

**RAPORT  
OKRESOWY  
KWARTALNY**

**2018**



**KANZ<sup>®</sup>**



*Łódź, 14 sierpień 2018 r.*

## Spis treści

1.	INFORMACJA O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU.....	3
2.	BILANS .....	5
3.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	7
4.	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	8
5.	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE .....	10
6.	KOMENTARZ ZARZĄDU LUB OSOBY ZARZĄDZAJĄCEJ EMITENTA NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE.....	11
7.	INFORMACJA ZARZĄDU LUB OSOBY ZARZĄDZAJĄCEJ EMITENTA NA TEMAT AKTYWNOŚCI, JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, W SZCZEGÓLNOŚCI POPRZEZ DZIAŁANIA NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE .....	12
8.	STRUKTURA AKCJONARIATU, ROZKŁAD GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU SPÓŁKI, ZATRUDNIENIE.....	13
9.	RAPORTY BIEŻĄCE, PUBLIKOWANE W II 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 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 odchyień 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

	30.06.2018	30.06.2017
<b>AKTYWA</b>		
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>5 910 005,20</b>	<b>6 582 442,45</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>1 200,40</b>	<b>29 303,05</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne	1 200,40	29 303,05
4. Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych		
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>835 362,94</b>	<b>783 694,03</b>
1. Środki trwałe	835 362,94	712 224,73
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	8 835,63	8 951,07
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	629 262,00	428 713,26
c) urządzenia techniczne i maszyny	85 505,91	100 764,51
d) środki transportu	8 142,60	56 996,76
e) inne środki trwałe	103 616,80	116 799,13
2. Środki trwałe w budowie	-	71 469,30
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	-	5 000,00
a) w jednostkach powiązanych	-	5 000,00
b) w pozostałych jednostkach	5 000,00	
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>618 309,86</b>	<b>1 314 313,37</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	661 685,79
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	618 309,86	652 627,58
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>8 364 278,10</b>	<b>4 114 859,62</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>168 790,25</b>	<b>521 083,27</b>
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe		
4. Towary	168 790,25	521 083,27
5. Zaliczki na dostawy	-	-
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>6 824 388,24</b>	<b>3 109 047,89</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	6 442 606,10	2 926 819,88
2. Należności od pozostałych jednostek	381 782,14	182 228,01
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty	191 193,10	13 964,83
- do 12 miesięcy	191 193,10	13 964,83
- powyżej 12 miesięcy		

b) z tytułu podatków, dotacji, ceł ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	29 210,24	46 031,07
c) inne	161 378,80	122 232,11
d) dochodzone na drodze sądowej		
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>1 275 322,42</b>	<b>414 032,10</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 275 322,42	414 032,10
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	1 275 322,42	414 032,10
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	161 778,44	275 393,65
- inne środki pieniężne	1 013 543,98	38 638,45
- inne aktywa pieniężne	100 000,00	100 000,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>95 777,19</b>	<b>70 696,36</b>
1. Inne rozliczenia międzyokresowe	95 777,19	70 696,36
<b>A k t y w a, r a z e m</b>	<b>14 274 283,30</b>	<b>10 697 302,07</b>

	30.06.2018	30.06.2017
<b>PASYWA</b>		
<b>A. Kapitał własny</b>	<b>1 360 924,09</b>	<b>910 142,42</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>(3 985 513,63)</b>	<b>(4 602 799,00)</b>
1. Zysk (wielkość dodatnia)	-	-
2. Strata (wielkość ujemna)	(3 985 513,63)	(4 602 799,00)
<b>VIII. Zysk (strata) netto</b>	<b>283 409,77</b>	<b>449 913,47</b>
1. Zysk netto (wielkość dodatnia)	283 409,77	449 913,47
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>12 913 359,21</b>	<b>9 787 159,65</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>13 307,39</b>	<b>805 886,73</b>
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	18 048,98
- krótkoterminowa	-	-
3. Pozostałe rezerwy	-	-
- długoterminowa		
- krótkoterminowa	-	-
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>11 432 126,30</b>	<b>7 566 385,02</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	8 847 812,23	4 849 376,78

2. Wobec pozostałych jednostek	2 584 314,07	2 717 008,24
- kredyty i pożyczki	2 584 314,07	2 658 843,04
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- inne zobowiązania finansowe	-	58 165,20
- inne	-	-
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>1 393 795,07</b>	<b>1 413 613,55</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	-	
2. Wobec pozostałych jednostek	1 393 795,07	1 413 613,55
a) kredyty i pożyczki	72 727,01	58 525,27
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	30 051,44	41 135,00
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	632 167,11	720 731,80
- do 12 miesięcy	632 167,11	720 731,80
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	11 614,50
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	519 540,50	372 388,63
h) z tytułu wynagrodzeń	116 787,01	108 788,35
i) inne	22 522,00	100 430,00
3. Fundusze specjalne		
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>74 130,45</b>	<b>1 274,35</b>
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	74 130,45	1 274,35
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	74 130,45	1 274,35
<b>P a s y w a, r a z e m</b>	<b>14 274 283,30</b>	<b>10 697 302,07</b>

### 3.RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny)

	30.06.2018	30.06.2017	II kw.2018	II kw.2017
<b>I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>5 816 496,86</b>	<b>5 335 169,35</b>	<b>2 600 316,34</b>	<b>2 541 906,64</b>
- od jednostek powiązanych	2 057 703,00	2 057 771,45	867 294,19	973 132,85
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	2 388 699,46	2 091 197,87	1 180 123,49	999 200,33
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	3 427 797,40	3 243 971,48	1 420 192,85	1 542 706,31
<b>II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>3 452 896,07</b>	<b>3 181 804,98</b>	<b>1 287 005,03</b>	<b>1 446 495,44</b>
- od jednostek powiązanych	345 865,17	399 955,67	164 727,92	164 196,66
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 016 803,71	1 040 890,11	489 745,26	458 379,80
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 436 092,36	2 140 914,87	797 259,77	988 115,64
<b>III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)</b>	<b>2 363 600,79</b>	<b>2 153 364,37</b>	<b>1 313 311,31</b>	<b>1 095 411,20</b>
<b>IV. Koszty sprzedaży</b>	<b>1 091 558,53</b>	<b>1 002 725,94</b>	<b>610 475,38</b>	<b>489 359,86</b>
<b>V. Koszty ogólnego zarządu</b>	<b>959 248,75</b>	<b>779 237,73</b>	<b>475 164,01</b>	<b>406 839,34</b>
<b>VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)</b>	<b>312 793,51</b>	<b>371 400,70</b>	<b>227 671,92</b>	<b>199 212,00</b>
<b>VII. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>74 243,83</b>	<b>206 912,05</b>	<b>14 778,43</b>	<b>115 714,98</b>
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	7 724,39	20 699,00	-	20 699,00
2. Dotacje	1 605,90	294,00	1 458,90	147,00
3. Inne przychody operacyjne	64 913,54	185 919,05	13 319,53	94 868,98
<b>VIII. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>2 292,17</b>	<b>16 328,30</b>	<b>833,27</b>	<b>6 472,15</b>

1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
3. Inne koszty operacyjne	2 292,17	16 328,30	833,27	6 472,15
<b>IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)</b>	<b>384 745,17</b>	<b>561 984,45</b>	<b>241 617,08</b>	<b>308 454,83</b>
<b>X. Przychody finansowe</b>	<b>2 876,05</b>	<b>243,23</b>	<b>(1 505,73)</b>	<b>139,24</b>
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:			-	-
- od jednostek powiązanych			-	-
2. Odsetki, w tym:	229,36	243,23	142,73	139,24
- od jednostek powiązanych			-	-
3. Zysk ze zbycia inwestycji			-	-
4. Aktualizacja wartości inwestycji			-	-
5. Inne	2 646,69	-	(1 648,46)	-
<b>XI. Koszty finansowe</b>	<b>104 211,45</b>	<b>95 732,89</b>	<b>57 315,27</b>	<b>51 795,22</b>
1. Odsetki, w tym:	100 311,45	84 688,38	55 365,27	47 802,08
- dla jednostek powiązanych			-	-
2. Strata ze zbycia inwestycji			-	-
3. Aktualizacja wartości inwestycji			-	-
4. Inne	3 900,00	11 044,51	1 950,00	3 993,14
<b>XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)</b>	<b>283 409,77</b>	<b>466 494,79</b>	<b>182 796,08</b>	<b>256 798,85</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>283 409,77</b>	<b>466 494,79</b>	<b>182 796,08</b>	<b>256 798,85</b>
<b>XV. Podatek dochodowy</b>	<b>-</b>	<b>16 581,32</b>	<b>-</b>	<b>16 581,32</b>
a) część bieżąca			-	-
b) część odroczone		16 581,32	-	16 581,32
<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>XVIII. Zysk (strata) netto (XIV-XV-XVI+/-XVII)</b>	<b>283 409,77</b>	<b>449 913,47</b>	<b>182 796,08</b>	<b>240 217,53</b>

#### 4. RACHUNEK PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.-30.06.2018	01.01.-30.06.2017
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej (metoda pośrednia)</b>		
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>283 409,77</b>	<b>449 913,47</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>(206 225,54)</b>	<b>(487 131,78)</b>
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		
2. Amortyzacja	70 156,35	68 524,96
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-	-
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	31 584,76	680,44
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(7 724,39)	(20 699,00)
6. Zmiana stanu rezerw	-	-
7. Zmiana stanu zapasów	(43 915,03)	(25 590,94)
8. Zmiana stanu należności	(2 423 998,58)	(739 630,62)
9. Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 122 055,39	171 719,82
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	45 615,96	57 863,56
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>77 184,23</b>	<b>(37 218,31)</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>80 300,00</b>	<b>20 699,00</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	7 724,39	20 699,00
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>229 408,00</b>	<b>107 091,30</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	229 408,00	107 091,30
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>(149 108,00)</b>	<b>(86 392,30)</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>-</b>	<b>32 120,00</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	-	32 120,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>93 568,27</b>	<b>65 098,02</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	41 163,39	39 591,22
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	20 820,12	24 826,36
8. Odsetki	31 584,76	680,44
9. Inne wydatki finansowe	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>(93 568,27)</b>	<b>(32 978,02)</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>(165 492,04)</b>	<b>(156 588,63)</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>(165 492,04)</b>	<b>(156 588,63)</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>1 440 814,46</b>	<b>570 620,73</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:</b>	<b>1 275 322,42</b>	<b>414 032,10</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	100 000,00	100 000,00

**5.ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

	01.01-30.06 2018	01.01-30.06 2017	01.04.-30.06.2018	01.04.-30.06.2017
<b>I.Kapitał własny na początek okresu (BO )</b>	<b>1 077 227,27</b>	<b>669 924,89</b>	<b>1 178 128,01</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>669 924,89</b>	<b>1 178 128,01</b>	<b>669 924,89</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 )	0,00	0,00	-	-
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00	-	-
- z podziału zysku	0,00	0,00	-	-
- przeniesienie z kapitału z akt. wyceny-zbycie, likwidacja środków trwałych	0,00	0,00	-	-
b) zmniejszenie ( z tytułu )	0,00	0,00	-	-
- pokrycia kosztów emisji akcji	0,00	0,00	-	-
- pokrycia straty	0,00	0,00	-	-
- pokrycia środków z kapitału zapasowego na kapitał podstawowy	0,00	0,00		
- pokrycia ze środków z kapitału zapasowego zryczałt. podatku doch.	0,00	0,00		
<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>(5 018 577,42)</b>	<b>(5 018 577,42)</b>	<b>(4 602 799,00)</b>	<b>(4 602 799,00)</b>
<b>7.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
- korekty błędów podstawowych				
<b>7.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu , po korektach</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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	-	-
<b>7.4 Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>(4 602 799,00)</b>	<b>(5 018 577,42)</b>	<b>(3 985 513,63)</b>	<b>(4 602 799,00)</b>
- korekty błędów podstawowych				
7.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	(4 602 799,00)	(5 018 577,42)	(3 985 513,63)	(4 602 799,00)
a) zwiększenie ( z tytułu )	-	-	-	-
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-	-	-
b) zmniejszenie ( z tytułu )	617 285,37	415 778,42	100 613,69	209 695,94
-przeniesienie zysku z lat ubiegłych	617 285,37	415 778,42	100 613,69	209 695,94
- pokrycia straty z kapitału zapasowego			-	-
7.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu			(3 884 899,94)	(4 393 103,06)
<b>7.7 Zysk ( strata ) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>(3 985 513,63)</b>	<b>(4 602 799,00)</b>	<b>(3 884 899,94)</b>	<b>(4 393 103,06)</b>
<b>8.Wynik netto</b>	<b>283 409,77</b>	<b>449 913,47</b>	<b>182 796,08</b>	<b>240 217,53</b>
a) zysk netto	283 409,77	449 913,47	182 796,08	240 217,53
b) strata netto	0,00	0,00	-	-
c) odpisy z zysku				
<b>II.Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>1 360 924,09</b>	<b>910 142,42</b>	<b>1 360 924,09</b>	<b>910 142,42</b>
III.Kapitał własny , po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	1 360 924,09	910 142,42	1 360 924,09	910 142,42

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

W II kwartale 2018 roku przychody netto ze sprzedaży wyniosły 2.600 tys. zł t.j. i były na bardzo zbliżonym poziomie do roku ubiegłego, notując przyrost o 2,2%. Wzrost przychodów w skali półrocza wyniósł 9%, a nominalnie 481 tys. zł. W sprzedaży towarów (odzież dziecięca) po I półroczu wzrost wyniósł 5,7%, a w usługach było to 14,2%. Emitent utrzymuje dodatnią rentowność na wszystkich poziomach działalności, osiągając zysk netto w II kwartale w wysokości 182,8 tys. zł, a narastająco 283,4 tys. zł. W porównaniu do analogicznych okresów ubiegłego roku wyniki te są niższe odpowiednio o 57,4 tys. zł i 166,5 tys. zł. Spadek zysku mimo wyższych przychodów, to rezultat niższej marży. W II półroczu na wysokim poziomie utrzymywał się kurs EUR więc wzrosły koszty zakupu towarów handlowych. Jednocześnie na rynku pojawiły się agresywne promocje i wyprzedaże w związku z rosnącymi zapasami w branży. Emitent musiał się dostosować do tego trendu regularnie obniżając ceny na oferowane towary.

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 II kwartału nie zostały jeszcze rozliczone i spowodowały wzrost wyżej wymienionych pozycji bilansowych.

Po I półroczu Emitent osiągnął dodatnie przepływy pieniężne z działalności operacyjnej w wysokości 77,2 tys. zł.

Systematyczny wzrost przychodów oraz utrzymywanie dodatniej rentowności na wszystkich poziomach działalności Emitenta, będą dla Zarządu głównymi elementami w realizacji dalszego rozwoju Spółki.

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 II kwartału 2018 roku Zarząd Spółki podejmował aktywność w zakresie prowadzonej działalności gospodarczej, która była związana w szczególności z:

### **1. Zawieraniem kolejnych umów franczyzowych**

Zarząd Spółki w okresie II kwartału z sukcesem zakończył proces negocjacji z franczyzobiorcami, doprowadzając do podpisania umowy handlowej i otwarcia sklepów :

<b>Lokalizacja</b>	<b>Data zawarcia umowy</b>	<b>Data otwarcia sklepu</b>	<b>Region</b>
Gniezno	04.2018	04.2018	wielkopolskie
Rawicz	04.2018	04.2018	wielkopolskie
Niechorze	04.2018	05.2018	zachodniopomorskie

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 w Bydgoszczy, Katowicach, Brodnicy.

Spółka kontynuuje politykę rozwoju oferty handlowej, polegającą na zapewnieniu dostaw – szerokiego portfolio marek KFG oraz asortymentu uzupełniającego od dostawców zewnętrznych do sklepów franczyzowych, pozycjonując ten kanał dystrybucji wysoko w hierarchii sprzedażowej firmy, jako charakteryzujący się stale rosnącym potencjałem.

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

### **2. Realizacją wysyłek sezonu WL 18, koordynacją dostaw marek koncernu KFG Niemcy**

W okresie II 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 wybranych marek niemieckich. Usługi logistyczne obejmują procedurę przyjęcia, rozlokowania, kompletacji zamówień oraz wysyłkę towarów do europejskich i pozaeuropejskich odbiorców.

Przeprowadzenie tego typu operacji logistycznej wiązało się z dokonaniem szeregu prac adaptacyjnych – pod kątem zagospodarowania dotychczasowej powierzchni magazynowej, dostosowania wyposażenia technicznego, informatycznego, zatrudnienia i szkolenia pracowników, renegotjacji umów z firmami transportowymi/kurierskimi.

## 2. Realizacja projektu – poprawa BHP pracowników magazynowych

Spółka w ramach projektu ZUS skorzystała z dotacji na działania doradczo-inwestycyjne polegające na dofinansowaniu z przeznaczeniem na wymianę i modernizację oświetlenia w pomieszczeniach magazynowych. Zaskutkowało to zmniejszeniem ryzyka zawodowego w związku z niedoświetleniem, nieprawidłowym natężeniem światła, co znacząco poprawiło warunki BHP w miejscu pracy.

## 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 II kwartału 2018 roku zatrudnienie w Spółce wyniosło ~ 52 w przeliczeniu na osoby i ~ 48,63 w przeliczeniu na pełne etaty.

## 9. RAPORTY PUBLIKOWANE W OKRESIE II KWARTAŁU 2018 R.

RB 4/2018 – Raport roczny za rok obrotowy 2017 r – Hurtimex S.A. 2018 05 30

RB 5/2018 – Zwołanie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Hurtimex S.A. 2018-05-30

RB 6/2018 – Uchwały podjęte na ZWZA Spółki Hurtimex S.A. 2018-06-29

RB 7/2018 – Powołanie składu Rady Nadzorczej na nową kadencję Hurtimex S.A. 2018-06-29

## 10. OŚWIADCZENIA

### Prognozy wyników, inwestycje

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

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

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

### Jednostki grupy kapitałowej

Spółka nie jest spółką zależną ani dominującą w stosunku do innych podmiotów gospodarczych. Spółka nie posiada akcji ani udziałów w innych spółkach.

### Sporządzanie skonsolidowanych sprawozdań finansowych

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

PODSTAWA PRAWNA: § 5 ust. 1 pkt. 1) załącznika Nr 3 do Regulaminu ASO „Informacje bieżące i okresowe w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”.