

RAPORT
z badania sprawozdania
finansowego

za okres
od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku

LUXIMA
SPÓŁKA AKCYJNA

z siedzibą
w Ełku

SPIS TREŚCI

DANE PORZĄDKOWE I INFORMACJE WSTĘPNE	4
1.1. DANE IDENTYFIKUJĄCE LUXIMA S.A.	4
1.2. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA ROK POPRZEDNI	6
1.3. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY DO BADANIA I BIEGŁEGO REWIDENTA.....	7
1.4. ZAKRES I TERMIN BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	7
ANALIZA SYTUACJI MAJĄTKOWEJ I FINANSOWEJ	9
2.1. BILANS	9
2.2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	11
2.3. WĘZŁOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE SYTUACJĘ FINANSOWĄ I MAJĄTKOWĄ JEDNOSTKI.....	12
2.3.1. Wskaźniki rentowności	12
2.3.2. Wskaźniki płynności finansowej.....	12
2.3.3. Wskaźniki zadłużenia	12
2.3.4. Wskaźniki efektywności	13
2.4. KOMENTARZE DO WSKAŹNIKÓW	13
2.5. KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	13
OCENA PRAWIDŁOWOŚCI STOSOWANEGO SYSTEMU RACHUNKOWOŚCI I POWIĄZANEJ Z NIM KONTROLI WEWNĘTRZNEJ	15
3.1. RACHUNKOWOŚĆ.....	15
3.2. INWENTARYZACJA.....	15
CHARAKTERYSTYKA NIEKTÓRYCH ISTOTNYCH POZYCJI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	16
4.1. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	16
4.2. AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZCZONEGO	16
4.3. KAPITAŁ WŁASNY	16
4.4. RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	17
4.5. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	17

4.6.	INFORMACJA DODATKOWA	17
4.7.	PISEMNE SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI	17
INFORMACJE I USTALENIA KOŃCOWE.....		18
5.1.	ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	18
5.2.	NARUSZENIA PRAWA	18
5.3.	INFORMACJE KOŃCOWE.....	18

Rozdział pierwszy

DANE PORZĄDKOWE I INFORMACJE WSTĘPNE

1.1. Dane identyfikujące Luxima S.A.

Luxima Spółka Akcyjna (Spółka) została utworzona z przekształcenia Spółki „Luxima 2” Sp. z o.o. na podstawie uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 16 kwietnia 2010 roku aktem notarialnym nr Rep. A 1046/2010 w Kancelarii Notarialnej w Elku przed Notariuszem Krystyną Sikorską-Kulesza. Spółka Luxima S.A. została zarejestrowana w dniu 13 lipca 2010 roku w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000358140.

Spółka została powołana na czas nieokreślony.

Siedziba Spółki znajduje się w Elku.

Zasadniczym przedmiotem działalności Spółki zgodnie z wpisem do Rejestru Przedsiębiorców jest:

- produkcja elektrycznego sprzętu oświetleniowego - PKD 27.40.Z.,
- obróbka metali i nakładanie powłok na metale - PKD 25.61.Z.,
- obróbka mechaniczna elementów metalowych - PKD 25.62.Z.,
- sprzedaż hurtowa odpadów i złomu - PKD 46.77.Z.,

Spółka posiada numer NIP 848-155-58-49 oraz numer REGON 790368188.

Kapitał akcyjny Spółki na dzień kończący rok obrotowy, to jest 31 grudnia 2015 roku, wynosił 758 400 złotych. Kapitał własny Spółki na ten dzień wynosił 118 073,80 złotych.

Wszystkie akcje Spółki Luxima S.A. są akcjami na okaziciela, zatem informacja o strukturze akcjonariatu jest Spółce znana jedynie na dzień Walnych Zgromadzeń, pod warunkiem, że reprezentowany jest na nich cały kapitał zakładowy.

Na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy 15 lipca 2015 roku obecny był pełnomocnik akcjonariusza - Spółki pod firmą: 4 Better Life S.A., która na dzień Zgromadzenia posiadała 1 800 000 akcji uprawniających do 1 800 000 głosów.

W roku 2015 na podstawie uchwały nr 12 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 27 maja 2015 roku podwyższono kapitał Spółki o kwotę nie większą niż 1 000 000 zł. w drodze emisji nie więcej niż 50 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,02 zł. za każdą akcję.

W skład Zarządu Spółki na dzień 1 czerwca 2016 roku wchodził:

1. p. Tadeusz Józef Hapon - Prezes Zarządu,

W okresie od 1 stycznia 2015 roku do 1 czerwca 2016 roku skład Zarządu Spółki zmienił się:

1. w dniu 31 lipca 2015 roku uchwałą Rady Nadzorczej Spółki p. Grzegorz Oleś został odwołany z funkcji Prezesa Zarządu i powierzono mu funkcję Wiceprezesa Zarządu,
2. w dniu 31 lipca 2015 roku uchwałą Rady Nadzorczej Spółki p. Tadeusz Józef Hapon została powołany na funkcję Prezesa Zarządu,
3. w dniu 11 września 2015 roku uchwałą Rady Nadzorczej Spółki p. Grzegorz Oleś został odwołany z funkcji Wiceprezesa Zarządu.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 1 czerwca 2016 roku wchodził:

1. p. Łukasz Bartczak,
2. p. Magdalena Matylda Kuczma,
3. p. Radosław Antoniak,
4. p. Dariusz Jan Kocemba,
5. p. Marta Zofia Lipińska.

W okresie od 1 stycznia 2015 roku do 1 czerwca 2016 roku skład Rady Nadzorczej zmienił się:

1. w dniu 27 maja 2015 roku uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy powołano p. Łukasza Bartczak w skład Rady Nadzorczej,
2. w dniu 27 maja 2015 roku uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy powołano p. Adama Stefana Gbiorczyk w skład Rady Nadzorczej,
3. w dniu 27 maja 2015 roku uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy powołano p. Konrada Wiktora Paduch w skład Rady Nadzorczej,
4. w dniu 27 maja 2015 roku uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy powołano p. Dariusza Marcina Dukaczewskiego w skład Rady Nadzorczej,
5. w dniu 27 maja 2015 roku uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy powołano p. Tadeusza Józefa Hapona w skład Rady Nadzorczej,

6. w dniu 15 lipca 2015 roku uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy odwołano p. Piotra Zdzisława Mamrowicza ze składu Rady Nadzorczej,
7. w dniu 15 lipca 2015 roku uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy odwołano p. Adama Stefana Gbiorczyka ze składu Rady Nadzorczej,
8. w dniu 15 lipca 2015 roku uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy odwołano p. Konrada Wiktora Paducha ze składu Rady Nadzorczej,
9. w dniu 15 lipca 2015 roku uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy odwołano p. Dariusza Marcina Dukaczewskiego ze składu Rady Nadzorczej,
10. w dniu 15 lipca 2015 roku uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy powołano p. Magdalenę Kuczma do składu Rady Nadzorczej,
11. w dniu 15 lipca 2015 roku uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy powołano p. Magdalenę Kuczma do składu Rady Nadzorczej,
12. w dniu 15 lipca 2015 roku uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy powołano p. Andrzeja Karola Kaczora do składu Rady Nadzorczej,
13. w dniu 15 lipca 2015 roku uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy powołano p. Marka Edwarda Miernika do składu Rady Nadzorczej,
14. w dniu 15 lipca 2015 roku uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy powołano p. Radosława Antoniaaka do składu Rady Nadzorczej,
15. w dniu 15 lipca 2015 roku uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy powołano p. Dariusza Jana Kocemba do składu Rady Nadzorczej,
16. w dniu 11 września 2015 roku uchwałą Rady Nadzorczej powołano p. Martę Lipińską do składu Rady Nadzorczej,
17. w dniu 10 września 2015 roku otrzymano rezygnacje p. Andrzeja Karola Kaczora i p. Marka Miernika z funkcji członków Rady Nadzorczej.

1.2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku (poprzedni rok obrotowy) zostało zbadane przez MaxFinanse Sp. z o.o., podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych o numerze 3902, w imieniu którego działał kluczowy biegły rewident Danuta Jaworska, nr ewidencyjny 11175. O zbadanym sprawozdaniu finansowym audytor wydał w dniu 12 czerwca 2015 roku opinię z zastrzeżeniami.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 15 lipca 2015 roku. Akcjonariusze Spółki podjęli uchwałę nr 5 o pokryciu straty netto w kwocie 1 119 114,79 zł. z zysków lat przyszłych.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku (poprzedni rok obrotowy) wraz z opinią biegłego rewidenta, uchwałami Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego i o pokryciu straty oraz sprawozdaniem z działalności Spółki zostały złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 31 lipca 2015 roku.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku (poprzedni rok obrotowy) wraz z opinią i raportem biegłego rewidenta, uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego zostały złożone w dniu 30 lipca 2015 roku do Urzędu Skarbowego.

1.3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania i biegłego rewidenta

ALFA Audit & Advisory Sp. z o.o., Warszawa, Al. Jana Pawła II 29 jest zarejestrowana jako podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych pod numerem ewidencyjnym 3811.

W imieniu ALFA Audit & Advisory Sp. z o.o. badanie sprawozdania finansowego Spółki przeprowadził biegły rewident Łukasz Godlewski, nr ewidencyjny 12068.

Podmiot uprawniony został wybrany w dniu 17 maja 2016 roku do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku przez Radę Nadzorczą Spółki. Badanie tego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy na podstawie umowy zawartej w dniu 18 maja 2016 roku z Zarządem Spółki.

W świetle art. 56 ust. 3 i 4 przepisów Ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym zarówno kluczowy biegły rewident jak i podmiot uprawniony do badania spełniają warunki niezależności i bezstronności wobec badanej jednostki.

1.4. Zakres i termin badania sprawozdania finansowego

Celem naszego badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem, czy sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku we wszystkich istotnych aspektach jest prawidłowe, to znaczy zgodne z zastosowanymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki.

W badaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posłużyliśmy się testami i próbami właściwymi dla rewizji finansowej. Na podstawie wyników tych testów i prób wnioskowaliśmy o poprawności badanych pozycji. Badanie ograniczone do wybranych prób zastosowaliśmy również w odniesieniu do rozrachunków i obciążeń z tytułu podatków, w związku z czym mogą wystąpić różnice pomiędzy naszymi ustaleniami a wynikami ewentualnych kontroli uprawnionych organów skarbowych.

Nie stanowiło przedmiotu naszego badania ustalenie i wyjaśnienie zdarzeń, które mogłyby – gdyby wystąpiły – stanowić podstawę do wszczęcia postępowania karnego przez powołane do tego organy. Przedmiotem badania nie były również inne kwestie, które mogły wystąpić poza systemem rachunkowości Spółki, lecz niemające wpływu na zbadane przez nas sprawozdanie finansowe.

Badanie sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku przeprowadziliśmy od 18 maja 2016 roku do 1 czerwca 2016 roku (z przerwami).

Zarząd Spółki przekazał nam datowane na 1 czerwca 2016 roku pisemne oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości zbadanego sprawozdania finansowego oraz, iż pomiędzy dniem bilansowym a dniem zakończenia badania nie wystąpiły zdarzenia, które mogłyby wpływać istotnie na sytuację finansową i majątkową Spółki i wymagałyby ujęcia w zbadanym sprawozdaniu finansowym. Zarząd Spółki potwierdził swoją odpowiedzialność za zatwierdzone sprawozdanie finansowe, a także oświadczył, że udostępnił nam w czasie badania wszystkie księgi rachunkowe, dane finansowe, informacje i inne wymagane dokumenty oraz przekazał nam wyjaśnienia niezbędne do wydania opinii o zbadanym sprawozdaniu finansowym, za wyjątkiem planów finansowych pozwalających na stwierdzenie, czy rozliczenie aktywów z tytułu podatku odroczonego w przyszłości jest prawdopodobne.

Uważamy, że otrzymane dowody dostarczyły wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o sprawozdaniu finansowym.

Rozdział drugi

ANALIZA SYTUACJI MAJĄTKOWEJ I FINANSOWEJ

2.1. Bilans

	Aktywa	31.12.2015		31.12.2014		Zmiany
		Wartość	Struktura	Wartość	Struktura	%
A.	Aktywa trwałe	1 575 073,35	68,45%	3 732 481,33	82,78%	-57,80%
I.	Wartości niematerialne i prawne	0,08	0,00%	2 045 808,92	45,37%	-100,00%
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	994 114,27	43,20%	1 105 713,41	24,52%	-10,09%
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00%	0,00	0,00%	n/d
IV.	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00%	0,00	0,00%	n/d
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	580 959,00	25,25%	580 959,00	12,88%	0,00%
B.	Aktywa obrotowe	726 026,02	31,55%	776 525,54	17,22%	-6,50%
I.	Zapasy	306 564,34	13,32%	380 716,39	8,44%	-19,48%
II.	Należności krótkoterminowe	302 711,30	13,16%	292 960,16	6,50%	3,33%
III.	Inwestycje krótkoterminowe	67 893,33	2,95%	48 593,43	1,08%	39,72%
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	48 857,05	2,12%	54 255,56	1,20%	-9,95%
Aktywa razem		2 301 099,37	100,00%	4 509 006,87	100,00%	-48,97%

	Pasywa	31.12.2015		31.12.2014		Zmiany
		Wartość	Struktura	Wartość	Struktura	%
A.	Kapitał własny	118 073,80	5,13%	2 823 845,75	62,63%	-95,82%
I.	Kapitał podstawowy	758 400,00	32,96%	3 792 000,00	84,10%	-80,00%
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy	-1 000 000,00	-43,46%	0,00	0,00%	n/d
III.	Akcje własne	0,00	0,00%	0,00	0,00%	n/d
IV.	Kapitał zapasowy	4 978 618,11	216,36%	1 945 018,11	43,14%	155,97%
V.	Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00%	0,00	0,00%	n/d
VI.	Pozostałe kapitały rezerwowe	1 000 000,00	43,46%	0,00	0,00%	n/d
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-2 913 172,36	-126,60%	-1 794 057,57	-39,79%	62,38%
VIII.	Zysk (strata) netto	-2 705 771,95	-117,59%	-1 119 114,79	-24,82%	141,78%
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00%	0,00	0,00%	n/d
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 183 025,57	94,87%	1 685 161,12	37,37%	29,54%
I.	Rezerwy na zobowiązania	71 133,00	3,09%	16 933,00	0,38%	320,09%
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00%	0,00	0,00%	n/d
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	2 111 892,57	91,78%	1 668 228,12	37,00%	26,59%
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00%	0,00	0,00%	n/d
Pasywa razem		2 301 099,37	100,00%	4 509 006,87	100,00%	-48,97%

2.2. Rachunek zysków i strat

		2015	2014	Zmiany (%)
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1 655 753,38	1 328 523,59	24,63%
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	n/d
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 305 100,48	1 294 786,50	0,80%
II.	Zmiana stanu produktów	0,00	2 558,47	-100,00%
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	n/d
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	350 652,90	31 178,62	1024,66%
B.	Koszty działalności operacyjnej	2 253 811,08	2 273 465,14	-0,86%
I.	Amortyzacja	232 987,76	387 296,17	-39,84%
II.	Zużycie materiałów i energii	522 427,37	563 394,41	-7,27%
III.	Usługi obce	235 141,30	221 801,49	6,01%
IV.	Podatki i opłaty	52 256,80	52 934,28	-1,28%
V.	Wynagrodzenia	743 449,61	848 449,22	-12,38%
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	102 731,29	148 375,96	-30,76%
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	22 162,70	35 499,32	-37,57%
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	342 654,25	15 714,29	2080,53%
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-598 057,70	-944 941,55	-36,71%
D.	Pozostałe przychody operacyjne	21 667,54	59 185,83	-63,39%
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	19 879,15	0,00	n/d
II.	Dotacje	0,00	0,00	n/d
III.	Inne przychody operacyjne	1 788,39	59 185,83	-96,98%
E.	Pozostałe koszty operacyjne	2 099 761,46	186 086,60	1028,38%
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	n/d
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1 953 489,23	0,00	n/d
III.	Inne koszty operacyjne	146 272,23	186 086,60	-21,40%
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-2 676 151,62	-1 071 842,32	149,68%
G.	Przychody finansowe	11 118,41	7 870,22	41,27%
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	n/d
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	n/d
II.	Odsetki, w tym:	0,00	4 374,94	-100,00%
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	n/d
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	n/d
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	n/d
V.	Inne	11 118,41	3 495,28	218,10%
H.	Koszty finansowe	40 738,74	55 142,69	-26,12%
I.	Odsetki, w tym:	40 738,74	36 901,34	10,40%
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	n/d
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	n/d
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	n/d
IV.	Inne	0,00	18 241,35	-100,00%
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-2 705 771,95	-1 119 114,79	141,78%
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	0,00	n/d
I.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	n/d
II.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	n/d
K.	Zysk (strata) brutto (I±J)	-2 705 771,95	-1 119 114,79	141,78%
L.	Podatek dochodowy	0,00	0,00	n/d
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	n/d
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	-2 705 771,95	-1 119 114,79	141,78%

2.3. Węzłowe wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową i majątkową jednostki

2.3.1. Wskaźniki rentowności

Lp.	Nazwa i formuła obliczeniowa	2015	2014
1	$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{suma aktywów}}$ Rentowność majątku (%)	-117,59%	-24,82%
2	$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{kapitał własny}}$ Rentowność kapitału własnego (%)	-2291,59%	-39,63%
3	$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$ Rentowność sprzedaży (%)	-163,42%	-84,24%

2.3.2. Wskaźniki płynności finansowej

Lp.	Nazwa i formuła obliczeniowa	2015	2014
1	$\frac{\text{aktywa obrotowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$ Wskaźnik płynności bieżącej	0,34	0,47
2	$\frac{\text{inwestycje krótkoterminowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$ Wskaźnik zdolności płatniczej	0,03	0,03

2.3.3. Wskaźniki zadłużenia

Lp.	Nazwa i formuła obliczeniowa	2015	2014
1	$\frac{\text{kapitał stały}}{\text{suma pasywów}}$ Trwałość struktury finansowania (%)	5,13%	62,63%
2	$\frac{\text{zobowiązania i rezerwy na zobowiązania}}{\text{suma pasywów}}$ Wskaźnik zadłużenia (%)	94,87%	37,37%

2.3.4. Wskaźniki efektywności

Lp.	Nazwa i formuła obliczeniowa	2015	2014
1	$\frac{\text{Rotacja należności (w dniach)}}{\text{Rotacja należności z tytułu dostaw i usług x ilości dni roku obrotowego}} = \frac{\text{przychody ze sprzedaży produktów i towarów}}{\text{przychody ze sprzedaży produktów i towarów}}$	44	62
2	$\frac{\text{Rotacja zobowiązań (w dniach)}}{\text{zobowiązania z tytułu dostaw i usług x ilości dni roku obrotowego}} = \frac{\text{koszty działalności operacyjnej +/- zmiana stanu produktów +/- koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby - amortyzacja - wynagrodzenia - ubezpieczenia społeczne}}{\text{koszty działalności operacyjnej +/- zmiana stanu produktów +/- koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby}}$	131	172
3	$\frac{\text{Rotacja zapasów (w dniach)}}{\text{zapasy x ilości dni roku obrotowego}} = \frac{\text{koszty działalności operacyjnej +/- zmiana stanu produktów +/- koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby}}{\text{koszty działalności operacyjnej +/- zmiana stanu produktów +/- koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby}}$	50	61

2.4. Komentarze do wskaźników

W roku badanym Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi o ok. 25% większe niż w roku poprzednim, co przy podobnych kosztach operacyjnych pozwoliło na zmniejszenie straty na sprzedaży o ok. 340 tys. zł.

Na stratę netto za rok 2015 w kwocie 2 705,8 tys. zł. wpłynęły przede wszystkim zdarzenia jednorazowe w postaci dokonanych odpisów aktualizujących wartość niefinansowego majątku Spółki w kwocie 1 953,5 tys. zł.

2.5. Kontynuacja działalności gospodarczej

We wprowadzeniu do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku Zarząd poinformował, że wspomniane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2015 roku oraz wskazał zagrożenia kontynuacji działalności w postaci: braku porozumienia z Urzędem Skarbowym w zakresie spłat zaległości w podatku dochodowym od

osób fizycznych, podatku VAT oraz płatności na rzecz Prezydenta Miasta Elk oraz skutecznej egzekucji komorniczej zobowiązań zabezpieczonych na majątku Spółki.

Zarząd Spółki ujawnił w punkcie 2 części V *Dodatkowych informacji i objaśnień* zdarzenia, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, które uzasadniają przygotowanie sprawozdania finansowego przy założeniu kontynuowania działalności.

W czasie naszego badania nie odnotowaliśmy istnienia innych istotnych okoliczności, które mogłyby powodować nasze przekonanie, że Spółka nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego, to jest od 31 grudnia 2015 roku w efekcie zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

W bilansie na dzień 31 grudnia 2015 roku wykazano stratę przewyższającą sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego, w związku z tym Zarząd Spółki jest zobowiązany na podstawie art. 397 Kodeksu spółek handlowych niezwłocznie zwołać walne zgromadzenie celem powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki.

Rozdział trzeci

OCENA PRAWIDŁOWOŚCI STOSOWANEGO SYSTEMU RACHUNKOWOŚCI I POWIĄZANEJ Z NIM KONTROLI WEWNĘTRZNEJ

3.1. Rachunkowość

Rachunkowość Spółki jest prowadzona w oparciu o politykę rachunkowości opracowaną stosownie do art. 10 ustawy o rachunkowości.

Księgi rachunkowe Spółki w okresie od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku prowadzone były przy użyciu systemu finansowo-księgowego WF - Fakir w siedzibie Spółki.

Nasze badanie nie ujawniło istotnych słabości, które mogłyby wpłynąć na dane finansowe i informacje zawarte w zbadanym sprawozdaniu finansowym, a dotyczących:

- a) dokumentacji operacji gospodarczych,
- b) rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych,
- c) powiązania zapisów księgowych z dowodami księgowymi oraz zbadanym sprawozdaniem finansowym,
- d) metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- e) ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

3.2. Inwentaryzacja

Spółka przeprowadziła inwentaryzację środków pieniężnych w kasach w drodze spisu z natury na dzień 31 grudnia 2015 roku. Termin i metoda inwentaryzacji były zgodne z przepisami ustawy o rachunkowości.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację materiałów i wyrobów gotowych w drodze spisu z natury na dzień 31 grudnia 2015 roku. Termin i metoda inwentaryzacji były zgodne z przepisami ustawy o rachunkowości.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację aktywów finansowych zgromadzonych na rachunkach bankowych, należności, udzielonych pożyczek w drodze otrzymania od banków i uzyskania od kontrahentów potwierdzeń prawidłowości wykazanego w księgach rachunkowych jednostki stanu tych aktywów według stanu na 31 grudnia 2015 roku. Termin i metoda inwentaryzacji były zgodne z przepisami ustawy o rachunkowości.

Stwierdzone różnice inwentaryzacyjne zostały rozliczone w księgach rachunkowych Spółki w roku 2015.

Nie obserwowaliśmy spisu z natury materiałów i produktów gotowych, ponieważ umowa o badanie sprawozdania finansowego jednostki została zawarta po tym terminie.

Rozdział czwarty

CHARAKTERYSTYKA NIEKTÓRYCH ISTOTNYCH POZYCJI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

4.1. Wartości niematerialne i prawne

W roku 2015 na mocy uchwały nr 4/11/09/15 Rada Nadzorcza zatwierdziła wniosek Zarządu w sprawie spisania w straty wartości niematerialnych i prawnych nabytych w skutek aportu, jako nie rokującego dalszego wykorzystania w przyszłości. Wartość dokonanego odpisu aktualizującego wyniosła 1 888,5 zł.

4.2. Aktywa z tytułu podatku odroczonego

W bilansie sporządzonym na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka wykazała aktywa z tytułu podatku odroczonego w wysokości ok. 581 tys. zł., tj. około 25% sumy bilansowej, przekraczającej wartość utworzonej rezerwy na podatek odroczony. Aktywa te zostały skalkulowane w oparciu o przejściowe ujemne różnice w podstawie opodatkowania jak również o straty podatkowe do rozliczenia w latach następnych. Biegłemu rewidentowi nie przedstawiono planów finansowych pozwalających na stwierdzenie, czy rozliczenie tych aktywów w przyszłości jest prawdopodobne.

4.3. Kapitał własny

W roku 2015 na podstawie uchwały nr 12 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 27 maja 2015 roku podwyższono kapitał Spółki o kwotę nie większą niż 1 000 000 zł. w drodze emisji nie więcej niż 50 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,02 zł. za każdą akcję. Do dnia bilansowego wpłata na kapitał nie została dokonana.

W dniu 15 marca 2016 roku 4 Better Life S.A. wpłacił na rachunek bankowy Spółki kwotę 1 000 000 zł. tytułem: wpłaty na kapitał zgodnie z umową inwestycyjną, wpłata została przeznaczona na pokrycie emisji akcji serii H.

4.4. Rachunek przepływów pieniężnych

Sprawozdanie *Rachunek przepływów pieniężnych* zostało sporządzone metodą pośrednią, zgodnie ze wzorem stanowiącym załącznik do Ustawy o rachunkowości. Wynikają z niego następujące wielkości:

a) ujemne przepływy z działalności operacyjnej w wysokości	24 785,07 zł.
b) dodatnie przepływy z działalności inwestycyjnej w wysokości	55 825,80 zł.
c) ujemne przepływy z działalności finansowej w wysokości	11 740,83 zł.

4.5. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Spółka w roku badanym prawidłowo sporządziła *Zestawienie zmian w kapitale własnym* wykazując zwiększenie kapitału własnego o 2 705 771,95 zł.

4.6. Informacja dodatkowa

Badaniem objęto zakres i prawidłowość wykazanej w sprawozdaniu informacji dodatkowej składającej się z *Wprowadzenia do sprawozdania finansowego* oraz *Dodatkowych informacji i objaśnień*. Została ona opracowana we wszystkich istotnych aspektach w sposób prawidłowy.

4.7. Pisemne sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki

W sprawozdaniu z działalności Zarządu uwzględniono zagadnienia wymienione w art. 49 ust. 2 Ustawy z dnia 24 września 1994 r. o rachunkowości. Stwierdza się zgodność danych zawartych w tym sprawozdaniu z informacjami zawartymi w badanym sprawozdaniu. Informacje podane w sprawozdaniu Zarządu dają rzetelny obraz sytuacji finansowej i majątkowej jednostki.

Rozdział piąty

INFORMACJE I USTALENIA KOŃCOWE

5.1. Zdarzenia po dacie bilansu

Według oświadczenia Zarządu Spółki, po dacie bilansu nie wystąpiły inne okoliczności, poza tymi, które zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym i które by miały wpływ na prezentowane sprawozdanie.

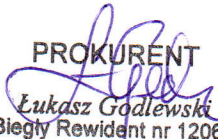
5.2. Naruszenia prawa

W badanym okresie stwierdzono naruszenie regulacji art. 22 ustawy z dnia 2 lipca 2004 roku o swobodzie działalności gospodarczej (Dz.U.2004.173.1808 z późn. zm.).

5.3. Informacje końcowe

Niniejszy raport zawiera 18 stron kolejno numerowanych. Integralną część raportu stanowią załączniki:

- a) Wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- b) Bilans,
- c) Rachunek zysków i strat,
- d) Zestawienie zmian w kapitale własnym,
- e) Rachunek przepływów pieniężnych,
- f) Dodatkowe informacje i objaśnienia,
- g) Sprawozdanie Zarządu z działalności.

PROKURENT

Łukasz Godlewski
Biegły Rewident nr 12068

Łukasz Godlewski

Biegły Rewident nr 12068

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego i reprezentujący podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych o nr 3811

ALFA AUDIT & ADVISORY Sp. z o.o.
ul. Aleja Jana Pawła II nr 29
00-867 Warszawa
NIP 797-168-36-37, Regon 672000873
Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych nr. ewid. 3811

Warszawa, dn. 1 czerwca 2016 r.