



**RAPORT OKRESOWY - ROCZNY**  
**HURTIMEX Spółki Akcyjnej**  
**za 2019 rok**

**Łódź, dnia 31 maja 2020 roku**

## **Spis treści :**

1. Sprawozdanie Biegłego Rewidenta z badania sprawozdania finansowego za rok 2019 dla Zarządu, Rady Nadzorczej Hurtimex S.A.
2. Sprawozdanie finansowe Hurtimex S.A. za 2019 rok (za okres od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r.), w tym informacja o wysokości wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki w 2019 roku.
3. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki Hurtimex S.A. za 2019 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”.

POL-TAX 2 Sp. z o.o.  
03-982 Warszawa,  
ul. Bora Komorowskiego 56C lok. 91  
+48 (22) 616 55 11, 616 55 12  
Fax +48 (22) 616 60 95  
[biuro@pol-tax.pl](mailto:biuro@pol-tax.pl)  
[www.pol-tax.pl](http://www.pol-tax.pl)



## **SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku jednostki:

**HURTIMEX S.A.**

z siedzibą w Łodzi (90-640), ul. 28 Pułku Strzelców Kaniowskich 42

L. Dz. 1-M/31/VII/20

Warszawa, dnia 31.07.2020 r.

## **Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania Dla Walnego Zgromadzenia, Rady Nadzorczej i Zarządu**

### **HURTIMEX S.A.**

## **Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego**

### **Opinia z zastrzeżeniem o sprawozdaniu finansowym**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r. („sprawozdanie finansowe”) **HURTIMEX S.A. (Spółka) z siedzibą w Łodzi (90-640), ul. 28 Pułku Strzelców Kaniowskich 42**, na które składa się:

- 1) Wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- 2) Bilans sporządzony na dzień 31.12.2019 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **19 670 326,68 zł**
- 3) Rachunek zysków i strat wykazujący za okres od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r. stratę netto w wysokości **192 243,53 zł**
- 4) Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za okres od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **186 148,47 zł**
- 5) Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **1 105 992,36 zł**
- 6) Dodatkowe informacje i objaśnienia („sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe, sporządzone w postaci pliku elektronicznego o nazwie eSPR\_7290110662\_2019\_41195244225471686 i opatrzone podpisami elektronicznymi osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg i Zarządu Spółki w dniu 31.07.2020 r., za wyjątkiem ewentualnych skutków sprawy opisanej w sekcji „Podstawa opinii z zastrzeżeniem”

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31.12.2019 r. oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – t. j. Dz. U. z 2019 r., poz. 351 z późn. zm.) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o rachunkowości,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i statutem Spółki.

### **Podstawa opinii z zastrzeżeniem**

Spółka, na dzień 31 grudnia 2019 r. wykazuje w bilansie w pozycji *Zapasy* towary w łącznej kwocie 4.591 tys. zł, co stanowi 23,3 % sumy bilansowej. Wartość wykazanych zapasów nie została zinwentaryzowana na dzień bilansowy zgodnie z art. 26 ustawy o rachunkowości i zasadami w przyjętej przez Spółkę polityce rachunkowości. Umowa o badanie została zawarta w dniu 7 stycznia 2020 r. Wobec powyższych przyczyn Biegły nie mógł uczestniczyć w inwentaryzacji, a dostępnymi alternatywnymi metodami badania nie można potwierdzić poprawności stanu i wyceny zapasów prezentowanych przez Spółkę na dzień bilansowy zgodnie z art. 28 ust 1 pkt 6 ustawy o rachunkowości.

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3430/52a/2019 z dnia 21 marca 2019 r. w sprawie krajowych standardów badania oraz innych dokumentów, z późn. zm. („KSB”) oraz stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich i nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – t.j. Dz. U. z 2019 r., poz. 1421 z późn. zm.). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego.

Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z Kodeksem etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych („Kodeks IFAC”) przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3431/52a/2019 z dnia 25 marca 2019 r. w sprawie zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów oraz innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IFAC. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w Ustawie o biegłych rewidentach.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

### **Objaśnienie – Istotna niepewność dotycząca kontynuacji działalności**

Zwracamy uwagę, że Spółka w Pasywach bilansu w poz. A. wykazuje skumulowaną stratę z lat poprzednich w wysokości 3.311,1 tys. zł i w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2019 r. poniosła stratę netto w kwocie 192,2 tys. zł oraz że na ten dzień zobowiązania krótkoterminowe (wykazane w Pasywach bilansu w poz. B.III. i nocie nr 21 informacji dodatkowej) przewyższają aktywa obrotowe (wykazane w Aktywach bilansu w poz. B.) o kwotę 2.573,6 tys. zł. Powyższe warunki, świadczą o istnieniu istotnej niepewności, która może powodować poważne wątpliwości co do zdolności Spółki do kontynuacji działalności. Nasza opinia nie zawiera zastrzeżenia w odniesieniu do tej sprawy.

### **Kluczowe sprawy badania**

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas badania sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy. Obejmują one najbardziej znaczące ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem. Do spraw tych odnieśliśmy się w kontekście naszego badania sprawozdania finansowego jako całości i przy formułowaniu naszej opinii oraz podsumowaliśmy naszą reakcję na te rodzaje ryzyka, a w przypadkach, w których uznaliśmy za stosowne, przedstawiliśmy najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka. Dodatkowo w stosunku do spraw przedstawionych w sekcji „Podstawa opinii z zastrzeżeniem” ujęte tam sprawy zostały przez nas ocenione jako kluczowe sprawy badania. Nie wyrażamy osobnej opinii na temat tych spraw.

### **Inna sprawa – zakres badania**

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku zostało zbadane przez działającego w imieniu innej firmy audytorskiej biegłego rewidenta, który wyraził opinię bez zastrzeżeń na temat tego sprawozdania w dniu 31 maja 2019 roku.

### **Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe**

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Spółki zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i statutem, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd uznaje za niezbędną, aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając sprawozdanie finansowe Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Spółki do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji kiedy Zarząd albo zamierza dokonać likwidacji Spółki, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Spółki.

## **Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego**

Naszym celem jest uzyskanie racjonalnej pewności czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Spółki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Spółki obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- ✓ identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywy, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;
- ✓ uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosowanej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki;
- ✓ oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki;
- ✓ wyciągamy wniosek na temat odpowiedzialności zastosowanych przez Zarząd Spółki zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów z badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniem lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Spółki do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Spółka zaprzestanie kontynuować działalność;
- ✓ oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawę transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Przekazujemy Radzie Nadzorczej informacje o, między innymi, planowanym zakresie i czasie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznych, które zidentyfikujemy podczas badania.

Składamy Radzie Nadzorczej oświadczenie, że przestrzegaliśmy stosownych wymogów etycznych dotyczących niezależności oraz że będziemy informować ich o wszystkich powiązaniach i innych sprawach, które mogłyby być racjonalnie uznane za stanowiące zagrożenie dla naszej niezależności, a tam, gdzie ma to zastosowanie, informujemy o zastosowanych zabezpieczeniach.

Spośród spraw przekazywanych Radzie Nadzorczej ustaliliśmy te, które były najbardziej znaczące podczas badania sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy i dlatego uznaliśmy je za kluczowe sprawy badania. Opisujemy te sprawy w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta, chyba że przepisy prawa lub regulacje zabraniają publicznego ich ujawnienia lub gdy w wyjątkowych okolicznościach ustalimy, że kwestia nie powinna być przedstawiona w naszym sprawozdaniu, ponieważ można byłoby racjonalnie oczekiwać, że negatywne konsekwencje przeważąłyby korzyści takiej informacji dla interesu publicznego.

### **Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności**

Na inne informacje składa się z sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31.12.2019 r. („Sprawozdanie z działalności”) wraz z oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego, o którym mowa w art. 49 ust. 2a Ustawy o rachunkowości, które jest wyodrębnioną częścią tego sprawozdania z działalności oraz Raport Roczny za rok badany rok obrotowy, który będzie dostępny po wydaniu niniejszego sprawozdania z badania (Raport roczny) (razem „Inne informacje”).

### **Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej**

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie Innych informacji zgodnie z przepisami prawa.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności Spółki wraz z wyodrębnioną częścią spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

### **Odpowiedzialność biegłego rewidenta**

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje Innych informacji. W związku z badaniem sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się z Innymi informacjami i, czyniąc to, rozpatrzenie, czy Inne informacje nie są istotnie niespójne ze sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydają się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy stwierdzimy istotne zniekształcenia w Innych informacjach, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania. Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami Ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii, czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym. Ponadto, jesteśmy zobowiązani do wydania opinii, czy Spółka w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego zawarła wymagane informacje.

Sprawozdanie z działalności Spółki uzyskaliśmy przed datą niniejszego sprawozdania z badania, a Raport roczny będzie dostępny po tej dacie. W przypadku, kiedy stwierdzimy istotne zniekształcenie w Raporcie rocznym, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym Radę Nadzorczą Spółki.



### **Opinia o Sprawozdaniu z działalności**

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, naszym zdaniem Sprawozdanie z działalności Spółki, sporządzone w postaci pliku elektronicznego o nazwie Sprawozdanie zarządu z działalności spółki HURTIMEX SA za 2019 rok.pdf(2) i opatrzone podpisami elektronicznymi Zarządu Spółki w dniu 31.07.2020 r.:

- ✓ zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości;
- ✓ jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania oświadczamy, że nie stwierdziliśmy w Sprawozdaniu z działalności Spółki istotnych zniekształceń.

### **Opinia o oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego**

Naszym zdaniem w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego Spółka zawarła informacje określone w uchwale Nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 marca 2010 r. w sprawie zmiany dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na New Connect” wydaną na podstawie par. 25 regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie. Ponadto, naszym zdaniem, informacje zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego są w istotnym zakresie zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

### **Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji**

#### **Informacja o niedopełnieniu przez Spółkę obowiązków określonych w art. 397 KSH (Ustawa z dnia 15 września 2000 r. Kodeks Spółek Handlowych Dz. U. z 2019 r. poz. 505 z późn.zm.)**

Zarząd Spółki w związku z wykazanymi w bilansie stratami (bieżącego roku i skumulowane straty z lat poprzednich), które przewyższają sumę kapitału zapasowego i 1/3 kapitału zakładowego zgodnie z art. 397 KSH zobowiązany jest niezwłocznie zwołać Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy celem powzięcia uchwały o dalszym istnieniu spółki. Zarząd Spółki we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego informuje, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w okresie nie krótszym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego, a w nocie 17 Informacji dodatkowej przedstawia okoliczności związane z COVID-19 jako przyczynę niezwołania Walnego Zgromadzenia, przy równoczesnym posiadaniu przez Zarząd deklaracji głównych akcjonariuszy o głosowaniu za przyjęciem uchwały o dalszym kontynuowaniu działalności przez Spółkę. Nasza opinia nie stanowi zastrzeżenia w tej kwestii.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta jest **Jolanta Kaźmierczak**, działający w imieniu POL-TAX 2 Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 4090 w imieniu którego kluczowy biegły rewident zbadał sprawozdanie finansowe.

Warszawa, dnia 31 lipca 2020 roku

.....  
Jolanta Kaźmierczak  
Biegły Rewident nr ewid. w rej. KRBR 11678

Kluczowy Biegły Rewident przeprowadzający badanie  
w imieniu POL - TAX 2 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością  
firmy audytorskiej uprawnionej do badania  
sprawozdań finansowych nr 4090

ul. Bora Komorowskiego 56C lok. 91  
03-982 Warszawa

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

**WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES OD 01.01.2019 R. DO 31.12.2019 R. WRAZ Z DANymi PORÓWNYWALNYMI ZA OKRES OD 01.01.2018 R. DO 31.12.2018 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@hurtime.com.pl](mailto:finanse@hurtime.com.pl)

Strona internetowa: <http://www.hurtime.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 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r. wraz z danymi porównywalnymi za okres od 01.01.2018 r. do 31.12.2018r. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania finansowego na dzień 31.12.2019 r. są zgodne z ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. z późn. zm.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w walucie PLN z dokładnością do 2 miejsc po przecinku.

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

Skład osobowy Zarządu Spółki w okresie od 01.01.2019 do 31.12.2019 r.:

Prezes Zarządu - Jarosław Kopec

Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2019 r.

- |                           |                  |
|---------------------------|------------------|
| - P. Marcin Kopec         | - Przewodniczący |
| - P. Krystyna Kopec       | - Członek        |
| - P. Bronisław Siekierski | - Członek        |
| - P. Wojciech Nawrot      | - Członek        |
| - P. Ryszard Szadowiak    | - Członek        |

**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 metoda 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 2018 przedstawiały się następująco:

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

#### **C. Należności i zobowiązania**

**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 31.12.2018 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

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

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 -25% ich wartości
- zapasy zalegające powyżej 7 lat -30% ich wartości
- zapasy zalegające powyżej 8-10 lat -50% ich wartości
- zapasy zalegające powyżej 10 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 odchyleń od cen ewidencyjnych.

**D.2. Spółka tworzy rezerwy na świadczenia emerytalne i rentowe jeżeli wynika to ze struktury wiekowej pracowników.**

**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.

**12. Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariancie kalkulacyjnym, a rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.**

**13. Ustalenie wyniku finansowego.**

Przychody, koszty, wynik finansowy, Rachunek zysków i strat Spółka sporządza według wariantu kalkulacyjnego. Przychody uznane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić. Koszty, które można bezpośrednio przyporządkować przychodom osiągniętym przez Spółkę, wpływają na wynik finansowy Spółki za ten okres sprawozdawczy, w którym przychody te wystąpiły.

Koszty, które można jedynie w sposób pośredni przyporządkować przychodom lub innym korzyściom osiąganym przez Spółkę, wpływają na wynik finansowy Spółki w części, w której dotyczą danego okresu sprawozdawczego, zapewniając ich współmierność do przychodów.

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

**14. Ustalenie sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego.**

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami określonym w ustawie o rachunkowości i przyjętą przez Spółkę polityką rachunkowości. Sprawozdanie finansowe (w tym rachunek przepływów pieniężnych) sporządzone zostało w zł i gr, pełną szczegółowością rzeczową określoną w zał nr 1 UoR i zawiera dane porównawcze wg art. 46, 47 i 48 UoR. Punktem wyjściowym do sporządzenia sprawozdania finansowego były prawidłowo prowadzone księgi rachunkowe, po uzyskaniu zgodności analityki z syntetyką oraz zgodności dzienników częściowych z obrotami i saldami księgi głównej. Zamknięte na dzień bilansowy księgi rachunkowe zawierają salda, które po uwzględnieniu sald kont korygujących bądź aktualizujących zostały wykazane odpowiednio w sprawozdaniu finansowym. Dowody księgowo i księgi rachunkowe zostały uprzednio sprawdzone, odpowiednio zaksięgowane i chronologicznie uporządkowane. Zostało ono sporządzone na dzień zamknięcia ksiąg rachunkowych czyli 31.12.2019 rok. Sprawozdanie finansowe w spółce sporządzone jest za rok obrotowy i podatkowy, który pokrywa się z rokiem kalendarzowym i trwa 12 kolejnych pełnych miesięcy kalendarzowych i obejmuje: Wprowadzenie do sprawozdania finansowego, Bilans za okres 01.01.2019 - 31.12.2019 sporządzony na dzień 31.12.2019, Rachunek zysków i strat za okres 01.01.2019-31.12.2019 sporządzony na dzień 31.12.2019; Rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.01.2019-31.12.2019 sporządzony na dzień 31.12.2019, Zestawienie zmian w kapitale za okres 01.01.2019-31. 12.2019 sporządzony na dzień 31.12.2019 oraz Dodatkowe informacje i objaśnienia

\_\_\_\_\_  
Jarosław Kopec

Prezes Zarządu

**PREZES ZARZĄDU**

Jarosław Kopec

Łódź, dnia 31.05.2020 rok

BILANS

	31.12.2019	31.12.2018
<b>AKTYWA</b>		
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>6 774 097,03</b>	<b>5 836 590,20</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>83 940,48</b>	<b>1 523,34</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne	83 940,48	1 523,34
4. Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych		
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>892 595,30</b>	<b>859 361,71</b>
1. Środki trwałe	880 357,45	788 181,01
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	8 662,47	8 777,91
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	711 447,33	614 560,23
c) urządzenia techniczne i maszyny	93 073,41	77 876,61
d) środki transportu	-	-
e) inne środki trwałe	67 174,24	86 966,26
2. Środki trwałe w budowie	12 237,85	71 180,70
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>5 387 747,02</b>	<b>4 455 132,00</b>
1. Nieruchomości	4 450 132,00	4 450 132,00
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	937 615,02	5 000,00
a) w jednostkach powiązanych	937 615,02	5 000,00
b) w pozostałych jednostkach	-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>409 814,23</b>	<b>520 573,15</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	409 814,23	520 573,15
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>12 896 229,65</b>	<b>8 084 190,23</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>4 590 954,17</b>	<b>147 667,90</b>
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe		
4. Towary	4 590 954,17	147 667,90
5. Zaliczki na dostawy	-	-
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>7 854 644,45</b>	<b>6 430 436,16</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	7 098 286,17	5 841 267,95
2. Należności od pozostałych jednostek	756 358,28	589 168,21
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty	588 284,87	405 369,87
- do 12 miesięcy	588 284,87	405 369,87
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		25 105,73
c) inne	168 073,41	158 692,61
d) dochodzone na drodze sądowej		
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>253 959,53</b>	<b>1 359 951,89</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	253 959,53	1 359 951,89
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	253 959,53	1 359 951,89
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	127 448,66	266 843,06
- inne środki pieniężne	26 510,87	993 108,83
- inne aktywa pieniężne	100 000,00	100 000,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>196 671,50</b>	<b>146 134,28</b>
1. Inne rozliczenia międzyokresowe	196 671,50	146 134,28
<b>Aktywa, razem</b>	<b>19 670 326,68</b>	<b>13 920 780,43</b>

Łódź, dnia 31 maj 2020 r.

Sporządziła

**"HURTIMEX" S.A.**  
Dział Księgowości

*Agnieszka Urbaniak-Markiewicz*  
Agnieszka Urbaniak-Markiewicz

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

PREZES ZARZĄDU

*Jarosław Kopeć*  
Jarosław Kopeć



**BILANS**

	31.12.2019	31.12.2018
<b>PASYWA</b>		
<b>A. Kapitał własny</b>	1 559 655,89	1 745 804,36
<b>I. Kapitał zakładowy</b>	4 353 795,40	4 353 795,40
<b>II. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)</b>		
<b>III. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)</b>		
<b>IV. Kapitał zapasowy</b>	708 877,89	708 877,89
<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>	(3 311 128,53)	(3 985 800,68)
1. Zysk (wielkość dodatnia)	-	-
2. Strata (wielkość ujemna)	(3 311 128,53)	(3 985 800,68)
<b>VIII. Zysk (strata) netto</b>	(192 243,53)	668 577,09
1. Zysk netto (wielkość dodatnia)		668 577,09
2. Strata netto (wielkość ujemna)	(192 243,53)	-
<b>IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>		
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	18 110 670,79	12 174 976,07
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	7 000,00	13 307,39
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
2. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	-	13 307,39
- długoterminowa	-	13 307,39
- krótkoterminowa	-	-
3. Pozostałe rezerwy	7 000,00	-
- długoterminowa		
- krótkoterminowa	7 000,00	-
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	2 490 257,63	10 234 393,63
1. Wobec jednostek powiązanych		7 673 994,55
2. Wobec pozostałych jednostek	2 490 257,63	2 560 399,08
- kredyty i pożyczki	2 490 257,63	2 560 399,08
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- inne zobowiązania finansowe	-	-
- inne		
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	15 469 865,87	1 778 092,16
1. Wobec jednostek powiązanych	13 572 675,00	-
2. Wobec pozostałych jednostek	1 897 190,87	1 778 092,16
a) kredyty i pożyczki	69 147,24	65 078,34
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	-	-
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	699 449,47	901 556,85
- do 12 miesięcy	699 449,47	901 556,85
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	975 971,74	663 636,32
h) z tytułu wynagrodzeń	119 464,42	126 368,19
i) inne	33 158,00	21 452,46
3. Fundusze specjalne		
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	143 547,29	149 182,89
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	143 547,29	149 182,89
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	143 547,29	149 182,89
<b>P a s y w a, r a z e m</b>	19 670 326,68	13 920 780,43

Łódź, dnia 31 maj 2020 r.

Sporządziła

**"HURTIMEX" S.A.**  
 Dział Księgowości  
*Agnieszka Urbaniak-Markiewicz*  
 Agnieszka Urbaniak-Markiewicz

Podpisy wszystkich Członków Zarządu:

**PREZES ZARZĄDU**

*Jarosław Kopoc*  
 Jarosław Kopoc

## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny)

	31.12.2019	31.12.2018
<b>I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>8 178 608,10</b>	<b>11 495 771,47</b>
- od jednostek powiązanych	3 245 941,52	4 858 642,47
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	3 339 043,47	4 945 754,68
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	4 839 564,63	6 550 016,79
<b>II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>4 300 581,83</b>	<b>6 460 531,56</b>
- od jednostek powiązanych	297 625,67	729 264,65
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 301 285,63	2 006 593,37
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 999 296,20	4 453 938,19
<b>III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)</b>	<b>3 878 026,27</b>	<b>5 035 239,91</b>
<b>IV. Koszty sprzedaży</b>	<b>2 033 868,10</b>	<b>2 338 222,15</b>
<b>V. Koszty ogólnego zarządu</b>	<b>1 929 968,13</b>	<b>2 043 362,48</b>
<b>VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)</b>	<b>(85 809,96)</b>	<b>653 655,28</b>
<b>VII. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>520 052,20</b>	<b>152 469,26</b>
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	21 606,12	75 765,03
2. Dotacje	-	4 523,70
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	7 521,67	
4. Inne przychody operacyjne	490 924,41	72 180,53
<b>VIII. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>316 431,36</b>	<b>90 547,18</b>
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	56 732,05	62 176,68
3. Inne koszty operacyjne	259 692,31	28 370,50
<b>IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)</b>	<b>117 810,88</b>	<b>715 577,36</b>
<b>X. Przychody finansowe</b>	<b>4 134,47</b>	<b>173 589,42</b>
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
- od jednostek powiązanych		
2. Odsetki, w tym:	4 134,47	492,40
- od jednostek powiązanych		
3. Zysk ze zbycia inwestycji		
4. Aktualizacja wartości inwestycji		
5. Inne	-	173 097,02
<b>XI. Koszty finansowe</b>	<b>314 188,88</b>	<b>220 589,69</b>
1. Odsetki, w tym:	208 386,03	212 789,69
- dla jednostek powiązanych		
2. Strata ze zbycia inwestycji		
3. Aktualizacja wartości inwestycji		
4. Inne	105 802,85	7 800,00
<b>XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)</b>	<b>(192 243,53)</b>	<b>668 577,09</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>(192 243,53)</b>	<b>668 577,09</b>
<b>XV. Podatek dochodowy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>XVII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>XVIII. Zysk (strata) netto (XIV-XV-XVI+/-XVII)</b>	<b>(192 243,53)</b>	<b>668 577,09</b>

Łódź, dnia 31 maj 2020 r.

Sporządziła

"HURTIMEX" S.A.  
Dział KsięgowościMba... - Markiewicz  
Agnieszka Urbaniak-Markiewicz

PREZES ZARZĄDU

Jarosław Kopeć

Podpisy wszystkich Członków Zarządu:

**RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH**

	01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej (metoda pośrednia)</b>		
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	(192 243,53)	668 577,09
<b>II. Korekty razem</b>	517 974,30	(262 185,07)
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		
2. Amortyzacja	126 902,78	117 774,29
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-	(2 427,77)
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	208 386,03	212 789,69
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(25 203,25)	(75 765,03)
6. Zmiana stanu rezerw	(6 307,39)	-
7. Zmiana stanu zapasów	(4 443 286,27)	(22 792,68)
8. Zmiana stanu należności	(1 424 208,29)	(2 030 046,50)
9. Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	6 017 779,16	1 370 234,91
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	54 586,10	168 048,02
11. Korekta wyniku lat ubiegłych	9 325,43	-
12. Emisja akcji- konwersja długu		
12. Aktualizacja wartości nieruchomości		
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II) - metoda pośrednia</b>	<b>325 730,77</b>	<b>406 392,02</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>25 203,25</b>	<b>148 340,64</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	25 203,25	68 540,64
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	79 800,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:		
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach		
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
<b>II. Wydatki</b>	<b>249 852,78</b>	<b>301 634,70</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	249 852,78	301 634,70
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>(224 649,53)</b>	<b>(153 294,06)</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I. Wpływy</b>		
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłaty do kapitału	-	-
2. Kredyty i pożyczki	-	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe-leasing finansowy	-	-
<b>II. Wydatki</b>	<b>1 207 073,60</b>	<b>336 388,30</b>
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	66 072,55	72 727,05
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	50 871,56
8. Odsetki	208 386,03	212 789,69
9. Inne wydatki finansowe	932 615,02	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>(1 207 073,60)</b>	<b>(336 388,30)</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>(1 105 992,36)</b>	<b>(83 290,34)</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>(1 105 992,36)</b>	<b>(80 862,57)</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		2 427,77
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>1 359 951,89</b>	<b>1 442 279,73</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:</b>	<b>253 959,53</b>	<b>1 358 989,39</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	100 000,00	100 000,00

Łódź, dnia 31 maj 2020 r.

Sporządziła

Podpisy wszystkich Członków Zarządu:

**"HURTIMEX" S.A.**  
Dział Księgowości

*Agnieszka Urbaniak-Markiewicz*  
Agnieszka Urbaniak-Markiewicz

**PREZES ZARZĄDU**

*Jarosław Kopeć*  
Jarosław Kopeć

## ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM

	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2018
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>1 745 804,36</b>	<b>1 077 227,27</b>
-korekty błędów podstawowych		
<b>I.a Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>1 745 804,36</b>	<b>1 077 227,27</b>
<b>1. Kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>4 353 795,40</b>	<b>4 353 795,40</b>
1.1 Zmiany kapitału podstawowego	0,00	
a) zwiększenie (z tytułu)		
-wydania udziałów /emisji akcji		
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>708 877,89</b>	<b>708 877,89</b>
4.1 Zmiany kapitału zapasowego	0,00	
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
- z podziału zysku	0,00	0,00
- przeniesienie z kapitału z akt. wyceny-zbycie, likwidacja środków trwa	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycia kosztów emisji akcji	0,00	0,00
- pokrycia straty	0,00	0,00
- pokrycia środków z kapitału zapasowego na kapitał podstawowy	0,00	0,00
- pokrycia ze środków z kapitału zapasowego zryczałt. podatku doch.	0,00	0,00
<b>4.2 Stan kapitału zapasowego na koniec okresu</b>	<b>708 877,89</b>	<b>708 877,89</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	0,00	0,00
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>(3 317 223,59)</b>	<b>(4 602 799,00)</b>
7.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych		
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		
7.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
<b>7.4 Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>3 317 223,59</b>	<b>(4 602 799,00)</b>
- korekty błędów podstawowych		
<b>7.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach</b>	<b>3 317 223,59</b>	<b>(4 602 799,00)</b>
a) zwiększenie (z tytułu)		
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia		
b) zmniejszenie (z tytułu)	6 095,06	616 998,32
-przeniesienie zysku z lat ubiegłych	0,00	616 998,32
-przeniesienie zysku z lat ubiegłych-korekta	6 095,06	
7.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	3 311 128,53	3 985 800,68
<b>7.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>(3 311 128,53)</b>	<b>(3 985 800,68)</b>
<b>8. Wynik netto</b>	<b>(192 243,53)</b>	<b>668 577,09</b>
a) zysk netto		668 577,09
b) strata netto	(192 243,53)	0,00
c) odpisy z zysku		
<b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>1 559 655,89</b>	<b>1 745 804,36</b>
<b>III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku</b>	<b>1 559 655,89</b>	<b>1 745 804,36</b>

Łódź, dnia 31 maj 2020 r.

Sporządziła

**"HURTIMEX" S.A.**  
Dział Księgowości  
Inbarias-Markling's  
Agnieszka Urbaniak-Markiewicz

**PREZES ZARZĄDU**  
Jarosław Kopeć

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego za okres 01.01.2019-31.12.2019

Nota 1.1.

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE		31.12.2019	31.12.2018
a) koszty zakonczeniowych prac rozwojowych			
b) wartość firmy			
c) nabycie koncesji, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:			
- oprogramowanie komputerowe		83 940,48	1 523,34
d) inne wartości niematerialne i prawne		83 940,48	1 523,34
e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne			
<b>Wartości niematerialne i prawne, razem</b>		<b>83 940,48</b>	<b>1 523,34</b>

Nota 1.2

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)		31.12.2019	31.12.2018
a) własne		83 940,48	1 523,34
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu		-	-
<b>Wartości niematerialne i prawne, razem</b>		<b>83 940,48</b>	<b>1 523,34</b>

Nota 2.

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

Nota 2.1.

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE		31.12.2019	31.12.2018
a) środki trwałe, w tym:			
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		880 357,45	788 181,01
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		8 652,47	8 777,91
- urządzenia techniczne i maszyny		711 447,33	614 560,23
- środki transportu		93 073,41	77 876,61
- inne środki trwałe		67 174,24	86 966,26
b) środki trwałe w budowie		12 237,85	71 180,70
c) zaliczki na środki trwałe w budowie			
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>		<b>897 595,30</b>	<b>859 361,71</b>

Nota 2.2.

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)		31.12.2019	31.12.2018
a) własne		897 595,30	859 361,71
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu			
- leasing			
<b>Środki trwałe bilansowe, razem</b>		<b>897 595,30</b>	<b>859 361,71</b>

Nota 3.

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 występują.

Inne inwestycje długoterminowe nie występują.

Należności długoterminowe - pożyczki nie występują.

4. INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE		31.12.2019	31.12.2018
Nota 4.1		31.12.2019	31.12.2018
		31.12.2019	31.12.2018

a) w jednostkach powiązanych (uczelnia na Ukrainie)			
b) Odpis na udziały na Ukrainie			
c) Udziały w KFG i Logistie Polska			
<b>Razem</b>		34 334,89 (34 334,89) 5 000,00 932 615,02 937 615,02	34 334,89 (34 334,89) 5 000,00 5 000,00

**Nota 42**

<b>NIERUCHOMOŚCI</b>			
	31.12.2019	31.12.2018	
	4 450 132,00	4 450 132,00	

**Nota 5.1.**

**ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO**

	31.12.2019	31.12.2018
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:		
- odniesionych na wynik finansowy	-	-
- odniesionych na kapitał własny	-	-
2. Zwiększenia		
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-
- powstania różnic przejściowych z tyt. różnic kursowych	-	-
- powstania różnic przejściowych z tyt. wyłączenia i składek ZUS	-	-
- powstania różnic przejściowych z tyt. odp. aktual. należności	-	-
- powstania różnic przejściowych z tyt. odp. aktualizacyjnych udziałów	-	-
- powstania różnic przejściowych z tyt. odsetek od kredytów i pożyczek	-	-
- powstania różnic przejściowych z tyt. odp. aktual. wartości zapasów - towary handlowe	-	-
- powstania różnic przejściowych z tytułu rezerwy na badanie bilansu i bilans	-	-
- powstania różnic przejściowych z tytułu rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	-	-
- powstania różnic przejściowych z tytułu niezapłaconych faktur	0	0
b) odniesionych na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	-
c) odniesionych na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	-	-
d) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-
3. Zmniejszenia		
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-
- odwrócenia się różnic przejściowych z BO - różnic kursowe	-	-
- rozwiązanie aktywów z tytułu (wyplwy klientów)-rezerwa na należności	-	-
- rozwiązanie rezerwy na badanie bilansu	-	-
- rozwiązanie rezerwy na wypisy odpisu na maszynie	-	-
- rozwiązanie różnic przejściowych z tytułu rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	-	-
- rozwiązanie aktywów z tytułu zapłaty wynagrodzeń i składek ZUS	-	-
- rozwiązanie aktywów z tytułu zapłaty Odsetek od kredytów i pożyczek	-	-
- wykorzystanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego-rezerwa na zapasy	-	-
- rozwiązanie różnic przejściowych z tytułu niezapłaconych faktur	-	-
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	-	-
- wykorzystanie straty podatkowej	-	-
- korekta podatku odroczonego z powodu braku możliwości wykorzystania straty podatkowej	-	-
- przenieście na wynik finansowy z tytułu umowy zezwolenia na tworzenie aktywów z tytułu programu	-	-
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem:	-	-
a) odniesionych na kapitał własny	-	-
b) odniesionych na kapitał własny	-	-
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-

**Nota 5.2.**

<b>DELICJATY WYKONANE</b>	31.12.2019	31.12.2018
a) Działalność leasingowa	19 224,60	38 449,20
b) inne	-	13 022,21
c) długoterminowe rozliczenie kosztów finansowych (konto 642-001) - skądinalizowane odsetki od kredytów	346 544,89	365 192,89
d) ubespr. tyt. prawnego znaczenia	44 044,74	46 414,86
e) Kierowni Kapitału i Ewentualni	-	57 493,99
<b>Razem</b>	<b>409 814,23</b>	<b>520 573,15</b>

Nota 6

ZAPASY	31.12.2019	31.12.2018
a) towary	4 582 091,10	193 049,91
- odpis aktualizujący wartość towarów	(12 669,00)	(60 611,00)
- odchylenia od cen ewidencyjnych	21 532,07	5 228,99
towary netto	4 590 954,17	147 667,90
b) zaliczki na dostawy	-	95 223,62
- odpis aktualizujący zaliczki	-	(95 223,62)
- zaliczki netto	-	-
<b>Zapasy, razem</b>	<b>4 590 954,17</b>	<b>147 667,90</b>

Nota 7.1.

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2019	31.12.2018
a) od jednostek powiązanych	7 098 286,17	5 841 267,95
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	7 098 286,17	5 841 267,95
- do 12 miesięcy	7 098 286,17	5 841 267,95
- powyżej 12 miesięcy	-	-
- inne	-	-
- dochodzone na drodze sądowej	-	-
b) należności od pozostałych jednostek	7 563 358,28	5 891 168,21
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	5 888 284,87	4 053 369,87
- do 12 miesięcy	5 888 284,87	4 053 369,87
- powyżej 12 miesięcy	-	-
- z tytułu podatków, dotacji, odset, ubezpieczeń społecznych i zaliczki na wypłaty i zaliczki na świadczenia	-	25 105,73
- inne (wz. tytułów)	1 675 073,41	1 837 698,41
- rozrachunki z pracownikami z tyt. zaliczek, telefonów, pozostałe	49 293,60	47 359,65
- kauce	118 779,81	111 132,96
- pozostałe	7 854 644,45	6 430 436,16
<b>Należności krótkoterminowe netto, razem</b>	<b>390 102,96</b>	<b>488 803,04</b>
<b>Należności aktualizujące wartość należności</b>	<b>8 244 747,41</b>	<b>6 879 239,20</b>
<b>Należności krótkoterminowe brutto, razem</b>	<b>8 244 747,41</b>	<b>6 879 239,20</b>

Nota 7.2.

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	31.12.2019	31.12.2018
Stan na początek okresu	448 803,04	438 611,27
a) zwiększenia (z tytułu)	44 070,65	11 565,68
- odpis na należności	44 070,65	11 565,68
b) zmniejszenia (z tytułu)	102 770,13	1 373,91
- zapłaćta należności	7 521,67	1 373,91
- umorzenie postępowania sądowego, egzekucyjnego, ugoda, niesięgalność	95 248,46	-
- wyreca bilansowa	-	-
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu</b>	<b>390 102,96</b>	<b>448 803,04</b>

Nota 7.3.

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2019	31.12.2018
a) w walucie polskiej	584 831,09	836 238,43
a1) krajowe	584 361,49	791 713,61
a2) zagraniczne w zł	469,60	44 524,82
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	7 648 706,01	5 941 220,25
b1. jednostka waluta 1 / EUR	1 785 012,75	1 010 487,09
b2. jednostka waluta 1 / USD	7 648 706,01	5 941 220,25
zł	-	-
saldo konta 215 na koniec okresu - różnice kursowe	11 210,31	101 760,52
<b>Należności krótkoterminowe, razem</b>	<b>8 244 747,41</b>	<b>6 879 239,20</b>

Nota nr 8

Należności sporne oraz należności przeterminowane		31.12.2019	31.12.2018
<b>1. Należności sporne oraz należności przeterminowane</b>			
z tytułu dostaw, robót i usług		3 045 296,56	5 076 078,77
<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>			
dostaw, robót i usług		390 102,96	448 803,04
inne		390 102,96	448 803,04
<b>4. Należności przeterminowane nie objęte odpisami (nie będące przedmiotem sporu) z tytułu*</b>			
dostaw, robót i usług		2 655 193,60	4 627 275,73
inne		2 655 193,60	4 627 275,73
inne			

Nota 9.1.		31.12.2019	31.12.2018
<b>KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE</b>			
a) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		253 959,55	1 359 951,89
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		127 448,66	266 843,06
- inne środki pieniężne		26 510,87	993 108,83
- inne aktywa pieniężne		100 000,00	100 000,00
<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem</b>		<b>253 959,55</b>	<b>1 359 951,89</b>

Nota 9.2.		31.12.2019	31.12.2018
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALTOWA)</b>			
a) w walucie polskiej		248 082,27	1 172 564,23
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		5 877,26	187 587,66
b.1. jednostka/waluta 1 / EUR		1 308,70	43 555,01
b.2. jednostka/waluta 1 / USD		5 681,43	186 304,81
b.3. wyłącza bilansowa		80,09	80,09
Smolci pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem		320,35	320,35
		(124,22)	962,30
		<b>253 959,55</b>	<b>1 359 951,89</b>

Nota 9.4		31.12.2019	31.12.2018
<b>INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE (WG RODZAJU)</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.		31.12.2019	31.12.2018
<b>KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE</b>			
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:		178 023,30	127 486,28
- ubezpieczenia majątkowe		30 530,00	32 987,50
- pozostałe koszty opłacone "z góry"		2 806,73	8 570,47
- pensumacja		1 225,00	1 412,20
- Gwarancja na system informatyczny CDN.		-	-
- Gwarancja na system informatyczny Magazynier.		-	3 900,00
- opłata wstępna leasingu pomostu magazynowego		19 224,60	19 224,60
- Koszty poniesione na pośrednicтво handloweć Faktury w 2016)		-	-
- ochrona antywirusowa		-	1 417,30
- ubezpieczenie tytułu prawego nieruchomości		2 370,12	2 370,12
- ochrona znaków towarowych		-	-
- Remonty		70 516,20	57 493,92
- VAT do rozliczenia w przyszłych okresach		51 330,85	109,30
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:		18 648,00	18 648,00
- krotkoi rozl. kosztów finansowych (konto 642-000)		18 648,00	18 648,00
<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem</b>		<b>196 671,50</b>	<b>146 134,28</b>

Nota 11.		31.12.2019	31.12.2018
<b>Łączna kwota zmian odpisów aktualizujących</b>			
kwota odpisów aktualizująca wartość zapasów		12 669,00	50 611,00
odroczenie odpisu aktual. wartość zapasów (rozwiązany odpis)		50 611,00	47 005,00
kwota odpisów aktualizująca wartość należności		44 070,05	11 565,68
odroczenie odpisów aktualizujących należności (rozwiązany odpis)		102 770,13	1 373,91



odpis aktualizujący zaliczki na dostawy	-	-	-
odroczenie odpisów aktualizujących zaliczki na dostawy (rozwiązany odpis)	-	-	-
odpis aktualizujący udziały	-	-	-
odroczenie odpisu aktualizującego udziały	-	-	-

Nota 12. Struktura akcjonariatu

Akcjonariusze	Liczba akcji [w szt.]	Liczba głosów [w szt.]	% w kapitale zakładowym	% w głosach na walnym	
Spadkobiercy Bogdana Kopiec (Krzyszna Kopiec, Jarosław Kopiec, Marcin Kopiec)	3 778 952	4 928 952	15,07%	19,90%	
Kopiec Jarosław	2 937 174	3 387 174	13,49%	13,68%	
Kopiec Marcin	644 020	1 094 020	2,96%	4,42%	
Kopiec Krzyszna	716 250	1 166 250	3,29%	4,71%	
KFG	8 131 565	8 131 565	37,35%	32,83%	
Pozostali (free float)	6 060 016	0	#DZIEL/0!	24,47%	
<b>RAZEM</b>	<b>21 768 977</b>	<b>24 768 977</b>	<b>#DZIEL/0!</b>	<b>100,00%</b>	
Rodzaj akcji	Liczba akcji [w szt.]	Łączna wartość nominalna akcji [w zł]	Udział w kapitale zakładowym [%]	Liczba głosów na WZ [w szt.]	Udział w głosach na WZ [%]
Imienne uprzywilejowane	3 000 000	600 000,00	13,78%	6 000 000	24,22%
Zwykłe na okaziciela	7 465 315	1 493 063,00	34,29%	7 465 315	30,14%
<b>ZYWKŁE</b>	<b>11 303 662</b>	<b>2 260 732,40</b>	<b>51,93%</b>	<b>11 303 662</b>	<b>45,64%</b>
<b>RAZEM</b>	<b>21 768 977</b>	<b>4 353 795,40</b>	<b>100,00%</b>	<b>24 768 977</b>	<b>100,00%</b>

Nota 13.

ZMIANY KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO	31.12.2019	31.12.2018
Kapitał zakładowy na początek okresu	4 353 795,40	4 353 795,40
zwiększenia	0,00	0,00
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	31.12.2019	31.12.2018
Kapitał zapasowy na początek okresu	708 877,89	708 877,89
Podział zysku	-	-
Pokrycie straty	-	-
Z dopłat akcjonariuszy / wspólników	-	-
Emisje akcji	-	-
<b>Kapitał zapasowy, razem</b>	<b>708 877,89</b>	<b>708 877,89</b>

Nota 15.

KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	31.12.2019	31.12.2018
a) z tytułu aktualizacji środków trwałych	-	-
b) z tytułu zysków/ strat z wyceny instrumentów finansowych, w tym	354,66	354,66
- 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.

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	31.12.2019	31.12.2018

1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:			
a) odniesionej na wynik finansowy	- saldo z roku ubiegłego	-	-
b) odniesionej na kapitał własny		-	-
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		-	-
2. Zwiększenia		-	-
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatków różnic przejściowych (z tytułu)	- powstania różnic przejściowych z tytułu różnic kursów walut	-	-
	- aktualizacja wartości nieruchomości	-	-
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodaniem różnicami przejściowymi (z tytułu)		-	-
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodaniem różnicami przejściowymi (z tytułu)		-	-
3. Zmniejszenia		-	-
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodaniem różnicami przejściowymi (z tytułu)		-	-
	- różnice kursowe	-	-
	- rozwiązanie rezerwy z tytułu sprzedaży nieruchomości	-	-
	- korekta przeszacowania nieruchomości	-	-
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodaniem różnicami przejściowymi (z tytułu)		-	-
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodaniem różnicami przejściowymi (z tytułu)		-	-
d) z tytułu Uchwały Zarządu o nie tworzeniu rezerwy na podatek odroczony		-	-
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, odniesionej na wynik finansowy, razem		-	-
a) odniesionej na wynik finansowy		-	-
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 (MG TYTUŁÓW)</b>			
a) stan na początek okresu		31.12.2019	31.12.2018
b) zwiększenia (z tytułu)		-	-
- na granie klucze należne z tyt. wyk. obligacji		7 000,00	-
- na przyszłe zobowiązania z tytułu odsetek		-	-
- na przyszłe koszty		-	-
- na odpisy rezerwy i emerytalne		7 000,00	-
c) wykorzystanie (z tytułu kosztów)		-	-
- zapłata zobowiązań		-	-
- wypłata odpraw emerytalnych		-	-
d) rozwiązanie (z tytułu zapłaty odsetek		-	-
Stan na koniec okresu		7 000,00	-

**Nota 18.3.**

<b>ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁGOTERMINOWYCH (MG TYTUŁÓW)</b>			
a) stan na początek okresu		31.12.2019	31.12.2018
b) zwiększenia (z tytułu)		13 307,39	13 307,39
- na odpisy rezerwy i emerytalne		-	-
c) wykorzystanie (z tytułu wypłaty odpraw emerytalnych		-	-
d) rozwiązanie (z tytułu)		13 307,39	-
Stan na koniec okresu		-	13 307,39

**Nota 19.**

<b>ZOBOWIĄZANIA DŁGOTERMINOWE</b>			
a) wobec jednostek powiązanych		31.12.2019	31.12.2018
b) wobec pozostałych jednostek		-	-
krady i pożyczki		2 490 257,63	7 673 394,55
		2 490 257,63	2 560 399,08
		-	2 560 399,08

- umowy leasingu finansowego			
- zobowiązania walskowe			
Zobowiązania długoterminowe, razem		2 400 257,63	10 234 393,63

Nota 20.

**ZOBOWIĄZANIA DŁGOTERMINOWE Z TYTUŁY KREDYTÓW**

Nazwa jednostki/ siedziba/nr umowy	Kwota kredytu wg umowy/kwota pozostała do spłaty	zabezpieczenie	termin spłaty
NOBLE BANK/DK/R-B/1938/09	2 973 250,50/2 559 404,87	hipoteka na nieruchomości	07-07-2039

Nota 21.

**ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE**

	31.12.2019	31.12.2018
1) wobec jednostek powiązanych	13 572 675,00	-
2) wobec pozostałych jednostek	1 897 190,87	1 778 092,16
a) kredyty i pożyczki	69 147,24	65 078,34
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe, w tym:	-	-
- faktoring	-	-
- leasingu finansowego	-	-
- leasing arwał	-	-
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	699 449,47	901 556,85
- do 12 miesięcy	699 449,47	901 556,85
- powyżej 12 miesięcy	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
f) z tytułu produktów, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	975 971,74	663 696,32
g) z tytułu wynagrodzeń	119 464,42	126 368,19
h) inne (wz. tytułowy)	33 158,00	21 452,46
- opłata za wywóz odpadów	-	450,00
- towarów w ubezpieczeniu majątkowych	1 568,00	999,00
- Kaucje	31 500,00	20 000,00
- delegacje	-	3,46
- inne	90,00	-
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	15 469 865,87	1 778 092,16

Nota 22.1.

**ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)**

	31.12.2019	31.12.2018
a) w walucie polskiej	1 893 037,86	1 642 291,00
b) w walutach obcych (wz. walut i po przeliczeniu na zł)	4 153,01	133 801,16
b.1. jednostka waluta 1 / EUR	942,96	19 009,07
Z	4 153,01	76 245,10
b.2. jednostka waluta 1 / USD	-	20 204,93
Z	-	59 556,06
Z	9,31	21 992,32

Nota 22.2.

**ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁY KREDYTÓW I POŻYCZEK**

Nazwa jednostki/ siedziba/nr umowy	Kwota kredytu wg umowy/kwota pozostała do spłaty (część krótkoterminowa)	zabezpieczenie	termin spłaty kredytu
NOBLE BANK/DK/R-B/1938/09	2 973 250,50/69 147,24	hipoteka na nieruchomości	07-07-2039

Nota 23.

**INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE**

	31.12.2019	31.12.2018
a) Bierna rozliczenia międzyokresowe kosztów	-	-
- długoterminowe (wz. tytułowy)	-	-
- krótkoterminowe (wz. tytułowy)	-	-

B) rozliczenia międzyokresowe przychodów			
- długoterminowe (wg Wykładu)	143 547,29		149 182,89
- dotacja z ZUS na poprawę warunków BHP	137 911,69		141 359,19
- krótkoterminowe (wg Wykładu)	137 911,69		141 359,19
- rozliczenie dotacji na środki trwałe	5 635,60		7 823,70
- dotacja z ZUS na poprawę warunków BHP	5 635,60		7 823,70
- inne rozliczenia międzyokresowe, razem	143 547,29		149 182,89

**NOTY OBJAŚNIĄJĄCE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT**

Nota 23.1.

<b>PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW I USŁUG (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)</b>	01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018
- sprzedaż usług	3 339 043,47	4 945 754,68
- dzierżawa, najem	96 731,64	96 731,64
- usługi logistyczne	3 149 209,88	4 761 910,83
- pozostałe usługi	93 101,95	87 112,21
<b>Ogółem przychody ze sprzedaży:</b>	<b>3 339 043,47</b>	<b>4 945 754,68</b>

Nota 23.2.

<b>PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW I USŁUG - STRUKTURA TERYTORIALNA</b>	01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018
- sprzedaż na rynek krajowy	189 833,59	183 843,85
- sprzedaż na eksport	3 149 209,88	4 761 910,83
<b>Razem:</b>	<b>3 339 043,47</b>	<b>4 945 754,68</b>

Nota 24.1.

<b>PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)</b>	01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018
- Działalność handlowa	4 839 564,63	6 530 016,79
- sprzedaż towarów handlowych na rynek krajowy	4 684 787,27	5 800 851,29
- sprzedaż towarów handlowych na eksport	154 777,36	740 165,50
<b>Ogółem przychody ze sprzedaży:</b>	<b>4 839 564,63</b>	<b>6 530 016,79</b>

Nota 25.

<b>KOSZTY WEDŁUG RODZAJU</b>	01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018
a) amortyzacja	126 902,78	117 774,29
b) zużycie materiałów i energii	280 155,68	482 448,44
c) usługi obce	2 256 204,65	2 839 201,37
d) poddani i opłaty	195 404,25	162 622,56
e) wynagrodzenia	1 824 165,01	2 037 370,11
f) narzuty na wynagrodzenia	335 495,56	383 248,45
g) pozostałe koszty rodzajowe (z Wykładu)	153 869,38	186 259,30
- koszty podróży służbowych	88 893,56	91 702,44
- pozostałe koszty	64 975,82	94 556,86
<b>Koszty według rodzaju, razem</b>	<b>5 172 197,31</b>	<b>6 308 924,52</b>
- zmiana stanu robót w toku i wyrobów gotowych	92 924,55	79 253,48
<b>Razem</b>	<b>5 265 121,86</b>	<b>6 388 178,00</b>
- koszty wytworzenia sprzedanych produktów	1 301 285,63	2 005 593,37
<b>Koszty sprzedaży</b>	<b>2 033 868,10</b>	<b>2 338 222,15</b>
<b>Koszty ogólnego zarządu</b>	<b>1 929 968,13</b>	<b>2 043 362,48</b>
<b>Razem</b>	<b>5 265 121,86</b>	<b>6 388 178,00</b>

Nota 26.

<b>PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018
- przychody z rozwiązania odpisu aktualiz. na należności	197 933,75	1 373,91
- przychody z rozwiązania odpisu aktualiz. wartości zapasów	50 611,00	47 003,00
- przychody wzorów na należności	15 939,71	1 570,28

-przebieżone zobowiązania		137 254,13	
-nieterminowe wpłaty należow			2 195,69
-nadwyżki inwentaryzacyjne		14 460,78	894,42
-odszkodowania		3 019,23	15 760,21
-inny obciążające firmy/zobowiązań(indebity inwentaryzacyjne)		4 091,67	
-przychody z rozwiązanej rezerwy na odprawy emerytalne		13 307,39	
-inne		56 192,82	3 393,02
-zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		21 606,12	75 765,03
-dotacje		5 635,60	4 523,70
<b>Razem przychody operacyjne</b>		<b>520 052,20</b>	<b>152 469,26</b>

Nota 27.

KOSZTY OPERACYJNE		01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018
- pozostałe koszty oper. z tyt. odp. aktualn. wart. zapasów		12 669,00	50 611,00
- pozostałe koszty oper. z tyt. odp. aktualn. należności		44 070,05	11 565,68
- spisane należności zagraniczne		190 472,08	
-likwidacja środków obrotowych			
-uzgodnienie salda ZUS	760-003		2 802,50
-kary, mandaty			
-niekrotki i wigniazi pogrzebowe			
-koszty sądowe - rozszczenia sporne		413,68	6 293,27
- różnice inwentaryzacyjne(nieobory)	760-003	24 232,54	6 927,59
-koszty utrzymania pańow		452,88	564,77
-ochrona ubezpieczeniowa		2 800,00	
-korkowki/zaplat zobowiazania i należności			1 026,12
-zapłaty firmową kartę płatniczą bank faktur			
-koszty lat ubiegłych			2 280,00
-ocena ryzyka			
-niepoiniewierzone koszty	760-003		1 716,19
-nierozliczone delegacje (Iasa 2012-2015)			
-rezerwa z tyt. kosztów bilansu		7 000,00	
-konto 302			
-ugoda z komitentem (umorzanie części należności)			
-należności niesciągalne uprawnionione		151,54	
-inne		34 169,59	3 960,06
<b>Razem pozostałe koszty operacyjne</b>		<b>316 431,36</b>	<b>90 547,18</b>

Nota 28.

PRZYCHODY FINANSOWE RAZEM		01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018
a) przychody z tyt. odsetek		472,35	492,40
b) przychody z tyt. nakładzi dodatkich różnic kursowych nad ulitemymi			173 097,02
-dodatknie różnic kursowe(ber saldo z ulitemymi)			173 097,02
d) inne		3 662,12	
<b>Przychody finansowe, razem</b>		<b>4 134,47</b>	<b>173 589,42</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.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018
a) przychody z tyt. przeterminowanych należności		3 660,04	20,28
b) pozostałe odsetki		494,43	472,12
<b>Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem</b>		<b>4 134,47</b>	<b>492,40</b>

Nota 29.3.

INNE PRZYCHODY FINANSOWE		01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018
a) dodatnie różnice kursowe	- zrealizowane	29 410,53	181 197,09
	- niezrealizowane	29 410,53	47 579,35
b) ujemne różnice kursowe	- zrealizowane	0,00	133 617,74
	- niezrealizowane	0,00	0,00
c) ujemne różnice kursowe	- zrealizowane	0,00	0,00
	- niezrealizowane	0,00	0,00
d) ujemne różnice kursowe	- zrealizowane	0,00	0,00
	- niezrealizowane	0,00	0,00
e) ujemne różnice kursowe	- zrealizowane	0,00	0,00
	- niezrealizowane	0,00	0,00
f) inne		0,00	0,00
<b>Razem</b>		<b>29 410,53</b>	<b>173 097,02</b>

Nota 30.

KOSZTY FINANSOWE RAZEM		01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018
a) 2 tytułu nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatkami	- zrealizowane	127 316,98	-
	- niezrealizowane	-	-
b) ujemne różnice kursowe	- zrealizowane	127 316,98	-
	- niezrealizowane	-	-
c) ujemne różnice kursowe	- zrealizowane	208 386,03	212 789,69
	- niezrealizowane	7 800,00	7 800,00
d) ujemne różnice kursowe	- zrealizowane	96,40	-
	- niezrealizowane	-	-
e) inne		343 899,41	210 889,69
<b>Razem</b>		<b>506 839,39</b>	<b>431 379,38</b>

Nota 31.1.

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK		01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018
a) odsetki od kredytów i pożyczek		168 805,17	169 801,47
b) odsetki od leasingu		29 292,77	37 564,54
c) pozostałe odsetki		10 288,09	5 423,08
<b>Razem</b>		<b>208 386,03</b>	<b>212 789,09</b>

Nota 31.2.

INNE KOSZTY FINANSOWE		01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018
a) ujemne różnice kursowe	- zrealizowane	127 316,98	8 100,07
	- niezrealizowane	-	-
b) utworzone rezerwy		127 316,98	-
c) pozostałe z tyt. provizji 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 dodatkami i ujemnymi)		96,40	0,00
f) inne		-	-
<b>Razem</b>		<b>252 530,36</b>	<b>16 900,07</b>

Nota 32.

Zyski nadzwyczajne - pozycja nie występuje.  
Sprzedaż udziałów lub części udziałów nie występuje.  
Zyski, straty nadzwyczajne nie występują.

Nota 33.

Straty nadzwyczajne - pozycja nie występuje.

Nota 34.

STRATY PODATKOWE DO ODLICZENIA Z PODSTAWY OPODATKOWANIA		Dochođ podatkowy 8/0 za 2019 r.	CT-	Dochođ podatkowy 8/0 za 2018 r.	CT-	Dochođ podatkowy 8/0 za 2017 r.	CT-	01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018	01.01.-31.12.2017
Wysokość strat podatkowych pozostałych do odliczenia										
- strata za 2012				348 543,69		383 779,86		3 331 752,44	3 836 096,50	4 603 656,03
- strata za 2013				394 912,53		97 845,81		697 087,39	697 087,39	697 087,39
- strata za 2014				399 447,34				1 254 546,07	1 254 546,07	1 254 546,07
- strata za 2015								1 884 462,84	1 884 462,84	1 884 462,84
- strata za 2019								192 243,53	1 884 462,84	1 884 462,84
<b>Dochođ podatkowy</b>				<b>743 456,04</b>		<b>481 625,67</b>				

Nota 35.1.

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY		01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018
---------------------------	--	-------------------	-------------------

1. Zysk (strona) brutto		(192 243,33)	668 577,09
1a Różnice pomiędzy zyskiem a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym		591 690,77	74 878,95
- podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym		399 447,24	743 456,04
2. Przychody z RZIS		8 706 391,90	11 821 830,15
- korekta o prezentację pozycji "per saldo" - wartość kosztów sprzed. fr. rw.		-	72 575,61
- korekta o prezentację pozycji "per saldo" - dodanie kw		-	8 100,07
- korekta o prezentację pozycji "per saldo" - ujemne kw		-	-
Za Przychody bilansowe prezentowane zyskiem rozwarłym		8 706 391,90	11 902 505,83
a) Przychody podwyższające podstawę opodatkowania (wielkość dodatnia)		4 852,76	6 069,50
- przychody z nieodpłatnych świadczeń na rzecz spółki		4 852,76	6 069,50
b) Przychody niepodlegające opodatkowaniu (wielkość ujemna)		267 775,84	182 582,65
- rozliczenie dotacji		588,00	-
- nierealizowane dodanie różnice kursowe		-	133 617,74
- zmniejszenie odpisów aktualizujących na należności i wierzycelności		-	1 373,91
- zmniejszenie odpisów aktualizujących wartość zapasów		-	47 003,00
1. zmniejszenie odpisów aktualizujących wartość zapasów		-	-
1. zmniejszenie odpisów aktualizujących wartość zapasów		-	-
1. zmniejszenie odpisów aktualizujących wartość zapasów		-	-
1. zmniejszenie odpisów aktualizujących wartość zapasów		-	-
- rozwiązanie rezerwy na zobowiązania		-	-
- przychody z rozwiązanej rezerwy na odprawy emerytalne		-	-
3. Przychody podatkowe		8 443 468,82	11 725 992,68
4. Koszty z RZIS		8 898 635,43	11 133 253,06
- korekta o prezentację pozycji "per saldo" - wartość/ kosztów sprzed. fr. rw.		-	72 575,61
- korekta o prezentację pozycji "per saldo" - dodanie kw		-	8 100,07
Za Koszty bilansowe prezentowane zyskiem rozwarłym		8 898 635,43	11 233 928,74
a) Koszty niezaliczone do kosztów uzyskania przychodu		854 613,85	427 097,85
- amortyzacja		5 635,60	37 330,56
- nierealizowane delegacje (lata 2012-2015)		760-003	-
- odsetki budżetowe		752-006	8 661,38
- skapitalizowane odsetki Noble Bank		752-034	18 648,00
- kary		760-006	-
- PFRON		430-010	50 031,00
- koszty egzekucyjne		760-003	-
- odsetki od leasingu finansowego		752-300	420,48
- VAT należny-bank potwierdzenia wywozów		760-003	-
- odsetki aktualizujące wartość należności		760-011	44 070,05
- Spółdane należności:		760-003	190 472,08
- niepotwierdzone koszty sprzedaży		760-003	1 716,19
- utrzymanie psa		760-003	452,88
- vat nie odliczony i należny		440-001	-
- składki ZUS niezapłacone za 2019 r.		440-001	359 048,10
1. składki ZUS niezapłacone za 2019 r.		440-001	127 316,98
1. składki ZUS niezapłacone za 2019 r.		440-001	-
- nie wypłacone umowy zlecenia		430-002	-
- koszty reprezentacji:		430-005	2 171,18
- nierealizowane środki pieniężne w drodze		760-003	806,25
- koszty paliwa samochodów zastępczego		410-101	-
- koszty eksploatacyjne samochodów zastępczego		420-207-410-107	-
- koszty ubezpieczenia Benigno		760-003	492,44
- wyksięgowane kontroważ z wt. nieodpłacenia należności, zobowiązań		760-003	-
- uzgodnienie salda ZUS		760-003	2 802,50
- inne		760-003	57 608,78
- ujemne różnice kursowe nierealizowane		754-000 755-000	1 161,68
b) Koszty podwyższające koszty uzyskania przychodów		-	175 705,75
- wypłacone w 2017 umowy zlecenia		-	6 442,98
- raty leasingowe (część kapitałowa)		249-500	50 871,56
- składki ZUS pracodawca wyliczone w 2017 r.		-	107 848,73

składki ZUS rozłożone na raty-zapłacone w 2017			
- odsetki od kredytów			10 542,48
5. Koszty uzyskania przychodów		8 044 021,58	10 982 536,64
6. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym		399 437,24	743 436,04

Nota 36. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności - pozycja nie występuje.

Nota 37			
PROPONOWANY PODZIAŁ ZYSKU POKRYCIA STRATY			
	01.01.2019	31.12.2019	01.01.-31.12.2018
1. Wynik finansowy okresu sprawozdawczego		(192 243,53)	668 577,09
2. Zwiększenie kapitału zapasowego		0,00	0,00
3. Rozliczenie straty z lat ubiegłych		-192 243,53	668 577,09
4. Strata do rozliczenia w latach następujących			-

Nota 38.

Nota objaśniająca różnice pomiędzy zmianami stanu wynikającymi bezpośrednio z bilansu a wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych

	Tytuł		Zmiana stanu
	01.01.2019	31.12.2019	
1. Rezerwy na zobowiązania według bilansu	13 307,39	7 000,00	(6 307,39)
1.a. Zmiana stanu rezerwy ujęta w sprawozdaniu z przepływów środków pieniężnych:			(6 307,39)
2. Zapasy według bilansu	147 667,90	4 590 954,17	4 443 286,27
2.a. Zmiana stanu zapasów ujęta w sprawozdaniu z przepływów środków pieniężnych			(4 443 286,27)
2b. Zmiana stanu zapasów - błąd podsumowy			
3. Należności według bilansu - suma	6 430 436,16	-	(6 430 436,16)
należności długoterminowe z bilansu			
należności krótkoterminowe z bilansu	6 430 436,16	-	(6 430 436,16)
- należności z tyt. sprzedaży wmp i fr. rwałych			-
- należności z tyt. sprzed. inwest. w nieruchomości i wmp			-
- należności z tyt. sprzedaży udziałów w spółkach			-
- należności z tytułu dywidendy			-
4. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych ujęta w sprawozdaniu z przepływów środków pieniężnych			-
4a. Zobowiązania wg bilansu suma			
4b. Bilans			
3.a. Zmiana stanu należności ujęta w sprawozdaniu z przepływów środków pieniężnych	6 430 436,16	-	(6 430 436,16)
3.b. Konto 842/001 nie związane z wyrywkowością			6 430 436,16
4. Zobowiązania wg bilansu suma	12 012 485,79	17 960 123,50	5 947 637,71
zobow. długoterminowe z bilansu	10 234 393,63	2 490 257,63	(7 744 136,00)
zobow. krótkoterminowe z bilansu, w tym	1 778 092,16	15 469 865,87	13 691 713,71
4.a. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych ujęta w sprawozdaniu z przepływów środków pieniężnych			6 013 710,26
4b. Bilans			66 072,55
- przekształcenie zobowiązania z tyt. objęcia akcji			-
- zobowiązania z tyt. inwest. w nieruchomości i wmp			-
- zobowiązania z tyt. zakupu udziałów w spółkach			-
- zobowiązania z tytułu obligacji			-
- odsetki od obligacji			-
- zobowiązania z tytułu dywidendy			-
- zobowiązania z tytułu świadczeń z tytułu usług			-
- zobowiąz. z tyt. faktoringu			-
- kredyty i pożyczki	2 633 437,42	2 359 404,87	(66 072,55)



- zmianam stanów zobowiązań - bilans podsumowy						
<b>5. Rozliczenia międzyokresowe według bilansu</b>						
a) Aktywa						54 586,10
- długotermin. rozliczenia międzyokresowe (poz. A.V)	666 707,43		606 885,73	60 221,70		110 758,92
- krótkotermin. rozliczenia międzyokresowe (poz. B.IV)	520 573,15		409 814,23	196 671,50		630 537,22
b) Pasywa	146 134,28		149 182,89	143 547,29		6 635,60
- rozliczenia międzyokresowe (poz. B.IV)	149 182,89		149 182,89	143 547,29		54 586,10
Kwota uwzględniona w sprawozdaniu z przepływów						
5. a. Przychody przeszłych okresów nie związane z wypisem gotówki w 2015						
<b>6. Uzasadone pożyczki wg bilansu</b>						
- pożyczki długoterminowe (konto 035)						
- pożyczki krótkoterminowe (konto 270)						
<b>Wg przepływów</b>						
Poz B.II(a) pkt 2 Udziały pożyczek długoterminowych (obr. Wn 035)						
Poz B.II(b) pkt 2 Udziały pożyczek długoterminowych (obr. Wn 035)						
Poz B.I.3 a) pkt 3 Spółka pożyczek długoterminowych (obr. Ma 035 i obr.Ma 270)						
Poz B.I.3 b) pkt 3 Spółka pożyczek długoterminowych (obr. Ma 035 i obr.Ma 270)						
Różnica (zm.wg bilansu - wg przepływów) wyjaśnienie in.						
- zapłała pożyczek aktualizowanych						
- opis aktualizacji wartości pożyczek						
<b>7. Należności z tytułu leasingu finansowego wg bilansu</b>						
- należności z tytułu leasingu finansowego długoterminowe (konto 040)						
- należności z tytułu leasingu finansowego krótkoterminowe						
<b>Wg przepływów</b>						
- wydatki w leasing						
- spłata rat leasingowych						
<b>8. Inne papiery wartościowe wg bilansu</b>						
<b>9. Zaciąganie kredytów i pożyczek wg bilansu</b>						
- kredyty i pożyczki długoterminowe	2 625 477,42		2 559 404,87	2 490 257,63		(66 072,55)
- kredyty i pożyczki krótkoterminowe	2 560 399,08		2 560 399,08	(70 141,45)		4 068,50
- kredyty i pożyczki aktualizowane	65 078,34		69 147,24			
<b>Wg przepływów</b>						
Poz C.I.2. Kredyty i pożyczki - wpływy						
Poz C.II.4. Spłata kredytów i pożyczek						
Poz C.II.4. Spłata kredytów i pożyczek - zobowiązanie główne						
Poz C.II.4. Spłata kredytów i pożyczek - zapłacone odsetki ujęte w kosztach roku poprzedniego						
Naliczone odsetki za grudzień 2015						
Różnica (zm.wg bilansu - wg przepływów) wyjaśnienie in.						
Poz A.II.10. Inne kredyty - odsetki od zaciąganych kredytów i pożyczek naliczone w bieżącym okresie, a uiszczające						
Różnica (zm.wg bilansu - wg przepływów) wyjaśnienie in. odsetki od kredytów dozw. 2010, zapłała w 2011						
Różnica (zm.wg bilansu - wg przepływów) wyjaśnienie in. konwersja pożyczki na kapitał						
<b>10. Dłużne papiery wartościowe wg bilansu</b>						
- długoterminowe						
- krótkoterminowe						
<b>Wg przepływów</b>						
Poz C.I.3. Emisja dłużnych papierów wartościowych						
Poz C.II.5. Wypłać dłużnych papierów wartościowych						
<b>11. Zysy i straty w bilansie</b>						
- zmiana stanu	860 885,05		976 535,78	83 940,48		115 650,73
- zmiana z bilansu	1 523,34		83 940,48			
- zrzeczone akt. tw. z bilansu	839 361,71		892 595,30			
<b>Wg przepływów</b>	111 284,80		135 187,85	12 237,85		135 187,85
- środki trwałe w budowie	71 180,70		249 852,78			
- wartość zainstalowanych mmpj i rzecz. akt. tw.	230 654,00		72 575,61			
Wyksięgowanie wartości ewidencyjnej sprzedanych środków trwałych	72 575,61		117 774,29			
- amortyzacja	117 774,29		126 902,78			
Wyksięgowanie wartości ewidencyjnej sprzedanych środków trwałych						
Różnica (zm.wg bilansu - wg przepływów)						(19 537,12)

Tytuł

01.01.2018

31.12.2018

Zmiana stanu



Por. C1.3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		Por. C1.5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	
<b>1.1. Zbycie i nabycie wmię i rzeczonych akt. tw.</b>			
- wmię z bilansu			
- rzeczony akt. tw. z bilansu	749 600,25	860 885,05	111 284,80
<b>Wg przepływów</b>	1 967,12	1 523,34	(443,78)
- środki trwałe w budowie	747 633,13	859 361,71	111 728,58
- wartości zakupionych wmię i rzecz. akt. tw.	(18 332,49)	111 284,71	129 617,20
- amortyzacja	72 575,61	71 180,61	(1 395,00)
- Wysięgowanie wartości księgowy netto przeszacowanej nieruchomości	43 872,28	230 454,00	186 579,72
- analityczna		72 575,61	72 575,61
- Wysięgowanie wartości emisyjnej i zmniejszenia środków trwałości	134 782,38	117 774,29	(17 008,09)
<b>Różnica (za wg bilansu) - Wg przepływów</b>			<b>(18 332,40)</b>

1. Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki.  
*Nie występuje*

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

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

4. Przesłane zarządzenie w roku 2019 w przekazanym na pełnię etapy wyniosło 39,90 osób.

5. Spółka nie udziała w powołaniu Zarządu

6. Informacje o kształcie wynagrodzenia wszystkich członków Zarządu i Rady Nadzorczej  
 Łączne wynagrodzenie członków Zarządu wyniosło w roku 2019 - 114 543,71 zł.

7. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego należne za rok obrotowy 2019 wyniosło 7 000 złotych (netto).

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

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

10. Przedstawienie dokonywanych w roku obrotowym zmian metod księgowości i wyceny, jeżeli wywarły one istotny wpływ na sprawozdanie finansowe, ich przyczyny i spowodowaną zmianami kwotę wyniku finansowego.

W związku z wystąpieniem pandemii COVID-19 oraz ogłoszeniem lockdownu i powstaniem izolacji społecznej Spółka prowadziła bardzo ograniczoną sprzedaż w okresie od połowy marca do końca kwietnia 2020 roku. W sprawie uzyskane z tej sprzedaży finansowe w postaci obrotu wyceniła i zbilansowała do wprowadzenia pracowników powołano zakładowe biuro rachunkowe Spółka wysłała do wszystkich klientów o problematyczne zapłaty wymagających i wkrótce zapłaciła zobowiązania. Wskazywane w powyższym punkcie dane Spółka uzyskała niezależnie czasu na odbiór towarów sprzedanych w ramach COVID-19. Jednak w wyniku ciągłego zagrożenia pandemicznego dotychczasowy model działalności będzie stale wykorzystywany i dostosowywany do obecnego stanu gospodarki i sytuacji społecznej COVID-19. Obecnie bardzo trudno przewidzieć, jakie oszczędności skutki dla krajowej i międzynarodowej gospodarki będzie miała dorożba wywołana tym wirusem. Handel odczekał szczególnej decyzji wprowadzenia lockdownu i ograniczenia z tym związane. W 2020 roku Spółka skupi się na odbiorowym dotychczasowego rynku i jednocześnie będzie się mogła zaangażować w dysyngulację e-commerce za pośrednictwem już znanych i mocno rozpoznawalnych w sieci platform sprzedażowych. Jednocześnie będzie dążyła do zwiększenia na bieżąco sytuacji dotychczasowej skali biznesu do warunków rynkowych.

11. Informacje o istotnych transakcjach z jednostkami powiązanymi.  
*Nie występuje*

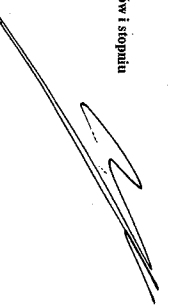
12. Informacje o istotnych transakcjach z jednostkami powiązanymi.  
*Nie występuje*

13. Informacje o istotnych transakcjach z jednostkami powiązanymi.  
*Nie występuje*

Brak

14. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi.
- a) Transakcje z KFG Polska
    - Zakup towarów i usług 1 492 644,73 zł
    - Sprzedaż usług 12 600,00 zł
  - b) Transakcje z KFG Niemcy
    - Zakup towarów i usług 0 zł
    - Sprzedaż usług 3 149 209,88 zł
  - c) Hurimex Ukraina
    - Zakup towarów i usług 0 zł
    - Sprzedaż 0 zł
  - d) KFG Logistic Spółka z o.o.
    - Zakup towarów i usług 0 zł
    - Sprzedaż usług 84 131,64 zł

15. Wykaz spółek (nazwa, siedziba), w których jednostka posiada, co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnie liczbie głosów w organie stanowiącym spółki; wykaz ten powinien zawierać także informacje o procencie udziałów i stopniu  
 HURIMEX SA posiada :  
 - 50 % udziałów w spółce HURIMEX UKRAINA SP. Z O.O. z siedzibą w Kyjowie przy ul. Ruslanowskiy Bulwar  
 7 - 99% udziałów w Spółce KFG Logistic Spółka z o.o.



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

**17. Informacja o kontynuacji działalności**

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

Jednocześnie HURTIMEX S.A. informuje, że nie posiada Nadzwyczajnego Zgromadzenia na mocy art. 307 KSH w związku z obiektywnymi okolicznościami wynikającymi z ogłoszenia pandemii COVID-19. Ogłoszony lockdown, obowiązek zachowania izolacji społecznej, konieczne uniemożliwia prawidłowe zawiadomienie akcjonariuszy oraz zapewnienie im udziału w Nadzwyczajnym Zgromadzeniu. Zarząd zobowiązał się do wprowadzenia wypracowanej uchwały do porządku obrad obligatoryjnego Władnego Zgromadzenia w celu zawiadomienia i przeprowadzenia finansowego za 2019 rok. Jednocześnie Zarząd posiada deklaracje głównych udziałowców o głosowaniu za przyjęciem uchwały o dalszym kontynuowaniu działalności przez Spółkę.

18. Nie występują inne informacje niż wymienione, powyżej, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz rynku finansowy jednostki.

**19. Informacje dotyczące okresu sprawozdawczego.**

Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r. Przekazanie w spółkę akcyjną nastąpiło dnia 2 stycznia 2008 roku.

Sporządził: Główna Księgowa Agnieszka Urbanak

Jarosław Kopeć  
Przesz Zarządu

**HURTIMEX S.A.**  
90-640 Łódź  
8 Plk. Situlców Kanilowskich 42  
91-42 639 15 69, fax 42 639 15 77  
IP 729-011-06-62 REGON 004334784

**"HURTIMEX" S.A.**  
Dział Księgowości  
Agnieszka Urbanak - Markiewicz

**PREZES ZARZĄDU**  
Jarosław Kopeć

# Sprawozdanie Zarządu z działalności spółki HURTIMEX SA za 2019 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 Kopeć – Prezes Zarządu

## III. Rada Nadzorcza

Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2019 roku:

- |                           |                  |
|---------------------------|------------------|
| • P. Marcin Kopeć         | - Przewodniczący |
| • P. Krystyna Kopeć       | - Członek        |
| • P. Bronisław Siekierski | - Członek        |
| • P. Wojciech Nawrot      | - Członek        |
| • P. Ryszard Szadowiak    | - Członek        |

#### IV. Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy

Na dzień 31.12.2019 roku, wg informacji posiadanych przez spółkę, struktura akcjonariatu kształtowała się następująco:

Akcjonariusze	Liczba akcji [w szt.]	Liczba głosów [w szt.]	% w kapitale zakładowym
Spadkobiercy Bogdana Kopeć(Krystyna Kopeć, Jarosław Kopeć, Marcin Kopeć)	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%
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 szt.]	łączna wartość nominalna akcji (w zł)	Udział w kapitale zakładowym [%]
Imienne uprzywilejowane	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>

#### V. Opis działalności

Hurtimex Spółka Akcyjna prowadzi głównie działalnością handlową, dotyczącą sprzedaży odzieży dziecięcej pod markami, wchodzącymi w skład portfolio niemieckiego koncernu Kids Fashion Group. Posiada także zarejestrowanego przez Urząd Patentowy RP znak towarowy „HURTIMEX” o numerze 128163 oraz zastrzeżony znak handlowy w zakresie słowno-graficznym własnej marki „tup tup”. Odzież oferowana jest w dwóch głównych kolekcjach sezonowych, wiosna-lato i jesień-zima.

Spółka współpracuje z koncernem Kids Fashion Group (KFG) od 2012 roku. Jest to czołowy kreatorem mody dziecięcej na obszarze Europy Zachodniej. KFG, to w tej chwili jeden z największych europejski koncernów w branży odzieży dziecięcej, skupiający w swoim portfolio kilkanaście znanych europejskich i światowych dziecięcych marek odzieżowych, produkujący ponad 12 milionów sztuk wyrobów rocznie, sprzedawanych do 30 krajów na całym świecie. Podjęcie współpracy z potentatem na rynku odzieży dziecięcej oznacza dla Hurtimexu dostęp do szerokiej gamy towaru i w rezultacie szybszy rozwój działalności handlowej. W wyniku tej współpracy sieć sklepów franczyzowych zaczęła być rozwijana pod dominującą marką KANZ oferowaną przez Spółkę na rynku polskim. Marce KANZ towarzyszą także inne atrakcyjne dla

polskiego konsumenta marki z portfolio KFG, między innymi Döll, Lemmi, Königsmühle. W dalszej kolejności w zależności od wielkości i potencjału sklepów oferta może być wzbogacana o inne brandy, będące w posiadaniu KFG. Odzież tych marek w Polsce i Europie Środkowo-Wschodniej jest do nabycia tylko w sieci sprzedaży Hurtimexu.

Poza działalnością handlową Hurtimex S.A. systematycznie rozwija działalność usługową polegającą na kompleksowej obsłudze magazynowej świadczonej na rzecz KFG. Przychody z tytułu tych usług w 2019 roku wyniosły 3.246 tys. zł. Hurtimex S.A. obsługuje logistycznie i magazynowo towary KFG z wykorzystaniem pełnego dostępnego potencjału magazynowego z uwzględnieniem wszystkich powierzchni składowych nowego magazynu spółki córki, Logistics Sp. z o.o.

W zależności od potrzeb i możliwości Hurtimex S.A. będzie rozszerzał zakres współprac z KFG także o nowe obszary. KFG rozpatruje częściowe przeniesienie produkcji z dotychczasowych rynków do Europy Środkowej i Wschodniej i powierzenie Hurtimexowi obsługę pozyskiwania partnerów do współpracy wraz z ich nadzorem.

Spółka także pozyskuje do współpracy innych producentów i dostawców na rynek odzieży dziecięcej. To są lokalni producenci z rynku polskiego jak również atrakcyjni i czasami wręcz egzotyczni dostawcy z zagranicy np. Brazylii. Głównym celem jest oferowanie atrakcyjnych produktów odzieży dziecięcej niespotykanych i niedostępnych u innych dystrybutorów operujących na rynku krajowym.

W 2020 roku dotychczasowy model działalności będzie stale weryfikowany i dostosowywany do okoliczności zewnętrznych kształtowanych przez globalną pandemię COVID-19. Obecnie bardzo trudno przewidzieć jakie ostatecznie skutki dla krajowej i międzynarodowej gospodarki będzie miała choroba wywołana tym wirusem. Handle odzieżowy szczególnie odczuł wprowadzony lockdown i ograniczenia z tym związane. Już w tej chwili widać, że liderzy rynku odzieżowego zaczynają zmieniać dotychczasową strategię rozwoju, ograniczają inwestycje, wycofują się z obecnych lokalizacji, głównie galerii handlowych. W 2020 roku Spółka skupi się na odbudowywaniu dotychczasowego rynku i jednocześnie będzie się mocno angażować w dystrybucję e-commerce za pośrednictwem już znanych i mocno rozpoznawalnych w sieci platform sprzedażowych. Jednocześnie będzie elastycznie reagować na bieżącą sytuację dostosowując skalę biznesu do warunków rynkowych.

## VI. Sprzedaż

Spółka w 2019 roku dysponowała średnio 20 sklepami franczyzowymi i własnymi. Jednocześnie funkcjonował kanał sprzedaży do multibrandów oraz sprzedaż ciągle jeszcze w zbyt małym zakresie sprzedaż internetowa. Rozmowy z potencjalnymi franczyzowcami toczą się praktycznie w sposób ciągły. W związku z tym prawdopodobne są następne otwarcia i Spółka dąży w 2020 roku do powiększenia swojej sieci o sklepy w nowych ocenionych za atrakcyjne lokalizacjach. Stały rozwój sieci sklepów franczyzowych umożliwia systematycznie umacnianie pozycji Hurtimexu na rynku polskim.

Posiadanie własnej sieci sklepów pozwoliło także na szybkie wprowadzenie do sprzedaży wiodących marek Kids Fashion Group, który jest partnerem handlowym Spółki.

W 2019 roku Spółka posiadała również 1 sklep typu „Outlet”, oferujący pełnowartościowe wyroby po konkurencyjnych cenach. W ofercie znajduje się tam głównie asortyment, stanowiący końcówki kolekcji z wcześniejszych sezonów.

Ponadto wyroby Spółki trafiają do prawie 100 klientów sklepów multibrandowych, odbiorców na terenie całej Polski stale współpracujących ze Spółką. Nabywają oni towar na bieżąco ze stanów magazynowych Spółki. Obsługą tych klientów zajmują się zatrudnieni przez Spółkę koordynatorzy regionalni, którzy bezpośrednio docierają do klienta prezentując aktualną ofertę. Hurtimex w 2019 roku zatrudniał 3 koordynatorów. Spółka wspiera sprzedaż licznymi akcjami promocyjnymi, wydarzeniami, konkursami oraz wyprzedażami sezonowymi.

Oferta kierowana jest także na rynki eksportowe. Sprzedaż eksportowa stanowi jednak tylko kilka procent przychodów handlowych. Spółka prowadzi rozmowy z kilkoma potencjalnymi kontrahentami eksportowymi i liczy, że przełoży się to na wzrost sprzedaży w kolejnym roku. Odbiorcy eksportowi Spółki pochodzą głównie z obszaru Europy Środkowowschodniej. Spółka będzie nadal intensywnie pracować nad rozwojem sprzedaży eksportowej.

Hurtimex świadczy również usługi magazynowo-logistyczne, których udział wzrasta w ogólnej wartości sprzedaży i stanowił w 2019 roku 43% jej przychodów. W tym zakresie Spółka dysponuje odpowiednim potencjałem magazynowym oraz wymaganym know how.



## **VII. Istotne wydarzenia.**

Do istotnych zdarzeń dotyczących Spółki, które miały miejsce w 2019 roku zaliczyć należy w szczególności działania opisane poniżej :

### **1. Praca nad kanałami dystrybucji.**

W trakcie całego roku Zarząd Spółki podejmował działania w kierunku dalszego rozwijania własnej sieci sklepów działających w oparciu o umowy franczyzowe. Niestety niektóre lokalizacje musiały zostać zamknięte. Rynek jest dynamiczny i atrakcyjność lokalizacji często ulega zmianie. Również partnerzy franczyzowi zmieniają decyzję co do własnych przedsięwzięć biznesowych. Przy obecnych możliwościach kapitałowych ten rodzaj rozwoju organicznego jest najbardziej efektywną (najtańszą i najszybszą) metodą tworzenia sieci sklepów działających pod jedną marką. Umowy franczyzowe zawierane przez Hurtimex S.A. nakładają na franczyzobiorcę obowiązek partycypacji w kosztach całego przedsięwzięcia. W 2020 roku Spółka w zależności od sytuacji epidemicznej będzie poszukiwała kolejnych partnerów w perspektywicznych lokalizacjach pod względem handlowym. Preferowane jednak będą ciekawe lokalizacje przy ulicy w związku z ciągle dużym ryzykiem działalności galerii handlowym w pełnym wymiarze i spadku ich popularności po czasowo trwającym lockdownie. Kanał hurtowy będzie penetrował rynek w celu dotarcia do sklepów multibrandowych które potrafiły się odnaleźć w trochę nowej rzeczywistości handlowej. Istotnym kanałem będzie e-commerce. W tym zakresie Spółka już mocno współpracuje z liderem tej sprzedaży na rynku odzieży dziecięcej platformą pod marką Smyk. Równolegle będzie prowadzony także własny sklep internetowy. Sprzedaż jest i będzie realizowana w formule order for order.

### **2. Kontynuowanie współpracy z KFG.**

Firma KFG jest właścicielem rozpoznawalnych marek europejskich, co umożliwia jej kreowanie mody dziecięcej na obszarze Europy Zachodniej. Dzięki wzajemnej współpracy Hurtimex S.A. ma możliwość organizowania sieci sprzedaży modowych produktów dziecięcych na rynku polskim oraz rynkach krajów naszego regionu. W planach tego koncernu Hurtimex jest długookresowym głównym partnerem w realizacji ekspansji na tym obszarze Europy. Współpraca z KFG zaowocowała znaczną i stałą poprawą w wyników finansowych Spółki od 2016 roku. Było to możliwe między innymi poprzez:

- ❖ Wzrost konkurencyjność Spółki, oferującej na rynku szeroką, zróżnicowaną ofertę pod dominującą marką KANZ wraz z innymi markami uzupełniającymi w szerokim przedziale cenowym.
- ❖ Dzięki dużej skali zamówień lokowanych poprzez firmę KFG u producentów. Efekt skali umożliwia zakup towaru po znacznie niższych kosztach.
- ❖ Wzbogacenie oferty o nowe marki, co znacznie zwiększyło możliwości Spółki w pozyskiwaniu nowych klientów.
- ❖ Spółka realizuje ponad połowę sprzedaży za gotówkę (w sieci sklepów) oraz stosuje w większości maksymalnie 30 dniowy termin płatności w przypadku sprzedaży do multibrandów. Jednocześnie realizacja kontraktów handlowych z KFG następuje ze znacznie wydłużonym terminem płatności. Taki scenariusz umożliwia osiągnięcie odpowiedniego poziomu płynności finansowej w firmie.
- ❖ Usługi logistyczne mają przewidywalny wolumenem i generują atrakcyjną rentowność. Następuje ich systematyczny wzrost z uwagi na korzyści dla obu stron. KFG ponosi niższe koszty w porównaniu z rynkiem niemieckim, Hurtimex uzyskuje dodatkowe zdywersyfikowane źródło przychodów.

## VIII. Wyniki finansowe

### 1. Przychody i wynik netto

W 2019 roku Spółka poniosła stratę netto w wysokości 192 tys. zł. Był to gorszy wynik w porównaniu do roku wcześniejszego, kiedy został osiągnięty zysk w kwocie 669 tys. zł. Po trzech latach odnotowywania zysku nastąpił spadek i powstała strata. Została ona głównie spowodowana niskimi przychodów. To był wyjątkowo trudny rok sprzedażowy. Problemy z kolekcjami, opóźnione dostawy oraz zawirowania na głównym rynku produkcyjnym jakim jest Daleki Wschód spowodowały perturbacje z terminowym oferowaniem towarów w operowanych kanałach dystrybucji. Przychody więc spadły do kwoty 8.179 tys. zł. czyli o 3.316 tys. zł. Spadek ten został odnotowany zarówno na skutek mniejszej sprzedaży towarów, która wyniosła 4.840 tys. zł i zmniejszyła się o 1.710 tys. zł jak również usług, głównie magazynowych, które wyniosły 3.246 tys. zł, obniżając się o 1.613 tys. zł. Hurtimex widząc zmniejszającą się sprzedaż dążył do wzrostu

marży co na konkurencyjnym rynku jest zadaniem bardzo trudnym. Udało się uzyskać ten wzrost z poziomu 44% w roku wcześniejszym do 47% w roku 2019. Niestety nie zdołał on zrekompensować utraty przychodów i Spółka poniosła stratę na sprzedaży w wysokości 86 tys. zł. Mimo dodatniego wyniku z uwzględnieniem pozostałej działalności operacyjnej wynoszącego 118 tys. zł, to koszty finansowe w wysokości 314 tys. zł zdecydowały o stracie firmy na koniec roku.

W przychodach ze sprzedaży znaczący udział stanowią usługi logistyczne świadczone na rzecz niemieckiego partnera. Ten rodzaj działalności zapewnił Spółce korzystną marżę i stały poziom sprzedaży w 2019 roku. Eksport usług znacznie ogranicza ryzyko kursowe związane z importem odzieży dziecięcej, którą Hurtimex oferuje w rozwijanej sieci sprzedaży franczyzowej, multibrandowej i internetowej.

Dobranie odpowiedniej oferty handlowej, wsparte działaniami w sferze dystrybucji z naciskiem na e-commerce powinno przełożyć się na stabilizację przychodów w następnym roku mimo trudnej sytuacji branży handlowej spowodowanej COVID-19.

Spółką bardzo dużą uwagę przywiązuje się do sprawnego zarządzania zapasami. W celu uniknięcia tworzenia się nadmiernych ilości prowadzone są liczne promocje, które głównie obejmują towary o mniejszej rotacji. Wartość zapasów więc utrzymuje się na podobnym poziomie bez większych wahań i konieczności dokonywania głębokich przecen lub rezerw na towary trudno zbywalne. Jednocześnie odzież dziecięca nie podlega takiej zmienności w zakresie mody jak odzież dorosła. Ułatwia to uniknięciu tworzenia się tzw niehandlowych zapasów, które wymagają tworzenia rezerw. Dalej utrzymywany jest dobry poziom w sprawności w zarządzaniu zapasami.

Jednocześnie nastąpiło w Spółce zwiększenie zobowiązań i należności. W obu przypadkach jest to rezultatem współpracy z partnerem handlowym Kids Fashion Group z Niemiec. Spółka kupuje od KFG towary i jednocześnie świadczy jej usługi magazynowo-logistyczne. Powstałe z tego tytułu zobowiązania i należności są wzajemnie regularnie potrącane. Na koniec roku jednak nie zostały one w pełni rozliczone i spowodowały wzrost powyższych pozycji bilansowych.

Spółka uzyskała dodatni strumień pieniężny z działalności operacyjnej w wysokości 326 tys. zł

Zarząd Spółki będzie realizował politykę prowadzącą do stabilizacji sprzedaży w okresie kryzysu przy jednoczesnym maksymalnym ograniczaniu ryzyka zadłużania się. Dbałość o poziom marży i

zapewnienie przepływów gotówkowych zabezpieczających płynność finansową to priorytet firmy umożliwiającą utrzymanie bezpieczeństwa finansowego.

## 2. Źródła finansowania majątku

Głównym źródłem finansowania jest kapitał obcy w postaci kredytu długoterminowego w Getin Bank oraz długoterminowe zobowiązania wobec dostawcy towarów t.j. KFG Polska Sp. z o.o.

## 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 każdym okresie	Średni kurs na ostatni dzień okresu
01.01.2018-31.12.2018	*4,2669	4,3000
01.01.2019-31.12.2019	*4,2988	4,2585

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

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

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

**Podstawowe pozycje bilansu i rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych z prezentowanego sprawozdania finansowego oraz danych porównywalnych, przeliczone na euro.**

Dane finansowe	31.12.2019		31.12.2018	
	tys. zł.	tys. euro	tys. zł.	tys. euro
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	8 179	1 903	11 496	2 694

Amortyzacja	127	30	118	27
Zysk ( strata) na sprzedaży	3 878	902	654	153
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	118	27	716	169
Zysk (strata) brutto	-192	-45	669	157
Zysk (strata) netto	-192	-45	669	157
Aktywa razem	19 670	4619	13 921	3 237
Aktywa trwałe	6774	1591	5 837	1 357
Aktywa obrotowe	12 896	3028	8 084	1 880
Pasywa razem	19 670	4619	13 921	3 237
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania razem	18 111	4253	12 175	2 831
w tym zobowiązania krótkoterminowe	15 470	3633	1 778	413
Kapitał własny	1 560	366	1 746	406
Kapitał zakładowy	4 354	1022	4 354	1 013
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	326	76	406	95
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-225	-52	-153	-36
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1207	-281	-336	-79
Zmiana stanu środków pieniężnych	-1106	-257	-81	-19

## 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.

Hurtimex S.A. monitoruje wielkość zapasów, ograniczając negatywny efekt marżowy występujący w sytuacjach dużych wyprzedaży zalegających zapasów. Spółka nadzoruje także na bieżąco należności i zobowiązania. Jednocześnie Hurtimex dąży do optymalizacji rotacji należności i zobowiązań. Istotnym elementem w tym zakresie jest sieć sklepów franczyzowych, sklepy własne oraz „outlety”, gdzie sprzedaż jest równoznaczna z zapłatą za towar. Finansowanie bieżącej działalności częściowo odbywa się poprzez kredyt. W celu zapewnienia stabilnego źródła finansowania 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 uzyskuje przychody poprzez stały rozwój eksportu w postaci usług magazynowych dla KFG. Jednocześnie w zależności od oceny sytuacji na rynku walutowym Zarząd może zdecydować się na zastosowanie dostępnych instrumentów finansowe celem zmniejszenia ryzyka kursowego w związku z zakupem towarów które są sprowadzane z zagranicy.

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

Zasady stosowania ładu korporacyjnego są dostępne na stronie internetowej Spółki, są też publikowane jako składowa raportu rocznego Spółki.

## **XI. Strategia rozwoju spółki**

### **1. Przychody**

W 2020 roku Spółka spółka skoncentruje się na utrzymaniu runku i kanałów dystrybucji z przed wybuchu pandemii. W okresie lockdownu struktury spółki zostały dostosowane do kryzysowej sytuacji. Dzięki temu Hurtimex osiągnął zdolności elastycznej reakcji w zależności od sytuacji gospodarczej oraz stanu odzieżowej branży handlowej. Pozyskanie środków z tarczy finansowej pozwoliło Spółce przetrwać praktycznie miesięczny okres bez sprzedaży i wpływów gotówkowych. Dzięki dobrym kontaktom z rynkiem niemieckim udało się wygenerować przychody ze sprzedaży maseczek ochronnych.

Jednocześnie Hurtimex będzie kontynuował rozwój sprzedaży w kanale e-commerce w formule własnego sklepu internetowego oraz twz order for order. Szczególnie ta druga umożliwi osiągnięcie dynamicznego wzrostu dzięki szybko rozwijającej się współpracy z platformą sprzedażową dedykowaną dzieciom t.j. Smyk. Kompetencje Spółki oraz zasoby techniczne i magazynowe pozwalają pozyskiwać do tej współpracy lokalnych dostawców. Spółka z tego tytułu będzie generować marże pośrednictwa bez ponoszenia ryzyka handlowego. Duże platformy sprzedażowe dążą do oferowania możliwie szerokiej gamy towarowej i jednocześnie nie są w stanie współpracować z drobnymi dostawcami mimo ich atrakcyjnej oferty. Pośrednik skupiający

tego typu producentów jest dla nich najlepszym rozwiązaniem, zapewniającym dużą efektywność przy racjonalnych kosztach.

W eksporcie Spółka będzie upatrywać głównie swoich szans w oferowaniu odbiorcom z Europy Zachodniej usług produkcyjnych lub gotowych towarów w związku z możliwym ograniczeniem współpracy z rynkiem chińskim. Dotychczasowe dobre kontakty na obu rynkach oraz wiedza branżowa pozwalają optymistycznie oceniać możliwości sprzedażowe w tym zakresie.

Zostaną podjęte liczne działania dotyczące sklepu internetowego i towarzyszącej mu infrastruktury informatycznej jak również aktywnej obecności w mediach społecznościowych. Głównym celem będzie osiągnięcie w okresie najbliższych dwóch lat skokowego zwiększenia sprzedaży w tym kanale dystrybucji.

Kontynuowana będzie współpraca z handlowym partnerem z Niemiec, dotycząca usług magazynowo-logistycznych, które będą generowały systematycznie rosnące przychody. Służyć temu będzie w powierzchnia magazynowa wynajmowana od spółki córki Logistics Sp. z o.o., które zwiększyła potencjał Spółki w tym zakresie. Usługi z tego tytułu zapewnią stabilne źródło przychodów wraz z ich dywersyfikacją.

## **2. Koszty**

Spółka w dostosowała swoje struktury do sytuacji kryzysowej spowodowanej pandemią COVID - 19. Zostało zmniejszone zatrudnienie, zmniejszono obciążenia z tytułu kosztów stałych jak między innymi dozór ochrony, przechodząc na monitoring kamer. Wydzielono obsługę informatyczną na zewnątrz. Hurtimex wystąpił z pismem do wszystkich wierzycieli o prolongatę wymagalnych zobowiązań oraz podlegających zapłacie w najbliższym czasie. W każdym będzie kontynuuje politykę ich ścisłego nadzoru i utrzymywania kosztów stałych na stałym poziomie. Koszty zmienne nadal będą utrzymywane w ścisłej korelacji z przychodami. Praktycznie w każdym przypadku wnioski zostały zaakceptowane, a płatności rozłożone w czasie. Dobre kontakty i długoletnie relacje z rynkiem lokalnym oraz niemieckim pozwalają na osiąganie korzystnych cen w zakupie towarów.

## **3. Wynik finansowy**

Z uwagi na ogólnoswiatowy kryzys wywołany pandemią COVID-19 będzie bardzo trudno osiągnąć dodatni wynik finansowy na koniec roku. Większość podmiotów gospodarczych obecnie

walczy o przetrwanie lub dąży do minimalizacji strat. Hurtimex S.A. będzie pracował nad systematyczną odbudową dotychczasowego rynku i zwiększaniem zaangażowania w kanale e-commerce. Podstawowym zadaniem będzie osiągnięcie zysku na działalności podstawowej, która jest głównym źródłem dochodów.

#### **4. Majątek Spółki i źródła jego finansowania**

Elementem majątku Spółki o największej wartości będą należności oraz zapasy towarów. Kompetencje w zakresie sprawnego i efektywnego zarządzania tym składnikiem majątku są podstawowymi warunkami niezbędnymi do ograniczenia wysokości zapotrzebowania na kapitał obrotowy. Zarząd jest świadomy że jego zwiększenie w okresie kryzysu będzie bardzo trudne więc ograniczenie majątku obrotowego w kontekście jest istotnym celem do osiągnięcia w 2020 roku. Firma na bieżąco kontroluje zapasy z wykorzystaniem posiadanych narzędzia do ich monitorowania zarówno w magazynie głównym jak także 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 własnych oraz franczyzowych pozytywnie wpływa na płynność finansową Spółki. Wzrostowi przychodów ze sprzedaży towarzyszy zawsze proporcjonalny wzrost należności. W przypadku sklepów franczyzowych praktycznie zjawisko to nie występuje ponieważ sprzedaż jest tożsama z wpływem gotówki do kasy firmy.

Łódź, dnia: 29.05.2020 rok

  
**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  
IP 729-011-06-62 REGON 004334784



**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
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, umożliwić 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, (również poprzez ich zamieszczanie na stronie internetowej spółki).

<p>Numer w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”</p>	<p>Zasada ładu korporacyjnego</p>	<p>Informacja o stosowaniu lub niestosowaniu zasady ładu korporacyjnego (TAK, NIE)</p>	<p>Komentarz w zakresie odnoszącym się do danej zasady ładu korporacyjnego</p> <p>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</p>
<p>3.</p>	<p>Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:</p> <p>3.1. podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa)</p> <p>3.2. opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje największe przychodów</p> <p>3.3. opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku</p> <p>3.4. życiorysy zawodowe członków organów spółki</p> <p>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</p>	<p>TAK</p> <p>TAK / NIE</p> <p>TAK</p> <p>TAK/NIE</p> <p>NIE</p>	<p>Na stronie internetowej spółki nie jest zamieszczona wprost informacja o działalności, z której spółka uzyskuje największe przychodów; taka informacja wynika pośrednio z publikowanych przez spółkę, w tym na stronie internetowej spółki, raportów okresowych.</p> <p>Opis działalności, profil spółki zawarte są w treści Dokumentu informacyjnego spółki i Memorandum Informacyjnego (Publicznego Dokumentu Informacyjnego) spółki, oraz w treści odpowiednich raportów bieżących.</p> <p>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, oraz w treści odpowiednich raportów bieżących.</p> <p>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; niezwłocznie po powzięciu takich oficjalnych informacji, spółka opublikuje stosowną informację</p>

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	
				na stronie internetowej.
				TAK
				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.
				W przypadku sporządzenia prognozy lub szacunków wyników finansowych Zarząd będzie dążył do ich przekazania do publicznej wiadomości.
				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.
				TAK
				Na stronie internetowej spółki nie wyodrębniono odrębnej podstrony zawierającej kalendarz
				TAK/NIE

<p>Numer w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”</p>	<p>Zasada ładu korporacyjnego</p>	<p>Informacja o stosowaniu lub niestosowaniu zasady ładu korporacyjnego (TAK, NIE)</p>	<p>Komentarz w zakresie odnoszącym się do danej zasady ładu korporacyjnego</p> <p>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</p>
	<p>spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych</p>		<p>wydarzeń korporacyjnych; takie informacje wynikają z publikowanych przez spółkę, w tym na stronie internetowej spółki, raportów okresowych i raportów bieżących (w tym raportów kwartalnych).</p>
<p>3.14.</p>	<p>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 umożliwiająym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych</p>	<p>TAK</p>	<p>Spółka realizuje przedmiotową zasadę w szczególności poprzez publikację stosownych raportów bieżących i okresowych (również poprzez ich zamieszczanie na stronie internetowej spółki).</p>
	<p>3.15. <i>skręślony</i></p>		
<p>3.16.</p>	<p>pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania</p>	<p>TAK</p>	<p>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 pytania i możliwości określenia jej statusu, jako akcjonariusza.</p>
<p>3.17.</p>	<p>informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem</p>	<p>TAK</p>	
<p>3.18.</p>	<p>informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz</p>	<p>TAK</p>	

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
	<p>z uzasadnieniem</p> <p>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</p> <p>3.20. informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta</p> <p>3.21. dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy</p> <p>3.22. <del>skreślony</del></p> <p>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</p>	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 została rozwiązana.
4.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta	TAK	
5.	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie <a href="http://www.GPWInfoStrefa.pl">www.GPWInfoStrefa.pl</a>	TAK / NIE	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową zawierającą moduł relacji inwestorskich. Strona ta jest na bieżąco aktualizowana, a wszelkie informacje i raporty zawierające treści istotne z punktu widzenia inwestorów indywidualnych oraz

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
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	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.  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 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 została rozwiązana. W przypadku ewentualnego podpisania umowy z podmiotem pełniącym funkcję Autoryzowanego Doradcy 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	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 została rozwiązana. W przypadku ewentualnego podpisania umowy z podmiotem pełniącym funkcję Autoryzowanego Doradcy spółka jest gotowa wypełniać przedmiotowe zasady ładu korporacyjnego.

<p>Numer w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”</p>	<p>Zasada ładu korporacyjnego</p>	<p>Informacja o stosowaniu lub niestosowaniu zasady ładu korporacyjnego (TAK, NIE)</p>	<p>Komentarz w zakresie odnoszącym się do danej zasady ładu korporacyjnego</p> <p>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</p> <p>ASO żaden podmiot nie wykonuje na rzecz Spółki funkcji Autoryzowanego Doradcy. Dotychczasowa umowa została rozwiązana. W przypadku ewentualnego podpisania umowy z podmiotem pełniącym funkcję Autoryzowanego Doradcy spółka jest gotowa wypełniać przedmiotowe zasady ładu korporacyjnego.</p>
	<p>Doradcy</p>		
<p>9.</p>	<p>Emitent przekazuje w raporcie rocznym:</p>	<p>TAK</p>	
	<p>9.1. informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej</p>		
	<p>9.2. informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie</p>	<p>TAK</p>	
<p>10.</p>	<p>Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiający udział w merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia</p>	<p>TAK</p>	
<p>11.</p>	<p>Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkania z inwestorami, analitykami i mediami</p>	<p>TAK /NIE</p>	<p>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.</p>
<p>12.</p>	<p>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 umożliwiający podjęcie decyzji inwestycyjnej</p>	<p>TAK</p>	
<p>13.</p>	<p>Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu</p>	<p>TAK</p>	

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
	czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalone są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych		
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 zwotaniu 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 zwotania 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.	<p>Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej:</p> <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 finansowej oraz wyników finansowych emitenta,</li> <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> </ul>	NIE	



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
16a.	<p>Zasada ładu korporacyjnego</p> <ul style="list-style-type: none"> <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>	TAK	
17.	<p>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, informacje wyjaśniającą zaistniałą sytuację</p> <p>skreślony</p>		

PREZES ZARZĄDU

Jarosław Kopec

**MURTIMEX S.A.**  
 90-540 Łódź  
 ul. Szczęśliwów Kanłowski 42  
 P 729-011-08-62 REGON 004334784