



IV kwartał

2019

**RAPORT
OKRESOWY**



KANZ[®]



Łódź, 14 luty 2020r.

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.....	13
9.	RAPORTY BIEŻĄCE, PUBLIKOWANE W IV KWARTALE 2019 ROKU	14
10.	OŚWIADCZENIA.....	14

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 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 2017 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

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.

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

2.BILANS

	31.12.2019	31.12.2018
AKTYWA		
A. Aktywa trwale	5 841 482,01	5 839 302,44
I. Wartości niematerialne i prawne	83 940,48	1 523,34
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne	83 940,48	1 523,34
4. Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych		
II. Rzeczowe aktywa trwale	892 595,30	855 871,56
1. Środki trwale	880 357,45	784 690,86
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	8 662,47	8 528,49
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	711 447,33	585 498,64
c) urządzenia techniczne i maszyny	93 073,41	77 164,07
d) środki transportu	-	-
e) inne środki trwale	67 174,24	113 499,66
2. Środki trwale w budowie	12 237,85	71 180,70
3. Zaliczki na środki trwale 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	409 814,23	526 775,54
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	409 814,23	526 775,54
B. Aktywa obrotowe	9 336 660,88	8 083 151,39
I. Zapasy	98 770,38	147 667,90
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe		
4. Towary	98 770,38	147 667,90
5. Zaliczki na dostawy	-	-
II. Należności krótkoterminowe	7 905 995,30	6 401 577,72
1. Należności od jednostek powiązanych	7 098 286,17	5 841 267,95
2. Należności od pozostałych jednostek	807 709,13	560 309,77

a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty	588 284,87	405 448,33
- do 12 miesięcy	558 284,87	405 448,33
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	51 350,85	25 087,03
c) inne	168 073,41	129 774,41
d) dochodzone na drodze sądowej		
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 186 574,55	1 391 002,80
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 186 574,55	1 391 002,80
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	1 186 574,55	1 391 002,80
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	127 448,66	264 535,07
- inne środki pieniężne	959 125,89	1 026 467,73
- inne aktywa pieniężne	100 000,00	100 000,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	145 320,65	142 902,97
1. Inne rozliczenia międzyokresowe	145 320,65	142 902,97
A k t y w a, r a z e m	15 178 142,89	13 922 453,83

	31.12.2019	31.12.2018
PASYWA		
A. Kapitał własny	1 553 348,50	1 785 702,86
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	(3 311 128,53)	(3 985 800,68)
1. Zysk (wielkość dodatnia)	-	-
2. Strata (wielkość ujemna)	(3 311 128,53)	(3 985 800,68)
VIII. Zysk (strata) netto	(198 550,92)	708 475,59
1. Zysk netto (wielkość dodatnia)		708 475,59
2. Strata netto (wielkość ujemna)	(198 550,92)	
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	13 624 794,39	12 136 750,97
I. Rezerwy na zobowiązania	13 307,39	13 307,39
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
2. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	13 307,39	13 307,39
- długoterminowa	13 307,39	13 307,39
- krótkoterminowa		-
3. Pozostałe rezerwy		-
- długoterminowa		

- krótkoterminowa		-
II. Zobowiązania długoterminowe	11 570 748,84	10 226 744,96
1. Wobec jednostek powiązanych	9 080 491,21	7 673 994,55
2. Wobec pozostałych jednostek	2 490 257,63	2 552 750,41
- kredyty i pożyczki	2 490 257,63	2 552 750,41
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- inne zobowiązania finansowe	-	-
- inne		-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 897 190,87	1 747 515,73
1. Wobec jednostek powiązanych		-
2. Wobec pozostałych jednostek	1 897 190,87	1 747 515,73
a) kredyty i pożyczki	69 147,24	72 727,01
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	-	-
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	699 449,47	853 972,55
- do 12 miesięcy	699 449,47	853 972,55
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	975 971,74	672 136,32
h) z tytułu wynagrodzeń	119 464,42	126 368,19
i) inne	33 158,00	22 311,66
3. Fundusze specjalne		
IV. Rozliczenia międzyokresowe	143 547,29	149 182,89
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	143 547,29	149 182,89
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	143 547,29	149 182,89
P a s y w a, r a z e m	15 178 142,89	13 922 453,83

3. Rachunek zysków i strat(wariant kalkulacyjny)

	31.12.2019	31.12.2018	IV kw.2019	IV kw.2018
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	8 178 608,10	11 474 510,04	1 984 919,71	2 815 015,52
- od jednostek powiązanych	3 237 880,55	4 858 642,47	833 657,06	1 302 624,80
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	3 324 008,35	4 944 535,17	799 570,25	1 344 221,73
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	4 854 599,75	6 529 974,87	1 185 349,46	1 470 793,79
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	4 300 581,83	6 459 779,78	1 074 541,87	1 397 102,76
- od jednostek powiązanych	297 625,67	729 264,65	87 047,54	157 435,74
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 301 285,63	2 005 841,59	324 339,32	458 792,00
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 999 296,20	4 453 938,19	750 202,55	938 310,76
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	3 878 026,27	5 014 730,26	910 377,84	1 417 912,76
IV. Koszty sprzedaży	2 033 868,10	2 289 534,23	507 575,14	594 247,14
V. Koszty ogólnego zarządu	1 929 968,13	2 025 727,18	464 967,21	541 173,31
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	(85 809,96)	699 468,85	(62 164,51)	282 492,31
VII. Pozostałe przychody operacyjne	506 744,81	172 356,78	363 377,16	45 229,10
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	21 606,12	75 765,03	(3 597,13)	26 073,16
2. Dotacje	-	4 523,70	-	1 458,90
3. Inne przychody operacyjne	485 138,69	92 068,05	366 974,29	17 697,04

VIII. Pozostałe koszty operacyjne	309 431,36	117 014,55	269 220,97	69 934,24
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	12 669,00	50 611,00	12 669,00	50 611,00
3. Inne koszty operacyjne	296 762,36	66 403,55	256 551,97	19 323,24
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	111 503,49	754 811,08	31 991,68	257 787,17
X. Przychody finansowe	4 134,47	174 206,20	3 288,10	120 114,28
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
2. Odsetki, w tym:	4 134,47	492,40	3 756,37	137,57
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
3. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
4. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
5. Inne	-	173 713,80	(468,27)	119 976,71
XI. Koszty finansowe	314 188,88	220 541,69	138 016,95	58 622,48
1. Odsetki, w tym:	208 386,03	212 741,69	38 064,10	56 672,48
- dla jednostek powiązanych	-	-	-	-
2. Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
3. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
4. Inne	105 802,85	7 800,00	99 952,85	1 950,00
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)	(198 550,92)	708 475,59	(102 737,17)	319 278,97
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. - XIII.2.)	-	-	-	-
1. Zyski nadzwyczajne	-	-	-	-
2. Straty nadzwyczajne	-	-	-	-
XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)	(198 550,92)	708 475,59	(102 737,17)	
XV. Podatek dochodowy	-	-	-	-
a) część bieżąca	-	-	-	-
b) część odroczone	-	-	-	-
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)	(198 550,92)	708 475,59	(102 737,17)	319 278,97

4. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej (metoda pośrednia)		
I. Zysk (strata) netto	(198 550,92)	708 475,59
II. Korekty razem	519 645,33	(271 651,38)
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		
2. Amortyzacja	126 902,78	121 264,44
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-	(2 998,49)
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	208 386,03	212 741,69
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(25 203,25)	(75 765,03)
6. Zmiana stanu rezerw	-	-
7. Zmiana stanu zapasów	48 897,52	(22 792,68)
8. Zmiana stanu należności	(1 504 417,58)	(2 001 188,06)
9. Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 556 171,80	1 332 009,81
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	108 908,03	165 076,94

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	321 094,41	436 824,21
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	25 203,25	148 340,64
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	25 203,25	68 540,64
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	79 800,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:		
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach		
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	253 347,60	301 634,70
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	253 347,60	301 634,70
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)	(228 144,35)	(153 294,06)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	-	-
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	-	-
II. Wydatki	274 458,62	336 340,30
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	66 072,59	72 727,05
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		50 871,56
8. Odsetki	208 386,03	212 741,69
9. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(274 458,62)	(336 340,30)
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	(181 508,56)	(52 810,15)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(181 508,56)	(49 811,66)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		2 998,49
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 368 083,11	1 442 279,73
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	1 186 574,55	1 389 469,58
- o ograniczonej możliwości dysponowania	100 000,00	100 000,00

5.ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	01.09-31.12. 2019	01.01-31.12. 2018	01.09.-31.12.2019	01.09.-31.12.2018
I.Kapitał własny na początek okresu (BO)	1 785 702,86	1 077 227,27	1 785 702,86	910 142,42
-korekty błędów podstawowych				
I.a Kapitał własny na początek okresu (BO) , po korektach	1 785 702,86	1 077 227,27	1 785 702,86	910 142,42
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.	-	-	-	-
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	(3 311 128,53)	(4 602 799,00)	(3 311 128,53)	(4 602 799,00)
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	(3 311 128,53)	(4 602 799,00)	(3 311 128,53)	(4 602799,00)
- korekty błędów podstawowych				
7.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	(3 311 128,53)	(4 602 799,00)	(3 311 128,53)	(4 602 799,00)
a) zwiększenie (z tytułu)		-	-	-
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia		-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	616 998,32	0,00	606 124,63
-przeniesienie zysku z lat ubiegłych	0,00	616 998,32	0,00	606 124,63
- pokrycia straty z kapitału zapasowego			-	-
7.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(3 311 128,53)	(3 985 800,68)	(3 311 128,53)	(3 996 674,37)
7.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(3 311 128,53)	(3 985 800,68)	(3 311 128,53)	(3 996 674,37)
8. Wynik netto	(197 379,92)	708 475,59	(101 566,17)	10 873,69
a) zysk netto		708 475,59		10 873,69
b) strata netto	(197 379,92)	-	(101 566,17)	-
c) odpisy z zysku		-	-	-
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	1 554 519,50	1 785 702,86	1 650 333,25	1 077 227,27
III. Kapitał własny , po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	1 554 519,50	1 785 702,86	1 650 333,25	1 077 227,27

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

W IV kwartale 2019 roku spółka Hurtimex S.A. uzyskała przychody ze sprzedaży w wysokości 1.985 tys. zł. W porównaniu do analogicznego okresu z roku wcześniejszego, sprzedaż była niższa o 830 tys. zł. Największy spadek nastąpił w przychodach ze sprzedaży usług t.j. o 544,6 tys. zł, sprzedaż towarów była niższa o 285,4 tys. zł. Odbiorca usług, partner handlowy spółki, a także udziałowiec, firma KFG (Kids Fashion Group) przechodzi proces głębokiej restrukturyzacji. W związku z czym ograniczone zostały z ich strony potrzeby na usługi magazynowe. W przypadku przedłużania się stagnacji w tym zakresie Spółka podejmie działania w celu pozyskania do współpracy nowych usługodawców. Rynek tego typu usług w Polsce systematycznie rośnie i Zarząd ocenia, że emitent będzie w stanie pozyskać nowych partnerów do współpracy.

Spadek przychodów nastąpił także w sprzedaży towarów na skutek stale pogarszającej się kondycji polskiego oraz europejskiego handlu odzieżą także dziecięcą. Spółka podobnie do poprzedniego kwartału borykała się z opóźnieniami w dostawach bieżących kolekcji na sezon jesienny i zimowy. Widoczne już wyraźnie zmiany klimatyczne powodują anomalie pogodowe. Praktycznie w IV kwartale nie wystąpiły warunki pogodowe odpowiadające tradycyjnej polskiej zimie. Typowa odzież zimowa przestaje się sprzedawać i rosą zapasy u wszystkich dostawców. Powoduje to coraz większe problemy z ich upłynięciem towaru i prowadzi do decyzji o sprzedaży za wszelką cenę. Agresywna konkurencja

w połączeniu z popularnymi w Polsce dyskontami oraz sklepami second hand powodują spadek sprzedaży i marż w standardowym sklepach.

Niższym przychodom towarzyszył także spadek kosztów o kwotę 322,6 tys. zł. Obniżyły się także koszty, które mają w większości charakter stały. Koszty zarządu spadły o 76,2 tys. zł a koszty sprzedaży o 86,7 zł. W ostatecznym jednak rozrachunku dynamika spadku kosztów była niższa od zmniejszających się przychodów więc powstała strata na sprzedaży o wartości 62,1 tys. zł w porównaniu do 282,4 tys. zł zysku rok wcześniej. W takiej sytuacji IV kwartał zamknięty został stratą w wysokości 102,2 tys. zł, a narastająco za cały rok wyniosła ona 198,5 tys. zł.

Emitent nadal miał problemy w z regularnymi dostawami aktualnych kolekcji od głównego dostawcy Kids Fashion Group. W celu dywersyfikacji źródeł zaopatrzenia i zapobieżeniu wystąpienia tego ryzyka w przyszłości Zarząd od kilku miesięcy nawiązuje kontakty z innymi dostawcami w celu dywersyfikacji źródeł zaopatrzenia w odzież dziecięcą. Pierwsze dostawy od nowego kontrahenta z Brazylii będą miały miejsce w I kwartale 2020 roku. Dostawcy pozyskiwani są także z rynku polskiego. Często są to producenci, którzy specjalizują się w wytwarzaniu określonego asortymentu. Emitent umożliwia im szerszy zakres sprzedaży lokując ich produkty w sklepach własnych i franczyzowych. Zarząd więc już realizuje uruchomienie alternatywnych źródeł zaopatrzenia i jednocześnie utrzymuje kontrolę nad kosztami działalności bieżącej, dostosowując je do pogarszającej się sytuacji sprzedażowej, minimalizując finansowe straty.

Majątek firmy praktycznie jest na niezmiennym poziomie w stosunku do ubiegłego roku. Nadal pozostają częściowo do rozliczenia zobowiązania i należności handlowe, które wynikają z wzajemnych transakcji z Kids Fashion Group, polegających na świadczeniu usług magazynowych przez emitenta oraz zakupu przez niego towarów handlowych. Powstałe z tego tytułu zobowiązania i należności ulegają okresowo wzajemnej kompensacie.

W IV kwartale Emitent osiągnął dodatnie przepływy pieniężne z działalności operacyjnej w wysokości 321,0 tys. zł.

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 IV kwartału 2019 roku Zarząd Spółki podejmował aktywność w zakresie prowadzonej działalności gospodarczej, która przejawiała się poprzez decyzję i działania j.n.

1.) ocena potencjału handlowego – nowe lokalizacje pod kątem otwarcia nowych salonów firmowych

Zarząd Spółki w okresie IV kwartału przeprowadzał rozmowy i negocjacje z potencjalnymi nowymi partnerami, które mogą w najbliższym czasie doprowadzić do podpisania umów handlowych oraz otwarcia nowych sklepów na zasadach franczyzy, między innymi w rejonach wielkopolski i małopolski. W okresie IV kwartału zawarto umowę franczyzową i otwarto sklep w Kalwarii Zebrzydowskiej (małopolska).

Spółka konsekwentnie pracuje nad pozyskaniem partnerów franczyzowych do współpracy w nowych lokalizacjach, podejmując szereg rozmów i spotkań handlowych w tym zakresie. Obok sprzedaży do sklepów multibrandowych jest to systematyczna realizacja długofalowej strategii umacniania pozycji rynkowej w segmencie odzieży dziecięcej.

Spółka stale pracuje nad rozwojem oferty handlowej, polegającym na zapewnieniu dostaw – szerokiego portfolio marek należących do KFG, w tym marki wiodącej Kanz, oraz asortymentu uzupełniającego od dostawców zewnętrznych do własnej sieci sprzedaży oraz sklepów multibrandowych – korzystając z najnowszych kolekcji ale także zaopatrując w odpowiedni asortyment jednostki handlowe typu Outlet.

2.) realizacja dostaw sezonu JZ 19 z magazynu logistycznego w Łodzi

W okresie IV kwartału 2019 działalności w obszarze logistycznym Spółka koncentrowała się głównie na realizacji dostaw kolekcji JZ 19. Spółka w ramach współpracy z partnerem niemieckim wzięła na siebie odpowiedzialność za dostawy towaru na rzecz i w imieniu KFG. Usługi logistyczne obejmowały procedurę przyjęcia, rozlokowania, kompletacji zamówień oraz wysyłkę towarów do wskazanych odbiorców. Marka Kanz trafiła do klientów polskich jak i eksportowych, marki z portfolio koncernu KFG dostarczono do wielu regionów Europy i świata.

Przeprowadzenie tego typu operacji logistycznej wymaga ciągłych prac o charakterze adaptacyjnym w celu zagospodarowania dotychczasowej powierzchni magazynowej, dostosowania wyposażenia technicznego, informatycznego oraz zapewnienia zatrudnienia w dziale logistyczno-magazynowym, szkolenia pracowników, renegocjacji umów z firmami transportowymi/kurierskimi.

3). organizacja i przygotowanie kontraktacji JZ 20 z portfolio marek Kids Fashion Group i nowego dostawcy

Spółka zgodnie z planem rozwoju sprzedaży w okresie IV kwartału 2019 roku przygotowała się do zaprezentowania klientom nową ofertę towarową na sezon kontraktacyjny jesień zima 2020 r. Została ona oparta na marce Kanz wraz z gamą innych marek grupy KFG (Lief, Konigsmuhle, Lemmi, Doll) już uznanych i posiadających silną pozycję rynkową na terenie Europy. Spółka w ramach wzbogacenia i uzupełnienia oferty w ramach nowo nawiązanej współpracy z brazylijskim producentem odzieży dziecięcej ulokowała pierwsze zamówienia na sezony wiosna lato i jesień zima – z przeznaczeniem do sprzedaży w sieci sklepów oraz w kanale hurtowym, a docelowo także poprzez e-commerce.

4). Złożenie wniosku o dofinansowanie projektu ze wsparciem UE

Spółka złożyła wniosek o dofinansowanie projektu pt. „Usługi prorozwojowe szansą na dalszy rozwój firmy Hurtimex S.A” w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Łódzkiego na lata 2014-2020, II Osi Priorytetowej INNOWACYJNA I KONKURENCYJNA GOSPODARKA (II.1 Otoczenie biznesu; II.1.2 Profesjonalizacja usług biznesowych).

Projekt dotyczy przeprowadzenia w firmie Hurtimex S.A. działań doradczych a także wdrożeniowych, których wynikiem ma być wzrost sprzedaży produktów oferowanych przez firmę a także zwiększenie przewagi konkurencyjnej Spółki. W przypadku otrzymania dofinansowania i realizacji projektu zwiększony zostanie potencjał konkurencyjny przedsiębiorstwa oraz nastąpi wzrost efektywności ekonomicznej. Zastosowanie nowych narzędzi cyfrowych umożliwi usprawnienie całego cyklu zarządzania ofertą towarową wraz z wprowadzeniem innowacyjnych rozwiązań dla odbiorców i kontrahentów.

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 IV kwartału 2019 roku zatrudnienie w Spółce wyniosło ~ 44,24 w przeliczeniu na osoby oraz ~ 41,54 w przeliczeniu na pełne etaty.

9. RAPORTY PUBLIKOWANE W OKRESIE IV KWARTAŁU 2019 R

EBI 10/2019 – 2019-11-14 – Raport okresowy III kwartał 2019 – 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 KFG 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”.