



*tup-tup*<sup>®</sup>

**KANZ**<sup>®</sup>

**RAPORT OKRESOWY - ROCZNY**

**HURTIMEX Spółki Akcyjnej**

**za 2015 rok**

**Łódź, dnia 18 czerwca 2016 roku**

## **Spis treści :**

1. Opinia niezależnego biegłego rewidenta dla akcjonariuszy,  
Rady Nadzorczej i Zarządu Hurtimex S.A.
  
2. Sprawozdanie finansowe Hurtimex S.A. za 2015 rok (za okres  
od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.), w tym informacja o wysokości  
wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki w 2015 roku.
  
3. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki Hurtimex S.A. za 2015 rok.  
  
3.a – Informacja o stosowaniu/niestosowaniu zasad ładu korporacyjnego przez  
Hurtimex S.A., o których mowa w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek  
Notowanych na NewConnect”.
  
4. Raport z badania sprawozdania finansowego uzupełniający opinię, w tym  
oświadczenie o rzetelności sprawozdań finansowych i prawidłowym  
wyborze Biegłego Rewidenta.

# ETL



**ETL Łódź**  
**Spółka Biegłych Rewidentów sp. z o.o.**  
**spółka komandytowa**

ul. Gdańska 47/49  
90-729 Łódź  
tel. (42) 638 07 70  
fax (42) 638 07 76  
e-mail: info@etl.biz.pl  
www.etl.biz.pl

**HURTIMEX S.A.**  
**90-640 Łódź**  
**ul. 28 Pułku Strzelców Kaniowskich 42**

**Opinia i raport**  
**z badania sprawozdania finansowego**  
**za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku**

## OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

HURTIMEX Spółka Akcyjna

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego HURTIMEX Spółka Akcyjna z siedzibą w Łodzi, ul. 28 Pułku Strzelców Kaniowskich 42 za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku, obejmującego:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2015 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę: **10 720 619,55 zł**
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku wykazujący stratę netto w wysokości: **1 751 899,40 zł**
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego na kwotę: **1 751 899,40 zł**
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę: **75 795,11 zł**
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U. z 2013, poz. 330), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

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

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

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

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę zasad polityki rachunkowości i znaczących szacunków oraz sprawdzenie - w przeważającej mierze w sposób wrywkowy - dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte

w sprawozdaniu finansowym, jak również ogólną ocenę załączonego sprawozdania finansowego. Uważamy, że przeprowadzone badanie dostarczyło nam wystarczającej podstawy do wyrażenia miarodajnej opinii.

Zarząd Spółki we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego wskazał, iż prezentowane sprawozdanie finansowe sporządzono przy założeniu kontynuacji działalności w niezmienionym zakresie w kolejnym roku obrotowym. Pragniemy zwrócić uwagę na ryzyko związane z przyjętym założeniem z uwagi na: ujemne wskaźniki rentowności, niską płynność finansową oraz utrzymujące się od kilku lat straty na sprzedaży. Analiza finansowa wskazuje na potencjalne problemy z regulowaniem bieżących zobowiązań, co może się wiązać z utratą zdolności kontynuowania działalności. Ponadto zwracamy uwagę na to, że na dzień 31.12.2015 roku skumulowane straty z lat ubiegłych i roku bieżącego wyniosły 5 018 577,42 zł i przewyższyły sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego. W związku z tym, na podstawie art. 397 Kodeksu spółek handlowych Zarząd zobowiązany jest do niezwłocznego zwołania Walnego Zgromadzenia celem podjęcia uchwały co do dalszego istnienia Spółki.

Poza wymienionym wyżej zastrzeżeniem, naszym zdaniem zbadane sprawozdanie finansowe HURTIMEX Spółka Akcyjna, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31.12.2015 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku,
- sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z określonymi w powołanej wyżej ustawie, zasadami polityki rachunkowości, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami umowy Spółki.

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

**ETL Łódź Spółka Biegłych Rewidentów sp. z o.o.**  
**spółka komandytowa**  
**90-729 Łódź, ul. Gdańska 47/49**  
**podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych**  
**numer ewidencyjny 3774**



Małgorzata Wołosz

Nr ewidencyjny 9613

Kluczowy biegły rewident  
przeprowadzający badanie w imieniu  
ETL Łódź SBR sp. z o.o. sp. k.

Łódź, 17 czerwca 2016 r.

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**"HURTIMEX" Spółka Akcyjna**

**ZA OKRES**

**OD 01.01.2015 DO 31.12.2015 ROKU**

**Sprawozdanie finansowe obejmuje:**

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
2. Bilans
3. Rachunek zysków i strat
4. Zestawienie zmian w kapitale własnym
5. Rachunek z przepływu środków pieniężnych
6. Informacja dodatkowa

**Sprawozdanie finansowe przedstawił Zarząd Spółki**

1. Jarosław Kopeć - Prezes Zarządu

**Łódź, dnia 08 czerwca 2016 r.**

HURTIMEX SA  
Ul. 28 Płk. Strz. Kaniowskich 42  
90-640 Łódź

**WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES OD 01.01.2015 R. DO 31.12.2015 R. WRAZ Z DANymi PORÓWNYWALNYMI ZA OKRES OD 01.01.2014 R. DO 31.12.2014 R.**

**1. nazwa (firma) i siedziba, wskazanie właściwego sądu rejestrowego i numeru rejestru oraz podstawowy przedmiot działalności emitenta według Polskiej Klasyfikacji Działalności, zwanej dalej "PKD".**

Nazwa (firma): HURTIMEX SA

Siedziba: Łódź

Adres: 90-640 Łódź; ul. 28 Płk. Strzelców Kaniowskich 42

Telefon: (0-42) 639 15 61, 639 15 60

Fax : (0-42) 639 15 77

E-mail: [finanse@hurtimex.com.pl](mailto:finanse@hurtimex.com.pl)

Strona internetowa: <http://www.hurtimex.com.pl>

Przedmiotem działalności Spółki jest sprzedaż odzieży dziecięcej (PKD 4642Z).

Spółka zarejestrowana jest w Sądzie Rejonowym w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego w Rejestrze Przedsiębiorców KRS pod numerem 0000296042, data rejestracji 02.01.2008 r.

NIP: 7290110662

REGON: 004334784

**2. wskazanie czasu trwania emitenta, jeżeli jest oznaczony;**

Spółka została zawiązana na czas nieograniczony.

**3. wskazanie okresów, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe i dane porównywalne;**

Przedmiotowe sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. wraz z danymi porównywalnymi za okres od 01.01.2014 r. do 31.12.2014r. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania finansowego na dzień 31.12.2015 r. są zgodne z ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. z późn. zm.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w walucie PLN.

**4. informacje dotyczące składu osobowego zarządu oraz rady nadzorczej emitenta;**

Skład osobowy Zarządu Spółki w okresie od 01.01.2015 do 31.12.2015 r.:

Prezes Zarządu - Jarosław Kopeć

Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2015 r.

Bogdan Kopeć - Przewodniczący Rady Nadzorczej

Krystyna Kopeć - członek Rady Nadzorczej

Zbigniew Zajac - członek Rady Nadzorczej

Wojciech Nawrot - członek Rady Nadzorczej

Bronisław Krzysztof Siekierski - członek Rady Nadzorczej

HURTIMEX SA

Ul. 28 Płk. Strz. Kaniowskich 42

90-640 Łódź

**5. wskazanie, czy sprawozdanie finansowe i dane porównywalne zawierają dane łączne - jeżeli w skład przedsiębiorstwa emitenta wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe;**

W skład przedsiębiorstwa nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielnie sprawozdanie finansowe.

**6. wskazanie, czy emitent jest jednostką dominującą lub znaczącym inwestorem oraz czy sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe;**

HURTIMEX SA jest udziałowcem:

- Spółki Hurtimex Ukraina i posiada 50% udziałów. Sprawozdanie skonsolidowane nie jest sporządzane ze względu na brak danych. Udziały zostały objęte 100% odpisem i ich wartość wynosi 0 zł.

-KFG Logistic Spółka zo.o. i posiada 99% udziałów.Sprawozdanie skonsolidowane nie jest sporządzane.

**7. w przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w czasie którego nastąpiło połączenie spółek - wskazanie, że jest to sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu oraz wskazanie zastosowanej metody rozliczenia połączenia;**

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiło połączenie spółek.

**8. wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez emitenta w dającej się przewidzieć przyszłości oraz czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności;**

Sprawozdanie sporządzono przy założeniu, że działalność będzie kontynuowana w okresie nie krótszym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

**9. wskazanie, czy w przedstawionym sprawozdaniu finansowym lub danych porównywalnych dokonano korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania o sprawozdaniach finansowych za lata, za które sprawozdanie finansowe lub dane porównywalne zostały zamieszczone w memorandum;**

W przedstawionym sprawozdaniu finansowym oraz w danych porównywalnych nie dokonano korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania sprawozdania.

**10. opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów, ustalenia przychodów, kosztów i wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego i danych porównywalnych;**

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym, a rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią. Wycena aktywów i pasywów dokonywana jest według zasad określonych w polityce rachunkowości Spółki, a w szczególności Spółka stosuje następujące zasady wymienione poniżej.

**A. Środki trwałe, środki trwałe w budowie, wartości niematerialne i prawne.**

- środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wycenia się wg cen nabycia, kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe.

- odpisów amortyzacyjnych od środków trwałych spółka dokonuje metodą liniową w równych ratach miesięcznych wg zasad przyjętych w polityce rachunkowości. Roczne stawki amortyzacyjne przyjmuje się wg zasad określonych w ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych. Roczne stawki amortyzacyjne dla poszczególnych grup środków trwałych w roku 2013 przedstawiały się następująco:

- Gr. 1 i 2 budynki i budowle – 2,5%,4%, 4,5%, 10%.



HURTIMEX SA  
Ul. 28 Płk. Strz. Kaniowskich 42  
90-640 Łódź

- Gr. 3-6 maszyny i urządzenia – 7%,10%,12,5%,14%,30%.
- Gr. 7 środki transportu – 14%.
- Gr. 8 inne środki – 20%.

- prawo wieczystego użytkowania wprowadzone do ksiąg (zgodnie ze znowelizowaną ustawą o rachunkowości) na dzień 1.01.2002 r. amortyzuje się wg stawki wynikającej z różnicy pomiędzy okresem wieczystego użytkowania (99 lat) a ilością lat, które upłynęły od daty zakupu do dnia 31.12.2001. Ustalony w ten sposób okres amortyzacji wynosi:

- dla działki 55/33 – 93 lata
- dla działki 111 - 93 lata,

- roczne stawki wartości niematerialnych i prawnych wynoszą:

- programy komputerowe, licencje – 20%.

Amortyzację rozpoczyna się od pierwszego miesiąca następującego po miesiącu, w którym środek przyjęto do użytkowania. Obiekty amortyzuje się do końca tego miesiąca, w którym następuje zrównanie sumy odpisów amortyzacyjnych z ich wartością początkową, lub w którym postawiono je w stan likwidacji, zbyto lub stwierdzono niedobór.

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne amortyzuje się metodą liniową.

Jednorazowego odpisu w ciężar kosztów można dokonać w odniesieniu do obiektów, których wartość początkowa nie przekracza 3.500 PLN.

Ewidencją ilościową obejmuje się obiekty, których wartość początkowa przekracza 1.500 PLN.

#### **B. Wycena inwestycji długoterminowych**

Inwestycje długoterminowe wyceniane są wg wartości godziwej, na podstawie operatu szacunkowego sporządzanego przez rzeczoznawcę.

#### **C. Ewidencja aktywów obrotowych**

Przyjęto następujące zasady ewidencji analitycznej rzeczowych aktywów obrotowych:

Ewidencją ilościowo-wartościową objęto towary handlowe znajdujące się w magazynach i sklepach Spółki.

Wartość niżej wymienionych składników aktywów podlega odpisaniu w koszty wprost po zakupie:

- części zamienne, materiały do remontów, folie i tektura do pakowania towarów, artykuły biurowe, materiały na potrzeby warsztatu mechanicznego i elektryków oraz inne zakupy materiałów.

Materiały do produkcji kolekcji:

- wartość tych składników aktywuje się w momencie zakupu na koncie rozliczeń międzyokresowych.

Koszty przygotowania kolekcji odnoszone są w koszty dotyczące sprzedaży towarów handlowych zakupionych z importu, proporcjonalnie do wartości zapasu i wielkości sprzedaży towarów handlowych.

#### **C. Należności i zobowiązania**

HURTIMEX SA

Ul. 28 Płk. Strz. Kaniowskich 42

90-640 Łódź

**C.1.**Należności wykazywane są w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpis aktualizujący. Kwota ta nie obejmuje odsetek za zwłokę, ponieważ Spółka nie nalicza odsetek od nieterminowych zapłat.

**C.2.**Zobowiązania wykazuje się w kwocie wymaganej zapłaty.

**C.3.**Należności i zobowiązania w walutach obcych zostały wycenione wg kursu średniego NBP z dnia 31.12.2014 r.

**C.4.**Odpisy aktualizujące należności tworzone są na należności skierowane na drogę sądową w wysokości należności głównej. Odpisy na należności przeterminowane, nie skierowane na drogę sądową, tworzone są po upływie 365 dni od daty powstania należności, zgodnie z oceną sytuacji finansowej kontrahenta oraz prawdopodobieństwem ich odzyskania. Odpis tworzony jest w wysokości wynikającej z tej oceny.

**D.** Zapasy wykazywane są w wartości netto pomniejszonej o odpisy aktualizacyjne.

**D.1.** Odpisy aktualizujące na zapasy

Odpisy aktualizujące na zapasy towarów tworzy się w zależności od czasu ich zalegania w magazynie wg następującej zasady:

- zapasy zalegające minimum 2 lata -5% ich wartości
- zapasy zalegające minimum 3 lata -10% ich wartości
- zapasy zalegające minimum 4 lata -15% ich wartości
- zapasy zalegające minimum 5 lat -20% ich wartości
- zapasy zalegające minimum 6 lat -50% ich wartości
- zapasy zalegające powyżej 7 lat -100% ich wartości

- Materiały gospodarcze i biurowe, materiały pomocnicze, drobne narzędzia zaliczane są w ciężar kosztów w momencie zakupu z pominięciem magazynu według miejsca powstawania kosztów.

- towary handlowe objęte są ewidencją ilościowo – wartościową. Wartości rozchodu ustala się metodą pierwsze przyszło – pierwsze wyszło. Za cenę ewidencyjną przyjmuje się cenę zakupu powiększoną o koszty transportu, ewentualne cło, prowizje itp. Cena ewidencyjna na przestrzeni roku korygowana jest ewentualnie wskaźnikiem odchylenia od cen ewidencyjnych.

-Koszty przygotowania kolekcji aktywowane są na koncie rozliczeń międzyokresowych.

W każdym roku tworzone są dwie kolekcje: sezon wiosna/lato i sezon jesień/ zima.


**D.2.** Spółka tworzy rezerwy na świadczenia emerytalne i rentowe

**E.** W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do rozliczenia w latach przyszłych Spółka tworzy i ustala rezerwę i aktyw z tytułu odroczonego podatku dochodowego od osób prawnych. Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w bilansie oddzielnie.

## **11. wskazanie i objaśnienie różnic w wartości ujawnionych danych oraz istotnych różnic dotyczących przyjętych zasad (polityki) rachunkowości.**

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły różnice w wartości ujawnionych danych oraz istotne różnice dotyczące przyjętych zasad rachunkowości.

HURTIMEX SA  
Ul. 28 Płk. Strz. Kaniowskich 42  
90-640 Łódź

  
**PREZES ZARZĄDU**

**Jarosław Kopeć**

Łódź, dnia 08.06. 2016 roku

\_\_\_\_\_  
Jarosław Kopeć

Prezes Zarządu

**PREZES ZARZĄDU**

**Jarosław Kopeć**

**HURTIMEX S.A.**  
90-640 Łódź  
28 Płk. Strzeleców Kaniowskich 42  
tel. 42 639 15 69, fax 42 639 15 70  
NIP 729-011-06-62 REGON 00433470

BILANS

	31.12.2015	31.12.2014
<b>AKTYWA</b>		
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>6 786 791,89</b>	<b>6 776 397,56</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>3 480,49</b>	<b>10 134,01</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne	3 480,49	10 134,01
4. Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych		
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>1 094 735,29</b>	<b>938 712,63</b>
1. Środki trwałe	1 094 735,29	820 511,25
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	9 124,23	9 239,87
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	622 577,32	564 749,57
c) urządzenia techniczne i maszyny	117 459,18	109 253,45
d) środki transportu	130 278,36	15 053,97
e) inne środki trwałe	215 296,20	122 214,39
2. Środki trwałe w budowie	-	118 201,38
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		
<b>III. Należności długoterminowe</b>		
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek		
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>4 455 132,00</b>	<b>4 450 132,00</b>
1. Nieruchomości	4 450 132,00	4 450 132,00
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	5 000,00	-
a) w jednostkach powiązanych	5 000,00	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>1 233 444,11</b>	<b>1 377 418,92</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	620 714,68	780 524,43
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	612 729,43	596 894,49
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>3 933 827,66</b>	<b>5 244 299,68</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>815 446,91</b>	<b>2 732 134,45</b>
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe		
4. Towary	815 446,91	2 732 134,45
5. Zaliczki na dostawy	-	-
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>2 555 392,03</b>	<b>2 108 827,26</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	2 037 429,50	688 806,12
2. Należności od pozostałych jednostek	517 962,53	1 420 021,14
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty	298 421,58	1 206 544,20
- do 12 miesięcy	298 421,58	1 206 544,20
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	41 049,82	41 983,17
c) inne	178 491,13	171 493,77
d) dochodzone na drodze sądowej		
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>397 370,07</b>	<b>321 646,62</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	397 370,07	321 646,62
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	397 370,07	321 646,62
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	250 320,26	173 410,05
- inne środki pieniężne	47 049,81	48 236,57
- inne aktywa pieniężne	100 000,00	100 000,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>165 618,65</b>	<b>81 691,35</b>
1. Inne rozliczenia międzyokresowe	165 618,65	81 691,35
<b>A k t y w a , r a z e m</b>	<b>10 720 619,55</b>	<b>12 020 697,24</b>

Łódź, dnia 08.06.2016

PREZES ZARZĄDU

Spółka z o.o.  
 PREZES ZARZĄDU

Jarosław Kopeć

**HURTIMEX S.A.**  
 90-640 Łódź  
 28 Płk. Strzelców Kaniowskich 42  
 tel. 42 639 15 69, fax 42 639 15 77  
 NIP 729-011-06-62 REGON 004334764

Jarosław Kopeć  
 Prezes Zarządu

	31.12.2015	31.12.2014
<b>PASYWA</b>		
<b>A. Kapitał własny</b>	44 450,53	1 796 349,93
<b>I. Kapitał zakładowy</b>	4 353 795,40	4 353 795,40
<b>II. Należne wpłaty na kapitał zakładowy</b>		
<b>III. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)</b>		
<b>IV. Kapitał zapasowy</b>	708 877,89	565 183,10
<b>V. Kapitał z aktualizacji wyceny</b>	354,66	354,66
<b>VI. Pozostałe kapitały rezerwowe</b>		
<b>VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	(3 266 678,02)	(3 266 678,02)
1. Zysk (wielkość dodatnia)	-	
2. Strata (wielkość ujemna)	(3 266 678,02)	(3 266 678,02)
<b>VIII. Zysk (strata) netto</b>	(1 751 899,40)	143 694,79
1. Zysk netto (wielkość dodatnia)		143 694,79
2. Strata netto (wielkość ujemna)	(1 751 899,40)	-
<b>IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego</b>		
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	10 676 169,02	10 224 347,31
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	811 169,92	817 707,41
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	784 120,94	780 524,43
2. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	18 048,98	28 182,98
- długoterminowa	18 048,98	24 442,51
- krótkoterminowa	-	3 740,47
3. Pozostałe rezerwy	9 000,00	9 000,00
- długoterminowa		
- krótkoterminowa	9 000,00	9 000,00
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	4 967 700,88	4 073 017,12
1. Wobec jednostek powiązanych	2 118 527,17	1 271 043,97
2. Wobec pozostałych jednostek	2 849 173,71	2 801 973,15
- kredyty i pożyczki	2 757 167,15	2 801 973,15
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- inne zobowiązania finansowe	92 006,56	-
- inne	-	-
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	4 879 338,07	5 326 575,57
1. Wobec jednostek powiązanych		2 054 465,76
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności		2 054 465,76
- do 12 miesięcy		2 054 465,76
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Wobec pozostałych jednostek	4 879 338,07	3 272 109,81
a) kredyty i pożyczki	55 089,95	81 444,86
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	40 470,44	55 465,89
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	4 210 497,69	2 623 434,62
- do 12 miesięcy	4 210 497,69	2 623 434,62
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	6 745,00
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	203 542,69	129 542,24
h) z tytułu wynagrodzeń	117 577,90	93 677,80
i) inne	252 159,40	281 799,40
3. Fundusze specjalne		
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	17 960,15	7 047,21
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	17 960,15	7 047,21
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	17 960,15	7 047,21
<b>P a s y w a, r a z e m</b>	<b>10 720 619,55</b>	<b>12 020 697,24</b>

Łódź, dnia 08.06.2016

Sporządził

Podpisy Członków Zarządu:

PREZES ZARZĄDU

PREZES ZARZĄDU

Jarostaw Kopec

Jarostaw Kopec

**HURTIMEX S.A.**  
90-640 Łódź  
28 Płk. Strzelców Kaniowskich 42  
tel. 42 639 15 69, fax 42 639 15 77  
NIP 729-011-06-82 REGON 004334784

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny)**

	31.12.2015	31.12.2014
<b>I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>10 341 450,23</b>	<b>8 415 484,00</b>
- od jednostek powiązanych	3 892 065,18	1 019 394,63
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	2 122 586,81	1 196 293,13
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	8 218 863,42	7 219 190,87
<b>II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>7 379 452,21</b>	<b>5 997 333,25</b>
- od jednostek powiązanych	2 312 028,99	615 430,02
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 079 593,49	612 234,15
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	6 299 858,72	5 385 099,10
<b>III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)</b>	<b>2 961 998,02</b>	<b>2 418 150,75</b>
<b>IV. Koszty sprzedaży</b>	<b>2 271 187,79</b>	<b>2 191 652,55</b>
<b>V. Koszty ogólnego zarządu</b>	<b>1 767 546,58</b>	<b>1 737 421,63</b>
<b>VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)</b>	<b>(1 076 736,35)</b>	<b>(1 510 923,43)</b>
<b>VII. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>469 813,58</b>	<b>2 589 243,27</b>
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	126 366,38	-
2. Dotacje	588,00	37 903,04
3. Inne przychody operacyjne	342 859,20	2 551 340,23
<b>VIII. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>864 493,71</b>	<b>603 418,68</b>
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	780,62
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	792 591,58	446 243,73
3. Inne koszty operacyjne	71 902,13	156 394,33
<b>IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)</b>	<b>(1 471 416,48)</b>	<b>474 901,16</b>
<b>X. Przychody finansowe</b>	<b>119 006,84</b>	<b>10 433,09</b>
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
- od jednostek powiązanych		
2. Odsetki, w tym:	3 922,56	10 433,09
- od jednostek powiązanych		
3. Zysk ze zbycia inwestycji		
4. Aktualizacja wartości inwestycji		
5. Inne	115 084,28	-
<b>XI. Koszty finansowe</b>	<b>236 083,50</b>	<b>341 639,46</b>
1. Odsetki, w tym:	195 043,68	263 464,54
- dla jednostek powiązanych		
2. Strata ze zbycia inwestycji		
3. Aktualizacja wartości inwestycji		
4. Inne	41 039,82	78 174,92
<b>XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)</b>	<b>(1 588 493,14)</b>	<b>143 694,79</b>
<b>XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. - XIII.2.)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
1. Zyski nadzwyczajne		
2. Straty nadzwyczajne		
<b>XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)</b>	<b>(1 588 493,14)</b>	<b>143 694,79</b>
<b>XV. Podatek dochodowy</b>	<b>163 406,26</b>	<b>-</b>
<b>XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>		
<b>XVII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności</b>		
<b>XVIII. Zysk (strata) netto (XIV-XV-XVI+/-XVII)</b>	<b>(1 751 899,40)</b>	<b>143 694,79</b>

Łódź, dnia 08.06.2016

Podpisy Członków Zarządu

PREZ

ZARZĄDU

PREZES ZARZĄDU

Jarosław Kopeć

Jarosław Kopeć

**HURTIMEX S.A.**

90-640 Łódź

28 Płk. Strzelców Kaniowskich 42  
 tel. 42 639 15 69, fax 42 639 15 77  
 NIP 729-011-06-62 REGON 004334784

**RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH**

	01.01.-31.12.2015	01.01.-31.12.2014
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej (metoda pośrednia)</b>		
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	(1 751 899,40)	143 694,79
<b>II. Korekty razem</b>	2 180 440,98	527 348,11
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		
2. Amortyzacja	152 439,73	213 681,98
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	71,66	(385,22)
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	178 154,18	241 474,36
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(126 366,38)	780,62
6. Zmiana stanu rezerw	(6 537,49)	218 427,91
7. Zmiana stanu zapasów	1 916 687,54	1 464 280,40
8. Zmiana stanu należności	(446 564,77)	(866 604,53)
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	441 596,06	(1 198 181,39)
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	70 960,45	(272 460,22)
11. Korekta wyniku lat ubiegłych		(432 438,33)
12. Emisja akcji- konwersja długu		2 282 274,50
12. Aktualizacja wartości nieruchomości		(1 123 501,97)
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia</b>	<b>428 541,58</b>	<b>671 042,90</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>136 709,54</b>	<b>1 747,96</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	126 366,38	1 747,96
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:		
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach		
4. Inne wpływy inwestycyjne	10 343,16	
<b>II. Wydatki</b>	<b>312 152,03</b>	<b>545 808,40</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	312 152,03	545 808,40
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	-
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach		
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>(175 442,49)</b>	<b>(544 060,44)</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>142 007,19</b>	<b>19 187,92</b>
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki	-	19 187,92
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe-leasing finansowy	142 007,19	-
<b>II. Wydatki</b>	<b>319 311,17</b>	<b>345 446,80</b>
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	5 000,00	
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	71 160,91	65 350,16
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	4 300,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	64 996,08	39 409,96
8. Odsetki	178 154,18	236 386,68

9. Inne wydatki finansowe	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>(177 303,98)</b>	<b>(326 258,88)</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>75 795,11</b>	<b>(199 276,42)</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>75 723,45</b>	<b>(198 891,20)</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(71,66)	385,22
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>321 731,26</b>	<b>521 007,68</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:</b>	<b>397 526,37</b>	<b>321 731,26</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	100 000,00	100 000,00

Łódź, dnia 08 czerwca 2016 r.

Sporządził

**PREZES ZARZĄDU**

Jarosław Kopeć

Jarosław Kopeć - Prezes Zarządu

**PREZES ZARZĄDU**

Jarosław Kopeć

**TIMEX S.A.**  
 90-640 Łódź  
 Strzelców Kaniowskich 42  
 tel. 42 639 15 69, fax 42 639 15 77  
 NIP 729-011-06-62 REGON 004334784

**HURTIMEX S.A.**  
 90-640 Łódź  
 28 Plk. Strzelców Kaniowskich 42  
 tel. 42 639 15 69, fax 42 639 15 77  
 NIP 729-011-06-62 REGON 004334784



**ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

	01.01.-31.12.2015	01.01.-31.12.2014
<b>I.Kapitał własny na początek okresu (BO )</b>	<b>1 796 349,93</b>	<b>740 822,03</b>
-korekty błędów		(432 438,33)
<b>I.a Kapitał własny na początek okresu (BO ) , po korektach</b>	<b>1 796 349,93</b>	<b>308 383,70</b>
<b>1.Kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>4 353 795,40</b>	<b>2 093 063,00</b>
1.1 Zmiany kapitału podstawowego		2 260 732,40
a) zwiększenie ( z tytułu )		2 260 732,40
--wydania udziałów /emisji akcji		2 260 732,40
b) zmniejszenie ( z tytułu )		-
- umorzenia udziałów ( akcji )		-
<b>1.2 Kapitał podstawowy na koniec okresu.</b>	<b>4 353 795,40</b>	<b>4 353 795,40</b>
<b>2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</b>		
2.1 Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy		
a) zwiększenie ( z tytułu )		
b) zmniejszenie ( z tytułu )		
2.2 Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu		
<b>3. Udziały ( akcje ) własne na początek okresu</b>		
a) zwiększenie		
b) zmniejszenie		
<b>3.1 Udziały (akcje ) własne na koniec okresu</b>		
<b>4. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>565 183,10</b>	<b>500 083,35</b>
<b>4.1 Zmiany kapitału zapasowego</b>		
a) zwiększenie ( z tytułu )	143 694,79	565 183,10
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		565 183,10
- z podziału zysku	143 694,79	-
- przeniesienie z kapitału z akt. wyceny-zbycie, likwidacja środków trwałych		-
b) zmniejszenie ( z tytułu )	-	500 083,35
- pokrycia kosztów emisji akcji		-
- pokrycia straty		500 083,35
- pokrycia środków z kapitału zapasowego na kapitał podstawowy		
- pokrycia ze środków z kapitału zapasowego zryczałt. podatku doch.		
<b>4.2 Stan kapitału zapasowego na koniec okresu</b>	<b>708 877,89</b>	<b>565 183,10</b>
<b>5.Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>354,66</b>	<b>354,66</b>
5.1 Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny		
a) zwiększenie ( z tytułu )		
b) zmniejszenie ( z tytułu )		
- zbycia środków trwałych		
<b>5.2 Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>354,66</b>	<b>354,66</b>
<b>6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>		
6.1 Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych		
a) zwiększenie ( z tytułu )		
b) zmniejszenie ( z tytułu )		
6.2 Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu		
<b>7. Zysk ( strata ) z lat ubiegłych na początek okresu</b>		<b>-</b>
<b>7.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>		<b>0</b>
- korekty błędów		-
7.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu , po korektach		-
a) zwiększenie ( z tytułu )		-
- podziału zysku z lat ubiegłych		-
b) zmniejszenie ( z tytułu )		-
-podziału zysku		-
<b>7.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>-</b>
<b>7.4 Strata z lat(okresów) ubiegłych na początek okresu</b>	<b>(3 266 678,02)</b>	<b>(3 334 323,04)</b>
- korekty błędów		(432 438,33)
<b>7.5 Strata z lat(okresów) ubiegłych na początek okresu po korektach</b>	<b>(3 266 678,02)</b>	<b>(3 766 761,37)</b>
a) zwiększenie ( z tytułu )		-

- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia		
b) zmniejszenie ( z tytułu )		500 083,35
- pokrycia straty z kapitału zapasowego		500 083,35
7.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(3 266 678,02)	(3 266 678,02)
7.7 Zysk ( strata ) z lat(okresów) ubiegłych na koniec okresu	(3 266 678,02)	(3 266 678,02)
8.Wynik netto	(1 751 899,40)	143 694,79
a) zysk netto		143 694,79
b) strata netto	(1 751 899,40)	-
c) odpisy z zysku		
II.Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	44 450,53	1 796 349,93
III.Kapitał własny , po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	44 450,53	1 796 349,93

Łódź, dnia 08.06.2016 r.

Sporządził

**PREZES ZARZĄDU**

*Jarosław Kopeć*

**PREZES ZARZĄDU**

*Jarosław Kopeć*

**HURTIMEX S.A.**

90-640 Łódź

28 Plk. Strzelców Kaniowskich 42  
tel. 42 639 15 69, fax 42 639 15 77  
NIP 729-011-06-62 REGON 004334784

**Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego za okres 01.01.2015-31.12.2015**

**Nota 1.1.**

<b>WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
a) koszty zakończonych prac rozwojowych		
b) wartość firmy		
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	3 480,49	10 134,01
- oprogramowanie komputerowe	3 480,49	10 134,01
d) inne wartości niematerialne i prawne		
e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
<b>Wartości niematerialne i prawne, razem</b>	<b>3 480,49</b>	<b>10 134,01</b>

**Nota 1.2**

<b>WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
a) własne	3 480,49	10 134,01
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	-	-
<b>Wartości niematerialne i prawne, razem</b>	<b>3 480,49</b>	<b>10 134,01</b>

**Nota 2.**

Wartość firmy jednostek podporządkowanych, zmiana stanu wartości firmy - jednostki zależne, jednostki współzależne, jednostki stowarzyszone - pozycja nie występuje.

**Nota 2.1.**

<b>RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
a) środki trwałe, w tym:	1 094 735,29	820 511,05
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	9 124,23	9 239,67
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	622 577,32	564 749,57
- urządzenia techniczne i maszyny	117 459,18	109 253,45
- środki transportu	130 278,36	15 053,97
- inne środki trwałe	215 296,20	122 214,39
b) środki trwałe w budowie	-	118 201,38
c) zaliczki na środki trwałe w budowie		
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>	<b>1 094 735,29</b>	<b>938 712,43</b>

**Nota 2.2.**

<b>ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
a) własne	964 456,93	923 658,46
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	130 278,36	15 053,97
- leasing	130 278,36	15 053,97
<b>Środki trwałe bilansowe, razem</b>	<b>1 094 735,29</b>	<b>938 712,43</b>

**Nota 3.**

Długoterminowe aktywa finansowe nie występują.

Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych i w pozostałych jednostkach nie występują.

Zmiana stanu wartości firmy jednostek zależnych, współzależnych, stowarzyszonych nie występuje.



Zmiana stanu ujemnej wartości firmy jednostek zależnych, współzależnych, stowarzyszonych nie występuje.

Udzielone pożyczki długoterminowe nie wstępują.

Inne inwestycje długoterminowe nie występują.

Należności długoterminowe -pozycja nie występuje.

4. INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE	31.12.2015	31.12.2014
Nota 4.1		
<b>DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
a) w jednostkach powiązanych( udziały na Ukrainie)	34 334,89	34 334,89
b) Odpis na udziały na Ukrainie	(34 334,89)	(34 334,89)
c)Udziały w KFG Logistic Polska	5 000,00	
<b>Razem</b>	<b>5 000,00</b>	<b>-</b>

Nota 4.2

NIERUCHOMOŚCI	31.12.2015	31.12.2014
NIERUCHOMOŚCI	4 450 132,00	4 450 132,00

Nota 5.1.

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	31.12.2015	31.12.2014
<b>1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:</b>		
- odniesionych na wynik finansowy	780 524,43	563 151,41
- odniesionych na kapitał własny	780 524,43	563 151,41
- odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		
<b>2. Zwiększenia</b>	134 545,81	504 412,53
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	134 545,81	290 947,15
- powstania różnic przejściowych z tyt. różnic kursów walut	18 089,92	18 206,70
- powstania różnic przejściowych z tyt. wynagrodzeń i składek ZUS	40 951,21	32 542,46
- powstania różnic przejściowych z tyt. odp. aktual. należności	51 057,99	4 437,57
- powstania różnic przejściowych z tyt. odp.aktualizujących udziały	-	-
- powstania różnic przejściowych z tyt. odsetek od kredytów i pożyczek	2 087,76	2 189,76
- powstania różnic przejściowych z tyt. odp. aktual. wartość zapasów - towary handlowe	11 267,21	48 488,76
- powstania różnic przejściowych z tytułu rezerwy na badanie bilansu i bilans	1 710,00	1 710,00
powstania różnic przejściowych z tytułu rezerwy na odpłaty emerytalne i rentowe	-	10,43
-powstania różnic przejściowych z tytułu niezapłaconych faktur	9 381,72	183 361,47
b) odniesionych na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	-	213 465,38
c) odniesionych na kapitał własny w związku z uj. różnicami przejściowymi		
d) odniesionych na kapitał własny w związku ze stratą podatkową		
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
<b>3. Zmniejszenia</b>	294 355,56	287 039,51
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	294 355,56	214 217,83
- odwrócenia się różnic przejściowych z BO- różnice kursowe	20 458,76	12 779,92
- rozwiązanie aktywów z tytułu (wpłaty klientów)-rezerwa na należności	810,61	46 122,82
-rozwiązanie rezerwy na badanie bilansu	1 710,00	1 520,00
-rozwiązanie różnic przejściowych z tytułu odpisu na maszynę	1 434,14	
-rozwiązanie różnic przejściowych z tytułu rezerwy na odpłaty emerytalne	1 925,46	

-rozwiązanie aktywów z tytułu zapłaty wynagrodzeń i składek ZUS	32 542,46	30 787,10
-rozwiązanie aktywów z tytułu zapłaty Odsetek od kredytów i pożyczek	2 189,76	3 156,42
- wykorzystanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego- rezerwa na zapasy	49 922,90	119 851,57
-rozwiązanie różnic przejściowych z tytułu niezapłaconych faktur	183 361,47	
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	-	72 821,68
- wykorzystanie straty podatkowej	-	-
-korekta podatku odroczonego z powodu braku możliwości wykorzystania- strata podatkowa	-	-
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem:	620 714,68	780 524,43
a) odniesionych na wynik finansowy	620 714,68	780 524,43
b) odniesionych na kapitał własny		
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		

#### Nota 5. 1a. Ujemne różnice przejściowe - tytuły

Tytuł	Wartość tytułu na koniec 31.12.2015	Wartość tytułu na koniec 31.12.2014
- odpisy aktualizujące należności	369 236,42	271 819,07
- rezerwa na badanie bilansu	9 000,00	9 000,00
- rezerwa na zaliczki zapłacone	95 223,62	95 223,62
- ujemne różnice kursowe	95 210,12	95 824,76
- straty podatkowe z lat ubiegłych	2 318 213,95	2 163 024,37
-niezapłacone faktury	49 377,45	965 060,37
- aktualizacja wartości zapasów	51 753,00	262 752,11
- aktualizacja wartości udziałów	34 334,89	34 334,89
- odsetki od kredytów i pożyczek	10 988,22	11 525,04
- wynagrodzenia i składki ZUS, świadczenia na rzecz pracowników	215 532,70	171 276,11
- rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	18 048,98	28 182,98
<b>Razem</b>	<b>3 266 919,35</b>	<b>4 108 023,32</b>

#### Nota 5.2.

<b>DLUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE</b>	31.12.2015	31.12.2014
a) odnowienie certyfikatu Płatnik	-	-
b) długoterminowe rozliczenie kosztów - ochrona znaku towarowego	2 403,45	3 300,93
c) długoterminowe rozliczenie kosztów finansowych( konto 642-001)- skapitalizowane odsetki od kredytu	421 136,89	439 784,89
d) ubezp. tyt. prawnego nieruchomości	55 895,34	58 265,46
e) Remont kapitalny dachu i elewacji	133 293,75	95 543,21
<b>Razem</b>	<b>612 729,43</b>	<b>596 894,49</b>

#### Nota 6

<b>ZAPASY</b>	31.12.2015	31.12.2014
a) towary	866 734,26	2 997 141,60
- odpis aktualizujący wartość towarów	(51 753,00)	(262 752,11)
- odchylenia od cen ewidencyjnych	465,65	(2 255,04)
- towary netto	815 446,91	2 732 134,45
b) zaliczki na dostawy	95 223,62	95 223,62
-odpis aktualizujący zaliczki	(95 223,62)	(95 223,62)
-zaliczki netto	-	-
<b>Zapasy, razem</b>	<b>815 446,91</b>	<b>2 732 134,45</b>

**Nota 7.1.**

<b>NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
a) od jednostek powiązanych	2 037 429,50	688 806,12
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 037 429,50	688 806,12
- do 12 miesięcy	2 037 429,50	688 806,12
- powyżej 12 miesięcy		
- inne		
- dochodzone na drodze sądowej		
b) należności od pozostałych jednostek	517 962,53	1 420 021,14
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	298 421,58	1 206 544,20
- do 12 miesięcy	298 421,58	1 206 544,20
- powyżej 12 miesięcy		
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	41 049,82	41 983,17
- inne (wg tytułów)	178 491,13	171 493,77
- rozrachunki z pracownikami z tyt. zaliczek, telefonów, pozostałe	35 815,66	47 016,76
- kaucje	142 675,47	124 477,01
- pozostałe	-	-
<b>Należności krótkoterminowe netto, razem</b>	<b>2 555 392,03</b>	<b>2 108 827,26</b>
<b>Odpisy aktualizujące wartość należności</b>	<b>969 236,42</b>	<b>271 819,07</b>
<b>Należności krótkoterminowe brutto, razem</b>	<b>3 524 628,45</b>	<b>2 380 646,33</b>

**Nota 7.2.**

<b>ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
Stan na początek okresu	271 819,07	329 287,23
a) zwiększenia (z tytułu)	740 838,58	191 039,73
- odpis na należności	740 838,58	191 039,73
b) zmniejszenia (z tytułu)	43 421,23	248 507,89
- zapłata należności	19 805,94	239 021,79
- umorzenie postępowania sądowego, egzekucyjnego, ugoda	2 418,40	3 729,87
- wycena bilansowa	21 196,89	5 756,23
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu</b>	<b>969 236,42</b>	<b>271 819,07</b>

**Nota 7.3.**

<b>NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
a) w walucie polskiej	1 355 104,94	795 780,80
a1) krajowe	1 310 591,43	751 267,29
a2) zagraniczne w zł	44 513,51	44 513,51
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	2 108 470,41	1 541 980,05
b1. jednostka/waluta 1 / EUR	502 310,60	367 237,83
zł	2 108 470,41	1 541 980,05
b2. jednostka/waluta 1 / USD	-	-
zł	-	-
saldo konta 215 na koniec okresu-różnice kursowe	61 053,10	42 885,48
<b>Należności krótkoterminowe, razem</b>	<b>3 524 628,45</b>	<b>2 380 646,33</b>

**Nota nr 8**

<b>Należności sporne oraz należności przeterminowane</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
1. Należności sporne oraz należności przeterminowane	550 878,31	1 631 204,88
z tytułu dostaw, robót i usług	550 878,31	1 631 204,88

<b>2. Należności sporne nie objęte odpisami i wykazane jako należności dochodzone na drodze sądowej (z tytułu):</b>		
dostaw, robót i usług		
inne		-
<b>3. Należności sporne i przeterminowane objęte odpisami z tytułu</b>	<b>369 236,42</b>	<b>271 819,07</b>
dostaw, robót i usług	369 236,42	271 819,07
inne	-	-
<b>4. Należności przeterminowane nie objęte odpisami (nie będące przedmiotem sporu) z tytułu*</b>	<b>181 641,89</b>	<b>1 359 385,81</b>
dostaw, robót i usług	181 641,89	1 359 385,81
inne	-	-
<b>5. Należności wątpliwe objęte odpisami (nieprzeterminowane)</b>	<b>600 000,00</b>	-
dostaw, robót i usług	600 000,00	-
inne		
<b>6. Należności wątpliwe nie objęte odpisami (nieprzeterminowane)</b>	<b>260 599,99</b>	-

**Nota 9.1.**

<b>KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
a) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	397 370,07	321 646,62
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	250 320,26	173 410,05
- inne środki pieniężne	47 049,81	48 236,57
- inne aktywa pieniężne	100 000,00	100 000,00
<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem</b>	<b>397 370,07</b>	<b>321 646,62</b>

**Nota 9.2.**

<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
a) w walucie polskiej	376 536,12	312 548,24
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	20 833,95	9 098,38
b1. jednostka/waluta 1 / EUR	4 815,58	268,05
zł	20 521,59	1 142,35
b2. jednostka/waluta 1 / USD	80,07	2 268,44
zł	312,36	7 956,03
<b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem</b>	<b>397 370,07</b>	<b>321 646,62</b>

**Nota 9.4**

<b>INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE (WG RODZAJU)</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
- nieruchomości na wynajem	4 450 132,00	4 450 132,00
<b>Inwestycje długoterminowe razem</b>	<b>4 450 132,00</b>	<b>4 450 132,00</b>

**Nota 10.**

<b>KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	146 970,65	63 043,35
- ubezpieczenia majątkowe	11 485,05	29 381,78
- pozostałe koszty opłacone "z góry"	2 975,77	886,31
- prenumerata	2 025,45	3 199,44
- Gwarancja na system informatyczny CDN.	8 600,00	12 815,85
- Gwarancja na system informatyczny Magazynier.	2 475,00	
- Koszty poniesione na usługi budowlane( refaktura 2016)	50 791,37	
- Koszty poniesione na pośrednictwo bankowe( faktury w 2016)	68 508,11	
- Warunki zabudowy		5 000,00
- koszty przygotowania kolekcji	109,90	11 759,97
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	18 648,00	18 648,00
- krótkot. rozl. kosztów finansowych (konto 642-000)	18 648,00	18 648,00
<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>165 618,65</b>	<b>81 691,35</b>

**Nota 11.**

	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
<b>Łączna kwota zmian odpisów aktualizujących</b>		
kwota odpisów aktualizująca wartość zapasów	51 753,00	262 752,11
odwrócenie odpisu aktual. wartość zapasów	262 752,11	232 183,83

kwota odpisów aktualizująca wartość należności		740 838,58	191 039,73
odwrócenie odpisów aktualizujących należności (rozwiązany odpis)		43 421,23	248 507,89
odpis aktualizujący zaliczki na dostawy		-	95 223,62
odwrócenie odpisów aktualizujących zaliczki na dostawy (rozwiązany odpis)		-	-
odpis aktualizujący udziały		-	34 334,89
odwrócenie odpisu aktualizującego udziały		-	-

**Nota 12. Struktura akcjonariatu**

Akcjonariusze	Liczba akcji [w	Liczba głosów	% w kapitale
Kopec Bogdan	3 279 952	4 929 952	15,07%
Kopec Jarosław	2 937 174	3 387 174	13,49%
Kopec Marcin	644 020	1 094 020	2,96%
Kopec Krystyna	716 250	1 166 250	3,29%
KFG	8 131 565	8 131 565	37,35%
Pozostali (free float)	6 060 016	6 060 016	27,84%
<b>RAZEM</b>	<b>21 768 977</b>	<b>24 768 977</b>	<b>100,00%</b>

Rodzaj akcji	Liczba akcji [w	Łączna	Udział w kapitale
imiennie uprzywilejowane	szt.]	wartość	zakładowym [%]
3 000 000	3 000 000	600 000,00	13,78%
zwykłe na okaziciela	7 465 315	1 493 063,00	34,29%
zwykłe	11 303 662	2 260 732,40	51,93%
<b>RAZEM</b>	<b>21 768 977</b>	<b>4 353 795,40</b>	<b>100,00%</b>

**Nota 13.**

ZMIANY KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO	31.12.2015	31.12.2014
Kapitał zakładowy na początek okresu	4 353 795,40	2 093 063,00
zwiększenia	0,00	2 260 732,40
zmniejszenia	0,00	0,00
<b>Kapitał zakładowy na koniec okresu</b>	<b>4 353 795,40</b>	<b>4 353 795,40</b>

**Nota 14.**

KAPITAŁ ZAPASOWY	31.12.2015	31.12.2014
Kapitał zapasowy na początek okresu	565 183,10	500 083,35
Podział zysku	143 694,79	-
Pokrycie straty	-	500 083,35
z dopłat akcjonariuszy / wspólników		
Emisja akcji	-	565 183,10
<b>Kapitał zapasowy, razem</b>	<b>708 877,89</b>	<b>565 183,10</b>

**Nota 15.**

KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	31.12.2015	31.12.2014
a) z tytułu aktualizacji środków trwałych	354,66	354,66
b) z tytułu zysków / strat z wyceny instrumentów finansowych, w tym		
- z wyceny instrumentów zabezpieczających		
c) z tytułu podatku odroczonego		
d) różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych		
e) inny (wg rodzaju)		
<b>Kapitał z aktualizacji wyceny, razem</b>	<b>354,66</b>	<b>354,66</b>



**Nota 16.**

Pozostałe kapitały rezerwowe (według celu przeznaczenia) - pozycja nie występuje.

**Nota 17.**

Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (z tytułu) - pozycja nie występuje.

**Nota 18.1.**

<b>ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2014</b>
<b>1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:</b>	<b>780 524,43</b>	<b>563 151,41</b>
a) odniesionej na wynik finansowy	780 524,43	563 151,41
- saldo z roku ubiegłego	780 524,43	563 151,41
b) odniesionej na kapitał własny	-	-
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-
<b>2. Zwiększenia</b>	<b>12 156,56</b>	<b>224 973,57</b>
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	12 156,56	224 973,57
- powstania różnic przejściowych z tyt. różnic kursów walut	12 156,56	11 508,19
- aktualizacja wartości nieruchomości	-	213 465,38
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-
<b>3. Zmniejszenia</b>	<b>8 560,05</b>	<b>7 600,55</b>
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	8 560,05	7 600,55
- różnice kursowe	8 560,05	7 600,55
- rozwiązanie rezerwy z tytułu sprzedaży nieruchomości	-	-
- korekta przeszacowania nieruchomości	-	-
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-
<b>4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, odniesionej na wynik finansowy, razem</b>	<b>784 120,94</b>	<b>780 524,43</b>
a) odniesionej na wynik finansowy	<b>784 120,94</b>	<b>780 524,43</b>
b) odniesionej na kapitał własny	-	-
- saldo z lat ubiegłych	-	-
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-

**Nota 18.2.**

<b>ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
a) stan na początek okresu	12 740,47	11 740,47
b) zwiększenia (z tytułu)	9 000,00	9 000,00
- na gratyfikacje należne z tyt. wyk obligacji	-	-
- na przyszłe zobowiązania z tytułu odsetek	-	-
- na przyszłe koszty	9 000,00	9 000,00
- na odprawy rentowe i emerytalne	-	-
c) wykorzystanie (z tytułu kosztów)	12 740,47	8 000,00
- zapłata zobowiązań	9 000,00	-
- wypłata odpraw emerytalnych	3 740,47	-
d) rozwiązanie (z tytułu zapłaty odsetek)	-	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>9 000,00</b>	<b>12 740,47</b>

## Nota 18.3.

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH(WG TYTUŁÓW)	31.12.2015	31.12.2014
a) stan na początek okresu	24 442,51	24 387,62
b) zwiększenia (z tytułu)	-	54,89
- na odprawy rentowe i emerytalne	-	54,89
c) wykorzystanie z tytułu wypłaty odpraw emerytalnych	6 393,53	
d) rozwiązanie (z tytułu)		
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>18 048,98</b>	<b>24 442,51</b>

## Nota 19..

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	31.12.2015	31.12.2014
a) wobec jednostek powiązanych	2 118 527,17	1 271 043,97
b) wobec pozostałych jednostek	2 849 173,71	2 801 973,15
- kredyty i pożyczki	2 757 167,15	2 801 973,15
- umowy leasingu finansowego	92 006,56	-
- zobowiązania wekslowe	-	-
<b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>	<b>4 967 700,88</b>	<b>4 073 017,12</b>

## Nota 20.

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁY KREDYTÓW			
Nazwa jednostki/ siedziba/nr umowy	kwota kredytu wg umowy/kwota pozostała do spłaty	zabezpieczenie	termin spłaty
NOBLE BANK/DK/KR-B/11938/09	2.973.250,50/2.757.167,15	hipoteka na nieruchomości	07-07-2039

## Nota 21.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2015	31.12.2014
1) wobec jednostek powiązanych		2 054 465,76
2) wobec pozostałych jednostek	4 879 338,07	3 272 109,81
a) kredyty i pożyczki	55 089,95	81 444,86
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe, w tym:	40 470,44	55 465,89
- faktoring	-	-
- leasingu finansowego	40 470,44	55 465,89
- leasing arwal	-	-
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	4 210 497,69	2 623 434,62
- do 12 miesięcy	4 210 497,69	2 623 434,62
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	6 745,00
f) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	203 542,69	129 542,24
g) z tytułu wynagrodzeń	117 577,90	93 677,80
h) inne (wg tytułów)	252 159,40	281 799,40
- rozrachunki z pracownikami (inne niż wynagrodzenia)	-	-
- towarzystw ubezpieczeń majątkowych	2 159,40	1 799,40
- kaucje	250 000,00	280 000,00
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>	<b>4 879 338,07</b>	<b>5 326 575,57</b>

## Nota 22.1.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2015	31.12.2014
a) w walucie polskiej	4 390 667,46	4 653 019,00
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	395 862,65	579 965,82

b1. jednostka/waluta 1 / EUR	30 794,74	33 275,89
zł	126 742,09	137 413,11
b2. jednostka/waluta 1 / USD	91 625,14	151 609,41
zł	269 120,56	442 552,71
saldo konta 216 na koniec okresu-wycena bilansowa(różnice kursowe)	92 807,96	93 590,52

**Nota 22.2.**

<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁY KREDYTÓW I POŻYCZEK</b>			
Nazwa jednostki/ siedziba/nr umowy	kwota kredytu wg umowy/kwota pozostała do spłaty (część krótkoterminowa)	zabezpieczenie	termin spłaty kredytu
NOBLE BANK/DK/KR-B/11938/09	2.973.250,50/ 55089,95	hipoteka na nieruchomości	07-07-2039
PKO S.a.	150.000 /0	hipoteka na nieruchomości	08-15-2016

**Nota 23.**

<b>INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
<b>a) Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów</b>	-	-
- długoterminowe (wg tytułów)	-	-
- krótkoterminowe (wg tytułów)	-	-
<b>b) rozliczenia międzyokresowe przychodów</b>	<b>17 960,15</b>	<b>7 047,21</b>
- długoterminowe (wg tytułów)	-	-
- rozliczenie dotacji na środki trwałe	-	-
- krótkoterminowe (wg tytułów)	<b>17 960,15</b>	<b>7 047,21</b>
- rozliczenie dotacji na środki trwałe	6 459,21	7 047,21
- pozostałe (wg tytułów)	11 500,94	-
-	-	-
<b>Inne rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>17 960,15</b>	<b>7 047,21</b>

**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT**

**Nota 23.1.**

<b>PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW I USŁUG (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)</b>	<b>01.01.-31.12.2015</b>	<b>01.01.-31.12.2014</b>
- sprzedaż produkcji własnej	-	-
- sprzedaż na rynek krajowy	-	-
- sprzedaż na eksport	-	-
- sprzedaż usług	2 122 586,81	1 196 293,13
- dzierżawa, najem	165 468,95	21 100,38
- usługi logistyczne	1 878 931,25	1 112 196,02
- pozostałe usługi	78 186,61	62 996,73
<b>Ogółem przychody ze sprzedaży:</b>	<b>2 122 586,81</b>	<b>1 196 293,13</b>

**Nota 23.2.**

<b>PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW I USŁUG - STRUKTURA TERYTORIALNA</b>	<b>01.01.-31.12.2015</b>	<b>01.01.-31.12.2014</b>
- sprzedaż na rynek krajowy	243 655,56	84 097,11
- sprzedaż na eksport	1 878 931,25	1 112 196,02
<b>Razem:</b>	<b>2 122 586,81</b>	<b>1 196 293,13</b>

## Nota 24.1.

<b>PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)</b>	<b>01.01.-31.12.2015</b>	<b>01.01.-31.12.2014</b>
Działalność handlowa	8 218 863,42	7 219 190,87
- sprzedaż towarów handlowych na rynek krajowy	6 137 915,35	5 743 482,59
- sprzedaż towarów handlowych na eksport	2 080 948,07	1 475 708,28
<b>Ogółem przychody ze sprzedaży</b>	<b>8 218 863,42</b>	<b>7 219 190,87</b>

## Nota 25.

<b>KOSZTY WEDŁUG RODZAJU</b>	<b>01.01.-31.12.2015</b>	<b>01.01.-31.12.2014</b>
a) amortyzacja	152 439,73	213 681,98
b) zużycie materiałów i energii	406 855,48	340 898,93
c) usługi obce	2 502 132,09	1 960 592,94
d) podatki i opłaty	121 745,49	142 106,53
e) wynagrodzenia	1 600 916,86	1 496 915,81
f) narzuty na wynagrodzenia	295 329,56	273 423,39
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	162 318,89	158 476,50
- koszty podróży służbowych	63 884,15	31 798,23
- pozostałe koszty	98 434,74	126 678,27
<b>Koszty według rodzaju, razem</b>	<b>5 241 738,10</b>	<b>4 586 096,08</b>
-zmiana stanu robót w toku i wyrobów gotowych	-	-
- zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych kosztów powiązanych z zespołem "4"	(123 410,24)	(44 787,75)
<b>Razem</b>	<b>5 118 327,86</b>	<b>4 541 308,33</b>
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 079 593,49	612 234,15
Koszty sprzedaży	2 271 187,79	2 191 652,55
Koszty ogólnego zarządu	1 767 546,58	1 737 421,63
<b>Razem</b>	<b>5 118 327,86</b>	<b>4 541 308,33</b>

## Nota 26.

<b>PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>01.01.-31.12.2015</b>	<b>01.01.-31.12.2014</b>
- przychody z rozwiązanego odpisu aktual. na należności	43 421,23	248 507,89
- przychody z rozwiązanego odpisu aktual. wartość zapasów	262 752,11	630 797,70
- przychody z rozwiązanej rezerwy na zobowiązania	9 000,00	8 000,00
- umorzenie odsetek kanz	-	432 438,33
- zaokrąglenia Vat i innych końcówek od należności i zobowiązań	8,92	6,16
- zobow. przedawnione	-	-
- zwolnienie z długu -umorzenie odsetek B.Kopeć	-	4 858,48
-nieterminowe wpłaty utargów	-	3 000,00
- nota obciążeniowa za nieodebrany towar	-	3 046,72
- zwrócone przez dłużników koszty procesowe	3 085,44	2 396,26
- ustanowienie odpłatnej służebności przesyłu	-	20 500,00
-przejęcie długu kanz-różnica z przeliczenia EUR	-	28 808,46
- odszkodowania	-	-
- nota obciążeniowa za bezumowne korzystanie z nieruchomości	-	6 000,00
- różnica z przeliczenia EUR do porozumienia kompensacyjnego KFG	-	-
- noty obciążające franczyzobiorców(niedobory inwentaryzacyjne, nieterminowe wpłaty utargów i.t.p.)	12 895,51	36 498,67
- Nadwyżki w magazynach	-	-
- przychody z rozwiązanej rezerwy na odprawy emerytalne	10 134,00	-
- Zwrot podatku PIT-4	-	-
- inne	1 561,99	2 979,59
-aktualizacja wartości nieruchomości	-	1 123 501,97
-zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	126 366,38	-
- dotacja	588,00	37 903,04
<b>Razem przychody operacyjne</b>	<b>469 813,58</b>	<b>2 589 243,27</b>

## Nota 27.

KOSZTY OPERACYJNE	01.01.-31.12.2015	01.01.-31.12.2014
- pozostałe koszty oper. z tyt. odp. aktual. wart. zapasów	51 753,00	255 204,00
- pozostałe koszty oper. z tyt. odp. aktual.należności	740 838,58	191 039,73
-koszty służebności przesyłu	-	21 138,21
-likwidacja środków obrotowych	7 548,11	-
- niedobory inwentaryzacyjne NKUP	-	39 880,86
- darowizny	-	369,27
- kary	-	-
-emisja akcji-różnica wartościowa KFG(konwersja długu)	-	58 002,48
- koszty sądowe - roszczenia sporne	1 172,32	(439,76)
- różnice inwentaryzacyjne( niedobory)	18 733,90	20 324,65
- koszty utrzymania psów	1 663,64	1 590,06
- braki w dostawie towarów ( w tym cło i vat)	-	-
- likwidacja nieumorzonych środków trwałych	-	-
-koszty związane z emisją akcji	-	572,00
- końcówki on zobowiązań i należności	35,86	-
-zapłaty firmową kartą płatniczą-brak faktur	560,84	-
- zaokrąglenia końcówek vat	0,07	0,12
- koszty lat ubiegłych	359,02	1 400,96
- sprzedaż środków trwałych	-	780,62
-umorzenie należności za braki inwentaryzacyjne	-	-
-nierozliczone delegacje (lata 2012-2015)	27 559,21	-
- rezerwa z tyt. kosztów bilansu	9 000,00	9 000,00
Koszty samochodów zastępczych	-	-
- VAT należny NKUP i Vat nieodliczony	-	-
-Vat od umorzonych należności	436,10	-
-ubezpieczenie sprzedanego samochodu	571,33	-
- pozostałe	-	-
-Koszty egzekucji	-	-
- należności umorzone przez komornika	1 982,30	3 032,50
-inne	2 279,43	1 522,98
<b>Razem pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>864 493,71</b>	<b>603 418,68</b>

## Nota 28.

PRZYCHODY FINANSOWE RAZEM	01.01.-31.12.2015	01.01.-31.12.2014
a) przychody z tyt. odsetek	3 922,56	10 433,09
b) przychody z tyt. nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	0,00	0,00
- różnica z przeliczenia EUR do porozumienia kompensacyjnego KFG	115 084,28	0,09
d) inne		
<b>Przychody finansowe, razem</b>	<b>119 006,84</b>	<b>10 433,09</b>

## Nota 29.1.

Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach nie występują.

## Nota 29.2.

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTU. ODSETEK	01.01.-31.12.2015	01.01.-31.12.2014
a) przychody z tyt. przeterminowanych należności	937,77	7 476,22
b) pozostałe odsetki	2 984,79	2 956,87
<b>Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem</b>	<b>3 922,56</b>	<b>10 433,09</b>

## Nota 29.3.

<b>INNE PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>01.01.-31.12.2015</b>	<b>01.01.-31.12.2014</b>
a) dodatnie różnice kursowe	54 975,44	12 565,74
- zrealizowane	35 431,81	7 515,74
- niezrealizowane	19 543,63	5 050,00
c) rozwiązanie rezerwy na odsetki	0,00	0,00
d) uzgodnienie z prezentacją w RZiS (różnica między różnicami kursów walut dodatnimi i ujemnymi)	(54 975,44)	(12 565,74)
<b>Inne przychody finansowe, razem</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

## Nota 30.

<b>KOSZTY FINANSOWE RAZEM</b>	<b>01.01.-31.12.2015</b>	<b>01.01.-31.12.2014</b>
a) z tytułu nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	30 726,18	70 374,92
- zrealizowane	30 726,18	55 561,41
c) odsetki	195 043,68	263 464,54
d) koszty finansowe związane z notowaniem spółki na rynku New Connect	7 800,00	7 800,00
e) uzgodnienie z prezentacją w RZiS (różnica między kursami walut )	-	-
f) inne	2 513,64	-
<b>Koszty finansowe, razem</b>	<b>236 083,50</b>	<b>341 639,46</b>

## Nota 31.1.

<b>KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK</b>	<b>01.01.-31.12.2015</b>	<b>01.01.-31.12.2014</b>
-odsetki od kredytów i pożyczek	190 468,91	249 470,84
-odsetki od obligacji	-	30,91
-odsetki od leasingu	1 305,99	5 532,70
-pozostałe odsetki	3 268,78	8 429,86
<b>Razem</b>	<b>195 043,68</b>	<b>263 464,31</b>

## Nota 31.2.

<b>INNE KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>01.01.-31.12.2015</b>	<b>01.01.-31.12.2014</b>
a) ujemne różnice kursowe	85 701,62	82 940,66
- zrealizowane	85 701,62	63 077,15
- niezrealizowane	-	19 863,51
b) utworzone rezerwy		
c) pozostałe z tyt. prowizji i opłat bankowych	-	-
d) pozostałe z tyt. notowania spółki na rynku New Connect	7 800,00	7 800,00
e) uzgodnienie z prezentacją w RZiS (różnica między różnicami kursów walut dodatnimi i ujemnymi)	(54 975,44)	(12 565,74)
f) prowizje bankowe	2 513,64	-
<b>Inne koszty finansowe razem</b>	<b>41 039,82</b>	<b>78 174,92</b>

## Nota 32.

Zyski nadzwyczajne - pozycja nie występuje.

## Nota 33.

Straty nadzwyczajne - pozycja nie występuje.

## Nota 34.

<b>STRATY PODATKOWE DO ODLICZENIA Z PODSTAWY OPODATKOWANIA</b>	<b>01.01.-31.12.2015</b>	<b>01.01.-31.12.2014</b>
<b>Wysokość strat podatkowych pozostałych do odliczenia</b>	<b>7 202 214,32</b>	<b>6 109 268,20</b>
- strata za 2010	-	791 516,72
-strata za 2011	2 598 558,29	2 598 558,29

-strata za 2012		767 559,73	767 559,73
- strata za 2013		697 087,39	697 087,39
-strata za 2014		1 254 546,07	1 254 546,07
-strata za 2015		1 884 462,84	

Nota 35.1.

<b>PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY</b>	<b>01.01.-31.12.2015</b>	<b>01.01.-31.12.2014</b>
<b>1. Zysk (strata) brutto</b>	<b>(1 588 493,14)</b>	<b>143 694,79</b>
1a. Różnice pomiędzy zyskiem a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym	(295 969,70)	(1 398 240,86)
- podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	(1 884 462,84)	(1 254 546,07)
<b>2. Przychody z RZiS</b>	<b>10 930 270,65</b>	<b>11 015 160,36</b>
- korekta o prezentację pozycji "per saldo" -wartość/koszty sprzed. śr. trw.	495 262,19	-
- korekta o prezentację pozycji "per saldo" - dodatnie rkw	54 360,80	12 565,74
- korekta o prezentację pozycji "per saldo" - ujemne rkw	-	-
<b>2a. Przychody bilansowe prezentowane szykiem rozwartym</b>	<b>11 479 893,64</b>	<b>11 027 726,10</b>
a) Przychody podwyższające podstawę opodatkowania (wielkość dodatnia)	<b>48 451,14</b>	<b>10 918,71</b>
- przychody z nieodpłatnych świadczeń na rzecz spółki	16 984,66	10 918,71
-Faktury korygujące wystawione w 2015 dotyczące 2014	31 466,48	
b) Przychody niepodlegające opodatkowaniu (wielkość ujemna)	<b>334 690,33</b>	<b>2 517 470,60</b>
- rozliczenie dotacji	588,00	30 909,01
-dotacja paszport do eksportu		6 994,03
- niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	18 928,99	5 050,00
- zmniejszenie odpisów aktualizujących na należności i wierzytelności	43 421,23	248 313,08
- zmniejszenie odpisów aktualizujących wartość zapasów	262 752,11	630 797,70
- rozwiązanie rezerwy na zobowiązania	9 000,00	8 000,00
- faktury korygujące dotyczące 2014r wystawione w 2015.	-	31 466,48
- faktury korygujące dotyczące 2015r wystawione w 2016.	-	
umorzenie odsetek kanz		432 438,33
- aktualizacja wartości nieruchomości	-	1 123 501,97
- przychody z rozwiązanej rezerwy na odprawy emerytalne	10 134,00	
<b>3. Przychody podatkowe</b>	<b>11 193 654,45</b>	<b>8 521 174,21</b>
<b>4. Koszty z RZiS</b>	<b>12 518 763,79</b>	<b>10 873 213,53</b>
- korekta o prezentację pozycji "per saldo" - koszty sprzed. śr. trw.	495 262,19	-
- korekta o prezentację pozycji "per saldo" - dodatnie rkw	54 360,80	12 565,74
<b>2a. Koszty bilansowe prezentowane szykiem rozwartym</b>	<b>13 068 386,78</b>	<b>10 885 779,27</b>
a) Koszty niezaliczone do kosztu uzyskania przychodu (wielkość dodatnia)	<b>1 203 127,10</b>	<b>1 868 100,68</b>
- amortyzacja	27 855,57	82 291,21
-nierozliczone delegacje (lata 2012-2015)	27 559,21	-
- odsetki budżetowe	377,07	-
- skapitalizowane odsetki Noble Bank	752-034	18 648,00
- kary	760-006	-
-PFRON		6 489,00
- koszty sądowe	760-003	-
- odsetki od leasingu finansowego	752-500	1 305,99
- braki w dostawach towarów, w tym nieodliczone cło i vat		-
- odpisy aktualizujące wartość należności		740 838,58
- koszty związane z dotacją		6 994,03
-odpis aktualizujący udziały		-
- darowizny		369,27
- podatek od odsetek od pożyczki zapłacony w 2014r		-
- koszty lat ubiegłych	760-003	280,50
- vat nie odliczony i należny	760-003	606,57
- składki zus 11/2015 zapł w 2016	440-001	25 183,96
- składki ZUS 12/2015 zapł w 2016	440-001	29 332,50
-składki ZUS pracodawcą 11/2014 zapłacone w 2015	440-001	0,00
-składki ZUS pracodawca 12/2014 zapłacone w 2015	440-001,440-002	0,00

- wynagrodzenia 12/2014	430-001	0,00	123 997,20
- wynagrodzenia 12/2015	430-001	160 198,65	
-nie wypłacona umowa zlecenie grudzień 2015	231,00	817,59	
- koszty reprezentacji	450-005	8 207,06	11 202,25
- niezapłacone faktury		49 377,45	965 060,37
-odsetki od kredytów zapłacone w 01/2015 i 01/16	249-	10 988,22	11 525,04
- odpis aktualizujący wartość zapasów		51 753,00	255 204,00
- niedobory magazynowe	760-003	-	39 880,86
- koszty paliwa samochodu zastępczego	410-101	22 798,49	-
- koszty eksploatacyjne samochodu zastępczego		333,53	-
- likwidacja środków obrotowych	760-003	7 548,11	-
-ugoda sądowa	760-003	-	-
- wyśięgowane końcówki z tyt. niedopłacenia należności, zobowiązań	760-003	35,86	50,58
- rezerwa na koszty bilansu	760-050	9 000,00	9 000,00
- odsetki		-	-
- koszty związane z podwyższeniem kapitału	760-003	-	58 574,48
- podatek PCC od podwyższenia kapitału	450-002	-	11 280,00
- VAT należny od umorzonych należności	760-003	677,51	697,47
- inne	760-003	3 529,32	1 873,26
- ujemne różnice kursowe niezrealizowane	754-000	(614,64)	19 863,51
<b>b) koszty podwyższające koszty uzyskania przychodów (wielkość ujemna)</b>		<b>1 212 857,61</b>	<b>758 041,69</b>
- wynagrodzenie 12/2013		-	120 048,32
- wynagrodzenia zapłacone w 2015		123 997,20	-
- podatek od odsetek od obligacji zapłacony w 2014		-	57,00
- raty leasingowe (część kapitałowa)	249-500	64 996,08	39 409,96
- składki ZUS pracodawca 11/2014 zapł 2015		23 135,25	-
-składki ZUS pracodawca 12/2014 zapł/2015		24 143,67	-
- składki ZUS pracodawca 11/2013 zapł 2014			20 744,16
-składki ZUS pracodawca 12/2013 zapł/2014			21 244,91
-Faktury niezapłacone na 31.12.2013 zapłacone w 2014			534 490,55
-Faktury niezapłacone na 31.12.2014 zapłacone w 2015		965 060,37	
- korekty wystawione w 2015r do zakupów 2014r.		-	4 756,07
- odsetki od pożyczki zapł. w /2014		-	678,00
- odsetki od kredytu (część przypadająca na rok 2013)-pobrane w 2014		-	16 612,72
- odsetki od kredytu (część przypadająca na rok 2014)-pobrane w 2015		11 525,04	
<b>5. Koszty uzyskania przychodów</b>		<b>13 078 117,29</b>	<b>9 775 720,28</b>
<b>6. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym</b>		<b>(1 884 462,84)</b>	<b>(1 254 546,07)</b>

Nota 36.

Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności - pozycja nie występuje.

Nota 37

PROPONOWANY PODZIAŁ ZYSKU, POKRYCIA STRATY	01.01.- 31.12.2015	01.01.-31.12.2014
1. Wynik finansowy okresu sprawozdawczego	(1 751 899,40)	143 694,79
2. Zwiększenie kapitału zapasowego	0,00	143 694,79
3. Zmniejszenie kapitału zapasowego	708 877,89	-
4.Strata do rozliczenia w latach następnych	(1 043 021,51)	-



<b>Nota objaśniająca różnice pomiędzy zmianami stanu wynikającymi bezpośrednio z bilansu a wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych</b>			
<b>Tytuł</b>	<b>01.01.2015</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>Zmiana stanu</b>
<b>1. Rezerwy na zobowiązania według bilansu</b>	<b>817 707,41</b>	<b>811 169,92</b>	<b>(6 537,49)</b>
-			
-			
1.a. Zmiana stanu rezerw ujeta w sprawozdaniu z przepływów środków pieniężnych:			<b>(6 537,49)</b>
<b>2. Zapasy według bilansu</b>	<b>2 732 134,45</b>	<b>815 446,91</b>	<b>(1 916 687,54)</b>
-			
-			
2.a. Zmiana stanu zapasów ujeta w sprawozdaniu z przepływów środków pieniężnych			<b>1 916 687,54</b>
<b>3. Należności według bilansu - suma</b>	<b>2 108 827,26</b>	<b>2 555 392,03</b>	<b>446 564,77</b>
należności długoterminowe z bilansu			
należności krótkoterminowe z bilansu	<b>2 108 827,26</b>	<b>2 555 392,03</b>	<b>446 564,77</b>
-			
3.a. Zmiana stanu należności ujeta w sprawozdaniu z przepływów środków pieniężnych			<b>(446 564,77)</b>
<b>4. Zobowiązania wg bilansu suma</b>	<b>9 399 592,69</b>	<b>9 847 038,95</b>	<b>447 446,26</b>
zobow. długoterminowe z bilansu	4 073 017,12	4 967 700,88	894 683,76
zobow. krótkoterminowe z bilansu, w tym	5 326 575,57	4 879 338,07	(447 237,50)
- zobowiązania z tyt. zakupu wnip i śr.trwałych			-
4.a. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych ujeta w sprawozdaniu z przepływów środków pieniężnych			<b>441 596,06</b>
4.b. Różnica			<b>(5 850,20)</b>
- zobowiązania z tytułu leasingu środków trwałych	55 465,89	132 477,00	77 011,11
- zobowiąz. z tyt. faktoringu	-	-	-
- kredyty i pożyczki	2 883 418,01	2 812 257,10	(71 160,91)
<b>5. Rozliczenia międzyokresowe według bilansu</b>			<b>70 960,45</b>
a). Aktywa	<b>1 459 110,27</b>	<b>1 399 062,76</b>	<b>60 047,51</b>
- długoterm. rozliczenia międzyokresowe (poz. A.V.)	1 377 418,92	1 233 444,11	
- krótkoterm. rozliczenia międzyokresowe (poz. B. IV.)	81 691,35	165 618,65	
b). Pasywa	<b>7 047,21</b>	<b>17 960,15</b>	<b>10 912,94</b>
- rozliczenia międzyokresowe (poz. B.IV.)	7 047,21	17 960,15	
5a. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych ujeta w sprawozdaniu z przepływów			<b>(70 960,45)</b>
<b>6. Udzielone pożyczki wg bilansu</b>	-	-	-
<b>7. Należności z tytułu leasingu finansowego wg bilansu</b>	-	-	-
<b>Wg przepływów</b>	-	-	-
<b>8. Inne papiery wartościowe wg bilansu</b>	-	-	-
<b>9. Zaciągnięte kredyty i pożyczki wg bilansu</b>	<b>2 883 418,01</b>	<b>2 812 257,10</b>	<b>(71 160,91)</b>
- kredyty i pożyczki długoterminowe	2 801 973,15	2 757 167,15	(44 806,00)
- kredyty i pożyczki krótkoterminowe	81 444,86	55 089,95	(26 354,91)
<b>Wg przepływów</b>	-	-	<b>(71 160,91)</b>
Poz. C.I.2. Kredyty i pożyczki - wpływy			
<b>Poz. C.II.4. Spłata kredytów i pożyczek</b>			<b>71 160,91</b>
Poz. C.II.4. Spłata kredytów i pożyczek - zobowiązanie główne		70 624,09	

Poz. C.II.4. Spłata kredytów i pożyczek - zapłacone odsetki ujęte w kosztach roku poprzedniego		11 525,04	
Naliczenie odsetek za grudzień 2015		(10 988,22)	
<b>10. Dłużne papiery wartościowe wg bilansu</b>	-	-	-
<b>Wg przepływów</b>	-	-	-
<b>11. Zbycie i nabycie wnip i rzeczowych akt. trw.</b>	<b>948 846,64</b>	<b>1 098 215,78</b>	<b>149 369,14</b>
- wnip z bilansu	10 134,01	3 480,49	-
- rzeczowe akt. trw. z bilansu	938 712,63	1 094 735,29	-
<b>Wg przepływów</b>	-	<b>149 369,14</b>	<b>149 369,14</b>
-środki trwale w budowie	-	58 403,01	-
- wartość zakupionych wnip i rzecz.akt.trw.	-	253 749,02	-
Wyksięgowanie wartości księgowej netto przeszacowanej nieruchomości	-	-	-
- amortyzacja	-	152 439,73	-
Wyksięgowanie wartości ewidencyjnej sprzedanych środków trwałych	-	-	-
Wyksięgowanie wartości ewidencyjnej zlikwidowanych środków trwałych	-	10 343,16	-
<b>Różnica (zm.wg bilansu - wg przepływów)</b>			-

## POZOSTAŁE INFORMACJE

**1. Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie**  
*Nie występują.*

**2. Informacje o istotnych transakcjach (wraz z ich kwotami) zawarte przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze**  
*Nie występują.*

**3. Spółka w roku obrotowym nie podjęła żadnych wspólnych przedsięwzięć z innymi jednostkami.**

**4. Przeciętne zatrudnienie w roku 2015 w przeliczeniu na pełne etaty wyniosło 40,8 osób.**

**5. Spółka nie udzielała pożyczek Zarządowi.**

**6. Informacje o łącznym wynagrodzeniu wszystkich członków Zarządu i Rady Nadzorczej**

*Łączne wynagrodzenie członków Zarządu wyniosło w roku 2015 - 66 337,17zł.*

**7. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego za obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego należne za rok obrotowy 2015 wyniosło 9 000 złotych (netto). Inne usługi nie wystąpiły.**

**8. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.**

*Nie występują.*

**9. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w bilansie i rachunku zysków**

*Nie występują.*

**10. Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian metod księgowości i wyceny, jeżeli wywierają one istotny wpływ na**

*Nie występują.*

**11. Informacje liczbowe zapewniające porównywalność sprawozdania finansowego za rok poprzedzający za sprawozdaniem za**

*Informacje liczbowe zawarte w sprawozdaniu finansowym zapewniają porównywalność tego sprawozdania z poprzednim rokiem*

**12. Przedstawienie dokonanych w stosunku do poprzedniego roku obrotowego zmian sposobu sporządzania sprawozdania**

*W 2015 roku nie wystąpiły zmiany w sposobie sporządzania sprawozdania finansowego w porównaniu do roku 2014*

**13. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają**

**konsolidacji.**

*Brak*

**14. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi.**

*a) Transakcje z KFG Polska*

*- zakupy towarów i usług 2 925 122,67 zł.*

*b) Transakcje z KFG Niemcy*

*- Sprzedaż usług 3 328 249,63 zł.*

*c) Hurtimex Ukraina*

*- Zakupy towarów 0 zł. Sprzedaż 0 zł*

d) KFG Logistic Spółka z o.o.  
-sprzedaż usług 563 815,55

15. Wykaz spółek (nazwa, siedziba), w których jednostka posiada, co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie

HURTIMEX SA posiada :

- 50 % udziałów w spółce HURTIMEX UKRAINA SP. Z O.O. , z siedzibą w
- 99% udziałów w Spółce KFG Logistic Spółka z o.o.

16. Ze względu na trudności związane z pozyskaniem danych finansowych udziały w Spółce HURTIMEX Ukraina wyceniono na 0 zł.

17. Informacja o kontynuacji działalności

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie są znane nam zdarzenia zagrażające kontynuowaniu przez Spółkę działalności w najbliższym okresie dłuższym niż rok.

18. W celu zachowania porównywalności uzupełniono dane finansowe za 2014 o przychody i koszty dotyczące jednostek powiązanych.

19. Nie występują inne informacje niż wymienione, powyżej, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji

20. Informacje dotyczące okresu sprawozdawczego.

Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. Przekształcenie w spółkę akcyjną nastąpiło dnia 2 stycznia 2008 roku.

Łódź, dnia 08.06.2016 r.

PREZES ZARZĄDU

Jarosław Kopeć

Sporządził

**HURTIMEX S.A.**  
90-640 Łódź  
ul. Strzelców Kaniowskich 42  
42 639 15 69, fax 42 639 15 77  
29-011-06-82 REGON 004334784

Jarosław Kopeć  
Prezes Zarządu

PREZES ZARZĄDU

Jarosław Kopeć

## **Sprawozdanie zarządu z działalności spółki HURTIMEX SA za 2015 rok**

### **I. Dane ewidencyjne**

Nazwa (firma): HURTIMEX SA

Siedziba: Łódź

Adres: 90-640 Łódź; ul. 28 Płk. Strzelców Kaniowskich 42

Przedmiotem działalności Spółki jest sprzedaż hurtowa i detaliczna odzieży i obuwia (PKD 4642Z).

Spółka zarejestrowana jest w Sądzie Rejonowym w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego w Rejestrze Przedsiębiorców KRS pod numerem 0000296042,

Data rejestracji 02.01.2008 r.

NIP: 7290110662

REGON: 004334784

### **II. Zarząd Spółki**

Zarząd spółki :

- Jarosław Kopec – Prezes Zarządu

### **III. Rada Nadzorcza**

Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2015 r.:

- Bogdan Kopec – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Krystyna Kopec – członek Rady Nadzorczej
- Zbigniew Zając - członek Rady Nadzorczej
- Wojciech Nawrot - członek Rady Nadzorczej
- Bronisław Krzysztof Siekierski - członek Rady Nadzorczej

#### IV. Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy

Na dzień 31.12.2015 roku, wg informacji posiadanych przez spółkę, struktura akcjonariatu kształtowała się następująco:

Akcjonariusze	Liczba akcji [w szt.]	Liczba głosów [w szt.]	% w kapitale zakładowym
Kopeć Bogdan	3 279 952	4 929 952	15,07%
Kopeć Jarosław	2 937 174	3 387 174	13,49%
Kopeć Marcin	644 020	1 094 020	2,96%
Kopeć Krystyna	716 250	1 166 250	3,29%
KFG	8 131 565	8 131 565	37,35%
Jarosław Turek	2 060 857	2 060 857	9,47%
IFK Capitis	617 724	617 724	2,84%
Pozostali (free float)	3 381 435	3 381 435	15,53%
<b>RAZEM</b>	<b>21 768 977</b>	<b>24 768 977</b>	<b>100,00%</b>

#### V. Opis działalności

Spółka Hurtimex SA, będąca w posiadaniu zarejestrowanego przez Urząd Patentowy RP znaku towarowego „HURTIMEX” o numerze 128163, zajmuje się działalnością handlową, polegającą na sprzedaży odzieży niemowlęcej i dziecięcej pod własną marką handlową „tup-tup”, którą oferuje w dwóch głównych kolekcjach sezonowych, wiosna-lato i jesień-zima. Hurtimex posiada prawo do zastrzeżonego znaku handlowego w zakresie słowno-graficznym „tup tup”

W 2012 roku Spółka rozpoczęła współpracę z koncernem Kids Fashion Group (KFG), czołowym kreatorem mody dziecięcej na obszarze Europy Zachodniej. Firma KFG, to w tej chwili jeden z największych europejski koncernów w branży odzieży dziecięcej, skupiający w swoim portfolio ponad 10 znanych światowych marek odzieżowych, produkujący 12 milionów sztuk wyrobów rocznie, sprzedawanych do 30 krajów na całym świecie. Podjęcie współpracy z potentatem na rynku odzieży dziecięcej oznacza dla Spółki możliwość pozyskiwania towaru od partnera i szybszy rozwój działalności handlowej. W wyniku tej współpracy sklepy Tup Tup poza odzieżą sygnowaną własną marką oferują również dziecięce kolekcje marek z portfolio KFG. W 2015 roku były to głównie znane już i rozpoznawalne na rynku polskim marki KANZ i Döll. W dalszej kolejności w zależności od wielkości i potencjału sklepów oferta będzie wzbogacana o następne brandy: Lemmi, Pampolina, Königsmühle oraz inne. Należy podkreślić, że odzież tych marek w Polsce i Europie Środkowo-Wschodniej jest do nabycia tylko w sieci sprzedaży Hurtimexu.

Poza działalnością handlową Hurtimex od 2014 roku intensywnie rozwija działalność usługową polegającą na kompleksowej obsłudze magazynowej świadczonej na rzecz KFG.

Przychody z tytułu tych usług dynamicznie rosną i w 2015 roku przekroczyły wartość 2 mln zł. W związku z podpisaniem w 2015 roku długoterminowej umowy z KFG na obsługę logistyczno magazynową wszystkich asortymentów marki KANZ podjęto decyzję o budowie budynku magazynowego. Powierzchnie magazynowe będące dotychczas w dyspozycji Spółki okazały się niewystarczające. Do realizacji przedsięwzięcia budowy magazynu została powołana spółka celowa Logistics Sp. z o.o. Przejęła ona od Hurtimexu inwestycję z początkowej jej fazy w III kwartale, wchodząc w prawa i obowiązki dotychczasowego inwestora. Budżet inwestycji został ustalony na poziomie 2.240 tys. zł, a termin zakończenia przewidywany na koniec II kwartału.

HurtimeX także podjął pierwsze działania w kierunku kolejnego kierunku współpracy z KFG w zakresie pozyskiwania firm szyjących odzież dziecięcą. KFG zamierza przenieść część produkcji z dotychczasowych rynków do Europy Środkowej i Wschodniej oraz powierzyć HurtimeXowi obsługę pozyskiwania partnerów do współpracy wraz z ich nadzorem.

## **VI. Sieć sprzedaży**

Na dzień 31.12.2015 r. Spółka posiadała 25 salonów firmowych franczyzowych i 4 własne. Sprzedaż realizowana była także poprzez sklep internetowy. Rozmowy z kolejnymi potencjalnymi franczyzowcami toczą się praktycznie w sposób ciągły. W związku z tym planowane są następne otwarcia i Spółka planuje w 2016 roku powiększyć swoją sieć o kilkanaście nowych sklepów. Rozwój sieci sklepów franczyzowych umacnia konsekwentnie pozycję HurtimeXa na rynku polskim.

Posiadanie własnej sieci sklepów pozwoliło również na szybkie wprowadzenie do sprzedaży wiodących marek partnera Spółki, którym jest Kids Fashion Group.

W 2015 roku Spółka posiadała również 4 sklepy typu „Outlet”, oferujące pełnowartościowe wyroby po konkurencyjnych cenach. W ofercie znajdują się tam głównie wyroby stanowiące końcówki kolekcji z wcześniejszych sezonów.

Ponadto wyroby Spółki trafiają do klientów kontraktujących (ok. 200 stale współpracujących odbiorców na terenie całej Polski), którzy podczas tzw. kontraktacji sezonowych, zamawiają towar z półrocznym wyprzedzeniem, a także klientów niekontraktujących, którzy zamawiają towar na bieżąco ze stanów magazynowych Spółki poprzez pracujących w terenie koordynatorów regionalnych. HurtimeX także cyklicznie przeprowadza akcje promocyjne i wyprzedaże posezonowe.

Wyroby Spółki kierowane są również na eksport (obecnie ok 15% przychodów ze sprzedaży towarów handlowych ogółem). Odbiorcy eksportowi Spółki pochodzą głównie z obszaru Europy Środkowowschodniej. W związku z wydarzeniami na Ukrainie i ogólnie niekorzystną sytuacją polityczną na wschodzie Europy eksport gwałtownie się zmniejszył. Spółka jednak, realizując strategię budowy eksportowych rynków zbytu będzie nadal intensywnie pracować nad rozwojem dystrybucji przede wszystkim do krajów z tego właśnie rejonu.

Spółka, jak napisano już wyżej, świadczy również usługi magazynowo-logistyczne oraz wynajmu powierzchni magazynowo-biurowej, które stanowią 20% ogólnej wartości sprzedaży.

## VII. Istotne wydarzenia.

Do istotnych zdarzeń dotyczących Spółki, które miały miejsce w 2015 roku zaliczyć należy w szczególności zdarzenia opisane poniżej :

### 1. Powołanie spółki celowej Logistics Sp. z o.o.

W dniu 01.07.2015 roku została powołana spółka celowa Logistics Sp. z o.o. w związku z inwestycją polegającą na wybudowaniu magazynu. Hurtimex świadczy usługi magazynowe na rzecz KFG od 2013 roku. W początkowym okresie były to zlecenia dotyczące niewielkiej ilości wolumenu w celu sprawdzenia możliwości i kompetencji Hurtimexu w tym zakresie. Po próbnym okresie współpraca przeszła w fazę ciągłych usług o stale zwiększającym się obrocie. Hurtimex wygospodarował możliwą do wykorzystania powierzchnię magazynową oraz dostosował infrastrukturę techniczną i informatyczną dla sprawnego świadczenia zlecanej usługi. KFG, firma o tak dużej skali działalności potrzebuje dobrze zorganizowanej i sprawnej obsługi logistycznej. Hurtimex dzięki wcześniejszym własnym doświadczeniom, dogodnemu położeniu komunikacyjnemu, konkurencyjnym cenom oraz rezerwom w powierzchni magazynowej był w stanie spełnić wymagania swojego partnera handlowego. Kontrahent jednak dąży do wielokrotnego zwiększenia magazynowego wolumenu towarowego.

Realizacja usług magazynowo-logistycznych na nowym poziomie ilościowym wymaga zwiększenia dotychczasowej powierzchni magazynowej. W tym celu została podjęta decyzja o realizacji projektu inwestycyjnego polegającego na wybudowaniu nowego magazynu gdzie inwestorem będzie spółka celowa. Inwestycja zostanie zakończona pod koniec II kw 2016. Docelowo przychody z tytułu usług magazynowych wyniosą 4 mln rocznie i zostaną osiągnięte już w 2017 roku. Nowy magazyn poza dodatkową powierzchnią umożliwi zastosowanie nowoczesnych rozwiązań, które znacznie zwiększą efektywność tego biznesu.

## **2. Rozwój sieci franczyzowej.**

W trakcie całego roku Zarząd Spółki podejmował działania związane z rozwojem własnej sieci sklepów działających w oparciu o umowy franczyzowe. Zdaniem Spółki przy obecnych możliwościach kapitałowych ten rodzaj rozwoju organicznego jest najbardziej efektywną (najtańszą i najszybszą) metodą tworzenia sieci sklepów działających pod własną marką. Umowy franczyzowe zawierane przez Hurtimex S.A. nakładają na franczyzobiorcę obowiązek partycypacji w kosztach całego przedsięwzięcia.

## **3. Kontynuowanie współpracy z KFG.**

Firma KFG, będąc właścicielem rozpoznawalnych marek europejskich, czołowym kreatorem mody dziecięcej na obszarze Europy Zachodniej wybrała Hurtimex w celu oferowania swoich wyrobów na rynku polskim oraz innych krajów naszego regionu. Firma Hurtimex, jako długoletni, sprawdzony partner biznesowy, znający specyfikę tych rozwijających się rynków, będzie w najbliższym czasie głównym partnerem firmy KFG w realizacji jej planów na tym obszarze Europy.

Współpraca z firmą Kanz zaowocowała korzystną tendencją w wynikach finansowych firmy Hurtimex w 2015 r. Było to możliwe między innymi poprzez:

- ❖ Spółka stała się bardziej konkurencyjna, oferując na rynku zarówno wyroby pod marką *tup-tup*, jak również markami partnera głównie KANZ, czyli bardzo zróżnicowaną ofertę w szerszym przedziale cenowym.
- ❖ Zwiększenie atrakcyjności cenowej dzięki konsolidacji zamówień i lokowaniu ich poprzez firmę KFG u producentów. To właśnie osiągnięty, poprzez ujednoczenie źródeł pozyskania towaru, efekt skali umożliwił zakup towaru po znacznie niższych kosztach niż było to dotychczas możliwe w przypadku zamówień składanych tylko przez Hurtimex.
- ❖ Wzbogacenie oferty o nowe marki znacznie zwiększyło możliwości Spółki w pozyskiwaniu nowych klientów, zarówno w Polsce, jak i za granicą, dla których dotychczasowa oferta Hurtimexu mogła być niewystarczająca.
- ❖ Hurtimex realizuje kontrakty handlowe z KFG ze znacznie wydłużonym terminem płatności. Dzięki czemu poprawie uległa płynność finansowa firmy o czym świadczą



między innymi dodatnie przepływy z działalności operacyjnej na poziomie ponad 429 tys. zł. Spółka realizuje ponad połowę sprzedaży za gotówkę (w sieci sklepów) oraz stosuje w większości maksymalnie 30 dniowy termin płatności w przypadku innych kanałów dystrybucji.

## VIII. Wyniki finansowe

W 2015 roku Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 10.341 tys. zł. i były one o prawie 2 mln wyższe niż w 2014 roku. Po częściowej utracie rynków także eksportowych Spółce udaje się je systematycznie odbudowywać, co przyniosło wzrost sprzedaży w porównaniu do roku wcześniejszego.

Jest to efekt zacieśniania współpracy handlowej i korporacyjnej z niemieckim partnerem firmą KFG, umożliwiającej oferowanie przez Spółkę coraz szerszego asortymentu dziecięcej odzieży w atrakcyjnych cenach. Szeroka oferta handlowa, wsparta prowadzonymi na szeroką skalę działaniami w sferze dystrybucji (otwieranie nowych sklepów franczyzowych, pozyskiwanie nowych rynków zbytu) powinna przełożyć się w na stały wzrost sprzedaży w 2016 roku oraz kolejnych latach. Wzrost przychodów wynikający także ze zwiększonego wolumenu usług magazynowych spowodował zmniejszenie straty na sprzedaży o ok. 500 tys. zł w stosunku do roku 2014.

Wzrost sprawności w zarządzaniu nierotującymi zapasami przyniósł oczekiwane rezultaty w postaci wygenerowania przez Spółkę dodatniego strumienia pieniężnego z działalności operacyjnej. Jednocześnie działania restrukturyzacyjne w obszarze posiadanego majątku skutkują niższym zapotrzebowaniem na jego finansowanie.

Istotnym elementem mającym wpływ na wynik finansowy Spółki były, rezerwy w wysokości 793 tys. zł utworzone głównie na należności tytułem sprzedaży towarów na Ukrainę.

W konsekwencji wymienionych zdarzeń Spółka w 2015 roku poniosła stratę zysk netto z całokształtu działalności na poziomie 1.752 tys. zł. Należy jednak zaznaczyć wyraźny trend poprawy wyniku finansowego na działalności podstawowej. Kontynuowany on jest również w 2016 roku, bowiem Spółka po I kw br uzyskała zysk na sprzedaży w wysokości 225 tys. zł i zysk netto o wartości 186 tys. zł.

## 2. Źródła finansowania majątku

Głównym źródłem finansowania jest kapitał obcy w postaci kredytu długoterminowego w Noble Bank oraz zobowiązania wobec dostawców. W omawianym okresie zobowiązania z tytułu kredytów i należności wzrosły o ok. 450 tys. zł.

## 3. Wybrane dane finansowe

### Wybrane dane finansowe przeliczone na euro.

Ogłoszone przez NBP średnie kursy wymiany złotego w stosunku do euro wyniosły w okresach objętych danymi finansowymi:

Okres	Średnie kursy w okresie	Średni kurs na ostatni dzień okresu
01.01.2014-31.12.2014	*4,1680	4,2623
01.01.2015-31.12.2015	*4,1848	4,2615

*średnie kursy w każdym okresie (\*jako średnia arytmetyczna z kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca roku)*

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono wg kursów obowiązujących na ostatni dzień okresu:

-kurs na 31.12.2014 roku wynosił: 1 euro = 4,2623 zł.

-kurs na 31.12.2015 roku wynosił: 1 euro = 4,2615 zł.

Niżej zaprezentowane pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów środków pieniężnych zaprezentowano wg kursów stanowiących średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na każdy ostatni dzień miesiąca w roku.

**Podstawowe pozycje bilansu i rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych prezentowane są ze sprawozdania finansowego oraz przeliczone na dane porównywalne, wyrażone w euro.**

Dane finansowe	31.12.2015		31.12.2014	
	tys. zł.	tys. euro	tys. zł.	tys. euro
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 0341	2 471	8 415	2 019

Amortyzacja	152	36	214	51
Zysk ( strata) na sprzedaży	-1 077	257	-1 511	-363
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-1 471	352	-649	-156
Zysk (strata) brutto	-1 588	379	144	34
Zysk (strata) netto	-1 752	419	144	34
Aktywa razem	10 721	2 516	12 020	2 820
Aktywa trwałe	6 787	1 593	6 776	1 590
Aktywa obrotowe	3 934	923	5 244	1 230
Pasywa razem	10 721	2 516	12 020	2 820
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania razem	10 676	2 505	10 224	2 399
w tym zobowiązania krótkoterminowe	4 879	1 145	5 327	1 250
Kapitał własny	44	10	1796	421
Kapitał zakładowy	4 354	1 022	4 354	1 021
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	429	103	671	157
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-175	42	-544	-128
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-177	43	-326	-77
Zmiana stanu środków pieniężnych	75	18	-199	-47

## IX. Informacja o instrumentach finansowych w zakresie:

1. Ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest jednostka.

Spółka ogranicza ryzyko płynności poprzez stały, prowadzony na bieżąco monitoring należności i zobowiązań. Jednocześnie Spółka dąży do wzajemnej optymalizacji rotacji należności i zobowiązań. Istotnym elementem w tym zakresie jest rozwój sieci sklepów franczyzowych oraz „outlety”, gdzie sprzedaż jest równoznaczna z zapłatą za towar. Finansowanie bieżącej działalności częściowo odbywa się poprzez kredyt. W celu zapewnienia stabilnego finansowania ze strony banków Spółka korzysta z długoterminowego kredytu.

2. Przyjętych przez jednostkę celów i metod zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń.

W celu zmniejszenia ryzyka kursowego Spółka dąży do wzrostu przychodów eksportowych także przez rozwój usług magazynowych dla KFG. Jednocześnie w zależności od oceny sytuacji kursów walutowych Zarząd może zdecydować się na zastosowanie dostępnych na rynku instrumentów finansowe celem zmniejszenia ryzyka kursowego w związku z prowadzonym importem.

## **X. Stosowanie zasad ładu korporacyjnego**

Zasady stosowania ładu korporacyjnego są dostępne na stronie internetowej Spółki.

## **XI. Strategia rozwoju spółki**

### **1. Przychody**

W zakresie przychodów Spółka będzie realizowała plan w oparciu o strategiczne założenie dalszego rozwoju sieci sklepów franczyzowych i własnych, wzrostu aktywności eksportowej i zwiększenia dotychczasowego potencjału sprzedaży do sklepów multibrandowych realizowanej w wyniku zamówień kontraktacyjnych oraz działalności koordynatorów. Współpraca z niemieckim Holdingiem- firmą Kanz, ułatwi i przyspieszy realizację tego celu. Zarząd zakłada otwarcie w 2016 roku około 10 nowych sklepów.

W eksporcie Spółka planuje wzmocnić swoją pozycję na już istniejących rynkach, poprzez kontynuację udziału w zagranicznych imprezach targowo-wystawienniczych. Za cel postawiono sobie aktywne pozyskiwanie klientów eksportowych, efektywne działania promocyjne i informacyjne, występując w roli wystawcy na imprezach targowo-wystawienniczych w krajach o obiecującym potencjale rynku.

Jednocześnie nastąpi dynamiczny wzrost przychodów z tytułu usług magazynowo-logistycznych świadczonych dla Kids Fashion Group. Służyć temu będą wcześniej wspomniane inwestycje w nową powierzchnię magazynową, które kilkukrotnie zwiększą potencjał Spółki w tym zakresie. Dzięki planowanej inwestycji Spółka osiągnie stabilne źródło przychodów wraz z ich dywersyfikacją.

## 2. Koszty

W zakresie kosztów będzie realizowana polityka ich ścisłego nadzoru i utrzymywania kosztów stałych na niezmiennym poziomie. Poziom ten został osiągnięty pod koniec 2013 r., po zrealizowaniu założonego planu oszczędnościowego.

Jednocześnie, na podstawie dotychczasowego doświadczenia oraz wzrostu wolumenu zamawianych towarów, zakłada się że Spółka będzie zdolna poprawić dotychczasową relację kosztu pozyskania towarów do ich ceny sprzedaży.

## 3. Wynik finansowy

Spółka prowadzi intensywne działania zmierzające do zwiększenia przychodów oraz ich dywersyfikacji (usługi magazynowo-logistyczna dla KFG) i planuje zamknąć rok 2016 zyskiem na działalności podstawowej oraz osiągnąć zysk netto. W następnych latach Spółka planuje osiągnąć dodatnią rentowność netto na poziomie uzyskiwanym przez zyskowne spółki branży odzieżowej, czyli w granicach 4-6%.

## 4. Majątek Spółki i źródła jego finansowania

Zgodnie z deklarowaną strategią rozwoju firmy, elementem majątku Spółki o największej wartości staną się zapasy. Kompetencje w zakresie sprawnego zarządzania tym składnikiem majątku będą jednym z istotnych warunków osiągnięcia zaplanowanej sprzedaży. Firma obecnie posiada stosowne narzędzia do monitorowania zapasów zarówno w magazynie centralnym jak również w sklepach franczyzowych oraz własnych. Odpowiednie w tym zakresie procedury wsparte, narzędziami informatycznymi oraz zespołem kompetentnych pracowników zapewnią bieżącą kontrolę i wykluczą nadmierne gromadzenie stoków magazynowych.

Sieć sklepów franczyzowych korzystnie wpływa na stan należności Spółki. Z reguły wzrostowi przychodów ze sprzedaży towarzyszy proporcjonalny wzrost należności. Jednak w przypadku sklepów franczyzowych nie występuje to zjawisko ponieważ sprzedaż jest jednoznaczna z wpływem gotówki do kasy firmy.

Łódź, dnia: 08/06/2016

Podpisy członków Zarządu:

**PREZES ZARZĄDU**

**Jarosław Kopec**

**HURTIMEX S.A.**

90-640 Łódź

28 Plk. Strzelców Kaniowskich 42

tel. 42 639 15 69, fax 42 639 15 77

NIP 729-011-06-82 REGON 004334724



## INFORMACJE O STOSOWANIU / NIESTOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO, O KTÓRYCH MOWA W DOKUMENCIE „DOBRE PRAKTYKI SPÓŁEK NOTOWANYCH NA NEWCONNECT” (T.J. PRZYJĘTY UCHWAŁĄ ZARZĄDU GPW NR 293/2010 Z DNIA 31 MARCA 2010 ROKU) PRZEZ „HURTIMEX” SA

Numer w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”	Zasada ładu korporacyjnego	Informacja o stosowaniu lub niestosowaniu zasady ładu korporacyjnego (TAK, NIE)	Komentarz w zakresie odnoszącym się do danej zasady ładu korporacyjnego Okoliczności i przyczyny nie stosowania zasady ładu korporacyjnego oraz informacja, w jaki sposób Spółka zamierza usunąć ewentualne skutki nie stosowania danej zasady lub jakie kroki zamierza podjąć, by zmniejszyć ryzyko nie stosowania danej zasady ładu korporacyjnego w przyszłości
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	TAK / NIE	Spółka nie wypełnia powyższej zasady w zakresie wprowadzenia transmisji obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrowania przebiegu obrad i upubliczniania go na stronie internetowej; wszelkie istotne informacje na temat zwołania i odbycia walnego zgromadzenia spółki przekazywane są do publicznej wiadomości poprzez ich umieszczenie na stronie internetowej spółki oraz za pośrednictwem odpowiednich raportów bieżących EBI i ESPI; koszty związane z transmisją i rejestracją przebiegu obrad i upubliczniania go na stronie internetowej są niewspółmierne do potencjalnych efektów takiego działania; spółka nie zamierza w najbliższym czasie wprowadzić zasady transmitowania, rejestracji i upubliczniania obrad walnego zgromadzenia
2.	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania	TAK	Spółka realizuje przedmiotową zasadę w szczególności poprzez publikację stosownych raportów bieżących i okresowych, w tym raportów miesięcznych (również poprzez ich zamieszczanie na stronie internetowej spółki)

Numer w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”	Zasada ładu korporacyjnego		Informacja o stosowaniu lub niestosowaniu zasady ładu korporacyjnego (TAK, NIE)	Komentarz w zakresie odnoszącym się do danej zasady ładu korporacyjnego Okoliczności i przyczyny nie stosowania zasady ładu korporacyjnego oraz informacja, w jaki sposób Spółka zamierza usunąć ewentualne skutki nie stosowania danej zasady lub jakie kroki zamierza podjąć, by zmniejszyć ryzyko nie stosowania danej zasady ładu korporacyjnego w przyszłości	
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 / NIE	Na stronie internetowej spółki nie jest zamieszczona wprost informacja o działalności, z której spółka uzyskuje najwięcej przychodów; taka informacja wynika pośrednio z publikowanych przez spółkę, w tym na stronie internetowej spółki, raportów okresowych
		3.3.	opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku	TAK	Opis działalności, profil spółki zawarte są w treści Dokumentu Informacyjnego spółki i Memorandum Informacyjnego (Publicznego Dokumentu Informacyjnego) spółki, zamieszczonych na stronie internetowej spółki oraz w treści odpowiednich raportów bieżących
		3.4.	życiorysy zawodowe członków organów spółki	TAK/NIE	Życiorysy zawodowe członków Zarządu spółki nie są zamieszczone bezpośrednio na stronie internetowej spółki. Życiorysy zawodowe członków Zarządu spółki zawarte są w treści Dokumentu Informacyjnego spółki i Memorandum Informacyjnego (Publicznego Dokumentu Informacyjnego) spółki, zamieszczonych na stronie internetowej spółki oraz w treści odpowiednich raportów bieżących
		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	Zarząd Spółki nie powziął informacji, na podstawie oświadczeń członków rady nadzorczej, o powiązaniach członków rady nadzorczej z akcjonariuszami dysponującymi akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki;

Numer w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”	Zasada ładu korporacyjnego			Informacja o stosowaniu lub niestosowaniu zasady ładu korporacyjnego (TAK, NIE)	Komentarz w zakresie odnoszącym się do danej zasady ładu korporacyjnego Okoliczności i przyczyny nie stosowania zasady ładu korporacyjnego oraz informacja, w jaki sposób Spółka zamierza usunąć ewentualne skutki nie stosowania danej zasady lub jakie kroki zamierza podjąć, by zmniejszyć ryzyko nie stosowania danej zasady ładu korporacyjnego w przyszłości
					niezwłocznie po powzięciu takich oficjalnych informacji, spółka opublikuje stosowną informację na stronie internetowej
		3.6.	dokumenty korporacyjne spółki	TAK	
		3.7.	zarys planów strategicznych spółki	TAK / NIE	Na stronie internetowej spółki nie jest zamieszczona wprost informacja o planach strategicznych spółki (w zarysie); taka informacja wynika pośrednio z publikowanych przez spółkę, w tym na stronie internetowej spółki, raportów okresowych i raportów bieżących
		3.8.	opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent publikuje prognozy)	TAK	W przypadku sporządzenia prognozy lub szacunków wyników finansowych Zarząd będzie dążył do ich przekazania do publicznej wiadomości
		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	Rozmiar prowadzonej przez spółkę działalności oraz skala zainteresowania akcjonariuszy i mediów informacjami dotyczącymi spółki powoduje, że osobami odpowiedzialnymi w spółce za relacje inwestorskie i kontakt z mediami są członkowie Zarządu Spółki
		3.11.	<i>skreślony</i>		
		3.12.	opublikowane raporty bieżące i okresowe	TAK	
		3.13.	kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych	TAK/NIE	Na stronie internetowej spółki nie wyodrębniono



Numer w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”	Zasada ładu korporacyjnego		Informacja o stosowaniu lub niestosowaniu zasady ładu korporacyjnego (TAK, NIE)	Komentarz w zakresie odnoszącym się do danej zasady ładu korporacyjnego Okoliczności i przyczyny nie stosowania zasady ładu korporacyjnego oraz informacja, w jaki sposób Spółka zamierza usunąć ewentualne skutki nie stosowania danej zasady lub jakie kroki zamierza podjąć, by zmniejszyć ryzyko nie stosowania danej zasady ładu korporacyjnego w przyszłości
		raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych		odrębnej podstrony zawierającej kalendarz wydarzeń korporacyjnych; takie informacje wynikają z publikowanych przez spółkę, w tym na stronie internetowej spółki, raportów okresowych i raportów bieżących (w tym raportów kwartalnych)
		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	Spółka realizuje przedmiotową zasadę w szczególności poprzez publikację stosownych raportów bieżących i okresowych, w tym raportów miesięcznych (również poprzez ich zamieszczanie na stronie internetowej spółki)
		3.15. <i>skreślony</i>	/	
		3.16. pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania	TAK	W dotychczasowej praktyce nie zanotowano przypadku zgłoszenia oficjalnych pytań akcjonariuszy dotyczących spraw objętych porządkiem obrad, zadawanych przed i w trakcie walnego zgromadzenia; spółka zamierza zamieszczać na stronie internetowej przedmiotowe informacje w przypadku wystąpienia zdarzeń to uzasadniających, pod warunkiem jednak możliwości weryfikacji danych osoby zadającej pytanie i możliwości określenia jej statusu, jako akcjonariusza
		3.17. informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem	TAK	

Numer w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”	Zasada ładu korporacyjnego		Informacja o stosowaniu lub niestosowaniu zasady ładu korporacyjnego (TAK, NIE)	Komentarz w zakresie odnoszącym się do danej zasady ładu korporacyjnego Okoliczności i przyczyny nie stosowania zasady ładu korporacyjnego oraz informacja, w jaki sposób Spółka zamierza usunąć ewentualne skutki nie stosowania danej zasady lub jakie kroki zamierza podjąć, by zmniejszyć ryzyko nie stosowania danej zasady ładu korporacyjnego w przyszłości
		3.18. informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem	TAK	
		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	Począwszy od dnia 30 listopada 2010 roku, zgodnie z postanowieniami § 18 ust. 3 Regulaminu ASO żaden podmiot nie wykonuje na rzecz Spółki funkcji Autoryzowanego Doradcy. Dotychczasowa umowa, z firmą DFP Doradztwo Finansowe została rozwiązana
		3.20. informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta	NIE	
		3.21. dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy	TAK	
		3.22. <i>skreślony</i>		
		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	TAK / NIE	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową zawierającą moduł relacji inwestorskich. Strona ta	

Numer w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”	Zasada ładu korporacyjnego	Informacja o stosowaniu lub niestosowaniu zasady ładu korporacyjnego (TAK, NIE)	Komentarz w zakresie odnoszącym się do danej zasady ładu korporacyjnego Okoliczności i przyczyny nie stosowania zasady ładu korporacyjnego oraz informacja, w jaki sposób Spółka zamierza usunąć ewentualne skutki nie stosowania danej zasady lub jakie kroki zamierza podjąć, by zmniejszyć ryzyko nie stosowania danej zasady ładu korporacyjnego w przyszłości
	korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie <a href="http://www.GPWInfoStrefa.pl">www.GPWInfoStrefa.pl</a>		jest na bieżąco aktualizowana, a wszelkie informacje i raporty zawierające treści istotne z punktu widzenia inwestorów indywidualnych oraz innych akcjonariuszy są na niej zamieszczane niezwłocznie i z zachowaniem należytej staranności; w opinii zarządu spółki informacje przekazywane za pośrednictwem własnej strony internetowej w sposób wystarczający i kompletny zapewniają inwestorom możliwość dokonywania bieżącej oceny rozwoju spółki oraz sposobu jej funkcjonowania
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	Począwszy od dnia 30 listopada 2010 roku, zgodnie z postanowieniami § 18 ust. 3 Regulaminu ASO żaden podmiot nie wykonuje na rzecz Spółki funkcji Autoryzowanego Doradcy. Dotychczasowa umowa, z firmą DFP Doradztwo Finansowe została rozwiązana. W przypadku ewentualnego podpisania umowy z podmiotem pełniącym funkcję Autoryzowanego Doradcy spółka jest gotowa wypełniać przedmiotowe zasady ładu korporacyjnego
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	Począwszy od dnia 30 listopada 2010 roku, zgodnie z postanowieniami § 18 ust. 3 Regulaminu ASO żaden podmiot nie wykonuje na rzecz Spółki funkcji Autoryzowanego Doradcy. Dotychczasowa umowa, z firmą DFP Doradztwo Finansowe została rozwiązana. W przypadku ewentualnego podpisania umowy z podmiotem pełniącym funkcję Autoryzowanego Doradcy

Numer w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”	Zasada ładu korporacyjnego			Informacja o stosowaniu lub niestosowaniu zasady ładu korporacyjnego (TAK, NIE)	Komentarz w zakresie odnoszącym się do danej zasady ładu korporacyjnego Okoliczności i przyczyny nie stosowania zasady ładu korporacyjnego oraz informacja, w jaki sposób Spółka zamierza usunąć ewentualne skutki nie stosowania danej zasady lub jakie kroki zamierza podjąć, by zmniejszyć ryzyko nie stosowania danej zasady ładu korporacyjnego w przyszłości
					spółka jest gotowa wypełniać przedmiotowe zasady ładu korporacyjnego
8.	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy			TAK	Począwszy od dnia 30 listopada 2010 roku, zgodnie z postanowieniami § 18 ust. 3 Regulaminu ASO żaden podmiot nie wykonuje na rzecz Spółki funkcji Autoryzowanego Doradcy. Dotychczasowa umowa, z firmą DFP Doradztwo Finansowe została rozwiązana. W przypadku ewentualnego podpisania umowy z podmiotem pełniącym funkcję Autoryzowanego Doradcy spółka jest gotowa wypełniać przedmiotowe zasady ładu korporacyjnego
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			TAK /NIE	W dotychczasowej praktyce spółka nie organizowała publicznie dostępnych spotkań z inwestorami, analitykami i mediami; w przypadku wystąpienia uzasadnionych zdarzeń spółka podejmie odpowiednie działania w przedmiotowym zakresie

Numer w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”	Zasada ładu korporacyjnego	Informacja o stosowaniu lub niestosowaniu zasady ładu korporacyjnego (TAK, NIE)	Komentarz w zakresie odnoszącym się do danej zasady ładu korporacyjnego Okoliczności i przyczyny nie stosowania zasady ładu korporacyjnego oraz informacja, w jaki sposób Spółka zamierza usunąć ewentualne skutki nie stosowania danej zasady lub jakie kroki zamierza podjąć, by zmniejszyć ryzyko nie stosowania danej zasady ładu korporacyjnego w przyszłości
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	TAK	
13.	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych	TAK	
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	TAK	
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	TAK	
15,	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy	TAK	
16.	Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: <ul style="list-style-type: none"> <li>• informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji</li> </ul>	TAK	

Numer w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”	Zasada ładu korporacyjnego	Informacja o stosowaniu lub niestosowaniu zasady ładu korporacyjnego (TAK, NIE)	Komentarz w zakresie odnoszącym się do danej zasady ładu korporacyjnego Okoliczności i przyczyny nie stosowania zasady ładu korporacyjnego oraz informacja, w jaki sposób Spółka zamierza usunąć ewentualne skutki nie stosowania danej zasady lub jakie kroki zamierza podjąć, by zmniejszyć ryzyko nie stosowania danej zasady ładu korporacyjnego w przyszłości
	finansowej oraz wyników finansowych emitenta, <ul style="list-style-type: none"> <li>• zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem,</li> <li>• informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem,</li> <li>• 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.</li> </ul>		
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.	<i>skreślony</i>		

**RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  
UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ**

**I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU**

**1. Dane identyfikujące Spółkę**

**1.1 Nazwa i forma prawna i siedziba**

HURTIMEX Spółka Akcyjna

Siedziba w Łodzi; adres siedziby: 90-640 Łódź, ul. 28 Pułku Strzelców Kaniowskich 42.

**1.2. Przedmiot działalności**

Przedmiotem działalności Spółki jest sprzedaż odzieży dziecięcej oraz usługi logistyczne.

**1.3. Podstawa działalności**

HurtimeX Sp. z o.o. działa na podstawie:

- Statutu z dnia 10 grudnia 2007 roku sporządzonego w Kancelarii Notarialnej Małgorzaty Król w Łodzi (Rep. A Nr 13389/2007) z późniejszymi zmianami.
- Kodeksu Spółek Handlowych.

**1.4. Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym**

Spółka zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego ( KRS 000002960042 ) w dniu 02.01.2008 roku.

Spółka powstała w wyniku przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością PPHU HURTIMEX. W dniu 10.12.2007 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę w sprawie przekształcenia w spółkę akcyjną.

**1.5. Rejestracja w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym**

NIP                729-01-10-662  
REGON            004334784

**1.6 Zatrudnienie**

Przeciętne zatrudnienie w roku 2015 wynosiło 40,8 osoby w przeliczeniu na pełne etaty. Stan zatrudnienia w dniu 31.12.2015 roku wynosił 51 osób.

### 1.7 Wysokość kapitału zakładowego i jego zmiany w ciągu okresu sprawozdawczego

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31.12.2015 r. wynosił **4 353 795,40 zł** i obejmował 21 768 977 akcji o wartości nominalnej 0,20 zł każda. W okresie roku badanego wartość kapitału zakładowego nie zmieniła się.

Struktura kapitału zakładowego na dzień 31.12.2015 r. przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Ilość posiadanych akcji	Wartość łączna akcji (zł)	Udział % w kapitale
KFG GmbH & Co.KG	8 131 565	1 626 313,00	37,35
Bogdan Kopec	3 279 952	655 990,40	15,07
Jarosław Kopec	2 937 174	587 434,80	13,49
Krystyna Kopec	716 250	143 250,00	3,29
Marcin Kopec	644 020	128 804,00	2,96
pozostali	6 060 016	1 212 003,20	27,84
<b>Razem</b>	<b>21 768 977</b>	<b>4 353 795,40</b>	<b>100,00</b>

### 1.8 Zarząd Spółki, Prokurenci, Rada Nadzorcza

W trakcie roku 2015 Zarząd sprawował jednoosobowo Pan Jarosław Kopec.

Prokurentem w Spółce w roku 2015 był Pan Marcin Kopec. Do składania oświadczenia woli w imieniu Spółki konieczne jest działanie prokurenta łącznie z Członkiem Zarządu.

Skład Rady Nadzorczej w roku 2015:

- Bogdan Kopec – Przewodniczący
- Zbigniew Zajac – Wiceprzewodniczący
- Krystyna Kopec – Członek
- Bronisław Krzysztof Siekierski - Członek
- Wojciech Nawrot – Członek.

## 2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych było sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 01.01. – 31.12.2014 r., które podlegało badaniu przez podmiot uprawniony Foraudit Bujnowicz Pozyczka i Partnerzy Biegli Rewidenci Spółka Partnerska w Łodzi. Badanie zakończono wyrażeniem opinii z zastrzeżeniem.

Sprawozdanie finansowe Spółki za 2014 rok zostało zatwierdzone Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 22.06.2015 r.

Bilans zamknięcia został prawidłowo wprowadzony jako bilans otwarcia 2015 roku. Działalność Spółki w 2014 roku zamknęła się zyskiem netto w wysokości 143 694,79 zł, który w całości został przeznaczony na kapitał zapasowy.

Sprawozdanie finansowe za rok 2014 przekazano do Urzędu Skarbowego w dniu 1.07.2015 r. i do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 17.07.2015 r.



### 3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i kluczowego biegłego rewidenta

Niniejsze badanie zostało przeprowadzone przez ETL Łódź Spółka Biegłych Rewidentów sp. z o.o. spółka komandytowa z siedzibą w Łodzi, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3774, na podstawie umowy z dnia 26.01.2016 r. oraz aneksu z dnia 10.06.2016 r. Podmiot badający został wybrany zgodnie z art. 66 ust. 4 ustawy o rachunkowości, na podstawie uchwały z dnia 22.01.2016 r. Badanie przeprowadzono w siedzibie Spółki w okresie 11.02. – 15.06.2016 r. z przerwami. W toku badania podmiot uprawniony reprezentowała, kluczowy biegły rewident, Małgorzata Wołosz, wpisana do rejestru biegłych rewidentów pod numerem 9613.

### 4. Metodologia badania

W toku badania postępowaliśmy zgodnie z wymogami etycznymi obowiązującymi biegłych rewidentów. Poszczególne zagadnienia tematyczne były badane przez nas na podstawie doboru prób zgodnie z posiadaną wiedzą i przy zachowaniu należytej staranności. Procedury zastosowane dla zgromadzenia dowodów, potwierdzających kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym i ujawnione w nim informacje, wybrane zostały na podstawie osądu biegłego w zakresie ryzyka wystąpienia istotnych nieprawidłowości sprawozdania finansowego, dokonanego na podstawie oceny skuteczności funkcjonowania kontroli wewnętrznej związanej ze sporządzeniem badanego sprawozdania.

Badanie nasze obejmowało:

- sprawdzenie zasadności i poprawności zastosowanych przez Spółkę zasad polityki rachunkowości,
- sprawdzenie znaczących szacunków Kierownictwa Jednostki,
- wrywkowe sprawdzenie dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym,
- ogólną ocenę załączonego sprawozdania finansowego,
- sprawdzenie porównywalności danych roku obrotowego z danymi porównywalnymi za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.

Zobowiązania podatkowe objęto badaniem za okres roku obrotowego według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku.

Biegłemu rewidentowi w trakcie badania udostępniono żądane dokumenty i dane oraz udzielono wyczerpujących informacji i wyjaśnień, niezbędnych do wydania opinii i raportu. Zarząd Spółki w dniu 17 czerwca 2016 roku złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości przedstawionego do badania sprawozdania finansowego oraz ksiąg rachunkowych będących podstawą jego sporządzenia, a także o ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań warunkowych istniejących na dzień 31.12.2015 roku oraz o tym, że do dnia złożenia oświadczenia nie zaistniały zdarzenia wpływające w sposób istotny na wielkość danych wykazywanych w sprawozdaniu finansowym za rok badany.

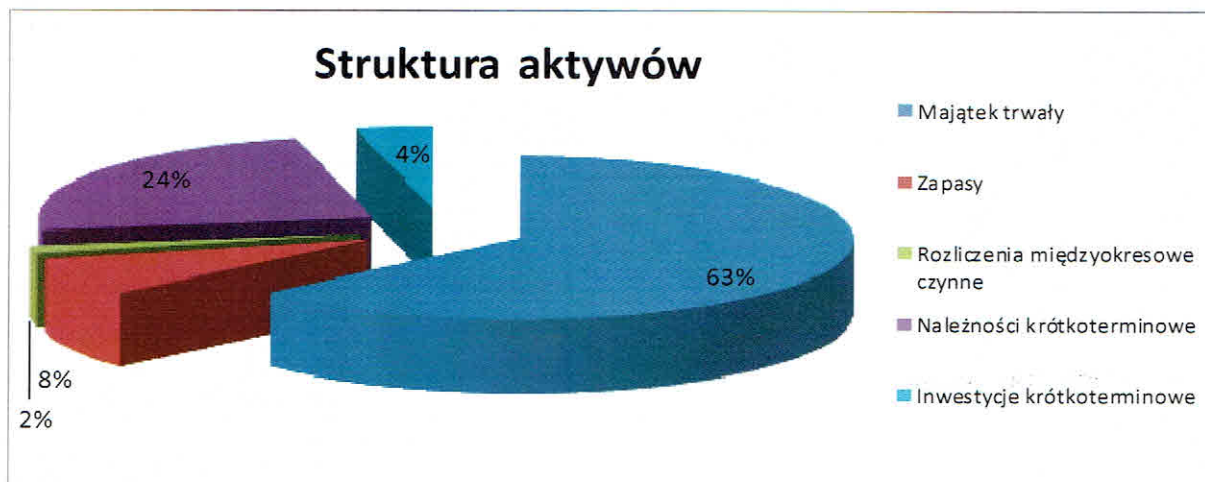
## II. ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI

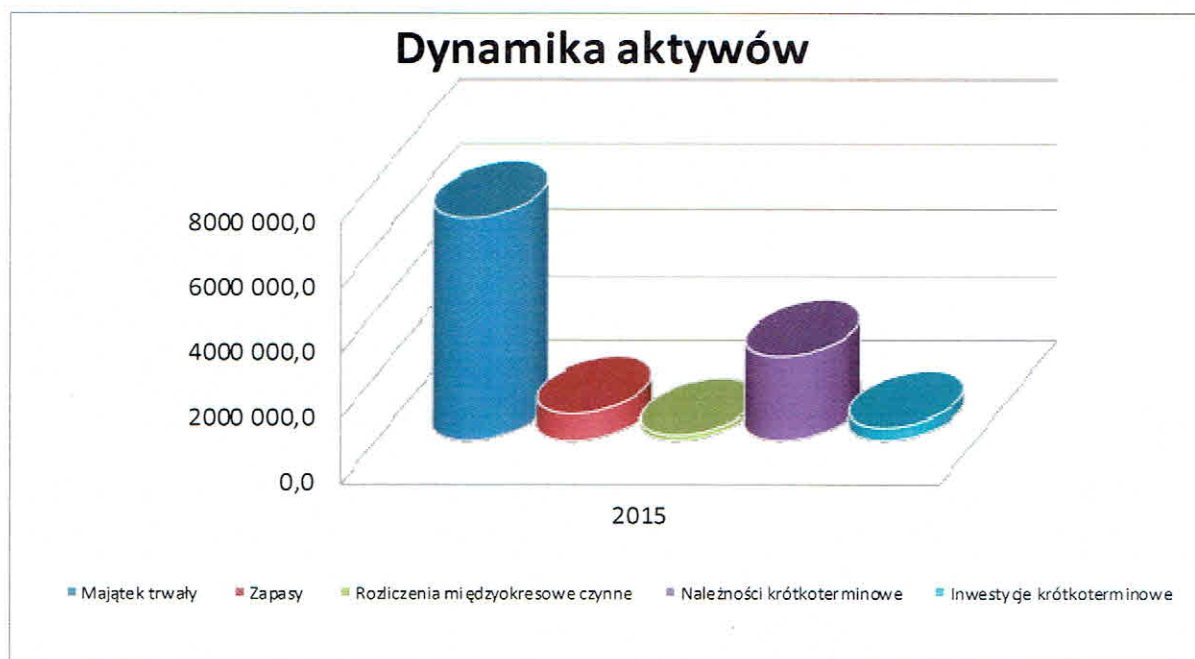
Poniżej przedstawiono wybrane wielkości z rachunku zysków i strat, bilansu oraz podstawowe wskaźniki finansowe.

### 1.1 Bilans

AKTYWA	31.12.2015		31.12.2014		Zmiana	
	tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>6 786,8</b>	<b>63,3%</b>	<b>6 776,4</b>	<b>56,4%</b>	<b>10,4</b>	<b>0,2%</b>
Wartości niematerialne i prawne	3,5	0,0%	10,1	0,1%	-6,7	-65,7%
Rzeczowe aktywa trwałe	1 094,7	10,2%	938,7	7,8%	156,0	16,6%
Należności długoterminowe						
Inwestycje długoterminowe	4 455,1	41,6%	4 450,1	37,0%	5,0	0,1%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 233,4	11,5%	1 377,4	11,5%	-144,0	-10,5%
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>3 933,8</b>	<b>36,7%</b>	<b>5 244,3</b>	<b>43,6%</b>	<b>-1 310,5</b>	<b>-25,0%</b>
Zapasy	815,4	7,6%	2 732,1	22,7%	-1 916,7	-70,2%
Należności krótkoterminowe	2 555,4	23,8%	2 108,8	17,5%	446,6	21,2%
Inwestycje krótkoterminowe	397,4	3,7%	321,6	2,7%	75,7	23,5%
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	165,6	1,5%	81,7	0,7%	83,9	102,7%
<b>Suma aktywów</b>	<b>10 720,6</b>	<b>100,0%</b>	<b>12 020,7</b>	<b>100,0%</b>	<b>-1 300,0</b>	<b>-10,8%</b>

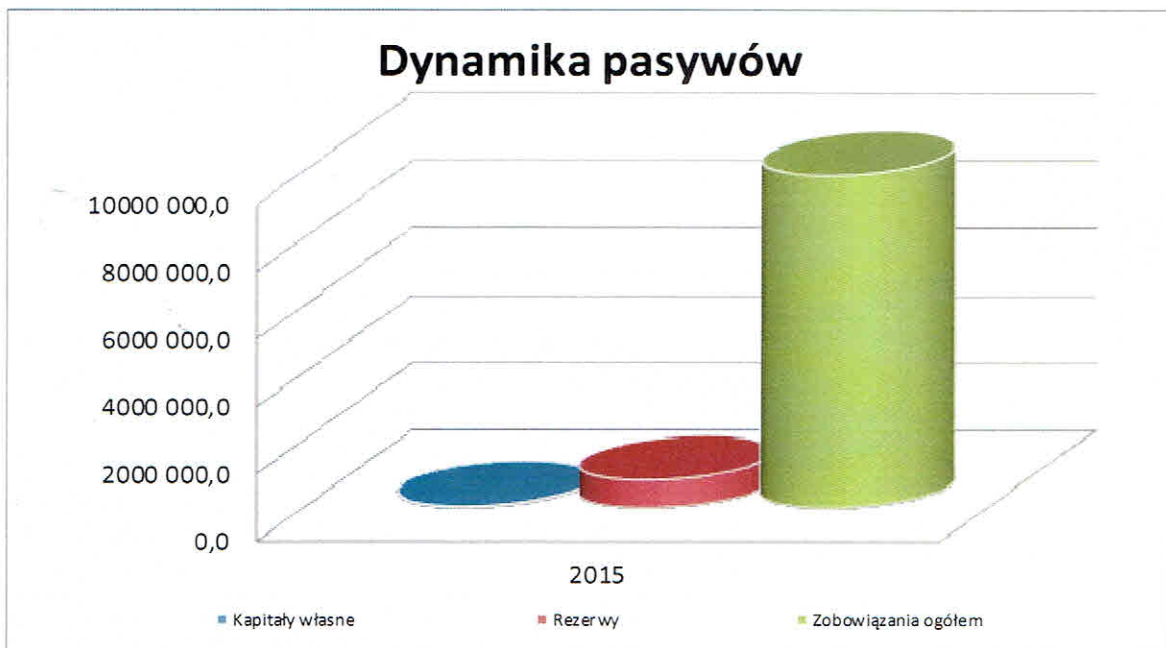
Analiza bilansu Spółki wykazuje spadek ogólnej sumy majątku (aktywów) i kapitału (pasywów) o 10,8 % w stosunku do roku poprzedniego. Wartość aktywów trwałych zwiększyła się w analizowanym roku o 0,2 %. Ich udział w łącznej wartości aktywów wynosi obecnie 63,3%. Aktywa obrotowe stanowią 36,7% sumy bilansowej i w stosunku do roku ubiegłego ich wartość zmniejszyła się o 25,0 %. Dominującą pozycję w strukturze aktywów stanowią inwestycje długoterminowe (41,6% sumy bilansowej).





PASYWA	31.12.2015		31.12.2014		Zmiana	
	tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%
<b>Kapitał własny</b>	<b>44,5</b>	<b>0,4%</b>	<b>1 796,3</b>	<b>14,9%</b>	<b>-1 751,9</b>	<b>-97,5%</b>
Kapitał podstawowy	4 353,8	40,6%	4 353,8	36,2%		
Kapitał zapasowy	708,9	6,6%	565,2	4,7%		
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	0,4	0,0%	0,4	0,0%		
Pozostałe kapitały rezerwowe						
Wynik finansowy z lat ubiegłych	-3 266,7	-30,5%	-3 266,7	-27,2%		
Wynik finansowy netto roku obrotowego	-1 751,9	-16,3%	143,7	1,2%	-1 895,6	-1319,2%
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>10 676,2</b>	<b>99,6%</b>	<b>10 224,3</b>	<b>85,1%</b>	<b>451,8</b>	<b>4,4%</b>
Rezerwy na zobowiązania	811,2	7,6%	817,7	6,8%	-6,5	-0,8%
Zobowiązania długoterminowe	4 967,7	46,3%	4 073,0	33,9%	894,7	22,0%
Zobowiązania krótkoterminowe	4 879,3	45,5%	5 326,6	44,3%	-447,2	-8,4%
Rozliczenia międzyokresowe	18,0	0,2%	7,0	0,1%	10,9	154,9%
<b>Suma pasywów</b>	<b>10 720,6</b>	<b>100,0%</b>	<b>12 020,7</b>	<b>100,0%</b>	<b>-1 300,1</b>	<b>-10,8%</b>

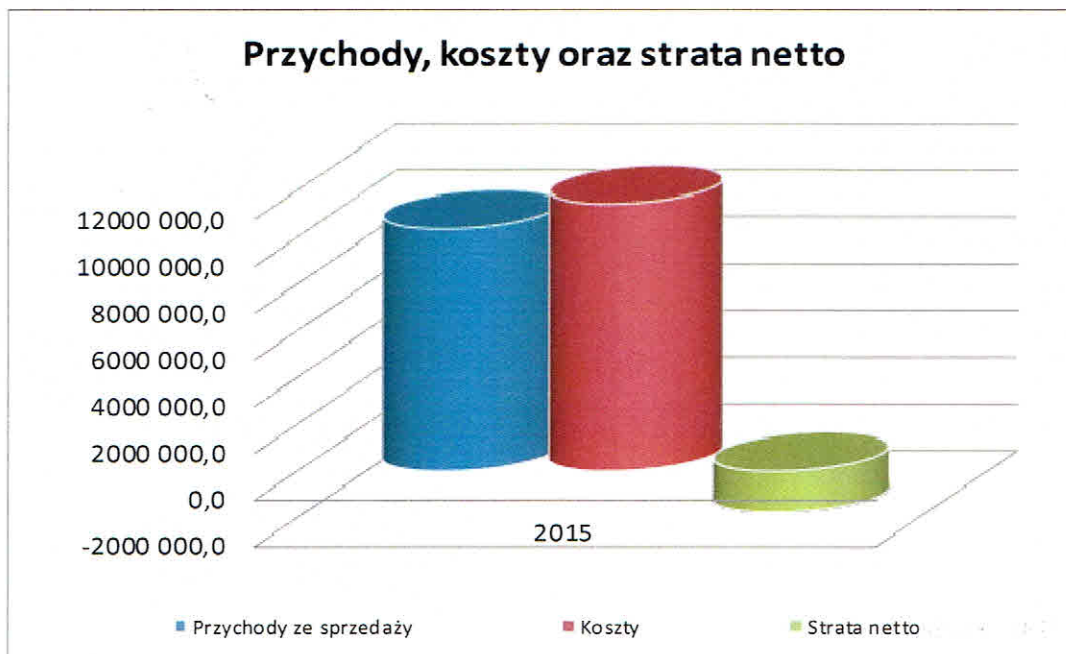
Po stronie pasywów kapitał własny Spółki zmniejszył się o 97,5 % w stosunku do roku ubiegłego. W układzie strukturalnym pasywów dominują zobowiązania długoterminowe, stanowiące 46,3 % sumy bilansowej. Poziom zadłużenia (udział zobowiązań i rezerw w wartości majątku) wynosi 99,6 % i wzrósł w stosunku do roku ubiegłego o 4,4 %.



## 1.2 Rachunek zysków i strat

Treść	31.12.2015		31.12.2014		Zmiany (2-4)	Dynamika w % (6:4)
	tys. zł	%	tys. zł	%		
1	2	3	4	5	6	7
1. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	10 341,5	100,0%	8 415,5	100,0%	1 926,0	22,9%
2. Koszty działalności operacyjnej	11 418,2	110,4%	9 926,4	118,0%	1 491,8	15,0%
3. Wynik na sprzedaży	-1 076,7	-10,4%	-1 510,9	-18,0%	434,2	-28,7%
4. Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	-394,7	-3,8%	1 985,8	23,6%	-2 380,5	-119,9%
5. Wynik na działalności finansowej	-117,1	-1,1%	-331,2	-3,9%	214,1	-64,7%
6. Wynik brutto	-1 588,5	-15,4%	143,8	1,7%	-1 732,3	-1204,7%

W roku 2015 przychody ze sprzedaży wzrosły o 22,9% przy równoczesnym wzroście kosztów działalności operacyjnej o 15,0%. Konsekwencją takiej relacji było zmniejszenie straty na sprzedaży o 28,7% w porównaniu do roku poprzedniego. Wyniki uzyskane na pozostałej działalności operacyjnej i działalności finansowej spowodowały, że wynik brutto zmniejszył się o 1204,7 % w stosunku do roku ubiegłego.



### 1.3 Aktywa bieżące netto

Treść	31.12.2015		31.12.2014		Zmiany (2-4): zwiększenia (+) zmniejszenia (-)	Dynamika w %
	tys. zł	%	tys. zł	%		
1	2	3	4	5	6	7
Aktywa obrotowe	3 933,8	100,00%	5 244,3	100,00%	-1 310,5	-24,99%
- zobowiązania krótkoterminowe	4 879,3	124,04%	5 326,6	101,57%	-447,2	-8,40%
<b>Aktywa bieżące netto</b>	<b>-945,5</b>	<b>-24,04%</b>	<b>-82,3</b>	<b>-1,57%</b>	<b>-863,2</b>	<b>1049,19%</b>

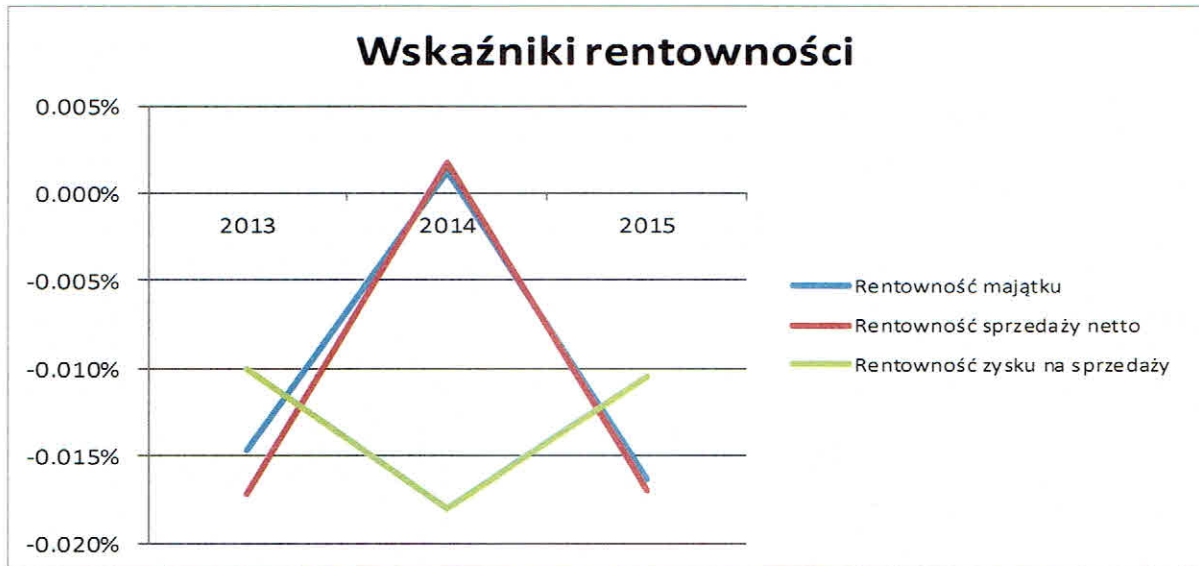
W stosunku do roku ubiegłego deficyt aktywów bieżących netto uległ znacznemu pogorszeniu. Spółka posiada ujemne aktywa bieżące netto, co powinno niekorzystnie wpływać na terminowość regulowania zobowiązań.

### 1.4 Zmiany w stanie środków pieniężnych

Środki pieniężne	Rok 2015	Rok 2014	Zmiany (2-3): zwiększenia (+) zmniejszenia (-)
1	2	3	4
z działalności operacyjnej	428 541,58	671 042,90	-242 501,3
z działalności inwestycyjnej	-175 442,49	-544 060,44	368 618,0
z działalności finansowej	-177 303,98	-326 258,88	148 954,9
razem	75 795,11	-199 276,42	275 071,53

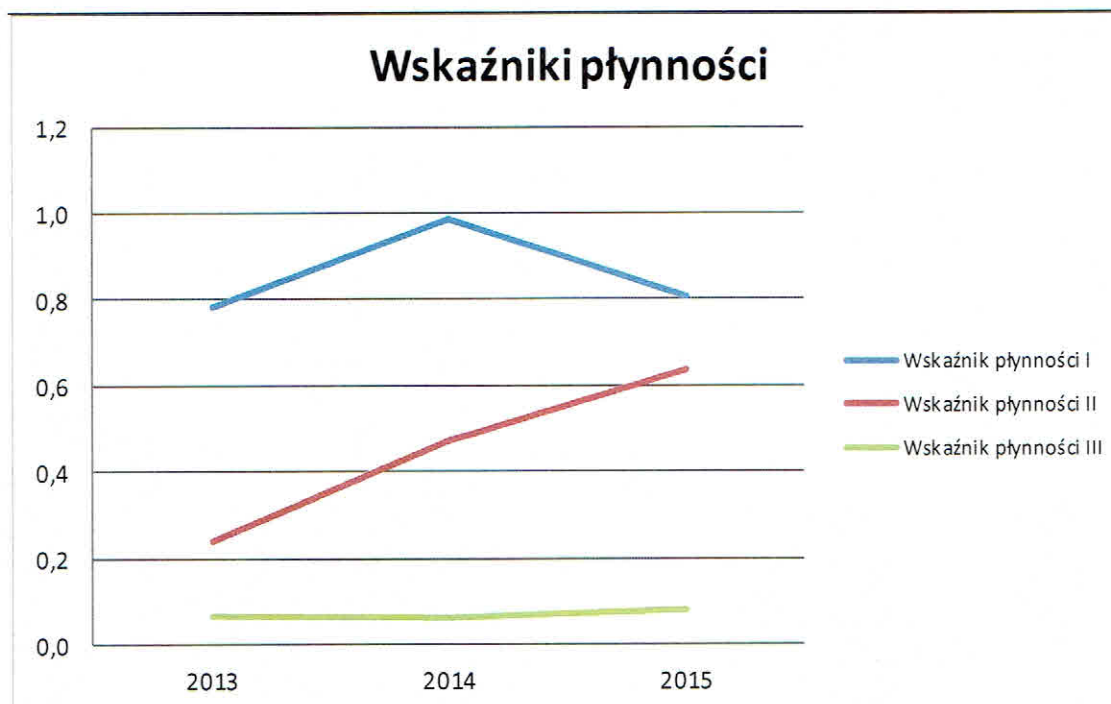
### 1.5 Podstawowe wskaźniki finansowe

Wskaźniki rentowności		<u>2013</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>
1.	<b>Rentowność majątku w %</b> wynik finansowy netto x 100 ----- suma aktywów	<b>-14,67%</b>	<b>1,20%</b>	<b>-16,34%</b>
2.	<b>Rentowność sprzedaży w %</b> wynik finansowy netto x 100 ----- przychody ze sprzedaży	<b>-17,10%</b>	<b>1,71%</b>	<b>-16,94%</b>
3.	<b>Rentowność zysku na sprzedaży w %</b> wynik na sprzedaży x 100 ----- przychody ze sprzedaży	<b>-9,98%</b>	<b>-17,95%</b>	<b>-10,41%</b>



### Wskaźniki płynności

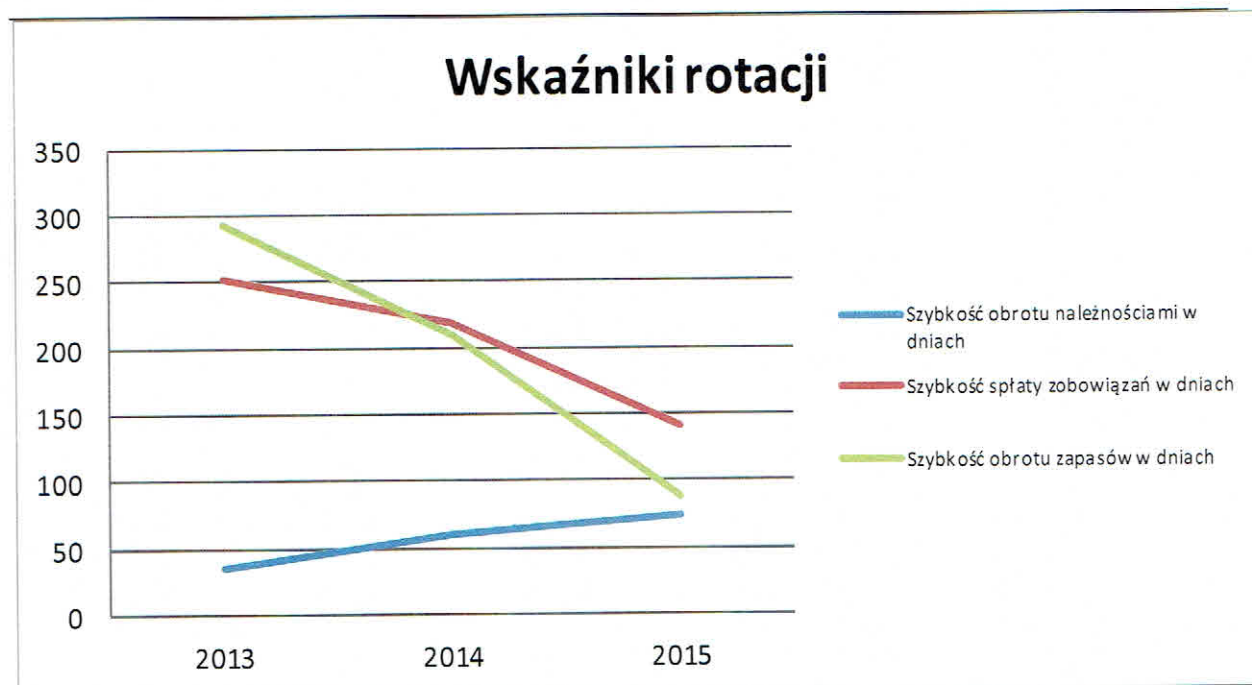
	<u>2013</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>
5. <b>Wskaźnik płynności I</b> majątek obrotowy ogółem ----- zobowiązania krótkoterminowe	0,78	0,98	0,81
6. <b>Wskaźnik płynności II</b> majątek obrotowy ogółem - zapasy ----- zobowiązania krótkoterminowe	0,24	0,47	0,64
7. <b>Wskaźnik płynności III</b> inwestycje krótkoterminowe ----- zobowiązania krótkoterminowe	0,07	0,06	0,08



Wskaźniki rotacji		<u>2013</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>
8.	<b>Rotacja należności</b> średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 <hr/> przychody netto ze sprzedaży	39	61	75
9.	<b>Rotacja zobowiązań</b> średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 <hr/> wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszty wytworzenia sprzedanych usług	253	219	142
10.	<b>Rotacja zapasów</b> średni stan zapasów x 365 <hr/> wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych usług	293	211	88

*[Handwritten signature]*





### Wskaźniki zadłużenia

#### Wskaźniki zadłużenia

	<u>2013</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>
11. <b>Pokrycie majątku trwałego kapitałem stałym</b> kapitał własny + rezerwy + zobow. długoterm.			
_____			
majątek trwały	65,71%	98,68%	85,80%
12. <b>Trwałość struktury finansowania</b> kapitał własny + rezerwy + zobow. długoterm.			
_____			
Suma pasywów	29,74%	55,63%	54,32%

Analiza powyższych wskaźników i wielkości prowadzi do następujących wniosków:

1. Wszystkie wskaźniki rentowności wykazują wielkości ujemne, przy czym wskaźniki rentowności majątku oraz rentowności sprzedaży uległy obniżeniu, natomiast wskaźnik rentowności zysku na sprzedaży uległ poprawie w stosunku do roku poprzedniego. Wskaźnik ten wykazuje wartości ujemne w analizowanym trzyletnim okresie.
2. Wskaźniki płynności II i III wzrosły w stosunku do roku ubiegłego, nie osiągnęły jednak zadowalających wartości. Wskaźnik płynności I osiągnął poziom 0,81, nie mieści się zatem w granicach uznawanych za optymalne (1,3-2,0). Wskaźnik płynności II wynosi 0,64. Pożądany poziom tego wskaźnika to 1,0-1,2.

3. Wydłużył się okres spłaty należności z 61 dni do 75 dni. Wskaźnik ten wykazuje niekorzystną tendencję rosnącą. Wskaźniki rotacji zobowiązań i zapasów uległy znacznemu skróceniu w stosunku do roku ubiegłego. Wskaźnik rotacji zobowiązań pozostaje jednak nadal na wysokim poziomie i wynosi 142 dni.
4. Wskaźnik pokrycia majątku kapitałem stałym oraz wskaźnik trwałości struktury finansowania uległy niekorzystnemu obniżeniu w stosunku do roku ubiegłego.

Z przeprowadzonej analizy finansowej wynikają następujące spostrzeżenia:

- pogarszający się deficyt aktywów obrotowych netto,
- wskaźniki płynności od kilku lat nie osiągnęły wartości uznawanych za pożądane,
- ujemne wskaźniki rentowności w związku ze stratą osiągniętą w roku 2015,
- nadmiernie wydłużone okresy spłaty należności i zobowiązań,
- coroczna strata na poziomie wyniku na sprzedaży w ostatnich trzech latach,
- poziom zadłużenia wynosi 99,6% i wzrósł w stosunku do roku ubiegłego.

Powyższe zjawiska wskazują na trudną sytuację finansową, utrzymujące się problemy z płynnością i osiągnięciem rentowności na sprzedaży. Zjawiska te w krótkim okresie, w roku następnym po badanym, mogą spowodować zwiększenie trudności z regulowaniem zobowiązań, co w efekcie może doprowadzić do braku możliwości kontynuacji działalności Spółki. Skumulowana wartość strat bilansowych z lat ubiegłych wraz ze stratą roku bieżącego wynosi 5 018 577,42 zł. Z tego powodu, stosownie do art. 397 Kodeksu spółek handlowych Zarząd Spółki jest zobowiązany do niezwłocznego zwołania Walnego Zgromadzenia celem podjęcia uchwały co do dalszego istnienia Spółki. Z uwagi na sytuację finansową Spółki konieczne jest podjęcie przez Zarząd radykalnych działań naprawczych w celu oddalenia zagrożenia dla kontynuacji działalności Spółki.

### III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

#### 1. Prawidłowość stosowanego systemu księgowości

##### 1.1 System rachunkowości

Spółka prowadzi księgi rachunkowe w oparciu o zasady polityki rachunkowości opracowane zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku, wprowadzone zarządzeniem nr 1/2002 z dnia 1 stycznia 2002 r. Polityka rachunkowości zawiera między innymi wykaz kont księgi głównej, zasady prowadzenia ewidencji analitycznej i jej powiązania z kontami księgi głównej oraz zasady wyceny aktywów, pasywów i ustalania wyniku finansowego.

Ewidencja finansowo-księgowa Spółki prowadzona jest przy wykorzystaniu oprogramowania Comarch CDN XL. Oprogramowanie komputerowe zostało wyposażone w blokady dostępu i zabezpieczenia hasłowe chroniąc przed nieuprawnionym dostępem do danych. Procedury archiwizacji chronią przed utratą wprowadzonych do systemu finansowo-księgowego danych.

Dokumentacja oprogramowania komputerowego spełnia wymogi art. 10 ustawy o rachunkowości. Księgi prowadzone przy użyciu wymienionego oprogramowania spełniają wymogi art. 14 ust. 4 ustawy o rachunkowości.

Udokumentowanie operacji gospodarczych jest kompletne i przejrzyste. Kwalifikowanie dowodów do ujęcia w księgach nie budzi zastrzeżeń. Zapisy w księgach są prowadzone bieżąco, w odpowiednim porządku chronologicznym i systematycznym, w sposób zapewniający sprawdzalność dokonanych zapisów. Powiązanie zapisów w księgach rachunkowych ze sprawozdaniem finansowym jest prawidłowe. Sposób prowadzenia ksiąg w badanej jednostce spełnia wymogi rozdziału 2 ustawy o rachunkowości. Księgi rachunkowe Spółki są przechowywane zgodnie z rozdziałem 8 ustawy o rachunkowości.

Przeprowadzone testy zgodności, w połączeniu z rezultatami badania wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego, pozwalają nam stwierdzić, że system księgowości Spółki jako całość można uznać za prawidłowy.

## 1.2 Inwentaryzacja składników majątku

W okresie badanym w Spółce objęto inwentaryzacją następujące składniki majątkowe i źródła ich finansowania:

- |  |  |
|--|--|
| - środki pieniężne w kasie i w bankach | - inwentaryzacja na dzień 31.12.2015 r.        |
| - wartości niematerialne i prawne      | - weryfikacja na dzień 31.12.2015 r.           |
| - towary                               | - inwentaryzacja w różnych terminach roku 2015 |
| - należności z tytułu dostaw i usług   | - inwentaryzacja na dzień 31.12.2015 r.        |

Częstotliwość i terminy inwentaryzacji zostały zachowane. Przeprowadzona przez nas obserwacja inwentaryzacji zapasów towarów potwierdziła rzetelność przeprowadzonych spisów. Różnice inwentaryzacyjne prawidłowo rozliczono i ujęto w księgach roku badanego. Udokumentowanie inwentaryzacji jest prawidłowe.

## 1.3 Informacje o wybranych, istotnych pozycjach bilansu i rachunku zysków i strat

Zachowano zgodność bilansu otwarcia na rok 2015 z zatwierdzonym sprawozdaniem za rok 2014. Zachowano zgodność pozycji bilansowych z saldami kont księgowych na dzień 31.12.2015 roku. Zachowano zgodność pozycji rachunku zysków i strat z obrotami kont wynikowych za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015 roku.

### 1.3.1 Aktywa trwałe

#### 1.3.1.1 Wartości niematerialne i prawne

3 480,49 zł

Wartości niematerialne i prawne są wyceniane do bilansu według cen nabycia skorygowanych o dotychczasowe umorzenie. Ciągłość zasad amortyzacji została zachowana. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego przedstawia przyjęte zasady amortyzowania wartości niematerialnych i prawnych.

**1.3.1.2 Rzeczowe aktywa trwałe****1 094 735,29 zł**

Pozycja bilansu obejmuje:

Grupa środków trwałych	Wartość brutto	Umorzenie	% umorzenia	Wartość netto
Grunty	10 740,64	1 616,41	15%	9 124,23
Budynki, lokale	794 953,16	172 375,84	22%	622 577,32
Urządzenia techniczne	709 618,13	592 158,95	83%	117 459,18
Środki transportu	316 055,12	185 776,76	59%	130 278,36
Inne środki trwałe	501 175,89	285 879,69	57%	215 296,20
<b>Środki trwałe razem</b>	<b>2 332 542,94</b>	<b>1 237 807,65</b>	<b>53%</b>	<b>1 094 735,29</b>

Rzeczowy majątek trwały został prawidłowo ujęty w ewidencji i prawidłowo zaprezentowany w sprawozdaniu. Środki trwałe wyceniono wg ceny nabycia, po pomniejszeniu o dotychczasowe umorzenie. Prezentacja w podziale na grupy rodzajowe środków trwałych jest prawidłowa. Ciągłość zasad amortyzacji została zachowana. Zasady amortyzacji jednostka prawidłowo przedstawiła we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego. Pozycja bilansu prawidłowa i realna.

**1.3.1.3. Inwestycje długoterminowe****4 455 132,00 zł**

Pozycja bilansu obejmuje:

Inwestycje	4 450 132,00
Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych	5 000,00
<b>Razem:</b>	<b>4 455 132,00</b>

Pozycja inwestycji dotyczy nieruchomości inwestycyjnych w Łodzi przy ul.28 Pułku Strzelców Kaniowskich 40 wycenionej w wartości godziwej. Pozycja prawidłowa.

**1.3.1.4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe****1 233 444,11 zł**

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	620 714,68
Inne rozliczenia międzyokresowe kosztów	612 729,43
<b>Razem:</b>	<b>1 233 444,11</b>

Pozycja szczegółowo opisana w notach objaśniających do sprawozdania finansowego. Uzasadnienie merytoryczne pozycji bilansowej zachowane. Pozycja prawidłowa.

### 1.3.2 Aktywa obrotowe

#### 1.3.2.1 Zapasy 815 446,91 zł

Pozycja bilansu obejmuje:

Towary 815 446,91 zł

Jednostka prowadzi ewidencję ilościowo - wartościową zapasów. Ciągłość zasad wyceny przychodów i rozchodów z magazynu została zachowana w roku obrotowym. Przychody towarów są wyceniane według cen zakupu, a rozchody wyceniane według metody FIFO. Na dzień bilansowy Spółka dokonała odpisu aktualizującego wartość zapasów według zasady ostrożnej wyceny. Tabela prezentuje wartości brutto zapasów i oraz kwoty odpisów w latach 2014 i 2015.

lp	wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
1	Zapasy	867 199,91	2 994 886,56
2	Odpis aktualizujący	51 753,00	262 752,11
3	<b>Pozycja bilansowa: Zapasy</b>	<b>815 446,91</b>	<b>2 732 134,45</b>

Pozycja bilansu prawidłowa.

#### 1.3.2.2 Należności krótkoterminowe 2 555 392,03 zł

Pozycja bilansu obejmuje:

Należności z tytułu dostaw i usług 2 335 851,08 zł

w tym dla jednostek powiązanych 2 037 429,50 zł

Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych  
i zdrowotnych oraz innych świadczeń publiczno-prawnych 41 049,82 zł

Pozostałe należności 178 491,13 zł

Należności z tytułu dostaw wynoszą brutto 3 305 087,50 zł. Na należności przeterminowane i wątpliwe utworzone zostały zgodnie z polityką rachunkowości odpisy aktualizujące w łącznej kwocie 969 236,42 zł.

Spółka potwierdziła salda należności na dzień 31.12.2015 roku. Stopień zapłaty należności z tytułu dostaw i usług na dzień 23.05.2016 roku wynosił 8 %.

Pozostałe należności dotyczą kaucji i rozrachunków z pracownikami.

Pozycja bilansu prawidłowa.

**1.3.2.3 Inwestycje krótkoterminowe** **397 370,07 zł**

Pozycja bilansu obejmuje:

Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	250 320,26 zł
Inne środki pieniężne	47 049,81 zł
Inne aktywa pieniężne	100 000,00 zł

Pozycja bilansu obejmuje środki pieniężne w kasach i na rachunkach bankowych. Prezentacja środków pieniężnych w sprawozdaniu finansowym jest prawidłowa. Pozycja bilansu została potwierdzona spisem gotówki w kasach oraz potwierdzeniami banków w odniesieniu do środków zgromadzonych na rachunkach bankowych. Pozycja bilansu prawidłowa.

**1.3.2.4 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe** **165 618,65 zł**

Pozycja bilansowa obejmuje koszty ubezpieczeń majątkowych i cywilnoprawnych przypadających do rozliczenia na rok 2015. Uzasadnienie merytoryczne pozycji zachowane. Pozycja bilansu prawidłowa.

**1.3.3. Kapitał (fundusz) własny** **44 450,53 zł**

Kapitał podstawowy	4 353 795,40 zł
Kapitał zapasowy	708 877,89 zł
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	354,66 zł
Niepodzielony wynik lat ubiegłych	-3 266 678,02 zł
Zysk / Strata netto	-1 751 899,40 zł

Zestawienie zmian w kapitale własnym, stanowiące integralną część sprawozdania finansowego, prawidłowo przedstawia strukturę oraz zmiany kapitałów własnych w ciągu roku obrotowego. Wynik finansowy roku bieżącego jest ustalony prawidłowo i wynika z rachunku zysków i strat.

**1.3.4 Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania**

**1.3.4.1 Rezerwy na zobowiązania** **811 169,92 zł**

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	784 120,94
Rezerwa na świadczenia pracownicze	18 048,98
Pozostałe rezerwy	9 000,00
<b>Razem:</b>	<b>811 169,92</b>

Pozycja bilansu prawidłowa i realna.

**1.3.4.2 Zobowiązania długoterminowe** **4 967 700,88 zł**

Pozycja bilansu obejmuje:

Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	2 118 527,17 zł
kredyty i pożyczki	2 757 167,15 zł
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00 zł
Inne zobowiązania finansowe	92 006,56 zł

Pozycja obejmuje zobowiązanie długoterminowe z tytułu zaciągniętego kredytu w Noble Bank SA., zobowiązanie wekslowe wobec podmiotu powiązanego oraz zobowiązanie długoterminowe z tytułu leasingu finansowego. Podział na część długo- i krótkoterminową prawidłowy.

Pozycja bilansu obejmuje:

kredyty i pożyczki	55 089,95 zł
Z tytułu dłużnych papierów wartościowych	0,00 zł
Inne zobowiązania finansowe	40 470,44 zł
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	4 210 497,69 zł
w tym dla jednostek powiązanych	0,00 zł
Zaliczki otrzymane na dostawy	0,00 zł
Zobowiązania z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych	203 542,69 zł
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	117 577,90 zł
Pozostałe zobowiązania	252 159,40 zł
w tym dla jednostek powiązanych	0,00 zł
Fundusze specjalne	0,00 zł

Zobowiązania z tytułu dostaw wykazane w sprawozdaniu finansowym zostały do dnia 23.05.2016 roku zostały zapłacone w 27 %. Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń zostały rozliczone do końca stycznia 2016 roku. Pozostałe zobowiązania dotyczą głównie kaucji otrzymanych. Pozycja prawidłowa.

**1.3.4.4 Rozliczenia międzyokresowe** **17 960,15 zł**

Pozycja prawidłowa i realna.

## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Zgodnie z polityką rachunkowości Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wersji kalkulacyjnej.

### 1.3.5 Przychody i koszty operacyjne

Badaniem pełnym objęto zgodność ewidencji analitycznej i syntetycznej ksiąg rachunkowych z danymi wykazanymi w sprawozdaniu finansowym oraz prezentację przychodów i kosztów w rachunku zysków i strat. Metodą wrywkową badano kompletność ujęcia, wycenę, periodyzację, udokumentowanie oraz klasyfikację przychodów i kosztów według tytułów. Przychody i koszty ujęto w rachunku zysków i strat kompletnie i zakwalifikowano do prawidłowego okresu. Pozycje przychodów i kosztów przedstawiono prawidłowo w materialnie istotnych kwestiach w odniesieniu do całości sprawozdania finansowego.

#### 1.3.5.1 Przychody ze sprzedaży

10 341 450,23 zł

Przychody Spółki generowane są ze sprzedaży odzieży dziecięcej oraz ze sprzedaży usług logistycznych. Struktura przychodów ze sprzedaży jest prawidłowo przedstawiona w dodatkowych informacjach i objaśnieniach. Pozycja rachunku zysków i strat prawidłowa.

#### 1.3.5.2 Koszty działalności operacyjnej

12 486 020,10 zł

Pozycja rachunku zysków i strat obejmuje:

Amortyzacja	152 439,73	1%
Zużycie materiałów i energii	406 855,48	3%
Usługi obce	2 502 132,09	20%
Podatki i opłaty	121 745,49	1%
Wynagrodzenia	1 600 916,86	13%
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	295 329,56	2%
Pozostałe koszty rodzajowe	162 318,89	1%
<b>Razem koszty według rodzaju</b>	<b>5 241 738,10</b>	<b>42%</b>
Zmiana stanu produktów	-135 170,21	-1%
<b>Razem</b>	<b>5 106 567,89</b>	<b>41%</b>
w tym:		0%
	Koszty sprzedaży	2 259 427,82 18%
	Koszty zarządu	1 767 546,58 14%
	Koszt wytworzenia sprzedanych usług	1 079 593,49 9%
<b>+ Wartość sprzedanych towarów i materiałów</b>	<b>7 379 452,21</b>	<b>59%</b>
<b>Razem koszty działalności operacyjnej</b>	<b>12 486 020,10</b>	<b>100%</b>

Pozycja rachunku zysków i strat prawidłowa.



### **1.3.6 Pozostałe przychody i koszty operacyjne**

**1.3.6.1 Pozostałe przychody operacyjne** **469 813,58 zł**

Pozycja rachunku zysków i strat prawidłowa. Specyfikacja do pozycji rachunku zysków i strat została prawidłowo przedstawiona w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego.

**1.3.6.2 Pozostałe koszty operacyjne** **864 493,71 zł**

Pozycja rachunku zysków i strat prawidłowa. Pozycja rachunku zysków i strat prawidłowa. Specyfikacja do pozycji rachunku zysków i strat została prawidłowo przedstawiona w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego.

### **1.3.7 Przychody i koszty finansowe**

**1.3.7.1 Przychody finansowe** **119 006,84 zł**

Pozycja rachunku zysków i strat prawidłowa. Specyfikacja do pozycji rachunku zysków i strat została prawidłowo przedstawiona w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego.

**1.3.7.2 Koszty finansowe** **236 083,50 zł**

Pozycja rachunku zysków i strat prawidłowa. Specyfikacja do pozycji rachunku zysków i strat została prawidłowo przedstawiona w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego.

### **1.3.8 Wynik finansowy**

Wynik finansowy brutto wynika z rachunku zysków i strat. Przekształcenie wyniku finansowego brutto w podstawę opodatkowania Spółka przedstawiła w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego. Pozycja rachunku zysków i strat prawidłowa.

## **1.4 Wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia**

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego i dodatkowe informacje i objaśnienia są zgodne co do treści z danymi bilansu i rachunku zysków i strat. Informacja dodatkowa w sposób prawidłowy i kompletny opisuje pozycje sprawozdawcze i przedstawia zasady rachunkowości stosowane w Spółce.

## **1.5 Zestawienie zmian w kapitale własnym**

Zestawienie zmian w kapitale własnym wykazuje w okresie badanym spadek kapitałów własnych o kwotę **1 751 899,40 zł**, co jest zgodne z pozostałymi elementami sprawozdania finansowego.

## 1.6 Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony metodą pośrednią wykazuje:

- Nadwyżkę środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej w wysokości **428 541,58 zł**
- Niedobór środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej w wysokości **175 442,49 zł**
- Niedobór środków pieniężnych netto z działalności finansowej w wysokości **177 303,98 zł**

a jego pozycje prawidłowo powiązane są z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi Spółki.

## 1.7 Zastawy, poręczenia i zobowiązania warunkowe

Spółka prawidłowo opisała w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego zabezpieczenia na własnym majątku.

## 1.8 Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki jest zgodne ze sprawozdaniem finansowym. Wyczerpuje obowiązki informacyjne Spółki wynikające z ustawy o rachunkowości.

## 1.9 Zgodność z przepisami prawa

### I. Oświadczenie Kierownika Jednostki

Biegły rewident otrzymał pisemne oświadczenie z dnia 17 czerwca 2016 roku, w którym Zarząd potwierdził, iż Spółka przestrzegała przepisów prawa. W toku badania biegły rewident nie stwierdził przypadków naruszenia prawa podatkowego, dewizowego, celnego, a także umowy Spółki.

### II. Oświadczenie biegłego rewidenta

ETL Łódź SBR sp. z o.o. spółka komandytowa z siedzibą w Łodzi oraz poniżej podpisany kluczowy biegły rewident potwierdzają, iż są wpisani na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz iż spełniają oni warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym Hurtimex S.A. za rok 2015.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone zgodnie z obowiązującymi w tej mierze przepisami prawa oraz normami środowiskowymi, a także zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa w zakresie zasad prowadzenia rachunkowości.

Niniejszy raport zawiera 21 stron kolejno ponumerowanych, przy czym każda ze stron oznaczona została podpisem biegłego rewidenta.

**ETL Łódź Spółka Biegłych Rewidentów sp. z o.o.**  
**spółka komandytowa**  
**90-729 Łódź, ul. Gdańska 47/49**  
**podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych**  
**numer ewidencyjny 3774**

*Małgorzata Wołosz*

Nr ewidencyjny 9613

Kluczowy biegły rewident  
przeprowadzający badanie w imieniu  
ETL Łódź SBR sp. z o.o. sp. k.

**Łódź, 17 czerwca 2016 roku**