



IV kwartał

2018

**RAPORT
OKRESOWY**



KANZ[®]



Łódź, 14 luty 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 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 2018 ROKU	13
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 odchyleń 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

	31.12.2018	31.12.2017
AKTYWA		
A. Aktywa trwale	5 839 302,44	5 823 042,11
I. Wartości niematerialne i prawne	1 523,34	1 967,12
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne	1 523,34	1 967,12
4. Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych		
II. Rzeczowe aktywa trwale	855 871,56	747 633,13
1. Środki trwale	784 690,86	675 057,52
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	8 528,49	8 893,35
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	585 498,64	430 121,69
c) urządzenia techniczne i maszyny	77 164,07	93 135,21
d) środki transportu	-	32 569,56
e) inne środki trwale	113 499,66	110 337,71
2. Środki trwale w budowie	71 180,70	72 575,61
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	526 775,54	618 309,86
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	526 775,54	618 309,86
B. Aktywa obrotowe	8 083 151,39	6 112 378,39
I. Zapasy	147 667,90	124 875,22
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe		
4. Towary	147 667,90	124 875,22
5. Zaliczki na dostawy	-	-
II. Należności krótkoterminowe	6 401 577,72	4 400 389,66
1. Należności od jednostek powiązanych	5 841 267,95	4 055 352,91
2. Należności od pozostałych jednostek	560 309,77	345 036,75

a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty	405 448,33	178 673,40
- do 12 miesięcy	405 448,33	178 673,40
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	25 087,03	35 065,83
c) inne	129 774,41	131 297,52
d) dochodzone na drodze sądowej		
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 391 002,80	1 440 814,46
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 391 002,80	1 440 814,46
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	1 391 002,80	1 440 814,46
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	264 535,07	334 836,03
- inne środki pieniężne	1 026 467,73	1 005 978,43
- inne aktywa pieniężne	100 000,00	100 000,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	142 902,97	146 299,05
1. Inne rozliczenia międzyokresowe	142 902,97	146 299,05
A k t y w a, r a z e m	13 922 453,83	11 935 420,50

	31.12.2018	31.12.2017
PASYWA		
A. Kapitał własny	1 785 702,86	1 077 227,27
I. Kapitał zakładowy	4 353 795,40	4 353 795,40
II. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)		
III. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)		
IV. Kapitał zapasowy	708 877,89	708 877,89
V. Kapitał z aktualizacji wyceny	354,66	354,66
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe		
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	(3 985 800,68)	(4 602 799,00)
1. Zysk (wielkość dodatnia)	-	-
2. Strata (wielkość ujemna)	(3 985 800,68)	(4 602 799,00)
VIII. Zysk (strata) netto	708 475,59	616 998,32
1. Zysk netto (wielkość dodatnia)	708 475,59	616 998,32
2. Strata netto (wielkość ujemna)		-
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	12 136 750,97	10 858 193,23
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	10 226 744,96	9 448 843,09
1. Wobec jednostek powiązanych	7 673 994,55	6 823 365,63
2. Wobec pozostałych jednostek	2 552 750,41	2 625 477,46
- kredyty i pożyczki	2 552 750,41	2 625 477,46
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- inne zobowiązania finansowe	-	-
- inne	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 747 515,73	1 317 006,40
1. Wobec jednostek powiązanych	-	3 559,22
2. Wobec pozostałych jednostek	1 747 515,73	1 313 447,18
a) kredyty i pożyczki	72 727,01	72 727,01
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	-	50 871,56
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	853 972,55	688 588,67
- do 12 miesięcy	853 972,55	688 588,67
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	672 136,32	344 739,20
h) z tytułu wynagrodzeń	126 368,19	124 374,74
i) inne	22 311,66	32 146,00
3. Fundusze specjalne		
IV. Rozliczenia międzyokresowe	149 182,89	79 036,35
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	149 182,89	79 036,35
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	149 182,89	79 036,35
P a s y w a, r a z e m	13 922 453,83	11 935 420,50

3. Rachunek zysków i strat(wariant kalkulacyjny)

	31.12.2018	31.12.2017	IV kw.2018	IV kw.2017
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	11 474 510,04	11 396 182,01	2 815 015,52	3 170 325,41
- od jednostek powiązanych	4 858 642,47	4 299 756,66	1 302 624,80	1 178 024,39
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	4 944 535,17	4 378 274,16	1 344 221,73	1 186 165,25
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	6 529 974,87	7 017 907,85	1 470 793,79	1 984 160,16
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	6 459 779,78	6 859 611,53	1 397 102,76	2 097 535,10
- od jednostek powiązanych	729 264,65	800 353,17	157 435,74	247 265,71
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	2 005 841,59	2 164 065,61	458 792,00	636 645,11
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4 453 938,19	4 695 545,92	938 310,76	1 460 889,99
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	5 014 730,26	4 536 570,48	1 417 912,76	1 072 790,31
IV. Koszty sprzedaży	2 289 534,23	2 326 089,45	594 247,14	727 694,51
V. Koszty ogólnego zarządu	2 025 727,18	1 712 270,46	541 173,31	471 746,34
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	699 468,85	498 210,57	282 492,31	(126 650,54)
VII. Pozostałe przychody operacyjne	172 356,78	487 517,20	45 229,10	270 463,67
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	75 765,03	37 039,95	26 073,16	16 340,95
2. Dotacje	4 523,70	588,00	1 458,90	147,00
3. Inne przychody operacyjne	92 068,05	449 889,25	17 697,04	253 975,72

VIII. Pozostałe koszty operacyjne	117 014,55	118 689,25	69 934,24	97 681,78
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	50 611,00	47 003,00	50 611,00	47 003,00
3. Inne koszty operacyjne	66 403,55	71 686,25	19 323,24	50 678,78
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	754 811,08	867 038,52	257 787,17	46 131,35
X. Przychody finansowe	174 206,20	3 174,54	120 114,28	228,07
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:			-	-
- od jednostek powiązanych			-	-
2. Odsetki, w tym:	492,40	3 174,54	137,57	228,07
- od jednostek powiązanych			-	-
3. Zysk ze zbycia inwestycji			-	-
4. Aktualizacja wartości inwestycji			-	-
5. Inne	173 713,80	-	119 976,71	-
XI. Koszty finansowe	220 541,69	362 785,38	58 622,48	161 637,69
1. Odsetki, w tym:	212 741,69	208 603,76	56 672,48	66 867,87
- dla jednostek powiązanych			-	-
2. Strata ze zbycia inwestycji			-	-
3. Aktualizacja wartości inwestycji			-	-
4. Inne	7 800,00	154 181,62	1 950,00	94 769,82
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)	708 475,59	507 427,68	319 278,97	(115 278,27)
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. - XIII.2.)	-	-	-	-
1. Zyski nadzwyczajne			-	-
2. Straty nadzwyczajne			-	-
XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)	708 475,59	507 427,68	319 278,97	(115 278,27)
XV. Podatek dochodowy	-	(109 570,64)	-	(126 151,96)
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)	708 475,59	616 998,32	319 278,97	10 873,69

4. RACHUNEK PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.-31.12.2018	01.01.-31.12.2017
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej (metoda pośrednia)		
I. Zysk (strata) netto	708 475,59	616 998,32
II. Korekty razem	(271 651,38)	600 836,69
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		
2. Amortyzacja	121 264,44	134 782,38
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	(2 998,49)	2 157,36
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	212 741,69	172 681,92
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(75 765,03)	(37 039,95)
6. Zmiana stanu rezerw	-	(792 579,34)
7. Zmiana stanu zapasów	(22 792,68)	370 617,11
8. Zmiana stanu należności	(2 001 188,06)	(2 030 972,39)
9. Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 332 009,81	2 025 163,22
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	165 076,94	756 026,38
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	436 824,21	1 217 835,01
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	148 340,64	37 039,95
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	68 540,64	37 039,95
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	301 634,70	109 951,89
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	301 634,70	43 874,28
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)	(153 294,06)	(72 911,94)
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	336 340,30	272 571,98
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	72 727,05	58 755,06
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	50 871,56	41 135,00
8. Odsetki	212 741,69	172 681,92
9. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(336 340,30)	(272 571,98)
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	(52 810,15)	872 351,09
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(49 811,66)	870 193,73
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	2 998,49	(2 157,36)
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 442 279,73	569 928,64
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	1 389 469,58	1 442 279,73
- o ograniczonej możliwości dysponowania	100 000,00	100 000,00

5.ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	01.09-31.12. 2018	01.01-31.12. 2017	01.09.-31.12..2018	01.09.-31.12.2017
I.Kapitał własny na początek okresu (BO)	1 077 227,27	669 924,89	1 466 423,89	910 142,42
-korekty błędów podstawowych				
I.a Kapitał własny na początek okresu (BO) , po korektach	1 077 227,27	669 924,89	1 360 924,09	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.	0,00	-		
4.2 Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	708 877,89	708 877,89	708 877,89	708 877,89
5.Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	354,66	354,66	354,66	354,66
5.1 Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny				
a) zwiększenie (z tytułu)				
b) zmniejszenie (z tytułu)				
- zbycia środków trwałych				
5.2 Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	354,66	354,66	354,66	354,66
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu				
6.1 Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych				
a) zwiększenie (z tytułu)				
b) zmniejszenie (z tytułu)				
6.2 Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu				
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	(4 602 799,00)	(5 018 577,42)	(3 985 800,68)	(4 602 799,00)
7.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	-	-
- korekty błędów podstawowych	-	-	-	-
7.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu , po korektach	-	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-	-	-

b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
-podziału zysku	-	-	-	-
7.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-
7.4 Strata z lat ubiegłych na początek okresu	(4 602 799,00)	(5 018 577,42)	(3 985 800,68)	(4 602 799,00)
- korekty błędów podstawowych				
7.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	(4 602 799,00)	(5 018 577,42)	(3 985 800,68)	(4 602 799,00)
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	616 998,32	415 778,42	389 196,62	606 124,63
-przeniesienie zysku z lat ubiegłych	616 998,32	415 778,42	389 196,62	606 124,63
- pokrycia straty z kapitału zapasowego			-	-
7.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(3 985 800,68)	(4 602 799,00)	(3 596 604,06)	(3 996 674,37)
7.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(3 985 800,68)	(4 602 799,00)	(3 596 604,06)	(3 996 674,37)
8.Wynik netto	708 475,59	616 998,32	319 278,97	10 873,69
a) zysk netto	708 475,59	616 998,32	319 278,97	10 873,69
b) strata netto	-	0,00	-	-
c) odpisy z zysku	-	-	-	-
II.Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	1 785 702,86	1 077 227,27	1 785 702,86	1 077 227,27
III.Kapitał własny , po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	1 785 702,86	1 077 227,27	1 785 702,86	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 2018 roku przychody netto ze sprzedaży wyniosły 2.815 tys. zł t.j. i były nieznacznie niższe do roku ubiegłego, kiedy spółka osiągnęła sprzedaż w wysokości 3.170 tys zł. Przychodów w skali roku wyniosły 11.475 tys. zł i praktycznie były na poziomie 2017 roku, kiedy wyniosły 11.396 tys. zł. W sprzedaży towarów (odzież dziecięca) po IV kwartałach osiągnięto przychód o wartości 6.530 tys. zł, pozostała sprzedaż, to głównie usługi magazynowe. Emitent utrzymuje dodatnią rentowność na wszystkich poziomach działalności, osiągając zysk netto w IV kwartale w wysokości 319 tys. zł, a narastająco 708 tys. zł. W porównaniu do analogicznych okresów ubiegłego roku wynik całoroczny jest wyższy o 201 tys. zł.. Na rynku odzieży dziecięcej nadal przybiera na sile konkurencja cenowa, przejawiająca się agresywnymi promocjami i licznymi wyprzedażami na skutek rosnących zapasów w branży. Emitent także musiał się w pewnym zakresie dostosować do tego trendu.

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

Po IV kwartałach Emitent osiągnął dodatnie przepływy pieniężne z działalności operacyjnej w wysokości 437 tys. zł.

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

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

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

W okresie IV kwartału 2018 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 Małopolski, Wielkopolski i Lubelszczyzny.

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.

2.) realizacja dostaw sezonu JZ 18 z magazynu logistycznego w Łodzi

W okresie IV kwartału 2018 dział logistyczny Spółki skoncentrował swe działania na realizacji dostaw kolekcji JZ 18. Spółka w ramach współpracy z partnerem niemieckim wzięła na siebie odpowiedzialność za dostawy 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 z wielokrotniła 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, renegotjacji umów z firmami transportowymi/kurierskimi.

3.) organizacja i przygotowanie kontraktacji JZ 19 z portfolio marek Kids Fashion Group

Spółka zgodnie z planem rozwoju sprzedaży i wzmocnienia pozycji na rynku, w okresie IV kwartału 2018 roku przygotowała się do zaprezentowania klientom kolekcji na sezon kontraktacyjny jesień zima 2019 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	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 2018 roku zatrudnienie w Spółce wyniosło ~ 53,53 w przeliczeniu na osoby oraz ~ 50,03 w przeliczeniu na pełne etaty.

9. RAPORTY PUBLIKOWANE W OKRESIE IV KWARTAŁU 2018 R

RB 9/2018 – 2018-11-14 – Raport okresowy za III kwartał 2018 r Hurtimex S.A.

10. OŚWIADCZENIA

Prognozy wyników, inwestycje

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

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

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

Jednostki grupy kapitałowej

Spółka nie jest spółką zależną. Jest dominującą w stosunku do 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”.