



tup~tup[®]

KANZ[®]

RAPORT OKRESOWY - ROCZNY

HURTIMEX Spółki Akcyjnej

za 2013 rok

Łódź, dnia 30 maja 2014 roku

Spis treści :

1. Opinia niezależnego biegłego rewidenta dla akcjonariuszy,
Rady Nadzorczej i Zarządu Hurtimex S.A.
2. Sprawozdanie finansowe Hurtimex S.A. za 2013 rok (za okres
od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.), w tym informacja o wysokości
wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki w 2013 roku.
3. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki Hurtimex S.A. za 2013 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 2013 r., obejmującego:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2013 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę: **11 120 651,73 zł**
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujący stratę netto w wysokości: **1 631 460,39 zł**
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę: **1 631 460,39 zł**
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę: **192 078,13 zł**
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania 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), 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 wyrywkowy - 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.

Zarząd Spółki we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego wskazał, iż prezentowane sprawozdanie finansowe sporządzono przy założeniu kontynuacji działalności w niezmienionym zakresie w roku następnym po okresie objętym sprawozdaniem. Pragniemy zwrócić uwagę na fakt, że w wyniku skumulowanych strat kapitał własny osiągnął wartość ujemną na dzień 31.12.2013r., a zobowiązania przekroczyły wartość majątku spółki.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 25 czerwca 2013 roku podjęło uchwałę nr 7/2013 o dalszym istnieniu spółki, jednakże Zarząd Spółki, Zgodnie z art. 397 kodeksu spółek handlowych, jest obowiązany niezwłocznie zwołać Walne Zgromadzenie celem powzięcia kolejnej uchwały dotyczącej dalszego istnienia spółki. Ponadto analiza finansowa działalności Spółki wskazuje na niską płynność finansową Spółki oraz wzrost okresu rotacji zobowiązań (wiążący się ze spadkiem płynności). Analiza wskaźnikowa wskazuje na konieczność pozyskania własnych środków finansowania działalności (kapitał własny), ponieważ w przeciwnym razie mogą pojawić się problemy w regulowaniu przez Spółkę bieżących zobowiązań w roku następnym po badanym, co wiąże się z możliwością utraty zdolności kontynuowania działalności.

Zapasy materiałów stanowią 37,7% sumy aktywów Spółki. Odpisy aktualizujące wartość zapasów wynoszą 638.345,81 zł i stanowią 13,2% wartości zapasów brutto (4.834.760,66 zł), okres rotacji zapasów wydłuża się, a 52% zapasów zalega w magazynie ponad 2 lata. Zarząd Spółki zapewnia o pełnowartościowym charakterze zapasów, jednakże z uwagi na wskazane czynniki, sprzedaż części zapasów bez obniżenia ceny sprzedaży poniżej ceny zakupu naszym zdaniem może okazać się trudna do realizacji.

Spółka nie utworzyła odpisu na przeterminowane ponad 1 rok należności z tytułu dostaw i usług od dwóch kontrahentów na łączną kwotę 260.737,53 zł ze względu na potwierdzenie sald przez tych kontrahentów, jednakże do sporządzenia dnia opinii należności te nie zostały zapłacone.

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 31.12.2013 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku,

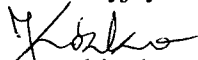


- sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z określonymi w powołanej wyżej ustawie, zasadami polityki rachunkowości, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

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

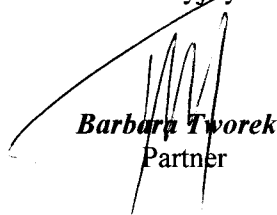
Nr ewidencyjny 10421



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



Barbara Tworek
Partner

Łódź, dnia 22 maja 2014r.

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

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES OD 01.01.2013 R. DO 31.12.2013 R. WRAZ Z DANymi PORÓWNYWALNYMI ZA OKRES OD 01.01.2012 R. DO 31.12.2012 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 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r. wraz z danymi porównywalnymi za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012r. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania finansowego na dzień 31.12.2013 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 01.01.2013 do 31.12.2013 r.:

Prezes Zarządu - Jarosław Kopec

Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2013 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 jest udziałowcem Spółki Hurtimex Ukraina i posiada 50% udziałów. Sprawozdanie skonsolidowane nie jest sporządzane ze względu na brak danych. Udziały zostały objęte 100% odpisem.

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. W roku 2014 Spółka zamierza dokonać zmiany w strukturze finansowania jej majątku poprzez pozyskanie dodatkowego kapitału własnego. Spółka opublikowała w raporcie bieżącym projekt Uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego w drodze emisji akcji.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- roczne stawki wartości niematerialnych i prawnych wynoszą:

- programy komputerowe, licencje – 20%.

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

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

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

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

B. Wycena inwestycji długoterminowych

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

C. Ewidencja aktywów obrotowych

Przyjęto następujące zasady ewidencji analitycznej rzeczowych aktywów obrotowych:

Ewidencją ilościowo-wartościową objęto 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 31.12.2013 r.

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

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

D.1. Odpisy aktualizujące

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 odchylenia 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

4

HURTIMEX SA

Ul. 28 Płk. Strz. Kaniowskich 42

90-640 Łódź

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.

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 19 maj 2014 r.



Barbara Jaszczyk



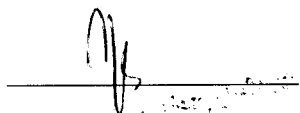
Jarosław Kopeć
Prezes Zarządu

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny)

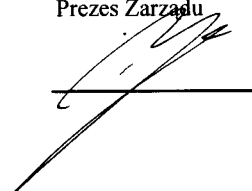
	31.12.2013	31.12.2012
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	9 538 000,92	8 397 416,10
- od jednostek powiązanych		
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	1 075 925,65	1 153 467,62
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	8 462 075,27	7 243 948,48
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	6 347 185,73	5 426 633,22
- od jednostek powiązanych		
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	814 845,30	853 842,59
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	5 532 340,43	4 572 790,63
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	3 190 815,19	2 970 782,88
IV. Koszty sprzedaży	2 344 437,24	2 347 121,94
V. Koszty ogólnego zarządu	1 797 974,37	2 078 932,27
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	(951 596,42)	(1 455 271,33)
VII. Pozostałe przychody operacyjne	501 471,92	1 272 222,43
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	10 406,50
2. Dotacje	33 995,52	65 808,12
3. Inne przychody operacyjne	467 476,40	1 196 007,81
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	572 763,34	1 069 788,00
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	459 542,02	760 403,65
3. Inne koszty operacyjne	113 221,32	309 384,35
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	(1 022 887,84)	(1 252 836,90)
X. Przychody finansowe	8 150,14	406 919,66
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
- od jednostek powiązanych		
2. Odsetki, w tym:	8 150,14	21 530,87
- od jednostek powiązanych		
3. Zysk ze zbycia inwestycji		
4. Aktualizacja wartości inwestycji		
5. Inne	-	385 388,79
XI. Koszty finansowe	442 573,35	477 506,12
1. Odsetki, w tym:	325 881,39	427 171,23
- dla jednostek powiązanych		
2. Strata ze zbycia inwestycji		
3. Aktualizacja wartości inwestycji	-	34 334,89
4. Inne	116 691,96	16 000,00
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)	(1 457 311,05)	(1 323 423,36)
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. - XIII.2.)	-	-
1. Zyski nadzwyczajne		
2. Straty nadzwyczajne		
XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)	(1 457 311,05)	(1 323 423,36)
XV. Podatek dochodowy	174 149,34	379 439,29
a) część bieżąca		
b) część odroczone	174 149,34	379 439,29
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)	(1 631 460,39)	(1 702 862,65)

Łódź, 19 maj 2014r.

Sporządziła: Barbara Jaszczyk



Jarosław Kopeć
Prezes Zarządu



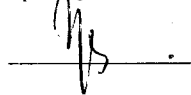
BILANS

	31.12.2013	31.12.2012
AKTYWA		
A. Aktywa trwałe	5 032 297,12	5 328 332,38
I. Wartości niematerialne i prawne	99 138,64	190 061,29
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne	99 138,64	190 061,29
4. Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	768 265,19	742 936,73
1. Środki trwałe	754 265,19	742 936,73
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	9 355,11	9 470,55
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	494 285,26	432 808,94
c) urządzenia techniczne i maszyny	99 732,18	113 339,25
d) środki transportu	66 436,17	117 818,37
e) inne środki trwałe	84 456,47	69 499,62
2. Środki trwałe w budowie	14 000,00	
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	3 078 475,00
1. Nieruchomości	3 078 475,00	3 078 475,00
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-
- 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	1 086 418,29	1 316 859,36
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	563 151,41	753 028,88
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	523 266,88	563 830,48
B. Aktywa obrotowe	6 088 354,61	7 796 393,19
I. Zapasy	4 196 414,85	5 981 790,84
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe		
4. Towary	4 196 414,85	5 981 790,84
5. Zaliczki na dostawy	-	-
II. Należności krótkoterminowe	1 242 222,73	1 295 982,15
1. Należności od jednostek powiązanych		
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty		

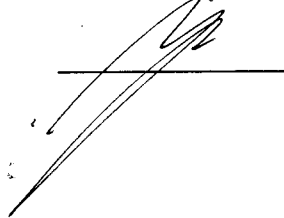
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Należności od pozostałych jednostek	1 242 222,73	1 295 982,15
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty	916 192,73	1 138 361,22
- do 12 miesięcy	916 192,73	1 138 361,22
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	164 135,06	31 340,87
c) inne	161 894,94	126 280,06
d) dochodzone na drodze sądowej		
III. Inwestycje krótkoterminowe	520 537,82	328 459,69
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	520 537,82	328 459,69
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	520 537,82	328 459,69
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	339 732,13	171 610,25
- inne środki pieniężne	80 805,69	56 849,44
- inne aktywa pieniężne	100 000,00	100 000,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	129 179,21	190 160,51
1. Inne rozliczenia międzyokresowe	129 179,21	190 160,51
A k t y w a, r a z e m	11 120 651,73	13 124 725,57

Łódź, dnia 19 maj 2014 r.

Sporządziła: Barbara Jaszczyk



Jarosław Kopec
Prezes Zarządu



BILANS

	31.12.2013	31.12.2012
PASYWA		
A. Kapitał własny	(740 822,03)	890 638,36
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	500 083,35
1. Ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		
2. Tworzony ustawowo		
3. Tworzony zgodnie ze statutem lub umową	500 083,35	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	(1 702 862,65)	-
1. Zysk (wielkość dodatnia)		
2. Strata (wielkość ujemna)	(1 702 862,65)	
VIII. Zysk (strata) netto	(1 631 460,39)	(1 702 862,65)
1. Zysk netto (wielkość dodatnia)	-	-
2. Strata netto (wielkość ujemna)	(1 631 460,39)	(1 702 862,65)
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	11 861 473,76	12 234 087,21
I. Rezerwy na zobowiązania	599 279,50	615 007,63
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	563 151,41	578 879,54
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	8 000,00
- długoterminowa		
- krótkoterminowa	8 000,00	8 000,00
II. Zobowiązania długoterminowe	3 448 350,81	3 555 055,07
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek	3 448 350,81	3 555 055,07
- kredyty i pożyczki	3 391 876,14	3 459 307,16
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- inne zobowiązania finansowe	56 474,67	95 747,91
- inne		
III. Zobowiązania krótkoterminowe	7 777 848,79	7 992 072,77
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	7 777 848,79	7 992 072,77
a) kredyty i pożyczki	76 257,43	69 299,96
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	4 300,00	88 647,48
c) inne zobowiązania finansowe	38 401,18	35 014,14
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	7 243 376,06	7 302 348,53
- do 12 miesięcy	7 243 376,06	7 302 348,53
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy	496,42	-
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	96 708,45	189 411,37
h) z tytułu wynagrodzeń	91 775,45	78 871,18
i) inne	226 533,80	228 480,11
3. Fundusze specjalne		
IV. Rozliczenia międzyokresowe	35 994,66	71 951,74

1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	35 994,66	71 951,74
- długoterminowe	-	16 805,37
- krótkoterminowe	35 994,66	55 146,37
Pasywa, razem	11 120 651,73	13 124 725,57

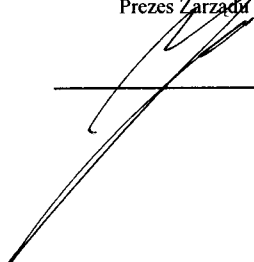
Łódź, dnia 19 maj 2014 r.

Sporządziła: Barbara Jaszczyk



Jarosław Kopeć

Prezes Zarządu



ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	01.01.-31.12.2013	01.01.-31.12.2012
I.Kapitał własny na początek okresu (BO)	890 638,36	2 593 501,01
-korekty błędów podstawowych		
I.a Kapitał własny na początek okresu (BO) , po korektach	890 638,36	2 593 501,01
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)		
1.2Kapitał 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	500 083,35	431 034,14
4.1 Zmiany kapitału zapasowego	-	69 049,21
a) zwiększenie (z tytułu)	-	69 049,21
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-
- z podziału zysku	-	69 049,21
- 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	500 083,35
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	(1 702 862,65)	-
7.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
- korekty błędów podstawowych		
7.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu , po korektach	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)		
- podziału zysku z lat ubiegłych .		
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
-podziału zysku	-	-
7.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
7.4 Strata z lat ubiegłych na początek okresu	(1 702 862,65)	-
- korekty błędów podstawowych		
7.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	(1 702 862,65)	-
a) zwiększenie (z tytułu)przeniesienie straty z lat ubiegłych nie pokrejt kap.zapasowym		
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	(1 702 862,65)	-
8.Wynik netto	(1 631 460,39)	(1 702 862,65)
a) zysk netto	-	-
b) strata netto	(1 631 460,39)	(1 702 862,65)
II.Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	(740 822,03)	890 638,36
III.Kapitał własny , po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	(740 822,03)	890 638,36

Łódź, dnia 19 maj 2014 r.

Sporządziła: Barbara Jaszczyk

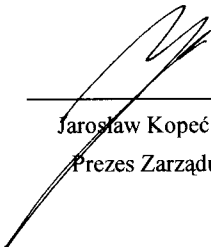
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.-31.12.2013	01.01.-31.12.2012
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej (metoda pośrednia)		
I. Zysk (strata) netto	(1 631 460,39)	(1 702 862,65)
II. Korekty razem	2 440 875,87	2 467 950,86
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		
2. Amortyzacja	211 766,36	208 333,38
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	450,03	101,05
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	290 007,92	380 113,03
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-	(10 406,50)
6. Zmiana stanu rezerw	(15 728,13)	(33 797,39)
7. Zmiana stanu zapasów	1 785 375,99	(853 246,92)
8. Zmiana stanu należności	53 759,42	(355 680,31)
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(140 221,01)	2 411 314,53
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	255 465,29	489 489,36
11. Inne korekty		
12. Dotacje (Z rozliczeń międzyokresowych przychodów)		231 730,63
12. Aktualizacja wartości nieruchomości	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	809 415,48	765 088,21
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	-	10 406,50
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	10 406,50
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	146 172,17	128 617,31
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	146 172,17	128 617,31
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	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(146 172,17)	(118 210,81)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	-	106 075,24
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki	-	106 075,24
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	470 715,15	618 736,14
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	60 473,55	236 701,09
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	84 347,48	3 500,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	35 886,20	23 384,29
8. Odsetki	290 007,92	355 150,76
9. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(470 715,15)	(512 660,90)
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	192 528,16	134 216,50
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	192 078,13	134 115,45
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(450,03)	(101,05)
F. Środki pieniężne na początek okresu	328 479,52	194 263,02
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	521 007,68	328 479,52
- o ograniczonej możliwości dysponowania	100 000,00	100 000,00

Łódź, dnia 19 maj 2014 r.


Barbara Jaszczyk


Jarosław Kopec
Prezes Zarządu

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

Tytuł	01.01.2013	31.12.2013	Zmiana stanu
1. Rezerwy na zobowiązania według bilansu	615 007,63	599 279,50	(15 728,13)
-			
-			
1 a. Zmiana stanu rezerw ujęta w sprawozdaniu z przepływów środków pieniężnych:			(15 728,13)
2. Zapasy według bilansu	5 981 790,84	4 196 414,85	(1 785 375,99)
-			
-			
2 a. Zmiana stanu zapasów ujęta w sprawozdaniu z przepływów środków pieniężnych			1 785 375,99
2b. Zmiana stanu zapasów - błąd podstawowy			
3. Należności według bilansu - suma	1 295 982,15	1 242 222,73	(53 759,42)
należności długoterminowe z bilansu			
należności krótkoterminowe z bilansu	1 295 982,15	1 242 222,73	(53 759,42)
- należności z tyt. sprzedaży wnip i śr.trwałych			-
- należności z tyt. sprzed. inwest. w nieruchom. i wnip			-
- należności z tyt. sprzedaży udziałów w spółkach			-
- należności z tytułu dywidendy			-
-			-
-			-
-			-
zm.stanu należności BZ - BO	1 295 982,15	1 242 222,73	(53 759,42)
3 a. Zmiana stanu należności ujęta w sprawozdaniu z przepływów środków pieniężnych			53 759,42
3 b. Różnica- należności ze sprzedaży śr. trwałych			
4. Zobowiązania wg bilansu suma	11 547 127,84	11 226 199,60	(320 928,24)
zobow. długoterminowe z bilansu	3 555 055,07	3 448 350,81	(106 704,26)
zobow. krótkoterminowe z bilansu, w tym	7 992 072,77	7 777 848,79	(214 223,98)
- zobowiązania z tyt. zakupu wnip i śr.trwałych			-
4 a. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych ujęta w sprawozdaniu z przepływów środków pieniężnych			(140 221,01)
4 b. Różnica			180 707,23
- przeksięgowanie zobowiązania z tyt. objęcia akcji			-
- zobowiązania z tyt. inwest. w nieruchom. i wnip			-
- zobowiązania z tyt. zakupu udziałów w spółkach			-
- zobowiązania z tytułu obligacji	88 647,48	4 300,00	(84 347,48)
- odsetki od obligacji			-
- zobowiązania z tytułu dywidendy			-
- zobowiązania z tytułu leasingu środków trwałych	130 762,05	94 875,85	(35 886,20)
- zobowiąz. z tyt. faktoringu	-	-	-
- kredyty i pożyczki	3 528 607,12	3 468 133,57	(60 473,55)
- zmiana stanu zobowiązań - błąd podstawowy			
5. Rozliczenia międzyokresowe według bilansu			255 465,29
a). Aktywa	1 507 019,87	1 215 597,50	291 422,37
- długoterm. rozliczenia międzyokresowe (poz. A.V.)	1 316 859,36	1 105 066,29	
- krótkoterm. rozliczenia międzyokresowe (poz. B. IV.)	190 160,51	110 531,21	
b). Pasywa	71 951,74	35 994,66	(35 957,08)
- rozliczenia międzyokresowe (poz. B.IV.)	71 951,74	35 994,66	
5 a. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych ujęta w sprawozdaniu z przepływów środków pieniężnych			255 465,29
5 b. Różnica- odsetki od leasingu finansowego sprzedanych śr.trwałych			-
6. Udzielone pożyczki wg bilansu	-	-	-
- pożyczki długoterminowe (konto 035)			
- pożyczki krótkoterminowe (konto 270)			
Wg przepływów			-
Poz.B.II.a) ppkt 2 Udzielenie pożyczek długoterminowych (obr.Wn 035)	-	-	-
Poz.B.II.b) ppkt 2 Udzielenie pożyczek długoterminowych (obr.Wn 035)			-

Poz.B.I.3.a) ppkt 3 Spłata pożyczek długoterminowych (obr.Ma 035 i obr.Ma 270)	-	-	-
Poz.B.I.3.b) ppkt 3 Spłata pożyczek długoterminowych (obr.Ma 035 i obr.Ma 270)	-	-	-
Różnica (zm.wg bilansu - wg przepływów) wyjaśnienie jn.	-	-	-
- zapłata pożyczek aktualizowanych	-	-	-
- odpis aktualizujący wartość pożyczek	-	-	-
-	-	-	-
7. Należności z tytułu leasingu finansowego wg bilansu	-	-	-
- należności z tytułu leasingu finansowego długoterminowe (konto 040)	-	-	-
- należności z tytułu leasingu finansowego krótkoterminowe	-	-	-
Wg przepływów	-	-	-
- wydanie w leasing	-	-	-
- spłata rat leasingowych	-	-	-
8. Inne papiery wartościowe wg bilansu	-	-	-
- akcje PGF S.A. w posiadaniu spółek zależnych	-	-	-
Wg przepływów	-	-	-
- wycena bilansowa akcji PGF S.A. Poz. A.II.10	-	-	-
- sprzedaż akcji PGF S.A. (obr.Ma 141)	-	-	-
- zysk (strata) na sprzedaży akcji PGF S.A.	-	-	-
9. Zaciągnięte kredyty i pożyczki wg bilansu	3 528 607,12	3 468 133,57	(60 473,55)
- kredyty i pożyczki długoterminowe	3 459 307,16	3 391 876,14	(67 431,02)
- kredyty i pożyczki krótkoterminowe	69 299,96	76 257,43	6 957,47
Wg przepływów	(412 252,25)	-	(60 473,55)
Poz. C.I.2. Kredyty i pożyczki - wpływy	711 307,55		
Poz. C.II.4. Spłata kredytów i pożyczek			60 473,55
Poz. C.II.4. Spłata kredytów i pożyczek - zobowiązanie główne	1 123 559,80	54 271,48	
Poz. C.II.4. Spłata kredytów i pożyczek - zapłacone odsetki ujęte w kosztach roku poprzedniego		22 814,79	
Naliczenie odsetek za grudzień 2013		(16 612,72)	
Różnica (zm.wg bilansu - wg przepływów) wyjaśnienie jn.			(0,00)
Poz. A.II.10. Inne korekty - odsetki od zaciągniętych kredytów i pożyczek naliczone w bieżącym okresie, a niezapłacone			-
Różnica (zm.wg bilansu - wg przepływów) wyjaśnienie jn. odsetki od kredytu dotyczą 2010, zapłata w 2011			
Różnica (zm.wg bilansu - wg przepływów) wyjaśnienie jn. konwersja pożyczki na kapitał			
10. Dłużne papiery wartościowe wg bilansu	88 647,48	4 300,00	(84 347,48)
- długoterminowe			
- krótkoterminowe	88 647,48	4 300,00	
Wg przepływów	(10 000,00)	(84 347,48)	(84 347,48)
Poz. C.I.3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	
Poz. C.II.5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	10 000,00	84 347,48	
11. Zbycie i nabycie wnip i rzeczowych akt. trw.	932 998,02	867 403,83	(65 594,19)
- wnip z bilansu	190 061,29	99 138,64	
- rzeczowe akt. trw. z bilansu	742 936,73	768 265,19	
Wg przepływów	#ADR!	(65 594,19)	(65 594,19)
- środki trwale w budowie	-	14 000,00	
- wartość zakupionych wnip i rzecz. akt. trw.	#ADR!	132 172,17	
Wyksięgowanie wartości księgowej netto przeszacowanej nieruchomości	-	-	
- amortyzacja	-	211 766,36	
Wyksięgowanie wartości ewidencyjnej sprzedanych środków trwałych	-		
Różnica (zm.wg bilansu - wg przepływów)			(0,00)

Łódź, dnia 19 maj 2014r.

Sporządziła: Barbara Jaszczyk

Jarosław Kopec
Prezes Zarządu

Informacja dodatkowa do bilansu za okres od 01.01.2013-31.12.2013

Nota 1.1.

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	31.12.2013	31.12.2012
a) koszty zakończonych prac rozwojowych		
b) wartość firmy		
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym: - oprogramowanie komputerowe	99 138,64 99 138,64	190 061,29 190 061,29
d) inne wartości niematerialne i prawne		
e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
Wartości niematerialne i prawne, razem	99 138,64	190 061,29

Nota 1.2

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2013	31.12.2012
a) własne	99 138,64	190 061,29
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	-	-
Wartości niematerialne i prawne, razem	99 138,64	190 061,29

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	31.12.2013	31.12.2012
a) środki trwałe, w tym:	754 265,19	742 936,73
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	9 355,11	9 470,55
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	494 285,26	432 808,94
- urządzenia techniczne i maszyny	99 732,18	113 339,25
- środki transportu	66 436,17	117 818,37
- inne środki trwałe	84 456,47	69 499,62
b) środki trwałe w budowie	14 000,00	-
c) zaliczki na środki trwałe w budowie		
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	768 265,19	742 936,73

Nota 2.2.

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2013	31.12.2012
a) własne	701 829,02	625 118,36
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	66 436,17	117 818,37
- leasing	66 436,17	117 818,37
Środki trwałe bilansowe, razem	768 265,19	742 936,73

Nota 3.

Należności długoterminowe - pozycja nie występuje.

Nota 4.

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	31.12.2013	31.12.2012
a) w jednostkach powiązanych(udziały na Ukrainie)	34 334,89	-
b) Odpis na udziały na Ukrainie	(34 334,89)	
Razem	-	-

Nota 1.2.a

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) na dzień 31.12.2013								
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			0,00
	- sprzedaż			0,00	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			425 462,66	425 462,66			425 462,66
6.	Zwiększenia			90 922,65	90 922,65			90 922,65
	- amortyzacja za okres			90 922,65	90 922,65			90 922,65
7.	Zmniejszenia			0,00	0,00			0,00
	- sprzedaż			0,00	0,00			0,00
8.	Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu			516 385,31	516 385,31			516 385,31
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			99 138,64	99 138,64			99 138,64

Nota 1.2.a.

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			0,00
	- sprzedaż			0,00	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			0,00
	- sprzedaż			0,00	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

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP ROSZAJOWYCH) na dzień 31.12.2013

	- 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	606 119,64	706 212,45	419 562,07	500 610,74			2 243 245,54
b) zwiększenia (z tytułu nabycia)		80 103,92	4 835,77	0,00	47 232,48			132 172,17
c) zmniejszenia								0,00
- sprzedaż								0,00
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	1 270,09	173 310,70	592 873,20	301 743,70	431 111,12			1 500 308,81
f) amortyzacja za okres (z tytułu umorzenia)	115,44	18 627,60	18 442,84	51 382,20	32 275,63			120 843,71
g) zmniejszenie umorzenia								0,00
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	1 385,53	191 938,30	611 316,04	353 125,90	463 386,75			1 621 152,52
i) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	9 355,11	494 285,26	99 732,18	66 436,17	84 456,47	0,00	0,00	754 265,19
j) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	115,44	173 310,70	-81 289,34	-15 053,97	-52 180,84			24 901,99
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 154,65	0,00	674 162,54	316 797,67	483 291,96			1 475 406,82

Nota 2.1.b

ODKÓW 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	19 069,73	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
- sprzedaż								0,00
- likwidacja								0,00
- darowizna								0,00
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 (umorzenie) 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 (umorzenie) 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

Handwritten signature/initials

Handwritten signature

INFORMACJE O POSIADANYCH NIERUCHOMOŚCIACH

a) grunty w użytkowaniu wieczystym	nr działki	powierzchnia	Nr KW	wartość wprowadzona do ksiąg Brutto)
ul. 28 Płk. Strz. Kaniowskich 42+ prawo własności budynków	111	2593 m2	97327/8	1 899 215,64
b) prawo własności nieruchomości				475
ul. 28 Płk. Strz. Kaniowskich 40	108/1	1272 m2	116696/5	1 190 000,00

w tym w poz inwestycje 1 888

*w pozycji inwestycje

Nota 2.4

AKTYWA UŻYTK. NA PODST. PR. WIECZ. UŻYTK., 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
4. Nieruchomości użytkowane na podstawie najmu	działka 108/1	prawo własności budynków	
-sklep Port (Łódź)			nieruchomości o bliżej nieznanej wartości
-sklep w Centrum Handlowym PTAK			
-sklep Szamotuły			
-sklep Wolsztyn			

ZESTAWIENIE SKŁADNIKÓW MAJĄTKU Z OGRANICZONYM PRAWEM RZECZOWYM

nr um. kredytowej/gwarancyjnej	kwota kredytu	rodzaj skł. majątku	wart. ogran. prawa rzeczowego	
Umowa pożyczki	600 000,00	zastaw rejestrowy na znaku towarowym zbiórce rzeczy	1 000 000,00 1 200 000,00	zastaw zastaw
Kredyt Noble DK/KR-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	
PKO BP Umowa nr 14102033520000170201705623	150 000,00	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	31.12.2013	31.12.2012
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	753 028,88	1 164 265,56
- odniesionych na wynik finansowy	753 028,88	1 164 265,56
- odniesionych na kapitał własny		
- odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		
2. Zwiększenia	136 834,99	199 583,25
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	136 834,99	199 583,25
- powstania różnic przejściowych z tyt. różnic kursów walut	15 031,98	16 832,98
- powstania różnic przejściowych z tyt. wynagrodzeń i składek ZUS	30 787,10	25 487,12
- powstania różnic przejściowych z tyt. odp. aktual. należności	59 691,82	30 875,94
- powstania różnic przejściowych z tyt. odp. aktualizujących udziały	-	6 523,63
- powstania różnic przejściowych z tyt. odsetek od kredytów i pożyczek	3 156,42	4 334,81
- powstania różnic przejściowych z tyt. odp. aktual. wartość zapasów - towary handlowe	26 647,67	113 600,75
- powstania różnic przejściowych z tytułu rezerwy na badanie bilansu i bilans	1 520,00	1 520,00
- 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		
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	326 712,46	610 819,93
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	122 839,41	159 995,55
- odwrócenia się różnic przejściowych z BO- różnice kursowe	16 832,98	77 368,62
- rozwiązanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego (wpłaty klientów)-rezerwa na należności	26 280,61	11 296,89
- rozwiązanie rezerwy na badanie bilansu	1 520,00	1 900,00
- rozwiązanie aktywów z tytułu zapłaty wynagrodzeń i składek ZUS	25 487,12	37 433,15
- rozwiązanie aktywów z tytułu zapłaty odsetek od obligacji	408,02	
- rozwiązanie aktywów z tytułu zapłaty Odsetek od kredytów i pożyczek	4 334,81	
- wykorzystanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego-rezerwa na zapasy	47 975,87	31 996,89
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	203 873,05	450 824,38
- wykorzystanie straty podatkowej	-	-
- korekta podatku odroczonego z powodu braku możliwości wykorzystania-strata podatkowa	203 873,05	450 824,38
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem:	563 151,41	753 028,88
a) odniesionych na wynik finansowy	563 151,41	753 028,88
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 31.12.2013	Wartość tytułu na koniec 31.12.2012
- odpisy aktualizujące należności	324 172,57	148 324,16
- rezerwa na badanie bilansu	8 000,00	8 000,00
- rezerwa na zaliczki zapłacone	95 223,62	95 223,62
- ujemne różnice kursowe	79 116,09	88 594,64
- straty podatkowe z lat ubiegłych	1 577 984,00	2 651 000,00
- aktualizacja wartości zapasów	638 345,81	750 590,54
- aktualizacja wartości udziałów	34 334,89	34 334,89
- odsetki od obligacji	-	2 147,48
- odsetki od kredytów i pożyczek	16 612,72	22 814,79
- wynagrodzenia i składki ZUS, świadczenia na rzecz pracowników	162 037,39	134 142,80
- rezerwy na odpisy emerytalne i rentowe	28 128,09	28 128,09
Razem	0	3 963 301,01

Nota 5.2.

DLUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2013	31.12.2012
a) odnowienie certyfikatu Płatnik		
b) długoterminowe rozliczenie kosztów - ochrona znaku towarowego	4 198,41	5 095,89
c) długoterminowe rozliczenie kosztów finansowych(konto 642-001)- skapitalizowane odsetki od kredytu	458 432,89	495 728,89
d) ubezp. tyt. prawnego nieruchomości	60 635,58	63 005,70
Razem	523 266,88	563 830,48

Nota 6

ZAPASY	31.12.2013	31.12.2012
a) towary	4 835 099,04	6 732 381,38
- odpis aktualizujący wartość towarów	(638 345,81)	(750 590,54)
- odchylenia od cen ewidencyjnych	(338,38)	-
- towary netto	4 196 414,85	5 981 790,84
b) zaliczki na dostawy	95 223,62	95 223,62
- odpis aktualizujący zaliczki	(95 223,62)	(95 223,62)
- zaliczki netto	-	-
Zapasy, razem	4 196 414,85	5 981 790,84

Nota 7.1.

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2013	31.12.2012
a) od jednostek powiązanych	-	-
b) należności od pozostałych jednostek	1 242 222,73	1 295 981,95
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	916 192,73	1 138 361,22
- do 12 miesięcy	916 192,73	1 138 361,22
- powyżej 12 miesięcy	-	-
- z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	164 135,06	31 340,87
- inne (wg tytułów)	161 894,94	126 279,86
- rozrachunki z pracownikami z tyt. zaliczek, telefonów, pozostałe	41 954,02	12 798,58
- kaucje	117 790,26	108 515,26
- pozostałe	2 150,66	4 966,02
Należności krótkoterminowe netto, razem	1 242 222,73	1 295 981,95
Odpisy aktualizujące wartość należności	329 287,23	148 324,16
Należności krótkoterminowe brutto, razem	1 571 509,96	1 444 306,11

Nota 7.2.

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	31.12.2013	31.12.2012
Stan na początek okresu	148 324,16	140 500,14
a) zwiększenia (z tytułu)	319 282,05	67 281,36
- odpis na należności	319 282,05	67 281,36
b) zmniejszenia (z tytułu)	138 318,98	59 457,34
- zapłata należności	60 246,07	29 766,96
- umorzenie postępowania sądowego, egzekucyjnego, ugoda	78 072,91	29 690,38
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	329 287,23	148 324,16

Nota 7.3.

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2013	31.12.2012
a) w walucie polskiej	801 555,83	860 397,47
a1) krajowe	766 609,51	815 195,08
a2) zagraniczne	44 513,51	45 202,39
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	768 991,58	566 149,29
b1. jednostka/waluta 1 / EUR	184 465,12	138 098,77
zł	761 647,70	566 149,29
b2. jednostka/waluta 1 / USD	-	-
zł	-	-
saldo konta 215 na koniec okresu-różnice kursowe	962,55	11 367,06
Należności krótkoterminowe, razem	1 571 509,96	1 437 913,82

Nota 7.4.

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPLACONE W OKRESIE:	31.12.2013	31.12.2012
a) do 90 dni	195 674,22	231 090,60
b) powyżej 90 dni do 180 dni	88 124,76	179 208,77
c) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	217 720,36	211 007,74
d) powyżej 1 roku	586 109,89	379 863,96
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	1 087 629,23	1 001 171,07
e) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	329 287,23	148 324,16
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	758 342,00	852 846,91

Nota 8.

Należności sporne oraz należności przeterminowane	31.12.2013	31.12.2012
1. Należności sporne oraz należności przeterminowane	1 087 629,23	1 001 171,07
z tytułu dostaw, robót i usług	1 087 629,23	1 001 171,07
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	329 287,23	148 324,16
dostaw, robót i usług	329 287,23	148 324,16
inne	-	-
4. Należności przeterminowane nie objęte odpisami (nie będące przedmiotem sporu) z tytułu	758 342,00	852 846,91
dostaw, robót i usług	758 342,00	852 846,91
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	31.12.2013	31.12.2012
a) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	520 537,82	328 459,69
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	339 732,13	171 610,25
- inne środki pieniężne	80 805,69	56 849,44
- inne aktywa pieniężne	100 000,00	100 000,00
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	520 537,82	328 459,69

Nota 9.2.

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2013	31.12.2012
a) w walucie polskiej	477 614,01	314 886,71
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	42 923,81	13 572,98
b1. jednostka/waluta 1 / EUR	10 348,41	3 317,52
zł	42 917,03	13 562,69
b2. jednostka/waluta 1 / USD	2,25	3,32
zł	6,78	10,29
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	520 537,82	328 459,69

Nota 9.3.

INNE INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE (WG RODZAJU)	31.12.2013	31.12.2012
- nieruchomości	-	-
-	-	-
Inne inwestycje krótkoterminowe, razem	-	-

Inne inwestycje krótkoterminowe (struktura walutowa) - pozycja nie występuje

Nota 9.4

INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE (WG RODZAJU)	31.12.2013	31.12.2012
- nieruchomości na wynajem	3 078 475,00	3 078 475,00
Inwestycje długoterminowe razem	3 078 475,00	3 078 475,00

Nota 10.

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2013	31.12.2012
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	110 531,21	190 160,51
- ubezpieczenia majątkowe	31 236,47	37 695,66
- pozostałe koszty opłacone "z góry"	1 166,69	13 559,20
- targi	-	-
- prenumerata	2 707,51	1 303,99
- Gwarancja na system informatyczny CDN.	13 343,57	1 201,70
- Warunki zabudowy	5 000,00	5 000,00
- ochrona zanku firmowego	-	-
- koszty przygotowania kolekcji W/L 2014	8 365,00	-
- koszty przygotowania kolekcji W/L 2013	2 096,71	5 987,63
- koszty przygotowania kolekcji J/Z 2013	953,93	-
- koszty przygotowania kolekcji J/Z 2011	-	49 232,39
- koszty przygotowania kolekcji W/L 2012	-	28 189,33
- koszty przygotowania kolekcji J/Z 2012	45 661,33	47 990,61
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	18 648,00	-
- krótkot. rozl. kosztów finansowych (konto 642-000)	18 648,00	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	129 179,21	190 160,51

Nota 11.

Łączna kwota odpisów aktualizujących	31.12.2013	31.12.2012
kwota odpisów aktualizująca wartość zapasów	140 259,97	597 898,68
odwrócenie odpisu aktual. wartość zapasów	252 504,70	168 415,10
kwota odpisów aktualizująca wartość należności	329 287,23	67 281,35
odwrócenie odpisów aktualizujących należności (rozwiązany odpis)	138 318,98	59 457,34
odpis aktualizujący zaliczki na dostawy	95 223,62	95 223,62
odwrócenie odpisów aktualizujących zaliczki na dostawy (rozwiązany odpis)	-	-
odpis aktualizujący udziały	34 334,89	34 334,89
odwrócenie odpisu aktualizującego udziały	-	-

Nota 12.

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA AKCJONARIATU)		
Imię i nazwisko/ Nazwa Udziałowca	wartość 1 akcji	wartość udziałów
Bogdan Kopeć	0,20 zł	456 483,80 zł
Jarosław Turek	0,20 zł	412 171,40 zł
Jarosław Kopeć	0,20 zł	152 522,00 zł
Marcin Kopeć	0,20 zł	129 400,00 zł
Krystyna Kopeć	0,20 zł	143 250,00 zł
IFK Capitis Sp.z o.o.	0,20 zł	123 544,80 zł
Pozostali	0,20 zł	675 691,00 zł
Razem:		2 093 063,00 zł

Nota 13.

ZMIANY KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO	31.12.2013	31.12.2012
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	31.12.2013	31.12.2012
Kapitał zapasowy na początek okresu	500 083,35	431 034,14
Podział zysku	-	69 049,21
Pokrycie straty za 2012	-	-
z dopłat akcjonariuszy / wspólników	-	-
inny (wg rodzaju)- przeniesiony z kapitału z aktualizacji z wyceny	-	-
Kapitał zapasowy, razem	500 083,35	500 083,35

Nota 15.

KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	31.12.2013	31.12.2012
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 ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	31.12.2013	31.12.2012
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	578 879,54	610 676,93
a) odniesionej na wynik finansowy	578 879,54	610 676,93
- saldo z roku ubiegłego	578 879,54	610 676,93
b) odniesionej na kapitał własny	-	-
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-
2. Zwiększenia	4 652,41	20 380,54
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	4 652,41	20 380,54
- powstania różnic przejściowych z tyt. różnic kursów walut	4 652,41	20 380,54
- aktualizacja wartości nieruchomości		
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-
3. Zmniejszenia	20 380,54	52 177,73
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	20 380,54	52 177,73
- różnice kursowe	20 380,54	14 672,54
- rozwiązanie rezerwy z tytułu sprzedaży nieruchomości	-	-
- 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	563 151,41	578 879,54
a) odniesionej na wynik finansowy	563 151,41	578 879,54
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 koniec okresu 31.12.2013	Data realizacji
- dodatnie różnice kursowe	4 652,41	2014
- inne	558 499,00	
Razem	563 151,41	

Nota 18.2.

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	31.12.2013	31.12.2012
a) stan na początek okresu	11 740,47	13 740,47
b) zwiększenia (z tytułu)	8 000,00	8 000,00
- na gratyfikacje należne z tyt. wyk obligacji	-	-
- na przyszłe zobowiązania z tytułu odsetek	-	-
- na przyszłe koszty	8 000,00	8 000,00
- na odprawy rentowe i emerytalne	-	-
c) wykorzystanie (z tytułu kosztów)	8 000,00	10 000,00
d) rozwiązanie (z tytułu zapłaty odsetek)	-	-
Stan na koniec okresu	11 740,47	11 740,47

Nota 18.3.

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	31.12.2013	31.12.2012
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	31.12.2013	31.12.2012
a) wobec pozostałych jednostek	3 448 350,81	3 555 055,07
- kredyty i pożyczki	3 391 876,14	3 459 307,16
- umowy leasingu finansowego	56 474,67	95 747,91
Zobowiązania długoterminowe, razem	3 448 350,81	3 555 055,07

Nota 19.2.

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	31.12.2013	31.12.2012
a) powyżej 1 roku do 3 lat	235 203,42	235 203,42
b) powyżej 3 do 5 lat	111 564,41	111 564,41
c) powyżej 5 lat	3 101 582,98	3 208 287,24
Zobowiązania długoterminowe, razem	3 448 350,81	3 555 055,07

Nota 19.3.

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2013	31.12.2012
a) w walucie polskiej	3 448 350,81	3 555 055,07
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-
Zobowiązania długoterminowe, razem	3 448 350,81	3 555 055,07

Nota 20.

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTRMINOWE Z TYTUŁY KREDYTÓW I POŻYCZEK		
Nazwa jednostki/ siedziba/nr umowy	zabezpieczenie	termin spłaty
NOBLE BANK/DK/KR-B/11938/09	hipoteka na nieruchomości	07-07-2039
Pożyczka	zastaw rejestrowy	10-06-2030

Nota 21.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2013	31.12.2012
1) wobec pozostałych jednostek	7 777 848,79	7 992 072,77
a) kredyty i pożyczki	76 257,43	69 299,96
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	4 300,00	88 647,48
c) inne zobowiązania finansowe, w tym:	38 401,18	35 014,14
- faktoring	-	-
- leasingu finansowego	38 401,18	35 014,14
- leasing arwal	-	-
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	7 243 376,06	7 302 348,53
- do 12 miesięcy	7 243 376,06	7 302 348,53
- powyżej 12 miesięcy	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy	496,42	-
f) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	96 708,45	189 411,37
g) z tytułu wynagrodzeń	91 775,45	78 871,18
h) inne (wg tytułów)	226 533,80	228 480,11
- rozrachunki z pracownikami (inne niż wynagrodzenia)	-	1 664,91
- towarzystw ubezpieczeń majątkowych	1 533,80	1 415,20
- kaucje	225 000,00	225 400,00
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	7 777 848,79	7 992 072,77

Nota 22.1.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2013	31.12.2012
a) w walucie polskiej	3 882 651,00	1 231 834,33
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	3 859 093,43	6 773 461,99
b1. jednostka/waluta 1 / EUR	725 995,55	1 356 977,94
zł	3 013 670,61	5 547 597,21
b2. jednostka/waluta 1 / USD	293 609,41	421 109,41
zł	845 422,82	1 225 864,78
saldo konta 216 na koniec okresu-wycena bilansowa(różnice kursowe)	36 104,36	(13 223,55)

Nota 22.2.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁY KREDYTÓW I POŻYCZEK		
Nazwa jednostki/ siedziba/nr umowy	zabezpieczenie	termin spłaty kredytu
NOBLE BANK/DK/KR-B/11938/09	hipoteka na nieruchomości	07-07-2039
Pożyczka	zastaw rejestrowy	10-06-2030

Nota 23.

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2013	31.12.2012
a) Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	-	-
- długoterminowe (wg tytułów)	-	-
- krótkoterminowe (wg tytułów)	-	-
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	35 994,66	71 954,74
- długoterminowe (wg tytułów)	-	31 786,66
- rozliczenie dotacji na środki trwałe	-	31 786,66
- krótkoterminowe (wg tytułów)	35 994,66	40 168,08
- rozliczenie dotacji na środki trwałe	35 994,66	40 168,08
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	35 994,66	71 954,74

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

Nota 23.1.

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW I USŁUG (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.-31.12.2013	01.01.-31.12.2012
- sprzedaż produkcji własnej	-	-
- sprzedaż na rynek krajowy	-	-
- sprzedaż na eksport	-	-
- sprzedaż usług	1 075 925,65	1 153 467,62
- dzierżawa, najem	61 036,83	91 178,88
- usługi logistyczne	974 257,51	985 757,39
- pozostałe usługi	40 631,31	76 531,35
Ogółem przychody ze sprzedaży:	1 075 925,65	1 153 467,62

Nota 23.2.

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW I USŁUG - STRUKTURA TERYTORIALNA	01.01.-31.12.2013	01.01.-31.12.2012
- sprzedaż na rynek krajowy	101 668,14	167 710,23
- sprzedaż na eksport	974 257,51	985 757,39
Razem:	1 075 925,65	1 153 467,62

Nota 24.1.

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.-31.12.2013	01.01.-31.12.2012
Działalność handlowa	8 462 075,27	7 243 948,48
- sprzedaż towarów handlowych na rynek krajowy	6 977 560,30	6 487 946,54
- sprzedaż towarów handlowych na eksport	1 484 514,97	756 001,94
Ogółem przychody ze sprzedaży	8 462 075,27	7 243 948,48

Nota 25.

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	01.01.-31.12.2013	01.01.-31.12.2012
a) amortyzacja	211 766,36	208 333,38
b) zużycie materiałów i energii	286 488,33	252 042,49
c) usługi obce	2 357 099,91	2 265 821,11
d) podatki i opłaty	124 509,03	115 452,00
e) wynagrodzenia	1 372 922,43	1 474 271,14
f) narzuty na wynagrodzenia	253 094,85	271 124,68
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	268 479,10	587 355,24
- koszty podróży służbowych	140 056,55	430 829,17
- pozostałe koszty	128 422,55	156 526,07
Koszty według rodzaju, razem	4 874 360,01	5 174 400,04
-zmiana stanu robót w toku i wyrobów gotowych	-	-
- zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych kosztów powiązanych z zespołem "4"	82 896,90	105 496,76
Razem	4 957 256,91	5 279 896,80
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	814 845,30	853 842,59
Koszty sprzedaży	2 344 437,24	2 347 121,94
Koszty ogólnego zarządu	1 797 974,37	2 078 932,27
Razem	4 957 256,91	5 279 896,80

Nota 26.

PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.-31.12.2013	01.01.-31.12.2012
- przychody z rozwiązanego odpisu aktual. na należności	138 318,98	59 457,34
- przychody z rozwiązanego odpisu aktual. wartość zapasów	252 504,70	168 415,10
- przychody z rozwiązanej rezerwy na zobowiązania	8 000,00	10 000,00
- wzory otrzymane nieodpłatnie	-	-
- zaokrąglenia Vat i innych końcówek od należności i zobowiązań	(11,24)	(11,30)
- zobow. przedawnione	8 545,17	9 050,21
- zwrócone przez dłużników koszty procesowe	8 950,28	4 735,64
- odszkodowania	5 471,28	9 251,98
- zwrot nadpłaconego cła	-	1 965,60
- umorzone zobowiązania	-	929 644,43
- noty obciążające franczyzobiorców(niedobory inwentaryzacyjne, nieterminowe wpłaty utargów i.t.p.)	6 665,78	-
- Nadwyżki w magazynach	38 935,29	2 227,31
- końcówki od należności i zobowiązań	84,16	245,24
- Zwrot podatku PIT-4	12,00	-
- inne	-	1 026,26
- aktualizacja wartości nieruchomości	-	-
-sprzedaży środków trwałych	-	10 406,50
- uzgodnienie z prezentacją w RZiS - sprz. śr. tw. zaprezentowany per saldo	-	-
- dotacja	33 995,52	65 808,12
Razem przychody operacyjne	501 471,92	1 272 222,43

Nota 27.

KOSZTY OPERACYJNE	01.01.-31.12.2013	01.01.-31.12.2012
- pozostałe koszty oper. z tyt. odp. aktual. wart. zapasów	140 259,97	597 898,68
- pozostałe koszty oper. z tyt. odp. aktual. należności	319 282,05	67 281,35
-koszty operacyjne z tytułu odpisów aktualizujących zaliczki na dostawy	-	95 223,62
-koszty operacyjne z tytułu korekty bprzeszacowania nieruchomości	-	197 395,74
- niedobory inwentaryzacyjne NKUP	19 948,17	-
- darowizny	-	13 339,93
- kary	-	18 777,68
-odszkodowania	-	-
- koszty sądowe - roszczenia sporne(należności)	5 265,59	1 238,28
- różnice inwentaryzacyjne(niedobory)	13 106,07	-
- rezerwa na odpisy emerytalno-rentowe	-	-
- braki w dostawie towarów (w tym cło i vat)	6 436,06	-
- likwidacja towarów niezbywalnych	12 881,17	-
- przedawnione, umorzone należności	-	-
- końcówki on zobowiązań i należności	22,67	-
-przeszacowanie zapasów	22 370,00	-
- zaokrąglenia końcówek vat	-	1,14
- koszty lat ubiegłych	332,10	342,17
- sprzedaż środków trwałych	-	-
-umorzenie należności za braki inwentaryzacyjne	8 584,13	-
-ugoda sądowa	3 500,00	-
- rezerwa z tyt. kosztów bilansu	8 000,00	8 000,00
Koszty samochodów zastępczych	950,08	7 485,44
- VAT należny NKUP i Vat nieodliczony	2 810,12	2 038,68
-Vat od umorzonych należności	677,51	7 580,31
- rozliczenie zlikwidowanych sklepów	-	13 626,34
- pozostałe	1 920,45	2 856,09
-Koszty egzekucji	2 385,00	7 012,17
- należności umorzone przez komornika	4 032,20	29 690,38
Razem pozostałe koszty operacyjne	572 763,34	1 069 788,00

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.-31.12.2013	01.01.-31.12.2012
a) przychody z tyt. odsetek	8 150,14	21 530,87
b) przychody z tyt. nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	0,00	385 388,79
c) rozwiązana rezerwa na odsetki od obligacji	0,00	0,00
Przychody finansowe, razem	8 150,14	406 919,66

Nota 29.1.

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

Nota 29.2.

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTU. ODSETEK	01.01.-31.12.2013	01.01.-31.12.2012
a) przychody z tyt. przeterminowanych należności	7 361,93	19 997,86
b) pozostałe odsetki	788,21	1 533,01
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	8 150,14	21 530,87

Nota 29.3.

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.-31.12.2013	01.01.-31.12.2012
a) dodatnie różnice kursowe	43 886,92	405 142,19
- zrealizowane	31 253,53	56 492,54
- niezrealizowane	12 633,39	348 649,65
c) rozwiązanie rezerwy na odsetki	0,00	0,00
d) uzgodnienie z prezentacją w RZiS (różnica między różnicami kursów walut dodatnimi i ujemnymi)	(43 886,92)	(19 753,40)
Inne przychody finansowe, razem	0,00	385 388,79

Nota 30.

KOSZTY FINANSOWE RAZEM	01.01.-31.12.2013	01.01.-31.12.2012
a) z tytułu nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	110 029,46	-
- zrealizowane	86 653,26	-
b) ujemne różnice kursowe	-	19 753,40
c) odsetki	325 881,39	427 171,23
d) koszty finansowe związane z notowaniem spółki na rynku New Connect	6 662,50	16 000,00
e) uzgodnienie z prezentacją w RZiS (różnica między kursami walut)	-	(19 753,40)
f) aktualizacja wartości inwestycji	-	34 334,89
Koszty finansowe, razem	442 573,35	477 506,12

Nota 31.1.

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	01.01.-31.12.2013	01.01.-31.12.2012
-odsetki od kredytów i pożyczek	295 336,20	380 068,34
-odsetki od obligacji	4 291,33	9 011,77
-odsetki od leasingu	9 028,39	9 680,92
-odsetki od factoringu	-	-
-pozostałe odsetki	17 225,47	28 410,20
Razem	325 881,39	427 171,23

Nota 31.2.

INNE KOSZTY FINANSOWE	01.01.-31.12.2013	01.01.-31.12.2012
a) ujemne różnice kursowe	153 916,38	19 753,40
- zrealizowane	86 653,26	19 753,40
- niezrealizowane	67 263,12	-
b) utworzone rezerwy	-	-
c) pozostałe z tyt. prowizji i opłat bankowych	-	-
d) pozostałe z tyt. notowania spółki na rynku New Connect	6 662,50	16 000,00
e) uzgodnienie z prezentacją w RZiS (różnica między różnicami kursów walut dodatnimi i ujemnymi)	(43 886,92)	(19 753,40)
f) aktualizacja wartości inwestycji	-	-
Inne koszty finansowe razem	116 691,96	16 000,00

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.-31.12.2013	01.01.-31.12.2012
Wysokość strat podatkowych pozostałych do odliczenia	6 130 653,96	7 693 737,05
- strata za 2008	-	381 580,10
- strata za 2009	1 181 502,50	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	767 559,73
- strata za 2013	697 087,39	-

Nota 35.1.

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	01.01.-31.12.2013	01.01.-31.12.2012
1. Zysk (strata) brutto	(1 457 311,05)	(1 323 423,36)
1a. Różnice pomiędzy zyskiem a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym	760 223,66	555 863,63
- podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	(697 087,39)	(767 559,73)
2. Przychody z RZiS	10 047 622,98	10 076 558,19
- korekta o prezentację pozycji "per saldo" - wartość/koszty sprzed. śr. trw.	-	-
- korekta o prezentację pozycji "per saldo" - dodatnie rkw	43 886,92	-
- korekta o prezentację pozycji "per saldo" - ujemne rkw	-	19 753,40
2a. Przychody bilansowe prezentowane szykiem rozwartym	10 091 509,90	10 096 311,59
a) Przychody podwyższające podstawę opodatkowania (wielkość dodatnia)	10 918,71	10 918,71
- przychody z nieodpłatnych świadczeń na rzecz spółki	10 918,71	10 918,71
b) Przychody niepodlegające opodatkowaniu (wielkość ujemna)	481 257,82	652 330,21
- rozliczenie dotacji	33 995,52	65 808,12
- niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	12 633,39	348 649,65
- zmniejszenie odpisów aktualizujących na należności i wierzytelności	138 318,98	59 457,34
- zmniejszenie odpisów aktualizujących wartość zapasów	252 504,70	168 415,10
- rozwiązanie rezerwy na zobowiązania	8 000,00	10 000,00
- faktury korygujące dotyczące 2012 r	35 805,23	-
- aktualizacja wartości nieruchomości	-	-
3. Przychody podatkowe	9 621 170,79	9 454 900,09
4. Koszty z RZiS	11 504 934,03	11 399 981,55
- korekta o prezentację pozycji "per saldo" - koszty sprzed. śr. trw.	-	-
- korekta o prezentację pozycji "per saldo" - dodatnie rkw	43 886,92	-
- korekta o prezentację pozycji "per saldo" - dodatnie rkw	-	19 753,40
2a. Koszty bilansowe prezentowane szykiem rozwartym	11 548 820,95	11 419 734,95
a) Koszty niezaliczone do kosztu uzyskania przychodu (wielkość dodatnia)	1 450 454,38	1 413 582,05
- amortyzacja	85 377,72	82 220,05
- niewypłacone delegacje	-	1 664,91
- odsetki budżetowe	2 579,80	15 321,32
- skapitalizowane odsetki Noble Bank	18 648,00	18 648,00
- kary	-	18 777,68
- podatek od odsetek od obligacji zapłacony w 2014	57,00	-
- PFRON	6 780,00	10 389,00
- koszty sądowe	2 385,00	7 012,17
- odsetki od leasingu finansowego	9 028,39	9 680,92
- braki w dostawach towarów, w tym nieodliczone cło i vat	6 436,06	-
- odpisy aktualizujące wartość należności	319 728,81	67 281,35
- odpis aktualizujący wartość zaliczek na dostawy	-	95 223,62
- odpis aktualizujący udziały	-	34 334,89
- darowizny	-	13 339,93
- podatek od odsetek od pożyczki zapłacony w 2014r	678,00	-
- koszty lat ubiegłych	332,10	342,17
- vat nie odliczony i należny	2 810,12	2 038,68
- składki zus 11/2013 zapł w 2014	20 744,16	-
- składki ZUS 12/2013 zapł w 2014	21 244,91	-
- składki zus 12/2011 zapł w 2012	-	7 797,00
- składki ZUS pracodawca i II/2012, III 2012 zapł w 2013	0,00	9 984,62
- składki ZUS pracodawca 11/2012 zapł 2013	0,00	18 722,05
- składki ZUS pracodawca 12/2012 zapł/2013	0,00	18 767,90
- wynagrodzenia 12/2013	120 048,32	103 355,14
- koszty reprezentacji	8 976,62	17 622,48
- niezapłacone faktury	534 490,55	-
- koszty rozliczone dotacją	16 612,72	-

- odpis aktualizujący wartość zapasów	140 259,97	597 898,68
- prow. bankowe	-	49,60
- 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	19 948,17	-

- Przeszacowanie zapasów	22 370,00	-
- ubezpieczenie samoch. osobowego	-	-
- umorzenie należności za braki inwentaryzacyjne	8 584,13	-
- ugoda sądowa	3 500,00	-
- wyśięgowane końcówki z tyt. niedopłacenia należności, zobowiązań	22,67	-
- rezerwa na koszty bilansu	8 000,00	8 000,00
- odsetki	-	1 203,70
Koszty samochodów zastępczych	950,08	7 485,44
- rozliczenie zlikwidowanych sklepów	-	13 626,34
- VAT należny od umorzonych należności	677,51	7 580,31
- inne	1 920,45	2 856,09
- ujemne różnice kursowe niezrealizowane	67 263,12	-
b) koszty podwyższające koszty uzyskania przychodów (wielkość ujemna)	219 891,61	216 306,92
- składki ZUS za I/2012 i III/2012 zapł. W 2013	9 984,62	-
- składki zus 12/2011 zapł w 2013	7 797,00	-
- 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 2012	-	120 759,67
- wynagrodzenia zapłacone w 2013	103 355,14	-
- raty leasingowe (część kapitałowa)	35 886,20	23 384,29
- składki ZUS pracodawca 11/2012 zapł 2013	18 722,05	-
- składki ZUS pracodawca 12/2012 zapł/2013	18 767,90	-
- wypłacone delegacje	1 664,91	-
- odsetki od pożyczki zapł. w /2013	899,00	-
- odsetki od kredytu (część przypadająca na rok 2012)-pobrane w 2013	22 814,79	-
- Odsetki od obligacjizapłacone w 2012	-	304,70
5. Koszty uzyskania przychodów	10 318 258,18	10 222 459,82
6. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	(697 087,39)	(767 559,73)

Nota 36.

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

Nota 37

PROPONOWANY PODZIAŁ ZYSKU, POKRYCIA STRATY	01.01.-31.12.2013	01.01.-31.12.2012
1. Wynik finansowy okresu sprawozdawczego	(1 631 460,39)	(1 702 862,65)
2. Zwiększenie kapitału zapasowego	0,00	0,00
3. Zmniejszenie kapitału zapasowego	500 083,35	-
4.Strata do rozliczenia w latach następnych	(1 131 377,04)	(1 702 862,65)

POZOSTAŁE INFORMACJE

1. Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na
Nie występują.

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

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

4. Przeciętne zatrudnienie w roku 2013 w przeliczeniu na pełne etaty wyniosło 40 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 2013 - 108 368,29 zł.

5a. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego za obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego należne za rok obrotowy 2013 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

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

W 2013 roku nie wystąpiły zmiany w sposobie sporządzania sprawozdania finansowego w porównaniu do roku 2012

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;

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 Hurtimex S.A.

15. Informacja o kontynuacji działalności

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

W roku 2014 Spółka zamierza dokonać zmiany w strukturze finansowania jej majątku poprzez pozyskanie dodatkowego kapitału własnego. Spółka opublikowała w raporcie bieżącym projekt Uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego w drodze emisji akcji.

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

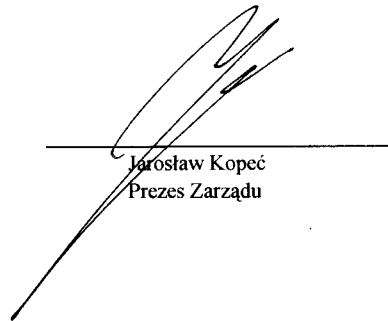
17. Informacje dotyczące okresu sprawozdawczego.

Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r. Przekształcenie w spółkę akcyjną nastąpiło dnia 2 stycznia 2008 roku.

Łódź, dnia 19 maj 2014 r.



Sporządziła: Barbara Jaszczyk



Jarosław Kopec
Prezes Zarządu

Sprawozdanie zarządu z działalności spółki HURTIMEX SA za 2013 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 31.12.2013 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 31.12.2013 roku, wg informacji posiadanych przez spółkę, struktura akcjonariatu kształtowała się następująco:

L.p.	Akcjonariusze	Liczba akcji [w szt.]	Liczba głosów [w szt.]	% w kapitale zakładowym	% w głosach na Walnym Zgromadzeniu
1.	Kopeć Bogdan	2 282 419	3 932 419	21,81%	29,20%
2.	Jarosław Turek	2 060 857	2 060 857	19,69%	15,30%
3.	Kopeć Jarosław	762 610	1 212 610	7,29%	9,01%
4.	Kopeć Marcin	647 000	1 097 000	6,18%	8,15%
5.	Kopeć Krystyna	716 250	1 166 250	6,84%	8,66%
6.	IFK Capitis Sp. z o.o.	617 724	617 724	5,90%	4,59%
7.	Pozostali (free float)	3 378 455	3 378 455	32,28%	25,09%
RAZEM		10 465 315	13 465 315	100,00%	100,00%

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. Hurtimex posiada prawo do zastrzeżonego znaku handlowego w zakresie słowno-graficznym „tup tup”

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 31.12.2013r Spółka posiadała 25 salonów firmowych, w tym 3 sklepy własne i 21 jednostek franczyzowych oraz sklep internetowy. Aktualnie prowadzone są rozmowy z kolejnymi potencjalnymi franczyzobiorcami. Wkrótce planowane są następne otwarcia. Rozwój sieci sklepów franczyzowych umacnia konsekwentnie 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.

W 2013 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. Spółka cyklicznie przeprowadza promocyjne wyprzedaże posezonowe.

Wyroby Spółki kierowane są również na eksport (około 18% przychodów ze sprzedaży towarów handlowych 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 2013 roku zaliczyć należy w szczególności zdarzenia opisane poniżej :

1. Rozwój sieci franczyzowej.

W trakcie całego roku Zarząd Spółki podejmował działania związane z rozwojem własnej sieci sklepów działających w oparciu o umowy franczyzowe. Zdaniem Spółki w obecnej jej sytuacji franczyza jest najbardziej efektywną (najtańszą 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.

2. Kontynuowanie 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 korzystną tendencją w wynikach finansowych firmy Hurtimex w 2013r. 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. Dzięki temu znacznie poprawiła się płynność finansowa firmy o czym świadczą między innymi dodatnie przepływy z działalności operacyjnej na poziomie ponad 800 tys. zł. 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 2013r kształtował się na poziomie 9 538 tys. zł i był o 13,6% wyższy niż w roku 2012.

Marża na sprzedaży w ujęciu procentowym wyniosła w 2013 roku 33,54% .Wzrost sprzedaży i utrzymanie marży na korzystnym poziomie to efekt współpracy z wymienionym wyżej partnerem zagranicznym, dzięki której Spółka miała możliwość pozyskiwania towarów w odpowiedniej ilości i w atrakcyjnych cenach.

2. 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;
- renegotiacje 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 2013 o 282tyś.zł mniejsze niż w roku ubiegłym, co stanowi spadek o 9%. Tak znaczna obniżka kosztów, przy jednoczesnym zwiększeniu poziomu sprzedaży i utrzymaniu korzystnej marży, miała pozytywny wpływ na wyniki finansowe Spółki.

Strata na sprzedaży wyniosła w całym roku 2013 951,6 tys. zł i była o 503,7 tys. zł mniejsza niż w roku 2012, co stanowi spadek o 34,6%.

Zarząd Spółki zamierza utrzymać tę korzystną tendencję w 2014 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 2013r 1 631 tys. zł. i była o 4,2% niższa niż w roku ubiegłym. W tym miejscu należy jeszcze raz podkreślić znaczne ograniczenie straty na sprzedaży o 34,6% (o czym pisano w punkcie 2 niniejszego sprawozdania).W roku 2013 wystąpiły ujemne różnice kursowe w kwocie ponad 110 tys. zł (przy dodatnich różnicach w roku 2012 w wysokości ponad 385 tys. zł) i ten właśnie fakt spowodował, że wynik finansowy netto nie uległ poprawie w takim samym stopniu jak strata ze sprzedaży.

Oceniając ofertę produktową oraz możliwości posiadanych kanałów dystrybucji należy stwierdzić, że jedyną przeszkodą w osiągnięciu zysku netto był w 2013 r. niedostateczny kapitał. Spółka posiada potencjał w postaci dobrze zorganizowanej logistyki oraz rozpoznawalności marki Tup-Tup, zarówno na rynku krajowym, jak i zagranicznym. Brak środków na uruchomienie i zatowarowanie dodatkowych sklepów własnych generujących wyższą marżę niż sklepy franczyzowe, powoduje że sprzedaż Spółki kształtowała się w minionym roku na poziomie nie gwarantującym osiągnięcia zysku.

Z kolei poprawa wskaźników finansowych pozwala na uwzględnienie w planach rozwoju spółki na najbliższy rok dokapitalizowania w postaci emisji akcji.

4. Źródła finansowania majątku

Głównym źródłem finansowania jest kapitał obcy.

Na uwagę zasługuje fakt, iż w omawianym okresie, pomimo osiągniętej straty, zobowiązania i rezerwy na zobowiązania uległy zmniejszeniu o kwotę 373 tys zł w porównaniu do stanu z dnia 31.12.2012r. Było to możliwe dzięki uwolnieniu środków pieniężnych zamrożonych w nierotujących zapasach. Konsekwentnie prowadzona przez Spółkę polityka wyprzedaży dała efekt w postaci znacznego obniżenia poziomu zapasów. W porównaniu do roku 2012 stan ich uległ zmniejszeniu o kwotę 1 785,4 tys. zł, tj. o 29,8%. Odzyskane środki pieniężne zostały w części przeznaczone na spłatę zobowiązań wobec wierzycieli.

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
01.01.2012-31.12.2012	*4,1857	4,0882
01.01.2012-31.12.2013	*4,1978	4,1472

*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 31.12.2012 roku wynosił: 1 euro = 4,0882 zł.

-kurs na 31.12.2013 roku wynosił: 1 euro = 4,1472 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 2012 roku : 1 euro = 4,1857zł.

- w 2013 roku: 1 euro= 4,1978zł.

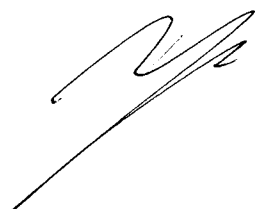
Podstawowe pozycje bilansu i rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych z prezentowanego sprawozdania finansowego oraz danych porównywalnych, przeliczone na euro.

Dane finansowe	31.12.2013		31.12.2012	
	tys. zł.	tys. euro	tys. zł.	tys. euro
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	9 538	2 272	8397	2006
Amortyzacja	212	51	208	50
Zysk (strata) na sprzedaży	-952	-227	-1 455	-348
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-1 023	-244	- 1253	-299
Zysk (strata) brutto	-2 704	-624	-1 725	-431
Zysk (strata) netto	-1 631	-388	-1 703	-407
Aktywa razem	11 121	2 682	13 125	3 210
Aktywa trwałe	5 032	1 213	5 328	1 303
Aktywa obrotowe	6 088	1 468	7 796	1 907
Pasywa razem	11 121	2 682	13 125	3 210
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania razem	11 861	2 860	12 234	2 992
<i>w tym zobowiązania krótkoterminowe</i>	7 778	1 875	7 992	1 955
Kapitał własny	-741	-179	891	218
Kapitał zakładowy	2 093	505	2 093	512
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	809	193	765	183
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-146	-35	-118	-28
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-471	-112	-513	-123
Zmiana stanu środków pieniężnych	192	46	134	32

IX. Informacja o instrumentach finansowych w zakresie:

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

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.

X. Stosowanie zasad ładu korporacyjnego

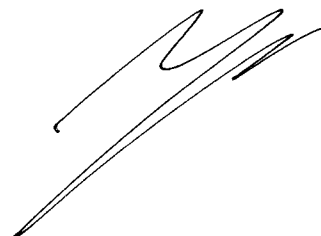
Zasady stosowania ładu korporacyjnego przedstawione zostały w załączniku nr 1 do niniejszego sprawozdania oraz są dostępne na stronie internetowej Spółki.

XI. Strategia rozwoju spółki

1. Przychody

W zakresie przychodów Spółka będzie realizowała plan w oparciu o strategiczne założenie dalszego rozwoju sieci sklepów franczyzowych i własnych, 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 2014 roku co najmniej 8 nowych sklepów. W tym celu Zarząd planuje rozwijać współpracę z Firmą Kanz oraz pozyskać dodatkowy kapitał. Zarząd ocenia, że już pod koniec 2014 roku Spółka zacznie generować niewielkie zyski, co ułatwi i uwiarygodni rozmowy prowadzone z ewentualnymi inwestorami.



Korzystając z dofinansowania unijnego, Spółka planuje wzmocnić 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 2013r., 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.

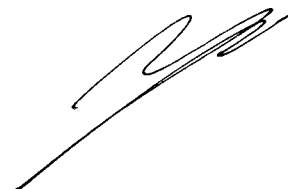
3. Wynik finansowy

Spółka prowadzi intensywne działania zmierzające do pozyskania kapitału na rozwój i planuje zamknąć rok 2014 lepszym wynikiem od osiągniętego w 2013 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, 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 nadmierne gromadzenie stoków magazynowych.

Sieć sklepów franczyzowych korzystnie wpłynie na stan należności Spółki. Z reguły wzrostowi przychodów ze sprzedaży towarzyszy proporcjonalny wzrost należności. Jednak w

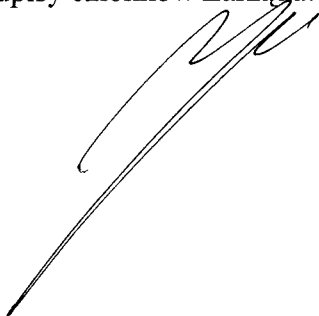


przypadku sklepów franczyzowych nie występuje to zjawisko ponieważ sprzedaż jest jednoznaczna z wpływem gotówki do kasy firmy.

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: 19 maj 2014 rok

Podpisy członków Zarządu:

A handwritten signature in black ink, consisting of a series of fluid, connected strokes, likely representing a member of the Board of Directors.



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

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

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

Numer w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”	Zasada ładu korporacyjnego		Informacja o stosowaniu lub niestosowaniu zasady ładu korporacyjnego (TAK, NIE)	Komentarz w zakresie odnoszącym się do danej zasady ładu korporacyjnego Okoliczności i przyczyny nie stosowania zasady ładu korporacyjnego oraz informacja, w jaki sposób Spółka zamierza usunąć ewentualne skutki nie stosowania danej zasady lub jakie kroki zamierza podjąć, by zmniejszyć ryzyko nie stosowania danej zasady ładu korporacyjnego w przyszłości
			TAK	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

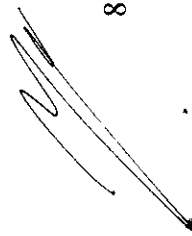
Numer w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”	Zasada ładu korporacyjnego		Informacja o stosowaniu lub niestosowaniu zasady ładu korporacyjnego (TAK, NIE)	Komentarz w zakresie odnoszącym się do danej zasady ładu korporacyjnego Okoliczności i przyczyny nie stosowania zasady ładu korporacyjnego 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 2013 wynosiło 40 osób w przeliczeniu na pełne etaty.

1.7 Wysokość kapitału zakładowego i jego zmiany w ciągu okresu sprawozdawczego

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31.12.2013 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 31.12.2013 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	647 000	0,20 zł	129 400,00 zł	6,18%
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	2 060 857	0,20 zł	412 171,40 zł	19,69%
Inwestorski Fundusz Kapitałowy CAPITIS Sp. z o.o.	617 724	0,20 zł	123 544,80 zł	5,90%
Pozostali	3 378 455	0,20 zł	675 691,00 zł	32,28%
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 Foraudit Bujnowicz Pożyczka i Partnerzy Biegli Rewidenci Spółka Partnerska, z siedzibą w Łodzi, przy ul. Pomorskiej 40 i uzyskało opinię z zastrzeżeniem. Bilans zamknięcia został prawidłowo wprowadzony jako bilans otwarcia 2013 roku. W dniu 25 czerwca 2013 roku uchwałą nr 5/2013 sprawozdanie finansowe Spółki zostało zatwierdzone przez Zgromadzenie Akcjonariuszy. Działalność Spółki w 2012 roku zamknęła się stratą netto w wysokości 1.702.862,65 zł. Uchwałą nr 6/2013 Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło o pokryciu straty za rok obrotowy 2012 z zysku lat następnych. Sprawozdanie finansowe za rok 2012 zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 05.07.2013 roku, a do Urzędu Skarbowego zostało przekazane w dniu 02.07.2013r.

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 28/2013 z dnia 17 grudnia 2013 roku. Podmiot badający został wybrany uchwałą nr 2/12/2013 Rady Nadzorczej z dnia 10 grudnia 2013 roku zgodnie z art. 66 ust. 4 ustawy o rachunkowości oraz § 20 lit h) statutu Spółki. Badanie przeprowadzono w siedzibie Spółki w okresie od dnia 20 do 31 stycznia 2014 roku (badanie wstępne) oraz z przerwami od 24 lutego do 22 maja 2014 roku (badanie zasadnicze). 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,



- weryfikację 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 2012 roku.

Zobowiązania podatkowe objęto badaniem za okres roku obrotowego według stanu na dzień 31 grudnia 2013 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 22 maja 2014 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 31.12.2013 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.

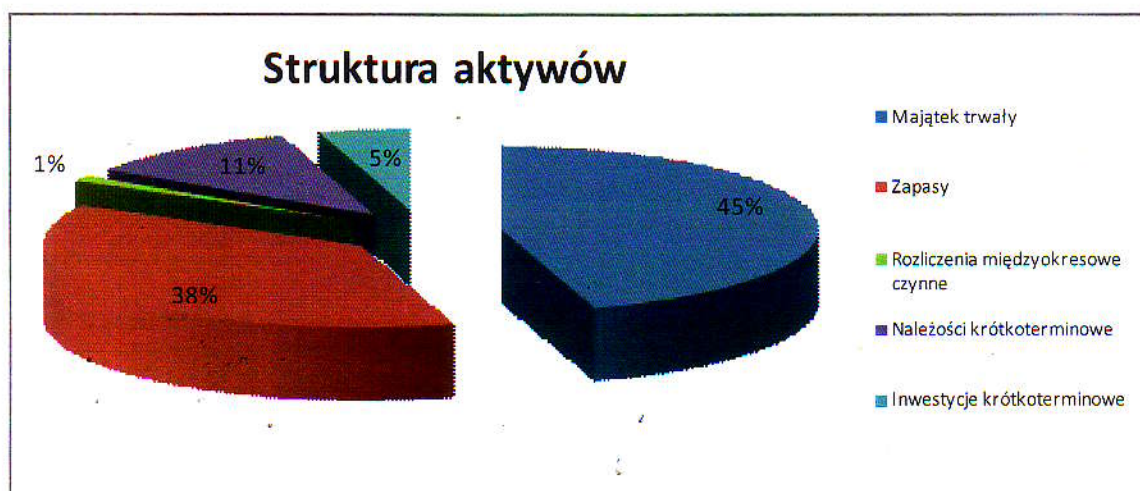
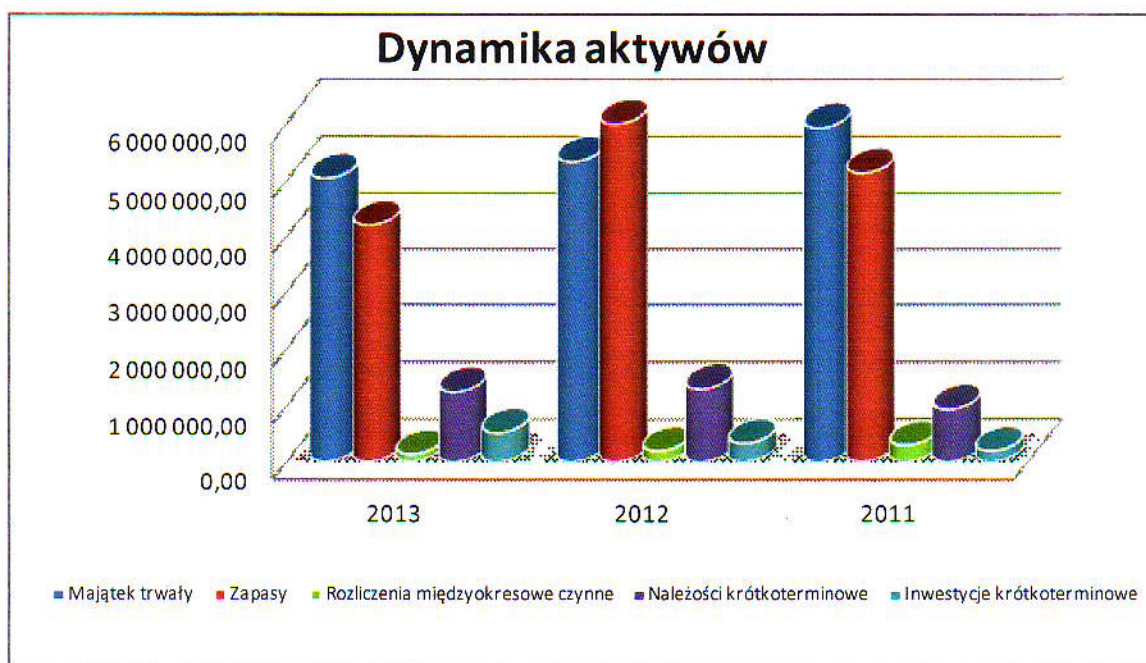
II. ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI

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

1.1 Bilans

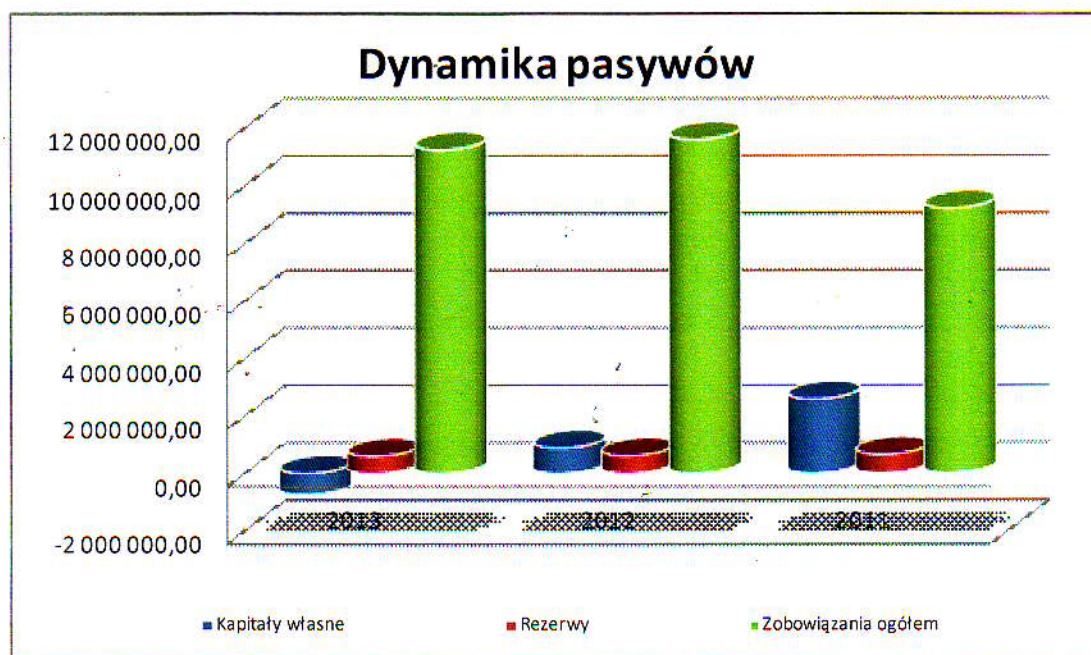
AKTYWA	31.12.2013		31.12.2012		Zmiana	
	tys. zł.	%	tys. zł.	%	tys. zł.	%
Aktywa trwałe	5 032,3	45,3%	5 328,3	40,6%	-296,0	-5,6%
Wartości niematerialne i prawne	99,1	0,9%	190,1	1,4%	-91,0	-47,9%
Rzeczowe aktywa trwałe	768,3	6,9%	742,9	5,7%	25,4	3,4%
Należności długoterminowe						
Inwestycje długoterminowe	3 078,5	27,7%	3 078,5	23,5%	0,0	0,0%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 086,4	9,8%	1 316,8	10,0%	-230,4	-17,5%
Aktywa obrotowe	6 088,4	54,7%	7 796,4	59,4%	-1 708,0	-21,9%
Zapasy	4 196,5	37,7%	5 981,8	45,6%	-1 785,3	-29,8%
Należności krótkoterminowe	1 242,2	11,2%	1 296,0	9,9%	-53,8	-4,1%
Inwestycje krótkoterminowe	520,5	4,7%	328,4	2,5%	192,1	58,5%
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	129,2	1,1%	190,2	1,4%	-61,0	-32,1%
Suma aktywów	11 120,7	100,0%	13 124,7	100,0%	-2 004,0	-15,3%

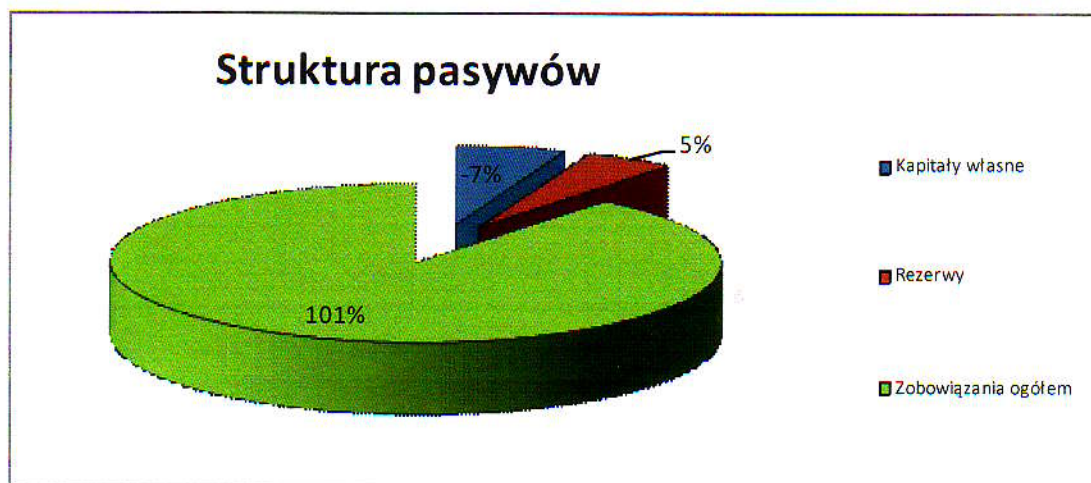
Suma bilansowa w roku obrotowym uległa obniżeniu o 2.004,0 tys. zł, tj. o 15,3%, na co wpływ miało obniżenie poziomu zapasów o 1.785,3 tys. zł. Wzrost w stosunku do roku poprzedniego o 192,1 tys. zł zanotowały inwestycje krótkoterminowe. W strukturze aktywów wciąż przeważają aktywa obrotowe, a ich udział w sumie bilansowej uległ obniżeniu o 4,7 p.p. do poziomu 54,7%.



PASYWA	31.12.2013		31.12.2012		Zmiana	
	tys. zł.	%	tys. zł.	%	tys. zł.	%
Kapitał własny	-740,8	-6,7%	890,7	6,8%	-1 631,5	-183,2%
Kapitał podstawowy	2 093,1	18,8%	2 093,1	15,9%	0,0	0,0%
Należne wpłaty na poczet kapitału						
Udziały własne						
Kapitał zapasowy	500,0	4,5%	500,1	3,8%	0,0	0,0%
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	0,4	0,0%	0,4	0,0%		
Pozostałe kapitały rezerwowe						
Wynik finansowy z lat ubiegłych	-1 702,9	-15,3%			-1 702,9	
Wynik finansowy netto roku obrotowego	-1 631,5	-14,7%	-1 702,9	-12,9%	71,4	4,2%
Odpisy zysku netto w ciągu roku obrotowego						
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	11 861,5	106,7%	12 234,0	93,2%	-372,5	-3,0%
Rezerwy na zobowiązania	599,3	5,4%	615,0	4,7%	-15,7	-2,6%
Zobowiązania długoterminowe	3 448,4	31,0%	3 555,0	27,1%	-106,6	-3,0%
Zobowiązania krótkoterminowe	7 777,8	70,0%	7 992,1	60,9%	-214,3	-2,7%
Rozliczenia międzyokresowe	36,0	0,3%	71,9	0,5%	-35,9	-50,0%
Suma pasywów	11 120,7	100,0%	13 124,7	100,0%	-2 004,0	-15,3%

Kapitał własny Jednostki w roku obrotowym osiągnął wartość ujemną w wyniku poniesionej straty. Jednocześnie wartość zobowiązań i rezerw na zobowiązania uległa obniżeniu o 372,5 tys. zł co spowodowane jest obniżeniem poziomu zobowiązań krótko- i długoterminowych.

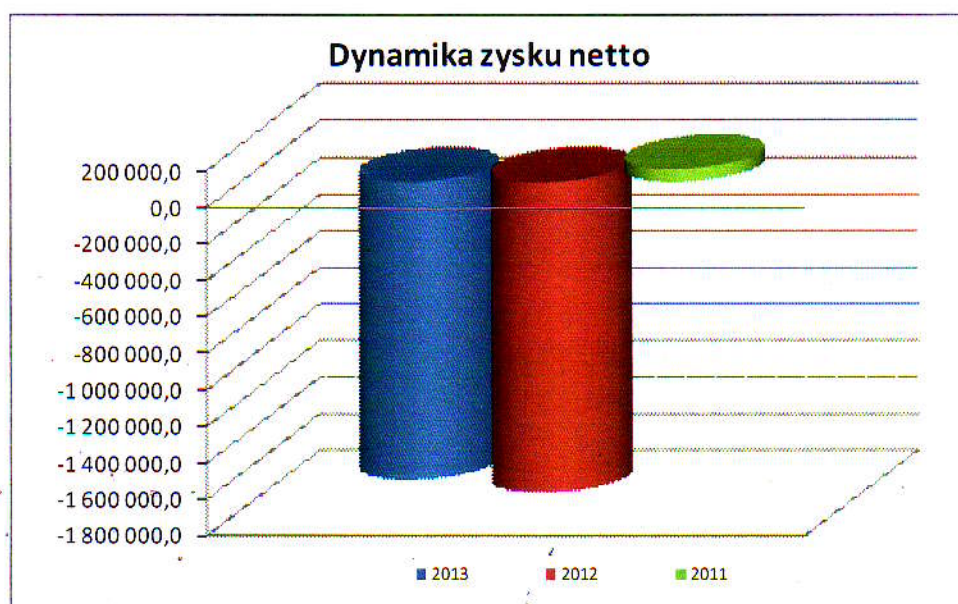
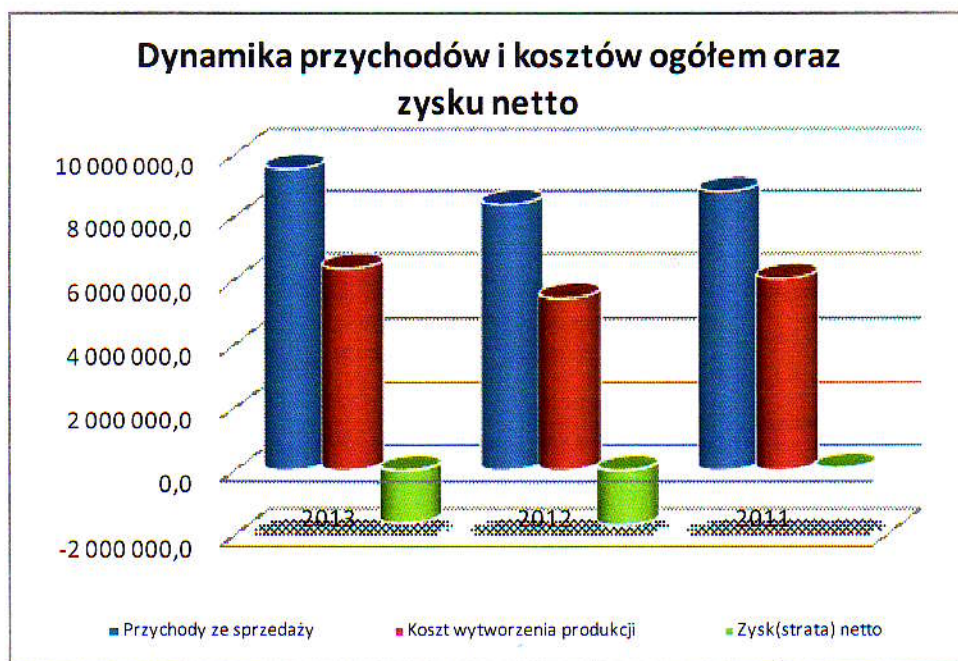




1.2 Rachunek zysków i strat

Treść	31.12.2013		31.12.2012		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	9 538,0	100,0%	8 397,4	100,0%	1 140,6	13,6%
2. Koszty działalności operacyjnej	10 489,6	110,0%	9 852,7	117,3%	636,9	6,5%
3. Wynik ze sprzedaży	-951,6	-10,0%	-1 455,3	-17,3%	503,7	-34,6%
4. Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	-71,3	-0,7%	202,4	2,4%	-273,7	-135,2%
5. Wynik na działalności finansowej	-434,4	-4,6%	-70,5	-0,8%	-363,9	515,8%
6. Wynik brutto	-1 457,3	-15,3%	-1 323,4	-15,7%	-133,9	10,1%

W roku obrotowym wynik na sprzedaży zanotował niższą stratę w porównaniu z rokiem poprzednim, choć wciąż Spółka ponosi stratę na sprzedaży (951,6 tys. zł w 2013 roku w porównaniu z 1.455,3 tys. zł w roku poprzednim). Jest to wynikiem niższego wzrostu kosztów operacyjnych (o 6,5%) od wzrostu przychodów (o 13,6%). Wynik brutto uległ obniżeniu o 133,9 tys. zł ze względu na niższy niż w roku poprzednim wynik na działalności finansowej.



1.3 Przychody ze sprzedaży skorygowane o wskaźnik wzrostu cen towarów konsumpcyjnych

Rok	Przychody ze sprzedaży	Wskaźnik wzrostu cen w % rok 2012* do 2011	Przychody skorygowane o wskaźnik wzrostu cen 2012r.do 2011r.	Wskaźnik wzrostu cen w % rok 2013** do 2012	Przychody skorygowane o wskaźniki wzrostu cen 2012 - 2013	rok poprzedni = 100%	Przyrost w %; 2011 =100%
2011	8 815 021,87	103,70	9 141 177,68	100,90	9 223 448,28		100,00%
2012	8 397 416,10		8 397 416,10	100,90	8 472 992,84	91,86%	91,86%
2013	9 538 000,92				9 538 000,92	112,57%	103,41%

* Komunikat Prezesa GUS - Monitor Polski z 23.01.2013r., poz 30

** Komunikat Prezesa GUS - Monitor Polski z 28.01.2014r., poz 94

Przychody ze sprzedaży w 2013 roku z uwzględnieniem inflacji wyniosły 112,57% sprzedaży roku 2012 i 103,41% sprzedaży roku 2011. Spółka zanotowała wzrost sprzedaży w wartościach realnych.

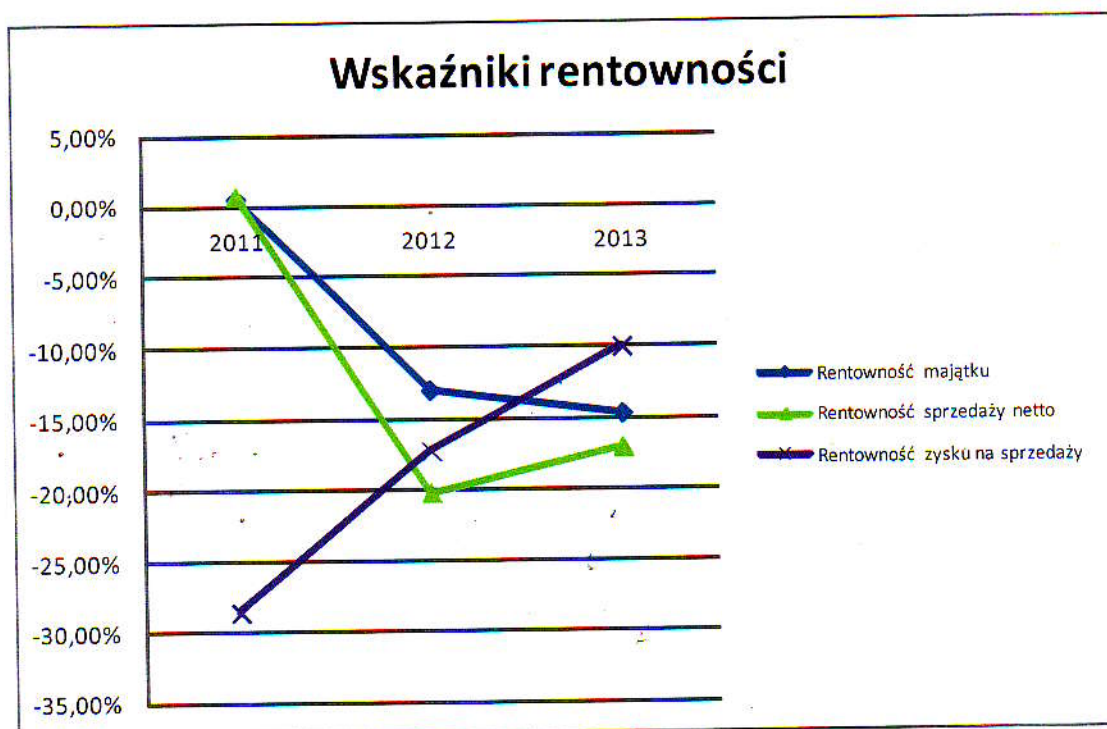
1.4 Aktywa bieżące netto

Treść	31.12.2013		31.12.2012		Zmiany (2-4): zwiększenia (+) zmniejszenia (-)	Dynamika w %
	tys. zł	%	tys. zł	%		
1	2	3	4	5	6	7
Aktywa obrotowe	6 088,4	100,00%	7 796,4	100,00%	-1 708,0	-21,91%
- zobowiązania krótkoterminowe	7 777,8	127,75%	7 992,1	102,51%	-214,3	-2,68%
Aktywa bieżące netto	-1 689,4	-27,75%	-195,7	-2,51%	-1 493,7	763,36%

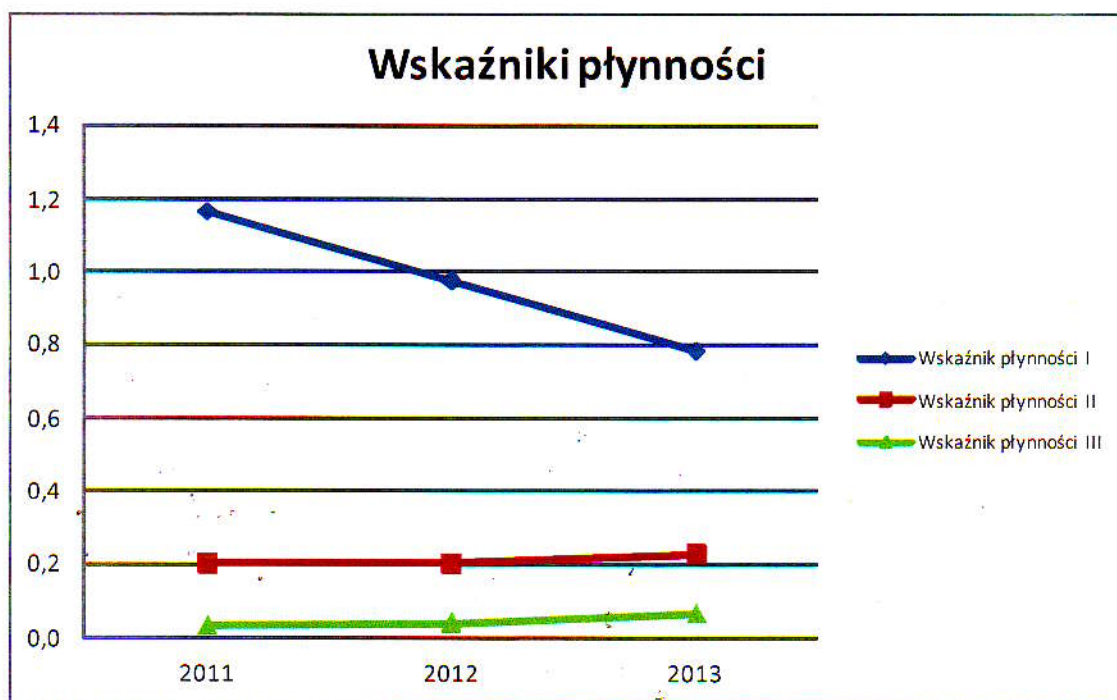
Aktywa bieżące netto uległy w roku badanym znacznemu zmniejszeniu i Spółka w 2013 roku pogłębiła deficyt aktywów bieżących.

1.5 Podstawowe wskaźniki finansowe

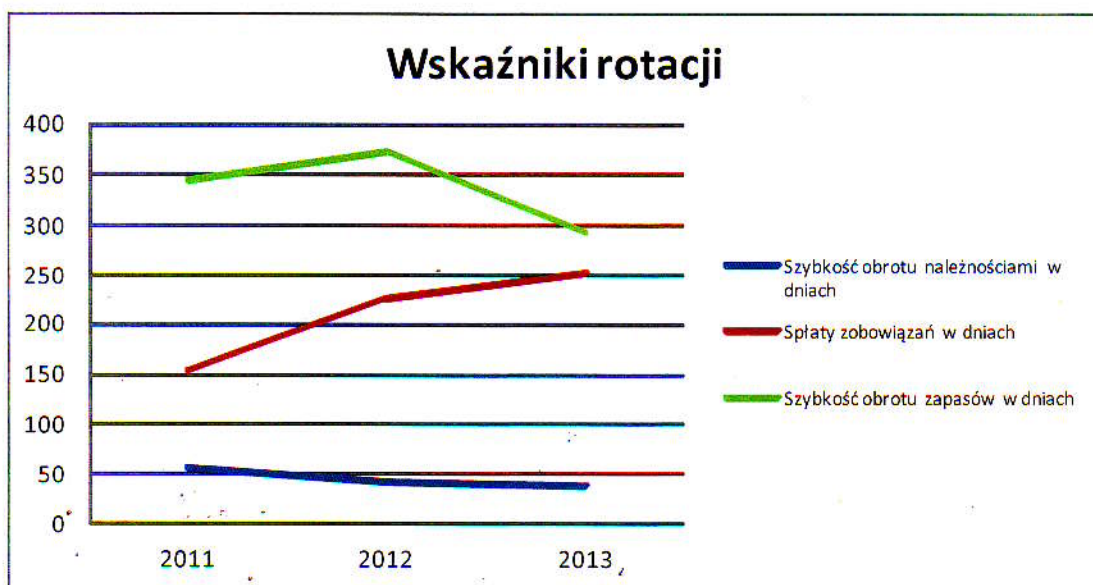
Wskaźniki rentowności		2011	2012	2013
1.	Rentowność majątku w % wynik finansowy netto x 100 suma aktywów	0,55%	-12,97%	-14,67%
2.	Rentowność netto sprzedaży w % wynik finansowy netto x 100 przychody ze sprzedaży	0,78%	-20,28%	-17,10%
3.	Rentowność zysku na sprzedaży w % wynik netto na sprzedaży x 100 przychody ze sprzedaży	-28,55%	-17,33%	-9,98%



Wskaźniki płynności		<u>2011</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>
4.	Wskaźnik płynności I majątek obrotowy ogółem			
	zobowiązania krótkoterminowe	1,17	0,98	0,78
5.	Wskaźnik płynności II majątek obrotowy ogółem - zapasy - RMCz			
	zobowiązania krótkoterminowe	0,20	0,20	0,23
6.	Wskaźnik płynności III Inwestycje krótkoterminowe			
	zobowiązania krótkoterminowe	0,03	0,04	0,07



Wskaźniki rotacji		<u>2011</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>
7.	Rotacja należności			
$\frac{\text{średni stan należności z tytułu dostaw i usług} \times 365}{\text{przychód netto ze sprzedaży}}$		56	42	39
8.	Rotacja zobowiązań			
$\frac{\text{średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług} \times 365}{\text{koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów} + \text{koszty i zarządu}}$		153	225	253
9.	Rotacja zapasów			
$\frac{\text{zapasy} \times 365}{\text{koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów}}$		345	374	293



Wskaźniki zadłużenia

		<u>2011</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>
10.	Pokrycie majątku trwałego kapitałem stałym kapitał własny + rezerwy + zobow. długoterm. majątek trwały	113,93%	94,98%	65,71%
11.	Trwałość struktury finansowania kapitał własny + rezerwy + zobow. długoterm. Suma pasywów	54,06%	38,56%	29,74%
1.	Wszystkie wskaźniki rentowności w roku obrotowym osiągnęły wartości ujemne, co jest konsekwencją poniesionej straty. Wskaźniki rentowności netto sprzedaży i rentowności zysku ze sprzedaży w roku 2013 osiągnęły wartość wyższą niż w roku poprzednim, co świadczy o zmniejszeniu deficytowości działalności Spółki.			
2.	Wskaźnik płynności I uległ dalszemu obniżeniu w stosunku do lat 2012 i 2012, natomiast dwa pozostałe wskaźniki osiągnęły wartości nieco wyższe niż w roku poprzednim, jednakże nadal są to wartości poniżej uznawanych za optymalne (dla wskaźnika płynności I wartość optymalna to 1,3 - 2,0, a dla wskaźnika płynności II wartość optymalna to 1,0 - 1,3). Bardzo niski poziom wskaźnika płynności II świadczyć może o problemach z bieżącym regulowaniem zobowiązań.			
3.	Wartość wskaźnika rotacji zobowiązań w roku badanym uległy dalszemu istotnemu pogorszeniu. Wzrósł on do 253 dni z 225 w 2012 roku i 153 w 2010 roku. Natomiast wskaźniki: rotacji należności i rotacji zapasów osiągnęły najniższy poziom w ostatnich trzech latach. Wzrost okresu rotacji zobowiązań przy skróconym okresie rotacji należności oraz przy spadku wskaźników płynności wskazuje na możliwość powstania trudności w realizacji bieżących zobowiązań.			
4.	Kapitał stały w roku 2013 jedynie w około 2/3 pokrywa wartość majątku trwałego i stanowi około 30% ogólnej sumy pasywów.			

Przytoczone wskaźniki wskazują na:

- niską i obniżającą się płynność w stosunku do lat poprzednich, co może mieć wpływ na powstanie trudności w regulowaniu bieżących zobowiązań,
- niezmiennie utrzymywanie się deficytowości sprzedaży w ostatnich 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 253 dni koreluje z niskimi wskaźnikami płynności i świadczy o finansowaniu się Spółki zobowiązaniami handlowymi, szczególnie w stosunku do kluczowego dla Spółki kontrahenta,

- występujące trudności w sprzedaży zapasów - po blisko dwukrotnym spadku sprzedaży w 2012 i 2011 roku w porównaniu z 2010 rokiem; rok 2013 był pierwszym, w którym spółka zanotowała wzrost sprzedaży, jednakże sprzedaż pozostaje nadal na niskim poziomie, co wynikać może z trudności z pozyskaniem towarów w terminach pozwalających na ich sprzedaż w sezonie właściwym dla danej kolekcji odzieży.

Przeprowadzona analiza wskazuje, na niską płynność finansową Spółki, problemy z regulowaniem zobowiązań (kolejne wydłużenie się wskaźnika rotacji zobowiązań), trudności z odbudową sprzedaży np. do poziomu z 2010 roku. Zjawiska te, przy utrzymywaniu się straty na sprzedaży może w krótkim czasie spowodować wystąpienie problemów z regulowaniem bieżących zobowiązań. Reasumując analiza wskaźnikowa wskazuje na możliwość powstania problemów w regulowaniu przez Spółkę bieżących zobowiązań w roku następnym po badanych i w efekcie trudności w kontynuacji działalności.

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 31.12.2013 |
| - środki pieniężne w kasie i w bankach | - inwentaryzacja na dzień 31.12.2013 |
| - towary w sklepach i magazynach | - inwentaryzacja w części sklepów w różnych terminach 2013 roku |
| - należności z tytułu dostaw i usług | - inwentaryzacja na dzień 31.12.2013 |

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. Ostatnia inwentaryzacja środków trwałych miała miejsce wg stanu na dzień 30.11.2010r.

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

Zachowano zgodność bilansu otwarcia na rok 2013 z zatwierdzonym sprawozdaniem za rok 2012. Zachowano zgodność pozycji bilansowych z saldami kont księgowych na dzień 31.12.2013 r. Zachowano zgodność pozycji rachunku zysków i strat z obrotami kont wynikowych za okres od 01.01. do 31.12.2013 roku.

1.3.1 Aktywa trwałe**1.3.1.1 Wartości niematerialne i prawne****99 138,64 zł**

	Wartość brutto	Umorzenie	% umorzenia	Wartość netto
Wartość firmy			0,00%	0,00
Inne WNiP	615 523,95	516 385,31	83,89%	99 138,64
Razem	615 523,95	516 385,31	83,89%	99 138,64

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**768 265,19 zł**

	Wartość brutto	Umorzenie	% umorzenia	Wartość netto
Grunty	10 740,64	1 385,53	12,90%	9 355,11
Budynki, lokale	686 223,56	191 938,30	27,97%	494 285,26
Urządzenia techniczne	711 048,22	611 316,04	85,97%	99 732,18
Środki transportu	419 562,07	353 125,90	84,17%	66 436,17
Inne środki trwałe	547 843,22	463 386,75	84,58%	84 456,47
Środki trwałe w budowie	14 000,00		0,00%	14 000,00
Środki trwałe razem	2 389 417,71	1 621 152,52	67,85%	768 265,19

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, co opisano w informacji dodatkowej.

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 jedynie 9.500 EUR. Do dnia 31.12.2013 r. nie dokonano dopłaty pozostałej części udziałów. Spółka Hurtimex Ukraina Sp. z o.o. rozpoczęła działalność w 2011 roku. Udziały objęto 100 % odpisem aktualizującym ze względu na brak danych finansowych.

1.3.1.5 Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

1 0866 418,29 zł

Pozycja bilansu obejmuje:

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	563 151,41zł
Inne rozliczenia międzyokresowe	523 266,88zł

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

4 196 414,85 zł

Pozycja bilansu obejmuje:

Towary	4 196 414,85 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 mogą być w części wykorzystane, po ich przeklasyfikowaniu do materiałów, do realizacji zleceń nie uwzględnionych w pierwotnym planie, a uruchamianych jako szybka reakcja na bieżące potrzeby rynku.

Zapasy materiałów stanowią 37,7% sumy aktywów Spółki. Odpisy aktualizujące wartość zapasów wynoszą 638.345,81 zł i stanowią 13,2% wartości zapasów brutto (4.834.760,66 zł), okres rotacji zapasów wydłuża się, a 52% zapasów zalega w magazynie ponad 2 lata. Zarząd Spółki zapewnia o pełnowartościowym charakterze zapasów, jednakże z uwagi na wskazane czynniki,

sprzedaż części zapasów bez obniżenia ceny sprzedaży poniżej ceny zakupu naszym zdaniem może okazać się trudna do realizacji.

Zaliczki na dostawy w pełni zostały objęte odpisem aktualizującym.

1.3.2.2 Należności krótkoterminowe

1 242 222,73 zł

Pozycja bilansu obejmuje:

Należności z tytułu dostaw i usług	916 192,73 zł
Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń publiczno-prawnych	164 135,06 zł
Pozostałe należności	161 894,94 zł

Należności z tytułu dostaw i usług

Kwoty należności z tytułu dostaw i usług uzgadniano z kontrahentami według stanu na dzień 31.12.2013 roku. Wartość uzgodnionych w toku inwentaryzacji sald wyniosła 78,9% wartości inwentaryzowanej pozycji brutto. Z salda bilansowego do dnia 16.05.2014 roku uregulowano należności na kwotę 184.980,48 zł tj. 14,9% 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 nocie 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:

- do rozliczenia w następnych okresach wg VAT-7 za XII 2013	108 959,00 zł
- naliczonego do odliczenia w następnych okresach	55 176,06 zł

Pozycja bilansu prawidłowa.

Inne należności obejmują należności z tytułu:

- kaucji	117 790,26 zł
- rozrachunków z pracownikami z tytułu niedoborów	2 150,66 zł
- rozrachunków z pracownikami z tytułu zaliczek	41 954,02 zł

Pozycja bilansu prawidłowa.

1.3.2.3 Inwestycje krótkoterminowe 520 537,82 zł

Pozycja bilansu obejmuje:

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, w tym:	520 537,82 zł
- Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	339 732,13 zł
- Inne środki pieniężne	80 805,69 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 2014 roku. Inne aktywa pieniężne dotyczą lokaty inwestycyjnej w banku powiązanej z zaciągniętym kredytem. Pozycja bilansowa prawidłowa.

1.3.2.4 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe 129 179,21 zł

Pozycja bilansu obejmuje:

- koszty przygotowania kolekcji odzieży	57 076,97 zł
- rozliczane w czasie koszty ubezpieczeń	31 236,47 zł
- opłata - system CDN	13 343,57 zł
- rozliczenie kosztów finansowych	18 648,00 zł
- pozostałe koszty rozliczane w czasie	8 874,20 zł

Uzasadnienie merytoryczne pozycji zachowane. Pozycja bilansu prawidłowa do rozliczenia w roku 2014.

1.3.3. Kapitał (fundusz) własny - 740 822,03 zł

Kapitał podstawowy	2 093 063,00 zł
Kapitał zapasowy	500 083,35 zł
Kapitał z aktualizacji wyceny	354,66 zł
Niepodzielony wynik lat ubiegłych	-1 702 862,65 zł
Strata netto	-1 631 460,39 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 599 279,50 zł

Pozycja bilansu obejmuje:

- rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego	563 151,41 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 aktuarium. 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 3 448 350,81 zł

Pozycja bilansu obejmuje:

Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	3 448 350,81 zł
kredyty i pożyczki	3 391 876,14 zł
Inne zobowiązania finansowe	56 474,67 zł

Spółka posiada kredyt w banku Noble Bank S.A. oraz pożyczkę od Członka Zarządu. Łączna wartość zaciągniętych kredytów i pożyczek na dzień 31.12.2013 roku wynosi 3.451.520,85 zł. Podział kredytów i pożyczek na część długo- i krótkoterminową prawidłowy.

Inne zobowiązania finansowe dotyczą leasingu środków transportu i obejmują zobowiązanie do spłaty po 31.12.2014 r.

1.3.4.3 Zobowiązania krótkoterminowe 7 777 848,79 zł

Pozycja bilansu obejmuje:

kredyty i pożyczki	76 257,43 zł
Z tytułu dłużnych papierów wartościowych	4 300,00 zł
Inne zobowiązania finansowe	38 401,18 zł
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	7 243 376,06 zł
Zaliczki otrzymane na dostawy	496,42 zł
Zobowiązania z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych	96 708,45 zł
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	91 775,45 zł
Pozostałe zobowiązania	226 533,80 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 31.12.2014 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. Wykupu dokonano do dnia zakończenia badania. Pozycja bilansu prawidłowa.

Inne zobowiązania finansowe dotyczą leasingu środków transportu. Pozycja prawidłowa, do spłaty do 31.12.2014 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	2 035 149,18 zł	909 402,58 zł	765 664,78 zł	2 714 525,53 zł	6 424 742,07 zł
rozliczenie zakupu towarów i usług	818 633,99 zł				818 633,99 zł
razem	2 853 783,17 zł	909 402,58 zł	765 664,78 zł	2 714 525,53 zł	7 243 376,06 zł

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług zostały zapłacone do dnia 16.05.2014 roku w kwocie 2.522.312,14 zł tj. stanowiącej 34,8% 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	18 274,00 zł
- Składek z tytułu ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych	76 909,99 zł
- Podatku od odsetek od pożyczki	678,00 zł
- Wpłaty PFRON	442,00 zł
- Pozostałych tytułów	404,46 zł

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 2014. Pozycja bilansu prawidłowa.

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe dotyczą:

- | | |
|-----------------------------|---------------|
| • kaucji otrzymanych | 225 000,00 zł |
| • ubezpieczeń pracowniczych | 1 268,80 zł |
| • pozostałych rozrachunków | 265,00 zł |

Pozycja bilansowa prawidłowa.

1.3.4.4 Rozliczenia międzyokresowe 35 994,66 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 9 538 000,92 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**10 489 597,34 zł**

Pozycja rachunku zysków i strat obejmuje:

	struktura	
Amortyzację	2,02%	211 766,36 zł
Zużycie materiałów i energii	2,73%	286 488,33 zł
Usługi obce	22,47%	2 357 099,91 zł
Podatki i opłaty	1,19%	124 509,03 zł
Wynagrodzenia	13,09%	1 372 922,43 zł
Świadczenia na rzecz pracowników	2,41%	253 094,85 zł
Pozostałe koszty rodzajowe	2,56%	268 479,10 zł
Koszty rodzajowe razem	46,47%	4 874 360,01 zł
Zmiana stanu produktów	0,79%	82 896,90 zł
Razem	47,26%	4 957 256,91 zł
w tym:		
Koszty sprzedaży	22,35%	2 344 437,24 zł
Koszty zarządu	17,14%	1 797 974,37 zł
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	7,77%	814 845,30 zł
+ Wartość sprzedanych towarów i materiałów	52,74%	5 532 340,43 zł
Pozycja rachunku zysków i strat razem	100,00%	10 489 597,34 zł

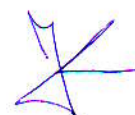
Pozycja rachunku zysków i strat prawidłowa.

1.3.6.1 Pozostałe przychody operacyjne**501 471,92 zł**

Pozycja rachunku zysków i strat obejmuje:

- nadwyżki inwentaryzacyjne	38 935,29 zł
- rozliczona dotacja	33 995,52 zł
- rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość zapasów	252 504,70 zł
- rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	138 318,98 zł
- pozostałe	37 717,43 zł

Pozycja rachunku zysków i strat prawidłowa.



1.3.6.2 Pozostałe koszty operacyjne 572 763,34 zł

Pozycja rachunku zysków i strat obejmuje:

- odpisy aktualizujące wartość zapasów	140 259,97 zł
- przeszacowanie zapasów	22 370,00 zł
- odpisy aktualizujące wartość należności	319 282,05 zł
- niedobory inwentaryzacyjne	33 054,24 zł
- likwidacja niezbywalnych towarów	12 881,17 zł
- pozostałe	44 915,91 zł

Pozycja rachunku zysków i strat prawidłowa.

1.3.6 Przychody i koszty finansowe

1.3.7.1 Przychody finansowe 8 150,14 zł

Pozycja obejmuje w całości przychody z tytułu odsetek. Pozycja rachunku zysków i strat prawidłowa.

1.3.7.2 Koszty finansowe 442 573,35 zł

Pozycja rachunku zysków i strat obejmuje:

- odsetki naliczone i zapłacone od kredytów i pożyczek	295 336,20 zł
- odsetki od leasingu	9 028,39 zł
- odsetki od obligacji	4 291,33 zł
- pozostałe odsetki	17 225,47 zł
- nadwyżkę ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	110 029,46 zł
- koszty finansowe związane z notowaniem Spółki na rynku New Connect	6 662,50 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 1 631 460,39 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
809 415,48 zł
- Niedobór środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej w wysokości
- 146 172,17 zł
- Niedobór środków pieniężnych netto z działalności finansowej w wysokości
- 470 715,15 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 22 maja 2014 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

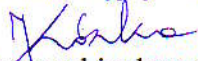
Foraudit Bujnowicz Pożyczka i Partnerzy Biegli Rewidenci Spółka Partnerska z siedzibą w Łodzi oraz poniżej podpisany kluczowy biegły rewident potwierdzają, iż są wpisani na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz iż spełniają oni warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej 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 26 stron kolejno ponumerowanych, przy czym każda ze stron oznaczona została podpisem biegłego rewidenta.

Jarosław Kózka

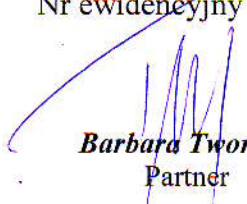
Nr ewidencyjny 10421



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



Barbara Tworek
Partner

Łódź, dnia 22 maja 2014 r.