

**RAPORT
OKRESOWY
KWARTALNY**

2018



KANZ®



Łódź, 14 listopada 2018 r.

Spis treści

1.	INFORMACJA O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU.....	3
2.	BILANS	5
3.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	7
4.	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	8
5.	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE	10
6.	KOMENTARZ ZARZĄDU LUB OSOBY ZARZĄDZAJĄCEJ EMITENTA NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE.....	11
7.	INFORMACJA ZARZĄDU LUB OSOBY ZARZĄDZAJĄCEJ EMITENTA NA TEMAT AKTYWNOŚCI, JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, W SZCZEGÓLNOŚCI POPRZEZ DZIAŁANIA NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE	12
8.	STRUKTURA AKCJONARIATU, ROZKŁAD GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU SPÓŁKI, ZATRUDNIENIE.....	12
9.	RAPORTY BIEŻĄCE, PUBLIKOWANE W II KWARTALE 2018 ROKU	13
10.	OŚWIADCZENIA.....	13

1. INFORMACJA O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU

Raport kwartalny Spółki Hurtimex S.A. nie podlegał badaniu ani przeglądowi przez organ uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

Niniejszy Raport został sporządzony zgodnie z postanowieniami :
Załącznika nr 3 do Regulaminu ASO

-Ustawy o Rachunkowości z dnia 29.09.1994r.z późniejszymi zmianami

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

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

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

- odpisów amortyzacyjnych od środków trwałych spółka dokonuje metodą liniową w równych ratach miesięcznych wg zasad przyjętych w polityce rachunkowości. Roczne stawki amortyzacyjne przyjmuje się wg zasad określonych w ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych. Roczne stawki amortyzacyjne dla poszczególnych grup środków trwałych w roku 2015 przedstawiały się następująco:

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

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

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

- roczne stawki wartości niematerialnych i prawnych wynoszą:

- programy komputerowe, licencje – 20%.

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

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

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

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

B. Wycena inwestycji długoterminowych

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

C. Ewidencja aktywów obrotowych

Przyjęto następujące zasady ewidencji analitycznej rzeczowych aktywów obrotowych:

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

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

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

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.

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

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

D.1. Odpisy aktualizujące na zapasy

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

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

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

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

-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

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły różnice w wartości ujawnionych danych oraz istotne różnice dotyczące przyjętych zasad rachunkowości.

2.BILANS

	30.09.2018	30.09.2017
AKTYWA		
A. Aktywa trwałe	5 942 464,24	7 127 900,31
I. Wartości niematerialne i prawne	1 884,87	27 310,89
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne	1 884,87	27 310,89
4. Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	867 137,51	1 331 144,05
1. Środki trwałe	805 587,51	1 167 734,51
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	8 520,69	8 922,21
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	606 832,59	435 505,13
c) urządzenia techniczne i maszyny	82 458,14	96 949,86
d) środki transportu	7 852,37	44 783,16
e) inne środki trwałe	99 923,72	581 574,15
2. Środki trwałe w budowie	61 550,00	163 409,54
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		
III. Należności długoterminowe		
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek		
IV. Inwestycje długoterminowe	4 455 132,00	4 455 132,00
1. Nieruchomości	4 450 132,00	4 450 132,00
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	5 000,00	5 000,00
a) w jednostkach powiązanych	5 000,00	5 000,00
b) w pozostałych jednostkach	-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	618 309,86	1 314 313,37
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	661 685,79
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	618 309,86	652 627,58
B. Aktywa obrotowe	9 915 486,61	4 996 273,79
I. Zapasy	182 187,99	507 470,87
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe		
4. Towary	182 187,99	507 470,87
5. Zaliczki na dostawy	-	-
II. Należności krótkoterminowe	8 292 251,66	3 112 820,77
1. Należności od jednostek powiązanych	7 666 138,65	2 694 022,39
2. Należności od pozostałych jednostek	626 113,01	418 798,38
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty	435 481,84	250 490,32
- do 12 miesięcy	435 481,84	250 490,32

- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	60 193,03	24 754,57
c) inne	130 438,14	143 553,49
d) dochodzone na drodze sądowej		
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 386 449,89	1 335 310,59
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 386 449,89	1 335 310,59
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 386 449,89	1 335 310,59
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	281 635,72	249 275,48
- inne środki pieniężne	1 004 814,17	986 035,11
- inne aktywa pieniężne	100 000,00	100 000,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	54 597,07	40 671,56
1. Inne rozliczenia międzyokresowe	54 597,07	40 671,56
A k t y w a, r a z e m	15 857 950,85	12 124 174,10

	30.09.2018	30.09.2017
PASYWA		
A. Kapitał własny	1 466 423,89	1 066 353,58
I. Kapitał zakładowy	4 353 795,40	4 353 795,40
II. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)		
III. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)		
IV. Kapitał zapasowy	708 877,89	708 877,89
V. Kapitał z aktualizacji wyceny	354,66	354,66
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe		
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	(3 985 800,68)	(4 602 799,00)
1. Zysk (wielkość dodatnia)	-	-
2. Strata (wielkość ujemna)	(3 985 800,68)	(4 602 799,00)
VIII. Zysk (strata) netto	389 196,62	606 124,63
1. Zysk netto (wielkość dodatnia)	389 196,62	606 124,63
2. Strata netto (wielkość ujemna)		-
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	14 391 526,96	11 057 820,52
I. Rezerwy na zobowiązania	13 307,39	805 886,73
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	787 837,75
2. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	13 307,39	18 048,98
- długoterminowa	13 307,39	18 048,98
- krótkoterminowa	-	-
3. Pozostałe rezerwy	-	-
- długoterminowa		

- krótkoterminowa	-	-
II. Zobowiązania długoterminowe	12 527 609,02	8 818 068,74
1. Wobec jednostek powiązanych	9 958 957,15	5 877 679,10
2. Wobec pozostałych jednostek	2 568 651,87	2 940 389,64
- kredyty i pożyczki	2 568 651,87	2 641 378,88
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- inne zobowiązania finansowe	-	299 010,76
- inne	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 699 968,76	1 432 737,70
1. Wobec jednostek powiązanych	-	10 056,63 zł
2. Wobec pozostałych jednostek	1 699 968,76	1 422 681,07
a) kredyty i pożyczki	72 727,01	61 248,87
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	23 073,16	155 415,26
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	779 723,46	680 342,82
- do 12 miesięcy	779 723,46	680 342,82
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	674 008,89	324 935,71
h) z tytułu wynagrodzeń	122 851,12	138 327,41
i) inne	27 585,12	62 411,00
3. Fundusze specjalne		
IV. Rozliczenia międzyokresowe	150 641,79	1 127,35
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	150 641,79	1 127,35
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	150 641,79	1 127,35
P a s y w a, r a z e m	15 857 950,85	12 124 174,10

3. Rachunek zysków i strat(wariant kalkulacyjny)

	30.09.2018	30.09.2017	III kw.2018	III kw.2017
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	8 659 494,52	8 225 856,60	2 842 997,66	2 890 687,25
- od jednostek powiązanych	3 556 017,67	3 121 732,27	1 498 314,67	1 063 960,82
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	3 600 313,44	3 192 108,91	1 211 613,98	1 100 911,04
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	5 059 181,08	5 033 747,69	1 631 383,68	1 789 776,21
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	5 062 677,02	4 762 076,43	1 609 780,95	1 580 271,45
- od jednostek powiązanych	571 828,91	1 514 947,46	225 963,74	480 473,79
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 547 049,59	1 527 420,50	530 245,88	486 530,39
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 515 627,43	3 234 655,93	1 079 535,07	1 093 741,06
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	3 596 817,50	3 463 780,17	1 233 216,71	1 310 415,80
IV. Koszty sprzedaży	1 695 287,09	1 598 394,94	603 728,56	595 669,00
V. Koszty ogólnego zarządu	1 484 553,87	1 240 524,12	525 305,12	461 286,39
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	416 976,54	624 861,11	104 183,03	253 460,41
VII. Pozostałe przychody operacyjne	127 127,68	217 053,53	52 883,85	10 141,48
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	49 691,87	20 699,00	41 967,48	-

2. Dotacje	3 064,80	441,00	1 458,90	147,00
3. Inne przychody operacyjne	74 371,01	195 913,53	9 457,47	9 994,48
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	47 080,31	21 007,47	44 788,14	4 679,17
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
3. Inne koszty operacyjne	47 080,31	21 007,47	44 788,14	4 679,17
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	497 023,91	820 907,17	112 278,74	258 922,72
X. Przychody finansowe	54 091,92	2 946,47	51 215,87	2 703,24
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:			-	-
- od jednostek powiązanych			-	-
2. Odsetki, w tym:	354,83	2 946,47	125,47	2 703,24
- od jednostek powiązanych			-	-
3. Zysk ze zbycia inwestycji			-	-
4. Aktualizacja wartości inwestycji			-	-
5. Inne	53 737,09	-	51 090,40	-
XI. Koszty finansowe	161 919,21	201 147,69	57 707,76	105 414,80
1. Odsetki, w tym:	156 069,21	141 735,89	55 757,76	57 047,51
- dla jednostek powiązanych			-	-
2. Strata ze zbycia inwestycji			-	-
3. Aktualizacja wartości inwestycji			-	-
4. Inne	5 850,00	59 411,80	1 950,00	48 367,29
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)	389 196,62	622 705,95	105 786,85	156 211,16
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. - XIII.2.)	-	-	-	-
1. Zyski nadzwyczajne			-	-
2. Straty nadzwyczajne			-	-
XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)	389 196,62	622 705,95	105 786,85	156 211,16
XV. Podatek dochodowy	-	16 581,32	-	-
a) część bieżąca			-	-
b) część odroczone			-	(16 581,32)
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)	389 196,62	606 124,63	105 786,85	156 211,16

4. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.-30.09.2018	01.01.-30.09.2017
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej (metoda pośrednia)		
I. Zysk (strata) netto	389 196,62	606 124,63
II. Korekty razem	(72 133,85)	647 019,35
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		
2. Amortyzacja	100 006,26	113 438,33
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-	-
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	117 066,83	119 778,27
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(49 691,87)	(20 699,00)
6. Zmiana stanu rezerw	-	-
7. Zmiana stanu zapasów	(57 312,77)	(11 978,54)

8. Zmiana stanu należności	(3 891 862,00)	(743 403,50)
9. Zmiana stanu zobowiązań , z wyjątkiem pożyczek i kredytów	3 546 352,28	1 102 142,43
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	163 307,42	87 741,36
11. Korekta wyniku lat ubiegłych		
12. Emisja akcji- konwersja długu		
12. Aktualizacja wartości nieruchomości		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	317 062,77	1 253 143,98
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	122 267,48	20 699,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	49 691,87	20 699,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	72 575,61	
3. Z aktywów finansowych, w tym:		
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach		
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	292 004,00	697 462,53
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	292 004,00	697 462,53
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)	(169 736,52)	(676 763,53)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	-	502 181,70
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki	-	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe-leasing finansowy	-	502 181,70
II. Wydatki	201 690,82	313 872,29
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	56 825,59	54 331,78
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	27 798,40	139 762,24
8. Odsetki	117 066,83	119 778,27
9. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(201 690,82)	188 309,41
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	(54 364,57)	764 689,86
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(54 364,57)	764 689,86
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 440 814,46	570 620,73

G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	1 386 449,89	1 335 310,59
- o ograniczonej możliwości dysponowania	100 000,00	100 000,00

5.ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	01.01-30.09 2018	01.01-30.09 2017	01.07-30.09.2018	01.07.-30.09.2017
I.Kapitał własny na początek okresu (BO)	1 077 227,27	669 924,89	669 924,89	669 924,89
-korekty błędów podstawowych				
I.a Kapitał własny na początek okresu (BO) , po korektach	1 077 227,27	669 924,89	1 360 924,09	669 924,89
1.Kapitał podstawowy na początek okresu	4 353 795,40	4 353 795,40	4 353 795,40	4 353 795,40
1.1Zmiany kapitału podstawowego				
a) zwiększenie (z tytułu)				
--wydania udziałów /emisji akcji				
b) zmniejszenie (z tytułu)				
- umorzenia udziałów (akcji)				
1.2Kapitał podstawowy na koniec okresu.	4 353 795,40	4 353 795,40	4 353 795,40	4 353 795,40
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu				
2.1 Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy				
a) zwiększenie (z tytułu)				
b) zmniejszenie (z tytułu)				
2.2 Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu				
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu				
a) zwiększenie				
b) zmniejszenie				
3.1 Udziały (akcje) własne na koniec okresu				
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	708 877,89	708 877,89	708 877,89	708 877,89
4.1 Zmiany kapitału zapasowego			-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-	-	-
- z podziału zysku	-	-	-	-
- przeniesienie z kapitału z akt. wyceny-zbycie, likwidacja środków 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.	0,00	0,00		
4.2 Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	708 877,89	708 877,89	708 877,89	708 877,89
5.Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	354,66	354,66	354,66	354,66
5.1 Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny				
a) zwiększenie (z tytułu)				
b) zmniejszenie (z tytułu)				
- zbycia środków trwałych				
5.2 Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	354,66	354,66	354,66	354,66
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu				
6.1 Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych				
a) zwiększenie (z tytułu)				
b) zmniejszenie (z tytułu)				
6.2 Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu				
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	(4 602 799,00)	(5 018 577,42)	(3 985 800,68)	(4 602 799,00)

7.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	-	-
- korekty błędów podstawowych	-	-	-	-
7.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu , po korektach	-	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
-podziału zysku	-	-	-	-
7.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-
7.4 Strata z lat ubiegłych na początek okresu	(4 602 799,00)	(5 018 577,42)	(3 985 800,68)	(4 393 103,06)
- korekty błędów podstawowych				
7.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	(4 602 799,00)	(5 018 577,42)	(3 985 800,68)	(4 393 103,06)
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	616 998,32	415 778,42	283 409,77	240 217,53
-przeniesienie zysku z lat ubiegłych	616 998,32	415 778,42	283 409,77	240 217,53
- pokrycia straty z kapitału zapasowego			-	-
7.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(3 985 800,68)	(4 602 799,00)	(3 702 390,91)	(4 152 885,53)
7.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(3 985 800,68)	(4 602 799,00)	(3 702 390,91)	(4 152 885,53)
8.Wynik netto	389 196,62	606 124,63	105 786,85	156 211,16
a) zysk netto	389 196,62	606 124,63	105 786,85	156 211,16
b) strata netto	-	-	-	-
c) odpisy z zysku	-	-	-	-
II.Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	1 466 423,89	1 066 353,58	1 466 423,89	1 066 353,58
III.Kapitał własny , po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	1 466 423,89	1 066 353,58	1 466 423,89	1 066 353,58

6. KOMENTARZ ZARZĄDU LUB OSOBY ZARZĄDZAJĄCEJ EMITENTA NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

W III kwartale 2018 roku przychody netto ze sprzedaży wyniosły 2.842 tys. zł t.j. i były porównywalne do roku ubiegłego, kiedy spółka osiągnęła sprzedaż w wysokości 2.890 tys. zł. Wzrost przychodów w skali trzech kwartałów wyniósł 5,2%, a nominalnie 434 tys. zł. W sprzedaży towarów (odzież dziecięca) po III kwartałach osiągnięto przychód o wartości 5.059 tys. zł, który ustabilizował się dokładnie na poziomie adekwatnego okresu roku ubiegłego. W tym samym czasie przychody z usług wzrosły o 12,8%. Emitent utrzymuje dodatnią rentowność na wszystkich poziomach działalności, osiągając zysk netto w III kwartale w wysokości 106 tys. zł, a narastająco 389 tys. zł. W porównaniu do analogicznych okresów ubiegłego roku wyniki te są niższe odpowiednio o 50 tys. zł i 217 tys. zł. Spadek zysku mimo wyższych przychodów, to rezultat niższej marży. W III kwartale na wysokim poziomie utrzymywał się kurs EUR więc wzrosły koszty zakupu towarów handlowych. Na rynku odzieży dziecięcej nadal przybiera na sile konkurencja cenowa, przejawiająca się agresywnymi promocjami i licznymi wyprzedażami na skutek rosnących zapasów w branży. Emitent musiał się dostosować do tego trendu regularnie obniżając ceny na oferowane towary.

Systematycznie u Emitenta rośnie kapitał własny w związku z akumulacją zysku netto. Jednocześnie zwiększeniu uległy wartości zobowiązań i należności. W obu przypadkach wynika to ze współpracy z partnerem handlowym Kids Fashion Group z Niemiec. Emitent kupuje w tej firmie towary i jednocześnie świadczy jej usługi magazynowo-logistyczne. Powstałe z tego tytułu zobowiązania i należności ulegają po pewnym czasie potrąceniu. Na koniec III kwartału nie zostały jeszcze rozliczone i spowodowały wzrost wyżej wymienionych pozycji bilansowych.

Po III kwartałach Emitent osiągnął dodatnie przepływy pieniężne z działalności operacyjnej w wysokości 317 tys. zł.

Systematyczny wzrost przychodów oraz utrzymywanie dodatniej rentowności na wszystkich poziomach działalności Emitenta, to główne zadanie dla kierownictwa Spółki w najbliższym okresie czasu.

Poza wyżej wymienionymi, nie wystąpiły inne czynniki i zdarzenia, które w ocenie Spółki mogły mieć wpływ na wyniki finansowe Spółki.

7. INFORMACJA ZARZĄDU LUB OSOBY ZARZĄDZAJĄCEJ EMITENTA NA TEMAT AKTYWNOŚCI, JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, W SZCZEGÓLNOŚCI POPRZEC DZIAŁANIA NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

W okresie III kwartału 2018 roku Zarząd Spółki podejmował aktywność w zakresie prowadzonej działalności gospodarczej, która była związana w szczególności z:

1. Pozyskaniem kolejnych partnerów franczyzowych

Zarząd Spółki w okresie III kwartału kontynuował proces negocjacji z potencjalnymi franczyzobiorcami, mający na celu doprowadzenie do podpisania umów handlowych i otwarcia sklepów w nowych lokalizacjach.

Spółka od wielu sezonów rozwija sieć sklepów franczyzowych poprzez pozyskanie partnerów do współpracy w nowych lokalizacjach, podejmując szereg rozmów i negocjacji handlowych w tym zakresie. Spółka konsekwentnie realizuje długofalową strategię ciągłego powiększania sieci sklepów franczyzowych na terenie całego kraju. W najbliższym czasie wstępnie planowane są otwarcia sklepów franczyzowych m.in. w Katowicach, Warszawie-Ursusie.

Spółka kontynuuje politykę rozwoju oferty handlowej, polegającą na zapewnieniu dostaw – szerokiego portfolio marek KFG oraz asortymentu uzupełniającego od dostawców zewnętrznych do sklepów franczyzowych, pozycjonując ten kanał dystrybucji wysoko w hierarchii sprzedażowej firmy, jako charakteryzujący się stale rosnącym potencjałem.

Oferta handlowa kierowana jest również do współpracujących hurtowników, sklepów multibrandowych oraz przeznaczona dla kanału e-commerce, w towar znanych niemieckich marek koncernu KFG zaopatrujemy także sieć sklepów franczyzowych i sklepy własne.

2. Realizacją wysyłek sezonu JZ 18, koordynacją dostaw marek koncernu KFG Niemcy

W okresie III kwartału 2018 dział logistyczny Spółki skoncentrował swe działania na realizacji dostaw kolekcji JZ 18. Spółka w ramach współpracy z partnerem niemieckim wzięła na siebie odpowiedzialność za dostawy wybranych marek niemieckich. Usługi logistyczne obejmują procedurę przyjęcia, rozłokowania, kompletacji zamówień oraz wysyłkę towarów do europejskich i pozaeuropejskich odbiorców.

Przeprowadzenie tego typu operacji logistycznej wiązało się z dokonaniem szeregu prac adaptacyjnych – pod kątem zagospodarowania dotychczasowej powierzchni magazynowej, dostosowania wyposażenia technicznego, informatycznego, zatrudnienia i szkolenia pracowników, renegotjacji umów z firmami transportowymi/kurierskimi.

8. WYKAZ AKCJONARIUSZY I ROZKŁAD GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU SPÓŁKI, ZATRUDNIENIE

Lista (wykaz) Akcjonariuszy

uprawnionych do udziału oraz posiadających co najmniej 5% głosów:

L.p.	Akcjonariusze	Liczba akcji [w szt.]	Liczba głosów [w szt.]	% w kapitale zakładowym	% w głosach na Walnym Zgromadzeniu

1	Spadkobiercy Kopeć Bogdana (Kopeć Krystyna, Kopeć Jarosław, Kopeć Marcin)	3 279 952	4 929 952	15,07%	19,90%
2	Kopeć Jarosław	2 937 174	3 387 174	13,49%	13,68%
3	Kopeć Marcin	644 020	1 094 020	2,96%	4,42%
4	Kopeć Krystyna	716 250	1 166 250	3,29%	4,71%
5	KFG	8 131 565	8 131 565	37,35%	32,83%
6	Pozostali (free float)	6 060 016	6 060 016	27,84%	24,47%
RAZEM		21 768 977	24 768 977	100,00%	100,00%

Łączna liczba akcji Spółki: 21 768 977

Łączna liczba głosów Spółki: 24 768 977

W okresie II kwartału 2018 roku zatrudnienie w Spółce wyniosło ~ 53,63 w przeliczeniu na osoby i ~ 50,2 w przeliczeniu na pełne etaty.

9. RAPORTY PUBLIKOWANE W OKRESIE III KWARTAŁU 2018 R.

1. RB 8/2018 – 2018-08-14 - Raport okresowy II kwartał 2018 r – Hurtimex S.A.

10. OŚWIADCZENIA

Prognozy wyników, inwestycje

Stanowisko Spółki odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników - nie dotyczy. Zarząd Hurtimex SA nie publikował prognoz wyników finansowych.

Opis stanu realizacji działań i inwestycji oraz harmonogram ich realizacji, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu – nie dotyczy.

Zarząd oświadcza, iż zgodnie z posiadaną wiedzą w sprawozdaniu finansowym Spółki Hurtimex SA wraz z informacjami dodatkowymi zostały ujawnione wszystkie informacje, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy jednostki oraz że sprawozdanie Hurtimex SA zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki.

Jednostki grupy kapitałowej

Spółka nie jest spółką zależną. Jest dominującą w stosunku do Logistics Poland Sp z o.o. posiadając w niej 99% udziałów.

Sporządzanie skonsolidowanych sprawozdań finansowych

Spółka nie jest zobowiązana do sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych w związku ze spełnieniem warunków o wykluczeniach z tego obowiązku na podstawie ustawy o rachunkowości .

PODSTAWA PRAWNA: § 5 ust. 1 pkt. 1) załącznika Nr 3 do Regulaminu ASO „Informacje bieżące i okresowe w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”.