

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ZARZĄDU SPÓŁKI KUPIECS.A. ZA 2022 ROK

I. Informacje ogólne o spółce

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

W 2022 roku kapitał zakładowy Spółki pozostał bez zmian, wynosił **4 414 609,00 zł** i składał się z 4 414 609 akcji po 1,00 złotych. Głównymi akcjonariuszami Spółki na dzień 31 grudnia 2022 roku byli:

- 1) Leszek Wróblewski, który wraz z Kają Sp. z o.o. , której jest udziałowcem i posiada 2 526 724 (dwa miliony pięćset dwadzieścia sześć siedemset dwadzieścia cztery) akcje po 1,00 (jeden) złoty każda o łącznej wartości 2 526 724,00 (dwa miliony pięćset dwadzieścia sześć tysięcy siedemset dwadzieścia cztery złote), co stanowi 57,23% kapitału zakładowego.
- 2) Pozostali, którzy posiadają 955 276 (dziewięćset pięćdziesiąt pięć dwieście siedemdziesiąt sześć) akcje po 1,00 (jeden) złoty każda o łącznej wartości 955 276,00 (dziewięćset pięćdziesiąt pięć tysięcy dwieście siedemdziesiąt sześć złotych), co stanowi 21,64% kapitału zakładowego.
- 3) Akcje własne w ilości 932 609 (dziewięćset trzydzieści dwa tysiące sześćset dziewięć) akcji po 1,00 (jeden) złoty każda o łącznej wartości 932 609 (dziewięćset trzydzieści dwa tysiące sześćset dziewięć) złotych, co stanowi 21,13% kapitału spółki. W roku obrotowym 2022 ilość akcji własnych wzrosła o 688 609. W I kwartale 2022 roku miało miejsce przejęcie akcji własnych w drodze egzekucji celem zaspokojenia roszczeń. Przejęto 672 592 akcje o wartości 2 333 892,34 zł. Nabyte przez spółkę akcje własne mogą zostać po zaciągnięciu opinii Rady Nadzorczej, przeznaczone na realizację przejęć spółek z branży szeroko pojętej spedycji, transportu i logistyki, a w szczególności do dalszego zbycia na rzecz akcjonariuszy (wspólników) spółek przejmowanych lub aktywów spółek przejmowanych w ramach rozliczenia nabycia lub objęcia akcji lub udziałów spółki przejmowanej .Dopuszcza się także przeznaczenie nabytych akcji własnych do dalszej odsprzedaży, bezpośredniej lub pośredniej, do obsługi programu opcji menadżerskich, w przypadku jego uchwalenia, lub do zmiany, albo w inny sposób do zadysonowania przez Zarząd Spółki, z uwzględnieniem potrzeb prowadzonej działalności gospodarczej.

Zarząd.

Zarząd Spółki jest organem zarządzającym Spółką. Zarząd działa na podstawie Statutu Spółki oraz Ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks Spółek Handlowych (Dz. U. z 2022 r. poz. 2436)

Organem uprawnionym do reprezentacji Spółki na zewnątrz jest jednoosobowy Zarząd.

Skład osobowy Zarządu na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego:

Prezes Zarządu – Pan Leszek Wróblewski

W roku 2022 nie było żadnych zmian personalnych w organach Zarządu Spółki.

Rada Nadzorcza.

Rada nadzorcza Kupiec S. A. sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Rada Nadzorcza działa na podstawie Regulaminu Rady, Statutu Spółki oraz Ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks Spółek Handlowych (Dz. U. z 2022 r., poz.2436))

Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego.

Przewodniczący Rady Nadzorczej – Wróblewski Piotr
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej – Tabisz Zygmunt
Członek Rady Nadzorczej – Jolanta Wróblewska
Członek Rady Nadzorczej – Grzegorz Zaremba
Członek Rady Nadzorczej – Brożek Janusz

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej. Na dzień sporządzenia sprawozdania Rada działa w pięcioosobowym składzie.

II. Sytuacja w całej gospodarce i branży.

Sytuacja w gospodarce.

W 2022 roku, polska gospodarka zakończyła rok ze wzrostem wskaźnika PKB do poziomu 5,1% rok do roku. Wyniki kwartalne przedstawiają się następująco: I kw. 2022 – wzrost o 8,8%, II kw.2022 – wzrost o 6,1%, III kw. 2022 – 3,9%, IV kw. 2022 – wzrost o 2,3%. Wskaźniki kwartalne wyraźnie wskazują na pogarszającą się sytuację w polskiej gospodarce. W całym 2022 roku odnotowano spadek dynamiki realnej spożycia publicznego do poziomu {-2,0%}. Dynamika realna nakładów brutto na środki trwałe wyniosła 5,0%.Średnioroczny wzrost cen towarów i usług konsumpcyjnych wyniósł 14,4% i był najwyższy od 1997 roku.

Sytuacja w branży.

Branża TSL w roku 2022 musiała zmierzyć się z wyzwaniami z jakimi do tej pory nie musiała się mierzyć. Kiedy wszyscy liczyli na powrót do normalności po okresie pandemii, wybuchła wojna po agresji Rosji na Ukrainę i przyniosła ogromne zmiany mające następstwa dla całego świata i branży TSL. Pierwszym i najbardziej istotnym problemem związanym z wojną był drastyczny wzrost cen paliw. Kolejną konsekwencją wojny są zerwane łańcuchy dostaw. Wiele firm transportowych musiało wycofać się z rynku rosyjskiego i ukraińskiego. W związku z tym trzeba była szukać nowych kierunków transportowych przy dużo niższych dochodach niż były do tej pory. Sytuacja na rynku i wzrost oprocentowania produktów kredytowych spowodowała z kolei wzrost zadłużenia sektora TSL. Wiele firm transportowych z tego powodu musiała zakończyć działalność lub ją ograniczyć. Stale pogarszająca się sytuacja finansowa przedsiębiorstw z branży TSL wymusiła na nich szukania oszczędności i zaniechania przez to wcześniej podjętych inwestycji.

Oprócz wojny do pogorszenia się sytuacji finansowej firm transportowych przyczynił się również Pakiet Mobilności obowiązujący od lutego tego roku. Obciążenia z nim związane spowodowały znaczny wzrost kosztów prowadzenia działalności firm przewozowych. Próby ratowania się poprzez zwiększanie cen za usługi kończyło się odpływem klientów, którzy również nie są w stanie podolać stale rosnącym kosztom. Mnogość wyzwań, przed którymi stoi obecnie branża TSL, a także niepewna sytuacja geopolityczna sprawiają, że czynienie jakichkolwiek prognoz na nadchodzący rok staje się praktycznie niemożliwa. Znajdujemy się w wielkim kryzysie, stawki za transport spadają równocześnie z liczbą zleceń, a wysoka

inflacja powoduje spadek konsumpcji, co dla branży TSL oznacza mniej zleceń i jeszcze niższe stawki za usługi transportowe.

W 2023 roku branża TSL będzie musiała zmierzyć się z wieloma wyzwaniami, takimi jak funkcjonowanie w geopolitycznej niepewności, niedobór pracowników, nieustannie rosnące koszty prowadzenia biznesu i jednocześnie przechodzenie na bardziej ekologiczne rozwiązania, które wymagają szeregu inwestycji. Aby podolać tym wszystkim wyzwaniom, potrzeba będzie szybkich reakcji i bycia niezwykle elastycznym.

III. Ocena działalności spółki

Wyniki działalności:

Pomimo wielu ograniczeń w 2022 roku spowodowanymi działaniami wojennymi w Ukrainie spółka wygenerowała zysk netto w wysokości 57 763,62 zł.

Dane w tys. PLN

Wyszczególnienie	2022	2021	Zmiana
Przychody ze sprzedaży	54 218,06	60 990,19	-11,1%
Koszty działalności operacyjnej	53 134,46	57 525,20	-7,6%
Zysk/strata ze sprzedaży	1 083,59	3 464,98	-68,7%
Pozostałe przychody operacyjne	421,46	1 841,84	-77,1%
Pozostałe koszty operacyjne	398,41	262,99	51,5%
Zysk/strata z działalności operacyjnej	1 106,64	4 865,21	-77,3%
Przychody finansowe	593,44	904,04	-34,4%
Koszty finansowe	1 615,71	3 226,23	-49,9%
Zysk/strata z działalności gospodarczej	84,37	2 543,02	-96,7%
Zysk brutto	84,37	2 543,02	-96,7%
Zysk netto	57,76	3 022,34	-98,1%

IV. Sytuacja majątkowa i kapitałowa spółki.

Pomimo bardzo niekorzystnych warunkach działalności w 2022 roku, obecną sytuację spółki oceniamy jako stabilną. Spółka płaci terminowo wszystkie swoje zobowiązania.

Sytuację majątkową i kapitałową określają wskaźniki zawarte w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie	2022	2021	Zmiana
Rentowność sprzedaży	2,00	5,68	-64,8%
Rentowność brutto	0,16	4,17	-96,3%
Rentowność netto	0,11	4,96	-97,9%
Rentowność aktywów	0,17	9,72	-98,2%
Rentowność kapitału	0,52	28,30	-98,2%
Płynność finansowa I stopnia	1,05	1,32	-20,8%
Płynność finansowa II stopnia	1,04	1,31	-21,0%
Płynność finansowa III stopnia	0,03	0,11	-76,0%
Wskaźnik rotacji należności	75	85	-11,9%
Wskaźnik rotacji zobowiązań	110	96	14,2%
Trwałość struktury finansowania	0,61	0,63	-4,1%
Pokrycie aktywów trwałych kapitałem własnym i rezerwami długoterminowymi	0,81	1,03	-21,8%

V. Informacje pozostałe.

W roku obrotowym 2022 Spółka posiadała płynność finansową.

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

Spółka nie prowadzi działalności o charakterze sezonowym lub cyklicznym.

Podstawowym źródłem przychodów są wpływy z tytułu usług transportowych i spedycyjnych oraz z tytułu wynajmu powierzchni biurowych w posiadanych 2 biurach przeznaczonych pod najem.

Na dzień 31.12.2022 Spółka nie udzieliła żadnych pożyczek krótkoterminowych

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

Na dzień 31.12.2022 Spółka nie tworzy grupy kapitałowej.

Spółka nie prowadzi działań w dziedzinie badań i rozwoju.

Spółka nie posiada oddziałów.

VI. Istotne wydarzenia w działalności Spółki w roku obrotowym 2022 i po jego zakończeniu.

Spółka zakupiła drugi biurowiec pod wynajem w Tarnowie. Miesięczne przychody w 2023 z wynajmu powierzchni biurowej wynoszą około 50 tys. zł netto.

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

Ryzyko kursu walutowego.

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

Ryzyko ceny.

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

Ryzyko zmian rynkowych i gospodarczych.

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

Ryzyko płynności

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

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

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

IX. Polityka personalna.

Na dzień 31.12.2022 Spółka zatrudniała 28 pracowników, co w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 26,75 etatów. W stosunku do roku poprzedniego zatrudnienie zmalało o 6,67 %. Spadek zatrudnienia spowodowany był przede wszystkim trudną sytuacją na rynku usług transportowych w związku z mniejszym popytem konsumpcyjnym .

X. Zamierzenia na rok 2023.

Zadania stawiane przez Zarząd do realizacji w roku 2023, ukierunkowane są na:

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

XI. Ład korporacyjny.

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

Tarnów, dnia 30.05.2023 r.

Prezes Zarządu

Leszek Wróblewski