



IV
kwartał
2017

RAPORT OKRESOWY



KANZ[®]



Łódź, 14 luty 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 IV KWARTALE 2017 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 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

	31.12.2017	31.12.2016
AKTYWA		
A. Aktywa trwałe	5 857 359,83	6 560 457,43
I. Wartości niematerialne i prawne	1 967,12	2 367,27
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne	1 967,12	2 367,27
4. Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	747 633,13	772 063,47
1. Środki trwałe	675 057,52	765 565,47
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	8 893,35	9 008,79
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	430 121,69	439 328,28
c) urządzenia techniczne i maszyny	93 135,21	108 393,81
d) środki transportu	32 569,56	81 423,96
e) inne środki trwałe	110 337,71	127 410,63
2. Środki trwałe w budowie	72 575,61	6 498,00
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	652 627,58	1 330 894,69
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	678 267,11
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	652 627,58	652 627,58
B. Aktywa obrotowe	6 100 831,29	3 547 802,93
I. Zapasy	124 875,22	495 492,33
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe		
4. Towary	124 875,22	495 492,33
5. Zaliczki na dostawy	-	-
II. Należności krótkoterminowe	4 420 481,82	2 369 417,27
1. Należności od jednostek powiązanych	4 055 352,91	2 178 176,32
2. Należności od pozostałych jednostek	365 128,91	191 240,95
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty	165 853,39	44 315,48
- do 12 miesięcy	165 853,39	44 315,48
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	61 911,91	27 274,53
c) inne	137 363,61	119 650,94
d) dochodzone na drodze sądowej		
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 441 692,92	570 620,73
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 441 692,92	570 620,73
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	1 441 692,92	570 620,73
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	334 982,78	410 782,41
- inne środki pieniężne	1 006 710,14	59 838,32
- inne aktywa pieniężne	100 000,00	100 000,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	113 781,33	112 272,60
1. Inne rozliczenia międzyokresowe	113 781,33	112 272,60
A k t y w a, r a z e m	11 958 191,12	10 108 260,36

	31.12.2017	31.12.2016
PASYWA		
A. Kapitał własny	1 096 274,04	460 228,95
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	(4 602 799,00)	(5 018 577,42)
1. Zysk (wielkość dodatnia)	-	-
2. Strata (wielkość ujemna)	(4 602 799,00)	(5 018 577,42)
VIII. Zysk (strata) netto	636 045,09	415 778,42
1. Zysk netto (wielkość dodatnia)	636 045,09	415 778,42
2. Strata netto (wielkość ujemna)	-	-
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	10 861 917,08	9 648 031,41
I. Rezerwy na zobowiązania	18 048,98	805 886,73
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	787 837,75
2. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	18 048,98	18 048,98
- długoterminowa	18 048,98	18 048,98
- krótkoterminowa	-	-
3. Pozostałe rezerwy	-	-
- długoterminowa		
- krótkoterminowa	-	-
II. Zobowiązania długoterminowe	9 441 326,59	7 399 272,68
1. Wobec jednostek powiązanych	6 805 306,65	4 660 739,02
2. Wobec pozostałych jednostek	2 636 019,94	2 738 533,66
- kredyty i pożyczki	2 636 019,94	2 687 662,10
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- inne zobowiązania finansowe	-	50 871,56
- inne	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 323 495,16	1 441 303,65
1. Wobec jednostek powiązanych	3 559,22	5 392,17

a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	3 559,22	
- do 12 miesięcy	3 559,22	
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Wobec pozostałych jednostek	1 319 935,94	1 435 911,48
a) kredyty i pożyczki	62 184,53	69 297,43
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	51 694,96	41 135,00
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	678 231,90	829 658,28
- do 12 miesięcy	678 231,90	829 658,28
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	371 303,81	281 154,64
h) z tytułu wynagrodzeń	124 374,74	109 046,06
i) inne	32 146,00	105 620,07
3. Fundusze specjalne		
IV. Rozliczenia międzyokresowe	79 046,35	1 568,35
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	79 046,35	1 568,35
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	79 046,35	1 568,35
Pasywa, razem	11 958 191,12	10 108 260,36

3. Rachunek zysków i strat(wariant kalkulacyjny)

	31.12.2017	31.12.2016	IV kw.2017	IV kw.2016
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	11 396 182,01	11 617 998,08	3 170 325,41	3 775 413,52
- od jednostek powiązanych	4 299 756,66	4 258 797,79	1 074 939,17	1 064 699,45
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	4 378 274,16	3 916 636,75	1 186 165,25	1 273 100,19
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	7 017 907,85	7 701 361,33	1 984 160,16	2 502 313,33
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	6 864 036,89	7 655 605,93	2 101 960,46	2 649 731,46
- od jednostek powiązanych	804 778,53	1 737 630,19	201 194,63	434 407,55
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	2 168 490,97	2 663 985,82	641 070,47	1 083 707,18
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4 695 545,92	4 991 620,11	1 460 889,99	1 566 024,28
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	4 532 145,12	3 962 392,15	1 068 364,95	1 125 682,06
IV. Koszty sprzedaży	2 328 983,49	2 149 460,18	730 588,55	661 196,14
V. Koszty ogólnego zarządu	1 697 852,65	1 518 194,23	457 328,53	306 665,33
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	505 308,98	294 737,74	(119 552,13)	157 820,59
VII. Pozostałe przychody operacyjne	482 768,31	549 259,84	265 714,78	93 862,53
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	37 039,95	-	16 340,95	(124 209,40)
2. Dotacje	588,00	-	147,00	-
3. Inne przychody operacyjne	445 140,36	549 259,84	249 226,83	218 071,93
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	118 746,23	393 522,92	97 738,76	192 322,01
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	136 716,77	-	136 716,77
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	47 003,00	204 170,24	47 003,00	204 170,24
3. Inne koszty operacyjne	71 743,23	52 635,91	50 735,76	(148 565,00)
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	869 331,06	450 474,66	48 423,89	59 361,11
X. Przychody finansowe	3 174,54	113 645,73	228,07	99 241,13
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:			-	-
- od jednostek powiązanych			-	-
2. Odsetki, w tym:	3 174,54	559,05	228,07	170,73
- od jednostek powiązanych			-	-

3. Zysk ze zbycia inwestycji			-	-
4. Aktualizacja wartości inwestycji			-	-
5. Inne	-	113 086,68	-	99 070,40
XI. Koszty finansowe	364 080,13	202 177,59	162 932,44	60 717,45
1. Odsetki, w tym:	208 603,76	193 309,98	66 867,87	58 767,45
- dla jednostek powiązanych			-	-
2. Strata ze zbycia inwestycji			-	-
3. Aktualizacja wartości inwestycji			-	-
4. Inne	155 476,37	8 867,61	96 064,57	1 950,00
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)	508 425,47	361 942,80	(114 280,48)	97 884,79
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. - XIII.2.)	-	-	-	-
1. Zyski nadzwyczajne			-	-
2. Straty nadzwyczajne			-	-
XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)	508 425,47	361 942,80	(114 280,48)	97 884,79
XV. Podatek dochodowy	(127 619,62)	(53 835,62)	(144 200,94)	(114 930,06)
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)	636 045,09	415 778,42	29 920,46	212 814,85

4. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.-31.12.2017	01.01.-31.12.2016
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej (metoda pośrednia)		
I. Zysk (strata) netto	636 045,09	415 778,42
II. Korekty razem	576 887,62	(172 279,21)
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		
2. Amortyzacja	131 982,38	153 682,01
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-	(848,39)
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	172 681,92	170 826,36
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(37 039,95)	(25 394,40)
6. Zmiana stanu rezerw	(787 837,75)	(5 283,19)
7. Zmiana stanu zapasów	370 617,11	319 954,58
8. Zmiana stanu należności	(2 051 064,55)	185 974,76
9. Zmiana stanu zobowiązań , z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 023 312,08	(910 694,61)
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	754 236,38	(60 496,33)
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	1 212 932,71	243 499,21
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	37 039,95	242 129,66
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	37 039,95	25 394,40
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	-	216 735,26
II. Wydatki	107 151,89	46 632,23
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	41 074,28	46 632,23
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	66 077,61	-
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)	(70 111,94)	195 497,43
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	271 748,58	266 594,37
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	57 931,66	55 297,57
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	41 135,00	40 470,44
8. Odsetki	172 681,92	170 826,36
9. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(271 748,58)	(266 594,37)
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	871 072,19	172 402,27
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	871 072,19	173 250,66
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	848,39
F. Środki pieniężne na początek okresu	570 620,73	397 526,37
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	1 441 692,92	569 928,64
- o ograniczonej możliwości dysponowania	100 000,00	100 000,00

5.ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	01.01-31.12. 2017	01.01-31.12.2016	01.10.-31.12.2017	01.10.-31.12.2016
I.Kapitał własny na początek okresu (BO)	669 924,89	44 450,53	1 066 353,58	247 414,10
-korekty błędów podstawowych				
I.a Kapitał własny na początek okresu (BO) , po korektach	669 924,89	44 450,53	1 066 353,58	247 414,10
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	(5 018 577,42)	(3 266 678,02)	(4 602 799,00)	(5 018 577,42)
7.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	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	0,00	0,00	-	-
7.4 Strata z lat ubiegłych na początek okresu	(5 018 577,42)	(3 266 678,02)	(4 602 799,00)	(5 018 577,42)
- korekty błędów podstawowych				
7.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	(5 018 577,42)	(3 266 678,02)	(4 602 799,00)	(5 018 577,42)
a) zwiększenie (z tytułu)	-	(1 751 899,40)	-	-
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	(1 751 899,40)	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	415 778,42		606 124,63	202 963,57
-przeniesienie zysku z lat ubiegłych	415 778,42		606 124,63	202 963,57
- pokrycia straty z kapitału zapasowego		-	-	-
7.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		(5 018 577,42)	(3 996 674,37)	(4 815 613,85)
7.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(4 602 799,00)	(5 018 577,42)	(3 996 674,37)	(4 815 613,85)

8. Wynik netto	636 045,09	415 778,42	29 920,46	212 814,85
a) zysk netto	636 045,09	415 778,42	29 920,46	212 814,85
b) strata netto	0,00		-	
c) odpisy z zysku		-		
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	1 096 274,04	460 228,95	1 096 274,04	460 228,95
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	1 096 274,04	460 228,95	1 096 274,04	460 228,95

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

W IV kwartale 2017 roku Emitent wypracował zysk netto w wysokości 29,9 tys. zł. Był to niższy wynik od wypracowanych we wcześniejszych kwartałach. Powodem tego była głównie jednorazowa transakcja sprzedaży nierotujących zapasów zebranych z ostatnich kilku lat działalności, na sprzedaży których Emitent zanotował ok. 150 tys. zł straty. Na koniec roku wystąpiły także duże, ujemne różnice kursowe wyliczone według wyceny bilansowej, które wyniosły ok. 90 tys. zł. W porównaniu do kwartału roku wcześniejszego nastąpiło zmniejszenie przychodów ze sprzedaży w wyniku rezygnacji ze współpracy z klientami zalegającymi z płatnościami oraz zamknięciu sklepów franczyzowych o zbyt niskiej, nieefektywnej sprzedaży określanej wskaźnikiem obrotowości zapasów sklepowych. Ostatecznie dodatnie wyniki z każdego kwartału 2017 roku pozwoliły osiągnąć zysk netto w wysokości 636 tys. zł w skali całego roku t.j. o 220 tys. zł więcej niż w roku wcześniejszym, co przekłada się na dynamikę wzrostu o 53%. Znaczący wzrost zysku został osiągnięty także na wszystkich poziomach działalności Emitenta.

Stała poprawa wyników finansowych Emitenta, to rezultat utrzymywania w 2017 roku na wysokim poziomie marży brutto na sprzedaży. Marża ta w IV kw. wyniosła 34% i mimo sprzedaży zaległych zapasów była wyższa niż w IV kw. 2016 roku (30%), a w skali całego roku wyniosła odpowiednio 40% i 34%. Wzrost rentowności sprzedaży brutto przekłada się więc ostatecznie na wzrost zysku netto. Osiągnięty poziom rentowności zapewnia Emitentowi uzyskiwanie dodatniego wyniku finansowego przy obecnej skali działalności, która jednak będzie systematycznie rozwijana.

Zysk netto wpływa także na poprawę struktury źródeł finansowania. Powolny wzrost kapitału własnego zastępuje częściowo kapitał obcy, który ma głównie postać zobowiązań długoterminowych. W efekcie więc poprawie ulega bezpieczeństwo finansowe Emitenta. Wzrost należności nastąpił głównie w związku z niezamknięciem na koniec roku wzajemnych rozrachunków z głównym partnerem handlowym i akcjonariuszem Spółki Kids Fashion Group z Niemiec.

Pozytywnie można ocenić fakt, że Emitent za cały 2017 rok zanotował dodatnie przepływy finansowe z działalności operacyjnej w wysokości 1.213 tys. zł zwiększając je o 970 tys. zł w porównaniu do roku poprzedzającego.

Zarząd Spółki w swoich dalszych działaniach skupi się na utrzymaniu dotychczasowego poziomu rentowności przy jednoczesnym systematycznym stabilnym wzroście przychodów ze sprzedaży.

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 2017 roku Zarząd Spółki podejmował aktywność w zakresie prowadzonej działalności gospodarczej, która była związana w szczególności z następującymi działaniami:

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

Zarząd Spółki w okresie IV kwartału prowadził proces negocjacji z kilkoma potencjalnymi nowymi partnerami, które mają szansę w najbliższym czasie doprowadzić do podpisania umów handlowych i otwarcia nowych sklepów na zasadach franczyzy, między innymi w rejonie Lubelszczyzny, Podkarpacia, Zachodniego Pomorza.

Spółka kontynuuje rozwój sieć sklepów franczyzowych poprzez pozyskanie partnerów do współpracy w nowych lokalizacjach, podejmując szereg rozmów i negocjacji handlowych w tym zakresie. Wraz ze sprzedażą do sklepów multibrandowych jest to konsekwentna realizacja długofalowej strategii umacniania pozycji rynkowej w segmencie odzieży dziecięcej.

Spółka kontynuuje politykę rozwoju oferty handlowej, polegającą na zapewnieniu dostaw – szerokiego portfolio marek KFG, w tym marki flagowej Kanz, oraz asortymentu uzupełniającego od dostawców zewnętrznych do własnej sieci sprzedaży oraz sklepów multibrandowych.

3.) realizacja dostaw sezonu JZ 17 z magazynu logistycznego w Łodzi

W okresie IV kwartału 2017 dział logistyczny Spółki skoncentrował swe działania na realizacji dostaw kolekcji JZ 17. Spółka w ramach współpracy z partnerem niemieckim wzięła na siebie odpowiedzialność za dostawy kilku już marek niemieckich. Usługi logistyczne obejmowały procedurę przyjęcia, rozłokowania, kompletacji zamówień oraz wysyłkę towarów na dużą skalę. Marka Kanz trafiła do klientów polskich jak i eksportowych, marki z portfolio koncernu KFG dostarczono do wielu regionów Europy i świata. Łączna ilość rozdysponowanych w ten sposób towarów wielokrotnie przekroczyła dotychczasowy wolumen towarowy, co jest potwierdzeniem kompetencji firmy do przejęcia tego typu usług w obrębie tej części Europy.

Przeprowadzenie tego typu operacji logistycznej wiązało się z dokonaniem szeregu prac adaptacyjnych – pod kątem zagospodarowania dotychczasowej powierzchni magazynowej, dostosowania wyposażenia technicznego, informatycznego, zwiększenia zatrudnienia w dziale logistyczno-magazynowym, szkolenia pracowników, renegocjacji umów z firmami transportowymi/kurierskimi.

4.) organizacja i przygotowanie kontraktacji JZ 178 z portfolio marek Kids Fashion Group

Spółka zgodnie z planem rozwoju sprzedaży i wzmocnienia pozycji na rynku, w okresie IV kwartału 2017 roku przygotowała się do zaprezentowania klientom kolekcji na sezon kontraktacyjny jesień zima 2018 w oparciu o markę Kanz wraz z gamą oferowanych marek grupy KFG (Kanz, Lief, Konigsmuhle, Lemmi, Doll) już uznanych i posiadających silną pozycję rynkową na terenie Europy.

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	Kopec 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 2017 roku zatrudnienie w Spółce wyniosło ~ 54,59 w przeliczeniu na osoby oraz ~ 51,20 w przeliczeniu na pełne etaty.

9. RAPORTY PUBLIKOWANE W OKRESIE IV KWARTAŁU 2017 R

RB 15/2017 – 2017-11-14 – Raport okresowy za III kwartał 2017 r. – Hurtimex S.A.

RB 16/2017 – 2017-12-14 – Dokonanie wyboru Biegłego Rewidenta – 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 ani dominującą w stosunku do innych podmiotów gospodarczych. Spółka nie posiada akcji ani udziałów w innych spółkach.

Sporządzanie skonsolidowanych sprawozdań finansowych

Spółka nie tworzy grupy kapitałowej i w związku z tym nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych.