

HURTiMEX S.A.

**RAPORT
OKRESOWY
KWARTALNY**

**III
kwartał
2017**



KANZ[®]



Łódź, 14.11.2017 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 POPRZEZ DZIAŁANIA NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE	12
8. STRUKTURA AKCJONARIATU, ROZKŁAD GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU SPÓŁKI, ZATRUDNIENIE.....	12
9. RAPORTY BIEŻĄCE, PUBLIKOWANE W III KWARTALE 2017 ROKU	13
10. OŚWIADCZENIA.....	13

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 aktywa 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

	30.09.2017	30.09.2016
AKTYWA		
A. Aktywa trwałe	7 127 900,31	6 542 314,71
I. Wartości niematerialne i prawne	27 310,89	2 995,69
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne	27 310,89	2 995,69
4. Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1 331 144,05	791 946,16
1. Środki trwałe	1 167 734,51	785 448,16
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	8 922,21	9 037,65
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	435 505,13	431 380,79
c) urządzenia techniczne i maszyny	96 949,86	107 855,73
d) środki transportu	44 783,16	93 637,56
e) inne środki trwałe	581 574,15	143 536,43
2. Środki trwałe w budowie	163 409,54	6 498,00
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	5 000,00	5 000,00
a) w jednostkach powiązanych	5 000,00	5 000,00
b) w pozostałych jednostkach		
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 314 313,37	1 292 240,86
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	661 685,79	559 620,24
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	652 627,58	732 620,62
B. Aktywa obrotowe	4 996 273,79	4 198 125,46
I. Zapasy	507 470,87	642 397,17
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe		
4. Towary	507 470,87	642 397,17
5. Zaliczki na dostawy	-	-
II. Należności krótkoterminowe	3 112 820,77	3 070 123,34
1. Należności od jednostek powiązanych	2 694 022,39	2 845 760,38
2. Należności od pozostałych jednostek	418 798,38	224 362,96
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty	250 490,32	58 801,35
- do 12 miesięcy	250 490,32	58 801,35

- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	24 754,57	44 973,10
c) inne	143 553,49	120 588,51
d) dochodzone na drodze sądowej		
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 335 310,59	271 540,31
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 335 310,59	271 540,31
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 335 310,59	271 540,31
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	249 275,48	131 486,45
- inne środki pieniężne	986 035,11	40 053,86
- inne aktywa pieniężne	100 000,00	100 000,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	40 671,56	214 064,64
1. Inne rozliczenia międzyokresowe	40 671,56	214 064,64
A k t y w a, r a z e m	12 124 174,10	10 740 440,17

30.09.2017	30.09.2016	
PASYWA		
A. Kapitał własny	1 066 353,58	247 414,10
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)	(5 018 577,42)
1. Zysk (wielkość dodatnia)	-	-
2. Strata (wielkość ujemna)	(4 602 799,00)	(5 018 577,42)
VIII. Zysk (strata) netto	606 124,63	202 963,57
1. Zysk netto (wielkość dodatnia)	606 124,63	202 963,57
2. Strata netto (wielkość ujemna)	-	-
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	11 057 820,52	10 493 026,07
I. Rezerwy na zobowiązania	805 886,73	802 169,92
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	18 048,98	18 048,98
- krótkoterminowa	-	-
3. Pozostałe rezerwy	-	-
- długoterminowa	-	-
- krótkoterminowa	-	-
II. Zobowiązania długoterminowe	8 818 068,74	3 672 761,13
1. Wobec jednostek powiązanych	5 877 679,10	905 862,99
2. Wobec pozostałych jednostek	2 940 389,64	2 766 898,14
- kredyty i pożyczki	2 641 378,88	2 705 182,54
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- inne zobowiązania finansowe	299 010,76	61 715,60
- inne	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 432 737,70	6 018 095,02
1. Wobec jednostek powiązanych	10 056,63 zł	111 279,93
2. Wobec pozostałych jednostek	1 422 681,07	5 906 815,09
a) kredyty i pożyczki	61 248,87	55 089,95
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	155 415,26	40 470,44
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	680 342,82	5 220 077,83
- do 12 miesięcy	680 342,82	5 220 077,83
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	324 935,71	345 941,80
h) z tytułu wynagrodzeń	138 327,41	117 363,67
i) inne	62 411,00	127 871,40
3. Fundusze specjalne		
IV. Rozliczenia międzyokresowe	1 127,35	-
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 127,35	-
- długoterminowe	-	-

3. Rachunek zysków i strat(wariant kalkulacyjny)

	30.09.2017	30.09.2016	III kw.2017	III kw.2016
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	8 225 856,60	7 842 584,56	2 890 687,25	2 686 966,95
- od jednostek powiązanych	3 121 732,27	2 580 866,06	1 063 960,82	976 132,93
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	3 192 108,91	2 643 536,56	1 100 911,04	979 141,93
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	5 033 747,69	5 199 048,00	1 789 776,21	1 707 825,02
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	4 762 076,43	5 005 874,47	1 580 271,45	1 729 014,56
- od jednostek powiązanych	1 514 947,46	1 529 365,43	480 473,79	510 733,23
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 527 420,50	1 580 278,64	486 530,39	602 810,04
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 234 655,93	3 425 595,83	1 093 741,06	1 126 204,52
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	3 463 780,17	2 836 710,09	1 310 415,80	957 952,39
IV. Koszty sprzedaży	1 598 394,94	1 488 264,04	595 669,00	521 456,32
V. Koszty ogólnego zarządu	1 240 524,12	1 211 528,90	461 286,39	380 224,26
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	624 861,11	136 917,15	253 460,41	56 271,81
VII. Pozostałe przychody operacyjne	217 053,53	455 397,31	10 141,48	314 633,79
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	20 699,00	124 209,40	-	53 816,27
2. Dotacje	441,00	-	147,00	-
3. Inne przychody operacyjne	195 913,53	331 187,91	9 994,48	260 817,52
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	21 007,47	201 200,91	4 679,17	178 740,95
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
3. Inne koszty operacyjne	21 007,47	201 200,91	4 679,17	178 740,95
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	820 907,17	391 113,55	258 922,72	192 164,65
X. Przychody finansowe	2 946,47	14 404,60	2 703,24	(13 993,43)
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:			-	-
- od jednostek powiązanych			-	-
2. Odsetki, w tym:	2 946,47	388,32	2 703,24	123,92
- od jednostek powiązanych			-	-
3. Zysk ze zbycia inwestycji			-	-
4. Aktualizacja wartości inwestycji			-	-
5. Inne	-	14 016,28	-	(14 117,35)
XI. Koszty finansowe	201 147,69	141 460,14	105 414,80	50 398,35
1. Odsetki, w tym:	141 735,89	134 542,53	57 047,51	48 218,87
- dla jednostek powiązanych			-	-
2. Strata ze zbycia inwestycji			-	-
3. Aktualizacja wartości inwestycji			-	-
4. Inne	59 411,80	6 917,61	48 367,29	2 179,48
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)	622 705,95	264 058,01	156 211,16	127 772,87
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. - XIII.2.)	-	-	-	-
1. Zyski nadzwyczajne			-	-
2. Straty nadzwyczajne			-	-
XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)	622 705,95	264 058,01	156 211,16	127 772,87
XV. Podatek dochodowy	16 581,32	61 094,44	-	51 056,15
a) część bieżąca			-	-
b) część odroczone			(16 581,32)	(10 038,29)
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)	606 124,63	202 963,57	156 211,16	76 716,72
--	------------	------------	------------	-----------

4.RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.-30.09.2017	01.01.-30.09.2016
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej (metoda pośrednia)		
I. Zysk (strata) netto	606 124,63	202 963,57
II. Korekty razem	647 019,35	(383 275,67)
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		
2. Amortyzacja	113 438,33	119 142,26
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-	-
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	119 778,27	117 766,89
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(20 699,00)	(70 393,13)
6. Zmiana stanu rezerw	-	(9 000,00)
7. Zmiana stanu zapasów	(11 978,54)	173 049,74
8. Zmiana stanu należności	(743 403,50)	(514 731,31)
9. Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 102 142,43	(73 907,23)
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	87 741,36	(125 202,89)
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	1 253 143,98	(180 312,10)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	20 699,00	281 308,34
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	20 699,00	70 393,13
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	-	210 915,21
II. Wydatki	697 462,53	26 783,54
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	697 462,53	26 783,54
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)	(676 763,53)	254 524,80
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	502 181,70	-
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki	-	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe-leasing finansowy	502 181,70	-

II. Wydatki	313 872,29	200 042,46
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	54 331,78	51 984,61
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	139 762,24	30 290,96
8. Odsetki	119 778,27	117 766,89
9. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	188 309,41	(200 042,46)
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	764 689,86	(125 829,76)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	764 689,86	(125 829,76)
- 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:	1 335 310,59	271 540,31
- o ograniczonej możliwości dysponowania	100 000,00	100 000,00

5.ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	01.01-30.09 2017	01.01-30.09 2016	01.07.-30.09.2017	01.07.-30.09.2016
I.Kapitał własny na początek okresu (BO)	669 924,89	44 450,53	669 924,89	230 494,40
-korekty błędów podstawowych				
I.a Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	669 924,89	44 450,53	669 924,89	230 494,40
1.Kapitał podstawowy na początek okresu	4 353 795,40	4 353 795,40	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)				
1.2 Kapitał 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	708 877,89	708 877,89	708 877,89	708 877,89
4.1 Zmiany kapitału zapasowego				
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	-	-
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00	-	-
- z podziału zysku	0,00	0,00	-	-
- przeniesienie z kapitału z akt. wyceny-zbycie, likwidacja środków trwałych	0,00	0,00	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	-	-
- pokrycia kosztów emisji akcji	0,00	0,00	-	-
- pokrycia straty	0,00	0,00	-	-

- pokrycia środków z kapitału zapasowego na kapitał podstawowy	0,00	0,00		
- pokrycia ze środków z kapitału zapasowego zryczałt. podatku doch.	0,00	0,00		
4.2 Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	708 877,89	708 877,89	708 877,89	708 877,89
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	(5 018 577,42)	(3 266 678,02)	(4 602 799,00)	(5 018 577,42)
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	0,00	0,00	-	-
7.4 Strata z lat ubiegłych na początek okresu	(5 018 577,42)	(3 266 678,02)	(4 393 103,06)	(5 018 577,42)
- korekty błędów podstawowych				
7.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	(5 018 577,42)	(3 266 678,02)	(4 393 103,06)	(5 018 577,42)
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	0,00	240 217,53	126 246,85
-przeniesienie zysku z lat ubiegłych	415 778,42	0,00	240 217,53	126 246,85
- pokrycia straty z kapitału zapasowego			-	-
7.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu			(4 152 885,53)	(4 892 330,57)
7.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(4 602 799,00)	(5 018 577,42)	(4 152 885,53)	(4 892 330,57)
8.Wynik netto	606 124,63	202 963,57	156 211,16	76 716,72
a) zysk netto	606 124,63	202 963,57	156 211,16	76 716,72
b) strata netto	0,00	0,00	-	
c) odpisy z zysku				
II.Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	1 066 353,58	247 414,10	1 066 353,58	247 414,10
III.Kapitał własny , po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	1 066 353,58	247 414,10	1 066 353,58	247 414,10

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

W III kwartale 2017 roku Emitent wypracował zysk netto w wysokości 156.211 zł. Był to kolejny kwartał w roku zakończony dodatnim wynikiem finansowym, przy kontynuowaniu działalności w dotychczasowym zakresie. W stosunku do analogicznych okresów ubiegłego roku t.j. kwartału oraz narastająco Emitent zanotował wyraźny wzrost wyników na wszystkich poziomach swojej działalności.

W skali kwartału przychody wzrosły o 7,5%, zysk na sprzedaży wyniósł 253 tys. zł, a zysk netto 156 tys. zł. Dla porównania w analogicznym okresie ubiegłego roku były to odpowiednio wartości 77 tys. zł oraz 56 tys. zł. Emitent więc znacząco poprawił swoje wyniki w raportowanym kwartale. Systematyczny wzrost wyników na przestrzeni bieżącego roku pozwolił Emitentowi wypracować narastająco zysk netto w wysokości 606 tys. zł, kiedy w tym samym okresie 2016 roku wyniósł on 202 tys. zł.

Stąła poprawa wyników finansowych Emitenta następuje dzięki stałemu wzrostowi przychodów wraz z utrzymywaniem na wysokim poziomie marży brutto na sprzedaży. Marża ta w III kw. wyniosła 45%, a za okres pełnych trzech kwartałów notuje poziom 42%. Wysoka rentowność sprzedaży oraz efektywne zarządzanie kosztami sprzedaży i Zarządu przekładają się więc ostatecznie na wzrost zysku netto. Emitent potwierdził tym samym zdolność do wypracowania dodatnich wyników finansowych w kolejnych okresach rozrachunkowych.

Zysk netto wpływa także na poprawę struktury źródeł finansowania. Powolny wzrost kapitału własnego zastępuje częściowo kapitał obcy, który ma głównie postać zobowiązań długoterminowych. W efekcie więc poprawie ulega bezpieczeństwo finansowe Emitenta.

Pozytywnie należy także ocenić uzyskanie przez Emitenta dodatniego strumienia przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej.

Zarząd Spółki w swoich dalszych działaniach skupi się na utrzymaniu dotychczasowego trendu poprawy wyników finansowych poprzez stabilny rozwój dotychczasowej działalności.

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 III kwartału 2017 roku Zarząd Spółki podejmował aktywność w zakresie prowadzonej działalności gospodarczej, która była związana w szczególności z:

1. Realizacją działań zmierzających do wyposażenia nowo powstałego magazynu logistycznego

Emitent powołał spółkę celową KFG Logistics Sp. z o.o. w celu realizacji inwestycji budowy i prowadzenia magazynu logistycznego. Dokonano odbioru obiektu, wyposażono halę magazynową w specjalistyczny pomost piętrowy, instalację grzewczą, oświetlenie.

2. Rozmowami biznesowymi w sprawie zawarcia kolejnych umów

franczyzowych

Spółka kontynuuje rozwój sieć sklepów franczyzowych poprzez pozyskanie partnerów do współpracy w nowych lokalizacjach, podejmując szereg rozmów i negocjacji handlowych w tym zakresie, uczestnicząc w targach franczyzowych, branżowych. 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 oraz asortymentu uzupełniającego od dostawców zewnętrznych do własnej sieci sprzedaży oraz sklepów multibrandowych.

3. Realizacją wysyłek sezonu JZ 17, koordynacją dostaw marek koncernu KFG

Niemcy.

W okresie III kwartału dział logistyczny Spółki skoncentrował swe działania na realizacji dostaw kolekcji JZ 2017. Spółka w ramach współpracy z partnerem niemieckim wzięła na siebie odpowiedzialność za dostawy wybranych marek

niemieckich do odbiorców KFG na całym świecie. 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, renegocjacji 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:

L.p.	Akcjonariusze	Liczba akcji [w szt.]	Liczba głosów [w szt.]	% w kapitale zakładowym	% w głosach na Walnym Zgromadzeniu
1	Spadkobiercy Kopeć Bogdana (Kopeć Krystyna, Kopeć Jarosław, Kopeć Marcin)	3 279 952	4 929 952	15,07%	19,90%
2	Kopeć Jarosław	2 937 174	3 387 174	13,49%	13,68%
3	Kopeć Marcin	644 020	1 094 020	2,96%	4,42%
4	Kopeć Krystyna	716 250	1 166 250	3,29%	4,71%
5	KFG	8 131 565	8 131 565	37,35%	32,83%
6	Pozostali (free float)	6 060 016	6 060 016	27,84%	24,47%
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 2017 roku zatrudnienie w Spółce wyniosło ~ 50,50 w przeliczeniu na osoby i ~ 47,92 w przeliczeniu na pełne etaty.

9. RAPORTY PUBLIKOWANE W OKRESIE III KWARTAŁU 2017 R.

RB 11 – 2017-07-04 – Ogłoszenie o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Hurtimex s.a.

RB 12 - 2017-08-01 - Uchwały podjęte na NWZA Hurtimex s.a.

RB 13 - 2017-08-11 - Raport okresowy II kwartał 2017 Hurtimex s.a.

RB 14 - 2017-08-22 - Uzupełnienie raportu za II kwartał 2017 - aktualny akcjonariat Spółki

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.