



KANZ[®]

RAPORT OKRESOWY - ROCZNY

HURTIMEX Spółki Akcyjnej

za 2018 rok

Łódź, dnia 31 maja 2019 roku

Spis treści :

1. Sprawozdanie Biegłego Rewidenta z badania sprawozdania finansowego za rok 2018 dla Zarządu, Rady Nadzorczej Hurtimex S.A.
2. Sprawozdanie finansowe Hurtimex S.A. za 2018 rok (za okres od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r.), w tym informacja o wysokości wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki w 2018 roku.
3. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki Hurtimex S.A. za 2018 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”.

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

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie 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 2018 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **13.920.780,43 zł**
2. rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2018r. do 31 grudnia 2018r. wykazujący zysk netto w kwocie **668.577,09 zł**
3. rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2018r. do 31.12.2018r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **80.862,57 zł**
4. zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2018r. do 31.12.2018r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **668.577,09 zł**
5. oraz informacja dodatkowa zawierająca wprowadzenie do sprawozdania finansowego i dodatkowe informacje i objaśnienia (*sprawozdanie finansowe*).

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej firmy HURTIMEX Spółka Akcyjna z siedzibą w Łodzi na dzień 31.12.2018r. oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2018r. do 31.12.2018r., zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – Dz. U. z 2019r. poz. 351 z późniejszymi zmianami) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi jednostkę przepisami prawa oraz umową Spółki;
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o rachunkowości.



Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3430/52a/2019 z dnia 21 marca 2019r. w sprawie krajowych standardów badania oraz innych dokumentów oraz stosownie do ustawy z dn. 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich i nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – Dz. U. z 2017 r., poz. 1089 z późniejszymi zmianami). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego*.

Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z Kodeksem etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych („Kodeks IFAC”) przyjętym uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IFAC. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w Ustawie o biegłych rewidentach.

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

Istotna niepewność dotycząca kontynuacji działalności

Zwracamy uwagę, że bilans sporządzony przez Zarząd wykazuje nie pokrytą stratę z lat ubiegłych, która przewyższa sumę kapitału zapasowego i zysku bieżącego roku, a także 1/3 kapitału zakładowego. W związku z powyższym Zarząd zgodnie z art. 397 KSH zobowiązany jest niezwłocznie zwołać Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy celem powzięcia uchwały dotyczącej dalszej działalności Spółki. Zarząd Spółki w sprawozdaniu finansowym informuje, że sprawozdanie sporządzono przy założeniu kontynuowania działalności w okresie nie krótszym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego. Nasza opinia nie zawiera zastrzeżenia w tej kwestii.

Inna sprawa

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku zostało zbadane przez działającego w imieniu naszej firmy audytorskiej biegłego rewidenta, który wyraził opinię bez zastrzeżeń na temat tego sprawozdania w dniu 28.06.2018r.

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



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

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

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego

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

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

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

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



- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r. („Sprawozdanie z działalności”)

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie Sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami prawa.

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

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje Sprawozdania z działalności. W związku z badaniem sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się ze Sprawozdaniem z działalności, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy nie jest istotnie niespójne ze sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydaje się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy, stwierdzimy istotne zniekształcenia w Sprawozdaniu z działalności, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania. Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Opinia o Sprawozdaniu z działalności

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, naszym zdaniem, Sprawozdanie z działalności Spółki:

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

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

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Stanisława Sas.

Działająca w imieniu Zespołu Ekspertów Finansowych „TEST” Spółka z o.o. z siedzibą w Zamościu (22-400), ul. Poprzeczna 15/1 wpisanym na listę firm audytorskich pod numerem 1924, w imieniu którego kluczowy biegły rewident zbadał sprawozdanie finansowe.

Stanisława Sas

biegły rewident, numer w rejestrze 3549

Zamość, dnia 31.05.2019r.

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

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES OD 01.01.2018 R. DO 31.12.2018 R. WRAZ Z DANymi PORÓWNYWALNYMI ZA OKRES OD 01.01.2017 R. DO 31.12.2017 R.

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

Nazwa (firma): HURTIMEX SA

Siedziba: Łódź

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

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

Fax : (0-42) 639 15 77

E-mail: finanse@hurtimex.com.pl

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 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r. wraz z danymi porównywalnymi za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017r. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania finansowego na dzień 31.12.2018 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 01.01.2018 do 31.12.2018 r.:

Prezes Zarządu - Jarosław Kopec

Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2018 r.

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

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

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

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

HURTIMEX SA jest udziałowcem:

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

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

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

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiło połączenie spółek.

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

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

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

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

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

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

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

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

- odpisów amortyzacyjnych od środków trwałych spółka dokonuje 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 2018 przedstawiały się następująco:

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

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

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

- roczne stawki wartości niematerialnych i prawnych wynoszą:

- programy komputerowe, licencje – 20%.

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

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

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

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

B. Wycena inwestycji długoterminowych

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

C. Ewidencja aktywów obrotowych

Przyjęto następujące zasady ewidencji analitycznej rzeczowych aktywów obrotowych:

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

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

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

C. Należności i zobowiązania

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

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

C.3. Należności i zobowiązania w walutach obcych zostały wycenione wg kursu średniego NBP z dnia 31.12.2018 r.

C.4. Odpisy aktualizujące należności tworzone są na należności skierowane na drogę sądową w wysokości należności głównej. Odpisy na należności przeterminowane, nie skierowane na drogę

sądową, tworzone są po upływie 365 dni od daty powstania należności, zgodnie z oceną sytuacji finansowej kontrahenta oraz prawdopodobieństwem ich odzyskania. Odpis tworzony jest w wysokości wynikającej z tej oceny.

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

D.1. Odpisy aktualizujące na zapasy

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

- zapasy zalegające minimum 2 lata -5% ich wartości
- zapasy zalegające minimum 3 lata -10% ich wartości
- zapasy zalegające minimum 4 lata -15% ich wartości
- zapasy zalegające minimum 5 lat -20% ich wartości
- zapasy zalegające minimum 6 lat -25% ich wartości
- zapasy zalegające powyżej 7 lat -30% ich wartości
- zapasy zalegające powyżej 8-10 lat -50% ich wartości
- zapasy zalegające powyżej 10 lat -100% ich wartości

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

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

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 29 marca 2019 rok

HURTIMEX S.A.

90-640 Łódź
Ul. 28 Płk. Strzelców Kaniowskich 42
tel. 42 639 15 69, fax 42 639 15 77
p 729-011-06-62 REGON 004334784

BILANS

	31.12.2018	31.12.2017
AKTYWA		
A. Aktywa trwałe	5 836 590,20	5 823 042,11
I. Wartości niematerialne i prawne	1 523,34	1 967,12
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne	1 523,34	1 967,12
4. Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	859 361,71	747 633,13
1. Środki trwałe	788 181,01	675 057,52
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	8 777,91	8 893,35
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	614 560,23	430 121,69
c) urządzenia techniczne i maszyny	77 876,61	93 135,21
d) środki transportu	-	32 569,56
e) inne środki trwałe	86 966,26	110 337,71
2. Środki trwałe w budowie	71 180,70	72 575,61
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		
III. Należności długoterminowe		
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek		
IV. Inwestycje długoterminowe	4 455 132,00	4 455 132,00
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	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	520 573,15	618 309,86
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	520 573,15	618 309,86
B. Aktywa obrotowe	8 084 190,23	6 112 378,39
I. Zapasy	147 667,90	124 875,22
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe		
4. Towary	147 667,90	124 875,22
5. Zaliczki na dostawy	-	-
II. Należności krótkoterminowe	6 430 436,16	4 400 389,66
1. Należności od jednostek powiązanych	5 841 267,95	4 055 352,91
2. Należności od pozostałych jednostek	589 168,21	345 036,75
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty	405 369,87	178 673,40
- do 12 miesięcy	405 369,87	178 673,40
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	25 105,73	35 065,83
c) inne	158 692,61	131 297,52
d) dochodzone na drodze sądowej		
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 359 951,89	1 440 814,46
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 359 951,89	1 440 814,46
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	1 359 951,89	1 440 814,46
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	266 843,06	334 836,03
- inne środki pieniężne	993 108,83	1 005 978,43
- inne aktywa pieniężne	100 000,00	100 000,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	146 134,28	146 299,05
1. Inne rozliczenia międzyokresowe	146 134,28	146 299,05
Aktywa, razem	13 920 780,43	11 935 420,50

Łódź, dnia, 29.03.2019

Sporządziła: Agnieszka Urbaniak

Podpisy Zarządu:

PREZES ZARZĄDU

Jarosław Kopeć

HURTIMEX S.A.

90-640 Łódź

6 Plk. Strzelców Kaniowskich 42
tel. 42 639 15 69, fax 42 639 15 77
NIP 729-011-06-62 REGON 00433478-4

BILANS

	31.12.2018	31.12.2017
PASYWA		
A. Kapitał własny	1 745 804,36	1 077 227,27
I. Kapitał zakładowy	4 353 795,40	4 353 795,40
II. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)		
III. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)		
IV. Kapitał zapasowy	708 877,89	708 877,89
V. Kapitał z aktualizacji wyceny	354,66	354,66
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe		
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	(3 985 800,68)	(4 602 799,00)
1. Zysk (wielkość dodatnia)	-	-
2. Strata (wielkość ujemna)	(3 985 800,68)	(4 602 799,00)
VIII. Zysk (strata) netto	668 577,09	616 998,32
1. Zysk netto (wielkość dodatnia)	668 577,09	616 998,32
2. Strata netto (wielkość ujemna)		-
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	12 174 976,07	10 858 193,23
I. Rezerwy na zobowiązania	13 307,39	13 307,39
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
2. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	13 307,39	13 307,39
- długoterminowa	13 307,39	13 307,39
- krótkoterminowa	-	-
3. Pozostałe rezerwy	-	-
- długoterminowa		
- krótkoterminowa		
II. Zobowiązania długoterminowe	10 234 393,63	9 448 843,09
1. Wobec jednostek powiązanych	7 673 994,55	6 823 365,63
2. Wobec pozostałych jednostek	2 560 399,08	2 625 477,46
- kredyty i pożyczki	2 560 399,08	2 625 477,46
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- inne zobowiązania finansowe	-	-
- inne	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 778 092,16	1 317 006,40
1. Wobec jednostek powiązanych	-	3 559,22
2. Wobec pozostałych jednostek	1 778 092,16	1 313 447,18
a) kredyty i pożyczki	65 078,34	72 727,01
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	-	50 871,56
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	901 556,85	688 588,67
- do 12 miesięcy	901 556,85	688 588,67
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	663 636,32	344 739,20
h) z tytułu wynagrodzeń	126 368,19	124 374,74
i) inne	21 452,46	32 146,00
3. Fundusze specjalne		
IV. Rozliczenia międzyokresowe	149 182,89	79 036,35
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	149 182,89	79 036,35
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	149 182,89	79 036,35
P a s y w a, r a z e m	13 920 780,43	11 935 420,50

Łódź, dnia, 29.03.2019

Sporządziła: Agnieszka Urbaniak

Podpisy Zarządu:

HURTIMEX S.A.
 90-640 Łódź
 20 Plk. Strzelców Kaniowskich 42
 tel. 42 639 15 69, fax 42 639 15 77
 NIP 729-011-06-62 REGON 004334734

PREZES ZARZĄDU
 Jarosław Kopeć

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.-31.12.2018	01.01.-31.12.2017
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej (metoda pośrednia)		
I. Zysk (strata) netto	668 577,09	616 998,32
II. Korekty razem	(262 365,47)	600 836,69
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		
2. Amortyzacja	117 774,29	134 782,38
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	(2 427,77)	2 157,36
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	212 789,69	172 681,92
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(75 765,03)	(37 039,95)
6. Zmiana stanu rezerw	-	(792 579,34)
7. Zmiana stanu zapasów	(22 792,68)	370 617,11
8. Zmiana stanu należności	(2 030 226,90)	(2 030 972,39)
9. Zmiana stanu zobowiązań , z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 370 234,91	2 025 163,22
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	168 048,02	756 026,38
11. Korekta wyniku lat ubiegłych		
12. Emisja akcji- konwersja długu		
12. Aktualizacja wartości nieruchomości		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	406 211,62	1 217 835,01
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	148 340,64	37 039,95
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	68 540,64	37 039,95
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	79 800,00	
3. Z aktywów finansowych, w tym:		
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach		
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	301 634,70	109 951,89
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	301 634,70	43 874,28
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	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(153 294,06)	(72 911,94)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	-	-
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	-	-
II. Wydatki	336 388,30	272 571,98
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	72 727,05	58 755,06
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	50 871,56	41 135,00

8. Odsetki	212 789,69	172 681,92
9. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(336 388,30)	(272 571,98)
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	(83 470,74)	872 351,09
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(81 042,97)	870 193,73
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	2 427,77	(2 157,36)
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 442 279,73	569 928,64
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	1 358 808,99	1 442 279,73
- o ograniczonej możliwości dysponowania	100 000,00	100 000,00

Łódź, dnia 29 marca 2019 roku

Sporządziła: Agnieszka Urbaniak

Podpisy Zarządu:

PREZES ZARZĄDU

Jarosław Kopeć

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

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny)

	31.12.2018	31.12.2017
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	11 495 771,47	11 396 182,01
- od jednostek powiązanych	4 858 642,47	4 299 756,66
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	4 945 754,68	4 378 274,16
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	6 550 016,79	7 017 907,85
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	6 460 531,56	6 859 611,53
- od jednostek powiązanych	729 264,65	800 353,17
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	2 006 593,37	2 164 065,61
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4 453 938,19	4 695 545,92
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	5 035 239,91	4 536 570,48
IV. Koszty sprzedaży	2 338 222,15	2 326 089,45
V. Koszty ogólnego zarządu	2 043 362,48	1 712 270,46
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	653 655,28	498 210,57
VII. Pozostałe przychody operacyjne	152 469,26	487 517,20
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	75 765,03	37 039,95
2. Dotacje	4 523,70	588,00
3. Inne przychody operacyjne	72 180,53	449 889,25
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	90 547,18	118 689,25
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	62 176,68	47 003,00
3. Inne koszty operacyjne	28 370,50	71 686,25
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	715 577,36	867 038,52
X. Przychody finansowe	173 589,42	3 174,54
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
- od jednostek powiązanych		
2. Odsetki, w tym:	492,40	3 174,54
- od jednostek powiązanych		
3. Zysk ze zbycia inwestycji		
4. Aktualizacja wartości inwestycji		
5. Inne	173 097,02	-
XI. Koszty finansowe	220 589,69	362 785,38
1. Odsetki, w tym:	212 789,69	208 603,76
- dla jednostek powiązanych		
2. Strata ze zbycia inwestycji		
3. Aktualizacja wartości inwestycji		
4. Inne	7 800,00	154 181,62
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)	668 577,09	507 427,68
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. - XIII.2.)	-	-
1. Zyski nadzwyczajne		
2. Straty nadzwyczajne		
XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)	668 577,09	507 427,68
XV. Podatek dochodowy	-	(109 570,64)
XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
XVII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-
XVIII. Zysk (strata) netto (XIV-XV-XVI+/-XVII)	668 577,09	616 998,32

Łódź, dnia, 29.03.2019 rok

Sporządziła: Agnieszka Urbaniak

Podpisy Zarządu:

PREZES ZARZĄDU
Jarosław Kopeć

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	01.09-31.12. 2018	01.01-31.12. 2017
I.Kapitał własny na początek okresu (BO)	1 077 227,27	669 924,89
-korekty błędów podstawowych		
I.a Kapitał własny na początek okresu (BO) , po korektach	1 077 227,27	669 924,89
1.Kapitał podstawowy na początek okresu	4 353 795,40	4 353 795,40
1.1 Zmiany kapitału podstawowego		
a) zwiększenie (z tytułu)		
--wydania udziałów /emisji akcji		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
- umorzenia udziałów (akcji)		
1.2 Kapitał podstawowy na koniec okresu.	4 353 795,40	4 353 795,40
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu		
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		
3.1 Udziały (akcje) własne na koniec okresu		
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	708 877,89	708 877,89
4.1 Zmiany kapitału zapasowego		
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-
- z podziału zysku	-	-
- przeniesienie z kapitału z akt. wyceny-zbycie, likwidacja środków trwał	-	-
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.	0,00	-
4.2 Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	708 877,89	708 877,89
5.Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	354,66	354,66
5.1 Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny		
a) zwiększenie (z tytułu)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
- zbycia środków trwałych		
5.2 Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	354,66	354,66
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		
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	(4 602 799,00)	(5 018 577,42)
7.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych	-	-
7.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu , po korektach	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
-podziału zysku	-	-
7.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-

7.4 Strata z lat ubiegłych na początek okresu	(4 602 799,00)	(5 018 577,42)
- korekty błędów podstawowych		
7.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	(4 602 799,00)	(5 018 577,42)
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	616 998,32	415 778,42
-przeniesienie zysku z lat ubiegłych	616 998,32	415 778,42
- pokrycia straty z kapitału zapasowego		
7.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(3 985 800,68)	(4 602 799,00)
7.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(3 985 800,68)	(4 602 799,00)
8. Wynik netto	668 577,09	616 998,32
a) zysk netto	668 577,09	616 998,32
b) strata netto	-	0,00
c) odpisy z zysku	-	
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	1 745 804,36	1 077 227,27
III. Kapitał własny , po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	1 745 804,36	1 077 227,27

Łódź, dnia 29 marca 2019 roku

Sporządziła: Agnieszka Urbaniak

Podpisy Zarządu:

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

PREZES ZARZĄDU

Jarostaw Kopec

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego za okres 01.01.2018-31.12.2018

Nota 1.1.

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	31.12.2018	31.12.2017
a) koszty zakończonych prac rozwojowych		
b) wartość firmy		
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	1 523,34	1 967,12
- oprogramowanie komputerowe	1 523,34	1 967,12
d) inne wartości niematerialne i prawne		
e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
Wartości niematerialne i prawne, razem	1 523,34	1 967,12

Nota 1.2

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2018	31.12.2017
a) własne	1 523,34	1 967,12
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	-	-
Wartości niematerialne i prawne, razem	1 523,34	1 967,12

Nota 2.

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

Nota 2.1.

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31.12.2018	31.12.2017
a) środki trwałe, w tym:	788 181,01	675 057,52
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	8 777,91	8 893,35
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	614 560,23	430 121,69
- urządzenia techniczne i maszyny	77 876,61	93 135,21
- środki transportu	-	32 569,56
- inne środki trwałe	86 966,26	110 337,71

b) środki trwałe w budowie	71 180,70	72 575,61
c) zaliczki na środki trwałe w budowie		
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	859 361,71	747 633,13

Nota 2.2.

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)		
	31.12.2018	31.12.2017
a) własne	859 361,71	715 063,57
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	-	32 569,56
- leasing	-	32 569,56
Środki trwałe bilansowe, razem	859 361,71	747 633,13

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 - pożyczka nie występuje.

4. INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE		
	31.12.2018	31.12.2017
Nota 4.1		
DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE		
a) w jednostkach powiązanych(udziały na Ukrainie)	34 334,89	34 334,89
b) Odpis na udziały na Ukrainie	(34 334,89)	(34 334,89)
c)Udziały w KFG Logistic Polska	5 000,00	5 000,00
Razem	5 000,00	5 000,00

Nota 4.2

NIERUCHOMOŚCI		
	31.12.2018	31.12.2017
NIERUCHOMOŚCI	4 450 132,00	4 450 132,00

Nota 5.1.

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	31.12.2018	31.12.2017
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	-	678 267,11
- odniesionych na wynik finansowy	-	678 267,11
- odniesionych na kapitał własny	-	-
- odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-
2. Zwiększenia	-	-
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-
- powstania różnic przejściowych z tyt. różnic kursów walut	-	-
- powstania różnic przejściowych z tyt. wynagrodzeń i składek ZUS	-	-
- powstania różnic przejściowych z tyt. odp. aktual. należności	-	-
- powstania różnic przejściowych z tyt. odp. aktualizujących udziały	-	-
- powstania różnic przejściowych z tyt. odsetek od kredytów i pożyczek	-	-
- powstania różnic przejściowych z tyt. odp. aktual. wartość zapasów - towary handlowe	-	-
- powstania różnic przejściowych z tytułu rezerwy na badanie bilansu i bilans	-	-
- powstania różnic przejściowych z tytułu rezerwy na odpisy emerytalne i rentowe	-	-
- powstania różnic przejściowych z tytułu niezapłaconych faktur	-	-
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)	-	678 267,11
3. Zmniejszenia	-	-
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-
- odwrócenia się różnic przejściowych z BO- różnice kursowe	-	-
- rozwiązanie aktywów z tytułu (wpłaty klientów)-rezerwa na należności	-	-
- rozwiązanie rezerwy na badanie bilansu	-	-
- rozwiązanie różnic przejściowych z tytułu odpisu na maszyny	-	-
- rozwiązanie różnic przejściowych z tytułu rezerwy na odpisy emerytalne i rentowe	-	-
- rozwiązanie aktywów z tytułu zapłaty wynagrodzeń i składek ZUS	-	-
- rozwiązanie aktywów z tytułu zapłaty 0dsetek od kredytów i pożyczek	-	-
- wykorzystanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego-rezerwa na zapasy	-	-
- rozwiązanie różnic przejściowych z tytułu niezapłaconych faktur	-	-



b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	-	-
- wykorzystanie straty podatkowej	-	-
- korekta podatku odroczonego z powodu braku możliwości wykorzystania-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:	-	-
a) odniesionych na wynik finansowy	-	-
b) odniesionych na kapitał własny	-	-
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-

Nota 5.2.

	31.12.2018	31.12.2017
DLUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE		
a)opłata wstępna-leasing pomostu magazynowego	38 449,20	57 673,80
b) inne	13 022,21	-
c) długoterminowe rozliczenie kosztów finansowych(konto 642-001)- skapitalizowane odsetki od kredytu	365 192,89	383 840,89
d) ubezpiec. tyt. prawnego nieruchomości	46 414,86	48 784,98
e)Remont kapitalny dachu i elewacji	57 493,99	128 010,19
Razem	520 573,15	618 309,86

Nota 6

	31.12.2018	31.12.2017
ZAPASY		
a) towary	193 049,91	166 650,23
- odpis aktualizujący wartość towarów	(50 611,00)	(47 003,00)
- odechylenia od cen ewidencyjnych	5 228,99	5 227,99
- towary netto	147 667,90	124 875,22
b) zaliczki na dostawy	95 223,62	95 223,62
-odpis aktualizujący zaliczki	(95 223,62)	(95 223,62)
-zaliczki netto	-	-

Zapasy, razem	147 667,90	124 875,22
----------------------	-------------------	-------------------

Nota 7.1.

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2018	31.12.2017
a) od jednostek powiązanych	5 841 267,95	4 055 352,91
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	5 841 267,95	4 055 352,91
- do 12 miesięcy	5 841 267,95	4 055 352,91
- powyżej 12 miesięcy		
- inne		
dochodzone na drodze sądowej		
b) należności od pozostałych jednostek	589 168,21	345 036,75
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	405 369,87	178 673,40
- do 12 miesięcy	405 369,87	178 673,40
- powyżej 12 miesięcy		
- z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	25 105,73	35 065,83
- inne (wg tytułów)	158 692,61	131 297,52
- rozrachunki z pracownikami z tyt. zaliczek, telefonów, pozostałe	47 539,65	32 606,22
- kaucje	111 132,96	98 691,30
- pozostałe		
Należności krótkoterminowe netto, razem	6 430 436,16	4 400 389,66
Odписы aktualizujące wartość należności	448 803,04	438 611,27
Należności krótkoterminowe brutto, razem	6 879 239,20	4 839 000,93

Nota 7.2.

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	31.12.2018	31.12.2017
Stan na początek okresu	438 611,27	648 955,90
a) zwiększenia (z tytułu)	11 565,68	-
- odpis na należności	11 565,68	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	1 373,91	210 324,63
- zapłata należności	1 373,91	96 240,78
- umorzenie postępowania sądowego, egzekucyjnego, ugoda	-	-
- wycena bilansowa	-	114 083,85
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	448 803,04	438 611,27

Nota 7.3.

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)		31.12.2018	31.12.2017
a) w walucie polskiej		836 258,43	605 770,26
a1) krajowe		791 712,61	559 882,50
a2) zagraniczne w zł		44 545,82	45 887,76
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		5 941 220,25	4 270 073,79
b1. jednostka/waluta 1 / EUR		1 010 487,09	1 010 487,09
zł		5 941 220,25	4 270 073,79
b2. jednostka/waluta 1 / USD		-	-
zł		-	-
saldo konta 215 na koniec okresu-różnice kursowe		101 760,52	(36 843,12)
Należności krótkoterminowe, razem		6 879 239,20	4 839 000,93

Nota nr 8

Należności sporne oraz należności przeterminowane		31.12.2018	31.12.2017
1. Należności sporne oraz należności przeterminowane z tytułu dostaw, robót i usług		5 076 078,77	3 616 136,49
2. Należności sporne nie objęte odpisami i wykazane jako należności dochodzone na drodze sądowej (z tytułu):		5 076 078,77	3 616 136,49
dostaw, robót i usług			
inne			
3. Należności sporne i przeterminowane objęte odpisami z tytułu dostaw, robót i usług		448 803,04	438 611,27
inne		448 803,04	438 611,27
4. Należności przeterminowane nie objęte odpisami (nie będące przedmiotem sporu) z tytułu*		4 627 275,73	3 177 525,22
dostaw, robót i usług		4 627 275,73	3 177 525,22
inne		-	-

Nota 9.1.

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE		31.12.2018	31.12.2017
----------------------------------	--	------------	------------

a) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 359 951,89	1 440 814,46
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	266 843,06	334 836,03
- inne środki pieniężne	993 108,83	1 005 978,43
- inne aktywa pieniężne	100 000,00	100 000,00
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	1 359 951,89	1 440 814,46

Nota 9.2.

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)		
	31.12.2018	31.12.2017
a) w walucie polskiej	1 172 364,23	1 266 142,34
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	187 587,66	174 672,12
b1. jednostka/waluta I / EUR	43 555,01	41 811,91
zł	186 304,81	175 817,04
b2. jednostka/waluta I / USD	80,09	80,09
zł	320,35	320,35
b3. wycena bilansowa	962,50	(1 465,27)
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	1 359 951,89	1 440 814,46

Nota 9.4

INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE (WG RODZAJU)		
	31.12.2018	31.12.2017
- nieruchomości na wynajem	4 450 132,00	4 450 132,00
Inwestycje długoterminowe razem	4 450 132,00	4 450 132,00

Nota 10.

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE		
	31.12.2018	31.12.2017
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:		
- ubezpieczenia majątkowe	127 486,28	127 651,05
- pozostałe koszty opłacone "z góry"	32 987,50	27 710,65
- prenumerata	8 570,47	2 116,38
- Gwarancja na system informatyczny CDN.	1 412,20	1 598,00
- Gwarancja na system informatyczny Magazynier.	-	-
- opłata wstępna leasingu pomostu magazynowego	3 900,00	1 950,00
- Koszty poniesione na pośrednictwo handlowe(faktury w 2016)	19 224,60	19 224,60
- ochrona antywirusowa	-	-
- ubezpieczenie tytułu prawnego nieruchomości	1 417,50	1 598,00
- ochrona znaków towarowych	2 370,12	2 370,12
	-	457,20

-Remonty	57 493,99	70 516,20
- koszty przygotowania kolekcji	109,90	109,90
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	18 648,00	18 648,00
- krótkot. rozl. kosztów finansowych (konto 642-000)	18 648,00	18 648,00
- krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	146 134,28	146 299,05

Nota 11.

	31.12.2018	31.12.2017
Łączna kwota zmian odpisów aktualizujących	31.12.2018	31.12.2017
kwota odpisów aktualizujących wartość zapasów	50 611,00	47 003,00
odwrócenie odpisu aktual. wartość zapasów (rozwiązany odpis)	47 003,00	92 700,00
kwota odpisów aktualizujących należności (rozwiązany odpis)	11 565,68	-
odwrócenie odpisów aktualizujących należności (rozwiązany odpis)	1 373,91	96 240,78
odpis aktualizujący zaliczki na dostawy	-	-
odwrócenie odpisów aktualizujących zaliczki na dostawy (rozwiązany odpis)	-	-
odpis aktualizujący udziały	-	-
odwrócenie odpisu aktualizującego udziały	-	-

Nota 12. Struktura akcjonariatu

	Liczba akcji [w]	Liczba głosów [w]	% w kapitale
Akcjonariusze			
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%
RAZEM	21 768 977	24 768 977	100,00%
		Łączna wartość nominalna akcji (w zł)	Udział w kapitale zakładowym [%]
Rodzaj akcji	Liczba akcji [w szt.]		
imienne uprzywilejowane	3 000 000	600 000,00	13,78%
zwycię na okaziciela	7 465 315	1 493 063,00	34,29%
zwycię	11 303 662	2 260 732,40	51,93%
RAZEM	21 768 977	4 353 795,40	100,00%

Nota 13.

ZMIANY KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO		31.12.2018	31.12.2017
Kapitał zakładowy na początek okresu			
	zwiększenia	4 353 795,40	4 353 795,40
		0,00	0,00
zmniejszenia			
		0,00	0,00
Kapitał zakładowy na koniec okresu		4 353 795,40	4 353 795,40

Nota 14.

KAPITAŁ ZAPASOWY		31.12.2018	31.12.2017
Kapitał zapasowy na początek okresu			
Podział zysku		708 877,89	708 877,89
Pokrycie straty		-	-
z dopłat akcjonariuszy / wspólników		-	-
Emisja akcji		-	-
Kapitał zapasowy, razem		708 877,89	708 877,89

Nota 15.

KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY		31.12.2018	31.12.2017
a) z tytułu aktualizacji środków trwałych			
b) z tytułu zysków / strat z wyceny instrumentów finansowych, w tym		354,66	354,66
- z wyceny instrumentów zabezpieczających			
c) z tytułu podatku odroczonego			
d) różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych			
e) inny (wg rodzaju)			
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem		354,66	354,66

Nota 16.

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

Nota 17.

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

Nota 18.1.

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO		31.12.2018	31.12.2017
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:			
a) odniesionej na wynik finansowy			
- saldo z roku ubiegłego			
b) odniesionej na kapitał własny			
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy			
2. Zwiększenia			
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)			
- powstania różnic przejściowych z tyt. różnic kursów walut			
- 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			
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)			
- różnice kursowe			
- rozwiązanie rezerwy z tytułu sprzedaży nieruchomości			
- korekta przeszacowania nieruchomości			
b) odjętym 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)			
d) Z tytułu Uchwały Zarządu o nie tworzeniu rezerw na podatek odroczoney			
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, odniesionej na wynik finansowy, razem			
a) odniesionej na wynik finansowy			
b) odniesionej na kapitał własny			
- saldo z lat ubiegłych			

c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy

Nota 18.2.

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)		31.12.2018	31.12.2017
a)	stan na początek okresu	-	-
b)	zwiększenia (z tytułu)	-	-
	- na gratyfikacje należne z tyt. wyk. obligacji	-	-
	- na przyszłe zobowiązania z tytułu odsetek	-	-
	- na przyszłe koszty	-	-
	- na odprawy rentowe i emerytalne	-	-
c)	wykorzystanie (z tytułu kosztów)	-	-
	- zapłata zobowiązań	-	-
	- wypłata odpraw emerytalnych	-	-
d)	rozwiązanie (z tytułu zapłaty odsetek	-	-
	Stan na koniec okresu	-	-

Nota 18.3.

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)		31.12.2018	31.12.2017
a)	stan na początek okresu	13 307,39	18 048,98
b)	zwiększenia (z tytułu)	-	-
	- na odprawy rentowe i emerytalne	-	-
c)	wykorzystanie z tytułu wypłaty odpraw emerytalnych	-	4 741,59
d)	rozwiązanie (z tytułu)	-	-
	Stan na koniec okresu	13 307,39	13 307,39

Nota 19.

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	31.12.2018	31.12.2017
a) wobec jednostek powiązanych	7 673 994,55	6 823 365,63
b) wobec pozostałych jednostek	2 560 399,08	2 625 477,46
- kredyty i pożyczki	2 560 399,08	2 625 477,46
- umowy leasingu finansowego	-	-
- zobowiązania wekslowe	-	-
Zobowiązania długoterminowe, razem	10 234 393,63	9 448 843,09

Nota 20.

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW	kwota kredytu wg umowy/kwota pozostała do spłaty	zabezpieczenie	termin spłaty
Nazwa jednostki/ siedziba/nr umowy			
NOBLE BANK/DK/KR-B/11938/09	2.973.250,50/2.560.399,08	hipoteka na nieruchomości	07-07-2039

Nota 21.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2018	31.12.2017
1) wobec jednostek powiązanych	-	3 559,22
2) wobec pozostałych jednostek	1 778 092,16	1 313 447,18
a) kredyty i pożyczki	65 078,34	72 727,01
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe, w tym:	-	50 871,56
- faktoring	-	-
- leasingu finansowego	-	50 871,56
- leasing arwal	-	-
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	901 556,85	688 588,67
- do 12 miesięcy	901 556,85	688 588,67
- powyżej 12 miesięcy	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-

f) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	663 636,32	344 739,20
g) z tytułu wynagrodzeń	126 368,19	124 374,74
h) inne (wg tytułów)	21 452,46	32 146,00
- opłata za wywóz odpadów	450,00	450,00
- fowarzystw ubezpieczeń majątkowych	999,00	1 696,00
- kaucje	20 000,00	30 000,00
- delegacje	3,46	
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	1 778 092,16	1 317 006,40

Nota 22.1.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)

	31.12.2018	31.12.2017
a) w walucie polskiej	1 642 291,00	1 175 656,10
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	135 801,16	141 350,30
b1. jednostka/waluta 1 / EUR	19 009,07	28 738,25
zł	76 245,10	81 794,24
b2. jednostka/waluta 1 / USD	20 204,93	20 204,93
zł	59 556,06	59 556,06
saldo konta 216 na koniec okresu-wycena bilansowa(różnice kursowe)	21 902,32	13 639,91

Nota 22.2.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁY KREDYTÓW I POZYCZEK

Nazwa jednostki/ siedziba/ nr umowy	kwota kredytów wg umowy/kwota pozostała do spłaty (część)	zabezpieczenie	termin spłaty kredytu
NOBLE BANK/DK/KR-B/11938/09	2 973 250,50/65 078,34	hipoteka na nieruchomości	07-07-2039

Nota 23.

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	31.12.2018	31.12.2017
a) Bieżne rozliczenia międzyokresowe kosztów	-	-
- długoterminowe (wg tytułów)	-	-
- krótkoterminowe (wg tytułów)	-	-
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	149 182,89	79 036,35
- długoterminowe (wg tytułów)	141 359,19	70 232,30
- dotacja z ZUS na poprawę warunków BHP	141 359,19	70 232,30
- krótkoterminowe (wg tytułów)	7 823,70	8 804,05

- rozliczenie dotacji na środki trwałe			980,35
- dotacja z ZUS na poprawę warunków BHP		7 823,70	7 823,70
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem		149 182,89	79 036,35

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

Nota 23.1.

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

	01.01. 2018	01.01. 2017
- sprzedaż usług	4 945 754,68	4 378 274,16
- dzierżawa, najem	96 731,64	39 527,80
- usługi logistyczne	4 761 910,83	4 260 230,08
- pozostałe usługi	87 112,21	78 516,28
Ogółem przychody ze sprzedaży:	4 945 754,68	4 378 274,16

Nota 23.2.

PRZYCHODY NETO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW I USŁUG - STRUKTURA TERYTORIALNA

	01.01.-31.12.2018	01.01.-31.12.2017
- sprzedaż na rynek krajowy	183 843,85	118 044,08
- sprzedaż na eksport	4 761 910,83	4 260 230,08
Razem:	4 945 754,68	4 378 274,16

Nota 24.1.

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

	01.01.-31.12.2018	01.01.-31.12.2017
Działalność handlowa		
- sprzedaż towarów handlowych na rynek krajowy	6 552 016,79	7 017 907,85
- sprzedaż towarów handlowych na eksport	5 800 851,19	6 689 111,72
Ogółem przychody ze sprzedaży	749 165,60	328 796,13
	6 550 016,79	7 017 907,85

Nota 25.

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	01.01.-31.12.2018	01.01.-31.12.2017
a) amortyzacja	117 774,29	134 782,38
b) zużycie materiałów i energii	482 448,44	465 380,78
c) usługi obce	2 939 201,37	2 894 709,55
d) podatki i opłaty	162 622,56	141 719,25
e) wynagrodzenia	2 037 370,11	2 007 943,82
f) narzuty na wynagrodzenia	383 248,45	376 540,83
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	186 259,30	199 705,64
- koszty podróży służbowych	91 702,44	101 226,25
- pozostałe koszty	94 556,86	98 479,39
Koszty według rodzaju, razem	6 388 178,00	6 202 425,52
- zmiana stanu robót w toku i wyrobów gotowych	-	-
- zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych kosztów powiązanych z zespołem "4"	79 253,48	(18 356,73)
Razem	6 388 178,00	6 202 425,52
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	2 006 593,37	2 164 065,61
Koszty sprzedaży	2 338 222,15	2 326 089,45
Koszty ogólnego zarządu	2 043 362,48	1 712 270,46
Razem	6 388 178,00	6 202 425,52

Nota 26.

PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.-31.12.2018	01.01.-31.12.2017
- przychody z rozwiązanego odpisu aktual. na należności	1 373,91	210 324,63
- przychody z rozwiązanego odpisu aktual. wartość zapasów	47 003,00	92 700,00
- przyjęcie wzorów na magazyn	1 570,28	-
- przedawnione zobowiązania	-	74 487,96
- nieterminowe wpłaty utargów	-	2 700,00
- nadwyżki inwentaryzacyjne	2 163,60	34 403,73
- odszkodowania	884,42	-
- tytuły obciążające finansy/zoborców(niedobory inwentaryzacyjne)	15 760,21	27 999,08
- przychody z rozwiązanej rezerwy na odprawy emerytalne	-	4 741,59
- inne	3 393,02	12 491,30
- zysk ze zbycia niemożliwych aktywów trwałych	75 765,03	37 039,95
- dotacja	4 523,70	588,00
Razem przychody operacyjne	152 469,26	487 476,24

Nota 27.

KOSZTY OPERACYJNE	01.01.-31.12.2018	01.01.-31.12.2017
- pozostałe koszty oper. z tyt. odp. aktual. wart. zapasów	50 611,00	47 003,00
- pozostałe koszty oper. z tyt. odp. aktual.należności	11 565,68	-
-Vat należny-brak paragonów zwrotu	-	221,84
-likwidacja środków obrotowych	-	686,26
- koszty egzekucyjne A. Zarębska	-	693,08
-uzgodnienie salda ZUS	2 802,50	-
-kary, mandaty	-	503,40
-nekrologi i wiązanki pogrzebowe	-	100,00
-koszty sądowe - wszczęcia sporne	6 593,27	845,00
- różnice inwentaryzacyjne(niedobory)	6 927,59	21 184,35
-koszty utrzymania psów	564,77	365,57
-ochrona ubezpieczeniowa	2 800,00	-
-VAT należny do faktury WDT FSE/29/17/BUE (brak potwierdzenia wywozu	-	1 074,52
- końcówki zapłat zobowiązań i należności	1 026,12	53,25
-zapłaty firmową kartą płatniczą-brak faktur	-	543,51
- koszty lat ubiegłych	-	-
-ocena ryzyka	2 280,00	-
-niepotwierdzone korekty	1 716,19	-
-nierozliczone delegacje (lata 2012-2015)	-	63,92
- rezerwa z tyt. kosztów bilansu	-	-
-konto 302	-	-
-ugoda z kontrahentem (umorzenie części należności)	-	43 701,31
- należności umorzone przez komornika	-	-
-inne	3 960,06	1 630,24
Razem pozostałe koszty operacyjne	90 547,18	118 689,25

Nota 28.

PRZYCHODY FINANSOWE RAZEM	01.01.-31.12.2018	01.01.-31.12.2017
a) przychody z tyt. odsetek	492,40	3 174,54
b) przychody z tyt. nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	173 097,02	0,00
-dodatnie różnic kursowe(per saldo z ujemnymi)	173 097,02	0,00
d) inne	-	-
Przychody finansowe, razem	173 589,42	3 174,54

Nota 29.1.

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

Nota 29.2.

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	01.01.-31.12.2018	01.01.-31.12.2017
a) przychody z tyt. przeterminowanych należności	20,28	2 607,15
b) pozostałe odsetki	472,12	567,39
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	492,40	3 174,54

Nota 29.3.

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.-31.12.2018	01.01.-31.12.2017
a) dodatnie różnice kursowe	181 197,09	69 224,89
- zrealizowane	47 579,35	5 619,62
- niezrealizowane	133 617,74	63 605,27
c) rozwiązanie rezerwy na odsetki	0,00	0,00
d) uzgodnienie z prezentacją w RZiS (różnica między różnicami kursów walut dodatnimi i ujemnymi)	(8 100,07)	(69 224,89)
Inne przychody finansowe, razem	173 097,02	0,00

Nota 30.

KOSZTY FINANSOWE RAZEM	01.01.-31.12.2018	01.01.-31.12.2017
a) z tytułu nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	-	146 381,62
- zrealizowane	-	51 940,87
c) odsetki	212 789,69	208 603,76
d) koszty finansowe związane z notowaniem spki na rynku New Connect	7 800,00	7 800,00
e) uzgodnienie z prezentacją w RZiS (różnica między kursami walut)	-	-
f) inne	-	-
Koszty finansowe, razem	220 589,69	362 785,38

Nota 31.1.

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	01.01.-31.12.2018	01.01.-31.12.2017
- odsetki od kredytów i pożyczek	169 801,47	183 784,74
- odsetki od leasingu	37 564,54	20 448,38
- pozostałe odsetki	5 423,68	4 370,64

Razem	212 789,69	208 603,76
--------------	------------	------------

Nota 31.2.
INNE KOSZTY FINANSOWE

	01.01.-31.12.2018	01.01.-31.12.2017
a) ujemne różnice kursowe	8 100,07	215 606,51
- zrealizowane	8 100,07	57 560,49
- niezrealizowane	-	158 046,02
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)	(8 100,07)	(69 224,89)
f) prowizje bankowe	-	-
Inne koszty finansowe razem	7 800,00	154 181,62

Nota 32.
Zyski nadzwyczajne - pozycja nie występuje.
145 314,01

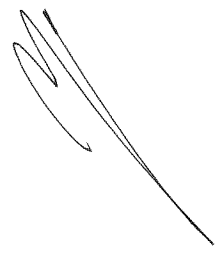
Nota 33.
Straty nadzwyczajne - pozycja nie występuje.

Nota 34.
STRATA PODATKOWE DO ODLICZENIA Z PODSTAWY OPODATKOWANIA

	01.01.-31.12.2018	01.01.-31.12.2017
Wykolicz strata podatkowych pozostałych do odliczenia	3 836 096,30	4 603 656,03
-strata za 2012	-	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.-31.12.2018	01.01.-31.12.2017
1. Zysk (strata) brutto	668 577,09	507 427,68
1a. Różnice pomiędzy zyskiem a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym	74 878,95	(40 498,08)
- podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	743 456,04	466 929,60
2. Przychody z RZiS	11 821 830,15	11 886 873,75



- korekta o prezentację pozycji "per saldo" -wartość/koszty sprzed. śr. trw.	72 575,61	233 589,54
- korekta o prezentację pozycji "per saldo" - dodatnie rkw	8 100,07	69 224,89
- korekta o prezentację pozycji "per saldo" - ujemne rkw	-	-
2a. Przychody bilansowe prezentowane zyskiem rozwartym	11 902 505,83	12 189 688,18
a) Przychody podwyższające podstawę opodatkowania (wielkość dodatnia)		
- przychody z nieodpłatnych świadczeń na rzecz spółki	6 069,50	12 131,90
- przychody z nieodpłatnych świadczeń na rzecz spółki	6 069,50	12 131,90
b) Przychody niepodlegające opodatkowaniu (wielkość ujemna)	182 582,65	371 371,49
- niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	133 617,74	63 605,27
- zmniejszenie odpisów aktualizujących na należności i wierzytelności	1 373,91	210 324,63
- zmniejszenie odpisów aktualizujących wartość zapasów	47 003,00	92 700,00
- przychody z rozwiązanej rezerwy na odprawę emerytalną	-	4 741,59
3. Przychody podatkowe	11 725 992,68	11 830 448,59
4. Koszty z RZIS	11 153 253,06	11 379 446,07
- korekta o prezentację pozycji "per saldo" -wartość/ koszty sprzed. śr. trw.	72 575,61	233 589,54
- korekta o prezentację pozycji "per saldo" - dodatnie rkw	8 100,07	69 224,89
2a. Koszty bilansowe prezentowane zyskiem rozwartym	11 233 928,74	11 682 260,50
a) Koszty niezaliczone do kosztu uzyskania przychodu	427 097,85	538 248,46
- amortyzacja	37 530,56	49 442,40
-nieozliczone delegacje (lata 2012-2015)	-	63,92
- odsetki budżetowe	4 905,18	3 153,19
- skapitalizowane odsetki Noble Bank	18 648,00	18 648,00
- kary	-	-
-PFRON	26 445,00	20 585,00
-koszty egzekucyjne	-	693,08
- odsetki od leasingu finansowego	420,48	1 193,32
- VAT należny-brak potwierdzenia wywozu	-	1 074,52
- odpisy aktualizujące wartość należności	11 565,68	-
-Umorzenie należności -ugoda	-	43 701,31
niepotwierdzone korekty sprzedazy	1 716,19	-
- utrzymanie psa	564,77	-
- vat nie odliczony i należny	-	302,17
- składki zus 11/2017 zapł w 2018	-	32 809,09
8 - składki ZUS 12/2017 zapł w 2019	-	35 203,89
-składki ZUS rozłożone na raty	267 256,94	107 848,73
-nie wypłacone umowy zlecenia	-	6 442,98
- koszty reprezentacji	2 171,18	6 644,53

- odpis aktualizujący wartość zapasów	760-030	50 611,00	47 003,00
- nierozliczone środki pieniężne w drodze	760-003	806,25	-
- koszty paliwa samochodu zastępczego	410-101	-	2 480,63
- koszty eksploatacyjne samochodu zastępczego	420-207+410-107	-	147,71
- reszta ubezpieczenia Berlingo	760-003	492,44	-
- wyksięgowane końcówki z tyt. niedopłacenia należności, zobowiązań	760-003	-	83,81
- uzgodnienie salda ZUS	760-003	2 802,50	-
- inne	760-003	1 161,68	2 581,16
- ujemne różnice kursowe niezrealizowane	754-000,755-000	-	158 046,02
b) Koszty podwyższające koszty uzyskania przychodów		175 705,75	219 506,95
- wypłacone w 2017 umowy zlecenia		6 442,98	4 489,03
- raty leasingowe (część kapitałowa)	249-500	50 871,56	41 135,00
- składki ZUS pracodawca 11/2016 zapł 2017		-	27 423,10
- składki ZUS pracodawca 12/2016 zapł/2017		-	26 593,86
- składki ZUS rozłożone na raty-zapłacone w 2018		-	109 093,80
- odsetki od kredytu (część przypadająca na rok 2017)-pobrane w 2018		107 848,73	10 772,16
5. Koszty uzyskania przychodów		10 542,48	11 363 518,99
6. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym		10 982 536,64	466 929,60

Nota 36.

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

Nota 37

PRZECHODZĄCY UDZIAŁ Z WSKAZUJĄCYM POKRYCIE STRATY		01.01.-31.12.2018	01.01.-31.12.2017
1. Wynik finansowy okresu sprawozdawczego		668 577,09	616 998,32
2. Zwiększenie kapitału zapasowego		0,00	0,00
3. Rozliczenie straty z lat ubiegłych		668 577,09	616 998,32
4. Strata do rozliczenia w latach następnych		-	-

Nota 38.

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

Typ	31.12.2018		Zmiana stanu
	01.01.2018	31.12.2018	
1. Rezerwy na zobowiązania według bilansu	13 307,39	13 307,39	-
1.a. Zmiana stanu rezerw ujęta w sprawozdaniu z przepływów środków pieniężnych:			-
2. Zapasy według bilansu	124 875,22	147 667,90	22 792,66
2.a. Zmiana stanu zapasów ujęta w sprawozdaniu z przepływów środków pieniężnych			
2b. Zmiana stanu zapasów - błąd podstawowy			(22 792,66)
3. Należności według bilansu - suma	4 400 389,66	6 430 616,56	2 030 226,90
należności długoterminowe z bilansu			
należności krótkoterminowe z bilansu	4 400 389,66	6 430 616,56	2 030 226,90
- należności z tyt. sprzedaży wnp i sr. trwałych			-
- należności z tyt. sprzed. inwest. w nieruchomości			-
- należności z tyt. sprzedaży udziałów w spółkach			-
- należności z tytułu dywidendy			-
3.a. Zmiana stanu należności ujęta w sprawozdaniu z przepływów środków pieniężnych			
3.b.konto 842-001 nie związane z wypływami gotówki	4 400 389,66	6 430 616,56	2 030 226,90
3.a. Zmiana stanu należności ujęta w sprawozdaniu z przepływów środków pieniężnych			(2 030 226,90)
4. Zobowiązania wg bilansu suma	10 765 849,49	12 012 485,79	1 246 636,30
zobow. długoterminowe z bilansu	9 448 843,09	10 234 393,63	785 550,54
zobow. krótkoterminowe z bilansu, w tym	1 317 006,40	1 778 092,16	461 085,76
- zobowiązania z tyt. zakupu wnp i sr. trwałych			-
4.a. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych ujęta w sprawozdaniu z przepływów środków pieniężnych			1 370 234,91
4.b. Różnica			123 598,61

- prześlęgowanie zobowiązania z tyt. obięcia akcji				
- zobowiązania z tyt. invest. w nieruchom. i wnp				
- zobowiązania z tyt. zakupu udziałów w spółkach				
- zobowiązania z tytułu obligacji				
- odsetki od obligacji				
- zobowiązania z tytułu dywidendy				
- zobowiązania z tytułu leasingu środków trwałych		50 871,56		(50 871,56)
- zobowiąz. z tyt. faktoringu				
- kredyty i pożyczki		2 698 204,47	2 625 477,42	(72 727,05)
- zmiana stanu zobowiązań - bład podstawowy				
5. Rozliczenia międzyokresowe według bilansu				
a). Aktywa				168 048,02
- długoterm. rozliczenia międzyokresowe (poz. A.V.)		764 608,91	666 707,43	97 901,48
- krótkoterm. rozliczenia międzyokresowe (poz. B. IV.)		618 309,86	520 573,15	
b). Pasywa				
- rozliczenia międzyokresowe (poz. B.IV.)		146 299,05	146 134,28	
- kwota uwzględniona w sprawozdaniu z przepływów		79 036,35	149 182,89	70 146,54
5 a. Przechody przysłych okresów nie związane z wpływem gotówki w 2015		79 036,35	149 182,89	168 048,02
6. Udzielone pożyczki wg bilansu				
- pożyczki długoterminowe (konto 035)				
- pożyczki krótkoterminowe (konto 270)				
Wg przepływów				
Poz B.II.a) ppkt 2 Udzielone pożyczek długoterminowych (obr. Wn 035)				
Poz B.II.b) ppkt 2 Udzielone pożyczek długoterminowych (obr. Wn 035)				
Poz B.I.3.a) ppkt 3 Spłata pożyczek długoterminowych (obr. Ma 035 i obr. Ma 270)				
Poz B.I.3.b) ppkt 3 Spłata pożyczek długoterminowych (obr. Ma 035 i obr. Ma 270)				
Różnica (zm.vg bilansu - wg przepływów) wyjaśnienie jn.				
- zapłata pożyczek aktualizowanych				
- odpis aktualizujący wartość pożyczek				
-				
7. Należności z tytułu leasingu finansowego wg bilansu				
- należności z tytułu leasingu finansowego długoterminowe (konto 040)				
- należności z tytułu leasingu finansowego krótkoterminowe				
Wg przepływów				

- wydanie w leasing	-	-	-	-
- spłata rat leasingowych	-	-	-	-
8. Inne papiery wartościowe wg bilansu				
9. Zaciągnięte kredyty i pożyczki wg bilansu				
- kredyty i pożyczki długoterminowe	2 625 477,42	2 625 477,42		(72 727,05)
- kredyty i pożyczki krótkoterminowe	2 625 477,46	2 560 399,08		(65 078,38)
Wg przepływów	72 727,01	65 078,34		(7 648,67)
Poz. C.I.2. Kredyty i pożyczki - wpływy				
Poz. C.II.4. Spłata kredytów i pożyczek				
Poz. C.II.4. Spłata kredytów i pożyczek - zobowiązanie główne				
Poz. C.II.4. Spłata kredytów i pożyczek - zapłacone odsetki ujęte w kosztach roku poprzedniego				
Naliczenie odsetek za grudzień 2015r				
Różnica (zm.wg bilansu - wg przepływów) wyjaśnienie jn.				
Poz. A.II.10. Inne korekty - odsetki od zaciągniętych kredytów i pożyczek naliczone w bieżącym okresie, a niezapłacone				(72 727,05)
Różnica (zm.wg bilansu - wg przepływów) wyjaśnienie jn. odsetki od kredytu dobież 2010, zapłata w 2011				
Różnica (zm.wg bilansu - wg przepływów) wyjaśnienie jn. konwersja pożyczki na kapitał				
10. Dłużne papiery wartościowe wg bilansu				
- długoterminowe				
- krótkoterminowe				
Wg przepływów				
Poz. C.I.3. Emisja dłużnych papierów wartościowych				
Poz. C.II.5. Wykup dłużnych papierów wartościowych				
11. Zbycie i nabycie wnp i rzeczowych akt. trw.				
- wnp z bilansu	749 600,25	860 885,05		111 284,80
- rzeczowe akt. trw. z bilansu	1 967,12	1 523,34		
Wg przepływów	747 633,13	859 361,71		
- środki trwałe w budowie		111 284,80		111 284,80
- wartość zakupionych wnp i rzecz. akt. trw.		71 180,70		
Wyksięgowanie wartości ewidencyjnej sprzedanych środków trwałych w budowie		230 454,00		
- amortyzacja		72 575,61		
Wyksięgowanie wartości ewidencyjnej sprzedanych środków trwałych		117 774,29		
Wyksięgowanie wartości ewidencyjnej zlikwidowanych środków trwałych				
Różnica (zm.wg bilansu - wg przepływów)				

Tytuł		01.12.2017	31.12.2017	Zmiana stanu
1. Rezerwy na zobowiązania według bilansu				
		305 886,73	13 307,39	(792 579,34)
1.a. Zmiana stanu tytułu tytułu w sprawozdaniu z przepływów środków pieniężnych:				
2. Zapasy według bilansu		495 492,33	124 875,22	(792 579,34)
				(370 617,11)
2.a. Zmiana stanu zapasów ujęta w sprawozdaniu z przepływów środków pieniężnych				
2b. Zmiana stanu zapasów - błąd podstawowy				370 617,11
3. Należności według bilansu - suma				
należności długoterminowe z bilansu		2 369 417,27	4 400 389,66	2 030 972,39
należności krótkoterminowe z bilansu		2 369 417,27	4 400 389,66	2 030 972,39
- należności z tyt. sprzedaży wnip i s/r trwałych				-
- należności z tyt. sprzed. inwest. w nieruchomości, i wnip				-
- należności z tyt. sprzedaży udziałów w spółkach				-
- należności z tytułu dywidendy				-
				-
				-
				-
zm. stanu należności BZ - BO		2 369 417,27	4 400 389,66	2 030 972,39
				(2 030 972,39)
3.b. konto 842-001 nie związane z wypływem gotówki				
4. Zobowiązania wg bilansu suma		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 s/r trwałych				-
4.a. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych ujęta w sprawozdaniu z przepływów środków pieniężnych				2 025 163,22
4.b. Różnica				99 890,06
- przekształcanie 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	-	-	-	-
5. Rozliczenia międzyokresowe według bilansu			756 026,38	
a) Aktywa			678 538,38	
- długoter. rozliczenia międzyokresowe (poz. A.V.)	1 443 167,29	764 668,91		
- krótkoter. rozliczenia międzyokresowe (poz. B.IV.)	1 330 894,69	618 309,86		
	112 272,60	146 299,05		
b) Pasywa			77 468,00	
- rozliczenia międzyokresowe (poz. B.IV.)	1 568,35	79 036,35		
	1 568,35	79 036,35		
Kwota uwzględniona w sprawozdaniu z przepływów			756 026,38	
5.a. Przychody przyszłych okresów nie związane z wpływem gotówki w 2015			-	
9. Zaciągnięte kredyty i pożyczki wg bilansu			(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		
	69 297,43	72 727,01		
Wg przepływów			3 429,58	
			(58 755,06)	
Poz. C.I.2. Kredyty i pożyczki - wpływy				
Poz. C.II.4. Spłata kredytów i pożyczek			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 i ujęte w kosztach roku poprzedniego		10 772,16		
Naliczenie odsetek za grudzień 2017		(10 542,48)		
Różnica (zm.wg bilansu - wg przepływów) wyjaśnienie in.			(0,00)	
Poz. A.II.4. Inne kredyty i pożyczki od zaciągniętych kredytów i pożyczek naliczone w bieżącym okresie a niezapłacone				
Różnica (zm.wg bilansu - wg przepływów) wyjaśnienie in. odsetki od kredytu dotyczą 2010. zapłata w 2011				
Różnica (zm.wg bilansu - wg przepływów) wyjaśnienie in. konwersja pożyczki na kapitał				
10. Dłużne papiery wartościowe wg bilansu				
- długoterminowe				
- krótkoterminowe				
Wg przepływów				
Poz. C.I.3. Emisja dłużnych papierów wartościowych				

Poz. C.II.5. Wykup dłużnych papierów wartościowych

	-	-	-
11. Zbyte i nabycie wnip i rzeczowych akt. trw.	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	(24 830,49)
Wg przepływów			
- środki trwałe w budowie	-	(24 830,49)	
- wartość zakupionych wnip i rzecz akt trw.	-	66 077,61	
Wzrost/wycofanie wartości księgowej netto przeliczanej nieruchomości	-	43 874,28	
- amortyzacja	-	134 782,38	
Wyksięgowanie wartości ewidencyjnej sprzedanych środków trwałych	-	-	
Wyksięgowanie wartości ewidencyjnej zlikwidowanych środków trwałych	-	-	
Różnica (zm.wg bilansu - wg przepływów)			

7. Informacje o zmianach i rodzaju gospodarczych warunków oceny zgłoszonych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki.
Nie występują.

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

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

10. Przewidziane zatrudnienie w roku 2018 w przeliczeniu na pełne etaty wyniosło 48,43 osób.

11. Spółka nie udzielała pożyczek Zarządowi.

12. Informacje o łącznym wynagrodzeniu wszystkich członków Zarządu i Rady Nadzorczej
Łączne wynagrodzenie członków Zarządu wyniosło w roku 2018 - 114 633,91 zł.

13. Wzrost/wycofanie wartości ewidencyjnej środków finansowych w roku obrotowym 2018 wyniosło 11 000 złotych (neto).

14. Informacje o istotnych zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.
Nie występują.

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

16. 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.

17. 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 2018 roku nie wystąpiły zmiany w sposobie sporządzania sprawozdania finansowego w porównaniu do roku 2017

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

Brak

14. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanyimi.

a) Transakcje z KFG Polska

- Zakupy towarów i usług 2 125 478,17 zł

- Sprzedaż usług 12 600,00 zł.

b) Transakcje z KFG Niemcy

- Zakup towarów i usług 0 zł

- Sprzedaż usług 4 761 910,83 zł

c) Hurlimex 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 84 131,64 zł

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

- 50% udziałów w spółce HURTIMEX UKRAINA SP. Z O.O. z siedzibą w Kijowie przy ul. Rastanowskiej Babwar 7.

- 99% udziałów w Spółce KFG Logistic Spółka z o.o.

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

17. Informacja o kontynuacji działalności

Spółkę działalność 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 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r.

Sporządziła: Agnieszka Urbaniak

Jarosław Kopec
Prezes Zarządu

PREZES ZARZĄDU

Jarosław Kopec

Sprawozdanie Zarządu z działalności spółki HURTIMEX SA za 2018 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 31.12.2018 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 31.12.2018 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%
RAZEM	21 768 977	24 768 977	100,00%
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%
RAZEM	21 768 977	4 353 795,40	100,00%

V. Opis działalności

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

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

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

Poza działalnością handlową Hurtimex S.A. systematycznie rozwija działalność usługową polegającą na kompleksowej obsłudze magazynowej świadczonej na rzecz KFG. Przychody z tytułu tych usług stale rosną i w 2018 roku osiągnęły wartość 4.760 tys. zł. Hurtimex S.A. obsługuje logistycznie i magazynowo głównie cały asortyment marki KANZ z wykorzystaniem pełnego dostępnego potencjału magazynowego z uwzględnieniem wszystkich powierzchni składowych nowego magazynu spółki córki, Logistics Sp. z o.o.

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

VI. Sprzedaż

Spółka w 2018 roku dysponowała średnio 24 sklepami franczyzowymi i własnymi. Jednocześnie funkcjonował kanał sprzedaży do multibrandów oraz sprzedaż internetowa. Rozmowy z potencjalnymi franczyzowcami toczą się praktycznie w sposób ciągły. W związku z tym prawdopodobne są następne otwarcia i Spółka dąży w 2019 roku do powiększenia swojej sieć o kilka sklepów w nowych lokalizacjach. Konsekwentny rozwój sieci sklepów franczyzowych umożliwi systematycznie umacnia pozycji Hurtimexu na rynku polskim.

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

W 2018 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 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 2018 roku zatrudnił 3 koordynatorów. Spółka wspiera sprzedaż licznymi akcjami promocyjnymi, wydarzeniami, konkursami oraz wyprzedażami sezonowymi.

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

HurtimeX świadczy również usługi magazynowo-logistyczne, których udział systematycznie wzrasta w ogólnej wartości sprzedaży i stanowi obecnie ok. 43% jej przychodów.

VII. Istotne wydarzenia.

Do istotnych zdarzeń dotyczących Spółki, które miały miejsce w 2018 roku zaliczyć należy w szczególności działania opisane poniżej :

1. Rozwój sieci franczyzowej.

W trakcie całego roku Zarząd Spółki podejmował działania w kierunku dalszego rozwijania własnej sieci sklepów działających w oparciu o umowy franczyzowe. Niestety niektóre lokalizacje musiały zostać zamknięte. Rynek jest dynamiczny i atrakcyjność lokalizacji często ulega zmianie. Również partnerzy franczyzowi zmieniają decyzję co do własnych przedsięwzięć biznesowych. Przy obecnych możliwościach kapitałowych ten rodzaj rozwoju organicznego jest najbardziej efektywną (najtańszą i najszybszą) metodą tworzenia sieci sklepów działających pod jedną marką. Umowy franczyzowe zawierane przez HurtimeX S.A. nakładają na franczyzobiorcę obowiązek partycypacji w kosztach całego przedsięwzięcia. W 2019 roku Spółka będzie poszukiwała kolejnych partnerów w perspektywnych lokalizacjach pod względem handlowym.

2. Kontynuowanie współpracy z KFG.

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

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

VIII. Wyniki finansowe

1. Przychody i wynik netto

W 2018 roku Spółka osiągnęła zysk netto w wysokości 669 tys. zł i był to wynik porównywalny do roku wcześniejszego, w którym wyniósł 617 tys. zł. W ujęciu procentowym zysk wzrósł o 8,4%. To był kolejny rok z dodatnim wynikiem finansowym. Przychody praktycznie także się nie zmieniły w stosunku do 2017 roku i wyniosły 11.496 tys. zł. Utrzymanie marży brutto na sprzedaży na wcześniejszym poziomie oraz stabilizacja kosztów operacyjnych zdecydowały o powtórzeniu wyniku z poprzedniego roku. Hurtimex osiągnął dodatni wynik finansowy na wszystkich poziomach swojej działalności dzięki konsekwencji w realizacji bieżących zadań.

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.

Dobranie odpowiedniej oferty handlowej, wsparte działaniami w sferze dystrybucji (otwieranie nowych sklepów franczyzowych, pozyskiwanie nowych rynków zbytu) i marketingu powinno przełożyć się w kolejnych latach na wzrost przychodów całej firmy wraz z coraz wyższym zyskiem netto.

Spółka osiągnęła odpowiedni poziom rentowności na sprzedaży brutto i utrzymała ją na działalności podstawowej, co pozwoliło wypracować zysk na sprzedaży w wysokości 654 tys. zł, co było lepszym wynikiem o 155 tys. zł w porównaniu do 2017 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.

Dalej utrzymywany jest dobry poziom w sprawności w zarządzaniu zapasami. Wartość więc zapasów towarów jest na stałym poziomie. W ten sposób Spółka zapobiega 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 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 168 tys. zł

Zarząd Spółki dalej konsekwentnie będzie realizował politykę prowadzącą do systematycznego wzrostu sprzedaży przy jednoczesnej dbałości o wymagany 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 Getin Bank oraz długoterminowe zobowiązania wobec dostawcy towarów t.j. KFG Polska Sp. z o.o.

3. Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe przeliczone na euro.

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

Okres	Średnie kursy w każdym okresie	Średni kurs na ostatni dzień okresu
01.01.2017-31.12.2017	*4,2447	4,1709
01.01.2018-31.12.2018	*4,2669	4,3000

*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	31.12.2018		31.12.2017	
	tys. zł.	tys. euro	tys. zł.	tys. euro
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	11 496	2 694	11 396	2 687
Amortyzacja	118	27	135	32
Zysk (strata) na sprzedaży	654	153	498	117
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	716	169	867	204
Zysk (strata) brutto	-2 706	-622	-1 725	-482
Zysk (strata) netto	669	157	617	145
Aktywa razem	13 921	3 237	11 935	2 861
Aktywa trwałe	5 837	1 357	5 823	1 396
Aktywa obrotowe	8 084	1 880	6 112	1 465
Pasywa razem	13 921	3 237	11 935	2 861
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania razem	12 175	2 831	10 858	2 603
w tym zobowiązania krótkoterminowe	1 778	413	1 317	316
Kapitał własny	1 746	406	1 077	258
Kapitał zakładowy	4 354	1 013	4 354	1 044
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	406	95	1 218	287
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-153	-36	-73	-17
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-336	-79	-273	-64
Zmiana stanu środków pieniężnych	-81	-19	872	206

IX. Informacja o instrumentach finansowych w zakresie:

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

HurtimeX S.A. monitoruje wielkość zapasów, ograniczając negatywny efekt marżowy występujący w sytuacjach dużych wyprzedzaży zalegających zapasów. Spółka nadzoruje także na bieżąco należności i zobowiązania. Jednocześnie HurtimeX dąży do optymalizacji rotacji należności i zobowiązań. Istotnym elementem w tym zakresie jest 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 uzyskuje przychody poprzez stały rozwój eksportu w postaci usług magazynowych dla KFG. Jednocześnie w zależności od oceny sytuacji na rynku walutowym Zarząd może zdecydować się na zastosowanie dostępnych instrumentów finansowe celem zmniejszenia ryzyka kursowego w związku z zakupem towarów które są sprowadzane z zagranicy.

X. Stosowanie zasad ładu korporacyjnego

Zasady stosowania ładu korporacyjnego są dostępne na stronie internetowej Spółki.

XI. Strategia rozwoju spółki

1. Przychody

Spółka będzie realizowała plan zwiększania przychodów poprzez dalszy rozwój sieci sklepów franczyzowych, wzrost aktywności eksportowej i zwiększenia dotychczasowego potencjału sprzedaży do sklepów multibrandowych, realizując bieżące zamówienia obsługiwane przez zatrudnionych koordynatorów. W kolejnych jednak latach szczególny nacisk będzie 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 min 5 sklepów, z naciskiem na atrakcyjne handlowo lokalizacje jednak niekoniecznie w galeriach

handlowych, które z powodu braku handlu w niedziele mogą mieć problemy z utrzymaniem niektórych najemców.

W eksporcie Spółka planuje wzmacniać swoją pozycję na już istniejących rynkach poprzez aktywne kontakty handlowe. Za cel postawiono sobie aktywne pozyskiwanie klientów eksportowych, poprzez efektywne działania informacyjne oraz bezpośrednie kontakty, a także występując w roli wystawcy na imprezach targowo-wystawienniczych w kraju, na których jest wielu handlowców z zagranicy.

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 powierzchnia magazynowa wynajmowana od spółki córki Logistics Sp. z o.o., które zwiększyła potencjał Spółki w tym zakresie. Usługi z tego tytułu zapewnią stabilne źródło przychodów wraz z ich dywersyfikacją.

2. Koszty

Spółka będzie 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 sprzedaż.

3. Wynik finansowy

Hurtimex S.A. będzie pracował nad systematycznym zwiększaniem sprzedaży. Konsekwentnie będzie obecny we wszystkich kanałach dystrybucji. Usługi magazynowe będą sprzyjały dywersyfikacji przychodów. W 2019 roku planowana jest kontynuacja osiągnięcia zysku na działalności podstawowej oraz dodatniego wyniku z pełnej działalności. W następnych latach

Spółka planuje osiągnąć dodatnią rentowności netto porównywalną do poziomu uzyskiwanego przez zyskowne spółki branży odzieżowej, czyli w granicach 4%.

4. Majątek Spółki i źródła jego finansowania

Elementem majątku Spółki o największej wartości będą należności oraz zapasy towarów. Kompetencje w zakresie sprawnego i efektywnego zarządzania tym składnikiem majątku są podstawowymi warunkami osiągnięcia dodatniego wyniku finansowego. Firma na bieżąco kontroluje zapasy z wykorzystaniem posiadanych narzędzia do ich monitorowania zarówno w magazynie głównym jak także w sklepach franczyzowych oraz własnych. Odpowiednie w tym zakresie procedury wsparte, narzędziami informatycznymi oraz zespołem kompetentnych pracowników zapewnią bieżącą kontrolę i wykluczą nadmierne gromadzenie stoków magazynowych.

Sieć sklepów franczyzowych pozytywnie wpływa na płynność finansową Spółki. Wzrostowi przychodów ze sprzedaży towarzyszy zawsze proporcjonalny wzrost należności. W przypadku sklepów franczyzowych praktycznie zjawisko to nie występuje ponieważ sprzedaż jest tożsama z wpływem gotówki do kasy firmy.

Łódź, dnia: 29.03.2019 rok

HURTIMEX S.A.
90-640 Łódź
28 Plk. Strzelców Kaniowskich 42
tel. 42 639 15 69, fax 42 639 15 77
NIP 720-011-06-62 REGON 004334784

PREZES ZARZĄDU

Jarosław Kopeć 11



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

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

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

Numer w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”	Zasada ładu korporacyjnego	Informacja o stosowaniu lub niestosowaniu zasady ładu korporacyjnego (TAK, NIE)	Komentarz w zakresie odnoszącym się do danej zasady ładu korporacyjnego Okoliczności i przyczyny nie stosowania zasady ładu korporacyjnego oraz informacja, w jaki sposób Spółka zamierza usunąć ewentualne skutki nie stosowania danej zasady lub jakie kroki zamierza podjąć, by zmniejszyć ryzyko nie stosowania danej zasady ładu korporacyjnego w przyszłości
3.6.	dokumenty korporacyjne spółki	TAK	niezwłocznie po powzięciu takich oficjalnych informacji, spółka opublikuje stosowną informację na stronie internetowej.
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	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.
3.10.	dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami	TAK	Rozmiar prowadzonej przez spółkę działalności oraz skala zainteresowania akcjonariuszy i mediów informacjami dotyczącymi spółki powoduje, że osobami odpowiedzialnymi w spółce za relacje inwestorskie i kontakt z mediami są członkowie Zarządu Spółki.
3.11.	<i>skreślony</i>		
3.12.	opublikowane raporty bieżące i okresowe	TAK	

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. <i>skreślony</i></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>

<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>inwestorskich znajdującą na stronie www.GPW/infoStrefa.pl</p>		<p>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.</p>
<p>6.</p>	<p>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</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. W przypadku ewentualnego podpisania umowy z podmiotem pełniącym funkcję Autoryzowanego Doradcy spółka jest gotowa wypełnić przedmiotowe zasady ładu korporacyjnego.</p>
<p>7.</p>	<p>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</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. W przypadku ewentualnego podpisania umowy z podmiotem pełniącym funkcję Autoryzowanego Doradcy spółka jest gotowa wypełnić przedmiotowe zasady ładu korporacyjnego.</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.	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 ładu 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 umożliwiający udział merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia	TAK	
11.	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publiczne 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.	Uchwata 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
	umożliwiający podjęcie decyzji inwestycyjnej		
13.	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych	TAK	
13a.	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych	TAK	
14.	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia	TAK	
15.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy	TAK	
16.	Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: <ul style="list-style-type: none"> • 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 dokumentacji „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"> informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego. 		
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		

