



RAPORT OKRESOWY - ROCZNY
HURTIMEX Spółki Akcyjnej
za 2012 rok

Łódź, dnia 06 czerwca 2013 roku

Spis treści :

1. Opinia niezależnego biegłego rewidenta dla akcjonariuszy,
Rady Nadzorczej i Zarządu Hurtimex S.A.
2. Sprawozdanie finansowe Hurtimex S.A. za 2012 rok (za okres
od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.), w tym informacja o wysokości
wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki w 2012 roku.
3. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki Hurtimex S.A. za 2012 rok.

3.a – Informacja o stosowaniu/niestosowaniu zasad ładu korporacyjnego przez
Hurtimex S.A., o których mowa w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek
Notowanych na NewConnect”.
4. Raport z badania sprawozdania finansowego uzupełniający opinię, w tym
oświadczenie o rzetelności sprawozdań finansowych i prawidłowym
wyborze Biegłego Rewidenta.

**OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
DLA AKCJONARIUSZY, RADY NADZORCZEJ I ZARZĄDU
HURTIMEX S.A.**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Spółki HURTIMEX S.A. z siedzibą w Łodzi przy ul. 28 Pułku Strzelców Kaniowskich 42, za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r., obejmującego:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2012 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę: **13 124 725,57 zł**
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujący stratę netto w wysokości: **1 702 862,65 zł**
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę: **1 702 862,65 zł**
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę: **134 115,45 zł**
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

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

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

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) przepisów rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013, poz.330 j.t.),



- 2) krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,
- 3) Kodeksu Spółek Handlowych i statutu Spółki.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę zasad polityki rachunkowości i znaczących szacunków oraz sprawdzenie - w przeważającej mierze w sposób wrywkowy - dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak również ogólną ocenę załączonego sprawozdania finansowego. Uważamy, że przeprowadzone badanie dostarczyło nam wystarczającej podstawy do wyrażenia miarodajnej opinii.

Spółka utworzyła aktywa na odroczony podatek dochodowy w kwocie 753.028,88 zł, z czego kwota 503.690,00 zł wynika z aktywowania straty podatkowej lat ubiegłych na podstawie planów finansowych na lata 2013-2016, oraz rezerwę na odroczony podatek dochodowy w kwocie 578.879,54 zł. Spółka ponosi straty podatkowe od 2008 roku, a plany finansowe sporządzone w roku poprzednim na rok 2012 nie zostały zrealizowane. Z tego względu, nieuzasadnionym wydaje się kwota aktywa na odroczony podatek dochodowy w wysokości przekraczającej wysokość rezerwy na odroczony podatek dochodowy.

Zapasy materiałów stanowią 45,6% sumy aktywów Spółki. Odpisy aktualizujące wartość zapasów wynoszą 845.814,16 zł i stanowią 12,4% wartości zapasów brutto (6.827.605,00 zł). Sprzedaż Spółka corocznie spada, a okres rotacji zapasów wzrasta. Zarząd Spółki zapewnia o pełnowartościowości zapasów, jednakże z uwagi na wskazane czynniki, trudna może okazać się sprzedaż części zapasów bez obniżenia ceny sprzedaży poniżej ceny zakupu.

Spółka nie utworzyła odpisu na przeterminowane ponad 1 rok należności z tytułu dostaw i usług od jednego z kontrahentów na kwotę 226.819,74 zł ze względu na potwierdzenie salda przez tego kontrahenta. Kontrahent zobowiązał się do spłaty zobowiązania do 31.12.2013 r., jednakże do dnia opinii kontrahent nie dokonał żadnych płatności.

Spółka we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego wskazała na sporządzenie sprawozdania finansowego przy założeniu kontynuacji działalności w niezmiennym zakresie w roku następnym po okresie objętym sprawozdaniem. Pragniemy zwrócić uwagę na fakt, że na wysokość straty w roku 2012 wpływ miała umorzenie zobowiązań w wysokości 929,6 tys. zł (kwota umorzenia wyższa od kapitału własnego Spółki na 31.12.2012 r.) na podstawie zawartych z dostawcami porozumień. Ponadto analiza wskaźnikowa wskazuje na: niską, obniżającą się z roku na rok, płynność finansową Spółki, wzrost okresu rotacji zobowiązań (wiązący się ze spadkiem płynności) oraz wzrost okresu rotacji zapasów. Analiza wskaźnikowa wskazuje na możliwość powstania problemów w regulowaniu przez Spółkę bieżących zobowiązań w roku następnym po badanym.



Poza wymienionym wyżej zastrzeżeniem, naszym zdaniem zbadane sprawozdanie finansowe HURTIMEX S.A., obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31.12.2012 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku,
- sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z określonymi w powołanej wyżej ustawie, zasadami polityki rachunkowości, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

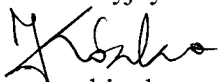
Zwracamy uwagę na fakt, iż skumulowana strata przekracza sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego. Zgodnie z art. 397 kodeksu spółek handlowych Zarząd Spółki jest obowiązany niezwłocznie zwołać Walne Zgromadzenie celem powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia spółki.

Ponadto zwracamy uwagę na fakt, że Jednostka nie dopełniła obowiązku wynikającego z art.70 ustawy o rachunkowości, tj. ogłoszenia rocznego sprawozdania finansowego za rok 2011 w Monitorze Polskim B.

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

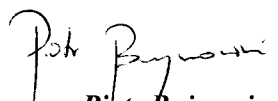
Jarosław Kózka

Nr ewidencyjny 10421



Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie w imieniu
Foraudit Bujnowicz Pożyczka i Partnerzy
Biegli Rewidenci Spółka Partnerska

Foraudit Bujnowicz Pożyczka i Partnerzy
Biegli Rewidenci Spółka Partnerska
Nr ewidencyjny 3372



Piotr Bujnowicz
Partner

Łódź, dnia 4 czerwca 2013r.

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

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES OD 01.01.2012 R. DO 31.12.2012 R. WRAZ Z DANYMI PORÓWNYWALNYMI ZA OKRES OD 01.01.2011 R. DO 31.12.2011 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 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r. wraz z danymi porównywalnymi za okres od 01.01.2011 r. do 31.12.2011r. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania finansowego na dzień 31.12.2011 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 01.01.2012 do 31.12.2012 r.:

Prezes Zarządu - Jarosław Kopec

Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2012 r.

Bogdan Kopec – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Krystyna Kopec – członek Rady Nadzorczej

HURTIMEX SA

Ul. 28 Płk. Strz. Kaniowskich 42

90-640 Łódź

Zbigniew Zając - członek Rady Nadzorczej

Wojciech Nawrot - członek Rady Nadzorczej

Bronisław Krzysztof Siekierski - członek Rady Nadzorczej

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 nie jest jednostką dominującą lub znaczącym inwestorem i nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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.

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie są znane nam zdarzenia zagrażające kontynuowaniu przez Spółkę działalności w najbliższym okresie dłuższym niż rok. Pomimo pogorszenia się wskaźników płynności finansowej oraz pozostałych wskaźników sytuacja gospodarcza jest Spółki jest stabilna.

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.

HURTIMEX SA

Ul. 28 Płk. Strz. Kaniowskich 42

90-640 Łódź

- odpisów amortyzacyjnych od środków trwałych spółka dokonuje metoda liniową w równych ratach miesięcznych wg zasad przyjętych w polityce rachunkowości. Roczne stawki amortyzacyjne przyjmuje się wg zasad określonych w ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych. Roczne stawki amortyzacyjne dla poszczególnych grup środków trwałych w roku 2011 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. Ewidencja aktywów obrotowych

Przyjęto następujące zasady ewidencji analitycznej rzeczowych aktywów obrotowych:

Ewidencją ilościowo-wartościową objęto następujące grupy składników aktywów znajdujących się w magazynach:

- dzianiny,
- tkaniny,
- odzież

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

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

Materiały do produkcji kolekcji:

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

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

C. Należności i zobowiązania

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

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

C.3. Należności i zobowiązania w walutach obcych zostały wycenione wg kursu średniego NBP z dnia 31.12.2012 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 należności głównej.

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

D.1. Odpisy aktualizujące

a) dzianiny, tkaniny

Przecena dokonywana jest na podstawie decyzji Zarządu, który bierze pod uwagę okres zalegania w magazynie oraz cenę jaka jest możliwa do osiągnięcia przy sprzedaży.

b) towary (odzież)

Odpisy aktualizujące na towary tworzy się zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny tzn. jeśli cena ewidencyjna jest większa od ceny sprzedaży. W tym przypadku odpis tworzy się na powstałą różnicę pomiędzy ceną ewidencyjną a ceną sprzedaży.

- 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 odchyień od cen ewidencyjnych. Na koniec roku obrotowego zapasy towarów wycenia się z zachowaniem „zasady ostrożnej wyceny bilansowej”.

- koszty przygotowania kolekcji aktywowane są na koncie rozliczeń międzyokresowych.

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

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

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

HURTIMEX SA

Ul. 28 Płk. Strz. Kaniowskich 42

90-640 Łódź

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.

Łódź, dnia 31 maj 2013 r.



Barbara Jaszczyk



Jarosław Kopeć
Prezes Zarządu



RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny)

	31.12.2012	31.12.2011
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	8 397 416,10	8 815 021,87
- od jednostek powiązanych		
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	1 153 467,62	267 668,52
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	7 243 948,48	8 547 353,35
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	5 426 633,22	6 024 867,03
- od jednostek powiązanych		
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	853 842,59	86 813,49
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4 572 790,63	5 938 053,54
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	2 970 782,88	2 790 154,84
IV. Koszty sprzedaży	2 347 121,94	2 616 343,05
V. Koszty ogólnego zarządu	2 078 932,27	2 690 467,47
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	(1 455 271,33)	(2 516 655,68)
VII. Pozostałe przychody operacyjne	1 272 222,43	3 823 282,20
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	10 406,50	-
2. Dotacje	65 808,12	149 188,47
3. Inne przychody operacyjne	1 196 007,81	3 674 093,73
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	1 069 788,00	675 405,64
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	149 039,16
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	760 403,65	346 786,83
3. Inne koszty operacyjne	309 384,35	179 579,65
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	(1 252 836,90)	631 220,88
X. Przychody finansowe	406 919,66	29 256,43
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
- od jednostek powiązanych		
2. Odsetki, w tym:	21 530,87	28 765,55
- od jednostek powiązanych		
3. Zysk ze zbycia inwestycji		
4. Aktualizacja wartości inwestycji		
5. Inne	385 388,79	490,88
XI. Koszty finansowe	477 506,12	619 878,86
1. Odsetki, w tym:	427 171,23	238 101,08
- dla jednostek powiązanych		
2. Strata ze zbycia inwestycji		
3. Aktualizacja wartości inwestycji	34 334,89	
4. Inne	16 000,00	381 777,78
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)	(1 323 423,36)	40 598,45
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. - XIII.2.)	-	-
1. Zyski nadzwyczajne		
2. Straty nadzwyczajne		
XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)	(1 323 423,36)	40 598,45
XV. Podatek dochodowy	379 439,29	(28 450,76)
a) część bieżąca		
b) część odroczone	379 439,29	(28 450,76)
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)	(1 702 862,65)	69 049,21

Łódź, 31 maj 2013 r.

Sporządziła:

Barbara Jaszczyk

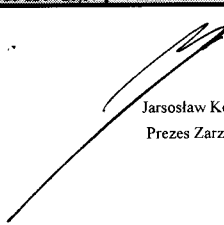
Jarosław Kopeć

Prezes Zarządu

BILANS

	31.12.2012	31.12.2011
AKTYWA		
A. Aktywa trwałe	5 328 332,38	5 918 785,02
I. Wartości niematerialne i prawne	190 061,29	285 091,87
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne	190 061,29	285 091,87
4. Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	742 936,73	411 443,62
1. Środki trwałe	742 936,73	411 443,62
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	9 470,55	9 585,99
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	432 808,94	230 855,79
c) urządzenia techniczne i maszyny	113 339,25	132 466,70
d) środki transportu	117 818,37	-
e) inne środki trwałe	69 499,62	38 535,14
2. Środki trwałe w budowie		
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		
III. Należności długoterminowe		
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek		
IV. Inwestycje długoterminowe	3 078 475,00	3 472 237,89
1. Nieruchomości	3 078 475,00	3 437 903,00
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	-	34 334,89
a) w jednostkach powiązanych	-	34 334,89
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
4. Inne inwestycje długoterminowe		
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 316 859,36	1 750 011,64
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	753 028,88	1 164 265,56
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	563 830,48	585 746,08
B. Aktywa obrotowe	7 796 393,19	6 555 579,67
I. Zapasy	5 981 790,84	5 128 543,92
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe		
4. Towary	5 981 790,84	4 907 330,52
5. Zaliczki na dostawy	-	221 213,40
II. Należności krótkoterminowe	1 295 982,15	940 301,84
1. Należności od jednostek powiązanych		
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Należności od pozostałych jednostek	1 295 982,15	940 301,84
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty	1 138 361,22	797 767,47
- do 12 miesięcy	1 138 361,22	797 767,47
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł ubezpieczeń społecznych	31 340,87	29 412,21
c) inne	126 280,06	113 122,16
d) dochodzone na drodze sądowej		
III. Inwestycje krótkoterminowe	328 459,69	194 344,24
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	328 459,69	194 344,24
a) w jednostkach powiązanych		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	328 459,69	194 344,24
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	171 610,25	36 506,42
- inne środki pieniężne	56 849,44	57 837,82
- inne aktywa pieniężne	100 000,00	100 000,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	190 160,51	292 389,67
1. Inne rozliczenia międzyokresowe	190 160,51	292 389,67
Aktywa, razem	13 124 725,57	12 474 364,69

Łódź, dnia 31 maj 2013 r.

Sporządziła:
Barbara Jaszczuk
Jarsław Kopeć
Prezes Zarządu

BILANS

	31.12.2012	31.12.2011
PASYWA		
A. Kapitał własny	890 638,36	2 593 501,01
I. Kapitał zakładowy	2 093 063,00	2 093 063,00
II. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)		
III. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)		
IV. Kapitał zapasowy	500 083,35	431 034,14
1. Ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		
2. Tworzony ustawowo		
3. Tworzony zgodnie ze statutem lub umową	500 083,35	
4. Z dopłat wspólników		
5. Inny		
V. Kapitał z aktualizacji wyceny	354,66	354,66
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe		
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-
1. Zysk (wielkość dodatnia)		
2. Strata (wielkość ujemna)		
VIII. Zysk (strata) netto	(1 702 862,65)	69 049,21
1. Zysk netto (wielkość dodatnia)	-	69 049,21
2. Strata netto (wielkość ujemna)	(1 702 862,65)	
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	12 234 087,21	9 880 863,68
I. Rezerwy na zobowiązania	615 007,63	648 805,02
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	578 879,54	610 676,93
2. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	28 128,09	28 128,09
- długoterminowa	24 387,62	24 387,62
- krótkoterminowa	3 740,47	3 740,47
3. Pozostałe rezerwy	8 000,00	10 000,00
- długoterminowa		
- krótkoterminowa	8 000,00	10 000,00
II. Zobowiązania długoterminowe	3 555 055,07	3 500 956,30
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek	3 555 055,07	3 500 956,30
- kredyty i pożyczki	3 459 307,16	3 500 956,30
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- inne zobowiązania finansowe	95 747,91	
- inne		
III. Zobowiązania krótkoterminowe	7 992 072,77	5 613 258,54
1. Wobec jednostek powiązanych		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Wobec pozostałych jednostek	7 992 072,77	5 613 258,54
a) kredyty i pożyczki	69 299,96	135 461,88
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	88 647,48	90 000,00
c) inne zobowiązania finansowe	35 014,14	-
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	7 302 348,53	4 840 694,83
- do 12 miesięcy	7 302 348,53	4 840 694,83
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy		90 591,09
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	189 411,37	190 223,72
h) z tytułu wynagrodzeń	78 871,18	88 984,14
i) inne	228 480,11	177 302,88
3. Fundusze specjalne		
IV. Rozliczenia międzyokresowe	71 951,74	117 843,82
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	71 951,74	117 843,82
- długoterminowe	16 805,37	69 089,74
- krótkoterminowe	55 146,37	48 754,08
Pasywa, razem	13 124 725,57	12 474 364,69

Łódź, dnia 31 maj 2013 r.

Sporządziła:

Barbara Jaszczyk



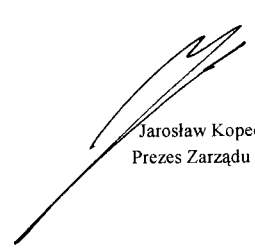
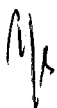
Jarosław Kopec

Prezes Zarządu

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	01.01.-31.12.2012	01.01.-31.12.2011
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	2 593 501,01	2 524 451,80
-korekty błędów podstawowych		
I.a Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	2 593 501,01	2 524 451,80
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	2 093 063,00	2 093 063,00
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.	2 093 063,00	2 093 063,00
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	431 034,14	223 320,33
4.1 Zmiany kapitału zapasowego	69 049,21	207 713,81
a) zwiększenie (z tytułu)	69 049,21	207 713,81
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-
- z podziału zysku	69 049,21	207 713,81
- przeniesienie z kapitału z akt. wyceny-zbycie, likwidacja środków trwałych	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- pokrycia kosztów emisji akcji	-	-
- pokrycia straty	-	-
- pokrycia środków z kapitału zapasowego na kapitał podstawowy	-	-
- pokrycia ze środków z kapitału zapasowego zryczałt. podatku doch.	-	-
4.2 Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	500 083,35	431 034,14
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)		
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		
6.2 Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu		
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-	207 713,81
7.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	207 713,81
- korekty błędów podstawowych		
7.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	207 713,81
a) zwiększenie (z tytułu)		
- podziału zysku z lat ubiegłych	-	207 713,81
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	207 713,81
-podziału zysku	-	207 713,81
7.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
7.4 Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
- korekty błędów podstawowych		
7.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)		
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- pokrycia straty z kapitału zapasowego	-	-
7.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
7.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
8. Wynik netto	(1 702 862,65)	69 049,21
a) zysk netto		69 049,21
b) strata netto	(1 702 862,65)	
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	890 638,36	2 593 501,01
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	890 638,36	2 593 501,01

Łódź, dnia 31 maj 2013 r.

Sporządziła:
Barbara Jaszczyk
Jarosław Kopeć
Prezes Zarządu

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

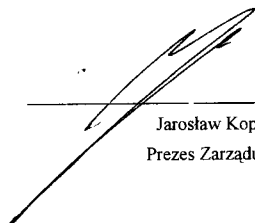
	01.01.-31.12.2012	01.01.-31.12.2011
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej (metoda pośrednia)		
I. Zysk (strata) netto	(1 702 862,65)	69 049,21
II. Korekty razem	2 467 950,86	(703 882,07)
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		
2. Amortyzacja	208 333,38	221 903,73
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	101,05	(66,69)
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	380 113,03	209 335,53
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(10 406,50)	149 039,16
6. Zmiana stanu rezerw	(33 797,39)	230 446,73
7. Zmiana stanu zapasów	(853 246,92)	1 119 896,42
8. Zmiana stanu należności	(355 680,31)	1 212 395,32
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 411 314,53	(6 065,71)
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	489 489,36	(741 350,37)
11. Inne korekty		37 447,95
12. Dotacje (Z rozliczeń międzyokresowych przychodów)	231 730,63	
12. Aktualizacja wartości nieruchomości	-	(3 136 864,14)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	765 088,21	(634 832,86)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	10 406,50	1 917 219,50
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	10 406,50	1 917 219,50
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:		
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	128 617,31	118 489,82
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	128 617,31	88 108,82
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	-
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach		
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	30 381,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(118 210,81)	1 798 729,68
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	106 075,24	740 073,10
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki	106 075,24	711 307,55
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe	-	28 765,55
II. Wydatki	618 736,14	1 954 543,19
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	236 701,09	1 123 559,80
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	3 500,00	10 000,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	501 910,87
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	23 384,29	43 523,49
8. Odsetki	355 150,76	238 101,08
9. Inne wydatki finansowe	-	37 447,95
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(512 660,90)	(1 214 470,09)
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	134 216,50	(50 573,27)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	134 115,45	(50 506,58)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(101,05)	66,69
F. Środki pieniężne na początek okresu	194 263,02	244 836,29
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	328 479,52	194 263,02
- o ograniczonej możliwości dysponowania	100 000,00	100 000,00

Łódź, dnia 31 maj 2013 r.

Sporządziła:
Barbara Jaszczyk



Jarosław Kopeć
Prezes Zarządu



Informacja dodatkowa do bilansu za okres od 01.01.2012-31.12.2012

Nota 1.1.

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	31.12.2012	31.12.2011
a) koszty zakończonych prac rozwojowych		
b) wartość firmy		
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	190 061,29	285 091,87
- oprogramowanie komputerowe	190 061,29	285 091,87
d) inne wartości niematerialne i prawne		
e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
Wartości niematerialne i prawne, razem	190 061,29	285 091,87

Nota 1.2

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2012	31.12.2011
a) własne	190 061,29	285 091,87
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	-	-
Wartości niematerialne i prawne, razem	190 061,29	285 091,87

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	31.12.2012	31.12.2011
a) środki trwałe, w tym:	742 936,73	411 443,62
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	9 470,55	9 585,99
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	432 808,94	230 855,79
- urządzenia techniczne i maszyny	113 339,25	132 466,70
- środki transportu	117 818,37	-
- inne środki trwałe	69 499,62	38 535,14
b) środki trwałe w budowie	-	-
c) zaliczki na środki trwałe w budowie		
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	742 936,73	411 443,62

Nota 2.2.

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2012	31.12.2011
a) własne	625 118,36	411 443,62
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	117 818,37	-
- leasing	117 818,37	-
Środki trwałe bilansowe, razem	742 936,73	411 443,62

Nota 3.

Należności długoterminowe - pozycja nie występuje.

Nota 4.

DLUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	31.12.2012	31.12.2011
a) w jednostkach powiązanych	-	34 334,89
b) w pozostałych jednostkach		
Razem	-	34 334,89

Nota 1.2.

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) NA 31.12.2012 R.								
L.p.	Tytuł	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:		inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Wartości niematerialne i prawne razem
					oprogramowanie komputerowe			
1.	Wartość brutto wartości niematerialnych i parwnych na początek okresu			615 523,95	615 523,95			615 523,95
2.	Zwiększenia			0,00	0,00			0,00
	- zakupy			0,00	0,00			0,00
3.	Zmniejszenia			0,00	0,00			
	- sprzedaż			0,00	0,00			
4.	Wartość brutto wartości niematerialnych i parwnych na koniec okresu			615 523,95	615 523,95			615 523,95
5.	Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu			330 432,08	330 432,08			330 432,08
6.	Zwiększenia			95 030,58	95 030,58			95 030,58
	- amortyzacja za okres			95 030,58	95 030,58			95 030,58
7.	Zmniejszenia			0,00	0,00			
	- sprzedaż			0,00	0,00			
8.	Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu			425 462,66	425 462,66			425 462,66
9.	odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu							
10.	Zwiększenia							
11.	Zmniejszenia							
12.	odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu							
13.	Wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu			190 061,29	190 061,29			190 061,29

Nota 1.2a.

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) NA 31.12.2011 R.								
L.p.	Tytuł	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:		inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Wartości niematerialne i prawne razem
					oprogramowanie komputerowe			
1.	Wartość brutto wartości niematerialnych i parwnych na początek okresu			584 427,95	584 427,95			584 427,95
2.	Zwiększenia			31 096,00	31 096,00			31 096,00
	- zakupy			31 096,00	31 096,00			31 096,00
3.	Zmniejszenia			0,00	0,00			
	- sprzedaż			0,00	0,00			
4.	Wartość brutto wartości niematerialnych i parwnych na koniec okresu			615 523,95	615 523,95			615 523,95
5.	Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu			228 841,05	228 841,05			228 841,05
6.	Zwiększenia			101 591,03	101 591,03			101 591,03
	- amortyzacja za okres			101 591,03	101 591,03			101 591,03
7.	Zmniejszenia			0,00	0,00			
	- sprzedaż			0,00	0,00			
8.	Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu			330 432,08	330 432,08			330 432,08
9.	odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu							
10.	Zwiększenia							
11.	Zmniejszenia							
12.	odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu							
13.	Wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu			285 091,87	285 091,87			285 091,87

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) na dzień 31.12.2012 R.

	- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	- środki trwałe w budowie	- zaliczki na środki trwałe	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	10 740,64	350 226,29	794 135,64	293 787,77	460 250,45			1 909 140,79
b) zwiększenia (z tytułu nabycia)		47 780,58	19 060,73	154 146,34	61 767,00			282 763,65
c) zwiększenia (z tytułu przeksięgowania z inwestycji)		208 112,77						208 112,77
d) zmniejszenia			106 992,92	28 372,04	21 406,71			156 771,67
e) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	10 740,64	606 119,64	706 212,45	419 562,07	500 610,74			2 243 245,54
f) skumulowana amortyzacja (umorzona) na początek okresu	1 154,65	119 370,50	661 668,94	293 787,77	421 715,31			1 497 697,17
g) amortyzacja za okres (z tytułu umorzenia)	115,44	7 859,69	38 197,18	36 327,97	30 802,52			113 302,80
h) amortyzacja (z tytułu przeksięgowania z inwestycji)		46 080,51						46 080,51
i) zmniejszenie umorzenia			106 992,92	28 372,04	21 406,71			156 771,67
j) skumulowana amortyzacja (umorzona) na koniec okresu	1 270,09	173 310,70	592 873,20	301 743,70	431 111,12			1 500 308,81
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	9 470,55	432 808,94	113 339,25	117 818,37	69 499,62			742 936,73

Nota 2.1.b

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) na dzień 31.12.2011 R.

	- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	- środki trwałe w budowie	- zaliczki na środki trwałe	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	142 059,63	751 417,91	882 898,64	315 187,77	409 237,63	0,00		2 500 801,58
b) zwiększenia (z tytułu nabycia)		0,00	6 000,00	0,00	51 012,82			57 012,82
c) zmniejszenia	131 318,99	401 191,62	94 763,00	21 400,00	0,00	0,00		648 673,61
- sprzedaż								0,00
- likwidacja								0,00
- datowizna								0,00
	192 369,92	561 356,72	1 254 378,04	0,00	0,00			2 008 104,68
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	10 740,64	350 226,29	794 135,64	293 787,77	460 250,45	0,00		1 909 140,79
e) skumulowana amortyzacja (umorzona) na początek okresu	1 039,21	238 995,71	658 947,01	292 457,32	397 702,31			1 589 141,56
f) amortyzacja za okres (z tytułu umorzenia)	115,44	20 939,76	52 514,05	22 730,45	24 013,00			120 312,70
g) zmniejszenie umorzenia		140 564,97	49 792,12	21 400,00	0,00			211 757,09
h) skumulowana amortyzacja (umorzona) na koniec okresu	1 154,65	119 370,50	661 668,94	293 787,77	421 715,31			1 497 697,17
i) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	9 585,99	230 855,79	132 466,70	0,00	38 535,14	0,00	0,00	411 443,62

Nota 2.2a

INFORMACJE O POSIADANYCH NIERUCHOMOŚCIACH

a) grunty w użytkowaniu wieczystym	nr działki	powierzchnia	Nr KW	wartość wprowadzona do ksiąg Brutto	* w tym 2 247 903 w pozycji inwestycje długoterminowe
ul. 28 Plk. Strz. Kamińskich 42+ prawo własności budynków	111	2593 m2	97327/8	2 400 416,69	
b) prawo własności nieruchomości					* w pozycji inwestycje długoterminowe
ul. 28 Plk. Strz. Kamińskich 48	108/1	1272 m2	116696/5	1 190 000,00	
razem:		3666 m2			

APB

Nota 2.4

AKTYWA UŻYTEK NA PODST. PR. WIECZ. UŻYTEK, UM. NAJMU, DZIERŻAWY, LEASINGU NA DZIEŃ 31.12.2011			
Nazwa	nr działki	rodzaj prawa	szacowana wartość
2. Wartość nieruchomości (Strz. Kaniowskich 40/42) z budynkami (wycena z 01.04.2010)	działka 111	użytkowanie wieczyste gruntu	5 630 000,00
3. Samochody użytkowane na podst. um. leasingu	działka 108/1	prawo własności budynków	
4. Nieruchomości użytkowane na podstawie najmu -sklep Port (Łódź)			nieruchomości o bliżej nieznanej wartości
-sklep w Centrum Handlowym PTAK			
środki trwałe wykazywane pozabilansowo, razem			5 630 000,00

Nota 2.5

ZESTAWIENIE SKŁADNIKÓW MAJĄTKU Z OGRANICZONYM PRAWEM RZECZOWYM				
nr um. kredytowej/gwarancyjnej	kwota kredytu	rodzaj skł. majątku	wart. ogarn. prawa rzeczowego	nr umowy zastawu lub przewłaszczenia
Umowa pożyczki	600 000,00	zastaw rejestrowy na znaku towarowym zbiornice rzeczys ruchomych	1 000 000,00	zastaw
Kredyt Noble D.K./K.R-B/11938/09	2 973 250,50	hipoteka umowna na nieruchomości przy ul. 28 Pułku Strzelców Kaniowskich 40/42 w Łodzi	5 008 287,60	zastaw
PKO BP Umowa nr 14102033520000170201705623		hipoteka umowna łączna na nieruchomości przy ul. 28 Pułku Strzelców Kaniowskich 40/42 w Łodzi	850 000,00	

Nota 5.1.

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	31.12.2012	31.12.2011
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	1 164 265,56	889 864,10
- odniesionych na wynik finansowy	1 164 265,56	889 864,10
- odniesionych na kapitał własny		
- odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		
2. Zwiększenia	199 583,25	677 792,96
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	199 583,25	677 792,96
- powstania różnic przejściowych z tyt. różnic kursów walut	16 832,98	77 368,62
- powstania różnic przejściowych z tyt. wynagrodzeń i składek ZUS	25 487,12	37 432,75
- powstania różnic przejściowych z tyt. odp. aktual. należności	30 875,94	19 078,71
- powstania różnic przejściowych z tyt. odp. aktualizujących udziały	6 523,63	
- powstania różnic przejściowych z tyt. odsetek od kredytów i pożyczek	4 334,81	-
- powstania różnic przejściowych z tyt. odp. aktual. wartość zapasów - towary handlowe	113 600,75	46 810,50
- powstania różnic przejściowych z tytułu rezerwy na badanie bilansu i bilans	1 520,00	1 900,00
- powstania różnic przejściowych z tytułu rezerwy na odpisy emerytalne i rentowe	-	-
- powstania różnic przejściowych z tytułu rezerwy na wypł. odsetek od obligacji	408,02	-
b) odniesionych na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową		495 202,38
c) odniesionych na kapitał własny w związku z uj. różnicami przejściowymi		
d) odniesionych na kapitał własny w związku ze stratą podatkową		
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
3. Zmniejszenia	610 819,93	403 391,50
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	159 995,55	152 832,50
- odwrócenia się różnic przejściowych z BO- różnice kursowe	77 368,62	
- rozwiązanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego (wpłaty klientów)-rezerwa na należności	11 296,89	27 217,59
- rozwiązanie rezerwy na badanie bilansu	1 900,00	
- rozwiązanie aktywów z tytułu zapłaty wynagrodzeń i składek ZUS	37 433,15	
- wykorzystanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego-rezerwa na zapasy	31 996,89	125 614,91
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	450 824,38	250 559,00
- wykorzystanie straty podatkowej	-	250 559,00
- korekta podatku odroczonego z powodu braku możliwości wykorzystania-strata podatkowa	450 824,38	
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem:	753 028,88	1 164 265,56
a) odniesionych na wynik finansowy	753 028,88	1 164 265,56
b) odniesionych na kapitał własny		
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		

Nota 5. 1a. Ujemne różnice przejściowe - tytuły

Tytuł	Wartość tytułu na koniec 31.12.2012	Wartość tytułu na koniec 31.12.2011
- odpisy aktualizujące należności	148 324,16	140 500,14
- rezerwa na badanie bilansu	8 000,00	10 000,00
- rezerwa na zaliczki zapłacone	95 223,62	-
- ujemne różnice kursowe	88 594,64	407 203,24
- straty podatkowe z lat ubiegłych	2 651 000,00	5 023 759,89
- aktualizacja wartości zapasów	750 590,54	321 106,96
- aktualizacja wartości udziałów	34 334,89	
- odsetki od obligacji	2 147,48	
- odsetki od kredytów i pożyczek	22 814,79	
- wynagrodzenia i składki ZUS; świadczenia na rzecz pracowników	134 142,80	197 014,45
- rezerwy na odpisy emerytalne i rentowe	28 128,09	28 128,09
Razem	3 963 301,01	6 127 712,77

Nota 5.2.

DLUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2012	31.12.2011
a) odnowienie certyfikatu Płatnik	-	-
b) długoterminowe rozliczenie kosztów - ochrona znaku towarowego	5 095,89	5 993,37
c) długoterminowe rozliczenie kosztów finansowych(konto 642-001)	495 728,89	514 376,89
d) ubezpiec. tyt. prawnego nieruchomości	63 005,70	65 375,82
Razem	563 830,48	585 746,08

Nota 6

ZAPASY	31.12.2012	31.12.2011
d) towary	6 732 381,38	5 228 437,48
- odpis aktualizujący wartość towarów	(750 590,54)	(321 106,96)
- odchylenia od cen ewidencyjnych	-	-
- towary netto	5 981 790,84	4 907 330,52
e) zaliczki na dostawy	95 223,62	221 213,40
- odpis aktualizujący zaliczki	(95 223,62)	-
- zaliczki netto	-	221 213,40
Zapasy, razem	5 981 790,84	5 128 543,92

Nota 7.1.

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2012	31.12.2011
a) od jednostek powiązanych	-	-
b) należności od pozostałych jednostek	1 289 589,66	940 301,84
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 131 968,93	797 767,47
- do 12 miesięcy	1 131 968,93	797 767,47
- powyżej 12 miesięcy	-	-
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	31 340,87	29 412,21
- inne (wg tytułów)	126 279,86	113 122,16
- rozrachunki z pracownikami z tyt. zaliczek, telefonów, pozostałe	12 798,58	560,67
- kaucje	108 515,26	107 595,47
- pozostałe	4 966,02	4 966,02
Należności krótkoterminowe netto, razem	1 289 589,66	940 301,84
Odpisy aktualizujące wartość należności	148 324,16	140 500,14
Należności krótkoterminowe brutto, razem	1 437 913,82	1 080 801,98

Nota 7.2.

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	31.12.2012	31.12.2011
Stan na początek okresu	140 500,14	139 647,85
a) zwiększenia (z tytułu)	67 281,36	100 414,27
- odpis na należności	67 281,36	100 414,27
b) zmniejszenia (z tytułu)	59 457,34	99 561,98
- zapłata należności	29 766,96	87 140,67
- umorzenie postępowania sądowego, egzekucyjnego, ugoda	29 690,38	12 421,31
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	148 324,16	140 500,14

Nota 7.3.

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2012	31.12.2011
a) w walucie polskiej	860 397,47	725 842,18
a1) krajowe	815 195,08	707 960,16
a2) zagraniczne	45 202,39	17 882,02
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	566 149,29	323 103,17
b1. jednostka/waluta 1 / EUR	138 098,77	80 365,83
zł	566 149,29	323 103,17
b2. jednostka/waluta 1 / USD	-	-
zł	-	-
saldo konta 215 na koniec okresu-różnice kursowe	11 367,06	31 856,63
Należności krótkoterminowe, razem	1 437 913,82	1 080 801,98

Nota 7.4.

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE:	31.12.2012	31.12.2011
a) do 1 miesiąca	61 634,32	80 996,71
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	169 456,28	11 678,99
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	179 208,77	235 311,77
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	211 007,74	172 456,41
e) powyżej 1 roku	379 863,96	180 298,45
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	1 001 171,07	680 742,33
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	148 324,16	140 500,14
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	852 846,91	540 242,19

Nota 8.

Należności sporne oraz należności przeterminowane	31.12.2012	31.12.2011
1. Należności sporne oraz należności przeterminowane	1 001 171,07	680 742,33
z tytułu dostaw, robót i usług	1 001 171,07	680 742,33
inne	-	-
2. Należności sporne nie objęte odpisami i wykazane jako należności dochodzone na drodze sądowej (z tytułu):		
dostaw, robót i usług		
inne		
3. Należności sporne i przeterminowane objęte odpisami z tytułu	148 324,16	140 500,14
dostaw, robót i usług	148 324,16	140 500,14
inne	-	-
4. Należności przeterminowane nie objęte odpisami (nie będące przedmiotem sporu) z tytułu	852 846,91	540 242,19
dostaw, robót i usług	852 846,91	540 242,19
inne	-	-
5. Należności wątpliwe objęte odpisami (nieprzeterminowane)		
dostaw, robót i usług	-	-
inne	-	-
6. Należności wątpliwe nie objęte odpisami (nieprzeterminowane)		
	-	-

Nota 9.1.

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	31.12.2012	31.12.2011
a) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	328 459,69	194 344,24
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	171 610,25	36 506,42
- inne środki pieniężne	56 849,44	57 837,82
- inne aktywa pieniężne	100 000,00	100 000,00
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	328 459,69	194 344,24

Nota 9.2.

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2012	31.12.2011
a) w walucie polskiej	314 886,71	186 759,77
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	13 572,98	7 584,47
b1. jednostka/waluta 1 / EUR	3 317,52	1 698,84
zł	13 562,69	7 503,44
b2. jednostka/waluta 1 / USD	3,32	23,71
zł	10,29	81,03
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	328 459,69	194 344,24

Nota 9.3.

INNE INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE (WG RODZAJU)	31.12.2012	31.12.2011
- nieruchomości	-	-
-	-	-
Inne inwestycje krótkoterminowe, razem	-	-

Inne inwestycje krótkoterminowe (struktura walutowa) - pozycja nie występuje

Nota 9.4

INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE (WG RODZAJU)	31.12.2012	31.12.2011
- nieruchomości na wynajem	3 078 475,00	3 437 903,00
Inwestycje długoterminowe razem	3 078 475,00	3 437 903,00

Nota 10.

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2012	31.12.2011
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	190 160,51	292 389,67
- ubezpieczenia majątkowe	37 695,66	32 358,60
- pozostałe koszty opłacone "z góry"	13 559,20	4 823,29
- targi	-	27 148,99
- prenumerata	1 303,99	1 303,99
- opł. za stronę internetową itp.	1 201,70	-
- Warunki zabudowy	5 000,00	5 000,00
- ochrona znaku firmowego	-	-
- koszty przygotowania kolekcji W/L 2013	5 987,63	-
- koszty przygotowania kolekcji W/L 2011	-	91 330,12
- koszty przygotowania kolekcji J/Z 2011	49 232,39	63 312,27
- koszty przygotowania kolekcji W/L 2012	28 189,33	23 249,28
- koszty przygotowania kolekcji J/Z 2012	47 990,61	43 863,13
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	-	-
- odsetki Pekao Leasing	-	-
- krótkot. rozl. kosztów finansowych (konto 642-000)	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	190 160,51	292 389,67

Nota 11.

Łączna kwota odpisów aktualizujących	31.12.2012	31.12.2011
kwota odpisów aktualizująca wartość zapasów	597 898,68	246 372,56
odwrócenie odpisu aktual. wartość zapasów	168 415,10	356 022,69
kwota odpisów aktualizująca wartość należności	67 281,35	100 414,27
odwrócenie odpisów aktualizujących należności (rozwiązany odpis)	59 457,34	99 561,98
odpis aktualizujący zaliczki na dostawy	95 223,62	-
odwrócenie odpisów aktualizujących zaliczki na dostawy (rozwiązany odpis)	-	-
odpis aktualizujący udziały	34 334,89	-
odwrócenie odpisu aktualizującego udziały	-	-

Nota 12.

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA AKCJONARIATU)			
Imię i nazwisko/ Nazwa Udziałowca	ilość akcji	wartość 1 akcji	wartość udziałów
Bogdan Kopeć	2 282 419	0,20 zł	456 483,80 zł
Jarosław Turek	1 675 776	0,20 zł	335 155,20 zł
Jarosław Kopeć	762 610	0,20 zł	152 522,00 zł
Marcin Kopeć	680 881	0,20 zł	136 176,20 zł
Krystyna Kopeć	716 250	0,20 zł	143 250,00 zł
IFK Capitis Sp.z o.o.	833 334	0,20 zł	166 666,80 zł
Pozostali	3 514 045	0,20 zł	702 809,00 zł
Razem:	10 465 315		2 093 063,00 zł

Nota 13.

ZMIANY KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO	31.12.2012	31.12.2011
Kapitał zakładowy na początek okresu	2 093 063,00	2 093 063,00
zwiększenia	0,00	0,00
zmniejszenia	0,00	0,00
Kapitał zakładowy na koniec okresu	2 093 063,00	2 093 063,00

Nota 14.

KAPITAŁ ZAPASOWY	31.12.2012	31.12.2011
Kapitał zapasowy na początek okresu	431 034,14	223 320,33
Podział zysku	69 049,21	207 713,81
c) utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	-	-
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników	-	-
e) inny (wg rodzaju)- przeniesiony z kapitału z aktualizacji z wyceny	-	-
Kapitał zapasowy, razem	500 083,35	431 034,14

Nota 15.

KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	31.12.2012	31.12.2011
a) z tytułu aktualizacji środków trwałych	354,66	354,66
b) z tytułu zysków / strat z wyceny instrumentów finansowych, w tym		
- z wyceny instrumentów zabezpieczających		
c) z tytułu podatku odroczonego		
d) różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych		
e) inny (wg rodzaju)		
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 ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	31.12.2012	31.12.2011
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	610 676,93	364 726,23
a) odniesionej na wynik finansowy	610 676,93	364 726,23
- saldo z roku ubiegłego	610 676,93	364 726,23
b) odniesionej na kapitał własny	-	-
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-
2. Zwiększenia	20 380,54	610 676,93
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	20 380,54	610 676,93
- powstania różnic przejściowych z tyt. różnic kursów walut	20 380,54	14 672,74
- aktualizacja wartości nieruchomości		596 004,19
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	52 177,73	364 726,23
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	52 177,73	364 726,23
- różnice kursowe	14 672,54	22 066,35
- rozwiązanie rezerwy z tytułu sprzedaży nieruchomości	-	342 659,88
- korekta przeszacowania nieruchomości	37 505,19	
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)		
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, odniesionej na wynik finansowy, razem	578 879,74	610 676,93
a) odniesionej na wynik finansowy	578 879,74	610 676,93
b) odniesionej na kapitał własny	-	-
- saldo z lat ubiegłych		
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		

Nota 18.1a. Dodatnie różnice przejściowe

Tytuł	Wartość na początek okresu 01.01.2012	Wartość na koniec okresu 31.12.2012	Data realizacji
- dodatnie różnice kursowe	14 672,74	20 380,54	2013
- inne	596 004,19	558 499,00	
Razem	610 676,93	578 879,54	

Nota 18.2.

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	31.12.2012	31.12.2011
a) stan na początek okresu	13 740,47	29 244,44
b) zwiększenia (z tytułu)	8 000,00	10 000,00
- na gratyfikacje należne z tyt. wyk obligacji	-	-
- na przyszłe zobowiązania z tytułu odsetek	-	-
- na przyszłe koszty	8 000,00	10 000,00
- na odprawy rentowe i emerytalne	-	-
c) wykorzystanie (z tytułu kosztów)	10 000,00	25 013,09
d) rozwiązanie (z tytułu zapłaty odsetek	-	490,88
Stan na koniec okresu	11 740,47	13 740,47

Nota 18.3.

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH(WG TYTUŁÓW)	31.12.2012	31.12.2011
a) stan na początek okresu	24 387,62	24 387,62
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-
- na odprawy rentowe i emerytalne	-	-
c) wykorzystanie (z tytułu badania bilansu)	-	-
d) rozwiązanie (z tytułu)	-	-
Stan na koniec okresu	24 387,62	24 387,62

Nota 19.1.

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	31.12.2012	31.12.2011
a) wobec pozostałych jednostek	3 555 055,07	3 500 956,30
- kredyty i pożyczki	3 459 307,16	3 500 956,30
- umowy leasingu finansowego	95 747,91	-
Zobowiązania długoterminowe, razem	3 555 055,07	3 500 956,30

Nota 19.2.

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	31.12.2012	31.12.2011
a) powyżej 1 roku do 3 lat	235 203,42	270 923,76
b) powyżej 3 do 5 lat	111 564,41	256 128,29
c) powyżej 5 lat	3 208 287,24	2 973 904,25
Zobowiązania długoterminowe, razem	3 555 055,07	3 500 956,30

Nota 19.3.

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2012	31.12.2011
a) w walucie polskiej	3 555 055,07	3 500 956,30
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-
Zobowiązania długoterminowe, razem	3 555 055,07	3 500 956,30

Nota 20.

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁY KREDYTÓW I POŻYCZEK				
Nazwa jednostki/ siedziba/nr umowy	kwota kredytu wg umowy/kwota pozostała do spłaty	zabezpieczenie	termin spłaty	warunki oprocentowania
NOBLE BANK/DK/KR-B/11938/09	2.973.250,50/2.901524,99	hipoteka na nieruchomości	07-07-2039	9,19
Pożyczka	600.000/557.782,17	zastaw rejestrowy	10-06-2030	3M Wibor+5 %

Nota 21.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2012	31.12.2011
l) wobec pozostałych jednostek	7 992 072,77	5 613 258,54
a) kredyty i pożyczki	69 299,96	135 461,88
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	88 647,48	90 000,00
c) inne zobowiązania finansowe, w tym:	35 014,14	-
- faktoring	-	-
- leasingu finansowego	35 014,14	-
- leasing arwal	-	-
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	7 302 348,53	4 840 694,83
- do 12 miesięcy	7 302 348,53	4 840 694,83
- powyżej 12 miesięcy	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	90 591,09
f) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	189 411,37	190 223,72
g) z tytułu wynagrodzeń	78 871,18	88 984,14
h) inne (wg tytułów)	228 480,11	177 302,88
- rozrachunki z pracownikami (inne niż wynagrodzenia)	1 664,91	2 497,48
- towarzystw ubezpieczeń majątkowych	1 415,20	1 805,40
- kaucje	225 400,00	173 000,00
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	7 992 072,77	5 613 258,54

Nota 22.1.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2012	31.12.2011
a) w walucie polskiej	1 231 834,33	1 761 354,67
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	6 773 461,99	3 457 446,54
b1. jednostka/waluta 1 / EUR	1 356 977,94	265 419,96
zł	5 547 597,21	1 174 479,09
b2. jednostka/waluta 1 / USD	421 109,41	784 104,00
zł	1 225 864,78	2 282 967,45
saldo konta 216 na koniec okresu-wycena bilansowa(różnice kursowe)	(13 223,55)	394 457,33

Nota 22.2.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁY KREDYTÓW I POŻYCZEK				
Nazwa jednostki/ siedziba/nr umowy	kwota kredytu wg umowy/kwota pozostała do spłaty (część krótkoterminowa)	zabezpieczenie	termin spłaty kredytu	warunki oprocentowania
NOBLE BANK/DK/KR-B/11938/09	2.973.250,50/46.229,17	hipoteka na nieruchomości	07-07-2039	9,19
Pożyczka	600.000/18.547,95	zastaw rejestrowy	10-06-2030	3M Wibor+5 %
Kredyt PKO	150.000/4522,84	hipoteka na nieruchomości	07.04.2014	1M Wibor+2,5%

Nota 23.

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2012	31.12.2011
a) Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	-	-
- długoterminowe (wg tytułów)	-	-
- krótkoterminowe (wg tytułów)	-	-
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	71 954,74	117 843,82
- długoterminowe (wg tytułów)	31 786,66	69 089,74
- rozliczenie dotacji na środki trwałe	31 786,66	69 089,74
- krótkoterminowe (wg tytułów)	40 168,08	48 754,08
- rozliczenie dotacji na środki trwałe	40 168,08	48 754,08
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	71 954,74	117 843,82

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

Nota 23.1.

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW I USŁUG (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.-31.12.2012	01.01.-31.12.2011
- sprzedaż produkcji własnej	-	-
- sprzedaż na rynek krajowy	-	-
- sprzedaż na eksport	-	-
- sprzedaż usług	1 153 467,62	267 668,52
- dzierżawa, najem	91 178,88	91 271,89
- usługi logistyczne	985 757,39	
- pozostałe usługi	76 531,35	176 396,63
Ogółem przychody ze sprzedaży:	1 153 467,62	267 668,52

Nota 23.2.

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW I USŁUG - STRUKTURA TERYTORIALNA	01.01.-31.12.2012	01.01.-31.12.2011
- sprzedaż na rynek krajowy	167 710,23	130 105,52
- sprzedaż na eksport	985 757,39	137 563,00
Razem:	1 153 467,62	267 668,52

Nota 24.1.

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.-31.12.2012	01.01.-31.12.2011
Działalność handlowa	7 243 948,48	8 547 353,25
- sprzedaż towarów handlowych na rynek krajowy	6 487 946,54	7 390 314,25
- sprzedaż towarów handlowych na eksport	756 001,94	1 157 039,00
Ogółem przychody ze sprzedaży	7 243 948,48	8 547 353,25

Nota 25.

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	01.01.-31.12.2012	01.01.-31.12.2011
a) amortyzacja	208 333,38	221 903,73
b) zużycie materiałów i energii	252 042,49	301 998,99
c) usługi obce	2 265 821,11	2 399 721,82
d) podatki i opłaty	115 452,00	83 552,00
e) wynagrodzenia	1 474 271,14	1 688 749,26
f) narzuty na wynagrodzenia	271 124,68	276 411,35
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	587 355,24	341 414,27
- koszty podróży służbowych	430 829,17	177 103,82
- pozostałe koszty	156 526,07	164 310,45
Koszty według rodzaju, razem	5 174 400,04	5 313 751,42
-zmiana stanu robót w toku i wyrobów gotowych	-	-
- zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych kosztów powiązanych z zespołem "4"	105 496,76	79 872,59
Razem	5 279 896,80	5 393 624,01
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	853 842,59	86 813,49
Koszty sprzedaży	2 347 121,94	2 616 343,05
Koszty ogólnego zarządu	2 078 932,27	2 690 467,47
Razem	5 279 896,80	5 393 624,01

Nota 26.

PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.-31.12.2012	01.01.-31.12.2011
- przychody z rozwiązanego odpisu aktual. na należności	59 457,34	99 561,98
- przychody z rozwiązanego odpisu aktual. wartość zapasów	168 415,10	356 022,69
- przychody z rozwiązanej rezerwy na zobowiązania	10 000,00	25 013,09
- wzory otrzymane nieodpłatnie	-	-
- zaokrąglenia Vat i innych końcówek od należności i zobowiązań	(11,30)	(34,27)
- zobow. przedawnione	9 050,21	12 916,26
- zwrócone przez dłużników koszty procesowe	4 735,64	7 112,78
- odszkodowania	9 251,98	7 578,92
- zwrot nadpłaconego cła	1 965,60	-
- umorzone zobowiązania	929 644,43	-
- noty wystawione dla dostawców z Chin i Indii reklamacje	-	-
- Nadwyżki w magazynach	2 227,31	9 028,09
- końcówki od należności i zobowiązań	245,24	1 232,80
- obciążenia za niedobory	-	9 910,55
- inne	1 026,26	8 886,70
- aktualizacja wartości nieruchomości	-	3 136 864,14
-sprzedaży środków trwałych	10 406,50	1 917 219,50
- uzgodnienie z prezentacją w RZiS - sprz. śr. tw. zaprezentowany per saldo	-	(1 917 219,50)
- dotacja	65 808,12	149 188,47
Razem przychody operacyjne	1 272 222,43	3 823 282,20

Nota 27.

KOSZTY OPERACYJNE	01.01.-31.12.2012	01.01.-31.12.2011
- pozostałe koszty oper. z tyt. odp. aktual. wart. zapasów	597 898,68	246 372,56
- pozostałe koszty oper. z tyt. odp. aktual. należności	67 281,35	100 414,27
-koszty operacyjne z tytułu odpisów aktualizujących zaliczki na dostawy	95 223,62	-
-koszty operacyjne z tytułu korekty bprzeszacowania nieruchomości	197 395,74	-
- niedobory magazynowe	-	15 327,37
- darowizny	13 339,93	9 025,68
- kary	18 777,68	58,80
-odszkodowania	-	16 245,81
- koszty sądowe - roszczenia sporne(należności)	1 238,28	4 051,30
- różnice inwentaryzacyjne	-	34 490,01
- rezerwa na odprawy emerytalno-rentowe	-	-
- braki w dostawie towarów (w tym cło i vat)	-	17,60
- likwidacja materiałów	-	7 635,35
- przedawnione, umorzone należności	-	30 902,47
- końcówki on zobowiązań i należności	-	1,07
- zaokrąglenia końcówek vat	1,14	1,39
- koszty lat ubiegłych	342,17	7 159,69
- vat nie rozliczony (faktury korygujące niepotwierdzone)	-	2 430,87
- sprzedaż środków trwałych	-	1 975 351,88
-niezamortyzowana wartość zlikwidowanej inwestycji w obecnym środku trwałym(Manufaktura)	-	90 906,78
- uzgodnienie z prezentacją w RZiS - sprz. śr. tw. zaprezentowany per saldo	-	(1 917 219,50)
- rezerwa z tyt. kosztów bilansu	8 000,00	10 000,00
Koszty samochodów zastępczych	7 485,44	-
- VAT należny NKUP	2 038,68	-
-Vat od umorzonych należności	7 580,31	-
- rozliczenie zlikwidowanych sklepów	13 626,34	-
- pozostałe	2 856,09	28 017,53
- Koszty egzekucji	7 012,17	2 863,00
- należności umorzone przez komornika	29 690,38	11 351,71
Razem pozostałe koszty operacyjne	1 069 788,00	675 405,64

Odpisy aktualizujące wartość zapasów tworzone są na te zapasy, które są trudno zbywalne i ustalona cena sprzedaży przewyższa koszt zakupu

Nota 28.

PRZYCHODY FINANSOWE RAZEM	01.01.-31.12.2012	01.01.-31.12.2011
a) przychody z tyt. odsetek	21 530,87	28 765,55
b) przychody z tyt. nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	385 388,79	
c) rozwiązana rezerwa na odsetki od obligacji	0,00	490,88
Przychody finansowe, razem	406 919,66	29 256,43

Nota 29.1.

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

Nota 29.2.

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTU. ODSETEK	01.01.-31.12.2012	01.01.-31.12.2011
a) przychody z tyt. przeterminowanych należności	19 997,86	27 420,85
b) pozostałe odsetki	1 533,01	1 344,70
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	21 530,87	28 765,55

Nota 29.3.

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.-31.12.2012	01.01.-31.12.2011
a) dodatnie różnice kursowe	405 142,19	146 681,44
- zrealizowane	56 492,54	146 681,44
- niezrealizowane	348 649,65	0,00
c) rozwiązanie rezerwy na odsetki	0,00	
d) uzgodnienie z prezentacją w RZiS (różnica między różnicami kursów walut dodatnimi i ujemnymi)	(19 753,40)	(146 681,44)
Inne przychody finansowe, razem	385 388,79	0,00

Nota 30.

KOSZTY FINANSOWE RAZEM	01.01.-31.12.2012	01.01.-31.12.2011
a) ujemne różnice kursowe	19 753,40	491 011,27
b) prowizje i opłaty od kredytów, prowizje bankowe	-	13 447,95
c) odsetki	427 171,23	238 101,08
d) koszty finansowe związane z notowaniem spółki na rynku New Connect	16 000,00	24 000,00
e) uzgodnienie z prezentacją w RZiS (różnica między kursami walut)	(19 753,40)	(146 681,44)
f) aktualizacja wartości inwestycji	34 334,89	
Koszty finansowe, razem	477 506,12	619 878,86

Nota 31.1.

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	01.01.-31.12.2012	01.01.-31.12.2011
-odsetki od kredytów i pożyczek	380 068,34	187 883,52
-odsetki od obligacji	9 011,77	9 921,44
-odsetki od leasingu	9 680,92	345,81
-odsetki od factoringu	-	15 722,72
-pozostałe odsetki	28 410,20	24 227,59
Razem	427 171,23	238 101,08

Nota 31.2.

INNE KOSZTY FINANSOWE	01.01.-31.12.2012	01.01.-31.12.2011
a) ujemne różnice kursowe	19 753,40	491 011,27
- zrealizowane	19 753,40	63 485,96
- niezrealizowane	-	427 525,31
b) utworzone rezerwy		
c) pozostałe z tyt. prowizji i opłat bankowych	-	13 447,95
d) pozostałe z tyt. notowania spółki na rynku New Connect	16 000,00	24 000,00
e) uzgodnienie z prezentacją w RZiS (różnica między różnicami kursów walut dodatnimi i ujemnymi)	(19 753,40)	(146 681,44)
Inne koszty finansowe razem	16 000,00	381 777,78

Nota 32.

Zyski nadzwyczajne - pozycja nie występuje.

Nota 33.

Straty nadzwyczajne - pozycja nie występuje.

Nota 34.

STRATY PODATKOWE DO ODLICZENIA Z PODSTAWY OPODATKOWANIA	01.01.-31.12.2012	01.01.-31.12.2011
Wysokość strat podatkowych pozostałych do odliczenia	7 693 737,05	7 307 757,37
- strata za 2008	381 580,10	763 160,15
- strata za 2009	2 363 005,49	2 363 005,49
- strata za 2010	1 583 033,44	1 583 033,44
- strata za 2011	2 598 558,29	2 598 558,29
- strata za 2012	767 559,73	

Nota 35.1.

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	01.01.-31.12.2012	01.01.-31.12.2011
1. Zysk (strata) brutto	(1 323 423,36)	40 598,45
1a. Różnice pomiędzy zyskiem a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym	555 863,63	(2 639 156,74)
- podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	(767 559,73)	(2 598 558,29)
2. Przychody z RZiS	10 076 558,19	12 667 560,50
- korekta o prezentację pozycji "per saldo" - wartość/koszty sprzed. śr. trw.	-	1 917 219,50
- korekta o prezentację pozycji "per saldo" - dodatnie rk		146 681,44
- korekta o prezentację pozycji "per saldo" - ujemne rk	19 753,40	
2a. Przychody bilansowe prezentowane szykiem rozwartym	10 096 311,59	14 731 461,44
a) Przychody podwyższające podstawę opodatkowania (wielkość dodatnia)	10 918,71	29 116,56
- przychody z nieodpłatnych świadczeń na rzecz spółki	10 918,71	29 116,56
b) Przychody niepodlegające opodatkowaniu (wielkość ujemna)	652 330,21	3 767 141,25
- rozliczenie dotacji	65 808,12	149 188,47
- niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	348 649,65	-
- zmniejszenie odpisów aktualizujących na należności i wierzytelności	59 457,34	99 561,98
- zmniejszenie odpisów aktualizujących wartość zapasów	168 415,10	356 022,69
- rozwiązanie rezerwy na zobowiązania	10 000,00	25 013,09
- rozwiązanie rezerwy na odsetki od obligacji	-	490,88
- aktualizacja wartości nieruchomości	-	3 136 864,14
3. Przychody podatkowe	9 454 900,09	10 993 436,75
4. Koszty z RZiS	11 399 981,55	12 626 962,05
- korekta o prezentację pozycji "per saldo" - koszty sprzed. śr. trw.	-	1 917 219,50
- korekta o prezentację pozycji "per saldo" - dodatnie rk	-	146 681,44
- korekta o prezentację pozycji "per saldo" - dodatnie rk	19 753,40	
2a. Koszty bilansowe prezentowane szykiem rozwartym	11 419 734,95	14 690 862,99
a) Koszty niezaliczone do kosztu uzyskania przychodu (wielkość dodatnia)	1 413 582,05	1 397 762,83
- amortyzacja	82 220,05	71 484,53
- skl. PFRON	10 389,00	9 136,00
- prow. bankowe	49,60	90,00
- niewypłacone delegacje	1 664,91	2 497,48
- odsetki budżetowe	15 321,32	5 752,80
- skapitalizowane odsetki Noble Bank	18 648,00	7 770,00
- kary	18 777,68	58,80
- rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe	-	-
- koszty sądowe	7 012,17	2 863,00
- odsetki od leasingu finansowego	9 680,92	345,81
- braki w dostawach towarów, w tym nieodliczone cło i vat	-	17,60
- likwidacja środków trwałych / inwestycji w obcych środkach trwałych	-	90 906,78
- odpisy aktualizujące wartość należności	67 281,35	100 414,27
- odpis aktualizujący wartość zaliczek na dostawy	95 223,62	
- odpis aktualizujący udziały	34 334,89	
- darowizny	13 339,93	9 025,68
- odszkodowania	-	16 245,81
- koszty lat ubiegłych	342,17	7 159,69
- vat nie odliczony i należny	2 038,68	78,02
- składki zus 09/2011 zapł w 2012 część	-	17 875,25
- składki ZUS 10/2011 zapł w 2012	-	19 509,87
- składki ZUS 11/2011 zapł w 2012	-	19 154,39
- składki zus 12/2011 zapł w 2012	7 797,00	19 715,27
- składki ZUS pracodawca I/2012, III 2012 zapł w 2013	9 984,62	0,00
- składki ZUS pracodawca 11/2012 zapł 2013	18 722,05	0,00
- składki ZUS pracodawca 12/2012 zapł/20132	18 767,90	0,00
- wynagrodzenia 12/2011	103 355,14	120 759,67
- koszty reprezentacji	17 622,48	12 258,51
- likwidacja opakowań zwrotnych		
- koszty rozliczone dotacją	-	100 434,39
- odpis aktualizujący wartość zapasów	597 898,68	246 372,56
- przedawnione należności	-	28 697,38
- rezerwa na odsetki od obligacji	2 147,48	-
- rezerwa koszty odsetek od kredytów i pożyczek nie zapłacone w 2012	22 814,79	
- korekta przeszacowania nieruchomości	197 395,74	

- niedobory magazynowe	-	15 327,77
- delegacje Rady Nadzorczej	-	-
- ubezpieczenie samoch. osobowego	-	2 521,42
- nieodliczony vat od niepotwierdzonych faktur korygujących	-	2 430,87
- wyśięgowane końcówki z tyt. niedopłacenia należności, zobowiązań	-	372,15
- rezerwa na koszty bilansu	8 000,00	10 000,00
- odsetki	1 203,70	1 207,70
- odsetki od kredytu (część przypadająca na rok 2010)-pobrane w 2011	-	-
Koszty samochodów zastępczych	7 485,44	
- rozliczenie zlikwidowanych sklepów	13 626,34	
- VAT należny od umorzonych należności	7 580,31	2 205,09
- inne	2 856,09	27 548,96
- ujemne różnice kursowe niezrealizowane	-	427 525,31
b) koszty podwyższające koszty uzyskania przychodów (wielkość ujemna)	216 306,92	298 894,88
- składki ZUS zapłacone w 2010 dotyczące 20009		
- składki ZUS zapłacone w 2011 dotyczące 2010		63 478,33
- składki zus 09/2011 zapł w 2012 część	17 875,25	
- składki ZUS 10/2011 zapł w 2012	19 509,87	
- składki ZUS 11/2011 zapł w 2012	19 154,39	
- składki zus 12/2011 zapł w 2012	11 918,27	
- wynagrodzenia zapłacone w 2011	120 759,67	196 820,59
- odsetki od kredytu (część przypadająca na rok 2010)-pobrane w 2011	-	3 129,86
- raty leasingowe (część kapitałowa)	23 384,29	21 402,69
- wypłacone delegacje	2 497,48	12 785,41
- odsetki od pożyczki zapł. w 2012	903,00	833,00
- odsetki od obligacji zapł. w 2012	304,70	445,00
5. Koszty uzyskania przychodów	10 222 459,82	13 591 995,04
6. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	(767 559,73)	(2 598 558,29)

Nota 36.

Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) nie występują.

Nota 37.

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

Nota 38.

PROPONOWANY PODZIAŁ ZYSKU, POKRYCIA STRATY	01.01.-31.12.2012	01.01.-31.12.2011
1. Wynik finansowy okresu sprawozdawczego	(1 702 862,65)	69 049,21
2. Zwiększenie kapitału zapasowego	0,00	69 049,21
3. Zmniejszenie kapitału zapasowego	500 083,35	-
4. Strata do rozliczenia w latach następnych	(1 202 779,30)	

POZOSTAŁE INFORMACJE

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

Nie występują.

2. Informacje o istotnych transakcjach (wraz z ich kwotami) zawarte przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi, przez które rozumie się jednostki powiązane oraz:

- a) osobę, która jest członkiem organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego jednostki lub jednostki z nią powiązanej, lub
- b) osobę, która jest małżonkiem lub osobą faktycznie pozostającą we wspólnym pożyciu, krewnym lub powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym, osobą związaną z tytułu opieki lub kurateli w stosunku do którejkolwiek z osób będących członkami organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego jednostki lub jednostki z nią powiązanej, lub
- c) jednostkę kontrolowaną, współkontrolowaną lub inną jednostkę, na którą znaczący wpływ wywiera lub posiada w niej znaczącą ilość głosów, bezpośrednio albo pośrednio osoba, o której mowa w lit. a i b, lub
- d) jednostkę realizującą program świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia, skierowany do pracowników jednostki lub innej jednostki będącej jednostką powiązaną w stosunku do tej jednostki.

Nie występują.

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

4. Przeciętne zatrudnienie w roku 2012w przeliczeniu na pełne etaty wyniosło 44 osób.

5. Spółka nie udzielała pożyczek Zarządowi.

6. Członek Zarządu udzielił Spółce pożyczki.

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

Łączne wynagrodzenie członków Zarządu wyniosło w roku 2012 - 101 565,88 zł.

5a. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego za obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego należne za rok obrotowy 2012 wyniosło 8 000 złotych (netto). Inne usługi nie wystąpiły.

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

Nie występują.

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

Nie występują.

8. 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.

9. 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.

10. Przedstawienie dokonanych w stosunku do poprzedniego roku obrotowego zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego i wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową oraz rentowność jednostki.

W 2012 roku nie wystąpiły zmiany w sposobie sporządzania sprawozdania finansowego w porównaniu do roku 2011

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

Brak

12. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi.

Nie występują.

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

HURTIMEX SA posiada 50 % udziałów w spółce HURTIMEX UKRAINA SP. Z O.O. , z siedzibą w Kijowie przy ul. Ruslanowskiej Bulwar 7.

14. Ze względu na trudności związane z pozyskaniem danych finansowych ze Spółki HURTIMEX Ukraina nie ma możliwości konsolidacji sprawozdania finansowego ze sprawozdaniem Spółki Hurtimex S.A.

15. Informacje o zobowiązaniach warunkowych

Na podstawie Ugody zawartej z firmą Changshu Zhongjiang Import & Export Co., Ltd. Spółka Hurtimex S.A. została zwolniona z długu w wysokości

250 000 USD. Zwolnienie to ma charakter warunkowy bowiem pozostałą część długu Hurtimex jest zobowiązany spłacać w co miesięcznych ratach

określonych w Ugodzie.

W przypadku braku zapłaty przez Hurtimex dwóch kolejnych rat Zhongjiang będzie mógł wezwać Hurtimex do ich zapłaty w dodatkowym terminie 14 dni pod rygorem odstąpienia od niniejszej ugody. W przypadku nieuczynienia zadość wezwaniu, o którym mowa powyżej Zhongjiang będzie miał prawo odstąpić od niniejszej ugody.

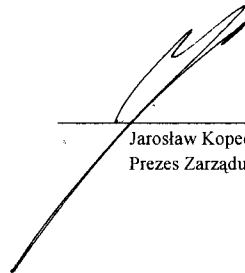
16. Nie występują inne informacje niż wymienione, powyżej, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy jednostki.

17. Informacje dotyczące okresu sprawozdawczego.

Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r. Przekształcenie w spółkę akcyjną nastąpiło dnia 2 stycznia 2008 roku.

Łódź, dnia 31 maj 2013 r.

Sporządziła:
Barbara Jaszczyk



Jarosław Kopeć
Prezes Zarządu

Sprawozdanie zarządu z działalności spółki HURTIMEX SA za 2012 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 31.12.2012 r.:

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

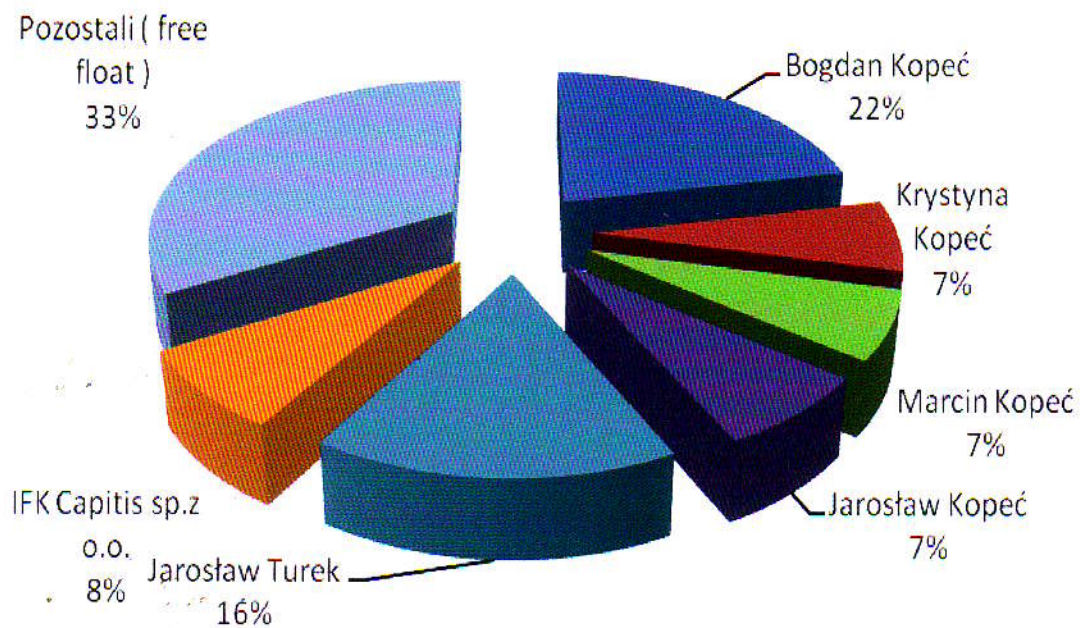
IV. Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy

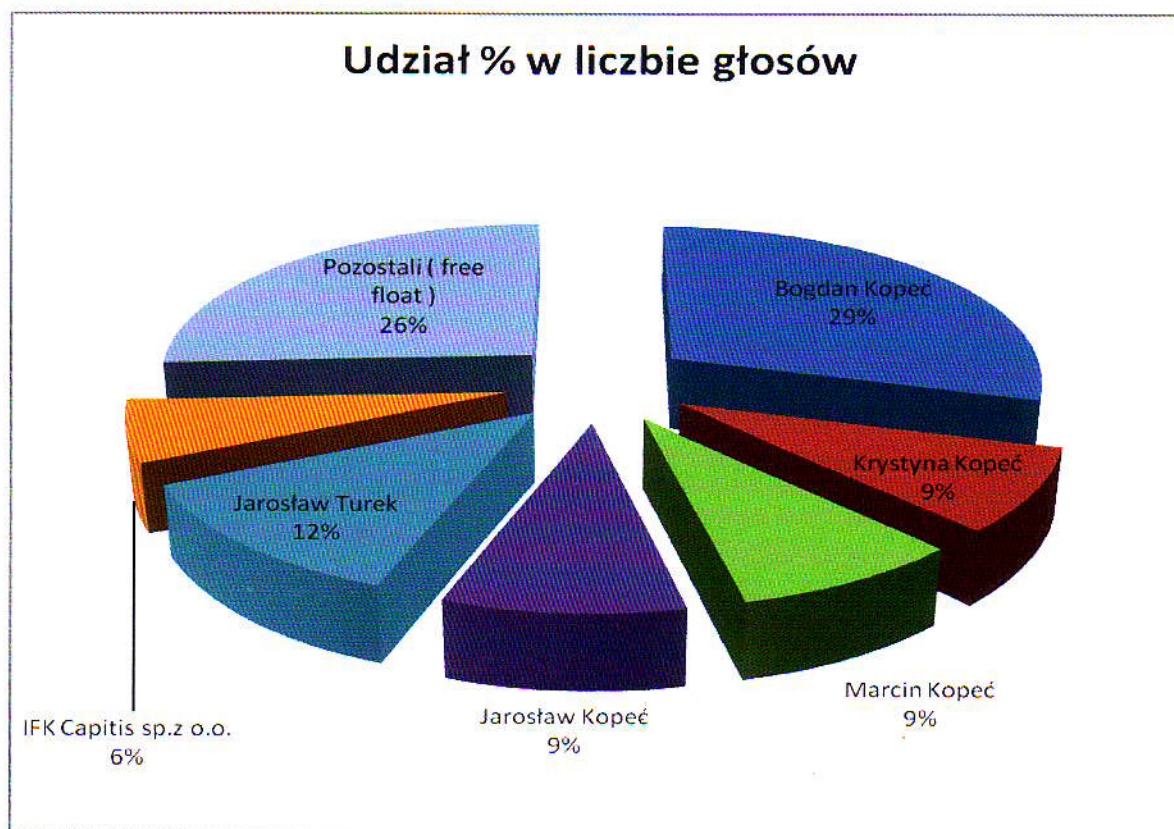
Na dzień 31.12.2012 roku, wg informacji posiadanych przez spółkę, struktura akcjonariatu kształtowała się następująco:



Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Udział % w kapitale zakładowym	Udział % w liczbie głosów
Bogdan Kopec	2 282 419	456 483,80	21,81	29,20
Krystyna Kopec	716 250	143 250,00	6,84	8,66
Marcin Kopec	680 881	136 176,20	6,51	8,40
Jaroslav Kopec	762 610	152 522,00	7,29	9,00
Jaroslav Turek	1 675 776	335 155,20	16,01	12,45
IFK Capitis sp.z o.o.	833 334	166 666,80	7,96	6,19
Pozostali (free float)	3 514 045	702 809,00	33,58	26,10
Razem	10 465 315	2 093 063,00	100,00	100,00

Udział % w kapitale zakładowym





V. Opis działalności

Spółka Hurtimex SA, będąca w posiadaniu zarejestrowanego przez Urząd Patentowy RP znaku towarowego „HURTIMEX” o numerze 128163, zajmuje się działalnością projektową, zlecaniem produkcji wyspecjalizowanym podmiotom oraz sprzedażą odzieży niemowlęcej i dziecięcej pod własną marką handlową „tup-tup”. Kolekcje handlowe powstają dwa razy do roku – występuje podział na sezony wiosna-lato i jesień-zima. Kolekcje pod własną marką przygotowywane są wyłącznie według wzorów Spółki przez zespół projektantów oraz konstruktorów odzieży. Hurtimex posiada prawo do zastrzeżonego znaku handlowego w zakresie słowno-graficznym „tup tup”



W 2012 roku Spółka rozpoczęła współpracę z firmą Kanz Financial Holding, która, będąc właścicielem najbardziej rozpoznawalnych marek, takich jak „Kanz”, „Pampolina”, „Doell”, „S+D”, jest czołowym kreatorem mody dziecięcej na obszarze Europy Zachodniej. Podjęcie współpracy z potentatem na rynku odzieży dziecięcej oznacza dla Spółki możliwość pozyskiwania towaru od partnera i rozwój działalności handlowej, przy znacznym ograniczeniu działalności produkcyjnej.

W chwili obecnej Hurtimex realizuje produkcję tylko na terenie kraju i to w bardzo niewielkim zakresie, głównie zlecenia nie uwzględnione w pierwotnym planie, a uruchamiane jako szybka reakcja na bieżące potrzeby rynku.

VI. Sieć sprzedaży

Na dzień 31.12.2012r Spółka posiadała 25 salonów firmowych, w tym 1 sklep własny w prestiżowym Centrum Handlowym „Port Łódź” i 24 jednostek franczyzowych oraz sklep internetowy. Aktualnie prowadzone są rozmowy z kolejnymi potencjalnymi franczyzobiorcami. Wkrótce planujemy następne otwarcia. Rozwój sieci sklepów franczyzowych umocnił jeszcze bardziej pozycję marki na rynku polskim.

Posiadanie własnej sieci sklepów pozwoliło również na szybkie wprowadzenie do sprzedaży wiodących marek partnera Spółki, którym jest Kanz Financial Holding.

Nowy kanał dystrybucji pokazał, że Tup Tup jest silną i rozpoznawalną marką, tym samym umożliwił zwiększenie rotacji towaru oraz przyspieszył przepływy pieniężne.

W 2012 roku Spółka posiadała również dwa sklepy typu „Outlet”, oferujące pełnowartościowe wyroby po konkurencyjnych cenach. W ofercie znajdują się tam głównie wyroby stanowiące końcówki kolekcji z wcześniejszych sezonów.

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

Wyroby Spółki kierowane są również na eksport (około 10% przychodów ze sprzedaży ogółem). Odbiorcy eksportowi Spółki pochodzą między innymi z: Ukrainy, Czech, Słowacji, Rosji, Litwy, Łotwy, Bułgarii, Rumunii i Białorusi. Spółka realizując strategię budowy nowych rynków zbytu będzie nadal intensywnie pracować nad rozwojem dystrybucji w eksporcie głównie w kierunku wschodnim.

VII. Istotne wydarzenia.

Do istotnych zdarzeń dotyczących Spółki, które miały miejsce w 2012 roku zaliczyć należy w szczególności zdarzenia opisane poniżej :

1. W trakcie całego roku Zarząd Spółki podejmował działania związane z rozwojem własnej sieci sklepów działających w oparciu o umowy franczyzowe. Zdaniem Spółki franczyza jest najbardziej efektywną (najtąszą i najszybszą) metodą tworzenia sieci sklepów działających pod własną marką. Umowy zawierane przez Hurtimex S.A. nakładają bowiem na franczyzobiorcę obowiązek partycypacji w kosztach całego przedsięwzięcia. W 2012 roku otworzyliśmy 11 salonów franczyzowych w różnych miastach Polski.
2. Rozpoczęcie współpracy z firmą Kanz Financial Holding.

Firma Kanz, będąc właścicielem najbardziej rozpoznawalnych marek , takich jak „Kanz”, „Pampolina”, „Doell”, „S+D”, jest czołowym kreatorem mody dziecięcej na obszarze Europy Zachodniej. Jednym z głównych elementów strategii tej firmy jest ekspansja sprzedaży na rynku polskim oraz innych rynkach Europy Wschodniej. Firma Hurtimex, jako długoletni, sprawdzony partner biznesowy, znający specyfikę tych rozwijających się rynków, będzie w najbliższym czasie głównym partnerem firmy Kanz w realizacji tych planów.

Współpraca z firmą Kanz zaowocowała korzystnymi efektami w wynikach finansowych firmy Hurtimex w 2012r. Było to możliwe między innymi poprzez:

- ❖ Spółka stała się bardziej konkurencyjna, oferując na rynku zarówno wyroby Tup-tup, jak i marki partnera, czyli bardzo zróżnicowaną ofertę w atrakcyjnych cenach.
- ❖ Atrakcyjne ceny są możliwe do osiągnięcia dzięki konsolidacji zamówień i lokowaniu ich poprzez firmę Kanz u producentów. To właśnie osiągnięty ,poprzez ujednolicenie źródeł pozyskania towaru, efekt skali umożliwia zakup towaru po znacznie niższych kosztach niż udawało się to dotychczas firmie Hurtimex.
- ❖ Wzbogacenie oferty o nowe marki otworzyło Spółce również duże możliwości na pozyskanie nowych klientów, zarówno w Polsce, jak i za granicą, którym dotychczasowa propozycja firmy Hurtimex nie wystarczała.
- ❖ Firma Kanz będzie dystrybutorem produktów Tup - Tup na terenie Europy Zachodniej. Samodzielne zaistnienie firmy Hurtimex na tych rynkach byłoby w chwili obecnej praktycznie niemożliwe, ze względu na związane z tym przedsięwzięciem koszty promocji marki oraz budowy sieci dystrybucji od podstaw.
- ❖ Firma Kanz nie wyklucza, że w przyszłości współpraca obu stron będzie jeszcze się rozszerzać, między innymi poprzez zaangażowanie kapitałowe w Spółkę Hurtimex. W chwili obecnej, wychodząc naprzeciw potrzebom Spółki, partner realizuje kontrakty handlowe z wydłużonym do 120 dni terminem płatności. Pozwoli to Firmie Hurtimex na znaczną poprawę płynności finansowej i przyspieszy spłatę zobowiązań, gdyż Spółka

realizuje ponad 60 % sprzedaży za gotówkę(w sieci sklepów) oraz stosując w większości maksymalnie 30 dniowy termin płatności w przypadku innych kanałów dystrybucji.

VIII. Wyniki finansowe

1.Przychody ze sprzedaży i marża

Przychód ze sprzedaży w 2012r kształtował się na poziomie 8 397 tys. zł i był tylko o 5% niższy niż w roku 2011. W tym miejscu należy jednak zaznaczyć, że sprzedaż systematycznie rośnie, co jest niewątpliwie efektem stale rozszerzającej się współpracy z firmą Kanz. Dowodem na taki stan rzeczy jest porównanie wielkości sprzedaży za II półrocze 2012r i 2011r. Sprzedaż wynosiła w tych okresach odpowiednio 4 679 tys. zł i 3 389 tys zł, co oznacza wzrost aż o 38% w stosunku do okresu porównywalnego.

Marża na sprzedaży w ujęciu procentowym wyniosła w 2012 roku 35,4% i była o 3,7% punktu procentowego wyższa niż w okresie porównywalnym, a jej wzrost był również efektem współpracy z wymienionym wyżej partnerem zagranicznym, dzięki której Spółka miała możliwość pozyskiwania towarów w atrakcyjnych cenach.

3. Obniżka kosztów stałych

W omawianym okresie Zarząd, kontynuował działania zmierzające do obniżki kosztów stałych i ograniczenia straty poprzez:

- restrukturyzację zatrudnienia;
- ograniczenie kosztów powstawania nowych kolekcji;
- renegotjacje warunków zawartych wcześniej umów, między innymi z dostawcami mediów, usług telekomunikacyjnych, usług transportowych i wielu innych.

Dzięki temu koszty stałe związane z działalnością operacyjną(po wyeliminowaniu prowizji franczyzobiorców) były w roku 2012 o 913.tys.zł mniejsze niż w roku ubiegłym, co stanowi spadek o 23%. Tak znaczna obniżka kosztów, przy jednoczesnym utrzymaniu poziomu sprzedaży z roku ubiegłego i zwiększeniu marży, miała pozytywny wpływ na wyniki finansowe Spółki. Strata na sprzedaży wyniosła w całym roku 2012 1.455 tys. zł i była o 1.062 tys. zł mniejsza niż w roku 2011, co stanowi spadek o 42%.

Zarząd Spółki zamierza utrzymać tę korzystną tendencję w 2013 roku, co z kolei przy zwiększonej sprzedaży realizowanej dzięki pozyskaniu nowego towaru od niemieckiego partnera, pozwoli na generowanie zysku.



Zachowanie ciągłości i terminowości dostaw pozwoli na ustabilizowanie sytuacji finansowej i umożliwi realizację strategii dalszego rozwoju przedsiębiorstwa, między innymi poprzez pozyskanie dodatkowego kapitału.

3. Wynik finansowy

Strata netto z całokształtu działalności wyniosła w 2012r 1.703 tys. zł. W porównaniu z rokiem ubiegłym uległ on znacznemu pogorszeniu, głównie na skutek dokonania dużych odpisów aktualizujących wartość zapasów (łącznie na kwotę 598 tys. zł) oraz korekty aktywa na odroczony podatek dochodowy związanego z możliwością odliczenia w następnych latach straty podatkowej (łącznie na kwotę 451 tys. zł). W tym miejscu należy zwrócić uwagę na ujęcie w pozostałych przychodach operacyjnych skutków umorzenia długu. Na mocy porozumień zawartych z dostawcami z Dalekiego Wschodu umorzone zostały zobowiązania na łączną kwotę 321.494,59 USD.

Oceniając ofertę produktową oraz potencjał posiadanych kanałów dystrybucji jedyną przeszkodą w osiągnięciu zysku netto był niedostateczny kapitał. Braki w zatowarowaniu oznaczały spadek przychodów (utrata miejsca na półce, strata odbiorcy, konieczność natychmiastowych przecen). Ostatecznie więc Spółka „płaciła” spadkiem sprzedaży oraz marży. Sytuacja ta zaczęła ulegać poprawie począwszy od II kwartału 2012r, czyli od momentu w którym Spółka zaczęła realizować postanowienia zawarte w porozumieniu z firmą Kanz, ale dopiero Umowa podpisana z niemieckim partnerem w dniu 3.X.2012r daje gwarancję na znaczną poprawę sytuacji finansowej i to już w najbliższym okresie.

4. Źródła finansowania majątku

Głównym źródłem finansowania jest kapitał obcy, którym Spółka finansuje 93% majątku.

Na uwagę zasługuje fakt, iż w omawianym okresie zobowiązania krótkoterminowe uległy zwiększeniu o kwotę 2.354 tys. zł w porównaniu do stanu z dnia 31.12.2011r., głównie z powodu pozyskania, na bardzo korzystnych warunkach, kredytu kupieckiego od strategicznego partnera jakim jest niemiecka firma Kanz. Dzięki znacznie wydłużonym terminom płatności Spółka może w chwili obecnej kontynuować realizację przyjętej strategii rozwoju, jaką jest ciągły rozwój sieci sklepów franczyzowych.



5. 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
01.01.2011-31.12.2011	*4,1196	4,4168
01.01.2012-31.12.2012	*4,1857	4,0882

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:

-kurs na 31.12.2011 roku wynosił: 1 euro = 4,4168 zł.

-kurs na 31.12.2012 roku wynosił: 1 euro = 4,0882 zł.

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. Obliczony w ten sposób kurs średni wynosił:

- w 2011 roku : 1 euro = 4,1196zł.

- w 2012 roku: 1 euro= 4,1857zł.

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

Dane finansowe	31.12.2011		31.12.2012	
	tys. zł.	tys. euro	tys. zł.	tys. Euro
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	8 815	2 140	8397	2006
Amortyzacja	222	54	208	50
Zysk (strata) na sprzedaży	- 2 517	-611	-1 455	-348
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	631	153	-1 253	-299
Zysk (strata) brutto	41	10	-1 323	-316
Zysk (strata) netto	69	17	-1 703	-407
Aktywa razem	12 474	2 824	13 125	3 210
Aktywa trwałe	5 919	1 340	5 328	1 303
Aktywa obrotowe	6 556	1 484	7 796	1 907
Pasywa razem	12 474	2 824	13 125	3 210
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania razem	9 881	2 237	12 234	2 992
w tym zobowiązania krótkoterminowe	5 613	1 271	7 992	1 955
Kapitał własny	2 594	587	891	218
Kapitał zakładowy	2 093	474	2 093	512
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-635	-154	765	183
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 799	437	-118	-28
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 214	-295	-513	-123
Zmiana stanu środków pieniężnych	-51	-12	134	32

X. Informacja o instrumentach finansowych w zakresie:

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

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

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 związku z zakupami poza granicami kraju wzrósł udział zobowiązań wyrażonych w walucie. W celu zmniejszenia ryzyka kursowego Spółka dąży do dynamicznego wzrostu przychodów eksportowych. Jednocześnie w kolejnych latach Zarząd ma zamiar stosować dostępne na rynku instrumenty finansowe celem zmniejszenia ryzyka kursowego w związku z prowadzonym importem.

XI. Stosowanie zasad ładu korporacyjnego

Zasady stosowania ładu korporacyjnego przedstawione zostały w załączniku nr 1 do niniejszego sprawozdania oraz są dostępne na stronie internetowej Spółki.

XII. Strategia rozwoju spółki

1. Przychody

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

Zarząd zakłada otwarcie w 2013 roku 5 nowych sklepów franczyzowych . W tym celu Zarząd planuje rozwijać współpracę z Firmą Kanz oraz pozyskać dodatkowy kapitał .Zarząd ocenia, że już w II połowie 2013r Spółka zacznie generować zyski, co ułatwi i uwiarygodni rozmowy prowadzone z ewentualnymi inwestorami.

Poza tym kanałem dystrybucji planuje się kilkunastoprocentowy wzrost eksportu głównie poprzez zwiększanie sprzedaży na Ukrainie i Białorusi.

Korzystając z dofinansowania unijnego, Spółka planuje wzmacniać swoją pozycję na już istniejących rynkach, poprzez kontynuację udziału w zagranicznych imprezach targowo-wystawienniczych w takich krajach jak m.in. Rosja, Ukraina, ale także rozwijać kolejne nowe rynki. Za cel postawiono sobie aktywne pozyskiwanie klientów eksportowych, efektywne działania promocyjne i informacyjne, występując w roli wystawcy na imprezach targowo-wystawienniczych w krajach o obiecującym potencjale rynku, takich jak Słowenia, Kazachstan, Armenia i Rosja.

2. Koszty

W zakresie kosztów będzie realizowana polityka ich ścisłego nadzoru i utrzymywania

kosztów stałych na niezmiennym poziomie. Poziom ten został osiągnięty pod koniec 2012r., po zrealizowaniu założonego na ten rok planu oszczędnościowego.

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

3. Wynik finansowy

Spółka prowadzi intensywne działania zmierzające do pozyskania kapitału na rozwój i planuje zamknąć rok 2013 lepszym wynikiem od osiągniętego w 2012 r. W następnych latach Spółka planuje osiągnąć poziom rentowności netto na poziomie uzyskiwanym przez zyskowe spółki branży odzieżowej, czyli w granicach 4-6%.

4. Majątek Spółki i źródła jego finansowania

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

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

W źródłach finansowania planuje się przede wszystkim odwrócenie niekorzystnego stosunku finansowania majątku Spółki kapitałem obcym w stosunku do kapitału własnego. W pierwszej kolejności służyć ma temu pozyskanie inwestora strategicznego, który zgodnie z przyjętymi założeniami objąłby akcje nowej emisji.

Łódź, dnia: 31 maj 2013 rok

Podpisy członków Zarządu:





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

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

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

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

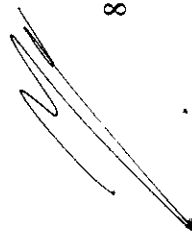
Numer w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”	Zasada ładu korporacyjnego		Informacja o stosowaniu lub niestosowaniu zasady ładu korporacyjnego (TAK, NIE)	Komentarz w zakresie odnoszącym się do danej zasady ładu korporacyjnego Okoliczności i przyczyny nie stosowania zasady ładu korporacyjnego oraz informacja, w jaki sposób Spółka zamierza usunąć ewentualne skutki nie stosowania danej zasady lub jakie kroki zamierza podjąć, by zmniejszyć ryzyko nie stosowania danej zasady ładu korporacyjnego w przyszłości
		raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych		
	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 umożliwiająym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych		
	3.15.	skreślony		
	3.16.	pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania		
	3.17.	informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem	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

Numer w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”	Zasada ładu korporacyjnego	Informacja o stosowaniu lub niestosowaniu zasady ładu korporacyjnego (TAK, NIE)	Komentarz w zakresie odnoszącym się do danej zasady ładu korporacyjnego Okoliczności i przyczyny nie stosowania zasady ładu korporacyjnego oraz informacja, w jaki sposób Spółka zamierza usunąć ewentualne skutki nie stosowania danej zasady lub jakie kroki zamierza podjąć, by zmniejszyć ryzyko nie stosowania danej zasady ładu korporacyjnego w przyszłości
	3.18. informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem 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 3.20. informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta 3.21. dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy 3.22. skreślony Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie	TAK	
4.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta	TAK	
5.	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji	TAK / NIE	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową zawierającą moduł relacji inwestorskich. Strona ta jest na bieżąco aktualizowana, a wszelkie

Numer w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”	Zasada ładu korporacyjnego	Informacja o stosowaniu lub niestosowaniu zasady ładu korporacyjnego (TAK, NIE)	Komentarz w zakresie odnoszącym się do danej zasady ładu korporacyjnego Okoliczności i przyczyny nie stosowania zasady ładu korporacyjnego oraz informacja, w jaki sposób Spółka zamierza usunąć ewentualne skutki nie stosowania danej zasady lub jakie kroki zamierza podjąć, by zmniejszyć ryzyko nie stosowania danej zasady ładu korporacyjnego w przyszłości
	inwestorskich znajdującą na stronie www.GPWInfoStrefa.pl		informacje i raporty zawierające treści istotne z punktu widzenia inwestorów indywidualnych oraz innych akcjonariuszy są na niej zamieszczane niezwłocznie i z zachowaniem należytej staranności; w opinii zarządu spółki informacje przekazywane za pośrednictwem własnej strony internetowej w sposób wystarczający i kompletny zapewniają inwestorom możliwość dokonywania bieżącej oceny rozwoju spółki oraz sposobu jej funkcjonowania
6.	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą	TAK	
7.	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę	TAK	
8.	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy	TAK	
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
10.	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na	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
	pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia		
11.	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami	TAK /NIE	W dotychczasowej praktyce spółka nie organizowała publicznie dostępnych spotkań z inwestorami, analitykami i mediami; w przypadku wystąpienia uzasadnionych zdarzeń spółka podejmie odpowiednie działania w przedmiotowym zakresie
12.	Uchwala walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiający podjęcie decyzji inwestycyjnej	TAK	
13.	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalone są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych	TAK	
13a.	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych	TAK	
14.	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia	TAK	

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
15,	Uchwala walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy	TAK	
16.	Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: - informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, - zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, - 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.	TAK	
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		



RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

1. Dane identyfikujące Spółkę

1.1 Nazwa, forma prawna, siedziba Spółki

HURTIMEX Spółka Akcyjna z siedzibą w Łodzi. Adres siedziby: 90-640 Łódź, ul. 28 Pułku Strzelców Kaniowskich 42.

1.2 Podstawa działalności

Hurtimex S.A. działa na podstawie statutu z dnia 10.12.2007 roku sporządzonego przez asesora notarialnego Piotra Króla, zastępcy notariusza Małgorzaty Król w Kancelarii Notarialnej w Łodzi - Rep. A nr 13389/2007 z późniejszymi zmianami.

Spółka powstała z przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną na mocy uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników.

1.3 Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców w Sądzie Rejonowym dla Łodzi Śródmieścia XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000296042 w dniu 02.01.2008 roku. Przed przekształceniem wpisana była pod numerem 0000013363. Ostatni wypis z rejestru pochodzi z dnia 01.06.2013 roku.

1.4 Rejestracja w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym

NIP 7290110662

REGON 004334784



1.5 Przedmiot działalności

Przedmiotem działalności Spółki w okresie badanym zgodnie z wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego była głównie sprzedaż odzieży dziecięcej oraz handel hurtowy i detaliczny dzianinami i odzieżą.

1.6 Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w roku 2012 wynosiło 44,49 osób w przeliczeniu na pełne etaty.

1.7 Wysokość kapitału zakładowego i jego zmiany w ciągu okresu sprawozdawczego

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31.12.2012 r. wynosił 2 093 063,00 złotych i obejmował 10.465.315 akcji imiennych o wartości nominalnej 0,20 zł każda. W okresie badanym wysokość kapitału zakładowego nie uległa zmianie.

Struktura kapitału zakładowego na 31.12.2012 roku przedstawiała się następująco:

Udziałowiec	Ilość akcji	Wartość 1 akcji	Wartość akcji	Udział % w kapitale zakładowym
B. Kopeć	2 282 419	0,20 zł	456 483,80 zł	21,81%
M. Kopeć	680 881	0,20 zł	136 176,20 zł	6,51%
K. Kopeć	716 250	0,20 zł	143 250,00 zł	6,84%
J. Kopeć	762 610	0,20 zł	152 522,00 zł	7,29%
J. Turek	1 675 776	0,20 zł	335 155,20 zł	16,01%
Inwestorski Fundusz Kapitałowy CAPITIS Sp. z o.o.	833 334	0,20 zł	166 666,80 zł	7,96%
Pozostali	3 514 045	0,20 zł	702 809,00 zł	33,58%
Razem	10 465 315	0,20 zł	2 093 063,00 zł	100,00%

1.8 Zarząd Spółki

Kierownictwo Spółki w 2013 roku sprawował Zarząd w składzie jednoosobowym:

- Jarosław Kopeć – Prezes Zarządu.

W roku badanym Prokury łącznej niewłaściwej udzielono Panu Marcinowi Kopeć. Prokurenci są uprawnieni do działania w imieniu Spółki jedynie łącznie z Członkiem Zarządu.

2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Sprawozdanie finansowe Jednostki za poprzedni rok obrotowy zostało zbadane przez Biuro Rachunkowo - Audytorskie Magdalena Młynarczyk i Jarosław Kózka spółka cywilna, z siedzibą w Andrespolu przy ul. Rokicińskiej 121 i uzyskało opinię z zastrzeżeniem. Bilans zamknięcia został prawidłowo wprowadzony jako bilans otwarcia 2012 roku. W dniu 26 lipca 2012 roku uchwałą nr 6/2012 sprawozdanie finansowe Spółki zostało zatwierdzone przez Zgromadzenie Akcjonariuszy. Działalność Spółki w 2011 roku zamknęła się zyskiem netto w wysokości 69.049,21 zł. Uchwałą nr 7/2012 Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło przeznaczyć zysk za rok obrotowy 2011 na kapitał zapasowy. Sprawozdanie finansowe za rok 2011 zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 02.08.2012 roku i nie zostało złożone do publikacji w Monitorze Polskim B. Sprawozdanie finansowe za rok 2011 przekazano do Urzędu Skarbowego w dniu 27 lipca 2012 r.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta przeprowadzającego

badanie

Niniejsze badanie zostało przeprowadzone przez Foraudit Bujnowicz Pożyczka i Partnerzy Biegli Rewidenci Spółka Partnerska z siedzibą w Łodzi przy ul. Pomorskiej 40, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3372, na podstawie umowy nr 2/2013 z dnia 4 lutego 2013 roku. Podmiot badający został wybrany uchwałą nr 1/01/2013 Rady Nadzorczej z dnia 29 stycznia 2013 roku zgodnie z art. 66 ust. 4 ustawy o rachunkowości oraz § 20 lit h) statutu Spółki. Badanie przeprowadzono w siedzibie Spółki z przerwami w okresie od dnia 12 do 20 lutego 2013 roku (badanie wstępne) oraz od 29 kwietnia do 31 maja 2013 roku (badanie ostateczne). Kluczowym biegłym rewidentem przeprowadzającym badanie był Jarosław Kózka, biegły rewident wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 10421.

4. Metodologia badania

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



skuteczności funkcjonowania kontroli wewnętrznej związanej ze sporządzeniem badanego sprawozdania. Badanie nasze obejmowało:

- sprawdzenie zasadności i poprawności zastosowanych przez Spółkę zasad polityki rachunkowości,
- sprawdzenie znaczących szacunków Zarządu,
- wrywkowe sprawdzenie dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym,
- ogólną ocenę załączonego sprawozdania finansowego,
- sprawdzenie porównywalności danych roku obrotowego z danymi porównywalnymi za rok od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku.

Zobowiązania podatkowe objęto badaniem za okres roku obrotowego według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku.

Biegłemu rewidentowi w trakcie badania udostępniono żądane dokumenty i dane oraz udzielono wyczerpujących informacji i wyjaśnień, niezbędnych do wydania opinii i raportu. Zarząd Spółki w dniu 3 czerwca 2013 roku złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości przedstawionego do badania sprawozdania finansowego oraz ksiąg rachunkowych będących podstawą jego sporządzenia, a także o ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań warunkowych istniejących na dzień 31.12.2012 roku oraz o tym, że do dnia złożenia oświadczenia nie zaistniały zdarzenia wpływające w sposób istotny na wielkość danych wykazywanych w sprawozdaniu finansowym za rok badany.



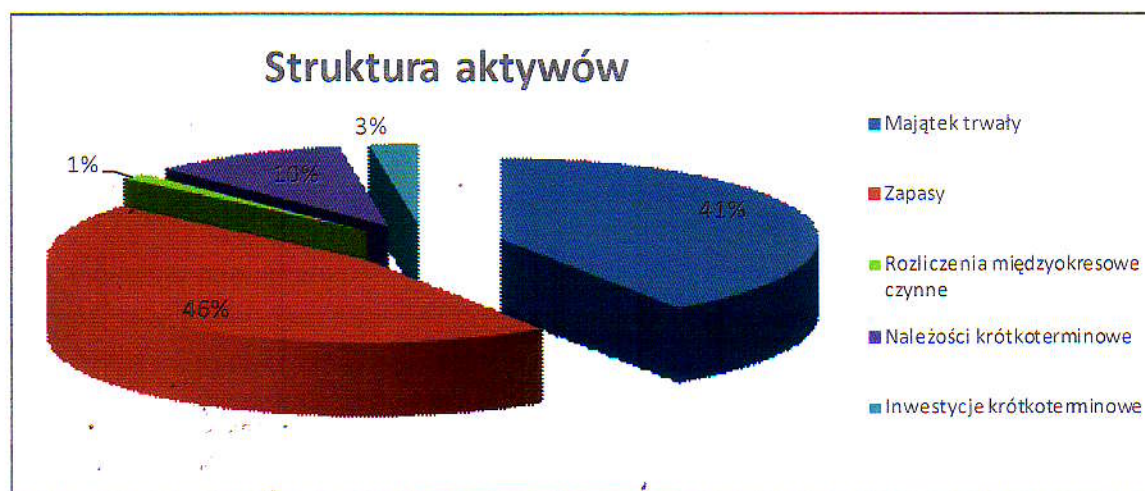
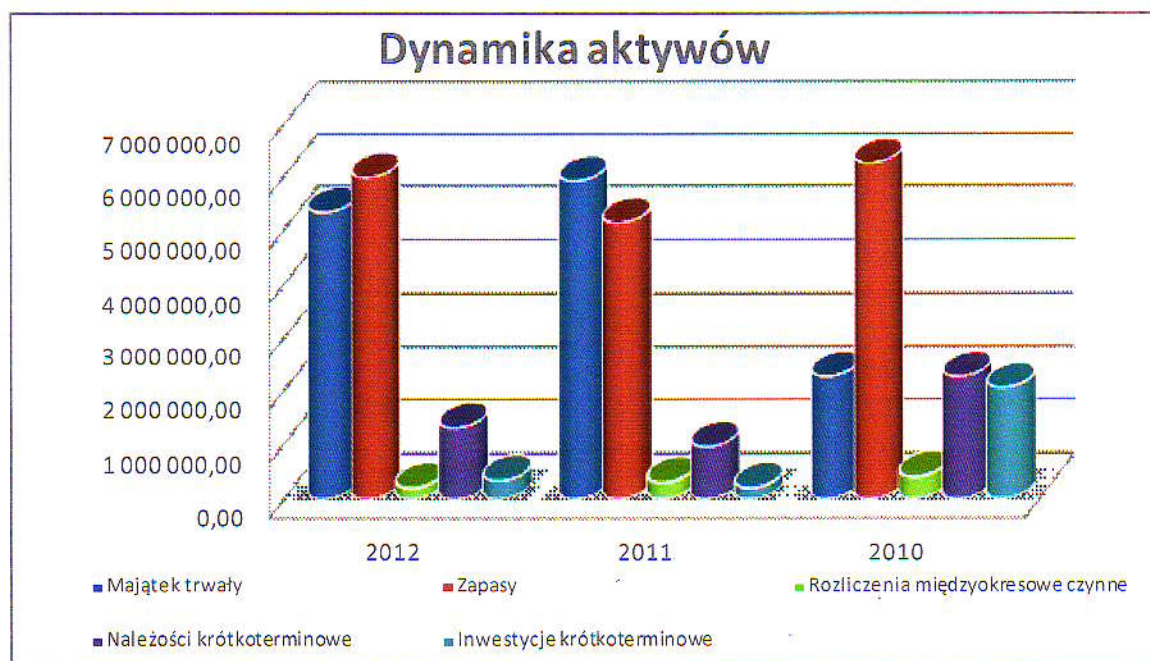
II. ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI

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

1.1 Bilans

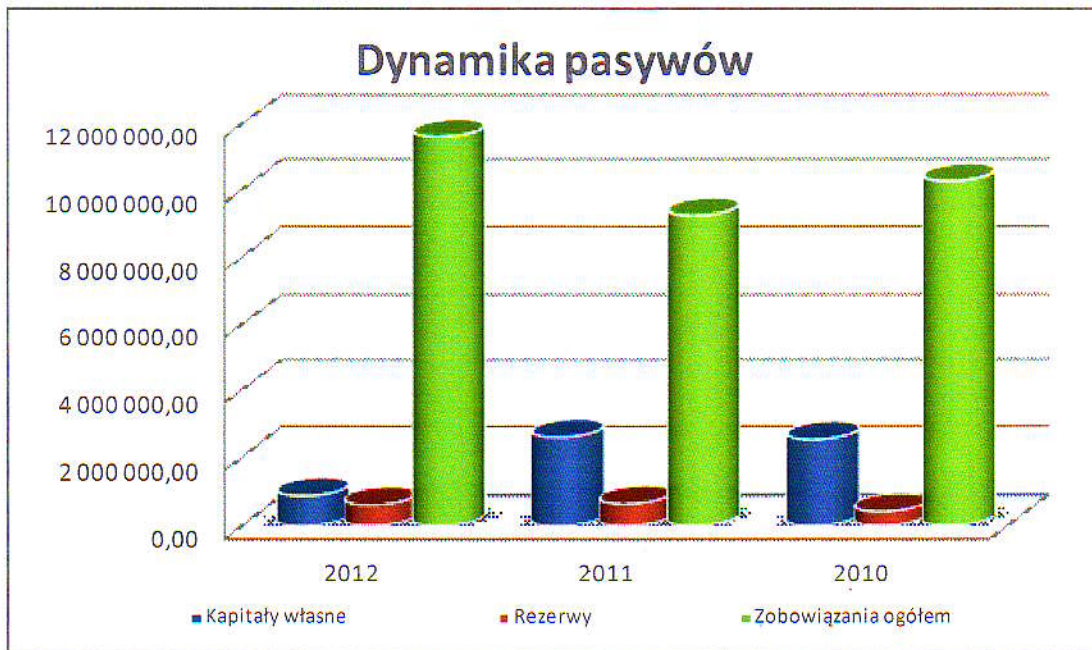
AKTYWA	31.12.2012		31.12.2011		Zmiana	
	tys. zł.	%	tys. zł.	%	tys. zł.	%
Aktywa trwałe	5 328,3	40,6%	5 918,8	47,4%	-590,5	-10,0%
Wartości niematerialne i prawne	190,1	1,4%	285,1	2,3%	-95,0	-33,3%
Rzeczowe aktywa trwałe	742,9	5,7%	411,5	3,3%	331,4	80,5%
Należności długoterminowe						
Inwestycje długoterminowe	3 078,5	23,5%	3 472,2	27,8%	-393,8	-11,3%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 316,8	10,0%	1 750,0	14,0%	-433,2	-24,8%
Aktywa obrotowe	7 796,4	59,4%	6 555,6	52,6%	1 240,8	18,9%
Zapasy	5 981,8	45,6%	5 128,5	41,1%	853,3	16,6%
Należności krótkoterminowe	1 296,0	9,9%	940,3	7,5%	355,7	37,8%
Inwestycje krótkoterminowe	328,4	2,5%	194,4	1,6%	134,0	68,9%
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	190,2	1,4%	292,4	2,4%	-102,2	-35,0%
Suma aktywów	13 124,7	100,0%	12 474,4	100,0%	650,3	5,2%

Suma bilansowa w roku obrotowym wzrosła o 5,2%, na co wpływ miał wzrost poziomu zapasów o 853,3 tys. zł i należności krótkoterminowych o 355,7 tys. zł. Wzrost stanu rzeczowych aktywów trwałych wynikał z przeklasyfikowania części posiadanych nieruchomości inwestycyjnych. W strukturze aktywów dominują aktywa obrotowe, a ich udział w sumie bilansowej wzrósł do poziomu 59,4%.



PASYWA	31.12.2012		31.12.2011		Zmiana	
	tys. zł.	%	tys. zł.	%	tys. zł.	%
Kapitał własny	890,6	6,8%	2 593,5	20,8%	-1 702,9	-65,7%
Kapitał podstawowy	2 093,1	16,0%	2 093,1	16,7%	0,0	0,0%
Należne wpłaty na poczet kapitału						
Udziały własne						
Kapitał zapasowy	500,0	3,8%	431,0	3,5%	69,0	16,0%
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	0,4	0,0%	0,4	0,0%		
Pozostałe kapitały rezerwowe						
Wynik finansowy z lat ubiegłych						
Wynik finansowy netto roku obrotowego	-1 702,9	-13,0%	69,0	0,6%	-1 771,9	-2566,2%
Odpisy zysku netto w ciągu roku obrotowego						
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	12 234,1	93,2%	9 880,9	79,2%	2 353,2	23,8%
Rezerwy na zobowiązania	615,0	4,7%	648,8	5,2%	-33,8	-5,2%
Zobowiązania długoterminowe	3 555,1	27,1%	3 501,0	28,1%	54,1	1,5%
Zobowiązania krótkoterminowe	7 992,1	60,9%	5 613,3	45,0%	2 378,8	42,4%
Rozliczenia międzyokresowe	71,9	0,5%	117,8	0,9%	-45,9	-39,0%
Suma pasywów	13 124,7	100,0%	12 474,4	100,0%	650,3	5,2%

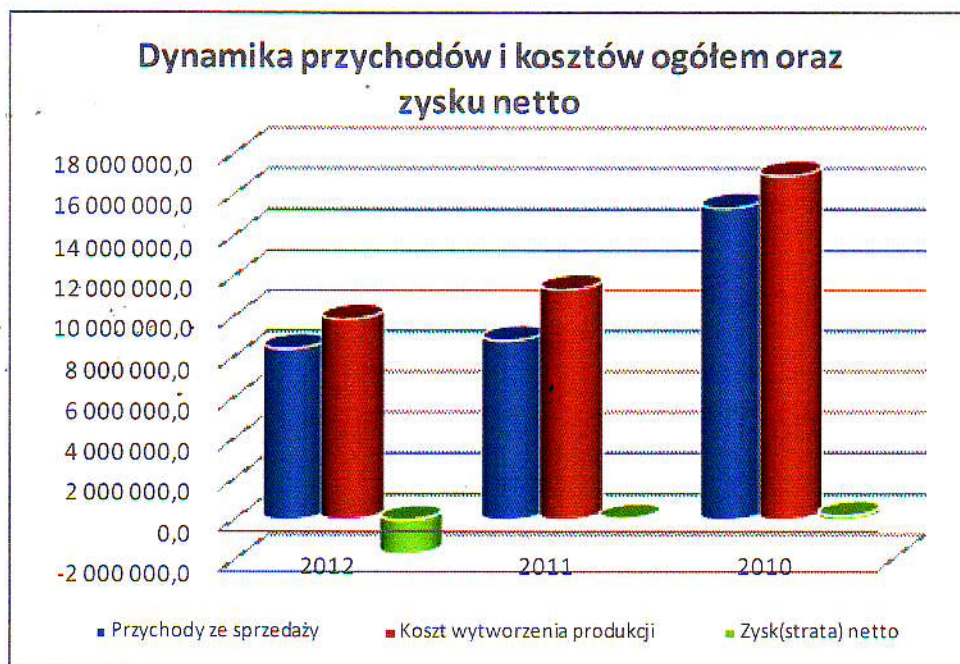
Kapitał własny Jednostki w roku obrotowym spadł w wyniku poniesionej straty o 1.702,9 tys. zł. Jednocześnie wzrosła wartość zobowiązań i rezerw na zobowiązania o 23,8%, co spowodowane jest wzrostem poziomu zobowiązań krótkoterminowych o 2.378,8 tys. zł. Udział zobowiązań i rezerwy na zobowiązania wzrósł w 2012 roku o 14,0 punktów procentowych do poziomu 93,2% sumy pasywów.

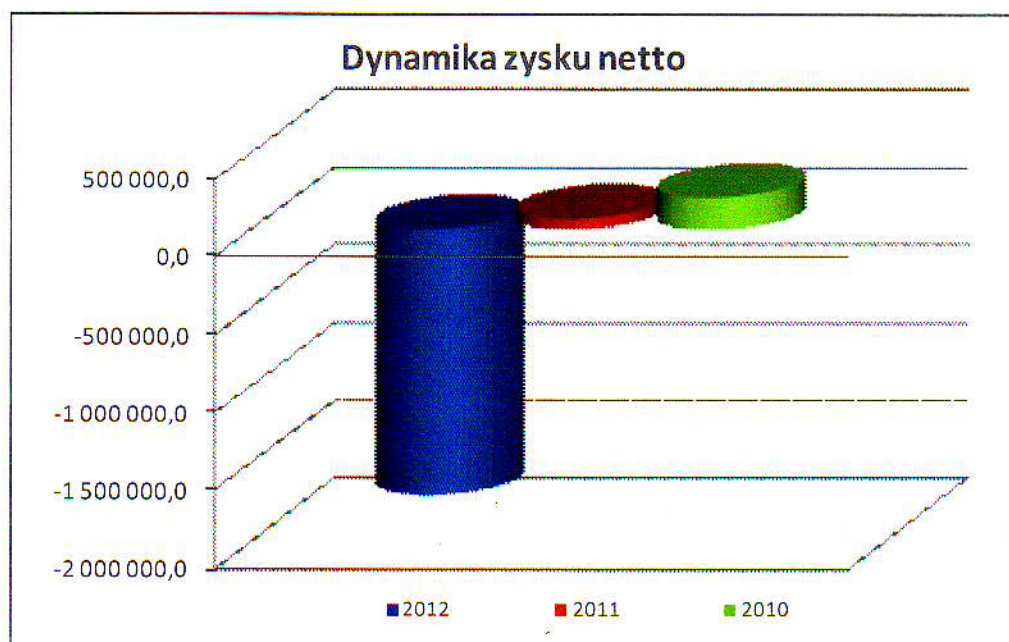


1.2 Rachunek zysków i strat

Treść	31.12.2012		31.12.2011		Zmiany (2-4)	Dynamika w % (6:4)
	tys. zł	%	tys. zł	%		
1	2	3	4	5	6	7
1. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	8 397,4	100,0%	8 815,0	100,0%	-417,6	-4,7%
2. Koszty działalności operacyjnej	9 852,7	117,3%	11 331,7	128,5%	-1 479,0	-13,1%
3. Wynik ze sprzedaży	-1 455,3	-17,3%	-2 516,7	-28,5%	1 061,4	-42,2%
4. Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	202,4	2,4%	3 147,9	35,7%	-2 945,5	-93,6%
5. Wynik na działalności finansowej	-70,5	-0,8%	-590,6	-6,7%	520,1	-88,1%
6. Wynik brutto	-1 323,4	-15,7%	40,6	0,5%	-1 364,0	-3359,7%

W roku obrotowym wynik na sprzedaży uległ poprawie w porównaniu z rokiem poprzednim, choć wciąż Spółka ponosi stratę na sprzedaży (1.455,3 tys. zł w 2012 roku w porównaniu z 2.516,7 tys. zł w roku poprzednim). Jest to wynikiem ograniczenia kosztów operacyjnych o 13,1% przy spadku przychodów o 4,7%. Wynik brutto uległ obniżeniu o 1.364,0 tys. zł. Jednakże na wynik brutto w roku ubiegłym wpływ miała wycena nieruchomości przeznaczonych na wynajem - nieruchomość inwestycyjna.





1.3 Przychody ze sprzedaży skorygowane o wskaźnik wzrostu cen towarów konsumpcyjnych

Rok	Przychody ze sprzedaży	Wskaźnik wzrostu cen w % rok 2011* do 2010	Przychody skorygowane o wskaźnik wzrostu cen 2011r.do 2010r.	Wskaźnik wzrostu cen w % rok 2012** do 2011	Przychody skorygowane o wskaźniki wzrostu cen 2011 - 2012	rok poprzedni = 100%	Przyrost w %; 2010 =100%
2010	15 342 584,85	104,30	16 002 316,00	103,70	16 594 401,69		100,00%
2011	8 815 021,87		8 815 021,87	103,70	9 141 177,68	55,09%	55,09%
2012	8 397 416,10				8 397 416,10	91,86%	50,60%

* Komunikat Prezesa GUS - Monitor Polski nr 8 z 2012r., poz 23

** Komunikat Prezesa GUS - Monitor Polski nr 9 z 2013r., poz 30

Przychody ze sprzedaży w 2012 roku z uwzględnieniem inflacji wyniosły 91,86% sprzedaży roku 2011 i 50,60% sprzedaży roku 2010. Spółka zanotowała spadek sprzedaży po raz kolejny, choć tempo spadku znacząco zostało zmniejszone

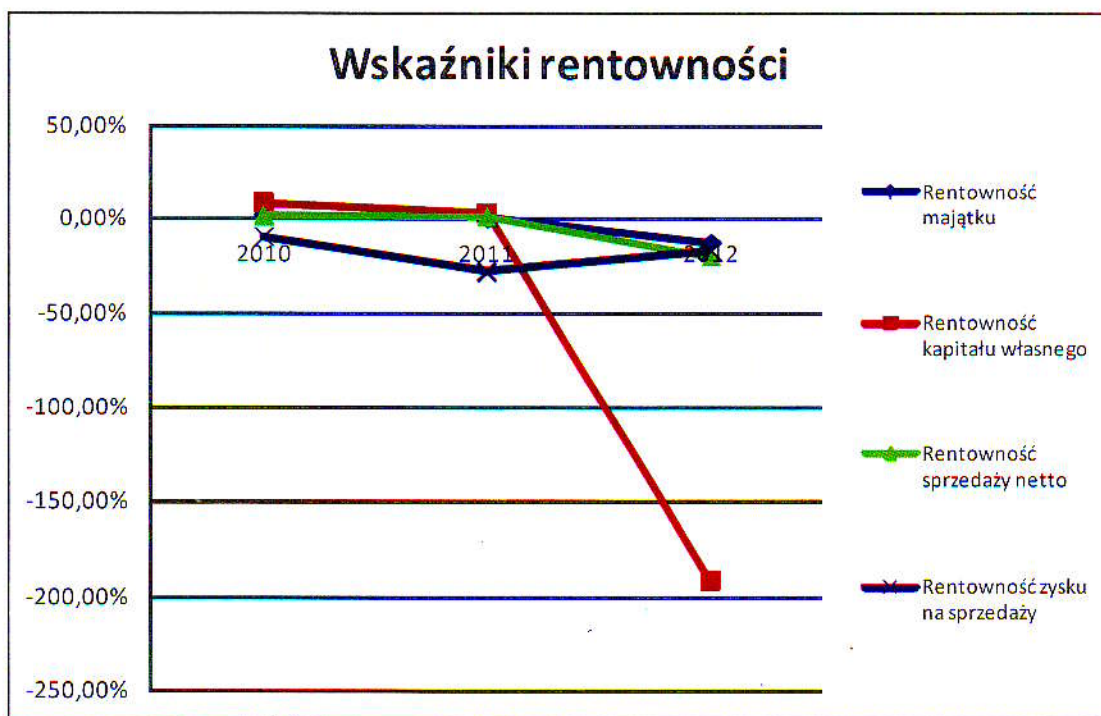
1.4 Aktywa bieżące netto

Treść	31.12.2012		31.12.2011		Zmiany (2-4): zwiększenia (+) zmniejszenia (-)	Dynamika w %
	tys. zł	%	tys. zł	%		
1	2	3	4	5	6	7
Aktywa obrotowe	7 796,4	100,00%	6 555,6	100,00%	1 240,8	18,93%
- zobowiązania krótkoterminowe	7 992,1	102,51%	5 613,3	85,63%	2 378,8	42,38%
Aktywa bieżące netto	-195,7	-2,51%	942,3	14,37%	-1 138,0	-120,77%

Aktywa bieżące netto uległy w roku badanym znacznemu zmniejszeniu i Spółka w 2012 roku odnotowała deficyt aktywów bieżących.

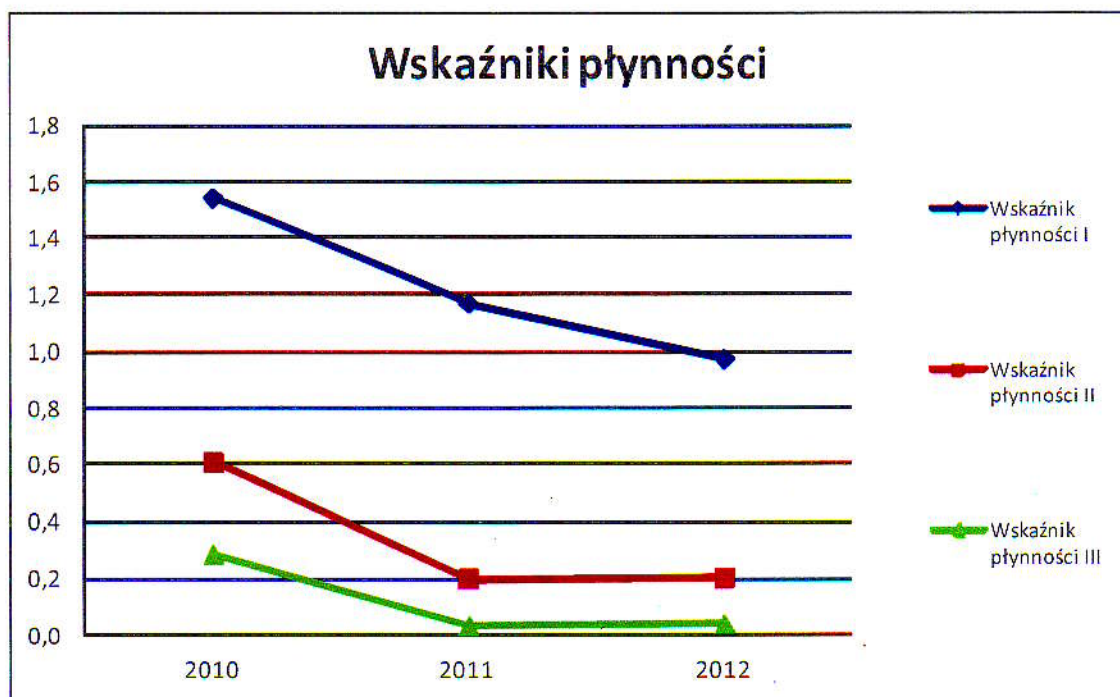
1.5 Podstawowe wskaźniki finansowe

Wskaźniki rentowności		<u>2010</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>
1.	Rentowność majątku w % wynik finansowy netto x 100 ----- suma aktywów	1,57%	0,55%	-12,97%
2.	Rentowność kapitału własnego w % wynik finansowy netto x 100 ----- Kapitał własny	8,23%	2,66%	-191,20%
3.	Rentowność netto sprzedaży w % wynik finansowy netto x 100 ----- przychody ze sprzedaży	1,35%	0,78%	-20,28%
4.	Rentowność zysku na sprzedaży w % wynik na sprzedaży x 100 ----- przychody ze sprzedaży	-10,04%	-28,55%	-17,33%



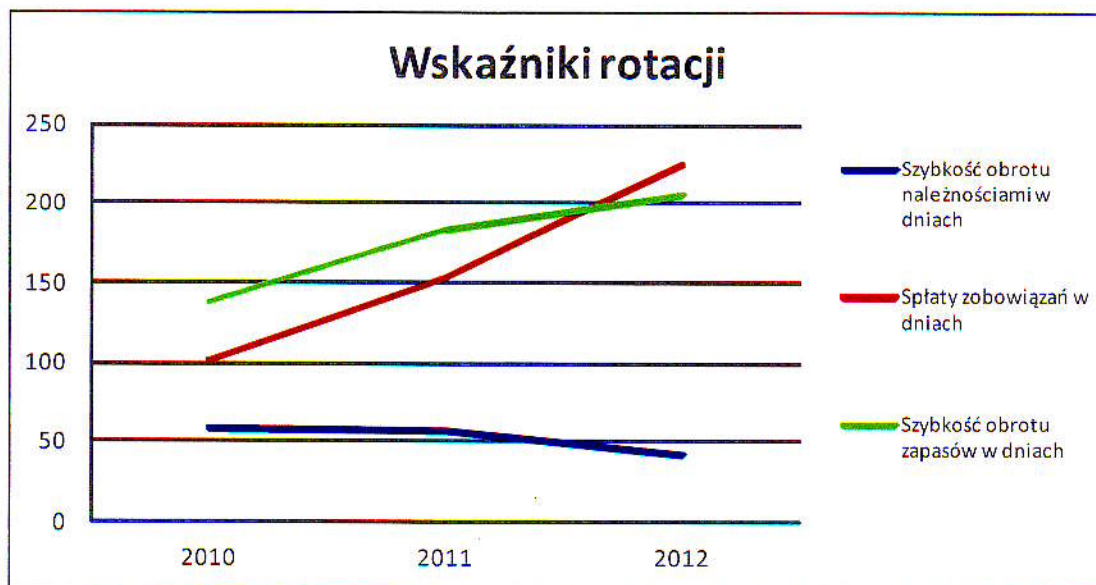
Wskaźniki płynności

	2010	2011	2012
5. Wskaźnik płynności I			
majątek obrotowy ogółem			
<u>zobowiązania krótkoterminowe</u>	1,54	1,17	0,98
6. Wskaźnik płynności II			
majątek obrotowy ogółem - zapasy -			
RMCz			
<u>zobowiązania krótkoterminowe</u>	0,61	0,20	0,20
7. Wskaźnik płynności III			
Inwestycje krótkoterminowe			
<u>zobowiązania krótkoterminowe</u>	0,29	0,03	0,04



Wskaźniki rotacji

	<u>2010</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>
8. Rotacja należności			
średni poziom należności z tytułu dostaw i usług x 365	58	56	42
przychód netto ze sprzedaży			
9. Rotacja zobowiązań			
średni poziom zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365	101	153	225
wartość sprzedanych towarów i materiałów , + koszty sprzedaży + koszty zarządu			
10. Rotacja zapasów			
średni poziom zapasów x 365	137	183	206
wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszty sprzedaży + koszty zarządu			



Wskaźniki zadłużenia

	<u>2010</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>
11. Pokrycie majątku trwałego kapitałem stałym kapitał własny + rezerwy + zobow. długoterm.			
majątek trwały	262,18%	113,93%	94,98%
12. Trwałość struktury finansowania kapitał własny + rezerwy + zobow. długoterm.			
Suma pasywów	44,95%	54,06%	38,56%

1. Wszystkie wskaźniki rentowności w roku obrotowym osiągnęły wartości ujemne. Wskaźnik rentowności zysku ze sprzedaży w roku 2012 osiągnął wartość wyższą niż w roku poprzednim, choć również jest ujemny.
2. Wskaźnik płynności I uległy pogorszeniu w stosunku do roku 2011, natomiast dwa pozostałe wskaźniki osiągnęły praktycznie wartości z roku poprzedniego, jednakże są to wartości poniżej uznawanych za optymalne (dla wskaźnika płynności I wartość optymalna to 1,3 - 2,0), a wskaźnik płynności II jest na poziomie bardzo niskim (wartość optymalna to 1,0 - 1,3). Bardzo niski poziom wskaźnika płynności II świadczyć może o problemach z bieżącym regulowaniem zobowiązań.

3. Wartości wskaźników rotacji zobowiązań i zapasów w roku badanym uległy dalszemu istotnemu pogorszeniu. Wskaźnik rotacji zobowiązań wzrósł do 225 dni ze 101 w 2010 roku i 153 w 2011 roku. Natomiast wskaźnik rotacji zapasów wzrósł do poziomu 206 dni ze 137 dni w 2010 roku i 183 dni w 2011 roku. Wzrost okresu rotacji zobowiązań przy skróconym okresie rotacji należności o 14 dni oraz przy spadku wskaźników płynności wskazuje na możliwość powstania trudności w realizacji bieżących zobowiązań. Wzrost okresu rotacji zapasów jest z kolei wynikiem dużego spadku przychodów ze sprzedaży.
4. Kapitał stały w roku 2012 już nie w pełni pokrywa wartość majątku trwałego i stanowi około 38,6% ogólnej sumy pasywów.

Przytoczone wskaźniki wskazują na:

- niską, obniżoną płynność w stosunku do roku 2011, co może wskazywać na możliwość powstania trudności w regulowaniu bieżących zobowiązań,
- znaczne pogorszenie wskaźników rentowności i ich spadek do wartości ujemnej, choć ujemna rentowność wyniku na sprzedaży uległa zmniejszeniu,
- utrzymywanie się deficytowości sprzedaży w ostatnich trzech latach (wskaźnik zysku na sprzedaży), strata na sprzedaży i niska płynność finansowa (bardzo niski wskaźnik płynności II oraz I) mogą w krótki czasie skutkować brakiem środków finansowych,
- wydłużenie cyklu spłaty zobowiązań do poziomu 225 dni koreluje z niskimi wskaźnikami płynności i świadczy o finansowaniu się Spółki zobowiązaniami handlowymi, szczególnie w stosunku do kluczowego dla Spółki kontrahenta,
- powstające trudności w sprzedaży zapasów - blisko dwukrotny spadek sprzedaży w 2012 i 2011 roku w porównaniu z 2010 rokiem wynikać może z trudności z pozyskaniem towarów "na czas", tzn. w terminach pozwalających ich sprzedaż w sezonie na daną odzież.

Przeprowadzona analiza wskazuje, na niską płynność finansową Spółki, problemy z regulowaniem zobowiązań (ponad dwukrotne wydłużenie się wskaźnika rotacji zobowiązań w stosunku do roku 2010), trudności ze sprzedażą (wzrost okresu rotacji zapasów w stosunku do roku 2010 o 69 dni do poziomu 206) co przy utrzymywaniu się straty na sprzedaży może w krótkim czasie spowodować wystąpienie problemów z regulowaniem bieżących zobowiązań. Analiza wskaźnikowa wskazuje na możliwość powstania problemów w regulowaniu przez Spółkę bieżących zobowiązań w roku następnym po badanym.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Prawidłowość stosowanego systemu księgowości

1.1 System rachunkowości

Spółka prowadzi księgi rachunkowe w oparciu o politykę rachunkowości wprowadzoną zarządzeniem nr 1/2002 z dnia 01.01.2002 roku. Przyjęta polityka rachunkowości opracowana została zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości - zawiera ona między innymi wykaz kont księgi głównej, zasady prowadzenia ewidencji analitycznej i jej powiązania z kontami księgi głównej oraz zasady wyceny aktywów, pasywów i ustalania wyniku finansowego. Przyjęte zasady rachunkowości stosowane są w sposób ciągły i zapewniają zgromadzenie danych niezbędnych dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki, przy uwzględnieniu specyfiki jej działalności.

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

W Spółce ewidencja finansowo-księgowa prowadzona jest komputerowo z wykorzystaniem programu finansowo - księgowego CDN XL firmy Comarch S.A. Program składa się z następujących modułów:

- Administracja,
- Handel - Sprzedaż,
- Księgowość,
- Import,
- Zamówienia,
- Optima Off-line,
- Definiowanie interfejsu.

Program ten został dopuszczony do użytkowania uchwałą Zarządu z dnia 31.07.2009 roku. Oprogramowanie komputerowe wyposażono w zabezpieczenia hasłowe przed dostępem osób nieuprawnionych. Dokumentacja oprogramowania komputerowego spełnia wymogi art. 10 ustawy



o rachunkowości. Księgi prowadzone przy użyciu wymienionych programów spełniają wymogi art. 14 ust. 4 ustawy.

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

Inwentaryzacja składników majątku

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

- | | |
|--|---|
| - wartości niematerialne i prawne | - inwentaryzacja na dzień 31.12.2012 |
| - środki pieniężne w kasie i w bankach | - inwentaryzacja na dzień 31.12.2012 |
| - towary w sklepach i magazynach | - inwentaryzacja w części sklepów w różnych 2012 roku |
| - należności z tytułu dostaw i usług | - inwentaryzacja na dzień 31.12.2012 |

Częstotliwość i terminy inwentaryzacji zostały zachowane. Nie obserwowaliśmy spisu z natury towarów w sklepach, ponieważ umowa o badanie sprawozdania finansowego zawarta została w 2013 roku, gdy inwentaryzacje w sklepach były już zakończone. Różnice inwentaryzacyjne rozliczono i ujęto w księgach roku badanego.

1.2 Informacje o wybranych, istotnych pozycjach bilansu i rachunku zysków i strat

Zachowano zgodność bilansu otwarcia na rok 2012 z zatwierdzonym sprawozdaniem za rok 2011. Zachowano zgodność pozycji bilansowych z saldami kont księgowych na dzień 31.12.2012r. Zachowano zgodność pozycji rachunku zysków i strat z obrotami kont wynikowych za okres od 01.01. do 31.12.2012 roku.



1.3.1 Aktywa trwałe**1.3.1.1 Wartości niematerialne i prawne****190 061,29 zł**

	Wartość brutto	Umorzenie	% umorzenia	Wartość netto
Wartość firmy			0,00%	0,00
Inne WNiP	615 523,95	425 462,66	69,12%	190 061,29
Razem	615 523,95	425 462,66	69,12%	190 061,29

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego prawidłowo przedstawia zasady amortyzacji tytułów zaliczanych do wartości niematerialnych i prawnych. Ciągłość zasad amortyzacji została zachowana. Informacja dodatkowa prawidłowo przedstawia zmiany stanu wartości niematerialnych i prawnych i ich umorzenia w roku obrotowym. Pozycja bilansu realna i prawidłowa, potwierdzona spisem inwentaryzacyjnym na koniec roku obrotowego.

1.3.1.2 Rzeczowe aktywa trwałe**742 936,73 zł**

	Wartość brutto	Umorzenie	% umorzenia	Wartość netto
Grunty	10 740,64	1 270,09	11,83%	9 470,55
Budynki, lokale	606 119,64	173 310,70	28,59%	432 808,94
Urządzenia techniczne	706 212,45	592 873,20	83,95%	113 339,25
Środki transportu	419 562,07	301 743,70	71,92%	117 818,37
Inne środki trwałe	500 610,74	431 111,12	86,12%	69 499,62
Środki trwałe razem	2 243 245,54	1 500 308,81	66,88%	742 936,73

Zasady amortyzacji jednostka prawidłowo przedstawiła we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego. Ciągłość zasad amortyzacji została zachowana. Środki trwałe wyceniono wg ceny nabycia, po pomniejszeniu o dotychczasowe umorzenie. Informacja dodatkowa prawidłowo przedstawia zmiany w stanie środków trwałych i ich umorzenia w roku obrotowym. Prezentacja w podziale na grupy rodzajowe środków trwałych jest prawidłowa. Na nieruchomościach ustanowione są hipoteki na zabezpieczenie spłaty kredytów.

1.3.1.3 Inwestycje długoterminowe -nieruchomości**3 078 475,00 zł**

Pozycja obejmuje nieruchomość przy ulicy 28 Pułku Strzelców Kaniowskich 40 przeznaczoną na wynajem. Wycena pozycji według wartości godziwej.

1.3.1.4 Długoterminowe aktywa finansowe

0,00 zł

Pozycja obejmuje udziały w spółce Hurtimex Ukraina Sp. z o.o. w Kijowie zarejestrowanej w 2008 roku. Spółka Hurtimex S.A. nabyła 50% udziałów o wartości 18.488,40 EUR, jednakże w 2008 roku opłacono 9.500 EUR. Do dnia 31.12.2012 r. nie dokonano dopłaty pozostałej części udziałów. Spółka Hurtimex Ukraina Sp. z o.o. rozpoczęła działalność w 2011 roku. Udziały objęto odpisem aktualizującym ze względu na brak danych finansowych.

1.3.1.5 Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

1 316 859,36 zł

Pozycja bilansu obejmuje:

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	753 028,88 zł
Inne rozliczenia międzyokresowe	563 830,48 zł

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego utworzono na przejściowe różnice pomiędzy podatkową i bilansową wartością aktywów oraz pasywów, a także na stratę podatkową, która według prognoz Spółki zostanie wykorzystana. Inne rozliczenia międzyokresowe wyspecyfikowano prawidłowo w nocy 5.2 informacji dodatkowej. Pozycja realna i prawidłowa.

1.3.2 Aktywa obrotowe

1.3.2.1 Zapasy

5 981 790,84 zł

Pozycja bilansu obejmuje:

Towary	5 981 790,84 zł
--------	-----------------

Spółka prowadzi ewidencję ilościowo - wartościową towarów i wycenia przychody towarów wg cen nabycia. Rozchód towarów wyceniany jest metodą "pierwsze przyszło - pierwsze wyszło". Przychody i rozchody kompletnie ujęto w księgach rachunkowych Spółki. Ciągłość zasad wyceny została zachowana. Na dzień bilansowy Spółka zweryfikowała stany magazynowe o odpis aktualizujący wartość towarów według zasady ostrożnej wyceny.

Spółka posiada zapasy o dłuższym niż rok okresie zalegania w magazynie. Zapasy te są pełnowartościowe i mają być wykorzystane do realizacji zleceń nie uwzględnionych w pierwotnym planie, a uruchamianych jako szybka reakcja na bieżące potrzeby rynku.

Zaliczki na dostawy w pełni zostały objęte odpisem aktualizującym.

Pozycja wolna od zabezpieczeń.

1.3.2.2 Należności krótkoterminowe

1 295 982,15 zł

Pozycja bilansu obejmuje:

Należności z tytułu dostaw i usług	1 138 361,22 zł
Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń publiczno-prawnych	31 340,87 zł
Pozostałe należności	126 280,06 zł

Należności z tytułu dostaw i usług

Kwoty należności z tytułu dostaw i usług uzgadniano z kontrahentami według stanu na dzień 31.12.2012 roku. Wartość uzgodnionych w toku inwentaryzacji sald wyniosła 73,0% wartości inwentaryzowanej pozycji brutto. Z sald bilansowego do dnia 17.05.2013 roku uregulowano należności na kwotę 154.049,76 zł tj. 13,5% wartości pozycji bilansowej brutto.

Należności z tytułu dostaw wyrażone w walucie obcej zostały wycenione prawidłowo według kursu średniego NBP na dzień bilansowy. Różnice kursowe z tego tytułu prawidłowo ujęto w rachunku zysków i strat.

Strukturę czasową należności przedstawiono prawidłowo w nocy 7.4 informacji dodatkowej.

Pozycja bilansu prawidłowa., wolna od należności przedawnionych, umorzonych oraz od zabezpieczeń.

Należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych

Pozycja obejmuje należność z tytułu podatku VAT naliczonego do odliczenia w następnych okresach. Pozycja bilansu prawidłowa.

Inne należności obejmują należności z tytułu:

- kaucji	108 515,26 zł
- rozrachunków z pracownikami z tytułu niedoborów	4 966,02 zł
- rozrachunków z pracownikami z tytułu zaliczek	12 798,78 zł

Pozycja bilansu prawidłowa.

1.3.2.3 Inwestycje krótkoterminowe 328 459,69 zł

Pozycja bilansu obejmuje:

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, w tym:	328 459,69 zł
- Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	171 610,25 zł
- Inne środki pieniężne	56 849,44 zł
- Inne aktywa pieniężne	100 000,00 zł

Stan środków na rachunkach bankowych został potwierdzony przez banki. Środki pieniężne na rachunkach bankowych wyrażone w walucie zostały prawidłowo wycenione na dzień bilansowy. Stan gotówki w kasie potwierdzony został spisem inwentaryzacyjnym. Inne środki pieniężne stanowią środki pieniężne w drodze z utargów sklepowych. Pozycja rozliczona w pełni w styczniu 2013 roku. Inne aktywa pieniężne dotyczą lokaty inwestycyjnej w banku powiązanej z zaciągniętym kredytem. Pozycja bilansowa prawidłowa.

1.3.2.4 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe 190 160,51 zł

Pozycja bilansu obejmuje:

- koszty przygotowania kolekcji 2010/2011	131 399,96 zł
- rozliczane w czasie koszty ubezpieczeń	37 695,66 zł
- koszty opłacone z góry	13 559,20 zł
- pozostałe koszty rozliczane w czasie	7 505,69 zł

Uzasadnienie merytoryczne pozycji zachowane. Pozycja bilansu prawidłowa do rozliczenia w roku 2013.

1.3.3. Kapitał (fundusz) własny 890 638,36 zł

Kapitał podstawowy	2 093 063,00 zł
Kapitał zapasowy	500 083,35 zł
Kapitał z aktualizacji wyceny	354,66 zł
Zysk / Strata netto	-1 702 862,65 zł

Zestawienie zmian w kapitale własnym, stanowiące integralną część sprawozdania finansowego, prawidłowo przedstawia strukturę oraz zmiany kapitałów własnych w ciągu roku obrotowego.

Kapitał podstawowy jest zgodny z wpisem do KRS oraz księgą akcji. Kapitał zapasowy tworzony jest zgodnie ze statutem Spółki. Wynik finansowy roku bieżącego wynika z rachunku zysków i strat.

1.3.4 Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

1.3.4.1 Rezerwy na zobowiązania 615 007,63 zł

Pozycja bilansu obejmuje:

- rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego	578 879,54 zł
- rezerwę na świadczenia emerytalne i podobne	28 128,09 zł
- pozostałe rezerwy	8 000,00 zł

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego utworzono na przejściowe różnice pomiędzy podatkową i bilansową wartością aktywów oraz pasywów. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne została ujęta w wartości z roku poprzedniego i ustalona była przez aktuariusza. Podział rezerw na długo- i krótkookresowe jest prawidłowy. Pozostałe rezerwy stanowi rezerwa na badanie sprawozdania finansowego.

Pozycja bilansu prawidłowa.

1.3.4.2 Zobowiązania długoterminowe 3 555 055,07 zł

Pozycja bilansu obejmuje:

Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	3 555 055,07 zł
kredyty i pożyczki	3 459 307,16 zł
Inne zobowiązania finansowe	95 747,91 zł

Spółka posiada kredyt w banku Noble Bank S.A. oraz pożyczkę od Członka Zarządu. Łączna wartość zaciągniętych kredytów i pożyczek na dzień 31.12.2012 roku wynosi 3.501.269,49 zł. Podział kredytów i pożyczek na część długo- i krótkoterminową prawidłowy.

Inne zobowiązania finansowe dotyczą leasingu środków transportu i obejmują zobowiązanie do spłaty po 31.12.2013 r.

1.3.4.3 Zobowiązania krótkoterminowe 7 992 072,77 zł

Pozycja bilansu obejmuje:

Kredyty i pożyczki	69 299,96 zł
Z tytułu dłużnych papierów wartościowych	88 647,48 zł
Inne zobowiązania finansowe	35 014,14 zł
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	7 302 348,53 zł
Zobowiązania z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych	189 411,37 zł
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	78 871,18 zł
Pozostałe zobowiązania	228 480,11 zł

Zobowiązanie z tytułu kredytów i pożyczek dotyczy opisanych wyżej kredytu w banku Noble Bank S.A. oraz pożyczki od Członka Zarządu w części przypadającej do spłaty do dnia 31.12.2013 roku. Pozycja bilansu prawidłowa.

Zobowiązanie z tytułu dłużnych papierów wartościowych dotyczy zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji VI Emisji. Termin wykupu zapadł, Spółka nie wykupiła obligacji w terminie. Na dzień bilansowy naliczono odsetki. Pozycja bilansu prawidłowa.

Inne zobowiązania finansowe dotyczą leasingu środków transportu. Pozycja prawidłowa, do spłaty do 31.12.2013 r.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Strukturę wiekową zobowiązań z tytułu dostaw i usług na dzień bilansowy przedstawia poniższe zestawienie:

Wyszczególnienie	wiek zobowiązań liczony od terminu płatności				
	terminowe	0-90	90-365	ponad 365	razem
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 412 688,89 zł	325 435,03 zł	4 764 158,85 zł	737 535,09 zł	7 239 817,86 zł
Rozliczenie zakupu towarów i usług	62 530,67 zł				62 530,67 zł
Razem	1 475 219,56 zł	325 435,03 zł	4 764 158,85 zł	737 535,09 zł	7 302 348,53 zł

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług zostały zapłacone do dnia 17.05.2013 roku w kwocie 1.363.734,21 zł tj. stanowiącej 18,7% zobowiązań na dzień bilansowy. Zobowiązania z tytułu dostaw wyrażone w walucie obcej zostały wycenione prawidłowo według kursu średniego NBP na dzień bilansowy. Różnice kursowe z tego tytułu prawidłowo ujęto w rachunku zysków i strat. Pozycja bilansowa prawidłowa.

Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych dotyczą:

- Podatku dochodowego od osób fizycznych	16 001,00 zł
- Składek z tytułu ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych	89 184,37 zł
- Podatku VAT - deklaracja VAT-7 za XII'2012	82 669,00 zł
- Wpłaty PFRON	658,00 zł
- Podatku od odsetek od pożyczki	899,00 zł

W dniu 23.01.2013 r. Spółka zawarła z ZUS umowę o rozłożenie na raty należności z tytułu składek.

Pozostałe zobowiązania podatkowe zostały uregulowane do dnia badania.

Pozycja bilansowa prawidłowa.

Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń

Pozycja bilansu obejmuje zobowiązania z tytułu listy płac za grudzień. Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń zostały rozliczone w roku 2013. Pozycja bilansu prawidłowa.

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe dotyczą:

- | | |
|--|---------------|
| • kaucji otrzymanych | 225 400,00 zł |
| • rozrachunków z tytułu delegacji służbowych | 1 664,91 zł |
| • ubezpieczeń pracowniczych | 1 415,20 zł |

Pozycja bilansowa prawidłowa.

1.3.4.4 Rozliczenia międzyokresowe **71 951,74 zł**

Pozycja bilansu obejmuje rozliczenia międzyokresowe przychodów dotyczące otrzymanych dotacji na zakup środków trwałych i obejmuje równowartość kwot odpisów amortyzacyjnych pozostałych do rozliczenia w następnych okresach. Pozycja bilansu prawidłowa.



1.3.5 Przychody i koszty operacyjne

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

1.3.5.1 Przychody ze sprzedaży

8 397 416,10 zł

Przychody Jednostki generowane są głównie ze sprzedaży odzieży dziecięcej. Struktura przychodów ze sprzedaży jest prawidłowo przedstawiona w dodatkowych informacjach i objaśnieniach. Pozycja rachunku zysków i strat prawidłowa.

1.3.5.2 Koszty działalności operacyjnej

9 852 687,43 zł

Pozycja rachunku zysków i strat obejmuje:

	struktura	
Amortyzację	2,11%	208 333,38 zł
Zużycie materiałów i energii	2,56%	252 042,49 zł
Usługi obce	23,00%	2 265 821,11 zł
Podatki i opłaty	1,17%	115 452,00 zł
Wynagrodzenia	14,96%	1 474 271,14 zł
Świadczenia na rzecz pracowników	2,75%	271 124,68 zł
Pozostałe koszty rodzajowe	5,96%	587 355,24 zł
Koszty rodzajowe razem	52,52%	5 174 400,04 zł
Zmiana stanu produktów	1,07%	105 496,76 zł
Razem	53,59%	5 279 896,80 zł
w tym:		
Koszty sprzedaży	23,82%	2 347 121,94 zł
Koszty zarządu	21,10%	2 078 932,27 zł
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	8,67%	853 842,59 zł
+ Wartość sprzedanych towarów i materiałów	46,41%	4 572 790,63 zł
Pozycja rachunku zysków i strat razem	100,00%	9 852 687,43 zł

Pozycja rachunku zysków i strat prawidłowa.

1.3.6.1 Pozostałe przychody operacyjne

1 272 222,43 zł

Pozycja rachunku zysków i strat obejmuje:

- zysk ze zbycia środków trwałych	10 406,50 zł
- umorzone zobowiązania	929 644,43 zł
- rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość zapasów	168 415,10 zł
- rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	59 457,34 zł
- rozliczenie dotacji	65 808,12 zł
- pozostałe	38 490,94 zł

Pozycja rachunku zysków i strat prawidłowa.

1.3.6.2 Pozostałe koszty operacyjne

1 069 788,00 zł

Pozycja rachunku zysków i strat obejmuje:

Odpisy aktualizujące stan zapasów

- odpisy aktualizujące wartość zapasów	597 898,68 zł
- korekta z przekwalifikowania nieruchomości inwestycyjnej	197 395,74 zł
- odpisy aktualizujące wartość należności	67 281,35 zł
- odpisy aktualizujące wartość zaliczek na dostawy	95 223,62 zł
- odszkodowania i kary	18 777,68 zł
- spisane i umorzone należności	37 270,69 zł
- darowizny	13 339,93 zł
- pozostałe	42 600,31 zł

Pozycja rachunku zysków i strat prawidłowa.

1.3.6 Przychody i koszty finansowe

1.3.7.1 Przychody finansowe

406 919,66 zł

Pozycja rachunku zysków i strat obejmuje:

- nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	385 388,79 zł
- odsetki od należności i bankowe	21 530,87 zł

Pozycja rachunku zysków i strat prawidłowa.



1.3.7.2 Koszty finansowe

477 506,12 zł

Pozycja rachunku zysków i strat obejmuje:

- odsetki naliczone i zapłacone od kredytów i pożyczek	380 068,34 zł
- odsetki naliczone i zapłacone budżetowe i od zobowiązań	28 410,20 zł
- odsetki od leasingu	9 680,92 zł
- odsetki od obligacji	9 011,77 zł
- aktualizacja wartości udziałów	34 334,89 zł
- koszty finansowe związane z notowaniem Spółki na rynku New Connect	16 000,00 zł

Pozycja rachunku zysków i strat prawidłowa.

1.3.7 Wynik finansowy

Wynik finansowy brutto wynika z rachunku zysków i strat. Przekształcenie wyniku finansowego brutto w podstawę opodatkowania Spółka prawidłowo przedstawiła w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego. Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, korygujące wynik finansowy brutto do wyniku finansowego netto, ustalono prawidłowo. Podatek dochodowy obciążający wynik finansowy Spółki obejmuje część odroczoną z tytułu przejściowych różnic w podstawie opodatkowania, odzwierciedlającą zmianę stanu aktywów i rezerw na podatek odroczony. Pozycja rachunku zysków i strat prawidłowa.

1.4 Wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia

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

1.5 Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym wykazuje w okresie badanym zmniejszenie o kwotę 1 702 862,65 złotych, co jest zgodne z pozostałymi elementami sprawozdania finansowego.



1.6 Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony metodą pośrednią wykazuje:

- Nadwyżkę środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej w wysokości
765 088,21 zł
- Niedobór środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej w wysokości
- 118 210,81 zł
- Niedobór środków pieniężnych netto z działalności finansowej w wysokości
- 512 660,90 zł

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

1.7 Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki

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

1.8 Zgodność z przepisami prawa

I. Oświadczenie Zarządu

Biegły rewident otrzymał od Zarządu Spółki pisemne oświadczenie z dnia 3 czerwca 2013 roku, w którym Zarząd stwierdził, iż Spółka przestrzegała przepisów prawa. W toku badania biegły rewident nie stwierdził przypadków naruszenia prawa podatkowego, dewizowego, celnego, a także statutu Spółki.

II. Oświadczenie biegłego rewidenta

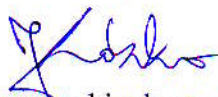
Foraudit Bujnowicz Pożyczka i Partnerzy Biegli Rewidenci Spółka Partnerska z siedzibą w Łodzi oraz poniżej podpisany kluczowy biegły rewident potwierdzają, iż są wpisani na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz iż spełniają oni warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym HURTIMEX Spółka Akcyjna.

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

Niniejszy raport zawiera 29 stron kolejno ponumerowanych, przy czym każda ze stron oznaczona została podpisem biegłego rewidenta.

Jarosław Kózka

Nr ewidencyjny 10421



Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie w imieniu
Foraudit Bujnowicz Pożyczka i Partnerzy
Biegli Rewidenci Spółka Partnerska

Foraudit Bujnowicz Pożyczka i Partnerzy
Biegli Rewidenci Spółka Partnerska

Nr ewidencyjny 3372



Piotr Bujnowicz
Partner

Łódź, dnia 4 czerwca 2013 r.