



III KWARTAŁ

2015

RAPORT OKRESOWY



tup•tup

KANZ®

Łódź, 13 listopada 2015 r.

Spis treści

1.	INFORMACJA O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU.....	2
2.	BILANS	5
3.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	7
4.	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	8
5.	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE	11
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.....	13
8.	STRUKTURA AKCJONARIATU, ROZKŁAD GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU SPÓŁKI, ZATRUDNIENIE.....	14
9.	RAPORTY BIEŻĄCE, PUBLIKOWANE W III KWARTALE 2015 ROKU	14
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 metoda liniową w równych ratach miesięcznych wg zasad przyjętych w polityce rachunkowości. Roczne stawki amortyzacyjne przyjmuje się wg zasad określonych w ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych. Roczne stawki amortyzacyjne dla poszczególnych grup środków trwałych w roku 2013 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 odchyłeń od cen

ewidencyjnych.

-Koszty przygotowania kolekcji aktywowane są na koncie rozliczeń międzyokresowych.

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

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

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

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

2.BILANS

	30.09.2015	30.09.2014
AKTYWA		
A. Aktywa trwałe	7 384 945,05	6 350 118,58
I. Wartości niematerialne i prawne	5 183,98	32 865,46
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne	5 183,98	32 865,46
4. Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1 584 678,56	786 699,53
1. Środki trwałe	1 004 275,75	590 138,37
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	9 153,09	9 478,55
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	562 281,24	366 322,21
c) urządzenia techniczne i maszyny	117 294,68	111 134,26
d) środki transportu	142 491,96	17 022,32
e) inne środki trwałe	173 054,78	86 181,03
2. Środki trwałe w budowie	580 402,81	196 561,16
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	4 450 132,00
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		
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 344 950,51	1 080 421,59
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	741 963,69	509 307,62
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	602 986,82	571 113,97
B. Aktywa obrotowe	6 600 954,63	5 317 290,11
I. Zapasy	2 076 057,12	3 320 619,06
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe		
4. Towary	2 076 057,12	3 320 619,06
5. Zaliczki na dostawy	-	-
II. Należności krótkoterminowe	4 151 774,02	1 510 343,52

1. Należności od jednostek powiązanych		
2. Należności od pozostałych jednostek	4 151 774,02	1 510 343,52
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty	3 951 943,41	1 318 337,73
- do 12 miesięcy	3 951 943,41	1 318 337,73
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	10 680,37	23 371,08
c) inne	189 150,24	168 634,71
d) dochodzone na drodze sądowej		
III. Inwestycje krótkoterminowe	321 736,04	415 156,39
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	321 736,04	415 156,39
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	321 736,04	415 156,39
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	175 091,29	275 193,88
- inne środki pieniężne	46 644,75	39 962,51
- inne aktywa pieniężne	100 000,00	100 000,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	51 387,45	71 171,14
1. Inne rozliczenia międzyokresowe	51 387,45	71 171,14
A k t y w a , r a z e m	13 985 899,68	11 667 408,69

	30.09.2015	30.09.2014
PASYWA		
A. Kapitał własny	1 257 481,79	(719 584,48)
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	(3 122 983,23)	(2 834 239,69)
1. Zysk (wielkość dodatnia)	-	-
2. Strata (wielkość ujemna)	(3 122 983,23)	(2 834 239,69)
VIII. Zysk (strata) netto	(538 868,14)	21 237,55
1. Zysk netto (wielkość dodatnia)		21 237,55
2. Strata netto (wielkość ujemna)	(538 868,14)	-
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	12 728 417,89	12 386 993,17
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	5 724 101,22	5 162 725,50
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek	5 724 101,22	5 162 725,50
- kredyty i pożyczki	2 760 272,49	3 347 536,59
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- inne zobowiązania finansowe	102 186,04	27 268,71
- inne	2 861 642,69	1 787 920,20
III. Zobowiązania krótkoterminowe	6 180 003,05	6 610 213,88
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek	6 180 003,05	6 610 213,88
a) kredyty i pożyczki	249 052,78	119 123,47
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	40 305,92	38 401,18
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	5 358 529,56	5 924 878,20
- do 12 miesięcy	5 358 529,56	5 924 878,20
- powyżej 12 miesięcy		-
e) zaliczki otrzymane na dostawy	11 166,21	-
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	157 745,23	186 238,77
h) z tytułu wynagrodzeń	89 562,95	99 613,86
i) inne	273 640,40	241 958,40
3. Fundusze specjalne		
IV. Rozliczenia międzyokresowe	6 606,21	14 774,29
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	6 606,21	14 774,29
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	6 606,21	14 774,29
Pasywa, razem	13 985 899,68	11 667 408,69

3.Rachunek zysków i strat(wariant kalkulacyjny)

	30.09.2015	30.09.2014	III kw.2015	III kw.2014
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	7 096 396,71	6 045 823,79	1 999 484,33	2 361 307,56
- od jednostek powiązanych				
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	1 307 712,80	589 944,85	429 131,35	238 423,69
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	5 788 683,91	5 455 878,94	1 570 352,98	2 122 883,87
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	4 802 294,76	4 346 531,71	1 241 998,87	1 780 474,12
- od jednostek powiązanych			-	-
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	684 222,59	470 182,28	201 337,74	180 651,76
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4 118 072,17	3 876 349,43	1 040 661,13	1 599 822,36
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	2 294 101,95	1 699 292,08	757 485,46	580 833,44
IV. Koszty sprzedaży	1 639 695,31	1 530 382,22	544 538,72	537 203,10
V. Koszty ogólnego zarządu	1 299 240,60	1 287 300,88	421 857,49	444 004,99
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	(644 833,96)	(1 118 391,02)	(208 910,75)	(400 374,65)
VII. Pozostałe przychody operacyjne	338 456,38	1 498 416,10	83 601,76	1 026 143,73

1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	63 488,63	447,15	17 886,18	-
2. Dotacje	441,00	30 175,96	147,00	14 721,34
3. Inne przychody operacyjne	274 526,75	1 467 792,99	65 568,58	1 011 422,39
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	16 257,34	76 658,13	5 437,11	31 406,23
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
3. Inne koszty operacyjne	16 257,34	76 658,13	5 437,11	31 406,23
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	(322 634,92)	303 366,95	(130 746,10)	594 362,85
X. Przychody finansowe	1 244,13	9 639,89	286,72	2 647,66
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:			-	-
- od jednostek powiązanych			-	-
2. Odsetki, w tym:	1 244,13	9 639,89	286,72	2 647,66
- od jednostek powiązanych			-	-
3. Zysk ze zbycia inwestycji			-	-
4. Aktualizacja wartości inwestycji			-	-
5. Inne	-	-	-	-
XI. Koszty finansowe	178 916,77	237 925,50	56 467,56	96 486,11
1. Odsetki, w tym:	137 550,40	195 544,10	48 605,64	75 751,63
- dla jednostek powiązanych			-	-
2. Strata ze zbycia inwestycji			-	-
3. Aktualizacja wartości inwestycji			-	-
4. Inne	41 366,37	42 381,40	7 861,92	20 734,48
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)	(500 307,56)	75 081,34	(186 926,94)	500 524,40
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. - XIII.2.)	-	-	-	-
1. Zyski nadzwyczajne			-	-
2. Straty nadzwyczajne			-	-
XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)	(500 307,56)	75 081,34	(186 926,94)	500 524,40
XV. Podatek dochodowy	38 560,58	53 843,79	38 101,08	22 731,92
a) część bieżąca			-	-
b) część odroczone	38 560,58	53 843,79	38 101,08	22 731,92
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)	(538 868,14)	21 237,55	(225 028,02)	477 792,48

4.RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.-30.09.2015	01.01.-30.09.2014
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej (metoda pośrednia)		
I. Zysk (strata) netto	(538 868,14)	21 237,55
II. Korekty razem	1 138 047,33	443 083,06
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		
2. Amortyzacja	111 442,70	157 413,20
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-	-
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	123 053,13	173 214,69
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(63 488,63)	(447,15)
6. Zmiana stanu rezerw	-	-
7. Zmiana stanu zapasów	656 077,33	875 795,79
8. Zmiana stanu należności	(2 042 946,76)	(268 120,79)
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 291 578,25	581 719,25
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	62 331,31	42 784,40
11. Inne korekty	-	4 225,64
12. Emisja akcji- konwersja długu	-	
12. Aktualizacja wartości nieruchomości	-	(1 123 501,97)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II) - metoda pośrednia	599 179,19	464 320,61
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	66 677,56	447,15
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	63 488,63	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	3 188,93	-
II. Wydatki	755 647,53	361 955,03
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	234 569,02	179 393,87
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	521 078,51	182 561,16
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)	(688 969,97)	(361 507,88)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	317 600,71	59 478,76
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki	175 593,52	59 478,76
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe	142 007,19	-
II. Wydatki	227 720,51	267 672,92
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		

4. Spłaty kredytów i pożyczek	49 686,26	60 952,27
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	4 300,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	54 981,12	29 205,96
8. Odsetki	123 053,13	173 214,69
9. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	89 880,20	(208 194,16)
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	89,42	(105 381,43)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	89,42	(105 381,43)
- 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:	321 736,04	415 156,39
- o ograniczonej możliwości dysponowania	100 000,00	100 000,00

5.ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	01.01-30.09 2015	01.01.-30.09.2014	01.07-30.09 2015	01.07.-30.09.2014
I.Kapitał własny na początek okresu (BO)	1 796 349,93	(740 822,03)	1 482 509,81	(1 197 376,96)
-korekty błędów podstawowych				
I.a Kapitał własny na początek okresu (BO) , po korektach	1 796 349,93	(740 822,03)	1 482 509,81	(1 197 376,96)
1.Kapitał podstawowy na początek okresu	4 353 795,40	2 093 063,00	4 353 795,40	2 093 063,00
1.1 Zmiany 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	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	500 083,35	565 183,10	-
4.1 Zmiany kapitału zapasowego		-		-
a) zwiększenie (z tytułu)		0		
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		-		-
- z podziału zysku		-		-
- przeniesienie z kapitału z akt. wyceny-zbycie, likwidacja środków trwałych		-		-
b) zmniejszenie (z tytułu)		500 083,35		-
- pokrycia kosztów emisji akcji		-		-
- pokrycia straty		500 083,35		-
- 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	-	565 183,10	-
5.Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	354,66	354,66	354,66	354,66
5.1 Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny				
a) zwiększenie (z tytułu)				
b) zmniejszenie (z tytułu)				
- zbycia środków trwałych				
5.2 Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	354,66	354,66	354,66	354,66
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu				
6.1 Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych				
a) zwiększenie (z tytułu)				
b) zmniejszenie (z tytułu)				
6.2 Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu				
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	(3 266 678,02)	(1 702 862,65)	(3 191 238,18)	(2 866 706,57)
7.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu				
- korekty błędów podstawowych		-		-
7.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu , po korektach		-		-

a) zwiększenie (z tytułu)		-		-
- podziału zysku z lat ubiegłych		-		
b) zmniejszenie (z tytułu)		-		-
-podziału zysku		-		-
7.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		-		-
7.4 Strata z lat ubiegłych na początek okresu	(3 266 678,02)	(1 702 862,65)	(3 191 238,18)	(2 866 706,57)
- korekty błędów podstawowych		-		-
7.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	(3 266 678,02)	(1 702 862,65)	(3 191 238,18)	(2 866 706,57)
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	(1 631 460,39)	-245 285,17	(424 088,05)
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	(1 631 460,39)	-245 285,17	(424 088,05)
b) zmniejszenie (z tytułu)	143 694,79	500 083,35	0,00	-
-przeniesienie zysku z lat ubiegłych	143 694,79	500 083,35	0,00	-
- pokrycia straty z kapitału zapasowego		-		-
7.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(3 122 983,23)	(2 834 239,69)	(3 436 523,35)	(3 290 794,62)
7.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(3 122 983,23)	(2 834 239,69)	(3 436 523,35)	(3 290 794,62)
8.Wynik netto	(538 868,14)	21 237,55	(225 328,02)	477 792,48
a) zysk netto		21 237,55		477 792,48
b) strata netto	(538 868,14)		(225 328,02)	
c) odpisy z zysku		-		-
II.Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	1 257 481,79	(719 584,48)	1 257 481,79	(719 584,48)
III.Kapitał własny , po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	1 257 481,79	(719 584,48)	1 257 481,79	(719 584,48)

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

W III kwartale 2015 roku Spółka kontynuowała dotychczasową działalność i osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 1 999,5 tys. zł. W porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego odnotowano niższe przychody o 361,8 tys. zł, jednak narastająco za trzy kwartały Spółka osiągnęła wzrost sprzedaży o 1050,6 tys. zł w stosunku do roku ubiegłego. Jednocześnie w raportowanym kwartale wypracowano znaczący wzrost marży procentowej brutto na sprzedaży do wartości 37,9% t.j. o 13,3 pkt % więcej niż w III kwartale ubiegłego roku. W efekcie wynik na sprzedaży mimo nadal ujemnej wartości zanotował praktycznie dwukrotną poprawę zarówno w okresie kwartalnym jak również narastająco t.j. odpowiednio o 191,5 tys. zł oraz 643,7 tys. zł. Utrzymanie tej tendencji pozwoli już w kolejnych okresach kwartalnych osiągnąć zysk na poziomie sprzedaży. Końcowy wynik kwartalny zamknął się startą 225,0 tys. zł. W roku poprzednim Emitent osiągnął zysk, który był jednak rezultatem jednorazowych zdarzeń gospodarczych związanych głównie z przeszacowaniem nieruchomości Emitenta.

Systematyczna poprawa wyniku to głównie skutek polepszenia relacji kosztowo cenowych oferowanych towarów związany ze stałym rozszerzaniem współpracy handlowej, usługowej i korporacyjnej z niemieckim partnerem firmą KFG. Emitent posiada jeszcze dużą rezerwę w zakresie uzyskiwanych przychodów, które mimo narastającego wzrostu nadal są niższe od wymaganych. Jednak szeroka oferta handlowa, wsparta prowadzonymi na szeroką skalę działaniami w sferze dystrybucji (otwieranie nowych sklepów franczyzowych, lokowanie nowych produktów na rynku) powinna ostatecznie przełożyć się na satysfakcjonujący poziom sprzedaży w kolejnych okresach.

Sprawne zarządzanie majątkiem obrotowym pozwoliło Emitentowi wygenerować dodatni strumień pieniężny z działalności operacyjnej.

Emitent w III kwartale poprawił także strukturę finansowania kapitałem obcym przez zwiększenie udziału zobowiązań długoterminowych, zwiększając w ten sposób 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 POPRZEC DZIAŁANIA NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

W okresie III kwartału 2015 roku Zarząd Spółki podejmował aktywność w zakresie prowadzonej działalności gospodarczej, która była związana w szczególności z:

1. Realizacja działań zmierzających do kontynuowania budowy magazynu logistycznego przez powołaną spółę celową KFG Logistics Sp. z o.o.

Emitent powołał spółkę celową KFG Logistics Sp. z o.o. w celu kontynuacji rozpoczętej inwestycji budowy magazynu logistycznego, o której informował w raportach bieżących oraz raporcie okresowym za II kwartał. Dokonano przeniesienia pozwolenia na budowę na nowego inwestora oraz podpisano porozumienie z wykonawcą o zmianie inwestora.

2. Zawieraniem kolejnych umów franczyzowych

Zarząd Spółki w okresie III kwartału z sukcesem zakończył proces negocjacji z kilkoma nowymi partnerami, doprowadzając do podpisania umów handlowych i otwarcia nowych sklepów w następujących lokalizacjach:

1. Myślenice – małopolskie – lipiec 2015
Obecnie Zarząd Spółki prowadzi rozmowy z potencjalnymi franczyzobiorcami, a trwające negocjacje mają doprowadzić w niedługim czasie do otwarcia nowych salonów TUP TUP, w takich lokalizacjach jak m.in. Starachowice, Olsztyn, Gorzów Wielkopolski.

Spółka kontynuuje rozwój sieć sklepów franczyzowych poprzez pozyskanie partnerów do współpracy w nowych lokalizacjach, podejmując szereg rozmów i negocjacji handlowych w tym zakresie. Wraz ze sprzedażą do sklepów multibrandowych jest to konsekwentna realizacja długofalowej strategii umacniania pozycji rynkowej w segmencie odzieży dziecięcej.

Spółka kontynuuje politykę rozwoju oferty handlowej, polegającą na zapewnieniu dostaw – szerokiego portfolio marek KFG, marki własnej TUP TUP oraz asortymentu uzupełniającego od dostawców zewnętrznych do własnej sieci sprzedaży oraz sklepów multibrandowych.

3. Realizacją wysyłek sezonu JZ 15, koordynacją dostaw marek koncernu KFG Niemcy.

W okresie III kwartału dział logistyczny Spółki skoncentrował swe działania na realizacji dostaw kolekcji JZ 2015. 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, szkolenia pracowników, renegotjacji umów z firmami transportowymi/kurierskimi.

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 III kwartału 2015 roku zatrudnienie w Spółce wyniosło ~ 44,99 w przeliczeniu na osoby i ~ 42,55 w przeliczeniu na pełne etaty.

9. RAPORTY PUBLIKOWANE W OKRESIE III KWARTAŁU 2015 R.

- RB 15 – 2015-07-01 – Informacja o zawarciu nowej umowy franczyzowej
- RB 16 – 2015-08-12 – Zawiązanie Spółki celowej
- RB 17 – 2015-08-12 – Zarejestrowanie Spółki zależnej w KRS
- RB 18 – 2015-08-12 – Przeniesienie decyzji o pozwoleniu na budowę magazynu pomiędzy Spółkami
- RB 19 – 2015-08-12 – Zawarcie trójstronnego porozumienia – umowa o roboty budowlane
- RB 20 – 2015- 08-12 – Zawarcie Umowy dzierżawy
- RO 21 – 2015- 08-14 – Raport okresowy kwartalny – II kwartał 2015 r.

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.