



**KANZ<sup>®</sup>**

**RAPORT OKRESOWY - ROCZNY**

**HURTIMEX Spółki Akcyjnej**

**za 2017 rok**

**Łódź, dnia 30 maja 2018 roku**

## **Spis treści :**

1. Sprawozdanie Biegłego Rewidenta z badania sprawozdania finansowego za rok 2017 dla Zarządu, Rady Nadzorczej Hurtimex S.A.
2. Sprawozdanie finansowe Hurtimex S.A. za 2017 rok (za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.), w tym informacja o wysokości wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki w 2017 roku.
3. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki Hurtimex S.A. za 2017 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”.



Zespół Ekspertów Finansowych „TEST” Spółka z o.o.  
w Zamościu, ul. Poprzeczna 15/1

*firma audytorska uprawniona do badania sprawozdań finansowych wpisana na listę PIBR pod nr 1924*

---

# **Sprawozdanie biegłego rewidenta**

**z badania sprawozdania finansowego  
za rok 2017**

**HURTIMEX Spółka Akcyjna  
w Łodzi**

---

**ZAMOŚĆ, MAJ 2018**



**SPRAWOZDANIE  
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA  
z badania rocznego sprawozdania finansowego**

dla

**Zarządu i Rady Nadzorczej  
HURTIMEX Spółka Akcyjna  
w Łodzi (90-640), ul. 28 Pułku Strzelców Kaniowskich 42**

**Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego sprawozdania finansowego: HURTIMEX Spółka Akcyjna z siedzibą w Łodzi (90-640), ul. 28 Pułku Strzelców Kaniowskich 42, na które składają się:

1. bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2017 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **11.935.420,50 zł**
2. rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2017r. do 31 grudnia 2017r. wykazujący zysk netto w kwocie **616.998,32 zł**
3. rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2017r. do 31.12.2017r. wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **870.193,73 zł**
4. zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2017r. do 31.12.2017r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **616.998,32 zł**
5. oraz informacja dodatkowa zawierająca wprowadzenie do sprawozdania finansowego i dodatkowe informacje i objaśnienia (*sprawozdanie finansowe*).

**Odpowiedzialność Zarządu i osób sprawujących nadzór za sprawozdanie finansowe**

Zarząd oraz Rada Nadzorcza Spółki Akcyjnej HURTIMEX są odpowiedzialni za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości (Dz. U. z 2018r. poz. 395 z późniejszymi zmianami) (ustawa o rachunkowości), wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa, a także statutem jednostki.

Zarząd oraz Rada Nadzorcza jednostki są również odpowiedzialni za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości, Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej Jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.



## Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego jednostki zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 roku poz. 1089) („*ustawa o biegłych rewidentach*”),
- 2) Krajowych Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. z późniejszymi zmianami, w związku z uchwałą nr 2041/37a/2018 z dnia 05 marca 2018r. w sprawie krajowych standardów wykonywania zawodu.

Regulacje te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem.

Dokonując oceny tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez jednostkę sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej jednostki.

Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez Zarząd jednostki wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

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

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

## Opinia

Naszym zdaniem, załączone roczne sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki Akcyjnej HURTIMEX na dzień 31.12.2017r. oraz jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2017r. do 31.12.2017r., zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy



o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,

- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo, zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości, prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi jednostkę przepisami prawa i statutem jednostki.

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

#### **Opinia na temat sprawozdania z działalności**

Nasza opinia o sprawozdaniu finansowym nie obejmuje sprawozdania z działalności.

Zarząd HURTIMEX SA oraz członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami prawa.

Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach było wydanie opinii, czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami prawa oraz, że jest ono zgodne z informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia oraz wskazanie, na czym polega każde takie istotne zniekształcenie.

Naszym zdaniem sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami i jest zgodne z informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, oświadczamy, iż w świetle wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego, nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

#### **Opinia na temat oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego**

Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej HURTIMEX SA są odpowiedzialni za sporządzenie oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego zgodnie z przepisami prawa.

W związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach było wydanie opinii, czy emitent obowiązany do złożenia oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego, stanowiącego wyodrębnioną część sprawozdania z działalności, zawarł w tym oświadczeniu informacje wymagane przepisami prawa oraz w odniesieniu do określonych informacji wskazanych w tych przepisach lub regulaminach stwierdzenie, czy są one zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym.

Naszym zdaniem w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego jednostka zawarła informacje wymagane zgodnie z zakresem określonym w regulaminach, o których mowa w art. 61 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2016 r. poz. 1639 oraz z 2017 r. poz. 452, 724, 791).



Zespół Ekspertów Finansowych „TEST” Spółka z o.o.  
w Zamościu, ul. Poprzeczna 15/1

firma audytorska uprawniona do badania sprawozdań finansowych wpisana na listę PIBR pod nr 1924

Ponadto stwierdzamy, że informacje zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym.

Stanisława Sas, numer w rejestrze 3549

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie  
w imieniu firmy audytorskiej:  
Zespół Ekspertów Finansowych  
„TEST” Spółka z o.o. w Zamościu  
numer 1924

Grażyna Sas, numer w rejestrze 9824

Biegły rewident, Zastępca Prezesa Zarządu  
Zespół Ekspertów Finansowych „TEST”  
Spółka z o. o. w Zamościu  
numer 1924

Zamość, dnia 28 maja 2018r.

*Pieczęć podmiotu uprawnionego*

**ZESPÓŁ EKSPERTÓW FINANSOWYCH**  
**„TEST” Spółka z o.o.**  
ul. Poprzeczna 15/1, 22-400 Zamość  
NIP 922-22-59-424, REGON 950356550

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

**ZA OKRES**

**OD 01.01.2017 DO 31.12.2017 ROKU**

**Sprawozdanie finansowe obejmuje:**

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

**Sprawozdanie finansowe przedstawił Zarząd Spółki**

1. Jarosław Kopec - Prezes Zarządu

**Sporządził: Jarosław Kopec**

**Łódź, 07.03.2018 r.**

**PREZES ZARZĄDU**  
**Jarosław Kopec**



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

**WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES OD 01.01.2017 R. DO 31.12.2017 R. WRAZ Z DANymi PORÓWNYWALNYMI ZA OKRES OD 01.01.2016 R. DO 31.12.2016 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: [sekretariat@hurtimex.com.pl](mailto:sekretariat@hurtimex.com.pl)

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

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

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

NIP: 7290110662

REGON: 004334784

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

Spółka została zawiązana na czas nieograniczony.

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

Przedmiotowe sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. wraz z danymi porównywalnymi za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016r. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania finansowego na dzień 31.12.2017 r. są zgodne z ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. z późn. zm.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w walucie PLN.

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

Skład osobowy Zarządu Spółki w okresie od 01.01.2017 do 31.12.2017 r.:

Prezes Zarządu - Jarosław Kopeć

Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2017 r.

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

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

- 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.

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

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

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

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

- Gr. 1 i 2 budynki i budowle – 2,5%, 4%, 4,5%, 10%.
- Gr. 3-6 maszyny i urządzenia – 7%, 10%, 12,5%, 14%, 30%.
- Gr. 7 środki transportu – 14%.
- Gr. 8 inne środki – 20%.

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

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

- roczne stawki wartości niematerialnych i prawnych wynoszą:

- programy komputerowe, licencje – 20%.

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

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

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

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

**B. Wycena inwestycji długoterminowych**

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

**C. Ewidencja aktywów obrotowych**

Przyjęto następujące zasady ewidencji analitycznej rzeczowych aktywów obrotowych:

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

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

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

Materiały do produkcji kolekcji:

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

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

#### **C. Należności i zobowiązania**

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

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

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

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

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

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

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

- zapasy zalegające minimum 2 lata -5% ich wartości
- zapasy zalegające minimum 3 lata -10% ich wartości
- zapasy zalegające minimum 4 lata -15% ich wartości
- zapasy zalegające minimum 5 lat -20% ich wartości
- zapasy zalegające minimum 6 lat -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 powstania 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 odchyień od cen ewidencyjnych.

-Koszty przygotowania kolekcji aktywowane są na koncie rozliczeń międzyokresowych.

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

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

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

**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.

\_\_\_\_\_ Jarosław Kopec \_\_\_\_\_

Prezes Zarządu

**PREZES ZARZĄDU**

**Jarosław Kopec**

Łódź, dnia 07/03/2018.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny)

	31.12.2017	31.12.2016
<b>I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w</b>	<b>11 396 182,01</b>	<b>11 617 998,08</b>
- od jednostek powiązanych	4 299 756,66	4 258 797,79
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	4 378 274,16	3 916 636,75
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	7 017 907,85	7 701 361,33
<b>II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>6 859 611,53</b>	<b>7 655 605,93</b>
- od jednostek powiązanych	800 353,17	1 737 630,19
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	2 164 065,61	2 663 985,82
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4 695 545,92	4 991 620,11
<b>III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)</b>	<b>4 536 570,48</b>	<b>3 962 392,15</b>
<b>IV. Koszty sprzedaży</b>	<b>2 326 089,45</b>	<b>2 149 460,18</b>
<b>V. Koszty ogólnego zarządu</b>	<b>1 712 270,46</b>	<b>1 518 194,23</b>
<b>VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)</b>	<b>498 210,57</b>	<b>294 737,74</b>
<b>VII. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>487 517,20</b>	<b>549 259,84</b>
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	37 039,95	-
2. Dotacje	588,00	-
3. Inne przychody operacyjne	449 889,25	549 259,84
<b>VIII. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>118 689,25</b>	<b>393 522,92</b>
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	136 716,77
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	47 003,00	204 170,24
3. Inne koszty operacyjne	71 686,25	52 635,91
<b>IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)</b>	<b>867 038,52</b>	<b>450 474,66</b>
<b>X. Przychody finansowe</b>	<b>3 174,54</b>	<b>113 645,73</b>
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
- od jednostek powiązanych		
2. Odsetki, w tym:	3 174,54	559,05
- od jednostek powiązanych		
3. Zysk ze zbycia inwestycji		
4. Aktualizacja wartości inwestycji		
5. Inne	-	113 086,68
<b>XI. Koszty finansowe</b>	<b>362 785,38</b>	<b>202 177,59</b>
1. Odsetki, w tym:	208 603,76	193 309,98
- dla jednostek powiązanych		
2. Strata ze zbycia inwestycji		
3. Aktualizacja wartości inwestycji		
4. Inne	154 181,62	8 867,61
<b>XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)</b>	<b>507 427,68</b>	<b>361 942,80</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>507 427,68</b>	<b>361 942,80</b>
<b>XV. Podatek dochodowy</b>	<b>(109 570,64)</b>	<b>(53 835,62)</b>
<b>XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>		
<b>XVII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności</b>		
<b>XVIII. Zysk (strata) netto (XIV-XV-XVI+/-XVII)</b>	<b>616 998,32</b>	<b>415 778,42</b>

Łódź, dnia 07.03.2018

Jarosław Kopec

PREZES ZARZĄDU  
*Jarosław Kopec*

	31.12.2017	31.12.2016
<b>AKTYWA</b>		
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>5 823 042,11</b>	<b>6 560 457,43</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>1 967,12</b>	<b>2 367,27</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne	1 967,12	2 367,27
4. Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych		
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>747 633,13</b>	<b>772 063,47</b>
1. Środki trwałe	675 057,52	765 565,47
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	8 893,35	9 008,79
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	430 121,69	439 328,28
c) urządzenia techniczne i maszyny	93 135,21	108 393,81
d) środki transportu	32 569,56	81 423,96
e) inne środki trwałe	110 337,71	127 410,63
2. Środki trwałe w budowie	72 575,61	6 498,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		
<b>III. Należności długoterminowe</b>		
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek		
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>4 455 132,00</b>	<b>4 455 132,00</b>
1. Nieruchomości	4 450 132,00	4 450 132,00
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	5 000,00	5 000,00
a) w jednostkach powiązanych	5 000,00	5 000,00
b) w pozostałych jednostkach	-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>618 309,86</b>	<b>1 330 894,69</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	678 267,11
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	618 309,86	652 627,58
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>6 112 378,39</b>	<b>3 547 802,93</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>124 875,22</b>	<b>495 492,33</b>
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe		
4. Towary	124 875,22	495 492,33
5. Zaliczki na dostawy	-	-
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>4 400 389,66</b>	<b>2 369 417,27</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	4 055 352,91	2 178 176,32
2. Należności od pozostałych jednostek	345 036,75	191 240,95
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty	178 673,40	44 315,48
- do 12 miesięcy	178 673,40	44 315,48
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	35 065,83	27 274,53
c) inne	131 297,52	119 650,94
d) dochodzone na drodze sądowej		
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>1 440 814,46</b>	<b>570 620,73</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 440 814,46	570 620,73
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	1 440 814,46	570 620,73
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	334 836,03	410 782,41
- inne środki pieniężne	1 005 978,43	59 838,32
- inne aktywa pieniężne	100 000,00	100 000,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>146 299,05</b>	<b>112 272,60</b>
1. Inne rozliczenia międzyokresowe	146 299,05	112 272,60
<b>A k t y w a , r a z e m</b>	<b>11 935 420,50</b>	<b>10 108 260,36</b>

Łódź, dnia 07.03.2018

Jarosław Kopec

**PREZES ZARZĄDU**  
*Jarosław Kopec*

	31.12.2017	31.12.2016
<b>PASYWA</b>		
<b>A. Kapitał własny</b>	<b>1 077 227,27</b>	<b>460 228,95</b>
<b>I. Kapitał zakładowy</b>	<b>4 353 795,40</b>	<b>4 353 795,40</b>
II. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)		
III. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)		
<b>IV. Kapitał zapasowy</b>	<b>708 877,89</b>	<b>708 877,89</b>
<b>V. Kapitał z aktualizacji wyceny</b>	<b>354,66</b>	<b>354,66</b>
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe		
<b>VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>(4 602 799,00)</b>	<b>(5 018 577,42)</b>
1. Zysk (wielkość dodatnia)	-	-
2. Strata (wielkość ujemna)	(4 602 799,00)	(5 018 577,42)
<b>VIII. Zysk (strata) netto</b>	<b>616 998,32</b>	<b>415 778,42</b>
1. Zysk netto (wielkość dodatnia)	616 998,32	415 778,42
2. Strata netto (wielkość ujemna)	-	-
<b>IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>		
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>10 858 193,23</b>	<b>9 648 031,41</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>13 307,39</b>	<b>805 886,73</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	787 837,75
2. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	13 307,39	18 048,98
- długoterminowa	13 307,39	18 048,98
- krótkoterminowa	-	-
3. Pozostałe rezerwy	-	-
- długoterminowa	-	-
- krótkoterminowa	-	-
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>9 448 843,09</b>	<b>7 399 272,68</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	6 823 365,63	4 660 739,02
2. Wobec pozostałych jednostek	2 625 477,46	2 738 533,66
- kredyty i pożyczki	2 625 477,46	2 687 662,10
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- inne zobowiązania finansowe	-	50 871,56
- inne	-	-
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>1 317 006,40</b>	<b>1 441 303,65</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	3 559,22	5 392,17
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	3 559,22	
- do 12 miesięcy	3 559,22	
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Wobec pozostałych jednostek	1 313 447,18	1 435 911,48
a) kredyty i pożyczki	72 727,01	69 297,43
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	50 871,56	41 135,00
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	688 588,67	829 658,28
- do 12 miesięcy	688 588,67	829 658,28
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	344 739,20	281 154,64
h) z tytułu wynagrodzeń	124 374,74	109 046,06
i) inne	32 146,00	105 620,07
3. Fundusze specjalne		
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>79 036,35</b>	<b>1 568,35</b>
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	79 036,35	1 568,35
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	79 036,35	1 568,35
<b>Pasywa, razem</b>	<b>11 935 420,50</b>	<b>10 108 260,36</b>

Łódź, dnia 07.03.2018

Jarosław Kopec

**PREZES ZARZĄDU**  
*Jarosław Kopec*



**RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH**

	01.01.-31.12.2017	01.01.-31.12.2016
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej (metoda pośrednia)</b>		
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	616 998,32	415 778,42
<b>II. Korekty razem</b>	600 836,69	(172 279,21)
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		
2. Amortyzacja	134 782,38	153 682,01
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	2 157,36	(848,39)
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	172 681,92	170 826,36
	(37 039,95)	(25 394,40)
6. Zmiana stanu rezerw	(792 579,34)	(5 283,19)
7. Zmiana stanu zapasów	370 617,11	319 954,58
8. Zmiana stanu należności	(2 030 972,39)	185 974,76
9. Zmiana stanu zobowiązań , z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 025 163,22	(910 694,61)
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	756 026,38	(60 496,33)
11. Korekta wyniku lat ubiegłych		
12. Emisja akcji- konwersja długu		
12. Aktualizacja wartości nieruchomości		
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia</b>	<b>1 217 835,01</b>	<b>243 499,21</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>37 039,95</b>	<b>242 129,66</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	37 039,95	25 394,40
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:		
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach		
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	216 735,26
<b>II. Wydatki</b>	<b>109 951,89</b>	<b>46 632,23</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	43 874,28	46 632,23
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	66 077,61	-
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>(72 911,94)</b>	<b>195 497,43</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki	-	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe-leasing finansowy	-	-
<b>II. Wydatki</b>	<b>272 571,98</b>	<b>266 594,37</b>
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	58 755,06	55 297,57
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	41 135,00	40 470,44
8. Odsetki	172 681,92	170 826,36

9. Inne wydatki finansowe	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>(272 571,98)</b>	<b>(266 594,37)</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>872 351,09</b>	<b>172 402,27</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>870 193,73</b>	<b>173 250,66</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(2 157,36)	848,39
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>569 928,64</b>	<b>397 526,37</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:</b>	<b>1 442 279,73</b>	<b>569 928,64</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	100 000,00	100 000,00

Łódź, dnia 07.03.2018 rok

Jarosław Kopec

**PREZES ZARZĄDU**

**Jarosław Kopec**

## ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	01.01-31.12. 2017	01.01-31.12.2016
<b>I.Kapitał własny na początek okresu (BO )</b>	<b>669 924,89</b>	<b>44 450,53</b>
-korekty błędów podstawowych		
<b>I.a Kapitał własny na początek okresu (BO ) , po korektach</b>	<b>669 924,89</b>	<b>44 450,53</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		
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		
3. Udziały ( akcje ) własne na początek okresu		
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>
<b>4.1 Zmiany kapitału zapasowego</b>		
a) zwiększenie ( z tytułu )	-	-
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-
- z podziału zysku	-	-
- przeniesienie z kapitału z akt. wyceny-zbycie, likwidacja środków trwałych	-	-
b) zmniejszenie ( z tytułu )	-	-
- pokrycia kosztów emisji akcji	-	-
- pokrycia straty	-	-
- pokrycia środków z kapitału zapasowego na kapitał podstawowy	-	-
- pokrycia ze środków z kapitału zapasowego zryczałt. podatku doch.	-	-
<b>4.2 Stan kapitału zapasowego na koniec okresu</b>	<b>708 877,89</b>	<b>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		
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>
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu		
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>(5 018 577,42)</b>	<b>(3 266 678,02)</b>
<b>7.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	
- 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>(5 018 577,42)</b>	<b>(3 266 678,02)</b>
- korekty błędów podstawowych		
7.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	(5 018 577,42)	(3 266 678,02)
a) zwiększenie ( z tytułu )	-	(1 751 899,40)
- przeniesienie straty-z lat ubiegłych do pokrycia	-	(1 751 899,40)
b) zmniejszenie ( z tytułu )	415 778,42	
-przeniesienie zysku z lat ubiegłych	415 778,42	
- pokrycia straty z kapitału zapasowego		-
<b>7.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>		<b>(5 018 577,42)</b>

<b>7.7 Zysk ( strata ) z lat ubieglych na koniec okresu</b>	<b>(4 602 799,00)</b>	<b>(5 018 577,42)</b>
<b>8. Wynik netto</b>	<b>616 998,32</b>	<b>415 778,42</b>
a) zysk netto	616 998,32	415 778,42
b) strata netto	0,00	
c) odpisy z zysku		-
<b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>1 077 227,27</b>	<b>460 228,95</b>
III. Kapitał własny , po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	1 077 227,27	460 228,95

Łódź, dn. 07.03.2018 rok

Jarosław Kopeć

**PREZES ZARZĄDU**  
*Jarosław Kopeć*

**Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego za okres 01.01.2017-31.12.2017**

**Nota 1.1.**

<b>WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
a) koszty zakończonych prac rozwojowych		
b) wartość firmy		
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym: - oprogramowanie komputerowe	1 967,12	2 367,27
d) inne wartości niematerialne i prawne	1 967,12	2 367,27
e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
<b>Wartości niematerialne i prawne, razem</b>	<b>1 967,12</b>	<b>2 367,27</b>

**Nota 1.2**

<b>WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
a) własne	1 967,12	2 367,27
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	-	-
<b>Wartości niematerialne i prawne, razem</b>	<b>1 967,12</b>	<b>2 367,27</b>

**Nota 2.**

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

**Nota 2.1.**

<b>RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
a) środki trwałe, w tym:	675 057,52	765 565,47
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	8 893,35	9 008,79
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	430 121,69	439 328,28
- urządzenia techniczne i maszyny	93 135,21	108 393,81
- środki transportu	32 569,56	81 423,96
- inne środki trwałe	110 337,71	127 410,63
b) środki trwałe w budowie	72 575,61	6 498,00
c) zaliczki na środki trwałe w budowie		
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>	<b>747 633,13</b>	<b>772 063,47</b>

**Nota 2.2.**

<b>ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
a) własne	715 063,57	690 639,51

b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	32 569,56	81 423,96
- leasing	32 569,56	81 423,96
<b>Srodki trwałe bilansowe, razem</b>	<b>747 633,13</b>	<b>772 063,47</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 -pozycja nie występuje.

<b>4. INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE</b>		<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
<b>Nota 4.1</b>			
<b>DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE</b>			
a) w jednostkach powiązanych( udziały na Ukrainie)	34 334,89	34 334,89	34 334,89
b) Odpis na udziały na Ukrainie	(34 334,89)	(34 334,89)	(34 334,89)
c)Udziały w KFG Logistic Polska	5 000,00	5 000,00	5 000,00
<b>Razem</b>	<b>5 000,00</b>	<b>5 000,00</b>	<b>5 000,00</b>

**Nota 4.2**

<b>NIERUCHOMOŚCI</b>		<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
<b>NIERUCHOMOŚCI</b>		4 450 132,00	4 450 132,00

**Nota 5.1.**

<b>ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO</b>		<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
<b>1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:</b>			
- odniesionych na wynik finansowy	678 267,11	620 714,68	620 714,68
- odniesionych na kapitał własny	678 267,11	620 714,68	620 714,68
- odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-	-
<b>2. Zwiększenia</b>	-	221 642,43	221 642,43
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	221 642,43	221 642,43
- powstania różnic przejściowych z tyt. różnic kursów walut	-	8 155,63	8 155,63
- powstania różnic przejściowych z tyt. wynagrodzeń i składek ZUS	-	58 647,87	58 647,87
- powstania różnic przejściowych z tyt. odp. aktual. należności	-	145 012,29	145 012,29
- powstania różnic przejściowych z tyt. odp.aktualizujących udziały	-	-	-
- powstania różnic przejściowych z tyt. odsetek od kredytów i pożyczek	-	2 046,71	2 046,71
- powstania różnic przejściowych z tyt. odp. aktual. wartość zapasów - towary handlowe	-	7 779,93	7 779,93

- 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 wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	-	-
c) odniesionych na kapitał własny w związku z uj. różnicami przejściowymi	-	-
d) odniesionych na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	-	-
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-
3. Zmniejszenia	678 267,11	164 090,00
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	164 090,00
- odwrócenia się różnic przejściowych z BO- różnice kursowe	-	18 089,92
- rozwiązanie aktywów z tytułu (wpłaty klientów)-rezerwa na należności	-	91 869,39
-rozwiązanie rezerwy na badanie bilansu	-	1 710,00
-rozwiązanie różnic przejściowych z tytułu odpisu na maszyny	-	-
-rozwiązanie różnic przejściowych z tytułu rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	-	-
-rozwiązanie aktywów z tytułu zapłaty wynagrodzeń i składek ZUS	-	40 951,21
-rozwiązanie aktywów z tytułu zapłaty Odsetek od kredytów i pożyczek	-	2 087,76
- wykorzystanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego-rezerwa na zapasy	-	-
-rozwiązanie różnic przejściowych z tytułu niezapłaconych faktur	-	9 381,72
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	-	-
- wykorzystanie straty podatkowej	-	-
-korekta podatku odroczonego z powodu braku możliwości wykorzystania-strata podatkowa	-	-
c)-odniesione na wynik finansowy z tytułu Uchwały Zarządu o nie tworzeniu aktywów z tytułu podatku odroczonego	678 267,11	-
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem:	-	678 267,11
a) odniesionych na wynik finansowy	-	678 267,11
b) odniesionych na kapitał własny	-	-
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-

**Nota 5.2.**

**DLUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE**

	31.12.2017	31.12.2016
a)opłata wstępna-leasing pomostu magazynowego	57 673,80	-
b) ochrona znaku towarowego	-	457,20
c) długoterminowe rozliczenie kosztów finansowych(konto 642-001)- skapitalizowane odsetki od kredytu	383 840,89	402 488,89
d) ubezp. tyt. prawnego nieruchomości	48 784,98	51 155,10
e)Remont kapitałny dachu i elewacji	128 010,19	198 526,39
<b>Razem</b>	<b>618 309,86</b>	<b>652 627,58</b>

	31.12.2017	31.12.2016
<b>ZAPASY</b>		
a) towary	166 650,23	584 813,23
- odpis aktualizujący wartość towarów	(47 003,00)	(92 700,00)
- odchylenia od cen ewidencyjnych	5 227,99	3 379,10
- towary netto	124 875,22	495 492,33
b) zaliczki na dostawy	95 223,62	95 223,62
- odpis aktualizujący zaliczki	(95 223,62)	(95 223,62)
- zaliczki netto	-	-
<b>Zapasy, razem</b>	<b>124 875,22</b>	<b>495 492,33</b>

Nota 7.1.

	31.12.2017	31.12.2016
<b>NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE</b>		
a) od jednostek powiązanych	4 055 352,91	2 178 176,32
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	4 055 352,91	2 178 176,32
- do 12 miesięcy	4 055 352,91	2 178 176,32
- powyżej 12 miesięcy	-	-
- inne	-	-
- dochodzone na drodze sądowej	-	-
b) należności od pozostałych jednostek	345 036,75	191 240,95
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	178 673,40	44 315,48
- do 12 miesięcy	178 673,40	44 315,48
- powyżej 12 miesięcy	-	-
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	35 065,83	27 274,53
- inne (wg tytułów)	131 297,52	119 650,94
- rozrachunki z pracownikami z tyt. zaliczek, telefonów, pozostałe	32 606,22	19 539,64
- kaucje	98 691,30	100 111,30
- pozostałe	-	-
<b>Należności krótkoterminowe netto, razem</b>	<b>4 400 389,66</b>	<b>2 369 417,27</b>
<b>Odpisy aktualizujące wartość należności</b>	<b>438 611,27</b>	<b>648 935,90</b>
<b>Należności krótkoterminowe brutto, razem</b>	<b>4 839 000,93</b>	<b>3 018 353,17</b>

Nota 7.2.

	31.12.2017	31.12.2016
<b>ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH</b>		
Stan na początek okresu	648 935,90	969 236,42
a) zwiększenia (z tytułu)	-	163 223,24
- odpis na należności	-	163 223,24
b) zmniejszenia (z tytułu)	210 324,63	483 523,76
- zapłata należności	96 240,78	441 407,27
- umorzenie postępowania sądowego, egzekucyjnego, ugoda	-	7 816,14



-wycena bilansowa	114 083,85	34 300,35
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	438 611,27	648 935,90

Nota 7.3.

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2017	31.12.2016
a) w walucie polskiej	605 770,26	1 199 674,50
a1) krajowe	559 882,50	1 154 885,07
a2) zagraniczne w zł	45 887,76	44 789,43
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	4 270 073,79	1 737 314,16
b1. jednostka/waluta 1 / EUR	1 010 487,09	402 053,40
zł	4 270 073,79	1 737 314,16
b2. jednostka/waluta 1 / USD	-	-
zł	-	-
saldo konta 215 na koniec okresu-różnice kursowe	(36 843,12)	81 364,51
<b>Należności krótkoterminowe, razem</b>	<b>4 839 000,93</b>	<b>3 018 353,17</b>

Nota nr 8

Należności sporne oraz należności przeterminowane	31.12.2017	31.12.2016
1. Należności sporne oraz należności przeterminowane	3 616 136,49	1 677 476,54
z tytułu dostaw, robót i usług	3 616 136,49	1 677 476,54
2. Należności sporne nie objęte odpisami i wykazane jako należności dochodzone na drodze sądowej (z tytułu):		
dostaw, robót i usług		
inne		
3. Należności sporne i przeterminowane objęte odpisami z tytułu	438 611,27	648 935,90
dostaw, robót i usług	438 611,27	648 935,90
inne	-	-
4. Należności przeterminowane nie objęte odpisami (nie będące przedmiotem sporu) z tytułu*	3 177 525,22	1 028 540,64
dostaw, robót i usług	3 177 525,22	1 028 540,64
inne	-	-

Nota 9.1.

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	31.12.2017	31.12.2016
a) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 440 814,46	570 620,73
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	334 836,03	410 782,41
- inne środki pieniężne	1 005 978,43	59 838,32
- inne aktywa pieniężne	100 000,00	100 000,00
<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem</b>	<b>1 440 814,46</b>	<b>570 620,73</b>

## Nota 9.2.

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)		31.12.2017	31.12.2016
a) w walucie polskiej		1 266 142,34	310 556,11
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		174 672,12	260 064,62
b1. jednostka/waluta 1 / EUR		41 811,91	58 709,30
zł		175 817,04	259 052,22
b2. jednostka/waluta 1 / USD		80,09	80,07
zł		320,35	320,31
b3. wycena bilansowa		(1 465,27)	692,09
<b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem</b>		<b>1 440 814,46</b>	<b>570 620,73</b>

## Nota 9.3

INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE (WG RODZAJU)		31.12.2017	31.12.2016
- 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.

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE		31.12.2017	31.12.2016
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:		127 651,05	93 624,60
- ubezpieczenia majątkowe		27 710,65	6 377,88
- pozostałe koszty opłacone "z góry"		2 116,38	3 162,99
- prenumerata		1 598,00	1 686,74
- Gwarancja na system informatyczny CDN.		-	8 352,00
- Gwarancja na system informatyczny Magazynier.		1 950,00	-
- opłata wstępna leasingu pomostu magazynowego		19 224,60	-
- Koszty poniesione na pośrednictwo handlowe( faktury w 2016)		-	-
- ochrona antywirusowa		1 598,00	-
-ubezpieczenie tytułu prawnego nieruchomości		2 370,12	2 370,12
-ochrona znaków towarowych		457,20	1 048,77
-Remonty		70 516,20	70 516,20
- koszty przygotowania kolekcji		109,90	109,90
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:		18 648,00	18 648,00
- krótkoi. rozl. kosztów finansowych (konto 642-000)		18 648,00	18 648,00
<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem</b>		<b>146 299,05</b>	<b>112 272,60</b>

## Nota 11.

Łączna kwota zmian odpisów aktualizujących		31.12.2017	31.12.2016
kwota odpisów aktualizująca wartość zapasów		47 003,00	40 947,00
odwrócenie odpisu aktual. wartość zapasów( rozwiązany odpis)		92 700,00	-
kwota odpisów aktualizująca wartość należności		-	163 223,24
odwrócenie odpisów aktualizujących należności ( rozwiązany odpis)		96 240,78	483 523,76
odpis aktualizujący zaliczki na dostawy		-	-

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

**Nota 12. Struktura akcjonariatu**

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

  

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

**Nota 13.**

ZMIANY KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO	31.12.2017	31.12.2016
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	31.12.2017	31.12.2016
Kapitał zapasowy na początek okresu	708 877,89	565 183,10
Podział zysku	-	143 694,79
Pokrycie straty	-	-

z dopłat akcjonariuszy / wspólników		
Emissja akcji	-	-
<b>Kapitał zapasowy, razem</b>	<b>708 877,89</b>	<b>708 877,89</b>

**Nota 15.**

<b>KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
a) z tytułu aktualizacji środków trwałych	354,66	354,66
b) z tytułu zysków / strat z wyceny instrumentów finansowych, w tym		
- z wyceny instrumentów zabezpieczających		
c) z tytułu podatku odroczonego		
d) różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych		
e) inny (wg rodzaju)		
<b>Kapitał z aktualizacji wyceny, razem</b>	<b>354,66</b>	<b>354,66</b>

**Nota 16.**

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

**Nota 17.**

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

**Nota 18.J.**

<b>ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	<b>787 837,75</b>	<b>784 120,94</b>
a) odniesionej na wynik finansowy	787 837,75	784 120,94
- saldo z roku ubiegłego	787 837,75	784 120,94
b) odniesionej na kapitał własny	-	-
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-
2. Zwiększenia	-	15 873,37
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	-	15 873,37
- powstania różnic przejściowych z tyt. różnic kursów walut	-	15 873,37
- aktualizacja wartości nieruchomości	-	-
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-
3. Zmniejszenia	<b>787 837,75</b>	<b>12 156,56</b>
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	12 156,56
- różnice kursowe	-	12 156,56

- rozwiązanie rezerwy z tytułu sprzedaży nieruchomości	-	-	-
- korekta przeszacowania nieruchomości	-	-	-
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)			
c) odniesione na wartość firmy lub ujemna wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)			
d) Z tytułu Uchwały Zarządu o nie tworzeniu rezerw na podatek odroczoney	787 837,75		
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, odniesionej na wynik finansowy, razem	-		787 837,75
a) odniesionej na wynik finansowy	-		787 837,75
b) odniesionej na kapitał własny	-		-
- saldo z lat ubiegłych			
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy			

Nota 18.2.

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	31.12.2017	31.12.2016
a) stan na początek okresu	-	9 000,00
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-
- na gratyfikacje należne z tyt. wyk obligacji	-	-
- na przyszłe zobowiązania z tytułu odsetek	-	-
- na przyszłe koszty	-	-
- na odpisy rentowe i emerytalne	-	-
c) wykorzystanie (z tytułu kosztów)	-	9 000,00
- zapłata zobowiązań	-	9 000,00
- wypłata odpraw emerytalnych	-	-
d) rozwiązanie (z tytułu zapłaty odsetek	-	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	-	-

Nota 18.3.

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	31.12.2017	31.12.2016
a) stan na początek okresu	18 048,98	18 048,98
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-
- na odpisy rentowe i emerytalne	-	-
c) wykorzystanie z tytułu wypłaty odpraw emerytalnych	4 741,59	-
d) rozwiązanie (z tytułu)		
<b>Stan na koniec okresu</b>	13 307,39	18 048,98

Nota 19.

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	31.12.2017	31.12.2016
-----------------------------	------------	------------

a) wobec jednostek powiązanych	6 823 365,63	4 660 739,02
b) wobec pozostałych jednostek	2 625 477,46	2 738 533,66
- kredyty i pożyczki	2 625 477,46	2 687 662,10
- umowy leasingu finansowego	-	50 871,56
- zobowiązania wekslowe	-	-
<b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>	<b>9 448 843,09</b>	<b>7 399 272,68</b>

**Nota 20.**

**ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁY KREDYTÓW**

Nazwa jednostki/ siedziba/nr umowy	kwota kredytu wg umowy/kwota pozostała do spłaty	zabezpieczenie	termin spłaty
NOBLE BANK/DK/KR-B/11938/09	2.973.250,50/2.625.477,46	hipoteka na nieruchomości	07-07-2039

**Nota 21.**

**ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE**

	31.12.2017	31.12.2016
1) wobec jednostek powiązanych	3 559,22	5 392,17
2) wobec pozostałych jednostek	1 313 447,18	1 435 911,48
a) kredyty i pożyczki	72 727,01	69 297,43
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe, w tym:	50 871,56	41 135,00
- faktoring	-	-
- leasing finansowego	50 871,56	41 135,00
- leasing arva	-	-
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	688 588,67	829 658,28
- do 12 miesięcy	688 588,67	829 658,28
- powyżej 12 miesięcy	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
f) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	344 739,20	281 154,64
g) z tytułu wynagrodzeń	124 374,74	109 046,06
h) inne (wg tytułów)	32 146,00	105 620,07
- rozrachunki z pracownikami (inne niż wynagrodzenia)	450,00	-
- towarzystw ubezpieczeń majątkowych	1 696,00	1 537,00
- kaucje	30 000,00	104 083,07
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>	<b>1 317 006,40</b>	<b>1 441 303,65</b>

**Nota 22.1.**

**ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)**

	31.12.2017	31.12.2016
a) w walucie polskiej	1 175 656,10	1 209 368,61
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	141 350,30	191 099,04
b1. jednostka/waluta 1 / EUR	28 738,25	28 738,25

zł		81 794,24	118 187,86
b2. jednostka/waluta 1 / USD		25 065,05	25 065,05
zł		59 556,06	72 911,18
saldo konta 216 na koniec okresu-wycena bilansowa(różnice kursowe)		13 639,91	40 856,00

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/KR-B/11938/09	2.973.250,50/72.727,01	hipoteka na nieruchomości	07-07-2039

Nota 23.

**INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE**

	31.12.2017	31.12.2016
<b>a) BIERNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE KOSZTÓW</b>		
- długoterminowe (wg tytułów)	-	-
- krótkoterminowe (wg tytułów)	-	-
<b>b) ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW</b>		
- długoterminowe (wg tytułów)	79 036,35	1 568,35
- rozliczenie dotacji na środki trwałe	-	-
- krótkoterminowe (wg tytułów)	79 036,35	1 568,35
- rozliczenie dotacji na środki trwałe	980,35	1 568,35
- dotacja z ZUS na poprawę warunków BHP	78 056,00	
-		
<b>Inne rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>79 036,35</b>	<b>1 568,35</b>

**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT**

Nota 23.1.

**PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW I USŁUG (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)**

	01.01.-31.12.2017	01.01.-31.12.2016
- sprzedaż usług	4 378 274,16	3 916 636,75
- dzierżawa, najem	39 527,80	68 898,01
- usługi logistyczne	4 260 230,08	3 798 649,53
- pozostałe usługi	78 516,28	49 089,21
<b>Ogółem przychody ze sprzedaży:</b>	<b>4 378 274,16</b>	<b>3 916 636,75</b>

Nota 23.2.

**PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW I USŁUG - STRUKTURA TERYTORIALNA**

	01.01.-31.12.2017	01.01.-31.12.2016
- sprzedaż na rynek krajowy	118 044,08	117 987,22

- sprzedaż na eksport	4 260 230,08	3 798 649,53
<b>Razem:</b>	<b>4 378 274,16</b>	<b>3 916 636,75</b>

**Nota 24.1.**

**PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)**

	01.01.-31.12.2017	01.01.-31.12.2016
Działalność handlowa	7 017 907,85	7 701 361,33
- sprzedaż towarów handlowych na rynek krajowy	6 689 111,72	6 891 747,73
- sprzedaż towarów handlowych na eksport	328 796,13	809 613,60
<b>Ogółem przychody ze sprzedaży</b>	<b>7 017 907,85</b>	<b>7 701 361,33</b>

**Nota 25.**

**KOSZTY WEDŁUG RODZAJU**

	01.01.-31.12.2017	01.01.-31.12.2016
a) amortyzacja	134 782,38	153 682,01
b) zużycie materiałów i energii	465 380,78	476 054,42
c) usługi obce	2 894 709,55	3 202 124,63
d) podatki i opłaty	141 719,25	121 661,71
e) wynagrodzenia	2 007 943,82	1 876 169,17
f) narzucone na wynagrodzenia	376 540,83	354 308,98
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	199 705,64	201 823,78
- koszty podróży służbowych	101 226,25	104 636,69
- pozostałe koszty	98 479,39	97 187,09
<b>Koszty według rodzaju, razem</b>	<b>6 220 782,25</b>	<b>6 385 824,70</b>
-zmiana stanu robót w toku i wyrobów gotowych	-	-
- zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych kosztów powiązanych z zespołem "4"	(18 356,73)	(54 184,47)
<b>Razem</b>	<b>6 202 425,52</b>	<b>6 331 640,23</b>

**Koszty wytworzenia sprzedanych produktów**

<b>Koszty sprzedaży</b>	2 164 065,61	2 663 985,82
<b>Koszty ogólnego zarządu</b>	2 326 089,45	2 149 460,18
<b>Razem</b>	<b>1 712 270,46</b>	<b>1 518 194,23</b>
<b>Razem</b>	<b>6 202 425,52</b>	<b>6 331 640,23</b>

**Nota 26.**

**PRZYCHODY OPERACYJNE**

	01.01.-31.12.2017	01.01.-31.12.2016
- przychody z rozwiązanego odpisu aktual. na należności	210 324,63	483 523,76
- przychody z rozwiązanego odpisu aktual. wartość zapasów	92 700,00	-
- przychody z rozwiązanej rezerwy na zobowiązania	-	9 000,00
- zaokrąglenia Vat i innych końcówek od należności i zobowiązań	40,96	22,57
-przedawnione zobowiązania	74 487,96	25 187,03
-nieterminowe wpłaty utargów	2 700,00	2 000,00
-nadwyżki inwentaryzacyjne	24 403,73	-
-odszkodowania	-	120,00
- korekta kosztów 2015	-	4 578,00



- noy obciążające francyzobiorców(niedobory inwentaryzacyjne)	27 999,08	15 438,60
- przychody z rozwiązanej rezerwy na odprawy emerytalne	4 741,59	-
- inne	12 491,30	4 499,02
-zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	37 039,95	-
- dotacja	588,00	4 890,86
<b>Razem przychody operacyjne</b>	<b>487 517,20</b>	<b>549 259,84</b>

Nota 27.

KOSZTY OPERACYJNE	01.01.-31.12.2017	01.01.-31.12.2016
- pozostałe koszty oper. z tyt. odp. aktual. wart. zapasów	47 003,00	40 947,00
- pozostałe koszty oper. z tyt. odp. aktual.należności	-	163 223,24
- Vat należny-brak paragonów zwrotu	221,84	100,12
-likwidacja środków obrotowych	686,26	7 137,45
- koszty egzekucyjne A. Zarębska	693,08	-
-uzgodnienie stanów magazynowych	-	476,20
- kary, mandaty	503,40	728,81
-nekrologi i wiązanki pogrzebowe	100,00	1 331,07
- koszty sądowe - roszczenia sporne	865,00	128,14
- różnice inwentaryzacyjne(niedobory)	21 184,35	12 086,50
- koszty utrzymania psów	365,57	2 762,11
-zajęcie egzekucyjne Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów	-	18 043,20
- VAT należny do faktury WDT FSE/29/17/BUJE (brak potwierdzenia wywozu	1 074,52	-
- końcówki zapłat zobowiązań i należności	53,25	-
-zapłaty firmową kartą płatniczą-brak faktur	543,51	460,35
- koszty lat ubiegłych	-	272,89
-strata na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-	136 716,77
-przedawnione należności	-	577,56
-nierozliczone delegacje (lata 2012-2015)	63,92	-
- rezerwa z tyt. kosztów bilansu	-	-
-Vat od umorzonych należności	-	1 461,55
-ugoda z kontrahentem (umorzenie części należności)	43 701,31	-
- należności umorzone przez komornika	-	6 354,59
-inne	1 630,24	715,37
<b>Razem pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>118 689,25</b>	<b>393 522,92</b>

Nota 28.

PRZYCHODY FINANSOWE RAZEM	01.01.-31.12.2017	01.01.-31.12.2016
a) przychody z tyt. odsetek	3 174,54	559,05
b) przychody z tyt. nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	0,00	113 086,68
- różnica z przeliczenia EUR do porozumienia kompensacyjnego KFG	0,00	85 911,06
-dodatnie różnic kursowe(per saldo z ujemnymi)	0,00	27 175,62
d) inne		

Przychody finansowe, razem	3 174,54	113 645,73
----------------------------	----------	------------

Nota 29.1.

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

Nota 29.2.

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	01.01.-31.12.2017	01.01.-31.12.2016
a) przychody z tyt. przeterminowanych należności	2 607,15	559,05
b) pozostałe odsetki	567,39	0,00
<b>Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem</b>	<b>3 174,54</b>	<b>559,05</b>

Nota 29.3.

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.-31.12.2017	01.01.-31.12.2016
a) dodatnie różnice kursowe	69 224,89	206 145,06
- zrealizowane	5 619,62	26 231,47
- niezrealizowane	63 605,27	179 913,59
b) różnica z przeliczenia EUR do porozumienia kompensacyjnego KFG	0,00	85 911,06
c) rozwiązanie rezerwy na odsetki	0,00	0,00
d) uzgodnienie z prezentacją w RZIS (różnica między różnicami kursów walut dodatnimi i ujemnymi)	(69 224,89)	(178 969,44)
<b>Inne przychody finansowe, razem</b>	<b>0,00</b>	<b>113 086,68</b>

Nota 30.

KOSZTY FINANSOWE RAZEM	01.01.-31.12.2017	01.01.-31.12.2016
a) z tytułu nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	146 381,62	-
- zrealizowane	51 940,87	-
c) odsetki	208 603,76	193 309,98
d) koszty finansowe związane z notowaniem spółki na rynku New Connect	7 800,00	7 800,00
e) uzgodnienie z prezentacją w RZIS (różnica między kursami walut)	-	-
f) inne	-	1 067,61
<b>Koszty finansowe, razem</b>	<b>362 785,38</b>	<b>202 177,59</b>

Nota 31.1.

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	01.01.-31.12.2017	01.01.-31.12.2016
- odsetki od kredytów i pożyczek	183 784,74	187 616,48
- odsetki od leasingu	20 448,38	1 857,88
- pozostałe odsetki	4 370,64	3 835,62
<b>Razem</b>	<b>208 603,76</b>	<b>193 309,98</b>

Nota 31.2.

INNE KOSZTY FINANSOWE	01.01.-31.12.2017	01.01.-31.12.2016
a) ujemne różnice kursowe	215 606,51	178 969,44

- zrealizowane	57 560,49	72 063,20
- niezrealizowane	158 046,02	106 906,24
b) utworzone rezerwy	-	-
c) pozostałe z tyt. prowizji i opłat bankowych	-	-
d) pozostałe z tyt. notowania spółki na rynku New Connect	7 800,00	7 800,00
e) uzgodnienie z prezentacją w RZiS (różnica między różnicami kursów walut dodatnimi i ujemnymi)	(69 224,89)	(178 969,44)
f) prowizje bankowe	-	1 067,61
<b>Inne koszty finansowe razem</b>	<b>154 181,62</b>	<b>8 867,61</b>

**Nota 32.**

Zyski nadzwyczajne - pozycja nie występuje.

**Nota 33.**

Straty nadzwyczajne - pozycja nie występuje.

**Nota 34.**

**STRATY PODATKOWE DO ODLICZENIA Z PODSTAWY OPODATKOWANIA**

	01.01.-31.12.2017	01.01.-31.12.2016
<b>Wysokość strat podatkowych pozostałych do odliczenia</b>	<b>4 603 656,03</b>	<b>4 603 656,03</b>
- strata za 2012	767 559,73	767 559,73
- strata za 2013	697 087,39	697 087,39
- strata za 2014	1 254 546,07	1 254 546,07
- strata za 2015	1 884 462,84	1 884 462,84

**Nota 35.1.**

**PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY**

	01.01.-31.12.2017	01.01.-31.12.2016
<b>1. Zysk (strata) brutto</b>	<b>507 427,68</b>	<b>361 942,80</b>
<b>1a. Różnice pomiędzy zyskiem a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym</b>	<b>(25 802,01)</b>	<b>(226 604,84)</b>
- podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	481 625,67	135 337,96
<b>2. Przychody z RZiS</b>	<b>11 886 873,75</b>	<b>12 280 903,65</b>
- korekta o prezentację pozycji "per saldo" - wartość/koszty sprzed. śr. trw.	233 589,54	130 809,86
- korekta o prezentację pozycji "per saldo" - dodatnie rkw	69 224,89	-
- korekta o prezentację pozycji "per saldo" - ujemne rkw	-	178 969,44
<b>2a. Przychody bilansowe prezentowane zyskiem rozwartym</b>	<b>12 189 688,18</b>	<b>12 590 682,95</b>
<b>a) Przychody podwyższające podstawę opodatkowania (wielkość dodatnia)</b>	<b>12 131,90</b>	<b>9 705,52</b>
- przychody z nieodpłatnych świadczeń na rzecz spółki	12 131,90	9 705,52
<b>b) Przychody niepodlegające opodatkowaniu (wielkość ujemna)</b>	<b>367 217,90</b>	<b>677 328,21</b>
- niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	63 605,27	179 913,59
- zmniejszenie odpisów aktualizujących na należności i wierzytelności	210 324,63	483 523,76
- zmniejszenie odpisów aktualizujących wartość zapasów	92 700,00	-
- przychody z rozwiązanej rezerwy na odprawy emerytalne	4 741,59	-
<b>3. Przychody podatkowe</b>	<b>11 834 602,18</b>	<b>11 923 060,26</b>

4. Koszty z RZiS	11 379 446,07	11 918 960,85
- korekta o prezentację pozycji "per saldo" -wartość/ koszty sprzed. śr. trw.	233 589,54	130 809,86
- korekta o prezentację pozycji "per saldo" - dodatnie rkw	69 224,89	178 969,44
2a. Koszty bilansowe prezentowane zyskiem rozwartym	11 682 260,50	12 228 740,15
<b>a) Koszty niezaliczone do kosztu uzyskania przychodu</b>	<b>548 790,94</b>	<b>757 386,66</b>
- amortyzacja	49 442,40	49 442,40
- nierozliczone delegacje (lata 2012-2015)	63,92	-
- odsetki budżetowe	3 153,19	2 509,36
- skapitalizowane odsetki Noble Bank	18 648,00	18 648,00
- kary	-	728,81
-PFRON	20 585,00	6 779,00
- koszty egzekucyjne	693,08	-
- odsetki od leasingu finansowego	1 193,32	1 857,88
- VAT należny-brak potwierdzenia wywozu	1 074,52	-
- odpisy aktualizujące wartość należności	-	163 223,24
-Umorzenie należności -ugoda	43 701,31	-
-zajęcie egzekucyjne Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów	-	18 043,20
- koszty lat ubiegłych	-	272,89
- vat nie odliczony i należny	302,17	100,12
- składki zus 11/2017 zapł w 2018	32 809,09	27 423,10
- składki ZUS 12/2017 zapł w 2018	35 203,89	26 593,86
-składki ZUS rozłożone na raty	107 848,73	109 093,80
- wynagrodzenia 12/2016	-	141 073,21
-nie wypłacone umowy zlecenia	6 442,98	4 489,03
- koszty reprezentacji	6 644,53	9 450,18
- odpis aktualizujący wartość zapasów	47 003,00	40 947,00
- niedobory magazynowe	-	476,20
- koszty paliwa samochodu zastępczego	2 480,63	3 926,24
- koszty eksploatacyjne samochodu zastępczego	147,71	169,75
- likwidacja środków obrotowych	-	7 137,45
- wyksięgowane końcówki z tyt. niedopłaconia należności, zobowiązań	83,81	-
- rezerwa na koszty bilansu	-	-
- VAT należny od umorzonych należności	-	1 461,55
-inne	2 681,16	5 861,99
- ujemne różnice kursowe niezrealizowane	158 046,02	106 906,24
<b>b) koszty podwyższające koszty uzyskania przychodów</b>	<b>219 506,95</b>	<b>316 368,81</b>
-wypłacone w 2017 umowy zlecenia	4 489,03	817,59
- raty leasingowe (część kapitałowa)	41 135,00	40 470,44
- składki ZUS pracodawca 11/2016 zapł 2017	27 423,10	25 183,96
-składki ZUS pracodawca 12/2016 zapł/2017	26 593,86	29 332,50
- wynagrodzenia zapłacone w 2016	-	160 198,65
-Faktury niezapłacone na 31.12.2015 zapłacone w 2016	-	49 377,45

- odsetki od kredytu (część przypadająca na rok 2016)-pobrane w 2017	10 772,16	10 988,22
<b>5. Koszty uzyskania przychodów</b>	<b>11 352 976,51</b>	<b>11 787 722,30</b>
<b>6. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym</b>	<b>481 625,67</b>	<b>135 337,96</b>

**Nota 36.**

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

**Nota 37.**

<b>PROPONOWANY PODZIAŁ ZYSKU, POKRYCIA STRATY</b>	<b>01.01.-31.12.2017</b>	<b>01.01.-31.12.2016</b>
1. Wynik finansowy okresu sprawozdawczego	616 998,32	415 778,42
2. Zwiększenie kapitału zapasowego	0,00	415 778,42
3. Rozliczenie straty z lat ubiegłych	616 998,32	-
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

	<b>01.01.2016</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>Zmiana stanu</b>
<b>1. Rezerwy na zobowiązania według bilansu</b>	<b>811 169,92</b>	<b>805 886,73</b>	<b>(5 283,19)</b>
-			
-			
<b>1.a. Zmiana stanu rezerw ujęta w sprawozdaniu z przepływów środków pieniężnych:</b>	<b>815 446,91</b>	<b>495 492,33</b>	<b>(5 283,19)</b>
<b>2. Zapasy według bilansu</b>			<b>(319 954,58)</b>
-			
<b>2.a. Zmiana stanu zapasów ujęta w sprawozdaniu z przepływów środków pieniężnych</b>			<b>319 954,58</b>
<b>2b. Zmiana stanu zapasów - błąd podstawowy</b>			
<b>3. Należności według bilansu - suma</b>	<b>2 555 392,03</b>	<b>2 369 417,27</b>	<b>(185 974,76)</b>
należności długoterminowe z bilansu			
należności krótkoterminowe z bilansu	<b>2 555 392,03</b>	<b>2 369 417,27</b>	<b>(185 974,76)</b>
-			
zm. stanu należności BZ - BO	<b>2 555 392,03</b>	<b>2 369 417,27</b>	<b>(185 974,76)</b>
<b>3.a. Zmiana stanu należności ujęta w sprawozdaniu z przepływów środków pieniężnych</b>			<b>185 974,76</b>
<b>3.b.konto 842-001 nie związane z wypływem gotówki</b>			
<b>4. Zobowiązania wg bilansu suma</b>	<b>9 847 038,95</b>	<b>8 840 576,33</b>	<b>(1 006 462,62)</b>
zobow. długoterminowe z bilansu	<b>4 967 700,88</b>	<b>7 399 272,68</b>	<b>2 431 571,80</b>
zobow. krótkoterminowe z bilansu, w tym	<b>4 879 338,07</b>	<b>1 441 303,65</b>	<b>(3 438 034,42)</b>
- zobowiązania z tyt. zakupu wnip i śr.trwałych			

4. a. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych ujęta w sprawozdaniu z przepływów środków pieniężnych					
4. b. Różnica					(910 694,61)
- zobowiązania z tytułu leasingu środków trwałych	132 477,00		92 006,56		95 768,01
- zobowiąz. z tyt. faktoringu	-		-		(40 470,44)
- kredyty i pożyczki	2 812 257,10		2 756 959,53		(55 297,57)
<b>5. Rozliczenia międzyokresowe według bilansu</b>					<b>(60 496,33)</b>
a). Aktywa					
- długoterm. rozliczenia międzyokresowe (poz. A.V.)	1 399 062,76		1 443 167,29		(44 104,53)
- krótkoterm. rozliczenia międzyokresowe (poz. B. IV.)	1 233 444,11		1 330 894,69		
	165 618,65		112 272,60		
b). Pasywa					
- rozliczenia międzyokresowe (poz. B.IV.)	17 960,15		1 568,35		(16 391,80)
	17 960,15		1 568,35		
Kwota uwzględniona w sprawozdaniu z przepływów					<b>(60 496,33)</b>
5. a. Przychody przyszłych okresów nie związane z wpływem gotówki w 2015					-
<b>6. Udzielone pożyczki wg bilansu</b>					-
<b>7. Należności z tytułu leasingu finansowego wg bilansu</b>					-
<b>8. Inne papiery wartościowe wg bilansu</b>					-
9. Zaciągnięte kredyty i pożyczki wg bilansu	2 812 257,10		2 756 959,53		(55 297,57)
- kredyty i pożyczki długoterminowe	2 757 167,15		2 687 662,10		(69 505,05)
- kredyty i pożyczki krótkoterminowe	55 089,95		69 297,43		14 207,48
<b>Wg przepływów</b>					<b>(55 297,57)</b>
Poz. C.I.2. Kredyty i pożyczki - wpływy					55 297,57
<b>Poz. C.II.4. Spłata kredytów i pożyczek</b>					
Poz. C.II.4. Spłata kredytów i pożyczek - zobowiązanie główne			55 081,51		
Poz. C.II.4. Spłata kredytów i pożyczek - zapłacone odsetki ujęte w kosztach roku poprzedniego			10 988,22		
Naliczenie odsetek za grudzień 2016			(10 772,16)		
Różnica (zm.wg bilansu - wg przepływów) wyjaśnienie jn.					0,00
Poz. A.II.10. Inne korekty - odsetki od zaciągniętych kredytów i pożyczek naliczone w bieżącym okresie, a niezapłacone					-
Różnica (zm.wg bilansu - wg przepływów) wyjaśnienie jn. odsetki od kredytu dotyczącego 2010, zapłaćta w 2011					
Różnica (zm.wg bilansu - wg przepływów) wyjaśnienie jn. konwersja pożyczki na kapitał					
<b>11. Zbycie i nabycie wnip i rzeczowych akt. trw.</b>					
- wnip z bilansu	1 098 215,78		774 430,74		(323 785,04)
- rzeczowe akt. trw. z bilansu	3 480,49		2 367,27		
<b>Wg przepływów</b>	1 094 735,29		772 063,47		
-środki trwałe w budowie	-		(323 785,04)		(323 785,04)
- wartość zakupionych wnip i rzecz.akt.trw.	-		6 498,00		
Wyksiegowanie wartości księgowej netto przeszacowanej nieruchomości	-		40 134,23		
- amortyzacja	-		-		
	-		153 682,01		
Wyksiegowanie wartości ewidencyjnej sprzedanych środków trwałych	-		-		
Wyksiegowanie wartości ewidencyjnej zlikwidowanych środków trwałych			216 735,26		
<b>Różnica (zm.wg bilansu - wg przepływów)</b>					-

Tytuł	01.12.2017	31.12.2017	Zmiana stanu
<b>1. Rezerwy na zobowiązania według bilansu</b>	805 886,73	13 307,39	(792 579,34)
-			
-			
1.a. Zmiana stanu rezerw ujęta w sprawozdaniu z przepływów środków pieniężnych:			(792 579,34)
<b>2. Zapasy według bilansu</b>	495 492,33	124 875,22	(370 617,11)
-			
-			
2.a. Zmiana stanu zapasów ujęta w sprawozdaniu z przepływów środków pieniężnych			370 617,11
2b. Zmiana stanu zapasów - błąd podstawowy			
<b>3. Należności według bilansu - suma</b>	2 369 417,27	4 400 389,66	2 030 972,39
należności długoterminowe z bilansu			
należności krótkoterminowe z bilansu	2 369 417,27	4 400 389,66	2 030 972,39
- należności z tyt. sprzedaży wnip i śr.trwałych			-
- należności z tyt. sprzed. inwest. w nieruchomości i wnip			-
- należności z tyt. sprzedaży udziałów w spółkach			-
- należności z tytułu dywidendy			-
-			-
-			-
-			-
3.a. Zmiana stanu należności ujęta w sprawozdaniu z przepływów środków pieniężnych	2 369 417,27	4 400 389,66	2 030 972,39
zm.stanu należności BZ - BO			(2 030 972,39)
3.b.konto 842-001 nie związane z wypływem gotówki			-
<b>4. Zobowiązania wg bilansu suma</b>	8 840 576,33	10 765 849,49	1 925 273,16
zobow. długoterminowe z bilansu	7 399 272,68	9 448 843,09	2 049 570,41
zobow. krótkoterminowe z bilansu, w tym	1 441 303,65	1 317 006,40	(124 297,25)
- zobowiązania z tyt. zakupu wnip i śr.trwałych			-
4.a. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych ujęta w sprawozdaniu z przepływów środków pieniężnych			2 025 163,22
4.b. Różnica			99 890,06
- przeksięgowanie zobowiązania z tyt. objęcia akcji			-
- zobowiązania z tyt. inwest. w nieruchomości i wnip			-
- zobowiązania z tyt. zakupu udziałów w spółkach			-
- zobowiązania z tytułu obligacji			-
- odsetki od obligacji			-
- zobowiązania z tytułu dywidendy			-
- zobowiązania z tytułu leasingu środków trwałych	92 006,56	50 871,56	(41 135,00)
- zobowiąz. z tyt. faktoringu			-
- kredyty i pożyczki	2 756 959,53	2 698 204,47	(58 755,06)
- zmiana stanu zobowiązań - błąd podstawowy			

<b>5. Rozliczenia międzyokresowe według bilansu</b>						756 026,38
a). Aktywa						678 558,38
- długoterm. rozliczenia międzyokresowe (poz. A. V.)	1 443 167,29			764 608,91		
- krótkoterm. rozliczenia międzyokresowe (poz. B. IV.)	1 330 894,69			618 309,86		
b). Pasywa						77 468,00
- rozliczenia międzyokresowe (poz. B.IV.)	112 272,60			146 299,05		
- rozliczenia międzyokresowe (poz. B.IV.)	1 568,35			79 036,35		
Kwota uwzględniona w sprawozdaniu z przepływów						756 026,38
S.a. Przychody przyszłych okresów nie związane z wpływem gotówki w 2015						-
<b>9. Zaciągnięte kredyty i pożyczki wg bilansu</b>						(58 755,06)
- kredyty i pożyczki długoterminowe	2 756 959,53			2 698 204,47		
- kredyty i pożyczki krótkoterminowe	2 687 662,10			2 625 477,46		(62 184,64)
Wg przepływów	69 297,43			72 727,01		3 429,58
Poz. C.I.2. Kredyty i pożyczki - wpływy	-			-		(58 755,06)
<b>Poz. C.II.4. Spłata kredytów i pożyczek</b>						58 755,06
Poz. C.II.4. Spłata kredytów i pożyczek - zobowiązanie główne				58 525,38		
Poz. C.II.4. Spłata kredytów i pożyczek - zapłacone odsetki ujęte w kosztach roku poprzedniego				10 772,16		
Naliczenie odsetek za grudzień 2017				(10 542,48)		
Różnica (zm wg bilansu - wg przepływów) wyjaśnienie jn.						(0,00)
Poz. A.II.10. Inne korekty - odsetki od zaciągniętych kredytów i pożyczek naliczone w bieżącym okresie, a niezapłacone						-
Różnica (zm wg bilansu - wg przepływów) wyjaśnienie jn. odsetki od kredytu dotycz.2010, zapłata w 2011						
Różnica (zm wg bilansu - wg przepływów) wyjaśnienie jn. konwersja pożyczki na kapitał						
<b>10. Dłużne papiery wartościowe wg bilansu</b>						-
- długoterminowe						
- krótkoterminowe						
Wg przepływów						
Poz. C.I.3. Emisja dłużnych papierów wartościowych						
Poz. C.II.5. Wykup dłużnych papierów wartościowych						
<b>11. Zbycie i nabycie wnip i rzeczowych akt. trw.</b>	774 430,74			749 600,25		(24 830,49)
- wnip z bilansu	2 367,27			1 967,12		
- rzeczowe akt. trw. z bilansu	772 063,47			747 633,13		
Wg przepływów	-			(24 830,49)		(24 830,49)
-środki trwałe w budowie				66 077,61		
- wartość zakupionych wnip i rzecz.akt.trw.				43 874,28		
Wyksięgowanie wartości księgowej netto przeszacowanej nieruchomości						
- amortyzacja				134 782,38		
Wyksięgowanie wartości ewidencyjnej sprzedanych środków trwałych						
Wyksięgowanie wartości ewidencyjnej zlikwidowanych środków trwałych						
Różnica (zm.wg bilansu - wg przepływów)						-



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 występują.*

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

a) osobą, która jest członkiem organu zarządzającego lub administrującego jednostki lub jednostki z nią powiązanej, lub

b) osobą, która jest małżonkiem lub osobą faktycznie pozostającą we wspólnym lub powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym, osobą związaną z tytułu opieki lub kurateli w stosunku do którejkolwiek z osób będących członkami organu zarządzającego lub administrującego jednostki lub jednostki z nią powiązanej, lub

c) jednostkę kontrolowaną, współkontrolowaną lub inną jednostkę, na którą znaczący wpływ wywiera lub posiada w niej znaczącą ilość głosów, bezpośrednio albo pośrednio osoba, o której mowa w lit. a i b, lub

d) jednostkę realizującą program świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia, skierowany do pracowników jednostki lub innej jednostki będącej jednostką powiązaną w stosunku do tej jednostki.

*Nie występują.*

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

4. Przeciętne zatrudnienie w roku 2017 w przeliczeniu na pełne etaty wyniosło 50,59 osób.

5. Spółka nie udzielała pożyczek Zarządowi.

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

*Łączne wynagrodzenie członków Zarządu wyniosło w roku 2017 - 109394,51 zł.*

7. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego należne za rok obrotowy 2017 wyniosło 10 000 złotych (netto).

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

*Nie występują.*

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

*Nie występują.*

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

*Nie występują.*

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

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

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

*W 2017 roku nie wystąpiły zmiany w sposobie sporządzania sprawozdania finansowego w porównaniu do roku 2016*

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

Brak

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

- a) *Transakcje z KFG Polska*  
- Zakupy towarów i usług 3 232 240,18 zł - Sprzedaż usług 12 600,00 zł.
- b) *Transakcje z KFG Niemcy*  
- Zakup towarów i usług 0 zł - Sprzedaż usług 4 260 230,08 zł
- c) *Hurtimex Ukraina*  
- Zakupy towarów i usług 0 zł - Sprzedaż 0 zł
- d) *KFG Logistic Spółka z o.o.*  
- Zakup towarów i usług 0 zł - Sprzedaż usług 26 926,80 zł

**15. Wykaz spółek (nazwa, siedziba), w których jednostka posiada, co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki; wykaz ten powinien zawierać także informacje o procencie udziałów i stopniu udziału w zarządzaniu oraz o zysku lub stracie netto tych spółek za ostatni rok obrotowy.**

*HURTIMEX SA posiada :*

- 50 % udziałów w spółce *HURTIMEX UKRAINA SP. Z O.O.*, z siedzibą w Kijowie przy ul. Ruslanowskiej Bulwar 7.
- 99% udziałów w Spółce *KFGLogistic Spółka z o.o.*

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

**17. Informacja o kontynuacji działalności**

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

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

**19. Informacje dotyczące okresu sprawozdawczego.**

*Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. Przekształcenie w spółkę akcyjną nastąpiło dnia 2 stycznia 2008 roku.*

Sporządził

**PREZES ZARZĄDU**

**Jarosław Kopec**

Jarosław Kopec

Prezes Zarządu

# Sprawozdanie Zarządu z działalności spółki HURTIMEX SA za 2017 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 31.12.2017 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 31.12.2017 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 zajmuje się głównie działalnością handlową, polegającą na sprzedaży odzieży niemowlęcej i 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 kreator 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 atrakcyjnego 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. Należy podkreślić, że 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 stale rosną i w 2017 roku osiągnęły wartość 4.260 tys. zł. Hurtimex S.A. obsługuje logistycznie i magazynowo głównie cały asortyment marki KANZ z wykorzystaniem całego dostępnego potencjału magazynowego z uwzględnieniem wszystkich powierzchni składowych nowego magazynu spółki córki, KFG Logistics Sp. z o.o.

W zależności od potrzeb i możliwości Hurtimex S.A. będzie rozszerzał zakres współpracy 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.

## **VI. Sprzedaż**

Spółka na dzień 31.12.2017 roku dysponowała 22 sklepami franczyzowymi i własnymi. Jednocześnie funkcjonował kanał sprzedaży hurtowej do multibrandów oraz sprzedaż internetowa. Rozmowy z kolejnymi potencjalnymi franczyzowcami toczą się praktycznie w sposób ciągły. W związku z tym planowane są następne otwarcia i Spółka planuje w 2018 roku powiększyć swoją sieć o kilka nowych sklepów w nowych lokalizacjach. Konsekwentny rozwój sieci sklepów franczyzowych systematycznie umacnia pozycję Hurtimexu na rynku polskim.

Posiadanie własnej sieci sklepów umożliwiło również szybkie wprowadzenie do sprzedaży wiodących marek Kids Fashion Group, partnera handlowego Spółki.

W 2017 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 200 klientów sklepów multibrandowych, odbiorców na terenie całej Polski stale współpracujących ze Spółką. Nabywają oni towar podczas tzw. kontraktacji sezonowych, zamawiając towar z półrocznym wyprzedzeniem lub kupują 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 2017 roku zatrudniał 3 koordynatorów. Spółka wspiera sprzedaż licznymi akcjami promocyjnymi, konkursami oraz wyprzedzami sezonowymi.

Oferta kierowana jest także na rynki eksportowe. Sprzedaż eksportowa stanowi jednak tylko 5% przychodów handlowych. Spółka nawiązała w II połowie kilka interesujących kontaktów eksportowych i liczy, że przełożą się one w kolejnym roku na wzrost sprzedaży. Odbiorcy eksportowi Spółki pochodzą głównie z obszaru Europy Środkowowschodniej. W związku z ciągle niepewną sytuacją na Ukrainie i dużym ryzykiem tego rynku Spółka z trudem odbudowuje tam swoją pozycję. Spółka będzie nadal intensywnie pracować nad rozwojem sprzedaży eksportowej.

Spółka, jak już wcześniej napisano, świadczy również usługi magazynowo-logistyczne, których udział systematycznie wzrasta w ogólnej wartości sprzedaży i stanowi obecnie ok. 37%.

## **VII. Istotne wydarzenia.**

Do istotnych zdarzeń dotyczących Spółki, które miały miejsce w 2017 roku zaliczyć należy w szczególności zdarzenia opisane poniżej :

### **1. Oddanie do eksploatacji nowego magazynu przez spółkę córkę KFG Logistics Sp. z o.o**

W 2017 roku Spółka w całości przejęła z Niemiec obsługę logistyczną marki KANZ. Hurtimex świadczy usługi magazynowe na rzecz KFG od 2013 roku. W początkowym okresie były to zlecenia dotyczące niewielkiej ilości wolumenu w celu sprawdzenia możliwości i kompetencji Hurtimexu w tym zakresie. Po próbnym okresie współpraca przeszła w fazę ciągłych usług o stale zwiększającym się obrocie. Hurtimex wygospodarował możliwą do wykorzystania powierzchnię magazynową oraz dostosował infrastrukturę techniczną i informatyczną dla sprawnego świadczenia zleconej usługi. KFG, to firma o dużej skali działalności więc potrzebuje dobrze zorganizowanej i sprawnej obsługi logistycznej. Hurtimex opierając się na wcześniejszym własnym doświadczeniu, dogodnemu położeniu komunikacyjnym, konkurencyjnym cenom oraz rezerwom w powierzchni magazynowej był w stanie spełnić wymagania kontrahenta. KFG na

przestrzeni kilku lat wielokrotnie zwiększył wolumenu magazynowego towarowego o czym świadczy przekazanie w całości obsługi logistycznej dla marki KANZ.

Realizacja usług magazynowo-logistycznych na nowym poziomie ilościowym wymagała zwiększenia dotychczasowej powierzchni magazynowej. W tym celu właśnie została zrealizowana inwestycja polegająca na wybudowaniu nowego magazynu gdzie investorem była spółka celowa. Inwestycja została w pełni oddana do użytkowania w II połowie 2017. Docelowo przychody z tytułu usług magazynowych wyniosą ponad 4 mln rocznie i zostały osiągnięte już w 2017 roku. Nowy magazyn poza dodatkową powierzchnią umożliwi zastosowanie nowoczesnych rozwiązań, które znacznie zwiększą efektywność tego biznesu.

## **2. Rozwój sieci franczyzowej.**

W trakcie całego roku Zarząd Spółki podejmował działania związane z rozwojem własnej sieci sklepów działających w oparciu o umowy franczyzowe. 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 2018 roku Spółka planuje pozyskać kolejnych partnerów w perspektywicznych lokalizacjach pod względem handlowym i marketingowym.

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

Firma KFG, będąc właścicielem rozpoznawalnych marek europejskich, dużym kreatorem mody dziecięcej na obszarze Europy Zachodniej zdecydowała się powierzenie Hurtimex S.A. organizowania sieci sprzedaży swoich wyrobów na rynku polskim oraz innych 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 wynikach 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 ciekawymi markami uzupełniającymi w szerokim przedziale cenowym.

- ❖ Akceptowalność cenową w zestawieniu z jakością i wzornictwem. 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.
- ❖ Realizację kontraktów handlowych z KFG ze znacznie wydłużonym terminem płatności. Dzięki czemu wzrosła płynność finansowa firmy. Spółka realizuje ponad połowę sprzedaży za gotówkę (w sieci sklepów) oraz stosuje w większości maksymalnie 30 dniowy termin płatności w przypadku sprzedaży do multibrandów.
- ❖ Systematyczny i stały wzrost sprzedaży usług magazynowo logistycznych dla KFG, charakteryzujących się przewidywalnym wolumenem i dobrą rentownością, zapewniających korzyści dla obu stron, dla KFG niższe koszty niż na rynku niemieckim dla Hurtimex dodatkowe zdywersyfikowane źródło przychodów.

## VIII. Wyniki finansowe

### 1. Przychody i wynik netto

W 2017 roku Spółka osiągnęła zysk netto w wysokości 617 tys. zł i był to wynik o 201 tys zł i 48% lepszy niż rok wcześniej. Miniony rok był więc kolejnym zyskowym rokiem firmy mimo, że przychody ostatecznie okazały się nieznacznie niższe. Osiągnięta sprzedaż wyniosła 11.396 tys. zł i była mniejsza o 221 tys w porównaniu do roku 2016. Na wzrost zysku netto, wpłynęła przede wszystkim wyższa marża brutto na sprzedaży i niższe koszty operacyjne.

Współpraca handlowa i korporacyjna z niemieckim partnerem firmą KFG, przynosi wymierne rezultaty w postaci dodatniego wyniku finansowego na wszystkich poziomach działalności Spółki, w tym tej podstawowej działalności operacyjnej.

W przychodach ze sprzedaży znaczący udział stanowią usługi logistyczne świadczone na rzecz niemieckiego partnera. Ten rodzaj działalności zapewnia Spółce wysoką marżę i stały systematyczny wzrost sprzedaży. Eksport usług znacznie ogranicza ryzyko kursowe związane z



importem odzieży dziecięcej, którą Hurtimex oferuje w rozwijanej sieci sprzedaży franczyzowej, multibrandowej i internetowej.

Odpowiednia oferta handlowa, wsparta prowadzonymi na dużą skalę działaniami w sferze dystrybucji (otwieranie nowych sklepów franczyzowych, pozyskiwanie nowych rynków zbytu), marketingu i reklamy powinna przełożyć się w kolejnych latach na ogólny wzrost przychodów całej firmy wraz z zyskiem netto.

Spółka osiągnęła odpowiedni poziom rentowności na sprzedaży brutto i utrzymała ją na działalności podstawowej, co pozwoliło wypracować zysk na sprzedaży w wysokości 498 tys. zł, co było lepszym wynikiem o 203 tys. zł w porównaniu do 2016 roku. Była to dalsza znacząca poprawa wyników finansowych w stosunku do lat wcześniejszych, w których odnotowano straty zarówno na poziomie wyniku na sprzedaży, jak i z całokształtu działalności.

Wzrost sprawności w zarządzaniu zapasami przyniósł dalszy spadek ich wartości. W ten sposób Spółka ochroni się na przyszłość przed koniecznością dużych wyprzedaży zalegających zapasów po cenach często niższych od kosztów ich pozyskania.

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 e 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 756 tys. zł

Zarząd Spółki dalej konsekwentnie będzie realizował strategię prowadzącą do stałego wzrostu przychodów ze sprzedaży przy jednoczesnej dbałości o satysfakcjonujący poziom marży, co ostatecznie powinno przełożyć się na zysk netto i długookresową stabilizację finansową.

## **2. Źródła finansowania majątku**

Głównym źródłem finansowania jest kapitał obcy w postaci kredytu długoterminowego w Noble Bank oraz długoterminowe zobowiązania wobec dostawców zabezpieczone weksłami in blanco.

W omawianym okresie roku ubiegłego zmniejszeniu uległy zobowiązania krótkoterminowe, których wartość zmniejszyła się o 124 tys. zł.

### 3. Wybrane dane finansowe

#### Wybrane dane finansowe przeliczone na euro.

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

Okres	Średnie kursy w każdym okresie	Średni kurs na ostatni dzień okresu
01.01.2016-31.12.2016	*4,3636	4,4240
01.01.2017-31.12.2017	*4,2414	4,1709

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	31.12.2017		31.12.2016	
	tys. zł.	tys. euro	tys. zł.	tys. euro
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	11 396	2 687	11 619	2 663
Amortyzacja	135	32	154	35
Zysk (strata) na sprzedaży	498	117	295	68
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	867	204	450	103
Zysk (strata) brutto	507	120	362	83
Zysk (strata) netto	617	145	416	95
Aktywa razem	11 935	2 861	10 108	2 285
Aktywa trwałe	5 823	1 396	6 560	1 483
Aktywa obrotowe	6 112	1 465	3 548	802

Pasywa razem	11 935	2 861	10 108	2 285
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania razem	10 858	2 603	9 648	2 181
w tym zobowiązania krótkoterminowe	1 317	316	1 441	326
Kapitał własny	1 077	258	460	104
Kapitał zakładowy	4 354	1 044	4 354	984
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 218	287	243	56
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-73	-17	195	45
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-273	-64	-267	-61
Zmiana stanu środków pieniężnych	872	206	173	40

## 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 nadzoruje poziom zapasów, ograniczając negatywny efekt głębokich przecen. Spółka ogranicza także ryzyko płynności poprzez stały, prowadzony na bieżąco monitoring należności i zobowiązań. Jednocześnie Spółka dąży do optymalizacji rotacji należności i zobowiązań. Istotnym elementem w tym zakresie jest rozwój sieci sklepów franczyzowych oraz „outlety”, gdzie sprzedaż jest równoznaczna z zapłatą za towar. Finansowanie bieżącej działalności częściowo odbywa się poprzez kredyt. W celu zapewnienia stabilnego 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 dąży do wzrostu przychodów eksportowych także przez rozwój usług magazynowych dla KFG. Jednocześnie w zależności od oceny sytuacji na

rynku walutowym Zarząd może zdecydować się na zastosowanie dostępnych instrumentów finansowych celem zmniejszenia ryzyka kursowego w związku z prowadzonym importem.

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

Zasady stosowania ładu korporacyjnego są dostępne na stronie internetowej Spółki.

## **XI. Strategia rozwoju spółki**

### **1. Przychody**

Spółka będzie realizowała plan zwiększania przychodów poprzez dalszy rozwój sieci sklepów franczyzowych, wzrostu aktywności eksportowej i zwiększenia dotychczasowego potencjału sprzedaży do sklepów multibrandowych realizowanej w wyniku zamówień kontraktacyjnych oraz bieżącej sprzedaży koordynatorów. Szczególny jednak nacisk został już położony na rozwój e-commerce. W tym kanale Hurtimex zakłada osiągnięcie największej i trwałej dynamiki przychodów, zgodnie z tendencją całego rynku. Współpraca z niemiecką firmą Kids Fashion Group, ułatwi i przyspieszy realizację tych celów. Zarząd zakłada otwarcie każdego roku od 5 do 10 sklepów, z dużą uwagą na atrakcyjne handlowo lokalizacje jednak niekoniecznie w galeriach handlowych.

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

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 Kids Fashion Group, dotycząca usług magazynowo-logistycznych, które będą generowały systematycznie rosnące przychody. Służyć temu będzie w nową powierzchnia magazynowa, które zwiększyła potencjał Spółki w tym zakresie. Usługi z tego tytułu zapewnią stabilne źródło przychodów wraz z ich dywersyfikacją.

## 2. Koszty

Spółka po okresie realizacji planu restrukturyzacji kosztów, kontynuuje politykę ich ścisłego nadzoru i utrzymywania kosztów stałych na stałym poziomie. Koszty zmienne nadal będą utrzymywane w ścisłej korelacji z przychodami.

Jednocześnie wzrostu wolumenu zamawianych towarów sprzyjał będzie poprawie dotychczasowej relacji kosztu pozyskania towarów do ich ceny sprzedaży, poprawiając wskaźniki rentowności sprzedaży.

## 3. Wynik finansowy

Hurtimex będzie systematycznie i konsekwentnie zmierzał do zwiększenia przychodów oraz utrzymywania ich dywersyfikacji (usługi magazynowo-logistyczna dla KFG). W 2018 roku planowana jest kontynuacja osiągnięcia zysku na działalności podstawowej oraz dodatniego wyniku z pełnej działalności. W następnych latach Spółka planuje osiągnąć dodatnią rentowność netto porównywalną do poziomu uzyskiwanego przez zyskowe spółki branży odzieżowej, czyli w granicach 4-6%.

## 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 staną się istotnym warunkiem osiągnięcia zaplanowanej sprzedaży. Firma stale rozwija narzędzia do monitorowania zapasów 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 franczyzowych korzystnie wpływa na stan należności Spółki. Z reguły wzrostowi przychodów ze sprzedaży towarzyszy proporcjonalny wzrost należności. W przypadku sklepów franczyzowych praktycznie zjawisko to nie występuje ponieważ sprzedaż jest tożsama z wpływem gotówki do kasy firmy.

Łódź, dnia: 07/03/2018.

PREZES ZARZADU

Jarosław Konec



**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**

<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>1.</p>	<p>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</p>	<p>TAK / NIE</p>	<p>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.</p>
<p>2.</p>	<p>Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania</p>	<p>TAK</p>	<p>Spółka realizuje przedmiotową zasadę w szczególności poprzez publikację stosownych raportów bieżących i okresowych, w tym raportów miesięcznych (również poprzez ich zamieszczanie na stronie internetowej spółki).</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
3.	<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 najwięcej 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 najwięcej 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, zamieszczonych na stronie internetowej 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, zamieszczonych na stronie internetowej 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;</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
			niezwłocznie po powzięciu takich oficjalnych informacji, spółka opublikuje stosowną informację na stronie internetowej.
3.6.	dokumenty korporacyjne spółki	TAK	
3.7.	zarys planów strategicznych spółki	TAK / NIE	Na stronie internetowej spółki nie jest zamieszczona wprost informacja o planach strategicznych spółki (w zarysie); taka informacja wynika pośrednio z publikowanych przez spółkę, w tym na stronie internetowej spółki, raportów okresowych i raportów bieżących.
3.8.	opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent publikuje prognozy)	TAK	W przypadku sporządzenia prognozy lub szacunków wyników finansowych Zarząd będzie dążył do ich przekazania do publicznej wiadomości.
3.9.	strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie	TAK	
3.10.	dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami	TAK	Rozmiar prowadzonej przez spółkę działalności oraz skala zainteresowania akcjonariuszy i mediów informacjami dotyczącymi spółki powoduje, że osobami odpowiedzialnymi w spółce za relacje inwestorskie i kontakt z mediami są członkowie Zarządu Spółki.
3.11.	skreślony		
3.12.	opublikowane raporty bieżące i okresowe	TAK	



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

Numer w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”	Zasada ładu korporacyjnego	Informacja o stosowaniu lub niestosowaniu zasady ładu korporacyjnego (TAK, NIE)	Komentarz w zakresie odnoszącym się do danej zasady ładu korporacyjnego Okoliczności i przyczyny nie stosowania zasady ładu korporacyjnego oraz informacja, w jaki sposób Spółka zamierza usunąć ewentualne skutki nie stosowania danej zasady lub jakie kroki zamierza podjąć, by zmniejszyć ryzyko nie stosowania danej zasady ładu korporacyjnego w przyszłości
	<p>3.18. informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem</p> <p>3.19. informację 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. skreślony</p>	<p>TAK</p> <p>TAK</p> <p>NIE</p> <p>TAK</p>	<p>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.</p>
4.	<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	
5.	<p>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</p> <p>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</p>	TAK	<p>Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową zawierającą moduł relacji inwestorskich. Strona ta jest na bieżąco aktualizowana, a wszelkie</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
	inwestorskich znajdującą na stronie <a href="http://www.GPWInfoStrefa.pl">www.GPWInfoStrefa.pl</a>		informacje i raporty zawierające treści istotne z punktu widzenia inwestorów indywidualnych oraz innych akcjonariuszy są na niej zamieszczane niezwłocznie i z zachowaniem należytej staranności; w opinii zarządu spółki informacje przekazywane za pośrednictwem własnej strony internetowej w sposób wystarczający i kompletny zapewniają inwestorom możliwość dokonywania bieżącej oceny rozwoju spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.
6.	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą	TAK	Począwszy od dnia 30 listopada 2010 roku, zgodnie z postanowieniami § 18 ust. 3 Regulaminu ASO żaden podmiot nie wykonuje na rzecz Spółki funkcji Autoryzowanego Doradcy. Dotychczasowa umowa została rozwiązana. W przypadku ewentualnego podpisania umowy z podmiotem pełniącym funkcję Autoryzowanego Doradcy spółka jest gotowa wypełnić 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 wypełnić przedmiotowe zasady ładu korporacyjnego.

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
8.	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy	TAK	Począwszy od dnia 30 listopada 2010 roku, zgodnie z postanowieniami § 18 ust. 3 Regulaminu ASO żaden podmiot nie wykonuje na rzecz Spółki funkcji Autoryzowanego Doradcy. Dotychczasowa umowa została rozwiązana. W przypadku ewentualnego podpisania umowy z podmiotem pełniącym funkcję Autoryzowanego Doradcy spółka jest gotowa wypełniać przedmiotowe zasady ładu korporacyjnego.
9.	Emitent przekazuje w raporcie rocznym: 9.1. informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej 9.2. informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie	TAK  TAK	
10.	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia	TAK	
11.	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkania z inwestorami, analitykami i mediami	TAK / NIE	W dotychczasowej praktyce spółka nie organizowała publicznie dostępnych spotkań z inwestorami, analitykami i mediami; w przypadku wystąpienia uzasadnionych zdarzeń spółka podejmie odpowiednie działania w przedmiotowym zakresie.
12.	Uchwala 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	TAK	

Numer w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”	Zasada ładu korporacyjnego	Informacja o stosowaniu lub niestosowaniu zasady ładu korporacyjnego (TAK, NIE)	Komentarz w zakresie odnoszącym się do danej zasady ładu korporacyjnego Okoliczności i przyczyny nie stosowania zasady ładu korporacyjnego oraz informacja, w jaki sposób Spółka zamierza usunąć ewentualne skutki nie stosowania danej zasady lub jakie kroki zamierza podjąć, by zmniejszyć ryzyko nie stosowania danej zasady ładu korporacyjnego w przyszłości
13.	umożliwiający podjęcie decyzji inwestycyjnej Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalone są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych	TAK	
13a.	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych	TAK	
14.	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia	TAK	
15,	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy	TAK	
16.	Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: • informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, • zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem,	TAK	

Numer w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”	Zasada ładu korporacyjnego	Informacja o stosowaniu lub niestosowaniu zasady ładu korporacyjnego (TAK, NIE)	Komentarz w zakresie odnoszącym się do danej zasady ładu korporacyjnego Okoliczności i przyczyny nie stosowania zasady ładu korporacyjnego oraz informacja, w jaki sposób Spółka zamierza usunąć ewentualne skutki nie stosowania danej zasady lub jakie kroki zamierza podjąć, by zmniejszyć ryzyko nie stosowania danej zasady ładu korporacyjnego w przyszłości
	<ul style="list-style-type: none"> <li>informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem,</li> <li>kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.</li> </ul>		
16a.	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację	TAK	
17.	skreślony		

PREZES Zarządu

Jarosław Kopeć