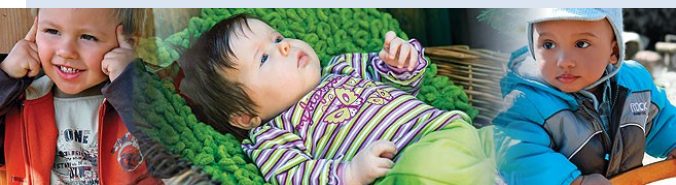


**RAPORT
OKRESOWY**

2016



tup•tup

KANZ

Spis treści

1.	INFORMACJA O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU.....	3
2.	BILANS	5
3.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	8
4.	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	9
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.....	12
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 III 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 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 III 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

	30.09.2016	30.09.2015
AKTYWA		
A. Aktywa trwałe	6 542 314,71	7 384 945,05
I. Wartości niematerialne i prawne	2 995,69	5 183,98
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne	2 995,69	5 183,98
4. Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	791 946,16	1 584 678,56
1. Środki trwałe	785 448,16	1 004 275,75
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	9 037,65	9 153,09
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	431 380,79	562 281,24
c) urządzenia techniczne i maszyny	107 855,73	117 294,68
d) środki transportu	93 637,56	142 491,96
e) inne środki trwałe	143 536,43	173 054,78
2. Środki trwałe w budowie	6 498,00	580 402,81
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	1 292 240,86	1 344 950,51
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	559 620,24	741 963,69
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	732 620,62	602 986,82
B. Aktywa obrotowe	4 198 125,46	6 600 954,63
I. Zapasy	642 397,17	2 076 057,12
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe		
4. Towary	642 397,17	2 076 057,12
5. Zaliczki na dostawy	-	-
II. Należności krótkoterminowe	3 070 123,34	4 151 774,02
1. Należności od jednostek powiązanych	2 845 760,38	
2. Należności od pozostałych jednostek	224 362,96	4 151 774,02

a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty	58 801,35	3 951 943,41
- do 12 miesięcy	58 801,35	3 951 943,41
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	44 973,10	10 680,37
c) inne	120 588,51	189 150,24
d) dochodzone na drodze sądowej		
III. Inwestycje krótkoterminowe	271 540,31	321 736,04
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	271 540,31	321 736,04
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	271 540,31	321 736,04
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	131 486,45	175 091,29
- inne środki pieniężne	40 053,86	46 644,75
- inne aktywa pieniężne	100 000,00	100 000,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	214 064,64	51 387,45
1. Inne rozliczenia międzyokresowe	214 064,64	51 387,45
A k t y w a, r a z e m	10 740 440,17	13 985 899,68

	30.09.2016	30.09.2015
PASYWA		
A. Kapitał własny	247 414,10	1 257 481,79
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	202 963,57	(538 868,14)
1. Zysk netto (wielkość dodatnia)		
2. Strata netto (wielkość ujemna)	202 963,57	(538 868,14)
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	10 493 026,07	12 728 417,89
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	3 672 761,13	5 724 101,22

1. Wobec jednostek powiązanych	905 862,99	
2. Wobec pozostałych jednostek	2 766 898,14	5 724 101,22
- kredyty i pożyczki	2 705 182,54	2 760 272,49
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- inne zobowiązania finansowe	61 715,60	102 186,04
- inne		2 861 642,69
III. Zobowiązania krótkoterminowe	6 018 095,02	6 180 003,05
1. Wobec jednostek powiązanych	111 279,93	
2. Wobec pozostałych jednostek	5 906 815,09	6 180 003,05
a) kredyty i pożyczki	55 089,95	249 052,78
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	40 470,44	40 305,92
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	5 220 077,83	5 358 529,56
- do 12 miesięcy	5 220 077,83	5 358 529,56
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	11 166,21
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	345 941,80	157 745,23
h) z tytułu wynagrodzeń	117 363,67	89 562,95
i) inne	127 871,40	273 640,40
3. Fundusze specjalne		
IV. Rozliczenia międzyokresowe	-	6 606,21
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	6 606,21
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	-	6 606,21
P a s y w a, r a z e m	10 740 440,17	13 985 899,68

3. Rachunek zysków i strat(wariant kalkulacyjny)

	30.09.2016	30.09.2015	III kw.2016	III kw.2015
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	7 842 584,56	7 096 396,71	2 686 966,95	1 999 484,33
- od jednostek powiązanych				
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	2 643 536,56	1 307 712,80	979 141,93	429 131,35
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	5 199 048,00	5 788 683,91	1 707 825,02	1 570 352,98
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	5 005 874,47	4 802 294,76	1 729 014,56	1 241 998,87
- od jednostek powiązanych			-	-

1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 580 278,64	684 222,59	602 810,04	201 337,74
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 425 595,83	4 118 072,17	1 126 204,52	1 040 661,13
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	2 836 710,09	2 294 101,95	957 952,39	757 485,46
IV. Koszty sprzedaży	1 488 264,04	1 639 695,31	521 456,32	544 538,72
V. Koszty ogólnego zarządu	1 211 528,90	1 299 240,60	380 224,26	421 857,49
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	136 917,15	(644 833,96)	56 271,81	(208 910,75)
VII. Pozostałe przychody operacyjne	455 397,31	338 456,38	314 633,79	83 601,76
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	124 209,40	63 488,63	53 816,27	17 886,18
2. Dotacje	-	441,00	-	147,00
3. Inne przychody operacyjne	331 187,91	274 526,75	260 817,52	65 568,58
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	201 200,91	16 257,34	178 740,95	5 437,11
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
3. Inne koszty operacyjne	201 200,91	16 257,34	178 740,95	5 437,11
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	391 113,55	(322 634,92)	192 164,65	(130 746,10)
X. Przychody finansowe	14 404,60	1 244,13	(13 993,43)	286,72
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:			-	-
- od jednostek powiązanych			-	-
2. Odsetki, w tym:	388,32	1 244,13	123,92	286,72
- od jednostek powiązanych			-	-
3. Zysk ze zbycia inwestycji			-	-
4. Aktualizacja wartości inwestycji			-	-
5. Inne	14 016,28	-	(14 117,35)	-
XI. Koszty finansowe	141 460,14	178 916,77	50 398,35	56 467,56
1. Odsetki, w tym:	134 542,53	137 550,40	48 218,87	48 605,64
- dla jednostek powiązanych			-	-
2. Strata ze zbycia inwestycji			-	-
3. Aktualizacja wartości inwestycji			-	-
4. Inne	6 917,61	41 366,37	2 179,48	7 861,92
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)	264 058,01	(500 307,56)	127 772,87	(186 926,94)
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. - XIII.2.)	-	-	-	-
1. Zyski nadzwyczajne			-	-
2. Straty nadzwyczajne			-	-
XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)	264 058,01	(500 307,56)	127 772,87	(186 926,94)
XV. Podatek dochodowy	61 094,44	38 560,58	51 056,15	38 101,08
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)	202 963,57	(538 868,14)	76 716,72	(225 028,02)

4. RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.-30.09.2016	01.01.-30.09.2015
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej (metoda pośrednia)		
I. Zysk (strata) netto	202 963,57	(538 868,14)
II. Korekty razem	(383 275,67)	1 138 047,33
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		
2. Amortyzacja	119 142,26	111 442,70
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-	-
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	117 766,89	123 053,13
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(70 393,13)	(63 488,63)

6. Zmiana stanu rezerw	(9 000,00)	-
7. Zmiana stanu zapasów	173 049,74	656 077,33
8. Zmiana stanu należności	(514 731,31)	(2 042 946,76)
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(73 907,23)	2 291 578,25
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(125 202,89)	62 331,31
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	(180 312,10)	599 179,19
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	281 308,34	66 677,56
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	70 393,13	63 488,63
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	3 188,93
II. Wydatki	26 783,54	755 647,53
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	26 783,54	234 569,02
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	521 078,51
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)	254 524,80	(688 969,97)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	-	317 600,71
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki	-	175 593,52
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe-leasing finansowy	-	142 007,19
II. Wydatki	200 042,46	227 720,51
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	-	
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	51 984,61	49 686,26
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	30 290,96	54 981,12
8. Odsetki	117 766,89	123 053,13
9. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(200 042,46)	89 880,20
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	(125 829,76)	89,42
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(125 829,76)	89,42
- 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:	271 540,31	321 736,04
- o ograniczonej możliwości dysponowania	100 000,00	100 000,00

5.ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	01.01-30.09 2016	01.01-30.09 2015	01.04.-30.06.2016	01.07-30.09 2015
I.Kapitał własny na początek okresu (BO)	44 450,53	1 796 349,93	170 697,38	1 482 509,81
-korekty błędów podstawowych				
I.a Kapitał własny na początek okresu (BO) , po korektach	44 450,53	1 796 349,93	170 697,38	1 482 509,81
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	-	0,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00	-	0,00
- z podziału zysku	0,00	0,00	-	0,00
- przeniesienie z kapitału z akt. wyceny-zbycie, likwidacja środków trwałych	0,00	0,00	-	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	-	0,00
- pokrycia kosztów emisji akcji	0,00	0,00	-	0,00
- pokrycia straty	0,00	0,00	-	0,00
- pokrycia środków z kapitału zapasowego na kapitał podstawowy	0,00	0,00		0,00
- pokrycia ze środków z kapitału zapasowego zryczałt. podatku doch.	0,00	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)	(3 191 238,18)
7.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	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	-	0,00
7.4 Strata z lat ubiegłych na początek okresu	(3 266 678,02)	(3 266 678,02)	(5 018 577,42)	(3 191 238,18)
- 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)	(3 191 238,18)
a) zwiększenie (z tytułu)	(1 751 899,40)	0,00	-	(245 285,17)
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	(1 751 899,40)	0,00	-	(245 285,17)
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	143 694,79	126 246,85	0,00
-przeniesienie zysku z lat ubiegłych	0,00	143 694,79	126 246,85	0,00
- pokrycia straty z kapitału zapasowego			-	
7.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(5 018 577,42)	(3 122 983,23)	(4 892 330,57)	(3 436 523,35)
7.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(5 018 577,42)	(3 122 983,23)	(4 892 330,57)	(3 436 523,35)
8.Wynik netto	202 963,57	(538 868,14)	76 716,72	(225 328,02)
a) zysk netto	202 963,57		76 716,72	
b) strata netto	0,00	(538 868,14)	-	(225 328,02)
c) odpisy z zysku				
II.Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	247 414,10	1 257 481,79	247 414,10	1 257 481,79
III.Kapitał własny , po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	247 414,10	1 257 481,79	247 414,10	1 257 481,79

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

W III kwartale 2016 roku Spółka kontynuowała dotychczasową działalność i osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości

2 686 966,95 zł. W porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego odnotowano dynamiczny 34% wzrost sprzedaży, co przy 36% marży przełożyło się na osiągnięcie większego o 26% zysku brutto na sprzedaży.

Konsekwentny rozwój współpracy handlowej i korporacyjnej z niemieckim partnerem ,firmą KFG, przynosi wymierne rezultaty w postaci dodatniego wyniku finansowego na wszystkich poziomach działalności Spółki, w tym tej podstawowej tj. handlowej działalności operacyjnej.

W przychodach ze sprzedaży coraz większą wartość stanowią usługi logistyczne świadczone na rzecz niemieckiego partnera. Ten rodzaj działalności zapewnia Spółce wysoką marżę, która w III kwartale 2016 wyniosła 40%. Szeroka oferta handlowa, wsparta prowadzonymi na dużą skalę działaniami w sferze dystrybucji (otwieranie nowych sklepów franczyzowych, pozyskiwanie nowych rynków zbytu) powinna przełożyć się w na stały wzrost sprzedaży w 2016 roku oraz kolejnych latach.

Warto podkreślić również fakt, że wzrost przychodów przy jednoczesnym zmniejszeniu kosztów umożliwił Spółce odzyskanie rentowności na sprzedaży i utrzymanie jej na całej działalności, co pozwoliło wypracować zysk na sprzedaży w wysokości 56 271,81zł oraz zysk netto w kwocie 76 716,72 zł. Jest to bardzo duża poprawa wyników finansowych w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego, w którym odnotowano straty zarówno na poziomie wyniku na sprzedaży, jak i z całokształtu działalności.

Wzrost sprawności w zarządzaniu nierotującymi zapasami przyniósł oczekiwane rezultaty, ponieważ Spółka znacznie zmniejszyła ich poziom.

Środki finansowe odzyskane poprzez zmniejszenie poziomu należności (około 1 mln w stosunku do okresu porównywalnego) przeznaczono w całości na spłatę zobowiązań, znacznie zmniejszając tym samym ich poziom.

Podsumowując, majątek obrotowy Spółki uległ znacznemu zmniejszeniu i nie wymaga tak znacznego finansowania kapitałem obcym jak w latach wcześniejszych, co sprawdza się do zwiększenia bezpieczeństwa finansowego.

Zarząd Spółki dalej konsekwentnie będzie realizował strategię prowadzącą do stałego wzrostu przychodów ze sprzedaży, przekładającego się w konsekwencji 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 POPRZECZ DZIAŁANIA NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

W okresie III kwartału 2016 roku Zarząd Spółki podejmował aktywność w zakresie prowadzonej działalności gospodarczej, która była związana w szczególności z:

1. Realizacją działań zmierzających do dalszej realizacji budowy magazynu logistycznego przez powołaną spółkę celową KFG Logistics Sp. z o.o.

Emitent powołał spółkę celową KFG Logistics Sp. z o.o. w celu dalszej realizacji rozpoczętej inwestycji budowy magazynu logistycznego. Dokonano przeniesienia pozwolenia na budowę na nowego inwestora oraz podpisano porozumienie z wykonawcą o zmianie inwestora, prace budowlane trwają.

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. Wraz ze sprzedażą do sklepów multibrandowych jest to konsekwentna realizacja długofalowej strategii umacniania pozycji rynkowej w segmencie odzieży dziecięcej.

Spółka kontynuuje politykę rozwoju oferty handlowej, polegającą na zapewnieniu dostaw – szerokiego portfolio marek KFG, marki własnej TUP TUP oraz asortymentu uzupełniającego od dostawców zewnętrznych do własnej sieci sprzedaży oraz sklepów multibrandowych.

3. Realizacją wysyłek sezonu JZ 16, koordynacją dostaw marek koncernu KFG Niemcy.

W okresie III kwartału dział logistyczny Spółki skoncentrował swe działania na realizacji dostaw kolekcji JZ 2016. 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, 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 III kwartału 2016 roku zatrudnienie w Spółce wyniosło ~ 49,00 w przeliczeniu na osoby i ~ 46,75 w przeliczeniu na pełne etaty.

9. RAPORTY PUBLIKOWANE W OKRESIE III KWARTAŁU 2016 R.

RB 14 – 2016-07-07 – Uchwały Podjęte na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Hurtimex S.A.

RB 15 – 2016-08-12 – Raport okresowy za II 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.