



RAPORT OKRESOWY KWARTALNY

I kwartał

2017



KANZ®

Łódź, 12 maja 2017 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 POPRZECZ DZIAŁANIA NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE.....	11
8.	STRUKTURA AKCJONARIATU, ROZKŁAD GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU SPÓŁKI, ZATRUDNIENIE.....	13
9.	RAPORTY BIEŻĄCE, PUBLIKOWANE W I KWARTALE 2017 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 odchyleń 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

	31.03.2017	31.03.2016
AKTYWA		
A. Aktywa trwałe	6 566 955,50	6 846 466,44
I. Wartości niematerialne i prawne	34 125,71	2 344,83
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne	34 125,71	2 344,83
4. Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	746 803,10	1 066 536,33
1. Środki trwałe	740 305,10	1 055 402,54
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	8 979,93	9 166,51
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	434 020,77	435 608,80
c) urządzenia techniczne i maszyny	110 989,16	348 388,04
d) środki transportu	69 210,36	106 851,16
e) inne środki trwałe	117 104,88	155 388,03
2. Środki trwałe w budowie	6 498,00	11 133,79
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		
III. Należności długoterminowe		
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek		
IV. Inwestycje długoterminowe	4 455 132,00	4 455 132,00
1. Nieruchomości	4 450 132,00	4 450 132,00
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	5 000,00	5 000,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 330 894,69	1 322 453,28
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	678 267,11	614 919,03
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	652 627,58	707 534,25
B. Aktywa obrotowe	4 236 291,76	5 309 308,32

I. Zapasy	483 666,70	546 848,38
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe		
4. Towary	483 666,70	546 848,38
5. Zaliczki na dostawy	-	-
II. Należności krótkoterminowe	3 401 036,21	4 190 073,69
1. Należności od jednostek powiązanych		
2. Należności od pozostałych jednostek	3 401 036,21	4 190 073,69
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty	3 218 584,01	3 948 133,48
- do 12 miesięcy	3 218 584,01	3 948 133,48
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	25 082,57	33 405,17
c) inne	157 369,63	208 535,04
d) dochodzone na drodze sądowej		
III. Inwestycje krótkoterminowe	249 528,78	338 427,83
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	249 528,78	338 427,83
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	249 528,78	338 427,83
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	111 466,34	198 759,31
- inne środki pieniężne	38 062,44	39 668,52
- inne aktywa pieniężne	100 000,00	100 000,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	102 060,07	233 958,42
1. Inne rozliczenia międzyokresowe	102 060,07	233 958,42
A k t y w a, r a z e m	10 803 247,26	12 155 774,76

	31.03.2017	31.03.2016
PASYWA		
A. Kapitał własny	669 924,89	230 794,40
I. Kapitał zakładowy	4 353 795,40	4 353 795,40
II. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)		
III. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)		
IV. Kapitał zapasowy	708 877,89	708 877,89
V. Kapitał z aktualizacji wyceny	354,66	354,66
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe		
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	(4 602 799,00)	(4 379 258,24)
1. Zysk (wielkość dodatnia)	-	-
2. Strata (wielkość ujemna)	(4 602 799,00)	(5 309 308,32)
VIII. Zysk (strata) netto	209 695,94	186 043,87
1. Zysk netto (wielkość dodatnia)	209 695,94	186 043,87

2. Strata netto (wielkość ujemna)	-	-
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	10 133 322,37	11 924 980,36
I. Rezerwy na zobowiązania	805 886,73	811 169,92
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	787 837,75	784 120,94
2. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	18 048,98	18 048,98
- długoterminowa	14 308,51	14 308,51
- krótkoterminowa	3 740,47	3 740,47
3. Pozostałe rezerwy	-	9 000,00
- długoterminowa		
- krótkoterminowa	-	9 000,00
II. Zobowiązania długoterminowe	7 940 116,89	5 354 823,22
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek	7 940 116,89	5 354 823,22
- kredyty i pożyczki	2 673 361,81	2 732 720,13
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- inne zobowiązania finansowe	58 489,14	81 950,68
- inne	5 208 265,94	2 540 152,41
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 386 270,96	5 758 987,22
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek	1 386 270,96	5 758 987,22
a) kredyty i pożyczki	58 525,27	130 550,43
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	54 330,76	40 470,44
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	716 991,92	4 999 960,59
- do 12 miesięcy	716 991,92	4 999 960,59
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	301 014,23	272 366,48
h) z tytułu wynagrodzeń	128 797,51	124 275,53
i) inne	126 611,27	191 363,75
3. Fundusze specjalne		
IV. Rozliczenia międzyokresowe	1 047,79	-
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 047,79	-
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	1 047,79	-
P a s y w a, r a z e m	10 803 247,26	12 155 774,76

3.RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny)

	31.03.2017	31.03.2016
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	2 793 262,71	3 074 681,85
- od jednostek powiązanych		
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	1 091 997,54	911 698,85
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 701 265,17	2 162 983,00
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w	1 735 309,54	1 984 785,33

tym:		
- od jednostek powiązanych		
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	582 510,31	517 911,24
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 152 799,23	1 466 874,09
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	1 057 953,17	1 089 896,52
IV. Koszty sprzedaży	513 366,08	482 248,50
V. Koszty ogólnego zarządu	372 398,39	382 899,37
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	172 188,70	224 748,65
VII. Pozostałe przychody operacyjne	91 197,07	26 846,91
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	21 579,13
2. Dotacje	147,00	-
3. Inne przychody operacyjne	91 050,07	5 267,78
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	9 856,15	10 172,55
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
3. Inne koszty operacyjne	9 856,15	10 172,55
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	253 529,62	241 423,01
X. Przychody finansowe	103,99	144,40
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
- od jednostek powiązanych		
2. Odsetki, w tym:	103,99	144,40
- od jednostek powiązanych		
3. Zysk ze zbycia inwestycji		
4. Aktualizacja wartości inwestycji		
5. Inne	-	-
XI. Koszty finansowe	43 937,67	55 523,54
1. Odsetki, w tym:	36 886,30	38 061,29
- dla jednostek powiązanych		
2. Strata ze zbycia inwestycji		
3. Aktualizacja wartości inwestycji		
4. Inne	7 051,37	17 462,25
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)	209 695,94	186 043,87
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. - XIII.2.)	-	-
1. Zyski nadzwyczajne		
2. Straty nadzwyczajne		
XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)	209 695,94	186 043,87
XV. Podatek dochodowy	-	-
XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
XVII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		
XVIII. Zysk (strata) netto (XIV-XV-XVI+/-XVII)	209 695,94	186 043,87

4.RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.-31.03.2017	01.01.-31.03.2016
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej (metoda pośrednia)		
I. Zysk (strata) netto	209 695,94	186 043,87
II. Korekty razem	(487 637,70)	(289 482,39)
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		
2. Amortyzacja	32 031,93	46 184,10

3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-	-
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	361,08	1 190,95
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-	(21 579,13)
6. Zmiana stanu rezerw	-	-
7. Zmiana stanu zapasów	11 825,63	268 598,53
8. Zmiana stanu należności	(1 031 618,94)	(1 646 141,63)
9. Zmiana stanu zobowiązań , z wyjątkiem pożyczek i kredytów	490 070,63	1 225 744,31
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	9 691,97	(163 479,52)
11. Korekta wyniku lat ubiegłych		
12. Emisja akcji- konwersja długu		
12. Aktualizacja wartości nieruchomości		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	(277 941,76)	(103 438,52)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	-	21 579,13
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	21 579,13
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	38 530,00	16 849,48
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	38 530,00	16 849,48
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	-
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach		
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(38 530,00)	4 729,65
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	32 120,00	75 460,48
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki	-	75 460,48
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe-leasing finansowy	32 120,00	-
II. Wydatki	36 740,19	35 693,85
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	25 072,45	24 447,02
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	11 306,66	10 055,88
8. Odsetki	361,08	1 190,95
9. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(4 620,19)	39 766,63

D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	(321 091,95)	(58 942,24)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(321 091,95)	(58 942,24)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	570 620,73	397 370,07
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	249 528,78	338 427,83
- o ograniczonej możliwości dysponowania	100 000,00	100 000,00

5.ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	01.01.-31.03.2017	01.01.-31.03.2016
I.Kapitał własny na początek okresu (BO)	669 924,89	44 450,53
-korekty błędów podstawowych		
I.a Kapitał własny na początek okresu (BO) , po korektach	669 924,89	44 450 53
1.Kapitał podstawowy na początek okresu	4 353 795,40	4 353 795,40
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	4 353 795,40
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu		
2.1 Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy		
a) zwiększenie (z tytułu)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
2.2 Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu		
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu		
a) zwiększenie		
b) zmniejszenie		
3.1 Udziały (akcje) własne na koniec okresu		
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	708 877,89	708 877,89
4.1 Zmiany kapitału zapasowego	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-
- z podziału zysku	-	-
- przeniesienie z kapitału z akt. wyceny-zbycie, likwidacja środków trwałych	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- pokrycia kosztów emisji akcji	-	-
- pokrycia straty	-	-
- pokrycia środków z kapitału zapasowego na kapitał podstawowy		
- pokrycia ze środków z kapitału zapasowego zryczałt. podatku doch.		
4.2 Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	708 877,89	708 877,89
5.Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	354,66	354,66
5.1 Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny		
a) zwiększenie (z tytułu)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
- zbycia środków trwałych		
5.2 Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	354,66	354,66
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu		

6.1 Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych		
a) zwiększenie (z tytułu)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
6.2 Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu		
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
7.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych	-	-
7.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu , po korektach	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych		
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
-podziału zysku	-	-
7.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
7.4 Strata z lat(okresów) ubiegłych na początek okresu	(5 018 577,42)	(3 266 378,02)
- korekty błędów podstawowych	-	-
7.5 Strata z lat(okresów) ubiegłych na początek okresu po korektach	(5 018 577,42)	(3 266 378,02)
a) zwiększenie (z tytułu)	-	(1 751 899,40)
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	(1 751 899,40)
b) zmniejszenie (z tytułu)	415 778,42	-
- pokrycia straty z kapitału zapasowego	-	-
-przeniesienie zysku z lat ubiegłych	415 778,42	-
7.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(4 602 799,00)	(5 018 577,42)
7.7 Zysk (strata) z lat(okresów) ubiegłych na koniec okresu	(4 602 799,00)	(5 018 577,42)
8.Wynik netto	209 695,94	186 043,87
a) zysk netto	209 695,94	186 043,87
b) strata netto	-	-
c) odpisy z zysku		
II.Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	669 924,89	230 794,40
III.Kapitał własny , po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	669 924,89	230 794,40

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

W I kwartale 2017 roku Spółka kontynuowała dotychczasową działalność i osiągnęła zysk netto w wysokości 209,7 tys. zł. W analogicznym okresie ubiegłego roku wynik netto był trochę niższy i wyniósł 186 tys. zł. Spółka już od ponad roku systematycznie osiąga dodatni wynik finansowy na wszystkich poziomach działalności. Systematyczna poprawa wyników finansowych to przede wszystkim efekt rosnącej marży, która w I kwartale bieżącego roku wzrosła o 3 pkt %. Spółka przykłada szczególną uwagę do efektywności ekonomicznej w bieżącej działalności, co skutkuje właśnie poprawą rentowności. Dbłość o marżę zapewniła zysk netto mimo niższych o 9% przychodów w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego.

Udział zobowiązań długoterminowych w finansowaniu majątku Spółka utrzymuje na poziomie, który zapewnia bezpieczeństwo finansowe.

Zarząd Spółki dalej konsekwentnie będzie realizował obecną politykę stabilnego wzrostu swojej działalności z jednoczesną dbałością o jej efektywność ekonomiczną, umożliwiającą wypracowanie satysfakcjonujących marż i zwiększanie wyniku finansowego.

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

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

W okresie I kwartału 2017 roku Zarząd Spółki podejmował aktywność w zakresie prowadzonej działalności gospodarczej, która była związana w szczególności z następującymi działaniami:

1.) prace wykończeniowe dotyczące inwestycji na działce przy ulicy 28 Pułku Strzelców Kaniowskich 40

Celowo powołana Spółka kontynuowała działania mające na celu wejście w etap końcowy inwestycji - rozbudowy 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 na przestrzeni ubiegłego roku.

2.) 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 nowego sklepu w następującej lokalizacji:

1. Radom – franczyza – 01.03.2017.

Obecnie prowadzone są rozmowy z kolejnymi potencjalnymi franczyzobiorcami, a trwające negocjacje mają doprowadzić w niedługim czasie do otwarcia nowych salonów, punktów handlowych KANZ, w takich lokalizacjach jak m.in. aglomeracja Warszawy, Kraków, Sandomierz, wybrane miejscowości nadmorskie.

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.) realizacja dostaw sezonu wl 16 z magazynu logistycznego w Łodzi

W okresie I kwartału 2017 dział logistyczny Spółki skoncentrował swe działania na realizacji dostaw kolekcji WL 17. Spółka w ramach współpracy z partnerem niemieckim wzięła na siebie odpowiedzialność za dostawy kilku marek niemieckich. Usługi logistyczne obejmowały procedurę przyjęcia, rozlokowania, kompletacji zamówień oraz wysyłkę towarów na dużą skalę. Marka KANZ trafiła do klientów polskich jak i eksportowych, wiele marek dostarczono klientom firmy Kids Fashion Group, do wielu regionów Europy i świata. Łączna ilość rozdysponowanych w ten sposób towarów podwoiła dotychczasowy wolumen towarowy, co jest potwierdzeniem kompetencji firmy do przejęcia tego typu usług w obrębie tej części Europy.

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

4). organizacja, przeprowadzenie oraz podsumowanie kontraktacji jz 17 z uwzględnieniem marki Kanz oraz**bogatego portfolio marek Kanz Fashion Group**

Zarząd Spółki w trosce o ciągły rozwój i wzmocnienie pozycji na rynku, w okresie I kwartału 2017 roku przedstawił klientom plan na sezon kontraktacyjny jesień zima 2017/18, polegający na rozszerzeniu potencjału rynkowego o gamę oferowanych produktów. Przeprowadzono procedurę zebrania zamówień wstępnych od klientów krajowych i zagranicznych, prezentując kolekcje w siedzibie firmy oraz docierając do odbiorców w terenie.

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

5). organizacja oraz przeprowadzenie operacji zmiany asortymentów/sezonów w sieci**sklepów własnych oraz franczyzowych na terenie kraju**

W związku z okresem zmiany sezonów sprzedażowych dokonano wymiany asortymentów kolekcji – towar jesienno – zimowy został zastąpiony kolekcjami wiosna-lato – mając do dyspozycji marki z portfolio KFG. Dostosowując ofertę w sklepach do aktualnych potrzeb rynku wraz z kończącym się sezonem sprzedażowym zimy, wprowadzono nowe kolekcje wiosenno-letnie, zgodne z aktualnymi trendami i oczekiwaniami ze strony klientów.

6.) przeprowadzenie dalszych zmian organizacyjnych w celu zwiększenia efektywności i konkurencyjności**wraz z zoptymalizowaniem procesów w obszarach sprzedaży i obsługi klienta**

1. Kolekcje odzieży powstają w międzynarodowym zespole, uwzględniającym specyficzne potrzeby poszczególnych regionów i rynków oraz najnowsze trendy.
2. Zoptymalizowano źródła pozyskania towaru oraz znacznie zwiększono zamawiane ilości produkcyjne, które przy obecnej liczbie ponad 10 milionów sztuk rocznie pozwalają na uzyskanie atrakcyjnych cen od dostawców, korzystając z efektu skali i synergii.
3. Zautomatyzowano procesy logistyczne, minimalizując czas przygotowania paczek i spedycji towaru.
4. Przy rozwoju sieci sklepów franczyzowych 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.

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 2017 roku zatrudnienie w Spółce wyniosło ~ 48,87 w przeliczeniu na osoby i ~ 46,08 w przeliczeniu na pełne etaty.

9. RAPORTY PUBLIKOWANE W OKRESIE I KWARTAŁU 2017 R.

- RB 1 – Daty przekazywania raportów okresowych w 2017 r – 12.01.17.
- RB 2- Dokonanie wyboru Biegłego Rewidenta – 01.02.17.
- RB 3- Rezygnacja z pełnienia funkcji Członka i Przewodniczącego RN – 01.02.17.
- RB 4- Zmiany w składzie Rady Nadzorczej – 01.02.17.
- RB 5- Podpisanie umowy na funkcję dyrektora zarządzającego – 02.02.17.
- RB 6- Raport okresowy IV kwartał 2016 r - 14.02.17.

10. OŚWIADCZENIA

Prognozy wyników, inwestycje

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

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

Zarząd oświadcza, iż zgodnie z posiadaną wiedzą w sprawozdaniu finansowym Spółki Hurtimex SA wraz z informacjami dodatkowymi zostały ujawnione wszystkie informacje, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji

majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy jednostki oraz że sprawozdanie Hurtimex SA zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki.

Sporządzanie skonsolidowanych sprawozdań finansowych

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