



**RAPORT  
OKRESOWY  
KWARTALNY**

*I kwartał*

**2020**



**KANZ<sup>®</sup>**



*Łódź, 15 czerwca 2020 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.....	9
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.....	12
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 I KWARTALE 2020 ROKU .....	14
10.	OŚWIADCZENIA.....	14

## 1. INFORMACJA O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU

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

Niniejszy Raport został sporządzony zgodnie z postanowieniami :

- Załącznika nr 3 do Regulaminu ASO
- Ustawy o Rachunkowości z dnia 29.09.1994 r.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 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 -50% ich wartości
- zapasy zalegające powyżej 7 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

	31.03.2020	31.03.2019
<b>AKTYWA</b>		
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>5 807 174,07</b>	<b>6 022 952,71</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>69 778,38</b>	<b>1 161,81</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne	69 778,38	1 161,81
4. Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych		
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>872 449,46</b>	<b>1 046 085,75</b>
1. Środki trwałe	860 211,61	903 331,05
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	8 633,61	8 556,84
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	702 910,68	734 082,83
c) urządzenia techniczne i maszyny	88 403,04	75 915,32
d) środki transportu	-	-
e) inne środki trwałe	60 264,28	84 776,06
2. Środki trwałe w budowie	12 237,85	142 754,70
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		
<b>III. Należności długoterminowe</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	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	5 000,00	5 000,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>409 814,23</b>	<b>520 573,15</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	409 814,23	520 573,15
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>9 783 120,64</b>	<b>8 934 902,01</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>261 845,47</b>	<b>152 511,55</b>
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe		
4. Towary	261 845,47	152 511,55
5. Zaliczki na dostawy	-	-
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>8 278 105,56</b>	<b>7 411 065,62</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	7 468 697,21	6 834 911,85
2. Należności od pozostałych jednostek	809 408,35	576 153,77
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty	594 541,63	417 668,81
- do 12 miesięcy	594 541,63	417 668,81
- powyżej 12 miesięcy		

b) z tytułu podatków, dotacji, ceł ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	49 786,25	7 362,11
c) inne	165 080,47	151 122,85
d) dochodzone na drodze sądowej		
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>1 115 058,86</b>	<b>1 247 558,03</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 115 058,86	1 247 558,03
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	1 115 058,86	1 247 558,03
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	84 001,21	122 570,73
- inne środki pieniężne	931 057,65	1 024 987,30
- inne aktywa pieniężne	100 000,00	100 000,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>128 110,75</b>	<b>123 766,81</b>
1. Inne rozliczenia międzyokresowe	128 110,75	123 766,81
<b>A k t y w a, r a z e m</b>	<b>15 590 294,71</b>	<b>14 957 854,72</b>

	31.03.2020	31.03.2019
<b>PASYWA</b>		
<b>A. Kapitał własny</b>	<b>1 251 186,87</b>	<b>1 829 631,79</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>III. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)</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>VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>(3 509 679,45)</b>	<b>(3 317 223,59)</b>
1. Zysk (wielkość dodatnia)	-	-
2. Strata (wielkość ujemna)	(3 509 679,45)	(3 317 223,59)
<b>VIII. Zysk (strata) netto</b>	<b>(302 161,63)</b>	<b>83 827,43</b>
1. Zysk netto (wielkość dodatnia)	(302 161,63)	83 827,43
2. Strata netto (wielkość ujemna)	-	-
<b>IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>		
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>14 339 107,84</b>	<b>13 128 222,93</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>11 900 245,75</b>	<b>10 888 691,78</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	9 427 141,91	10 888 691,78
- kredyty i pożyczki	2 473 103,84	2 544 254,68
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- inne zobowiązania finansowe	-	-
- inne	-	8 344 437,10
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>2 283 319,31</b>	<b>2 078 499,77</b>
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek	2 283 319,31	2 078 499,77
a) kredyty i pożyczki	69 147,24	65 078,34
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	-	-
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	937 965,50	1 070 225,23
- do 12 miesięcy	937 965,50	1 070 225,23
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 133 827,95	805 866,67
h) z tytułu wynagrodzeń	109 786,62	112 734,93
i) inne	32 592,00	24 594,60
3. Fundusze specjalne		
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>142 235,39</b>	<b>147 723,99</b>
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	142 235,39	147 723,99
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	142 235,39	147 723,99
<b>P a s y w a, r a z e m</b>	<b>15 590 294,71</b>	<b>14 957 854,72</b>

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

	31.03.2020	31.03.2019
<b>I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>1 297 348,36</b>	<b>2 272 411,80</b>
- od jednostek powiązanych	510 887,05	1 022 885,88
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	537 387,73	1 026 950,92
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	759 960,63	1 245 460,88
<b>II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>771 622,57</b>	<b>1 154 547,22</b>
- od jednostek powiązanych	49 039,16	74 851,84
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	272 316,08	332 133,84
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	499 306,49	822 413,38
<b>III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)</b>	<b>525 725,79</b>	<b>1 117 864,58</b>
<b>IV. Koszty sprzedaży</b>	<b>376 927,56</b>	<b>449 608,43</b>
<b>V. Koszty ogólnego zarządu</b>	<b>458 054,00</b>	<b>537 986,57</b>
<b>VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)</b>	<b>(309 255,77)</b>	<b>130 269,58</b>
<b>VII. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>18 543,57</b>	<b>15 382,75</b>
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
2. Dotacje	-	1 686,90

3. Inne przychody operacyjne	18 543,57	13 695,85
<b>VIII. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>19 264,67</b>	<b>6 210,37</b>
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
3. Inne koszty operacyjne	19 264,67	6 210,37
<b>IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)</b>	<b>(309 976,87)</b>	<b>139 441,96</b>
<b>X. Przychody finansowe</b>	<b>56 865,80</b>	<b>132,82</b>
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
- od jednostek powiązanych		
2. Odsetki, w tym:	144,80	101,18
- od jednostek powiązanych		
3. Zysk ze zbycia inwestycji		
4. Aktualizacja wartości inwestycji		
5. Inne	56 721,00	31,64
<b>XI. Koszty finansowe</b>	<b>49 050,56</b>	<b>55 747,35</b>
1. Odsetki, w tym:	47 019,29	53 797,35
- dla jednostek powiązanych		
2. Strata ze zbycia inwestycji		
3. Aktualizacja wartości inwestycji		
4. Inne	2 031,27	1 950,00
<b>XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)</b>	<b>(302 161,63)</b>	<b>83 827,43</b>
<b>XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. - XIII.2.)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
1. Zyski nadzwyczajne		
2. Straty nadzwyczajne		
<b>XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)</b>	<b>(302 161,63)</b>	<b>83 827,43</b>
<b>XV. Podatek dochodowy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>



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)	(302 161,63)	83 827,43

#### 4.RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.-31.03.2019	01.01.-31.03.2019
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej (metoda pośrednia)</b>		
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	(302 161,63)	83 827,43
<b>II. Korekty razem</b>	296 463,02	81 552,46
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		
2. Amortyzacja	35 951,94	21 469,49
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-	-
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	47 019,29	53 797,35
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-	-
6. Zmiana stanu rezerw	-	-
7. Zmiana stanu zapasów	(163 075,09)	(4 843,65)
8. Zmiana stanu należności	(372 110,26)	(980 629,46)
9. Zmiana stanu zobowiązań , z wyjątkiem pożyczek i kredytów	732 779,14	970 850,16
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	15 898,00	20 908,57
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>	(5 698,61)	165 379,89
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	-	-
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-
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	-	-
<b>II. Wydatki</b>	1 644,00	207 832,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 644,00	207 832,00
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>	(1 644,00)	(207 832,00)
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I. Wpływy</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>64 173,08</b>	<b>69 941,75</b>
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	17 153,79	16 144,40
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-
8. Odsetki	47 019,29	53 797,35
9. Inne wydatki finansowe	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>(64 173,08)</b>	<b>(69 941,75)</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>(71 515,69)</b>	<b>(112 393,86)</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>(71 515,69)</b>	<b>(112 393,86)</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>1 186 574,55</b>	<b>1 359 951,89</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:</b>	<b>1 115 058,86</b>	<b>1 247 558,03</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	100 000,00	100 000,00

## 5.ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	01.01.-31.03.2020	01.01.-31.03.2019
<b>I.Kapitał własny na początek okresu (BO )</b>	<b>1 785 702,86</b>	<b>1 077 227,27</b>
-korekty błędów podstawowych		
<b>I.a Kapitał własny na początek okresu (BO ) , po korektach</b>	<b>1 785 702,86</b>	<b>1 077 227,27</b>
<b>1.Kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>4 353 795,40</b>	<b>4 353 795,40</b>
1.1Zmiany kapitału podstawowego		
a) zwiększenie ( z tytułu )		
--wydania udziałów /emisji akcji		
b) zmniejszenie ( z tytułu )		
- umorzenia udziałów ( akcji )		
<b>1.2Kapitał podstawowy na koniec okresu.</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>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>5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</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>
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>-</b>	<b>-</b>
<b>7.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</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	-	-
<b>7.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>7.4 Strata z lat(okresów) ubiegłych na początek okresu</b>	<b>(3 509 679,45)</b>	<b>(3 985 800,68)</b>
- korekty błędów podstawowych	-	-
<b>7.5 Strata z lat(okresów) ubiegłych na początek okresu po korektach</b>	<b>(3 509 679,45)</b>	<b>(3 985 800,68)</b>
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	668 577,09
- pokrycia straty z kapitału zapasowego	-	-
-przeniesienie zysku z lat ubiegłych	-	668 577,09
7.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	<b>(3 509 679,45)</b>	<b>(3 317 223,59)</b>
<b>7.7 Zysk (strata) z lat(okresów) ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>(3 509 679,45)</b>	<b>(3 317 223,59)</b>
<b>8. Wynik netto</b>	<b>(302 161,63)</b>	<b>83 827,43</b>
a) zysk netto		83 827,43
b) strata netto	<b>(302 161,63)</b>	-
c) odpisy z zysku		
<b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>1 251 186,87</b>	<b>1 829 631,79</b>
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	1 829 631,79	1 829 631,79

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

W I kwartale 2020 roku emitent uzyskał przychody ze sprzedaży w wysokości 1.297,3 tys. zł. Nastąpił znaczny spadek obrotów w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku, kiedy sprzedaż wyniosła 2.272,4 tys. zł. Nominalnie różnica wyniosła 975 tys. zł, a w ujęciu procentowym nastąpiło zmniejszenie obrotów o 42,9%. Uzyskany wynik to przede wszystkim negatywny skutek pandemii spowodowanej COWID-19.

Należy podkreślić, że branża odzieżowa, bezpośrednie skutki pandemii odczuła dużo wcześniej niż jej pojawienie się w Europie i Polsce. Emitent zaopatruje się w odzież dziecięcą z wielu źródeł, ale obecny rynek jest ze sobą globalnie powiązany. Dlatego już na początku roku dotknęły Spółkę duże problemy w związku z szerzącą się epidemią. Olbrzymia ilość odzieży w skali globalnej jest produkowana w Chinach i nagle dostawy z tamtego kierunku utknęły na różnym etapie realizacji. Z kolei producenci z innych krajów, także nasi dostawcy, korzystają z komponentów, materiałów, surowców sprowadzanych właśnie z Chin i również u nich cykl produkcyjny został nagle przerwany. Nastąpiło to już kilka miesięcy wcześniej zanim koronawirus pojawił się w Polsce. Ogłoszenie przez Rząd Rzeczypospolitej Polski na obszarze kraju stanu zagrożenia epidemicznego, a następnie epidemii ostatecznie załamało handel w branży reprezentowanej przez emitenta. W następstwie bowiem tych decyzji nastąpiło zamknięcie wszystkich sklepów odzieżowych w galeriach handlowych. Jednocześnie służby państwowe wystosowały do społeczeństwa zalecenie „zostań w domu”. Zamarł więc także handel zlokalizowany przy ulicach. Z powodu zupełnego braku klientów oraz dla zachowania bezpieczeństwa publicznego, sklepy z własnej inicjatywy zawiesiły działalność do odwołania. Hurtimex S.A. został więc w jednej chwili odcięty od przepływów gotówkowych. W efekcie emitent odnotował stratę w I kw w wysokości 302,2 tys. zł w porównaniu do zysku w ubiegłym roku wynoszącym 83.8 tys. zł.

W kolejnych miesiącach po stopniowym znoszeniu restrykcji spółka będzie dążyła do odbudowy poziomu sprzedaży z ubiegłego roku. Jednocześnie podjęto działania zmniejszające do maksimum koszty stałe. Wyniki w II kwartale pokażą w jakim tempie udaje się odbudowywać rynek odbiorców i jak w praktyce skuteczne okazały się działania oszczędnościowe.

Odnutowana strata spowodowała spadek kapitałów własnych do poziomu 1.251, 2 tys. zł. Wzrosła także suma bilansowa emitenta o 4,2 %, nominalnie o kwotę 632,4 tys. zł. Największe pozycje w bilansie stanowią nierozliczone należności i zobowiązania z tytułu wzajemnych transakcji handlowych z zagranicznym partnerem i udziałowcem emitenta firmy Kids Fashion Group z Niemiec

W I kwartale Emitent osiągnął ujemne przepływy pieniężne z działalności operacyjnej w wysokości (5 698,61) zł.

## 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 I kwartału 2020 roku Spółka kontynuowała aktywność w zakresie dotychczas prowadzonej działalności gospodarczej, która była związana w szczególności z następującymi działaniami:

### 1. Otwarcie nowych sklepów, zawieranie kolejnych umów o współpracę

Zarząd Spółki w okresie I kwartału zakończył proces negocjacji z nowym partnerem, doprowadzając do podpisania umowy handlowej i otwarcia nowego sklepu w następującej lokalizacji:

1. Środa Wielkopolska – wielkopolskie – luty 2020

## **2. Realizacja dostaw sezonu w/ 20 z magazynu logistycznego w Łodzi**

W okresie I kwartału 2020 dział logistyczny Spółki skoncentrował swe działania na realizacji dostaw kolekcji WL 20. Spółka w ramach współpracy z partnerem niemieckim wzięła na siebie odpowiedzialność za dostawy kilku marek niemieckich. Usługi logistyczne obejmowały procedurę przyjęcia, rozlokowania, kompletacji zamówień oraz wysyłkę towarów na dużą skalę. Marka KANZ trafiła do klientów polskich jak i eksportowych, wiele marek dostarczono klientom firmy Kids Fashion Group, do wielu regionów Europy i świata. Wiązało się to z dokonaniem szeregu prac adaptacyjnych – pod kątem zagospodarowania dotychczasowej powierzchni magazynowej, dostosowania wyposażenia technicznego, informatycznego, szkolenia pracowników, renegotjacji umów z firmami transportowymi/kurierskimi.

## **3. Organizacja oraz przeprowadzenie operacji zmiany asortymentów/sezonów w sieci**

### **sklepów własnych oraz franczyzowych na terenie kraju**

W związku z okresem zmiany sezonów sprzedażowych dokonano wymiany asortymentów kolekcji – towar jesienno – zimowy został zastąpiony kolekcjami wiosna-lato – mając do dyspozycji marki z portfolio KFG oraz wybranych marek polskich. Dostosowując ofertę w sklepach do aktualnych potrzeb rynku wraz z kończącym się sezonem sprzedażowym zimy, wprowadzono nowe kolekcje wiosna-letnie, zgodne z aktualnymi trendami i oczekiwaniami ze strony klientów.

## **4. Organizacja oraz przeprowadzenie operacji unowocześnienia oprogramowania do zarządzania firmą, prace nad**

### **bazą danych oraz środowiskiem IT- e commerce**

W okresie I kwartału, zgodnie z podpisaną umową wdrożeniową - kontynuowano prace nad podniesieniem wersji oprogramowania do zarządzania firmą, kompleksowymi pracami nad migracją baz danych, dostosowaniem środowiska IT do aktualnych potrzeb firmy, optymalizacją procesów - w trosce o komfort pracy, sprawność funkcjonowania poszczególnych komórek w Spółce, efektywniejszą pracę i obsługę klienta we wszystkich kanałach sprzedaży – hurtowym, detalicznym oraz przede wszystkim internetowym. Intensywne prace mają zaowocować uruchomieniem kanału e-sprzedaży.

## **5. Działania podejmowane przez Zarząd w związku ze stanem epidemii – sytuacja nadzwyczajna**

Zarząd Hurtimex S.A. w związku z nadzwyczajną sytuacją, skutkującą całkowitym pozbawieniem bieżących przychodów, wystąpił z pisemnymi wnioskami do wierzycieli, firm leasingowych, instytucji banku o prolongatę w spłacie zobowiązań wymagalnych i przypadających w najbliższym czasie do zapłaty. W związku z wystąpieniem siły wyższej oraz nieprzewidywalną zmianą okoliczności rynkowych emitent podjął rozmowy z wyżej wymienionymi podmiotami, mające na celu uzgodnienie istniejącego stanu prawnego oraz potwierdzenie możliwości porozumień w regulowaniu swoich zobowiązań w nowych terminach oraz kontynuowaniu finansowania, z którego korzysta w banku i firmach leasingowych.

## **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 I kwartału 2020 roku zatrudnienie w Spółce wyniosło ~43,49 w przeliczeniu na osoby i ~39,93 w przeliczeniu na pełne etaty.

## 9. RAPORTY PUBLIKOWANE W OKRESIE I KWARTAŁU 2020 R.

1. RB 1 – 2020-01-08 – Daty przekazywania raportów okresowych w 2020 r.
2. RB 2 – 2020-01-08 – Dokonanie wyboru Biegłego Rewidenta- badanie i ocena sprawozdania finansowego.
3. RB 3 – 2020-02-14 – Raport okresowy IV kwartał 2019 r.
4. RB 4 – 2020-03-24 - Istotna informacja mogąca mieć wpływ na wycenę akcji – sytuacja nadzwyczajna.

## 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”.