

**RAPORT  
OKRESOWY  
KWARTALNY**

*III kwartał*

**2019**



**KANZ®**



*Łódź, 14 listopada 2019 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 POPRZECZ 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 III KWARTALE 2019 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

	30.09.2019	30.09.2018
<b>AKTYWA</b>		
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>5 966 529,41</b>	<b>5 942 464,24</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>98 105,22</b>	<b>1 884,87</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2. Wartość firmy	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	98 105,22	1 884,87
4. Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych	-	-
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>905 741,25</b>	<b>867 137,51</b>
1. Środki trwałe	893 503,40	805 587,51
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	8 691,33	8 520,69
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	723 961,43	606 832,59
c) urządzenia techniczne i maszyny	97 861,63	82 458,14
d) środki transportu	-	7 852,37
e) inne środki trwałe	62 989,01	99 923,72
2. Środki trwałe w budowie	12 237,85	61 550,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
<b>III. Należności długoterminowe</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
1. Od jednostek powiązanych	-	-
2. Od pozostałych jednostek	-	-
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>4 455 132,00</b>	<b>4 455 132,00</b>
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	-	-
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>507 550,94</b>	<b>618 309,86</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	507 550,94	618 309,86
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>10 163 752,09</b>	<b>9 915 486,61</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>36 636,83</b>	<b>182 187,99</b>
1. Materiały	-	-
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-
3. Produkty gotowe	-	-
4. Towary	36 636,83	182 187,99
5. Zaliczki na dostawy	-	-
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>8 919 058,94</b>	<b>8 292 251,66</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	8 232 114,23	7 666 138,65
2. Należności od pozostałych jednostek	686 944,71	626 113,01

a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty	463 018,11	435 481,84
- do 12 miesięcy	463 018,11	435 481,84
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	63 054,64	60 193,03
c) inne	160 871,96	130 438,14
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>1 160 175,41</b>	<b>1 386 449,89</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 160 175,41	1 386 449,89
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	1 160 175,41	1 386 449,89
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	98 771,15	281 635,72
- inne środki pieniężne	961 404,26	1 004 814,17
- inne aktywa pieniężne	100 000,00	100 000,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>47 880,91</b>	<b>54 597,07</b>
1. Inne rozliczenia międzyokresowe	47 880,91	54 597,07
<b>A k t y w a, r a z e m</b>	<b>16 130 281,50</b>	<b>15 857 950,85</b>

	30.06.2019	30.09.2018
<b>PASYWA</b>		
<b>A. Kapitał własny</b>	<b>1 656 085,67</b>	<b>1 466 423,89</b>
<b>I. Kapitał zakładowy</b>	<b>4 353 795,40</b>	<b>4 353 795,40</b>
<b>II. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>III. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>IV. Kapitał zapasowy</b>	<b>708 877,89</b>	<b>708 877,89</b>
<b>V. Kapitał z aktualizacji wyceny</b>	<b>354,66</b>	<b>354,66</b>
<b>VI. Pozostałe kapitały rezerwowe</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>(3 311 128,53)</b>	<b>(3 985 800,68)</b>
1. Zysk (wielkość dodatnia)	-	-
2. Strata (wielkość ujemna)	(3 311 128,53)	(3 985 800,68)
<b>VIII. Zysk (strata) netto</b>	<b>(95 813,75)</b>	<b>389 196,62</b>
1. Zysk netto (wielkość dodatnia)	-	389 196,62
2. Strata netto (wielkość ujemna)	(95 813,75)	-
<b>IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>14 474 195,83</b>	<b>14 391 526,96</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>13 307,39</b>	<b>13 307,39</b>
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	-	-
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>12 280 070,29</b>	<b>12 527 609,02</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	9 772 559,41	9 958 957,15
2. Wobec pozostałych jednostek	2 507 510,88	2 568 651,87
- kredyty i pożyczki	2 507 510,88	2 568 651,87
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
- inne zobowiązania finansowe	-	-
- inne	-	-
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>2 036 011,96</b>	<b>1 699 968,76</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	2 036 011,96	1 699 968,76
a) kredyty i pożyczki	68 789,66	72 727,01
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	-	23 073,16
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	801 976,15	779 723,46
- do 12 miesięcy	801 976,15	779 723,46
- powyżej 12 miesięcy	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
f) zobowiązania wekslowe	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 034 239,79	674 008,89
h) z tytułu wynagrodzeń	107 846,36	122 851,12
i) inne	23 160,00	27 585,12
3. Fundusze specjalne	-	-
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>144 806,19</b>	<b>150 641,79</b>
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	144 806,19	150 641,79
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	144 806,19	150 641,79
<b>Pasywa, razem</b>	<b>16 130 281,50</b>	<b>15 857 950,85</b>

### 3. Rachunek zysków i strat( wariant kalkulacyjny)

	30.09.2019	30.09.2018	III kw.2019	III kw.2018
<b>I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>6 193 688,39</b>	<b>8 659 494,52</b>	<b>2 052 786,35</b>	<b>2 842 997,66</b>
- od jednostek powiązanych	2 404 223,49	3 556 017,67	540 403,41	1 498 314,67
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	2 524 438,10	3 600 313,44	722 316,13	1 211 613,98
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	3 669 250,29	5 059 181,08	1 330 470,22	1 631 383,68
<b>II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>3 226 039,96</b>	<b>5 062 677,02</b>	<b>1 235 994,15</b>	<b>1 609 780,95</b>
- od jednostek powiązanych	210 578,13	571 828,91	44 210,30	225 963,74
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	976 946,31	1 547 049,59	372 663,05	530 245,88
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 249 093,65	3 515 627,43	863 331,10	1 079 535,07
<b>III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)</b>	<b>2 967 648,43</b>	<b>3 596 817,50</b>	<b>816 792,20</b>	<b>1 233 216,71</b>
<b>IV. Koszty sprzedaży</b>	<b>1 526 292,96</b>	<b>1 695 287,09</b>	<b>551 087,62</b>	<b>603 728,56</b>
<b>V. Koszty ogólnego zarządu</b>	<b>1 465 000,92</b>	<b>1 484 553,87</b>	<b>386 731,06</b>	<b>525 305,12</b>
<b>VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)</b>	<b>(23 645,45)</b>	<b>416 976,54</b>	<b>(121 026,48)</b>	<b>104 183,03</b>
<b>VII. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>143 367,65</b>	<b>127 127,68</b>	<b>49 287,46</b>	<b>52 883,85</b>
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	25 203,25	49 691,87	25 203,25	41 967,48
2. Dotacje	-	3 064,80	(3 145,80)	1 458,90

3. Inne przychody operacyjne	118 164,40	74 371,01	27 230,01	9 457,47
<b>VIII. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>40 210,39</b>	<b>47 080,31</b>	<b>15 043,63</b>	<b>44 788,14</b>
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
3. Inne koszty operacyjne	40 210,39	47 080,31	15 043,63	44 788,14
<b>IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)</b>	<b>79 511,81</b>	<b>497 023,91</b>	<b>(86 782,65)</b>	<b>112 278,74</b>
<b>X. Przychody finansowe</b>	<b>846,37</b>	<b>54 091,92</b>	<b>401,60</b>	<b>51 215,87</b>
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
2. Odsetki, w tym:	378,10	354,83	33,32	125,47
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
3. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
4. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
5. Inne	468,27	53 737,09	368,28	51 090,40
<b>XI. Koszty finansowe</b>	<b>176 171,93</b>	<b>161 919,21</b>	<b>67 074,86</b>	<b>57 707,76</b>
1. Odsetki, w tym:	170 321,93	156 069,21	65 124,86	55 757,76
- dla jednostek powiązanych	-	-	-	-
2. Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
3. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
4. Inne	5 850,00	5 850,00	1 950,00	1 950,00
<b>XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)</b>	<b>(95 813,75)</b>	<b>389 196,62</b>	<b>(153 455,91)</b>	<b>105 786,85</b>
<b>XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. - XIII.2.)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
1. Zyski nadzwyczajne	-	-	-	-
2. Straty nadzwyczajne	-	-	-	-
<b>XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)</b>	<b>(95 813,75)</b>	<b>389 196,62</b>	<b>(153 455,91)</b>	<b>105 786,85</b>
<b>XV. Podatek dochodowy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
a) część bieżąca	-	-	-	-
b) część odroczone	-	-	-	-
<b>XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>XVII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>XVIII. Zysk (strata) netto (XIV-XV-XVI+/-XVII)</b>	<b>(95 813,75)</b>	<b>389 196,62</b>	<b>(153 455,91)</b>	<b>105 786,85</b>

#### 4.RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.-30.09.2019	01.01.-30.09.2018
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej (metoda pośrednia)</b>		
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>(95 813,75)</b>	<b>389 196,62</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>317 489,41</b>	<b>(72 133,85)</b>
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-
2. Amortyzacja	90 290,22	100 006,26
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-	-
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	170 321,93	117 066,83
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(25 203,25)	(49 691,87)
6. Zmiana stanu rezerw	-	-
7. Zmiana stanu zapasów	111 031,07	(57 312,77)
8. Zmiana stanu należności	(2 488 622,78)	(3 891 862,00)
9. Zmiana stanu zobowiązań , z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 352 773,34	3 546 352,28



10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	106 898,88	163 307,42
11. Korekta wyniku lat ubiegłych	-	-
12. Emisja akcji- konwersja długu	-	-
12. Aktualizacja wartości nieruchomości	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia</b>	<b>221 675,66</b>	<b>317 062,77</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>25 203,25</b>	<b>122 267,48</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	25 203,25	49 691,87
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	-	-
<b>II. Wydatki</b>	<b>235 287,80</b>	<b>292 004,00</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	235 287,80	292 004,00
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	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>(210 084,55)</b>	<b>(169 736,52)</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
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	-	-
<b>II. Wydatki</b>	<b>219 498,81</b>	<b>201 690,82</b>
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	49 176,88	56 825,59
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	27 798,40
8. Odsetki	170 321,93	117 066,83
9. Inne wydatki finansowe	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>(219 498,81)</b>	<b>(201 690,82)</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>(207 907,70)</b>	<b>(54 364,57)</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>(207 907,70)</b>	<b>(54 364,57)</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>1 368 083,11</b>	<b>1 440 814,46</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:</b>	<b>1 160 175,41</b>	<b>1 386 449,89</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	100 000,00	100 000,00

## 5.ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	01.01-30.09 2019	01.01-30.09 2018	01.07.-30.09.2019	01.07.-30.09.2018
<b>I.Kapitał własny na początek okresu (BO )</b>	<b>1 077 227,27</b>	<b>1 077 227,27</b>	<b>1 077 227,27</b>	<b>669 924,89</b>
-korekty błędów podstawowych				
<b>I.a Kapitał własny na początek okresu (BO ) , po korektach</b>	<b>1 077 227,27</b>	<b>1 077 227,27</b>	<b>1 077 227,27</b>	<b>1 360 924,09</b>
<b>1.Kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>4 353 795,40</b>	<b>4 353 795,40</b>	<b>4 353 795,40</b>	<b>4 353 795,40</b>
1.1 Zmiany kapitału podstawowego				
a) zwiększenie ( z tytułu )				
--wydania udziałów /emisji akcji				
b) zmniejszenie ( z tytułu )				
- umorzenia udziałów ( akcji )				
<b>1.2 Kapitał podstawowy na koniec okresu.</b>	<b>4 353 795,40</b>	<b>4 353 795,40</b>	<b>4 353 795,40</b>	<b>4 353 795,40</b>
<b>2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</b>				
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				
<b>3.1 Udziały (akcje ) własne na koniec okresu</b>				
<b>4. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>708 877,89</b>	<b>708 877,89</b>	<b>708 877,89</b>	<b>708 877,89</b>
<b>4.1 Zmiany kapitału zapasowego</b>				
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.				
<b>4.2 Stan kapitału zapasowego na koniec okresu</b>	<b>708 877,89</b>	<b>708 877,89</b>	<b>708 877,89</b>	<b>708 877,89</b>
<b>5.Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>354,66</b>	<b>354,66</b>	<b>354,66</b>	<b>354,66</b>
5.1 Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny				
a) zwiększenie ( z tytułu )				
b) zmniejszenie ( z tytułu )				
- zbycia środków trwałych				
<b>5.2 Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>354,66</b>	<b>354,66</b>	<b>354,66</b>	<b>354,66</b>
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				
<b>7. Zysk ( strata ) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>(3 985 800,68)</b>	<b>(4 602 799,00)</b>	<b>(3 985 800,68)</b>	<b>(3 985 800,68)</b>
<b>7.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

- 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	0,00	0,00
<b>7.4 Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>(3 985 800,68)</b>	<b>(4 602 799,00)</b>	<b>(3 311 128,53)</b>	<b>(3 985 800,68)</b>
- korekty błędów podstawowych				
7.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	(3 985 800,68)	(4 602 799,00)	(3 311 128,53)	(3 985 800,68)
a) zwiększenie ( z tytułu )		-	-	-
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia		-	-	-
b) zmniejszenie ( z tytułu )	674 672,15	616 998,32	57 642,16	283 409,77
-przeniesienie zysku z lat ubiegłych	674 672,15	616 998,32	57 642,16	283 409,77
- pokrycia straty z kapitału zapasowego				-
7.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(3 311 128,53)	(3 985 800,68)	(3 253 486,37)	(3 702 390,91)
<b>7.7 Zysk ( strata ) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>(3 311 128,53)</b>	<b>(3 985 800,68)</b>	<b>(3 253 486,37)</b>	<b>(3 702 390,91)</b>
<b>8.Wynik netto</b>	<b>(95 813,75)</b>	<b>389 196,62</b>	<b>(153 455,91)</b>	<b>105 786,85</b>
a) zysk netto	0,00	389 196,62	0,00	105 786,85
b) strata netto	(95 813,75)	0,00	(153 455,91)	-
c) odpisy z zysku				
<b>II.Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>1 656 085,67</b>	<b>1 466 423,89</b>	<b>1 656 085,67</b>	<b>1 466 423,89</b>
III.Kapitał własny , po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	1 656 085,67	1 466 423,89	1 656 085,67	1 466 423,89

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

W III kwartale 2019 roku spółka Hurtimex S.A. uzyskała przychody ze sprzedaży w wysokości 2.052,8 tys. zł. W porównaniu do analogicznego okresu z roku wcześniejszego, sprzedaż była niższa o 790,1 tys. zł. Spadek nastąpił zarówno w przychodach ze sprzedaży usług t.j. o 489,3 tys. zł jak również towarów t.j. o 300,8 tys. zł. W przypadku usług nastąpiło to głównie w związku z niższymi potrzebami na usługi magazynowe ze strony głównego partnera handlowego i udziałowca emitenta (Kids Fashion Group). Firma ta nadal przeprowadza wewnętrzną restrukturyzację i potrzeby jej w tym zakresie ciągle będą podlegały wahaniom. Spadek przychodów nastąpił także w sprzedaży towarów w związku z gorszymi wynikami w handlu odzieżą dziecięcą. Miały na to wpływ przede wszystkim kolejne opóźnienia w dostawach bieżących kolekcji. Letnie upały także nie zachęcały klientów do odwiedzin sklepów. Niższym przychodom towarzyszył także spadek kosztów również tych o charakterze stałym więc koszty zarządu zmniejszyły się o 138,6 tys. zł. W końcowym efekcie jednak powstała strata na sprzedaży w wysokości 121,0 tys. zł, kiedy w ubiegłym roku był zysk w kwocie 104,2 tys. zł. Ostatecznie III kwartał zamknął się stratą w wysokości 121,0 tys. zł, a narastająco strata wyniosła 104,2 tys. zł. Emitent nadal borykał się z opóźnieniami w dostawach aktualnych kolekcji ze strony głównego dostawcy Kids Fashion Group. W celu zapobieżenia wystąpienia tego ryzyka w przyszłości Zarząd od kilku miesięcy nawiązuje kontakty z innymi dostawcami w celu dywersyfikacji źródeł zaopatrzenia w odzież dziecięcą. Pierwsze takie dostawy odbędą się już w tym roku a kolejne w większych ilościach przewidziane są na przyszły rok. 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 realizuje kilka alternatywnych źródeł 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 występują wysokie zobowiązania i należności handlowe, które wynikają z nierozliczonych wzajemnie z Kids Fashion Group obustronnych transakcji 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 III kwartale Emitent osiągnął dodatnie przepływy pieniężne z działalności operacyjnej w wysokości 221,6 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 POPRZECZ DZIAŁANIA NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE**

W okresie III kwartału 2019 roku Zarząd Spółki podejmował aktywność w zakresie prowadzonej działalności gospodarczej, która była związana w szczególności z:

### **1. Pozyskaniem kolejnych partnerów franczyzowych oraz dostawców**

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 Kalwarii Zebrzydowskiej.

Spółka kontynuuje politykę rozwoju oferty handlowej, polegającą na zapewnieniu dostaw – szerokiego portfolio marek KFG oraz asortymentu uzupełniającego od dostawców zewnętrznych do sklepów franczyzowych.

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

### **2. Realizacją wysyłek sezonu JZ 19, koordynacją dostaw marek koncernu KFG Niemcy**

W okresie III kwartału 2019 dział logistyczny Spółki skoncentrował swe działania na realizacji dostaw kolekcji JZ 19. 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 koncernu.

## **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%
<b>RAZEM</b>		<b>21 768 977</b>	<b>24 768 977</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

**Łączna liczba akcji Spółki: 21 768 977**

**Łączna liczba głosów Spółki: 24 768 977**

W okresie III kwartału 2019 roku zatrudnienie w Spółce wyniosło ~ 42,95 w przeliczeniu na osoby i ~ 41,05 w przeliczeniu na pełne etaty.

## **9. RAPORTY PUBLIKOWANE W OKRESIE III KWARTAŁU 2019 R.**

RB 9/2019 – 2019-08-14 – Raport okresowy II kwartał 2019 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”.