



IV KWARTAŁ

2015

RAPORT OKRESOWY



tup-tup

KANZ

Łódź, 12 lutego 2016 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	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 POPRZECZ 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 IV KWARTALE 2015 ROKU	14
10.	OŚWIADCZENIA.....	14

1. INFORMACJA O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU

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

Niniejszy Raport został sporządzony zgodnie z postanowieniami :

-Załącznika nr 3 do Regulaminu ASO

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

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

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

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

- odpisów amortyzacyjnych od środków trwałych spółka dokonuje metodą liniową w równych ratach miesięcznych wg zasad przyjętych w polityce rachunkowości. Roczne stawki amortyzacyjne przyjmuje się wg zasad określonych w ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych. Roczne stawki amortyzacyjne dla poszczególnych grup środków trwałych w roku 2015 przedstawiały się następująco:

- Gr. 1 i 2 budynki i budowle – 2,5%,4%, 4,5%, 10%.
- Gr. 3-6 maszyny i urządzenia – 7%,10%,12,5%,14%,30%.
- Gr. 7 środki transportu – 14%.
- Gr. 8 inne środki – 20%.

- prawo wieczystego użytkowania wprowadzone do ksiąg (zgodnie ze znowelizowaną ustawą o rachunkowości) na dzień 1.01.2002 r. amortyzuje się wg stawki wynikającej z różnicy pomiędzy okresem wieczystego użytkowania (99 lat) a ilością lat, które upłynęły od daty zakupu do dnia 31.12.2001. Ustalony w ten sposób okres amortyzacji wynosi:

- dla działki 55/33 – 93 lata
- dla działki 111 - 93 lata,

- roczne stawki wartości niematerialnych i prawnych wynoszą:

- programy komputerowe, licencje – 20%.

Amortyzację rozpoczyna się od pierwszego miesiąca następującego po miesiącu, w którym środek przyjęto do użytkowania. Obiekty amortyzuje się do końca tego miesiąca, w którym następuje zrównanie sumy odpisów amortyzacyjnych z ich wartością początkową, lub w którym postawiono je w stan likwidacji, zbyto lub stwierdzono niedobór.

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne amortyzuje się metodą liniową.

Jednorazowego odpisu w ciężar kosztów można dokonać w odniesieniu do obiektów, których wartość początkowa nie przekracza 3.500 PLN.

Ewidencją ilościową obejmuje się obiekty, których wartość początkowa przekracza 1.500 PLN.

B. Wycena inwestycji długoterminowych

Inwestycje długoterminowe wyceniane są wg wartości godziwej, na podstawie operatu szacunkowego sporządzanego przez rzeczoznawcę.

C. Ewidencja aktywów obrotowych

Przyjęto następujące zasady ewidencji analitycznej rzeczowych aktywów obrotowych:

Ewidencją ilościowo-wartościową objęto towary handlowe znajdujące się w magazynach i sklepach Spółki.

Wartość niżej wymienionych składników aktywów podlega odpisaniu w koszty wprost po zakupie:

- części zamienne, materiały do remontów, folie i tektura do pakowania towarów, artykuły biurowe, materiały na potrzeby warsztatu mechanicznego i elektryków oraz inne zakupy materiałów.

Materiały do produkcji kolekcji:

- wartość tych składników aktywuje się w momencie zakupu na koncie rozliczeń międzyokresowych.

Koszty przygotowania kolekcji odnoszone są w koszty dotyczące sprzedaży towarów handlowych zakupionych z importu, proporcjonalnie do wartości zapasu i wielkości sprzedaży towarów handlowych.

Należności i zobowiązania

C.1.Należności wykazywane są w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpis aktualizujący. Kwota ta nie obejmuje odsetek za zwłokę, ponieważ Spółka nie nalicza odsetek od nieterminowych zapłat.

C.2.Zobowiązania wykazuje się w kwocie wymaganej zapłaty.

C.3.Odpisy aktualizujące należności tworzone są na należności skierowane na drogę sądową w wysokości należności głównej. Odpisy na należności przeterminowane, nie skierowane na drogę sądową, tworzone są po upływie 365 dni od daty powstania należności, zgodnie z oceną sytuacji finansowej kontrahenta oraz prawdopodobieństwem ich odzyskania . Odpis tworzony jest w wysokości wynikającej z tej oceny.

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

D.1. Odpisy aktualizujące na zapasy

Odpisy aktualizujące na zapasy towarów tworzy się w zależności od czasu ich zalegania w magazynie wg następującej zasady:

- zapasy zalegające minimum 2 lata -5% ich wartości
- zapasy zalegające minimum 3 lata -10% ich wartości
- zapasy zalegające minimum 4 lata -15% ich wartości
- zapasy zalegające minimum 5 lat -20% ich wartości
- zapasy zalegające minimum 6 lat -50% ich wartości
- zapasy zalegające powyżej 7 lat -100% ich wartości

- Materiały gospodarcze i biurowe, materiały pomocnicze, drobne narzędzia zaliczane są w ciężar kosztów w momencie zakupu z pominięciem magazynu według miejsca powstawania kosztów.

- towary handlowe objęte są ewidencją ilościowo – wartościową. Wartości rozchodu ustala się metodą pierwsze przyszło – pierwsze wyszło. Za cenę ewidencyjną przyjmuje się cenę zakupu powiększoną o koszty transportu, ewentualne cło, prowizje itp. Cena ewidencyjna na przestrzeni roku korygowana jest ewentualnie wskaźnikiem odchylenia od cen ewidencyjnych.

-Koszty przygotowania kolekcji aktywowane są na koncie rozliczeń międzyokresowych.

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

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

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

	31.12.2015	31.12.2014
AKTYWA		
A. Aktywa trwałe	6 924 018,62	6 776 397,56
I. Wartości niematerialne i prawne	3 480,49	10 134,01
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne	3 480,49	10 134,01
4. Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1 094 735,29	938 712,63
1. Środki trwałe	1 094 735,29	820 511,25
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	9 124,23	9 239,87
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	622 577,32	564 749,57
c) urządzenia techniczne i maszyny	117 459,18	109 253,45
d) środki transportu	130 278,36	15 053,97
e) inne środki trwałe	215 296,20	122 214,39
2. Środki trwałe w budowie	-	118 201,38
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	1 375 670,84	1 377 418,92
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	740 360,08	780 524,43
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	635 310,76	596 894,49
B. Aktywa obrotowe	4 647 419,26	5 244 299,68
I. Zapasy	815 681,23	2 732 134,45
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe		
4. Towary	815 681,23	2 732 134,45
5. Zaliczki na dostawy	-	-

II. Należności krótkoterminowe	3 270 637,34	2 108 827,26
1. Należności od jednostek powiązanych		
2. Należności od pozostałych jednostek	3 270 637,34	2 108 827,26
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty	3 023 804,68	1 895 350,32
- do 12 miesięcy	3 023 804,68	1 895 350,32
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	41 049,82	41 983,17
c) inne	205 782,84	171 493,77
d) dochodzone na drodze sądowej		
III. Inwestycje krótkoterminowe	402 370,07	321 646,62
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	402 370,07	321 646,62
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach	5 000,00	
- udziały lub akcje	5 000,00	-
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	397 370,07	321 646,62
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	250 320,26	173 410,05
- inne środki pieniężne	47 049,81	48 236,57
- inne aktywa pieniężne	100 000,00	100 000,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	158 730,62	81 691,35
1. Inne rozliczenia międzyokresowe	158 730,62	81 691,35
A k t y w a, r a z e m	11 571 437,88	12 020 697,24

	31.12.2015	31.12.2014
PASYWA		
A. Kapitał własny	927 230,03	1 796 349,93
I. Kapitał zakładowy	4 353 795,40	4 353 795,40
II. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)		
III. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)		
IV. Kapitał zapasowy	708 877,89	565 183,10
V. Kapitał z aktualizacji wyceny	354,66	354,66
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe		
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	(3 266 678,02)	(3 266 678,02)
1. Zysk (wielkość dodatnia)	-	
2. Strata (wielkość ujemna)	(3 266 678,02)	(3 266 678,02)
VIII. Zysk (strata) netto	(869 119,90)	143 694,79
1. Zysk netto (wielkość dodatnia)		143 694,79
2. Strata netto (wielkość ujemna)	(869 119,90)	-
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	10 644 207,85	10 224 347,31
I. Rezerwy na zobowiązania	821 253,09	817 707,41
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	784 070,11	780 524,43
2. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	28 182,98	28 182,98

- długoterminowa	24 442,51	24 442,51
- krótkoterminowa	3 740,47	3 740,47
3. Pozostałe rezerwy	9 000,00	9 000,00
- długoterminowa		
- krótkoterminowa	9 000,00	9 000,00
II. Zobowiązania długoterminowe	4 967 700,88	4 073 017,12
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek	4 967 700,88	4 073 017,12
- kredyty i pożyczki	2 757 167,15	2 801 973,15
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- inne zobowiązania finansowe	92 006,56	-
- inne	2 118 527,17	1 271 043,97
III. Zobowiązania krótkoterminowe	4 848 794,67	5 326 575,57
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek	4 848 794,67	5 326 575,57
a) kredyty i pożyczki	55 089,95	81 444,86
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	40 470,44	55 465,89
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	4 179 693,63	4 677 900,38
- do 12 miesięcy	4 179 693,63	4 677 900,38
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	6 745,00
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	203 803,35	129 542,24
h) z tytułu wynagrodzeń	117 577,90	93 677,80
i) inne	252 159,40	281 799,40
3. Fundusze specjalne		
IV. Rozliczenia międzyokresowe	6 459,21	7 047,21
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	6 459,21	7 047,21
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	6 459,21	7 047,21
Pasywa, razem	11 571 437,88	12 020 697,24

3. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny)

	31.12.2015	31.12.2014	IV kw.2015	IV kw.2014.
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	10 352 951,17	8 415 484,00	3 256 554,46	2 369 660,21
- od jednostek powiązanych				
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	2 122 586,81	1 196 293,13	814 874,01	606 348,28
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	8 230 364,36	7 219 190,87	2 441 680,45	1 763 311,93
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	7 378 988,32	5 997 333,25	2 576 693,56	1 650 801,54
- od jednostek powiązanych			-	-
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 079 129,60	612 234,15	394 907,01	142 051,87
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	6 299 858,72	5 385 099,10	2 181 786,55	1 508 749,67
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	2 973 962,85	2 418 150,75	679 860,90	718 858,67
IV. Koszty sprzedaży	2 245 773,98	2 191 652,55	606 078,67	661 270,33
V. Koszty ogólnego zarządu	1 766 804,70	1 737 421,63	467 564,10	450 120,75
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	(1 038 615,83)	(1 510 923,43)	(393 781,87)	(392 532,41)
VII. Pozostałe przychody operacyjne	575 807,02	2 589 243,27	237 350,64	1 090 827,17

1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	136 409,54	-	72 920,91	(447,15)
2. Dotacje	588,00	37 903,04	147,00	7 727,08
3. Inne przychody operacyjne	438 809,48	2 551 340,23	164 282,73	1 083 547,24
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	129 977,81	603 418,68	113 720,47	526 760,55
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	780,62	-	780,62
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	100 401,13	446 243,73	100 401,13	446 243,73
3. Inne koszty operacyjne	29 576,68	156 394,33	13 319,34	79 736,20
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	(592 786,62)	474 901,16	(270 151,70)	171 534,21
X. Przychody finansowe	3 922,56	10 433,09	2 678,43	793,20
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:			-	-
- od jednostek powiązanych			-	-
2. Odsetki, w tym:	3 922,56	10 433,09	2 678,43	793,20
- od jednostek powiązanych			-	-
3. Zysk ze zbycia inwestycji			-	-
4. Aktualizacja wartości inwestycji			-	-
5. Inne	-	-	-	-
XI. Koszty finansowe	236 351,00	341 639,46	57 434,23	103 713,96
1. Odsetki, w tym:	197 557,32	263 464,54	60 006,92	67 920,44
- dla jednostek powiązanych			-	-
2. Strata ze zbycia inwestycji			-	-
3. Aktualizacja wartości inwestycji		-	-	-
4. Inne	38 793,68	78 174,92	(2 572,69)	35 793,52
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)	(825 215,06)	143 694,79	(324 907,50)	68 613,45
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. - XIII.2.)	-	-	-	-
1. Zyski nadzwyczajne			-	-
2. Straty nadzwyczajne			-	-
XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)	(825 215,06)	143 694,79	(324 907,50)	68 613,45
XV. Podatek dochodowy	43 904,84	-	5 344,26	(53 843,79)
a) część bieżąca		-	-	-
b) część odroczone	43 904,84	-	5 344,26	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)	(869 119,90)	143 694,79	(330 251,76)	122 457,24

4.RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.-31.12.2015	01.01.-31.12.2014
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej (metoda pośrednia)		
I. Zysk (strata) netto	(869 119,90)	143 694,79
II. Korekty razem	1 287 618,32	527 348,11
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		
2. Amortyzacja	152 439,73	213 681,98
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	71,66	(385,22)
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	178 154,18	241 474,36
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(136 409,54)	780,62
6. Zmiana stanu rezerw	3 545,68	218 427,91
7. Zmiana stanu zapasów	1 916 453,22	1 464 280,40
8. Zmiana stanu należności	(1 161 810,08)	(866 604,53)

9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	411 052,66	(1 198 181,39)
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(75 879,19)	(272 460,22)
11. Korekta wyniku lat ubiegłych		(432 438,33)
12. Emisja akcji- konwersja długu		2 282 274,50
12. Aktualizacja wartości nieruchomości		(1 123 501,97)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	418 498,42	671 042,90
- metoda pośrednia		
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	136 409,54	1 747,96
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	136 409,54	1 747,96
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	322 495,19	545 808,40
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	312 152,03	545 808,40
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	10 343,16	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(186 085,65)	(544 060,44)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	142 007,19	19 187,92
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki	-	19 187,92
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe-leasing finansowy	142 007,19	-
II. Wydatki	319 311,17	345 446,80
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	5 000,00	
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	71 160,91	65 350,16
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	4 300,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	64 996,08	39 409,96
8. Odsetki	178 154,18	236 386,68
9. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(177 303,98)	(326 258,88)
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	55 108,79	(199 276,42)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	55 037,13	(198 891,20)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(71,66)	385,22
F. Środki pieniężne na początek okresu	321 731,26	521 007,68

G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	376 840,05	321 731,26
- o ograniczonej możliwości dysponowania	100 000,00	100 000,00

5.ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	01.10.-31.12.2015	01.10.-31.12.2014	01.01.-31.12.2015	01.01.-31.12.2014
I.Kapitał własny na początek okresu (BO)	1 257 481,79	(719 584,48)	1 796 349,93	740 822,03
-korekty błędów podstawowych				(432 438,33)
I.a Kapitał własny na początek okresu (BO) , po korektach	1 257 481,79	(719 584,48)	1 796 349,93	308 383,70
1.Kapitał podstawowy na początek okresu	4 353 795,40	2 093 063,00	4 353 795,40	2 093 063,00
1.1Zmiany kapitału podstawowego		2 260 732,40		2 260 732,40
a) zwiększenie (z tytułu)		2 260 732,40		2 260 732,40
--wydania udziałów /emisji akcji		2 260 732,40		2 260 732,40
b) zmniejszenie (z tytułu)				-
- umorzenia udziałów (akcji)				-
1.2Kapitał podstawowy na koniec okresu.	4 353 795,40	4 353 795,40	4 353 795,40	4 353 795,40
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu				
2.1 Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy				
a) zwiększenie (z tytułu)				
b) zmniejszenie (z tytułu)				
2.2 Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu				
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu				
a) zwiększenie				
b) zmniejszenie				
3.1 Udziały (akcje) własne na koniec okresu				
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	565 183,10	-	565 183,10	500 083,35
4.1 Zmiany kapitału zapasowego		-		-
a) zwiększenie (z tytułu)		565 183,10	143 694,79	565 183,10
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		565 183,10		565 183,10
- z podziału zysku		-	143 694,79	-
- 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	708 877,89	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		-		-
7.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		0		0
- korekty błędów podstawowych		-		-
7.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu , po korektach		-		-
a) zwiększenie (z tytułu)		21 237,55		-
- podziału zysku z lat ubiegłych		21 237,55		-
b) zmniejszenie (z tytułu)		-		-
-podziału zysku		-		-
7.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		21 237,55	0,00	-
7.4 Strata z lat(okresów) ubiegłych na początek okresu	(3 266 678,02)	(2 834 239,69)	(3 266 678,02)	(3 334 323,04)
- korekty błędów podstawowych		(432 438,33)		(432 438,33)
7.5 Strata z lat(okresów) ubiegłych na początek okresu po korektach	(3 266 678,02)	(3 266 678,02)	(3 266 678,02)	(3 766 761,37)
a) zwiększenie (z tytułu)		-		-
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia		-		-
b) zmniejszenie (z tytułu)		-		500 083,35
- pokrycia straty z kapitału zapasowego		-		500 083,35
7.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(3 266 678,02)	(3 266 678,02)	(3 266 678,02)	(3 266 678,02)
7.7 Zysk (strata) z lat(okresów) ubiegłych na koniec okresu	(3 266 678,02)	(3 266 678,02)	(3 266 678,02)	(3 266 678,02)
8.Wynik netto	(330 251,76)	122 457,24	(869 119,90)	143 694,79
a) zysk netto		122 457,24		143 694,79
b) strata netto	(330 251,76)	-	(869 119,90)	-
c) odpisy z zysku				
II.Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	927 230,03	1 796 349,93	927 230,03	1 796 349,93
III.Kapitał własny , po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	927 230,03	1 796 349,93	927 230,03	1 796 349,93

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

W IV kwartale 2015 roku Spółka kontynuowała dotychczasową działalność i osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 3 256 554,46 zł. W porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego odnotowano ponad 37% wzrost sprzedaży , co pomimo zmniejszenia marży (spowodowanego dalszą wyprzedażą zalegających towarów) przełożyło się na osiągnięcie zysku brutto na sprzedaży praktycznie na poziomie okresu porównywalnego. Wyraźny wzrost sprzedaży, to efekt coraz szerszej współpracy handlowej i korporacyjnej z niemieckim partnerem firmą KFG, umożliwiającej oferowanie przez Spółkę zwiększonego wachlarza asortymentu dziecięcej odzieży w cenach dostosowanych do rynku polskiego. Należy również podkreślić znaczący wzrost udziału w wolumenie sprzedaży usług logistycznych, świadczonych na rzecz niemieckiego partnera. Polityka szerokiej oferty handlowej, wsparta prowadzonymi na dużą skalę działaniami w sferze dystrybucji (otwieranie nowych sklepów franczyzowych, pozyskiwanie nowych rynków zbytu) będzie nadal kontynuowana i w ocenie Zarządu daje realne szanse na dalszy, stały wzrost sprzedaży w 2016 roku oraz kolejnych latach.

Dyscyplina i wyższa sprawność w zarządzaniu nierotującymi zapasami przyniosły oczekiwane rezultaty w uwolnieniu zamrożonego kapitału, dzięki czemu 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 poprawiła także strukturę finansowania kapitałem obcym przez zwiększenie udziału zobowiązań długoterminowych, zwiększając w ten sposób własne bezpieczeństwo finansowe. Zarząd Spółki dalej konsekwentnie będzie realizował strategię prowadzącą do stałego wzrostu przychodów ze sprzedaży wraz z wypracowaniem założonej marży, co przełoży się w konsekwencji na zysk netto i stabilizację sytuacji finansowej.

Spółka nie odnotowała innych czynników i zdarzeń niż wyżej wymienione, które w jej ocenie mogłyby 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 IV 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 IV kwartału z sukcesem zakończył proces negocjacji z kilkoma nowymi partnerami, doprowadzając do podpisania umów handlowych i otwarcia nowych sklepów w następujących lokalizacjach:

- Tarnów – województwo podkarpackie – październik 2015
- Olsztyn – województwo warmińsko-mazurskie – grudzień 2015

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.

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

W okresie IV kwartału 2015 dział logistyczny Spółki skoncentrował swe działania na realizacji dostaw kolekcji JZ 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 Kanz trafiła do klientów polskich jak i eksportowych, marki z portfolio koncernu KFG dostarczono 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, zwiększenia zatrudnienia w dziale logistyczno-magazynowym, szkolenia pracowników, renegotjacji umów z firmami transportowymi/kurierskimi.

3.) pracami budowlanymi dotyczącymi inwestycji na działce przy ulicy 28 Pułku Strzelców Kaniowskich 40

Spółka kontynuowała działania mające na celu realizację inwestycji - rozbudowę magazynu logistycznego w obrębie działki zlokalizowanej przy ulicy 28 Pułku Strzelców Kaniowskich 40. 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 2015. Dokonano przeniesienia pozwolenia na budowę na nowego inwestora oraz podpisano porozumienie z wykonawcą o zmianie inwestora.

4.) Organizacja i przygotowanie kontraktacji JZ 16 z portfolio marek Kids Fashion Group

Spółka zgodnie z planem rozwoju sprzedaży i wzmacniania pozycji na rynku, w okresie IV kwartału 2015 roku przygotowała się do zaprezentowania klientom kolekcji na sezon kontraktacyjny jesień zima 2016 w oparciu o markę Kanz wraz z gamą oferowanych marek grupy KFG (Kanz, Pampolina, Konigsmuhle, Lemmi, Doll) już uznanych i posiadających silną pozycję rynkową na terenie Europy.

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 IV kwartału 2015 roku zatrudnienie w Spółce wyniosło ~ 48,88 w przeliczeniu na osoby i ~ 46,13 w przeliczeniu na pełne etaty.

9. RAPORTY PUBLIKOWANE W OKRESIE IV KWARTAŁU 2015 R.

- RB 22/2015 – 2015-10-07 – Zawarcie umowy pożyczki
- RB 23/2015 – 2015-10-20 – Informacja o zawarciu nowych umów franczyzowych i otwarciach nowych sklepów
- RB 24/2015 – 2015-11-13 – Raport okresowy kwartalny III kwartał 2015 r.
- RB 25/2015 – 2015-11-24 – Informacja o zawarciu umowy franczyzowej

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.