

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ZARZĄDU SPÓŁKI KUPIECS.A. ZA 2020 ROK

I. Informacje ogólne o spółce

KUPIEC Spółka Akcyjna z siedzibą w **Tarnowie** powstała z przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością na mocy uchwały wspólników z dnia 10 grudnia 2010 roku. KUPIEC Spółka akcyjna została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego za numerem **KRS 0000373682** dnia 31 grudnia 2010 roku. Spółka posługuje się numerem **NIP 873-29-41-947** oraz **REGON 852650451**.

W 2020 roku kapitał zakładowy Spółki pozostał bez zmian, wynosił **4 414 609,00 zł** i składał się z 4 414 609 akcji po 1,00 złotych. Głównymi akcjonariuszami Spółki na dzień 31 grudnia 2020 roku byli:

- 1) Leszek Wróblewski, który wraz z Kają Sp. z o.o. , której jest jedynym udziałowcem posiada 2 731 520 (dwa miliony siedemset trzydzieści jeden tysięcy pięćset dwadzieścia) akcji po 1,00 (jeden) złoty każda o łącznej wartości 2 731 520,00 (dwa miliony siedemset trzydzieści jeden tysięcy pięćset dwadzieścia) złotych, co stanowi 61,87% kapitału zakładowego.
- 2) BVT Sp. z o.o, która posiada 333 340 (trzysta trzydzieści trzy tysiące trzysta czterdzieści) akcji po 1,00 (jeden) złoty każda o łącznej wartości 333 340,00 (trzysta trzydzieści trzy tysiące trzysta czterdzieści) złotych, co stanowi 7,55 % kapitału zakładowego.
- 3) Pozostali, którzy posiadają 1 149 749 (jeden milion sto czterdzieści dziewięć tysięcy siedemset czterdzieści dziewięć) akcji po 1,00 (jeden) złoty każda o łącznej wartości 1 149 749,00 (jeden milion sto czterdzieści dziewięć tysięcy siedemset czterdzieści dziewięć) złotych, co stanowi 26,05% kapitału zakładowego.
- 4) Akcje własne w ilości 200 000 (dwieście tysięcy) akcji po 1,00 (jeden) złoty każda o łącznej wartości 200 000 (dwieście tysięcy) złotych, co stanowi 4,53% kapitału spółki. Nabyte przez spółkę akcje własne mogą zostać po zaciągnięciu opinii Rady Nadzorczej, przeznaczone na realizację przejęć spółek z branży szeroko pojętej spedycji, transportu i logistyki, a w szczególności do dalszego zbycia na rzecz akcjonariuszy (wspólników) spółek przejmowanych lub aktywów spółek przejmowanych w ramach rozliczenia nabycia lub objęcia akcji lub udziałów spółki przejmowanej .Dopuszcza się także przeznaczenie nabytych akcji własnych do dalszej odsprzedaży, bezpośredniej lub pośredniej, do obsługi programu opcji menadżerskich, w przypadku jego uchwalenia, lub do zmiany, albo w inny sposób do zadysonowania przez Zarząd Spółki, z uwzględnieniem potrzeb prowadzonej działalności gospodarczej.

Zarząd.

Zarząd Spółki jest organem zarządzającym Spółką. Zarząd działa na podstawie Statutu Spółki oraz Ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks Spółek Handlowych (Dz. U. z 2000r. Nr. 94, poz.1037 z późn. zm.)

Organem uprawnionym do reprezentacji Spółki na zewnątrz jest jednoosobowy Zarząd.

Skład osobowy Zarządu na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego:

Prezes Zarządu – Pan Leszek Wróblewski

W roku 2020 nie było żadnych zmian personalnych w organach Zarządu Spółki.

Rada Nadzorcza.

Rada nadzorcza Kupiec S. A. sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Rada Nadzorcza działa na podstawie Regulaminu Rady, Statutu Spółki oraz Ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks Spółek Handlowych (Dz. U. z 2000r. Nr. 94, poz.1037 z późn. zm.)

Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego.

Przewodniczący Rady Nadzorczej – Wróblewski Piotr
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej – Tabisz Zygmunt
Członek Rady Nadzorczej – Jolanta Wróblewska
Członek Rady Nadzorczej – Rafał Leszkiewicz
Członek Rady Nadzorczej – Leszkiewicz Jan

Na dzień sporządzenia sprawozdania Rada działa w pięcioosobowym składzie.

II. Sytuacja w całej gospodarce i branży.

Sytuacja w gospodarce.

W 2020 roku, polska gospodarka zakończyła rok ze spadkiem wskaźnika PKB do poziomu -2,8%. Do spadku PKB przyczynił się głównie kryzys gospodarczy związany z pandemią koronawirusa i restrykcjami sanitarnymi. W 2020 r. popyt krajowy spadł o 3,7%, inwestycje spadły o 8,4%, a konsumpcja prywatna spadła o 3,0%. Stopa inwestycji w gospodarce narodowej (relacja nakładów brutto na środki trwałe do produktu krajowego w cenach bieżących) wyniosła w 2020 roku 17,1% wobec 18,5% w 2019 r. Spadek PKB w wysokości 2,8%.to pierwszy spadek PKB w Polsce od 1991 roku i był znacznie poniżej średniej dla Unii Europejskiej, gdzie PKB obniżyło się o 7,4%. Na 2021 rok ekonomiści przewidują że PKB odrobi straty spowodowane przez pandemię. Jednak decydujący wpływ na dalszy rozwój sytuacji będzie miało opanowanie epidemii i jej wpływ na gospodarkę światową i europejską. Niekorzystne tendencje w sferze realnej gospodarki przekładają się również na sytuację na rynku pracy. Wskaźnik bezrobocia na początku roku 2020 roku utrzymywał się poniżej 6%, ale już koniec roku wynosił 6,2%. Niestety przedłużający się kryzys gospodarczy w I kwartale 2021 spowodował dalszy wzrost stopy bezrobocia do poziomu 6,5% na koniec marca.

Sytuacja w branży.

Rok 2020 był dla branży transportowej trudnym okresem. Wiosenna fala pandemii koronawirusa okazała się szokiem dla całej europejskiej gospodarki, a w szczególności dla przedsiębiorstw, których działanie uzależnione jest od dostaw z Chin i Azji Południowo-Wschodniej. Wiele przedsiębiorstw zatrzymało produkcję, czego najlepszym przykładem jest branża automotive. Firmy transportowe obsługujące ten segment rynku z dnia na dzień straciło źródło swoich dotychczasowych przychodów i zmuszone były do szukania pracy w innych, zajętych już przecież segmentach rynku. Ponadto branża transportowa w 2020 roku musiała stawiać czoła wielu innym wyzwaniom, m.in. wahaniu kursów walut, wprowadzonym zmianom przepisów sanitarnych, zatorom na granicach czy brakiem kierowców.

Głównymi problemami, z którymi w 2020 borykali się uczestnicy rynku przewozowego to przede wszystkim duża niestabilność wprowadzanych przepisów przez różne kraje europejskie związane z kolejnymi falami pandemii. Dodatkowo doniesienia medialne i wywołany nimi strach spowodował, że

kierowcy odmawiali wyjazdów lub korzystali ze zwolnień lekarskich, aby uniknąć pracy na kierunkach stanowiących w ich ocenie największe zagrożenie dla życia i zdrowia.

Pomimo tych wszystkich niesprzyjających okoliczności transport drogowy, w tym przedsiębiorcy i ich pracownicy zdał egzamin w tym trudnym czasie. Zabezpieczone zostało zaopatrzenie ludności, dostawy na rzecz służby zdrowia i ratownictwa medycznego.

Dużym problemem w dalszym ciągu są długie terminy płatności i występujące zatory płatnicze, które powodują ponoszenie dodatkowych kosztów związanych z finansowaniem zewnętrznym i ubezpieczaniem należności. Średni okres po jakim przewoźnicy otrzymują swoje należności wynosiły w 2020 ponad 60 dni, a w terminie na czas spływa jedynie 60% należności. Dla porównania za olej napędowy firmy transportowe muszą płacić po 15-30 dniach. Sytuacja taka powodowała wzrost firm mających problemy z płynnością finansową, co w wielu przypadkach doprowadzało firmy transportowe do bankructw. Obecnie w branży transportowej występuje najwięcej upadłości i trend ten może wzrastać, gdyż w 2021 roku nadejdzie czas rozliczania otrzymanych w 2020 roku subwencji.

Głównymi zagrożeniami dla branży w 2021 roku to przede wszystkim w dalszym ciągu epidemia koronawirusa i związany z nią globalny kryzys gospodarczy, zatory płatnicze na rynku doprowadzające do upadłości firm transportowych, wprowadzanie przez ustawodawcę kolejnych przepisów powodujących wzrost kosztów prowadzenia działalności oraz wprowadzenie w życie projektów UE dotyczących pakietu mobilności.

III. Ocena działalności spółki

Wyniki działalności:

Pomimo spadku przychodów w 2020 roku spółka wygenerowała zysk netto w wysokości 756 813,04 zł.

Dane w tys. PLN

Wyszczególnienie	2020	2019	Zmiana
Przychody ze sprzedaży	42 990,08	49 037,00	-12,3%
Koszty działalności operacyjnej	42 164,88	48 982,94	-13,9%
Zysk/strata ze sprzedaży	825,20	54,06	1426,4%
Pozostałe przychody operacyjne	644,51	2 255,47	-71,4%
Pozostałe koszty operacyjne	1 730,09	546,75	216,4%
Zysk/strata z działalności operacyjnej	-260,38	1 263,89	-120,6%
Przychody finansowe	2 361,18	23,92	9770,7%
Koszty finansowe	389,25	763,58	-49,0%
Zysk/strata z działalności gospodarczej	1 711,55	524,23	226,5%
Zysk brutto	1 711,55	524,23	226,5%
Zysk netto	756,81	371,87	103,5%

IV. Sytuacja majątkowa i kapitałowa spółki.

Pomimo bardzo niekorzystnych warunkach działalności w 2020 roku, obecną sytuację spółki oceniamy jako stabilną. Spółka płaci terminowo wszystkie swoje zobowiązania.

Sytuację majątkową i kapitałową określają wskaźniki zawarte w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie	2020	2019	Zmiana
Rentowność sprzedaży	1,92	0,11	1641,1%
Rentowność brutto	3,98	1,07	272,4%

Rentowność netto	1,76	0,76	132,1%
Rentowność aktywów	2,28	1,20	90,3%
Rentowność kapitału	6,85	3,48	96,7%
Płynność finansowa I stopnia	1,03	1,12	-8,1%
Płynność finansowa II stopnia	1,03	1,11	-8,0%
Płynność finansowa III stopnia	0,04	0,04	19,6%
Wskaźnik rotacji należności	101	101	0,2%
Wskaźnik rotacji zobowiązań	143	123	16,0%
Trwałość struktury finansowania	0,49	0,51	-3,9%
Pokrycie aktywów trwałych kapitałem własnym i rezerwami długoterminowymi	0,71	0,77	-8,1%

V. Informacje pozostałe.

W roku obrotowym 2020 Spółka posiadała płynność finansową.

Na Spółce nie ciąży żadne zobowiązania podatkowe i nie były prowadzone do niej żadne postępowania sądowe i egzekucyjne.

Spółka nie prowadzi działalności o charakterze sezonowym lub cyklicznym.

Podstawowym źródłem przychodów są wpływy z tytułu usług transportowych i spedycyjnych.

Na dzień 31.12.2020 Spółka udziela 3 pożyczek krótkoterminowych w łącznej wysokości kapitału 466 000,00 zł. W 2020 roku spółka nie udzieliła żadnej pożyczki krótkoterminowej. Na dzień bilansowy łączna kwota niespłaconych pożyczek wraz z odsetkami wynosi 538 494,83 zł.

W roku obrotowym Spółka nie udzielała i nie otrzymywała poręczeń i gwarancji.

Na dzień 31.12.2020 Spółka tworzy grupy kapitałową, lecz zgodnie z artykułem 56 ust. 1 ustawy o rachunkowości jest wyłączona z obowiązku sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Spółka nie prowadzi działań w dziedzinie badań i rozwoju.

Spółka nie posiada oddziałów.

VI. Istotne wydarzenia w działalności Spółki w roku obrotowym 2020 i po jego zakończeniu.

Maj 2020 – w ramach pomocy tarczy antykryzysowej PFR spółka otrzymuje subwencję w kwocie 2 942 444,00 zł.

Kwiecień 2021 – oddanie do użytku na dachu biurowca w Tarnowie instalacji fotowoltaicznej o wartości 175 tys. zł. pozwalającej w znacznym stopniu ograniczyć zużycie energii elektrycznej.

Maj 2021 – w ramach dywersyfikacji źródeł przychodów zakup biurowca pod wynajem w Gliwicach o wartości 4,5 mln zł. Zakup sfinansowany ze środków własnych i kredytu hipotecznego

VII. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu emitent jest na nie narażony.

Ryzyko kursu walutowego.

Z powodu dużego udziału w przychodach obrotu międzynarodowego w Spółce występuje ryzyko kursu walutowego. Spółka stara się zmniejszyć ten rodzaj ryzyka poprzez odpowiednie dopasowanie waluty przychodów i kosztów.

Ryzyko ceny.

Główne ryzyko ceny występuje w postaci ryzyka cen paliw i opłat drogowych, co automatycznie ma przełożenie na zmiany cen usług transportowych i uzyskiwane marże. Czynniki te wpływają na koszty ponoszone przez podwykonawców, którzy mogą domagać się wzrostu stawek frachtowych. Spółka minimalizuje możliwość negatywnych skutków z tym związanych poprzez zawieranie w umowach odpowiednich klauzul dotyczących wzrostu stawek.

Ryzyko zmian rynkowych i gospodarczych.

Ryzyko to jest ściśle powiązane z sytuacją makro i mikroekonomiczną gospodarki. Ogólna sytuacja w gospodarce krajowej i europejskiej ma bezpośrednie przełożenie na ilość przewożonych towarów, co z kolei przedkłada się na ilość zleceń transportowych. Pogorszenie się sytuacji gospodarczej w Polsce i Europie może negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe Spółki.

Ryzyko płynności

Spółka w sposób ciągły monitoruje zaległości kontrahentów w regulowaniu płatności. W tym celu w Spółce obowiązuje bezwzględny nakaz stosowania się do opracowanego w Spółce dokumentu „Zasady ubezpieczenia i monitorowania należności”. Stosowanie się do tego dokumentu jest o tyle istotne, że Spółka stara się aby wszystkie powstające należności były ubezpieczone w ramach zawartej polisy ubezpieczenia należności. w 100% ubezpiecza wszystkie swoje należności. W ramach umowy ubezpieczenia należności Spółka weryfikuje każdego nowego kontrahenta, jego zdolność kredytową, a w przypadku opóźnień w płatnościach korzysta z profesjonalnie prowadzonej windykacji.

VIII. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

Na dzień sporządzenia sprawozdania nie toczą się postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Spółki, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

IX. Polityka personalna.

Na dzień 31.12.2020 Spółka zatrudniała 35 pracowników, co w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 33,75 etatów. W stosunku do roku poprzedniego zatrudnienie zmalało o 7,89 %. Pomimo trudnej sytuacji na

rynku w związku z pandemią, Zarząd postanowił utrzymywać poziom zatrudnienia wychodząc z założenia że pracownik związany ze spółką potrafi wykreować wartość , która przełoży się na korzyści dla spółki.

X. Zamierzenia na rok 2021.

Zadania stawiane przez Zarząd do realizacji w roku 2021, ukierunkowane są na:

- 1) Monitorowanie sytuacji związanej z kryzysem gospodarczym i szukanie sposobów na zminimalizowanie jego negatywnego wpływu na działalność spółki.
- 2) Wprowadzenie większej dywersyfikacji przychodów i zysków spółki.
- 3) Poprawę płynności firmy w związku z coraz dłuższymi terminami płatności stosowanymi w branży transportowej i spedycyjnej.
- 4) Opracowanie i wprowadzenie w życie dalszego planu ograniczenia kosztów w celu poprawy wyników działalności.
- 5) Utworzenie nowych oddziałów spedycyjnych w kraju.

XI. Ład korporacyjny.

Raport w sprawie stosowania zasad ładu korporacyjnego, zgodnie z Uchwałą Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S. A. nr 293/2010 w sprawie dokumentu „Dobre praktyki spółek notowanych na New Connect”, zostanie opublikowane wraz z niniejszym sprawozdaniem.

Tarnów, dnia 31.05.2021 r.

Prezes Zarządu

Leszek Wróblewski