



RAPORT OKRESOWY



tup-tup

KANZ

II kwartał

2016

Łódź, 12 sierpnia 2016 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..... | 12 |
| 8. STRUKTURA AKCJONARIATU, ROZKŁAD GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU SPÓŁKI, ZATRUDNIENIE..... | 13 |
| 9. RAPORTY BIEŻĄCE, PUBLIKOWANE W II KWARTALE 2016 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 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 II kwartale roku 2016 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

| | 30.06.2016 | 30.06.2015 |
|---|---------------------|---------------------|
| AKTYWA | | |
| A. Aktywa trwałe | 6 608 938,39 | 6 912 745,83 |
| I. Wartości niematerialne i prawne | 722,05 | 5 563,51 |
| 1. Koszty zakończonych prac rozwojowych | | |
| 2. Wartość firmy | | |
| 3. Inne wartości niematerialne i prawne | 722,05 | 5 563,51 |
| 4. Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych | | |
| II. Rzeczowe aktywa trwałe | 824 010,91 | 1 072 534,89 |
| 1. Środki trwałe | 817 512,91 | 862 342,79 |
| a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu) | 9066,51 | 9 181,95 |
| b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 436 605,80 | 561 092,75 |
| c) urządzenia techniczne i maszyny | 111 601,41 | 121 157,99 |
| d) środki transportu | 105 851,16 | - |
| e) inne środki trwałe | 154 388,03 | 170 910,10 |
| 2. Środki trwałe w budowie | 6 498,00 | 210 192,10 |
| 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 | 4 450 132,00 |
| 1. Nieruchomości | 4 450 132,00 | 4 450 132,00 |
| 2. Wartości niematerialne i prawne | | |
| 3. Długoterminowe aktywa finansowe | 5 000,00 | - |
| a) w jednostkach powiązanych | 5 000,00 | - |
| b) w pozostałych jednostkach | | |
| 4. Inne inwestycje długoterminowe | - | - |
| V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 1 329 073,43 | 1 384 515,43 |
| 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 610 676,39 | 780 064,93 |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe | 718 397,04 | 604 450,50 |
| B. Aktywa obrotowe | 3 289 615,74 | 6 505 106,09 |
| I. Zapasy | 746 215,99 | 2 148 913,57 |
| 1. Materiały | | |
| 2. Półprodukty i produkty w toku | | |
| 3. Produkty gotowe | | |
| 4. Towary | 746 215,99 | 2 148 913,57 |
| 5. Zaliczki na dostawy | - | - |

| | | |
|--|---------------------|----------------------|
| II. Należności krótkoterminowe | 2 100 381,44 | 4 024 970,06 |
| 1. Należności od jednostek powiązanych | | |
| 2. Należności od pozostałych jednostek | 2 100 381,44 | 4 024 970,06 |
| a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty | 1 937 756,25 | 3 778 013,43 |
| - do 12 miesięcy | 1 937 756,25 | 3 778 013,43 |
| - powyżej 12 miesięcy | | |
| b) z tytułu podatków, dotacji, ceł ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | 36 450,29 | 67 697,97 |
| c) inne | 126 174,90 | 179 258,66 |
| d) dochodzone na drodze sądowej | | |
| III. Inwestycje krótkoterminowe | 233 124,38 | 260 082,22 |
| 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe | 233 124,38 | 260 082,22 |
| 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 | 233 124,38 | 260 082,22 |
| - środki pieniężne w kasie i na rachunkach | 100 513,80 | 160 082,22 |
| - inne środki pieniężne | 32 610,58 | - |
| - inne aktywa pieniężne | 100 000,00 | 100 000,00 |
| 2. Inne inwestycje krótkoterminowe | - | - |
| IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 209 893,93 | 71 140,24 |
| 1. Inne rozliczenia międzyokresowe | 209 893,93 | 71 140,24 |
| A k t y w a, r a z e m | 9 898 554,13 | 13 417 851,92 |

| | 30.06.2016 | 30.06.2015 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| PASYWA | | |
| A. Kapitał własny | 170 697,38 | 1 482 509,81 |
| 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 | (5 018 577,42) | (3 122 983,23) |
| 1. Zysk (wielkość dodatnia) | - | - |
| 2. Strata (wielkość ujemna) | (5 018 577,42) | (3 122 983,23) |
| VIII. Zysk (strata) netto | 126 246,85 | (313 840,12) |
| 1. Zysk netto (wielkość dodatnia) | | |
| 2. Strata netto (wielkość ujemna) | 126 246,85 | (313 840,12) |
| IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) | | |
| B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 9 727 856,75 | 11 935 342,11 |
| I. Rezerwy na zobowiązania | 802 169,92 | 817 707,41 |
| 1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 784 120,94 | 780 524,43 |

| | | |
|---|---------------------|----------------------|
| 2. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne | 18 048,98 | 28 182,98 |
| - długoterminowa | 18 048,98 | 24 442,51 |
| - krótkoterminowa | - | 3 740,47 |
| 3. Pozostałe rezerwy | - | 9 000,00 |
| - długoterminowa | | |
| - krótkoterminowa | - | 9 000,00 |
| II. Zobowiązania długoterminowe | 3 012 466,19 | 6 818 698,00 |
| 1. Wobec jednostek powiązanych | | |
| 2. Wobec pozostałych jednostek | 3 012 466,19 | 6 818 698,00 |
| - kredyty i pożyczki | 2 719 055,71 | 2 777 062,41 |
| - z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | | |
| - inne zobowiązania finansowe | 71 853,80 | - |
| - inne | 221 556,68 | 4 041 635,59 |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe | 5 913 220,64 | 4 292 183,49 |
| 1. Wobec jednostek powiązanych | | |
| 2. Wobec pozostałych jednostek | 5 913 220,64 | 4 292 183,49 |
| a) kredyty i pożyczki | 67 990,46 | 50 731,90 |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | - | - |
| c) inne zobowiązania finansowe | 40 470,44 | - |
| d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | 5 188 227,86 | 3 606 791,82 |
| - do 12 miesięcy | 5 188 227,86 | 3 606 791,82 |
| - powyżej 12 miesięcy | | |
| e) zaliczki otrzymane na dostawy | - | 97 560,97 |
| f) zobowiązania wekslowe | | |
| g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń | 329 454,25 | 159 261,18 |
| h) z tytułu wynagrodzeń | 101 206,23 | 93 677,80 |
| i) inne | 185 871,40 | 284 159,82 |
| 3. Fundusze specjalne | | |
| IV. Rozliczenia międzyokresowe | - | 6 753,21 |
| 1. Ujemna wartość firmy | | |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe | - | 6 753,21 |
| - długoterminowe | - | - |
| - krótkoterminowe | - | 6 753,21 |
| Pasywa, razem | 9 898 554,13 | 13 417 851,92 |

3. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny)

| | 30.06.2016 | 30.06.2015 | II kw.2016 | II kw.2015 |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym: | 5 155 617,61 | 5 096 912,38 | 2 080 935,76 | 2 702 404,64 |
| - od jednostek powiązanych | | | | |
| 1. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług | 1 664 394,63 | 878 581,45 | 752 695,78 | 333 928,76 |
| 2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | 3 491 222,98 | 4 218 330,93 | 1 328 239,98 | 2 368 475,88 |
| II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym: | 3 276 859,91 | 3 560 295,89 | 1 292 074,58 | 2 097 597,96 |
| - od jednostek powiązanych | | | - | - |
| 1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów | 977 468,60 | 482 884,85 | 459 557,36 | 270 373,75 |
| 2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 2 299 391,31 | 3 077 411,04 | 832 517,22 | 1 827 224,21 |
| III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II) | 1 878 757,70 | 1 536 616,49 | 788 861,18 | 604 806,68 |
| IV. Koszty sprzedaży | 966 807,72 | 1 095 156,59 | 484 559,22 | 588 727,73 |
| V. Koszty ogólnego zarządu | 831 304,64 | 877 383,11 | 448 405,27 | 438 371,59 |

| | | | | |
|--|-------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V) | 80 645,34 | (435 923,21) | (144 103,31) | (422 292,64) |
| VII. Pozostałe przychody operacyjne | 140 763,52 | 254 854,62 | 113 916,61 | 249 466,98 |
| 1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 70 393,13 | 45 602,45 | 48 814,00 | 43 902,45 |
| 2. Dotacje | - | 294,00 | - | 147,00 |
| 3. Inne przychody operacyjne | 70 370,39 | 208 958,17 | 65 102,61 | 205 417,53 |
| VIII. Pozostałe koszty operacyjne | 22 459,96 | 10 820,23 | 12 287,41 | 7 140,32 |
| 1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | - | - | - | - |
| 2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | - | - | - | - |
| 3. Inne koszty operacyjne | 22 459,96 | 10 820,23 | 12 287,41 | 7 140,32 |
| IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII) | 198 948,90 | (191 888,82) | (42 474,11) | (179 965,98) |
| X. Przychody finansowe | 28 398,03 | 957,41 | 28 253,63 | 633,55 |
| 1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym: | | | - | - |
| - od jednostek powiązanych | | | - | - |
| 2. Odsetki, w tym: | 264,40 | 957,41 | 120,00 | 633,55 |
| - od jednostek powiązanych | | | - | - |
| 3. Zysk ze zbycia inwestycji | | | - | - |
| 4. Aktualizacja wartości inwestycji | | | - | - |
| 5. Inne | 28 133,63 | - | 28 133,63 | - |
| XI. Koszty finansowe | 91 061,79 | 122 449,21 | 35 538,25 | 66 252,74 |
| 1. Odsetki, w tym: | 86 323,66 | 88 944,76 | 48 262,37 | 49 866,35 |
| - dla jednostek powiązanych | | | - | - |
| 2. Strata ze zbycia inwestycji | | | - | - |
| 3. Aktualizacja wartości inwestycji | | | - | - |
| 4. Inne | 4 738,13 | 33 504,45 | (12 724,12) | 16 386,39 |
| XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI) | 136 285,14 | (313 380,62) | (49 758,73) | (245 585,17) |
| XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. - XIII.2.) | - | - | - | - |
| 1. Zyski nadzwyczajne | | | - | - |
| 2. Straty nadzwyczajne | | | - | - |
| XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII) | 136 285,14 | (313 380,62) | (49 758,73) | (245 585,17) |
| XV. Podatek dochodowy | 10 038,29 | 459,50 | 10 038,29 | - |
| a) część bieżąca | | | - | - |
| b) część odroczone | | | - | - |
| 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) | 126 246,85 | (313 840,12) | (59 797,02) | (245 585,17) |

4. RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

| | 01.01.-30.06.2016 | 01.01.-30.06.2015 |
|---|---------------------|---------------------|
| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej (metoda pośrednia) | | |
| I. Zysk (strata) netto | 126 246,85 | (313 840,12) |
| II. Korekty razem | (428 861,20) | 607 444,30 |
| 1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności | | |
| 2. Amortyzacja | 84 946,54 | 81 085,42 |
| 3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych | - | - |

| | | |
|--|---------------------|---------------------|
| 4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 75 197,06 | 79 344,26 |
| 5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej | (70 393,13) | (45 602,45) |
| 6. Zmiana stanu rezerw | (9 000,00) | - |
| 7. Zmiana stanu zapasów | 69 230,92 | 583 220,88 |
| 8. Zmiana stanu należności | 455 010,59 | (1 916 142,80) |
| 9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | (875 988,43) | 1 822 378,39 |
| 10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | (157 864,75) | 3 160,60 |
| 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 | (302 614,35) | 293 604,18 |
| B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| I. Wpływy | 280 762,49 | 45 602,45 |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 70 393,13 | 45 602,45 |
| 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 | 210 369,36 | |
| II. Wydatki | 21 833,08 | 210 337,18 |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 21 833,08 | 73 092,88 |
| 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | - | 137 244,30 |
| 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) | 258 929,41 | (164 734,73) |
| C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| I. Wpływy | 12 900,51 | - |
| 1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | | |
| 2. Kredyty i pożyczki | 12 900,51 | - |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych | | |
| 4. Inne wpływy finansowe-leasing finansowy | - | - |
| II. Wydatki | 133 461,26 | 190 433,85 |
| 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 | 38 111,44 | 55 623,70 |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych | - | - |
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych | - | - |
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | 20 152,76 | 55 465,89 |
| 8. Odsetki | 75 197,06 | 79 344,26 |
| 9. Inne wydatki finansowe | - | - |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | (120 560,75) | (190 433,85) |
| D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III) | (164 245,69) | (61 564,40) |

| | | |
|--|---------------------|--------------------|
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: | (164 245,69) | (61 564,40) |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | - | - |
| F. Środki pieniężne na początek okresu | 397 370,07 | 321 646,62 |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym: | 233 124,38 | 260 082,22 |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania | 100 000,00 | 100 000,00 |

5.ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

| | 01.01-30.06 2016 | 01.01-30.06 2015 | 01.04.-30.06.2016 | 01.04.-30.06.2015 |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| I.Kapitał własny na początek okresu (BO) | 44 450,53 | 1 796 349,93 | 230 494,40 | 1 763 595,64 |
| -korekty błędów podstawowych | | | | |
| I.a Kapitał własny na początek okresu (BO) , po korektach | 44 450,53 | 1 796 349,93 | 230 494,40 | 1 763 595,64 |
| 1.Kapitał podstawowy na początek okresu | 4 353 795,40 | 4 353 795,40 | 4 353 795,40 | 4 353 795,40 |
| 1.1Zmiany kapitału podstawowego | | | | |
| a) zwiększenie (z tytułu) | | | | |
| --wydania udziałów /emisji akcji | | | | |
| b) zmniejszenie (z tytułu) | | | | |
| - umorzenia udziałów (akcji) | | | | |
| 1.2Kapitał podstawowy na koniec okresu. | 4 353 795,40 | 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 | 565 183,10 | 708 877,89 | 565 183,10 |
| 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 | 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 | (3 266 678,02) | (3 266 678,02) | (5 018 577,42) | (3 122 983,23) |
| 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 | (3 266 678,02) | (3 266 678,02) | (5 018 577,42) | (3 122 983,23) |
| - korekty błędów podstawowych | | | | |
| 7.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach | (3 266 678,02) | (3 266 678,02) | (5 018 577,42) | (3 122 983,23) |
| a) zwiększenie (z tytułu) | (1 751 899,40) | 0,00 | - | (68 254,95) |
| - przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia | (1 751 899,40) | 0,00 | - | (68 254,95) |
| b) zmniejszenie (z tytułu) | 0,00 | 143 694,79 | 186 043,87 | - |
| -przeniesienie zysku z lat ubiegłych | 0,00 | 143 694,79 | 186 043,87 | |
| - pokrycia straty z kapitału zapasowego | | | - | - |
| 7.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu | | | (4 832 533,55) | (3 191 238,18) |
| 7.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu | (5 018 577,42) | (3 122 983,23) | (4 832 533,55) | (3 191 238,18) |
| 8.Wynik netto | 126 246,85 | (313 840,12) | (59 797,02) | (245 585,17) |
| a) zysk netto | 126 246,85 | | - | - |
| b) strata netto | 0,00 | (313 840,12) | (59 797,02) | (245 585,17) |
| c) odpisy z zysku | | | | |
| II.Kapitał własny na koniec okresu (BZ) | 170 697,38 | 1 482 509,81 | 170 697,38 | 1 482 509,81 |
| III.Kapitał własny , po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku | 170 697,38 | 1 482 509,81 | 170 697,38 | 1 482 509,81 |

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

W II kwartale 2016 roku Spółka kontynuowała dotychczasową działalność i osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 2 080 935,76 zł. Pomimo, że w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego odnotowano 23% spadek sprzedaży, to znaczny wzrost marży w tym samym okresie (z 22% do 38%) przełożył się na osiągnięcie większego o 30% zysku brutto na sprzedaży. Jest to efekt dywersyfikacji działalności w kierunku świadczenia usług logistycznych dla niemieckiego partnera firmy KFG. Ten rodzaj działalności dostarcza Spółce wysokiej marży, w II kw było to ok. 39%. Jednocześnie firma w dużo większym zakresie sprzedawała swój towar w tzw pierwszej cenie, co także wpłynęło na wzrost marży handlowej, w II kw wyniosła ona ok. 37%. Oznacza to, że oferowany towar cieszył się dużą popularnością i Spółka w mniejszym stopniu niż wcześniej stosowała obniżki lub wysokie rabaty. Ostatecznie więc dzięki marży brutto na sprzedaży wynoszącej w II kw 38%, Spółka mimo spadku przychodów ze sprzedaży narastająco za I półrocze osiągnęła zysk na sprzedaży w wysokości 80,6 tys. zł i zysk netto z całokształtu o wartości 126,2 tys. zł. Szeroka oferta handlowa, wsparta prowadzonymi na dużą skalę działaniami w sferze dystrybucji (otwieranie nowych sklepów franczyzowych, pozyskiwanie nowych rynków zbytu) powinna przełożyć się także na wzrost sprzedaży już w kolejnych kwartałach.

Warto podkreślić również fakt, że na osiągnięcie zysku netto miało wpływ także obniżenie kosztów sprzedaży, dzięki likwidacji nierentownych sklepów. W rezultacie wynik za I półrocze jest dodatni i stanowi znaczną poprawę w stosunku do straty 318,8 tys. odnotowanej w I półroczu 2015.

Spółka uporała się z nadmiarem zapasów z poprzednich okresów i wykazała dużo mniejsze wartości niż w analogicznym okresie ubiegłego roku. Wzrost sprawności w zarządzaniu zapasami przyniósł oczekiwane rezultaty.

Środki finansowe odzyskane poprzez zmniejszenie poziomu należności (ponad 2 mln w stosunku do okresu porównywalnego) przeznaczono w całości na spłatę zobowiązań, znacznie zmniejszając tym samym ich poziom.

Generalnie więc majątek obrotowy uległ znacznemu zmniejszeniu i nie wymaga tak wysokiego poziomu finansowania jak wcześniej, co sprządza się do spadku zadłużenia Spółki i wzrostu jej bezpieczeństwa finansowego.

Zarząd Spółki dalej konsekwentnie będzie realizował strategię utrzymywania wysokiej marży, dywersyfikacji działalności oraz systematycznego wzrostu przychodów ze sprzedaży, co musi się przełożyć 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 II kwartału 2016 roku Zarząd Spółki podejmował aktywność w zakresie prowadzonej działalności gospodarczej, która była związana w szczególności z:

1. Koordynacją prac budowlano – inwestycyjnych w związku z budową magazynu logistycznego na działkach przy ul. Strzelców Kaniowskich 40/42

Spółka jako Inwestor, po otrzymaniu stosownych pozwoleń na budowę, zawarła z Wykonawcą firmą Inbud Sp. z o.o. umowę o roboty budowlane w systemie wykonawstwa generalnego, której przedmiotem jest wykonanie całości robót polegających na budowie na nieruchomości zlokalizowanej przy ul. 28 Pułku Strzelców Kaniowskich 40 budynku magazynowego.

Łączna wartość umowy- inwestycji na dzień podpisania umowy, zgodnie z harmonogramem rzeczowo-finansowym, wynosi 1 325 000 PLN netto (słownie: jeden milion, trzysta dwadzieścia pięć tysięcy złotych netto).

Spółka uznaje zawartą Umowę jako znaczącą, z uwagi na wartość inwestycji, przekraczającą 20% kapitału własnego.

Inwestycja jest realizowana w związku z dynamicznym rozwojem kompleksowych usług magazynowych dla firmy Kids Fashion Group strategicznego partnera i udziałowca Spółki.

2. Zawieraniem kolejnych umów franczyzowych

Zarząd Spółki w okresie II kwartału z sukcesem zakończył proces negocjacji z franczyzobiorcami, doprowadzając do podpisania umowy handlowej i otwarcia sklepów w Łodzi, Warszawie, Oławie.

| Lokalizacja | Data zawarcia umowy | Data otwarcia sklepu | Region |
|-------------------------|---------------------|----------------------|--------------|
| Łódź – CH Sukcesja | 02.05.16 | 21.05.16 | łódzkie |
| Warszawa-CH Szembeka | 12.05.16 | 01.06.16 | mazowieckie |
| Oława – Galeria Oławska | 30.05.16 | 15.06.16 | dolnośląskie |

Spółka od kilku sezonów rozwija sieć sklepów franczyzowych poprzez pozyskanie partnerów do współpracy w nowych lokalizacjach, podejmując szereg rozmów i negocjacji handlowych w tym zakresie. Spółka konsekwentnie realizuje długofalową strategię ciągłego powiększania sieci sklepów franczyzowych na terenie całego kraju.

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 sklepów franczyzowych, pozycjonując ten kanał dystrybucji wysoko w hierarchii sprzedażowej firmy, jako charakteryzujący się stale rosnącym potencjałem. Oferta handlowa kierowana jest również do współpracujących sklepów multibrandowych.

3. Realizacja wysyłek sezonu WL 16, koordynacja dostaw marek koncernu KFG Niemcy

W okresie II kwartału 2016 dział logistyczny Spółki skoncentrował swe działania na realizacji dostaw kolekcji WL 16. 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, zatrudnienia i 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 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 | Kopec Bogdan | 3 279 952 | 4 929 952 | 15,07% | 19,90% |
| 2 | Kopec Jarosław | 2 937 174 | 3 387 174 | 13,49% | 13,68% |
| 3 | Kopec Marcin | 644 020 | 1 094 020 | 2,96% | 4,42% |
| 4 | Kopec 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 II kwartału 2016 roku zatrudnienie w Spółce wyniosło ~ 47,40 w przeliczeniu na osoby i ~ 44,98 w przeliczeniu na pełne etaty.

9. RAPORTY PUBLIKOWANE W OKRESIE II KWARTAŁU 2016 R.

- RB 5 – 09/05/2016 – Informacja o zawarciu umowy przedstawicielstwa handlowego – Sukcesja Łódź
- RB 6 – 13/05/2016 – Raport okresowy I kwartał 2016 r.
- RB 7 – 17/05/2016 – Informacja o zawarciu umowy franczyzowej – CH Szembeka Warszawa
- RB 8 – 01/06/2016 – Informacja o śmierci Akcjonariusza- Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- RB 9 – 01/06/2016 – Zmiana daty publikacji raportu rocznego za 2015 r.
- RB 10 – 08/06/2016 – Informacja o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
- RB 11 – 09/06/2016 – Zmiana daty publikacji raportu rocznego za 2015 r.
- RB 12 – 20/06/2016 – Raport roczny za 2015 r.
- RB 13 – 23/06/2016 – Wybór nowego członka Rady Nadzorczej – kooptacja.

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.

PODSTAWA PRAWNA: § 5 ust. 1 pkt. 1) załącznika Nr 3 do Regulaminu ASO „Informacje bieżące i okresowe w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”.