykacyjną. Obecnie Emitent prowadzi kilka postępowań sądowych, egzekucyjnych i przygotowawczych związanych z niespłaconymi należnościami. Na dzień 31.12.2013 r. stan należności przeterminowanych, wynikających z lat ubiegłych, z czego, w większości przypadków Emitent posiada nakazy płatnicze lub tytuły zajęć komorniczych:

1. KM 227/13 Komornik Sądowy w Elku (zabezpieczona wierzytelność z dywidendy z ujawnionym zabezpieczeniem w KRS) dot. udzielonej w 2011 roku pożyczki w wysokości należności głównej 45.000,00 zł.

2. Nakaz zapłaty z dnia 14 maja 2013 r. - Sygn. akt I Nc 630/13 Sąd Rejonowy w Elku -pobrane i nie rozliczone zaliczki z roku 2011 w kwocie należności głównej 20.871,22 zł. (Razem należności (poz.1 i poz. 2) w kwocie głównej na dzień bilansowy wynoszą 65.871,22 zł.);

W celu minimalizacji ryzyka Emitent prowadzi sprzedaż w oparciu o procedury dotyczące przyjmowania zamówień z wykorzystaniem publikowanego na stronie internetowej dokumentu „Ogólne warunki sprzedaży”, w przypadku zamówień od nowych odbiorców zasadą jest przyjmowanie przedpłat do pierwszych trzech transakcji. Dla grupy zamówień o wysokim stopniu ryzyka lub o wartości istotnej dla działalności Spółki, Emitent sporządza stosowne umowy dostaw, w których uwzględnione są zabezpieczenia na wypadek wystąpienia ryzyka niespłacalności. Emitent prowadzi także aktywną kontrolę należności handlowych oraz podejmuje w razie wystąpienia konieczności działania windykacyjne. Emitent planuje wprowadzić ubezpieczenie transakcji.

Ryzyko odpowiedzialności za świadczone usługi

Jedną z zasad polityki sprzedaży w Spółce wpływającą na wiarygodność jednostki jest gotowość do podjęcia zobowiązania do zapłaty kar w związku z nieterminowym wykonaniem zleceń. Dlatego w przypadku umów z dużymi odbiorcami Emitent zobowiązuje się do płacenia kar w związku z nieterminowym wykonaniem zleceń, ale od początku istnienia Spółki nie zaszła konieczność zapłacenia kar umownych z tego tytułu.

Ryzyko zdarzeń losowych

Emitent, jak każdy podmiot gospodarczy, narażony jest na ryzyko związane ze zdarzeniami losowymi. Zaistnienie znaczących zdarzeń lub czynników, których Emitent nie jest w stanie przewidzieć, może wpłynąć negatywnie na prowadzoną działalność i sytuację finansową Emitenta. Spółka zabezpiecza

się przed nieprzewidywanymi stratami poprzez zawarcie umów ubezpieczeniowych (samochody służbowe, mienie, maszyny produkcyjne).

Ryzyko niezrealizowania zakładanego poziomu wyniku finansowego

Istnieje ryzyko związane z niezrealizowaniem zakładanego wyniku finansowego. Emitent funkcjonuje w warunkach rynkowych, gdzie może nastąpić szereg trudnych do przewidzenia czynników negatywnie oddziałujących na sytuację Emitenta. Emitent stara się to ryzyko zminimalizować wdrażając program redukcji kosztów oraz stale poszerzając ofertę o produkty wysoko zaawansowane technologicznie zapewniające sprzedaż wysoko-marżową.

4.8. Informacje dodatkowe

- a) dacie zawarcia przez Emitenta umowy, z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, o dokonanie badania lub przeglądu sprawozdania finansowego lub skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz okresie, na jaki została zawarta ta umowa.**

Zarząd LUXIMA S.A. oświadcza, iż zgodnie z obowiązującymi przepisami Rada Nadzorcza w drodze uchwały podjęła w dniu 11 marca 2014 r. decyzję w sprawie wyboru Spółki Strategia Audit Sp. z o.o. do zbadania sprawozdania finansowego. W dniu 05 marca 2013 roku została zawarta umowa ze spółką Strategia Audit Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym pod nr 3246 KIBR, o badanie i ocenę sprawozdania finansowego LUXIMA S.A.

- b) wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy odrębnie za:**

- badanie rocznego sprawozdania finansowego
- inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego
- usługi doradztwa podatkowego
- pozostałe usługi

Wynagrodzenie z tytułu badania i oceny sprawozdania finansowego wynosi 6 000,00 zł netto, powiększone o podatek VAT. Wynagrodzenie za badanie i ocenę sprawozdania finansowego na 2012 r. wynosiło łącznie 7 500 zł netto, powiększone o podatek VAT.

- c) informacje o wynagrodzeniu Autoryzowanego Doradcy**

Wynagrodzenie miesięczne INVESTcon GROUP S.A., będącego Autoryzowanym Doradcą Emitenta, do dnia 30 września 2013 r. wynosiło 2 000,00 zł netto, powiększone o podatek VAT. Natomiast od dnia 1 października 2013 r. wynagrodzenie uległo zmniejszeniu i wynosi obecnie 950,00 zł netto powiększone o podatek VAT.

- d) Informacje o wynagrodzeniu Animatora Rynku**

Wynagrodzenie miesięczne Domu Maklerskiego Banku Ochrony Środowiska, będącego Animatorem Rynku Emitenta, wynosi brutto 1 500,00 zł.

5. Oświadczenie Zarządu

Oświadczenie zarządu spółki LUXIMA S.A. w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.

Zarząd LUXIMA S.A. oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r. i dane porównywalne sporządzane zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę, oraz że dane zawarte w sprawozdaniu finansowym odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk związanych z prowadzoną działalnością.

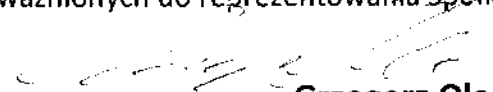
Podpisy osób upoważnionych do reprezentowania Spółki


Grzegorz Oleś
Prezes Zarządu

Oświadczenie zarządu spółki LUXIMA S.A. w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.

Zarząd LUXIMA S.A. oświadcza, iż podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r., został wybrany zgodnie z przepisami prawa, oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Podpisy osób upoważnionych do reprezentowania Spółki


Grzegorz Oleś
Prezes Zarządu

6. Opinia i raport biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego

Załącznik nr 1 do raportu

✱

7. Informacje o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego

LP.	ZASADA	TAK/ NIE/ NIE DOTYCZY	KOMENTARZ
1.	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii, zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	NIE	Spółka realizuje powyższą zasadę Dobrych Praktyk z wyłączeniem transmisji obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet oraz rejestrowania przebiegu obrad i upubliczniania go na stronie internetowej, ze względu na to, iż Statut Spółki nie przewiduje takiego rozwiązania. Wszystkie istotne informacje dotyczące zwołania i przebiegu walnego zgromadzenia będą publikowane przez Emitenta w formie raportów bieżących oraz umieszczane na jego stronie internetowej.
2.	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	TAK	
3.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej: 3.1. podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),	TAK	
	3.2. opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której Emitent uzyskuje najwięcej przychodów,	TAK	
	3.3. opis rynku, na którym działa Emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,	TAK	
	3.4. życiorysy zawodowe członków organów spółki,	CZĘŚCIOWO	

		Na stronie znajdują się życiorysy trzech z sześciu członków organów Emitenta. Emitent uzupełni w najbliższym czasie stronę o brakujące życiorysy.
3.5. powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,	NIE DOTYCZY	
3.6. dokumenty korporacyjne spółki,	TAK	
3.7. zarys planów strategicznych spółki,	NIE	Emitent nie publikuje tych informacji ze względu na poufność.
3.8. opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent takie publikuje),	NIE	Spółka nie przedstawiała prognoz finansowych
3.9. strukturę akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	TAK	
3.10. dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,	TAK	
3.11. Skreślony.		
3.12. opublikowane raporty bieżące i okresowe,	TAK	
3.13. kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,	TAK	
3.14. informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,	TAK	

3.15. Skreślony.			
	3.16. pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,	NIE DOTYCZY	Opisane w niniejszym punkcie zdarzenie nie wystąpiło.
	3.17. informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	NIE DOTYCZY	Opisane w niniejszym punkcie zdarzenie nie wystąpiło
	3.18. informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	NIE DOTYCZY	Opisane w niniejszym punkcie zdarzenie nie wystąpiło.
	3.19. informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,	TAK	
	3.20. Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	TAK	
	3.21. dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,	TAK	
3.22. Skreślony.			
	3.23. Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.	TAK	
4.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.	TAK	

5.	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.GPWInfoStrefa.pl .	NIE	W ocenie Zarządu wystarczające informacje są zawarte na stronie www.luxima.com.pl . Strona internetowa Emitenta jest aktualizowana i prowadzona na bieżąco i stanowi pełne źródło wiedzy o spółce, dostępne dla wszystkich inwestorów.
6.	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.	TAK	
7.	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, Emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	TAK	
8.	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	TAK	
9.	Emitent przekazuje w raporcie rocznym:		
	9.1. informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	TAK	
	9.2. informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	TAK	
10.	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	TAK	

11.	Przynajmniej 2 razy w roku Emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	NIE	Spółka będzie organizować publicznie dostępne spotkania z inwestorami, analitykami i mediami w miarę występowania zdarzeń korporacyjnych stanowiących podstawę do organizacji takich spotkań
12.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	NIE DOTYCZY	Opisane w niniejszym punkcie zdarzenie nie wystąpiło.
13.	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewnić zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	NIE DOTYCZY	Opisane w niniejszym punkcie zdarzenie nie wystąpiło.
13a.	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art.399 §3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 §3 Kodeksu spółek handlowych.	NIE DOTYCZY	
14.	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	NIE DOTYCZY	Opisane w niniejszym punkcie zdarzenie nie wystąpiło.
15.	Uchwała walnego zgromadzenia w		

	sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	NIE DOTYCZY	Opisane w niniejszym punkcie zdarzenie nie wystąpiło.
16.	Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: - informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, - zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, - informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, - kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.	NIE	W chwili obecnej zasada publikacji raportów miesięcznych nie jest stosowana przez Emitenta. W ocenie Zarządu informacje zawarte na stronie www.luxima.com.pl w formie raportów bieżących i okresowych zapewniają akcjonariuszom oraz inwestorom dostęp do kompletnych i wystarczających informacji dających pełny obraz sytuacji Spółki. Sprawozdania miesięczne powielająby już opublikowane informacje.
16a.	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.	TAK	
17.	Skreślony.		