



I KWARTAŁ
2015

RAPORT OKRESOWY



tup-tup

KANZ®

Spis treści

1.	INFORMACJA O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU.....	3
2.	BILANS	5
3.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	8
4.	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	9
5.	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	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 POPRZECZ DZIAŁANIA NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE.....	12
8.	STRUKTURA AKCJONARIATU, ROZKŁAD GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU SPÓŁKI, ZATRUDNIENIE.....	14
9.	RAPORTY BIEŻĄCE, PUBLIKOWANE W I KWARTALE 2015 ROKU	15
10.	OŚWIADCZENIA.....	15

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 2011 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. Ewidencja aktywów obrotowych

Przyjęto następujące zasady ewidencji analitycznej rzeczowych aktywów obrotowych:

Ewidencją ilościowo-wartościową objęto towary handlowe znajdujące się w magazynach, sklepach własnych i franczyzowych.

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.

C. 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 należności głównej.

D. Zapasy wykazywane są w wartości netto pomniejszonej o odpisy aktualizacyjne.

D.1. Odpisy aktualizujące

a) dzianiny

Przecena dokonywana jest na podstawie decyzji Zarządu, który bierze pod uwagę okres zalegania w magazynie oraz cenę jaka jest możliwa do osiągnięcia przy sprzedaży.

b) towary

Odpisy aktualizujące na towary tworzy się zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny tzn. jeśli cena ewidencyjna jest większa od ceny sprzedaży. W tym przypadku odpis tworzy się na powstałą różnicę pomiędzy ceną ewidencyjną a ceną sprzedaży.

- 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 odchyłeń od cen ewidencyjnych. Na koniec roku obrotowego zapasy towarów wycenia się z zachowaniem „zasady ostrożnej wyceny bilansowej”.

- koszty przygotowania kolekcji aktywowane są na koncie rozliczeń międzyokresowych.

W każdym roku tworzone są dwie kolekcje: sezon wiosna/lato i sezon jesień/ zima.

D.2. Spółka tworzy rezerwy na świadczenia emerytalne i rentowe

E. W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do rozliczenia w latach przyszłych Spółka tworzy i ustala rezerwę oraz aktyw z tytułu odroczonego podatku dochodowego od osób prawnych. Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w bilansie oddzielnie.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły różnice w wartości ujawnionych danych oraz istotne różnice dotyczące przyjętych zasad rachunkowości.

2.BILANS

AKTYWA	31.03.2015	31.03.2014
A. Aktywa trwałe	6 689 170,18	5 082 518,68
I. Wartości niematerialne i prawne	7 558,03	76 698,19
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne	7 558,03	76 698,19
4. Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	961 871,36	852 864,99
1. Środki trwałe	830 817,92	728 576,52
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	9 210,81	9 326,25
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	581 544,17	489 125,42
c) urządzenia techniczne i maszyny	105 411,65	96 386,53
d) środki transportu	2 208,54	53 590,62
e) inne środki trwałe	132 442,75	80 147,70
2. Środki trwałe w budowie	131 053,44	124 288,47
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		
III. Należności długoterminowe		
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek		
IV. Inwestycje długoterminowe	4 450 132,00	3 078 475,00
1. Nieruchomości	4 450 132,00	3 078 475,00
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-
b) w pozostałych jednostkach		
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 269 608,79	1 074 480,50
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	669 525,14	552 030,52
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	600 083,65	522 449,98
B. Aktywa obrotowe	5 869 760,89	5 975 425,24
I. Zapasy	2 672 927,35	3 840 579,69
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe		
4. Towary	2 672 927,35	3 840 579,69
5. Zaliczki na dostawy	-	-
II. Należności krótkoterminowe	3 009 529,26	1 668 495,11
1. Należności od jednostek powiązanych		
2. Należności od pozostałych jednostek	3 009 529,26	1 668 495,11
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty	2 830 898,26	1 439 544,39
- do 12 miesięcy	2 830 898,26	1 439 544,39
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	135 974,92	85 401,61
c) inne	178 705,88	143 549,11
d) dochodzone na drodze sądowej		
III. Inwestycje krótkoterminowe	315 676,55	346 369,78
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	315 676,55	346 369,78

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	315 676,55	346 369,78
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	158 790,20	205 925,63
- inne środki pieniężne	56 886,35	40 444,15
- inne aktywa pieniężne	100 000,00	100 000,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	77 569,73	119 980,66
1. Inne rozliczenia międzyokresowe	77 569,73	119 980,66
A k t y w a , r a z e m	12 900 922,87	11 057 943,92

PASYWA	31.12.2015	31.12.2014
A. Kapitał własny	1 763 595,64	(761 435,94)
I. Kapitał zakładowy	4 353 795,40	2 093 063,00
II. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)		
III. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)		
IV. Kapitał zapasowy	565 183,10	-
V. Kapitał z aktualizacji wyceny	354,66	354,66
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe		
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	(3 087 482,57)	(2 822 386,72)
1. Zysk (wielkość dodatnia)	-	-
2. Strata (wielkość ujemna)	(3 087 482,57)	(2 822 386,72)
VIII. Zysk (strata) netto	(68 254,95)	(32 466,88)
1. Zysk netto (wielkość dodatnia)	-	-
2. Strata netto (wielkość ujemna)	(68 254,95)	(32 466,88)
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	11 137 327,23	11 819 379,86
I. Rezerwy na zobowiązania	817 707,41	599 279,50
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	780 524,43	563 151,41
2. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	28 182,98	28 128,09
- długoterminowa	24 442,51	24 387,62
- krótkoterminowa	3 740,47	3 740,47
3. Pozostałe rezerwy	9 000,00	8 000,00
- długoterminowa		
- krótkoterminowa	9 000,00	8 000,00
II. Zobowiązania długoterminowe	6 138 839,30	3 424 297,76
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek	6 138 839,30	3 424 297,76
- kredyty i pożyczki	2 789 676,18	3 377 359,72
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- inne zobowiązania finansowe	-	46 938,04
- inne	3 349 163,12	
III. Zobowiązania krótkoterminowe	4 173 880,31	7 765 573,69
1. Wobec jednostek powiązanych		

2. Wobec pozostałych jednostek	4 173 880,31	7 765 573,69
a) kredyty i pożyczki	111 819,26	138 881,06
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	4 300,00
c) inne zobowiązania finansowe	13 023,86	38 401,18
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	3 382 225,39	7 171 376,89
- do 12 miesięcy	3 382 225,39	7 171 376,89
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy	9 470,00	22 883,69
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	243 531,30	87 724,92
h) z tytułu wynagrodzeń	106 958,10	80 331,23
i) inne	306 852,40	221 674,72
3. Fundusze specjalne		
IV. Rozliczenia międzyokresowe	6 900,21	30 228,91
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	6 900,21	30 228,91
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	6 900,21	30 228,91
P a s y w a , r a z e m	12 900 922,87	11 057 943,92

3.RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – WARIANT KALKULACYJNY

	31.03.2015	31.03.2014
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	2 394 507,74	2 087 129,78
- od jednostek powiązanych		
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	544 652,69	190 933,69
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 849 855,05	1 896 196,09
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	1 462 697,93	1 374 180,15
- od jednostek powiązanych		
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	212 511,10	58 227,38
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 250 186,83	1 315 952,77
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	931 809,81	712 949,63
IV. Koszty sprzedaży	506 428,86	465 309,73
V. Koszty ogólnego zarządu	439 011,52	510 221,91
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	(13 630,57)	(262 582,01)
VII. Pozostałe przychody operacyjne	5 387,64	349 072,62
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 700,00	447,15
2. Dotacje	147,00	7 727,31
3. Inne przychody operacyjne	3 540,64	340 898,16
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	3 679,91	41 739,70
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
3. Inne koszty operacyjne	3 679,91	41 739,70
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	(11 922,84)	44 750,91
X. Przychody finansowe	323,86	1 007,80
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
- od jednostek powiązanych		
2. Odsetki, w tym:	323,86	1 007,80
- od jednostek powiązanych		
3. Zysk ze zbycia inwestycji		
4. Aktualizacja wartości inwestycji		
5. Inne	-	-
XI. Koszty finansowe	56 196,47	67 104,70
1. Odsetki, w tym:	39 078,41	56 029,96
- dla jednostek powiązanych		
2. Strata ze zbycia inwestycji		
3. Aktualizacja wartości inwestycji		
4. Inne	17 118,06	11 074,74
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)	(67 795,45)	(21 345,99)
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. - XIII.2.)	-	-
1. Zyski nadzwyczajne		
2. Straty nadzwyczajne		
XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)	(67 795,45)	(21 345,99)
XV. Podatek dochodowy	459,50	11 120,89
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)	(68 254,95)	(32 466,88)

4.RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.-31.03.2015	01.01.-31.03.2014
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej (metoda pośrednia)		
I. Zysk (strata) netto	(68 254,95)	(32 466,88)
II. Korekty razem	190 226,67	(17 519,01)
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		
2. Amortyzacja	50 399,77	49 759,12
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-	-
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	34 294,67	51 281,41
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(1 700,00)	(447,15)
6. Zmiana stanu rezerw	-	-
7. Zmiana stanu zapasów	59 207,10	355 835,16
8. Zmiana stanu należności	(890 711,35)	(426 272,38)
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	937 491,52	(63 045,76)
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 244,96	15 370,59
11. Inne korekty	-	
12. Emisja akcji- konwersja długu	-	
12. Aktualizacja wartości nieruchomości	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II) - metoda pośrednia	121 971,72	(49 985,89)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	1 700,00	447,15
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 700,00	447,15
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		
II. Wydatki	70 982,52	111 918,47
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	49 232,74	1 630,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	21 749,78	110 288,47
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)	(69 282,52)	(111 471,32)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	41 814,67	79 236,35
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki	41 814,67	79 236,35
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe-konwersja długu z tyt.poży6czki w zamian za akcje	-	-
II. Wydatki	100 473,94	91 947,18

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	23 737,24	31 129,14
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	42 442,03	9 536,63
8. Odsetki	34 294,67	51 281,41
9. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(58 659,27)	(12 710,83)
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	(5 970,07)	(174 168,04)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(5 970,07)	(174 168,04)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	321 646,62	520 537,82
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	315 676,55	346 369,78
- o ograniczonej możliwości dysponowania	100 000,00	100 000,00

5.ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	01.01.-31.03.2015	01.01.-31.03.2014
I.Kapitał własny na początek okresu (BO)	1 831 850,59	(728 969,06)
-korekty błędów podstawowych		
I.a Kapitał własny na początek okresu (BO) , po korektach	1 831 850,59	(728 969,06)
1.Kapitał podstawowy na początek okresu	4 353 795,40	2 093 063,00
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	2 093 063,00
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	565 183,10	-
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	565 183,10	-
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	-	(1 202 779,30)
7.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	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	(3 266 678,02)	(1 202 779,30)
- korekty błędów podstawowych	-	-
7.5 Strata z lat(okresów) ubiegłych na początek okresu po korektach	(3 266 678,02)	(1 202 779,30)
a) zwiększenie (z tytułu)	-	(1 619 607,42)
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	(1 619 607,42)
b) zmniejszenie (z tytułu)	179 195,45	-
- pokrycia straty z kapitału zapasowego	-	-
-przeniesienie zysku z lat ubiegłych	179 195,45	-
7.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(3 087 482,57)	(2 822 386,72)
7.7 Zysk (strata) z lat(okresów) ubiegłych na koniec okresu	(3 087 482,57)	(2 822 386,72)
8.Wynik netto	(68 254,95)	(32 466,88)
a) zysk netto	-	-
b) strata netto	(68 254,95)	(32 466,88)
c) odpisy z zysku		-
II.Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	1 763 595,64	(761 435,94)
III.Kapitał własny , po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	1 763 595,64	(761 435,94)

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

W I kwartale 2015 roku Spółka kontynuowała dotychczasową działalność i osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 2 394 507,74zł. W porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego odnotowano prawie 15% wzrost sprzedaży, co przy jednoczesnym wzroście marży przełożyło się na osiągnięcie o ponad 200 tys. zł większego zysku brutto na sprzedaży. Jest to efekt zacieśniania współpracy handlowej i korporacyjnej z niemieckim partnerem firmą KFG, umożliwiającej oferowanie przez Spółkę coraz szerszego asortymentu dziecięcej odzieży w szerokim zakresie cenowym. Szeroka oferta handlowa, wsparta prowadzonymi na szeroką skalę działaniami w sferze dystrybucji (otwieranie nowych sklepów franczyzowych, pozyskiwanie nowych rynków zbytu) powinna przełożyć się w na stały wzrost sprzedaży w 2015 roku oraz kolejnych latach.

Wzrost sprawności w zarządzaniu nierotującymi zapasami przyniósł oczekiwane rezultaty ponieważ Spółka wygenerowała dodatni strumień pieniężny z działalności operacyjnej. Jednocześnie działania restrukturyzacyjne w obszarze posiadanego majątku skutkują niższym zapotrzebowaniem na jego finansowanie.

Spółka w omawianym okresie odnotowała także spadek zobowiązań i poprawę struktury finansowania kapitałem obcym przez zwiększenie udziału zobowiązań długoterminowych, znacznie zwiększając w ten sposób własne bezpieczeństwo finansowe. Zarząd Spółki dalej konsekwentnie będzie realizował strategię prowadzącą do stałego wzrostu przychodów ze sprzedaży, przekładającego się w konsekwencji na zysk netto i stabilizację sytuacji finansowej.

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

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

W okresie I kwartału 2015 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. Otwock – woj. mazowieckie – franczyza
2. Wągrowiec – woj. wielkopolskie – franczyza
3. Legionowo – woj. mazowieckie – franczyza
4. Myszków – woj. śląskie – franczyza
5. Kołobrzeg – woj. zachodniopomorskie – franczyza
6. Szczecinek – woj. zachodniopomorskie – franczyza

Obecnie prowadzone są rozmowy z kolejnymi potencjalnymi franczyzobiorcami, a trwające negocjacje mają doprowadzić w niedługim czasie do otwarcia nowych salonów TUP TUP, w takich lokalizacjach jak m.in. Puławy, Myślenice.

2.) realizacja dostaw sezonu wl 15 z magazynu logistycznego w Łodzi

W okresie I kwartału 2015 dział logistyczny Spółki skoncentrował swe działania na realizacji dostaw kolekcji WL 15. Spółka w ramach współpracy z partnerem niemieckim wzięła na siebie odpowiedzialność za dostawy jednej z nowo utworzonych marek niemieckich. Usługi logistyczne obejmowały procedurę przyjęcia, rozlokowania, kompletacji zamówień oraz wysyłkę towarów na dużą skalę. Marka TUP TUP trafiła do klientów polskich jak i eksportowych, markę Whoopi 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 pracowników, renegocjacji umów z firmami transportowymi/kurierskimi.

3). organizacja, przeprowadzenie oraz podsumowanie kontraktacji jz 15

z uwzględnieniem marki TUP TUP oraz portfolio marek Kanz Financial Holding

Zarząd Spółki w trosce o ciągły rozwój i wzmocnienie pozycji na rynku, w okresie I kwartału 2015 roku przedstawił klientom plan na sezon kontraktacyjny jesień zima 2015/16, 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 Tup Tup, klientom kontraktacyjnym zaproponowano produkty czołowego kreatora mody dziecięcej w Europie (firmy KFG) oferując takie marki jak: Kanz, Pampolina, Konigsmuhle, Lemmi, Doll - debiutujące na rynku polskim, a uznane już i posiadające 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 Tup Tup oraz 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 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 zadbano 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.

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

6.) rozmowy handlowe w zakresie poszerzenia oferty asortymentowej

Zarząd Spółki prowadził szereg rozmów i negocjacji biznesowych, mających na celu podjęcie współpracy handlowej z firmami zewnętrznymi. Zawierano umowy handlowe z dostawcami na zakup dodatkowego asortymentu, uzupełniającego wobec odzieży marki TUP TUP i marek KFG (m.in. obuwie, czapki, odzież szkolna, zabawki, akcesoria i ozdoby do włosów), pod kątem zaopatrzenia sieci sklepów własnych i franczyzowych.

7.) proces zatwierdzania zmian w Krajowym Rejestrze Sądowym

Zarząd Spółki niezwłocznie po otrzymaniu zatwierdzonych zmian w KRS, będących następstwem emisji akcji serii H - dotyczących aktualnej struktury Akcjonariatu, podziału głosów na WZA oraz wysokości kapitału zakładowego, podał informacje do publicznej wiadomości odrębnym raportem EBI. Nowa wysokość kapitału zakładowego to: 4 353 795, 40 PLN.

8. WYKAZ AKCJONARIUSZY I ROZKŁAD GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU SPÓŁKI, ZATRUDNIENIE

Lista (wykaz) Akcjonariuszy

uprawnionych do udziału oraz posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Hurtimex Spółki Akcyjnej – dane aktualne na dzień publikacji raportu:

L.p.	Akcjonariusze	Liczba akcji [w szt.]	Liczba głosów [w szt.]	% w kapitale zakładowym	% w głosach na Walnym Zgromadzeniu
1	Kopeć Bogdan	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 2015 roku zatrudnienie w Spółce wyniosło ~ 45 w przeliczeniu na osoby i ~ 43,25 w przeliczeniu na pełne etaty.

9. RAPORTY PUBLIKOWANE W OKRESIE I KWARTAŁU 2015 R.

- RB 1 – Daty przekazywania raportów okresowych w 2015 roku – 2015.01.15
- RB 2 – Informacja o zawarciu nowej umowy franczyzowej – 2015.01.19
- RB 3 – Aktualizacja akcjonariatu, nowy kapitał zakładowy – po emisji akcji serii H – 2015.01.20
- RB 4 – Raport okresowy IV kwartał 2014 Hurtimex S.A. – 2015.02.13
- RB 5 – Dokonanie wyboru biegłego rewidenta na badanie sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2014, zawarcie umowy o badanie i ocenę sprawozdania finansowego – 2015.02.24
- RB 6 – Informacja o zawarciu nowych umów franczyzowych i otwarciach nowych sklepów – 2015.03.18

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.