



IV kwartał

2016

**RAPORT
OKRESOWY**



KANZ[®]



Łódź, 14 luty 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.....	13
9.	RAPORTY BIEŻĄCE, PUBLIKOWANE W IV 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 IV 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

	31.12.2016	31.12.2015
AKTYWA		
A. Aktywa trwale	6 446 281,05	6 786 791,89
I. Wartości niematerialne i prawne	2 367,27	3 480,49
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne	2 367,27	3 480,49
4. Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych		
II. Rzeczowe aktywa trwale	772 063,47	1 094 735,29
1. Środki trwale	765 565,47	1 094 735,29
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	9 008,79	9 124,23
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	439 328,28	622 577,32
c) urządzenia techniczne i maszyny	108 393,81	117 459,18
d) środki transportu	81 423,96	130 278,36
e) inne środki trwale	127 410,63	215 296,20
2. Środki trwale w budowie	6 498,00	-
3. Zaliczki na środki trwale 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	1 216 718,31	1 233 444,11
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	564 090,73	620 714,68
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	652 627,58	612 729,43
B. Aktywa obrotowe	3 417 391,12	3 933 827,66
I. Zapasy	495 228,66	815 446,91
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe		
4. Towary	495 228,66	815 446,91
5. Zaliczki na dostawy	-	-
II. Należności krótkoterminowe	2 239 269,13	2 555 392,03
1. Należności od jednostek powiązanych	2 013 501,55	2 037 429,50
2. Należności od pozostałych jednostek	225 767,58	517 962,53

a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty	76 662,58	298 421,58
- do 12 miesięcy	76 662,58	298 421,58
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	27 274,53	41 049,82
c) inne	121 830,47	178 491,13
d) dochodzone na drodze sądowej		
III. Inwestycje krótkoterminowe	570 620,73	397 370,07
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	570 620,73	397 370,07
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	570 620,73	397 370,07
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	410 782,41	250 320,26
- inne środki pieniężne	59 838,32	47 049,81
- inne aktywa pieniężne	100 000,00	100 000,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	112 272,60	165 618,65
1. Inne rozliczenia międzyokresowe	112 272,60	165 618,65

	31.12.2016	31.12.2015
PASYWA		
A. Kapitał własny	337 657,49	44 450,53
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	(5 018 577,42)	(3 266 678,02)
1. Zysk (wielkość dodatnia)	-	-
2. Strata (wielkość ujemna)	(5 018 577,42)	(3 266 678,02)
VIII. Zysk (strata) netto	293 206,96	(1 751 899,40)
1. Zysk netto (wielkość dodatnia)	293 206,96	
2. Strata netto (wielkość ujemna)	-	(1 751 899,40)
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	9 526 014,68	10 676 169,02
I. Rezerwy na zobowiązania	812 158,29	811 169,92
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	794 109,31	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	-	9 000,00
- długoterminowa		
- krótkoterminowa	-	9 000,00
II. Zobowiązania długoterminowe	7 267 347,02	4 967 700,88

1. Wobec jednostek powiązanych	4 528 813,36	2 118 527,17
2. Wobec pozostałych jednostek	2 738 533,66	2 849 173,71
- kredyty i pożyczki	2 687 662,10	2 757 167,15
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- inne zobowiązania finansowe	50 871,56	92 006,56
- inne	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 440 423,72	4 879 338,07
1. Wobec jednostek powiązanych	5 392,17	
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Wobec pozostałych jednostek	1 435 031,55	4 879 338,07
a) kredyty i pożyczki	69 297,43	55 089,95
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	41 135,00	40 470,44
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	832 330,69	4 210 497,69
- do 12 miesięcy	832 330,69	4 210 497,69
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	282 994,47	203 542,69
h) z tytułu wynagrodzeń	109 046,06	117 577,90
i) inne	105 620,07	252 159,40
3. Fundusze specjalne		
IV. Rozliczenia międzyokresowe	6 085,65	17 960,15
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	6 085,65	17 960,15
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	6 085,65	17 960,15
P a s y w a, r a z e m	9 863 672,17	10 720 619,55

3. RACHNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny)

	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015	IV kw.2016	IV kw.2015
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	11 617 488,67	10 341 450,23	3 774 904,11	3 245 053,52
- od jednostek powiązanych	4 258 797,79	3 892 065,18	1 064 699,45	973 016,30
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	3 916 636,75	2 122 586,81	1 273 100,19	814 874,01
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	7 700 851,92	8 218 863,42	2 501 803,92	2 430 179,51
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	7 654 615,93	7 379 452,21	2 648 741,46	2 577 157,45
- od jednostek powiązanych	3 004 326,50	2 312 028,99	751 081,63	578 007,25
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	2 662 995,82	1 079 593,49	1 082 717,18	395 370,90
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4 991 620,11	6 299 858,72	1 566 024,28	2 181 786,55
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	3 962 872,74	2 961 998,02	1 126 162,65	667 896,07
IV. Koszty sprzedaży	2 140 999,61	2 271 187,79	652 735,57	631 492,48
V. Koszty ogólnego zarządu	1 522 495,52	1 767 546,58	310 966,62	468 305,98
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	299 377,61	(1 076 736,35)	162 460,46	(431 902,39)
VII. Pozostałe przychody operacyjne	567 887,52	469 813,58	112 490,21	131 357,20

1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	25 394,40	126 366,38	(98 815,00)	62 877,75
2. Dotacje	-	588,00	-	147,00
3. Inne przychody operacyjne	542 493,12	342 859,20	211 305,21	68 332,45
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	418 917,32	864 493,71	217 716,41	848 236,37
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	204 170,24	792 591,58	204 170,24	792 591,58
3. Inne koszty operacyjne	214 747,08	71 902,13	13 546,17	55 644,79
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	448 347,81	(1 471 416,48)	57 234,26	(1 148 781,56)
X. Przychody finansowe	113 649,06	119 006,84	99 244,46	117 762,71
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:			-	-
- od jednostek powiązanych			-	-
2. Odsetki, w tym:	559,05	3 922,56	170,73	2 678,43
- od jednostek powiązanych			-	-
3. Zysk ze zbycia inwestycji			-	-
4. Aktualizacja wartości inwestycji			-	-
5. Inne	113 090,01	115 084,28	99 073,73	115 084,28
XI. Koszty finansowe	202 177,59	236 083,50	60 717,45	57 166,73
1. Odsetki, w tym:	193 309,98	195 043,68	58 767,45	57 493,28
- dla jednostek powiązanych			-	-
2. Strata ze zbycia inwestycji			-	-
3. Aktualizacja wartości inwestycji			-	-
4. Inne	8 867,61	41 039,82	1 950,00	(326,55)
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)	359 819,28	(1 588 493,14)	95 761,27	(1 088 185,58)
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. - XIII.2.)	-	-	-	-
1. Zyski nadzwyczajne			-	-
2. Straty nadzwyczajne			-	-
XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)	359 819,28	(1 588 493,14)	95 761,27	(1 088 185,58)
XV. Podatek dochodowy	66 612,32	163 406,26	5 517,88	124 845,68
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)	293 206,96	(1 751 899,40)	90 243,39	(1 213 031,26)

4. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.-31.12.2016	01.01.-31.12.2015
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej (metoda pośrednia)		
I. Zysk (strata) netto	293 206,96	(1 751 899,40)
II. Korekty razem	(49 542,83)	2 180 440,98
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		
2. Amortyzacja	153 682,01	152 439,73
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	(683,47)	71,66
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	170 826,36	178 154,18
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(25 394,40)	(126 366,38)
6. Zmiana stanu rezerw	988,37	(6 537,49)
7. Zmiana stanu zapasów	320 218,25	1 916 687,54

8. Zmiana stanu należności	316 122,90	(446 564,77)
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(1 043 500,20)	441 596,06
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	58 197,35	70 960,45
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	243 664,13	428 541,58
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	242 129,66	136 709,54
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	25 394,40	126 366,38
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	216 735,26	10 343,16
II. Wydatki	46 632,23	312 152,03
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	46 632,23	312 152,03
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)	195 497,43	(175 442,49)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	-	142 007,19
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	-	142 007,19
II. Wydatki	266 594,37	319 311,17
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	-	5 000,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	55 297,57	71 160,91
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	40 470,44	64 996,08
8. Odsetki	170 826,36	178 154,18
9. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(266 594,37)	(177 303,98)
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	172 567,19	75 795,11
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	173 415,69	75 723,45
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	848,50	(71,66)
F. Środki pieniężne na początek okresu	397 526,37	321 731,26

G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	569 937,26	397 526,37
- o ograniczonej możliwości dysponowania	100 000,00	100 000,00

5.ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	01.10.-31.12.2016	01.10.-31.12.2015	01.01.-31.12.2016	01.01.-31.12.2015
I.Kapitał własny na początek okresu (BO)	247 414,10	1 257 481,79	44 450,53	1 796 349,93
-korekty błędów				
I.a Kapitał własny na początek okresu (BO) , po korektach	247 414,10	1 257 481,79	44 450,53	1 796 349,93
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	565 183,10	708 877,89	565 183,10
4.1 Zmiany kapitału zapasowego				
a) zwiększenie (z tytułu)			0,00	143 694,79
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej				
- z podziału zysku			0,00	143 694,79
- 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	565 183,10	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				
7.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu				
- korekty błędów				
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(okresów) ubiegłych na początek okresu	(5 018 577,42)	(3 266 678,02)	(3 266 678,02)	(3 266 678,02)
- korekty błędów				
7.5 Strata z lat(okresów) ubiegłych na początek okresu po korektach	(5 018 577,42)	(3 266 678,02)	(3 266 678,02)	(3 266 678,02)
a) zwiększenie (z tytułu)			(1 751 899,40)	
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia			(1 751 899,40)	
b) zmniejszenie (z tytułu)				
- pokrycia straty z kapitału zapasowego				
7.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		(3 266 678,02)	(5 018 577,42)	(3 266 678,02)
7.7 Zysk (strata) z lat(okresów) ubiegłych na koniec okresu	(5 018 577,42)	(3 266 678,02)	(5 018 577,42)	(3 266 678,02)
8. Wynik netto	90 243,39	(1 213 031,26)	293 206,96	(1 751 899,40)
a) zysk netto	90 243,39		293 206,96	
b) strata netto		(1 213 031,26)	-	(1 751 899,40)
c) odpisy z zysku				
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	337 657,49	44 450,53	337 657,49	44 450,53
III. Kapitał własny , po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	337 657,49	44 450,53	337 657,49	44 450,53

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

Spółka w okresie IV kwartału 2016, podobnie jak we wcześniejszych kwartałach tego roku, odnotowała zysk netto. Pozytywna tendencja z wcześniejszych kwartałów została więc potwierdzona i cały rok zakończył się dodatnim wynikiem finansowym, wynikającym przede wszystkim ze wzrostu przychodów oraz wyższej rentowności sprzedaży w porównaniu do analogicznych okresów 2015 roku. Konsekwentnie realizowana przez Zarząd polityka w kierunku wzrostu przychodów przy jednoczesnej dbałości o rentowność oraz dyscyplinie kosztowej przyniosła wymierne rezultaty w postaci zysku na wszystkich poziomach działalności Spółki.

W IV kwartale sprzedaż wzrosła o ponad 16% a marża brutto na sprzedaży została utrzymana na zakładanym poziomie 30% dzięki czemu zysk brutto na sprzedaży wyniósł 1.126 tys. zł i był prawie dwukrotnie wyższy od wyniku w IV kwartale 2015 roku. Ostatecznie Spółka raportowany kwartał zamknęła zyskiem na sprzedaży i zyskiem netto odpowiednio w kwocie 162 tys. zł oraz 90 tys. zł, a za cały 2016 rok dodatni wynik netto wyniósł 293 tys. zł.

Zysk z podstawowej działalności Spółki, to wynik szerokiej oferty handlowej wspartej przemyślanymi działaniami w sferze dystrybucji rozwijanej równomiernie w każdym z jej kanałów t.j sieci franczyzowej, sklepach multibrandowych oraz e-sklepie. Ten model sprzedaży będzie kontynuowany w kolejnych latach z uwzględnieniem często dynamicznie zachodzących zmian na rynku oraz w jego otoczeniu.

Należy także odnotować, że prezentowane wyniki finansowe Spółki zostały osiągnięte przy niższym zaangażowaniu majątku obrotowego i mniejszym zapotrzebowaniu na jego finansowanie, zwiększając przez bezpieczeństwo oraz stabilizację finansową Spółki.

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 IV kwartału 2016 roku Zarząd Spółki podejmował aktywność w zakresie prowadzonej działalności gospodarczej, która była związana w szczególności z następującymi działaniami:

1.) reorganizacja i rozwój, rozszerzenie gamy asortymentowej w kanale dystrybucji - sprzedaży internetowej

W okresie IV kwartału 2016 roku podejmowano szereg działań mających na celu optymalizację funkcjonowania sklepu internetowego i samego procesu e-sprzedaży, udoskonalenie wizualizacji (wyglądu strony sklepu internetowego), zakresu funkcjonalności. Podjęto decyzję o znaczącym rozszerzeniu gamy asortymentowej w sklepie internetowym, do obecnie prezentowanych wyrobów marek Kanz i TUP TUP dołączyły marki z portfolio Kanz Financial Group, w tym: ekskluzywne marki dziewczęce Pampolina i Königsmühle, czapki Doll, spodnie Lemmi.

Klienci sklepu internetowego uzyskali dostęp do różnorodnego asortymentu wiodącego dystrybutora odzieży dziecięcej w Europie - Kanz Financial Holding GmbH, Spółka Hurtimex S.A. zaproponowała odbiorcom szeroki asortyment markowej odzieży, najwyższą jakość i nowoczesny design w połączeniu z nowymi funkcjonalnościami e-sklepu.

2.) ocena potencjału handlowego – nowe lokalizacje pod kątem otwarcia nowych salonów firmowych

Zarząd Spółki w okresie IV kwartału prowadził proces negocjacji z kilkoma potencjalnymi nowymi partnerami, które mają szansę w najbliższym czasie doprowadzić do podpisania umów handlowych i otwarcia nowych sklepów na zasadach franczyzy.

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, w tym marki flagowej Kanz, oraz asortymentu uzupełniającego od dostawców zewnętrznych do własnej sieci sprzedaży oraz sklepów multibrandowych.

3.) realizacja dostaw sezonu JZ 16 z magazynu logistycznego w Łodzi

W okresie IV kwartału 2016 dział logistyczny Spółki skoncentrował swe działania na realizacji dostaw kolekcji JZ 16. Spółka w ramach współpracy z partnerem niemieckim wzięła na siebie odpowiedzialność za dostawy jednej z nowo utworzonych marek niemieckich. Usługi logistyczne obejmowały procedurę przyjęcia, rozlokowania, kompletacji zamówień oraz wysyłkę towarów na dużą skalę. Marka Kanz trafiła do klientów polskich jak i eksportowych, marki z portfolio koncernu KFG dostarczono do wielu regionów Europy i świata. Łączna ilość rozdysponowanych w ten sposób towarów podwoiła dotychczasowy wolumen towarowy, co jest potwierdzeniem kompetencji firmy do przejęcia tego typu usług w obrębie tej części Europy.

Przeprowadzenie tego typu operacji logistycznej wiązało się z dokonaniem szeregu prac adaptacyjnych – pod kątem zagospodarowania dotychczasowej powierzchni magazynowej, dostosowania wyposażenia technicznego, informatycznego,

zwiększenia zatrudnienia w dziale logistyczno-magazynowym, szkolenia pracowników, renegocjacji umów z firmami transportowymi/kurierskimi.

4.) prace budowlane dotyczące inwestycji na działce przy ulicy 28 Pułku Strzelców Kaniowskich 40

Spółka kontynuowała działania mające na celu realizację inwestycji - rozbudowę magazynu logistycznego w obrębie działki zlokalizowanej przy ulicy 28 Pułku Strzelców Kaniowskich 40. Emitent powołał spółkę celową KFG Logistics Sp. z o.o. w celu kontynuacji rozpoczętej inwestycji budowy magazynu logistycznego, o której informował w raportach bieżących oraz raporcie okresowym za II kwartał 2015. Dokonano przeniesienia pozwolenia na budowę na nowego inwestora oraz podpisano porozumienie z wykonawcą o zmianie inwestora.

5.) organizacja i przygotowanie kontraktacji JZ 17 z portfolio marek Kids Fashion Group

Spółka zgodnie z planem rozwoju sprzedaży i wzmocnienia pozycji na rynku, w okresie IV kwartału 2016 roku przygotowała się do zaprezentowania klientom kolekcji na sezon kontraktacyjny jesień zima 2017 w oparciu o markę Kanz wraz z gamą oferowanych marek grupy KFG (Kanz, Lief, Konigsmuhle, Lemmi, Doll) już uznanych i posiadających silną pozycję rynkową na terenie Europy.

8. WYKAZ AKCJONARIUSZY I ROZKŁAD GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU SPÓŁKI, ZATRUDNIENIE

Lista (wykaz) Akcjonariuszy

uprawnionych do udziału oraz posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Hurtimex Spółki Akcyjnej – dane aktualne na dzień publikacji raportu:

Lp.	Akcjonariusze	Liczba akcji [w szt.]	Liczba głosów [w szt.]	% w kapitale zakładowym	% w głosach na Walnym Zgromadzeniu
1	Kopeć Bogdan	3 279 952	4 929 952	15,07%	19,90%
2	Kopeć Jarosław	2 937 174	3 387 174	13,49%	13,68%
3	Kopeć Marcin	644 020	1 094 020	2,96%	4,42%
4	Kopeć Krystyna	716 250	1 166 250	3,29%	4,71%
5	KFG	8 131 565	8 131 565	37,35%	32,83%
6	Pozostali (free float)	6 060 016	6 060 016	27,84%	24,47%
RAZEM		21 768 977	24 768 977	100,00%	100,00%

Łączna liczba akcji Spółki: 21 768 977

Łączna liczba głosów Spółki: 24 768 977

W okresie IV kwartału 2016 roku zatrudnienie w Spółce wyniosło ~ 49,72 w przeliczeniu na osoby i ~ 47,36 w przeliczeniu na pełne etaty.

9. RAPORTY PUBLIKOWANE W OKRESIE IV KWARTAŁU 2016 R

- RB 16/2016 – 2016-11-15 – Raport okresowy kwartalny III kwartał 2016 r. – Hurtimex S.A.

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.