



RAPORT OKRESOWY KWARTALNY

I kwartał
2018



KANZ[®]



Łódź, 15 maja 2018 r.

Spis treści

1.	INFORMACJA O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU.....	3
2.	BILANS	5
3.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	7
4.	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	8
5.	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE	9
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.....	11
8.	STRUKTURA AKCJONARIATU, ROZKŁAD GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU SPÓŁKI, ZATRUDNIENIE.....	13
9.	RAPORTY BIEŻĄCE, PUBLIKOWANE W I KWARTALE 2018 ROKU	14
10.	OŚWIADCZENIA.....	14

1. INFORMACJA O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU

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

Niniejszy Raport został sporządzony zgodnie z postanowieniami :

-Załącznika nr 3 do Regulaminu ASO

-Ustawy o Rachunkowości z dnia 29.09.1994r.z późniejszymi zmianami

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym, a rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią. Wycena aktywów i pasywów dokonywana jest według zasad określonych w polityce rachunkowości Spółki, a w szczególności Spółka stosuje następujące zasady wymienione poniżej.

A. Środki trwałe, środki trwałe w budowie, wartości niematerialne i prawne.

- środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wycenia się wg cen nabycia, kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe.

- odpisów amortyzacyjnych od środków trwałych spółka dokonuje 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 -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

	31.03.2018	31.03.2017
AKTYWA		
A. Aktywa trwałe	5 929 514,13	6 566 955,50
I. Wartości niematerialne i prawne	1 605,59	34 125,71
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne	1 605,59	34 125,71
4. Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	854 466,68	746 803,10
1. Środki trwałe	854 466,68	740 305,10
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	8 864,49	8 979,93
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	634 645,44	434 020,77
c) urządzenia techniczne i maszyny	89 320,56	110 989,16
d) środki transportu	20 355,96	69 210,36
e) inne środki trwałe	101 280,23	117 104,88
2. Środki trwałe w budowie	-	6 498,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		
III. Należności długoterminowe		
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek		
IV. Inwestycje długoterminowe	4 455 132,00	4 455 132,00
1. Nieruchomości	4 450 132,00	4 450 132,00
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	5 000,00	5 000,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	618 309,86	1 330 894,69
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	678 267,11
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	618 309,86	652 627,58
B. Aktywa obrotowe	7 722 595,89	4 236 291,76
I. Zapasy	164 646,54	483 666,70
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe		
4. Towary	164 646,54	483 666,70
5. Zaliczki na dostawy	-	-
II. Należności krótkoterminowe	5 769 329,81	3 401 036,21
1. Należności od jednostek powiązanych	5 310 673,74	3 198 157,82
2. Należności od pozostałych jednostek	458 656,07	202 878,39
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty	285 040,37	20 426,19
- do 12 miesięcy	285 040,37	20 426,19
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	31 217,92	25 082,57
c) inne	142 397,78	157 369,63
d) dochodzone na drodze sądowej		
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 679 770,01	249 528,78

1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 679 770,01	249 528,78
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	1 679 770,01	249 528,78
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	579 841,51	111 466,34
- inne środki pieniężne	999 928,50	38 062,44
- inne aktywa pieniężne	100 000,00	100 000,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	108 849,53	102 060,07
1. Inne rozliczenia międzyokresowe	108 849,53	102 060,07
A k t y w a, r a z e m	13 652 110,02	10 803 247,26

	31.03.2018	31.03.2017
PASYWA		
A. Kapitał własny	1 178 128,01	669 924,89
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	(3 985 513,63)	(4 602 799,00)
1. Zysk (wielkość dodatnia)	-	-
2. Strata (wielkość ujemna)	(3 985 513,63)	(4 602 799,00)
VIII. Zysk (strata) netto	100 613,69	209 695,94
1. Zysk netto (wielkość dodatnia)	100 613,69	209 695,94
2. Strata netto (wielkość ujemna)	-	-
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	12 473 982,01	10 133 322,37
I. Rezerwy na zobowiązania	13 307,39	805 886,73
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	787 837,75
2. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	13 307,39	18 048,98
- długoterminowa	13 307,39	14 308,51
- krótkoterminowa	-	3 740,47
3. Pozostałe rezerwy	-	-
- długoterminowa		
- krótkoterminowa	-	-
II. Zobowiązania długoterminowe	10 890 535,56	7 940 116,89
1. Wobec jednostek powiązanych	8 290 794,97	5 208 265,94
2. Wobec pozostałych jednostek	2 599 740,59	2 731 850,95
- kredyty i pożyczki	2 599 740,59	2 673 361,81
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- inne zobowiązania finansowe	-	58 489,14
- inne	-	-

III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 491 249,71	1 386 270,96
1. Wobec jednostek powiązanych	20 228,68	
2. Wobec pozostałych jednostek	1 471 021,03	1 386 270,96
a) kredyty i pożyczki	72 727,01	58 525,27
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	40 482,72	54 330,76
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	765 812,60	716 991,92
- do 12 miesięcy	765 812,60	716 991,92
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	432 583,77	301 014,23
h) z tytułu wynagrodzeń	126 668,93	128 797,51
i) inne	32 746,00	126 611,27
3. Fundusze specjalne		
IV. Rozliczenia międzyokresowe	78 889,35	1 047,79
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	78 889,35	1 047,79
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	78 889,35	1 047,79
P a s y w a, r a z e m	13 652 110,02	10 803 247,26

3. Rachunek zysków i strat(wariant kalkulacyjny)

	31.03.2018	31.03.2017
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	3 216 180,52	2 793 262,71
- od jednostek powiązanych	1 190 408,81	1 084 638,60
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	1 208 575,97	1 091 997,54
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2 007 604,55	1 701 265,17
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	2 165 891,04	1 735 309,54
- od jednostek powiązanych	181 137,25	235 759,01
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	527 058,45	582 510,31
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 638 832,59	1 152 799,23
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	1 050 289,48	1 057 953,17
IV. Koszty sprzedaży	481 083,15	513 366,08
V. Koszty ogólnego zarządu	484 084,74	372 398,39
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	85 121,59	172 188,70
VII. Pozostałe przychody operacyjne	59 465,40	91 197,07
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	7 724,39	-
2. Dotacje	147,00	147,00
3. Inne przychody operacyjne	51 594,01	91 050,07
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	1 458,90	9 856,15
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
3. Inne koszty operacyjne	1 458,90	9 856,15
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	143 128,09	253 529,62
X. Przychody finansowe	4 381,78	103,99
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
- od jednostek powiązanych		

2. Odsetki, w tym:	86,63	103,99
- od jednostek powiązanych		
3. Zysk ze zbycia inwestycji		
4. Aktualizacja wartości inwestycji		
5. Inne	4 295,15	-
XI. Koszty finansowe	46 896,18	43 937,67
1. Odsetki, w tym:	44 946,18	36 886,30
- dla jednostek powiązanych		
2. Strata ze zbycia inwestycji		
3. Aktualizacja wartości inwestycji		
4. Inne	1 950,00	7 051,37
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)	100 613,69	209 695,94
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. - XIII.2.)	-	-
1. Zyski nadzwyczajne		
2. Straty nadzwyczajne		
XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)	100 613,69	209 695,94
XV. Podatek dochodowy	-	-
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)	100 613,69	209 695,94

4.RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.-31.03.2018	01.01.-31.03.2017
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej (metoda pośrednia)		
I. Zysk (strata) netto	100 613,69	209 695,94
II. Korekty razem	335 373,28	(487 637,70)
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		
2. Amortyzacja	30 860,37	32 031,93
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-	-
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	31 584,76	361,08
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(7 724,39)	-
6. Zmiana stanu rezerw	-	-
7. Zmiana stanu zapasów	(39 771,32)	11 825,63
8. Zmiana stanu należności	(1 368 940,15)	(1 031 618,94)
9. Zmiana stanu zobowiązań , z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 652 061,49	490 070,63
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	37 302,52	9 691,97
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	435 986,97	(277 941,76)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	80 300,00	-
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	7 724,39	-
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	-	-
II. Wydatki	209 908,00	38 530,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	209 908,00	38 530,00
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	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(129 608,00)	(38 530,00)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	-	32 120,00
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	-	32 120,00
II. Wydatki	67 423,42	36 740,19
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	25 736,87	25 072,45
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	10 101,79	11 306,66
8. Odsetki	31 584,76	361,08
9. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(67 423,42)	(4 620,19)
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	238 955,55	(321 091,95)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	238 955,55	(321 091,95)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 440 814,46	570 620,73
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	1 679 770,01	249 528,78
- o ograniczonej możliwości dysponowania	100 000,00	100 000,00

5.ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	01.01.-31.03.2018	01.01.-31.03.2017
I.Kapitał własny na początek okresu (BO)	1 077 227,27	669 924,89
-korekty błędów podstawowych		
I.a Kapitał własny na początek okresu (BO) , po korektach	1 077 227,27	669 924,89
1.Kapitał podstawowy na początek okresu	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
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
4.1 Zmiany kapitału zapasowego	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-
- z podziału zysku	-	-
- przeniesienie z kapitału z akt. wyceny-zbycie, likwidacja środków trwałych	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- pokrycia kosztów emisji akcji	-	-
- pokrycia straty	-	-
- pokrycia środków z kapitału zapasowego na kapitał podstawowy		
- pokrycia ze środków z kapitału zapasowego zryczałt. podatku doch.		
4.2 Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	708 877,89	708 877,89
5.Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	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
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	-	-
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(okresów) ubiegłych na początek okresu	(4 602 799,00)	(5 018 577,42)
- korekty błędów podstawowych	-	-
7.5 Strata z lat(okresów) ubiegłych na początek okresu po korektach	(4 602 799,00)	(5 018 577,42)
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	617 285,37	415 778,42

- pokrycia straty z kapitału zapasowego	-	-
-przeniesienie zysku z lat ubiegłych	617 285,37	415 778,42
7.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(3 985 513,63)	(4 602 799,00)
7.7 Zysk (strata) z lat(okresów) ubiegłych na koniec okresu	(3 985 513,63)	(4 602 799,00)
8.Wynik netto	100 613,69	209 695,94
a) zysk netto	100 613,69	209 695,94
b) strata netto	-	-
c) odpisy z zysku		
II.Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	1 178 128,01	669 924,89
III.Kapitał własny , po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	1 178 128,01	669 924,89

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

Emitent w I kwartale 2018 roku osiągnął przychody netto ze sprzedaży w wysokości 3.216,2 tys. zł t.j. o 15% wyższe niż w analogicznym okresie ubiegłego roku. W sprzedaży towarów (odzież dziecięca) wzrost wyniósł 18%, a w usługach było to 10%. Jednocześnie został osiągnięty zysk na wszystkich poziomach działalności, w tym zysk netto w kwocie 100,6 tys. zł. W porównaniu do I kwartału ubiegłego roku wynik końcowy okazał się niższy o 109,6 tys. zł. Spadek zysku mimo wyższych przychodów wynikał z niższej marży spowodowanej licznymi promocjami i przecenami w celu pobudzenia sprzedaży. Anomalie pogodowe spowodowały gwałtowne wahania popytowe więc Emitent cenami zachęcał klientów do realizacji zakupów.

Akumulacja zysku netto skutkuje systematycznym wzrostem kapitału własnego. Jednocześnie nastąpiło w Spółce zwiększenie zobowiązań i należności. W obu przypadkach jest to rezultatem 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 są wzajemnie regularnie potrącane. Na koniec bieżącego kwartału jednak nie zostały rozliczone i spowodowały wzrost powyższych pozycji bilansowych.

W I kwartale Emitent osiągnął dodatnie przepływy pieniężne z działalności operacyjnej w wysokości 435,9 tys.

Zarząd Spółki w swoich dalszych działaniach skupi się na utrzymaniu tempa wzrostu przychodów ze sprzedaży przy jednoczesnej stabilizacji marży na sprzedaży, pozwalającej na generowanie dodatniego wyniku finansowego.

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 I kwartału 2018 roku Zarząd Spółki podejmował aktywność w zakresie 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 kilkoma nowymi partnerami, doprowadzając do podpisania umów handlowych i otwarcia nowych sklepów w następujących lokalizacjach:

1. Bochnia – małopolskie – sklep franczyzowy – luty 2018
2. Kętrzyn – warmińsko-mazurskie – sklep franczyzowy – luty 2018
3. Lublin – lubelskie – sklep franczyzowy – marzec 2018
4. Mielec – podkarpackie – sklep franczyzowy – marzec 2018
5. Siedlce – mazowieckie – sklep franczyzowy – marzec 2018

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

W okresie I kwartału 2018 dział logistyczny Spółki skoncentrował swe działania na realizacji dostaw kolekcji WL 18. 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. Łączna ilość rozdysponowanych w ten sposób towarów podwoiła 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, szkolenia i zatrudnienia pracowników, renegotjacji umów z firmami transportowymi/kurierskimi.

3). organizacja, przeprowadzenie oraz podsumowanie kontraktacji jz 18 z uwzględnieniem marki Kanz oraz

bogatego portfolio marek Kanz Fashion Group

Zarząd Spółki w trosce o ciągły rozwój i wzmocnienie pozycji na rynku, w okresie I kwartału 2018 roku przedstawił klientom plan na sezon kontraktacyjny jesień zima 2018/19, polegający na rozszerzeniu potencjału rynkowego o gamę oferowanych produktów. Przeprowadzono procedurę zebrania zamówień wstępnych od klientów krajowych i zagranicznych, prezentując kolekcje w siedzibie firmy oraz docierając do odbiorców w terenie.

Oprócz kolekcji marki Kanz, klientom kontraktacyjnym zaproponowano produkty czołowego kreatora mody dziecięcej w Europie (firmy KFG)- takich uzupełniających się a zarazem różnorodnych marek jak: Konigsmuhle, Lemmi, Doll - obecnych na rynku polskim od niedawna, a uznanych już i posiadających silną pozycję rynkową na terenie Niemiec, Europy oraz w wielu krajach świata.

4). 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. Dostosowując ofertę w sklepach do aktualnych potrzeb rynku wraz z kończącym się sezonem sprzedażowym zimy, wprowadzono nowe kolekcje wiosenno-letnie, zgodne z aktualnymi trendami i oczekiwaniami ze strony klientów.

5.) przeprowadzenie dalszych zmian organizacyjnych w celu zwiększenia efektywności i konkurencyjności

wraz z zoptymalizowaniem procesów w obszarach sprzedaży i obsługi klienta

1. Kolekcje odzieży powstają w międzynarodowym zespole, uwzględniającym specyficzne potrzeby poszczególnych regionów i rynków oraz najnowsze trendy.
2. Zoptymalizowano źródła pozyskania towaru oraz znacznie zwiększono zamawiane ilości produkcyjne, które przy obecnej liczbie ponad 10 milionów sztuk rocznie pozwalają na uzyskanie atrakcyjnych cen od dostawców, korzystając z efektu skali i synergii.
3. Zautomatyzowano procesy logistyczne, minimalizując czas przygotowania paczek i spedycji towaru.
4. Przy rozwoju sieci sklepów franczyzowych zadbane o zachowanie odpowiednich relacji cenowych z pozostałymi sklepami multibrandowymi. Poprzez globalne źródła pozyskania towaru udało się utrzymać atrakcyjny poziom cen detalicznych, umożliwiając naszym partnerom uzyskanie korzystnej marży. Spółka pracuje nad rozwojem kanału sprzedaży internetowej.

Podjęte działania mają na celu pełne dostosowanie się do zmieniających się realiów rynkowych z jednoczesnym dążeniem do zapewnienia satysfakcji klientom Spółki.

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 I kwartału 2018 roku zatrudnienie w Spółce wyniosło ~51,44 w przeliczeniu na osoby i ~48,19 w przeliczeniu na pełne etaty.

9. RAPORTY PUBLIKOWANE W OKRESIE I KWARTAŁU 2018 R.

1. EBI 1/2018 – 2018-01-12 – Daty przekazywania raportów w 2018 r – Hurtimex SA
2. EBI 2/2018 – 2018-02-14 – Raport okresowy za IV kwartał 2017 r – Hurtimex SA

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.

Sporządzanie skonsolidowanych sprawozdań finansowych

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