



RAPORT OKRESOWY



III KWARTAŁ
2013

Łódź, 14 listopada 2013 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.....	13.
8.	STRUKTURA AKCJONARIATU, ROZKŁAD GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU SPÓŁKI, ZATRUDNIENIE.....	15.
9.	RAPORTY BIEŻĄCE, PUBLIKOWANE W III KWARTALE 2013 ROKU	16.
10.	OŚWIADCZENIA.....	16.

1. INFORMACJA O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU

Raport kwartalny Spółki Hurtimex S.A. nie podlegał badaniu ani przeglądowi przez organ uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

Niniejszy Raport został sporządzony zgodnie z postanowieniami :

- Załącznika nr 3 do Regulaminu ASO
- Ustawy o Rachunkowości z dnia 29.09.1994r. z późniejszymi zmianami

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym, a rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią. Wycena aktywów i pasywów dokonywana jest według zasad określonych w polityce rachunkowości Spółki, a w szczególności Spółka stosuje następujące zasady wymienione poniżej.

A. Środki trwałe, środki trwałe w budowie, wartości niematerialne i prawne.

- środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wycenia się wg cen nabycia, kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe.

- odpisów amortyzacyjnych od środków trwałych spółka dokonuje metodą liniową w równych ratach miesięcznych wg zasad przyjętych w polityce rachunkowości. Roczne stawki amortyzacyjne przyjmuje się wg zasad określonych w ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych. Roczne stawki amortyzacyjne dla poszczególnych grup środków trwałych w roku 2011 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. Ewidencja aktywów obrotowych

Przyjęto następujące zasady ewidencji analitycznej rzeczowych aktywów obrotowych:

Ewidencją ilościowo-wartościową objęto towary handlowe znajdujące się w magazynach, sklepach własnych i franczyzowych.

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.

C. 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 należności głównej.

D. Zapasy wykazywane są w wartości netto pomniejszonej o odpisy aktualizacyjne.

D.1. Odpisy aktualizujące

a) dzianiny

Przecena dokonywana jest na podstawie decyzji Zarządu, który bierze pod uwagę okres zalegania w magazynie oraz cenę jaka jest możliwa do osiągnięcia przy sprzedaży.

b) towary

Odpisy aktualizujące na towary tworzy się zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny tzn. jeśli cena ewidencyjna jest większa od ceny sprzedaży. W tym przypadku odpis tworzy się na powstałą różnicę pomiędzy ceną ewidencyjną a ceną sprzedaży.

- 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. Na koniec roku obrotowego zapasy towarów wycenia się z zachowaniem „zasady ostrożnej wyceny bilansowej”.

- 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

	30.09.2013	30.09.2012
AKTYWA		
A. Aktywa trwałe	5 178 275,80	5 897 562,09
	121 579,09	213 071,42
I. Wartości niematerialne i prawne		
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne	121 579,09	213 071,42
4. Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	746 583,97	505 494,18
1. Środki trwałe	727 812,43	497 713,60
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	727 812,43	9 499,39
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-	225 308,28
c) urządzenia techniczne i maszyny	-	100 933,51
d) środki transportu	-	130 663,92
e) inne środki trwałe	-	31 308,50
2. Środki trwałe w budowie	18 771,54	7 780,58
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		
III. Należności długoterminowe		
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek		
IV. Inwestycje długoterminowe	3 078 475,00	3 472 237,89
1. Nieruchomości		
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	-	34 334,89
a) w jednostkach powiązanych	-	34 334,89
b) w pozostałych jednostkach		
4. Inne inwestycje długoterminowe	3 078 475,00	3 437 903,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 231 637,74	1 706 758,60
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	684 243,96	1 137 449,22
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	547 393,78	569 309,38
B. Aktywa obrotowe	7 730 187,67	10 549 385,25
I. Zapasy	4 459 176,17	7 313 460,17
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe		
4. Towary	4 363 952,55	7 218 236,55
5. Zaliczki na dostawy	95 223,62	95 223,62
II. Należności krótkoterminowe	2 665 201,27	2 746 533,11
1. Należności od jednostek powiązanych		
2. Należności od pozostałych jednostek	2 665 201,27	2 746 533,11
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty	2 470 844,95	2 565 453,65
- do 12 miesięcy	2 470 844,95	2 565 453,65
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	35 188,65	32 459,83

c) inne	159 167,67	148 619,63
d) dochodzone na drodze sądowej		
III. Inwestycje krótkoterminowe	489 635,34	253 518,53
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	489 635,34	253 518,53
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	489 635,34	253 518,53
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	353 304,36	66 331,33
- inne środki pieniężne	36 330,98	87 187,20
- inne aktywa pieniężne	100 000,00	100 000,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	116 174,89	235 873,44
1. Inne rozliczenia międzyokresowe	116 174,89	235 873,44
A k t y w a , r a z e m	12 908 463,47	16 446 947,34

	30.09.2013	30.09.2012
PASYWA		
A. Kapitał własny	22 053,86	1 556 419,75
I. Kapitał zakładowy	2 093 063,00	2 093 063,00
II. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)		
III. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)		
IV. Kapitał zapasowy	-	500 083,35
V. Kapitał z aktualizacji wyceny	354,66	354,66
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe		
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	(1 202 779,30)	-
1. Zysk (wielkość dodatnia)	-	
2. Strata (wielkość ujemna)	(1 202 779,30)	
VIII. Zysk (strata) netto	(868 584,50)	(1 037 081,26)
1. Zysk netto (wielkość dodatnia)		-
2. Strata netto (wielkość ujemna)	(868 584,50)	1 037 081,26
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	12 886 409,61	14 890 527,59
I. Rezerwy na zobowiązania	607 007,63	638 805,02
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	578 879,54	610 676,93
2. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	28 128,09	28 128,09
- długoterminowa	24 387,62	24 387,62
- krótkoterminowa	3 740,47	3 740,47
3. Pozostałe rezerwy	-	-
- długoterminowa		
- krótkoterminowa	-	-
II. Zobowiązania długoterminowe	3 470 106,53	3 474 247,51
1. Wobec jednostek powiązanych		

2. Wobec pozostałych jednostek	3 470 106,53	3 474 247,51
- kredyty i pożyczki	3 400 950,45	3 474 247,51
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- inne zobowiązania finansowe	69 156,08	
- inne		
III. Zobowiązania krótkoterminowe	8 763 631,38	10 695 481,30
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek	8 763 631,38	10 695 481,30
a) kredyty i pożyczki	137 498,93	169 425,62
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	26 800,00	86 500,00
c) inne zobowiązania finansowe	35 014,14	144 034,46
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	7 862 099,04	9 560 000,57
- do 12 miesięcy	7 862 099,04	9 560 000,57
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy	177 041,98	41 228,67
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	209 581,69	381 576,54
h) z tytułu wynagrodzeń	89 013,00	96 112,24
i) inne	226 582,60	216 603,20
3. Fundusze specjalne		
IV. Rozliczenia międzyokresowe	45 664,07	81 993,76
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	45 664,07	81 993,76
- długoterminowe	5 495,99	33 239,68
- krótkoterminowe	40 168,08	48 754,08
Pasywa, razem	12 908 463,47	16 446 947,34

3.RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT KALKULACYJNY)

	III kw.2013	III kw.2012	1-30.09.2013	1-30.09.2012
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	3 446 659,04	2 756 579,13	7 662 353,47	6 474 487,13
- od jednostek powiązanych				
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	342 721,43	495 328,39	829 149,65	859 167,39
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	3 103 937,61	2 261 250,74	6 833 203,82	5 615 319,74
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	2 576 203,52	1 913 915,46	5 451 120,81	4 349 862,39
- od jednostek powiązanych	-	-		
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	392 257,37	466 297,06	621 635,37	759 657,79
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 183 946,15	1 447 618,40	4 829 485,44	3 590 204,60
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	870 455,52	842 663,67	2 211 232,66	2 124 624,74
IV. Koszty sprzedaży	606 630,09	555 192,14	1 727 565,10	1 655 796,43
V. Koszty ogólnego zarządu	282 273,24	365 583,87	1 379 700,25	1 368 053,65
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	(18 447,81)	(78 112,34)	(896 032,69)	(899 225,34)
VII. Pozostałe przychody operacyjne	222 474,23	85 158,12	394 510,67	237 315,44
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	5 406,50	-	5 406,50
2. Dotacje	7 727,31	31 389,06	26 268,21	55 766,10
3. Inne przychody operacyjne	214 746,92	48 362,56	368 242,46	176 142,84
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	8 489,03	16 818,80	25 392,40	60 787,12

1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
3. Inne koszty operacyjne	8 489,03	16 818,80	25 392,40	60 787,12
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	195 537,39	(9 773,02)	(526 914,42)	(722 697,02)
X. Przychody finansowe	4 836,99	8 251,69	6 658,13	22 358,71
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
2. Odsetki, w tym:	4 836,99	9 110,50	6 658,13	19 274,31
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
3. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
4. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
5. Inne	-	(858,81)	-	3 084,40
XI. Koszty finansowe	102 310,76	112 016,31	279 543,29	309 926,61
1. Odsetki, w tym:	71 194,50	107 516,31	240 398,67	295 426,61
- dla jednostek powiązanych	-	-	-	-
2. Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
3. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
4. Inne	31 116,26	4 500,00	39 144,62	14 500,00
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)	98 063,62	(113 537,64)	(799 799,58)	(1 010 264,92)
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. - XIII.2.)	-	-	-	-
1. Zyski nadzwyczajne	-	-	-	-
2. Straty nadzwyczajne	-	-	-	-
XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)	98 063,62	(113 537,64)	(799 799,58)	(1 010 264,92)
XV. Podatek dochodowy	39 910,84	5 201,44	68 784,92	26 816,34
a) część bieżąca	-	-	-	-
b) część odroczone	39 910,84	5 201,44	68 784,92	26 816,34
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)	58 152,78	(118 739,08)	(868 584,50)	(1 037 081,26)

4.RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.-30.09.2013	01.01.-30.09.2012
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej (metoda pośrednia)		
I. Zysk (strata) netto	(868 584,50)	(1 037 081,26)
II. Korekty razem	1 412 763,26	1 389 412,96
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		
2. Amortyzacja	159 958,71	157 890,79
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	209 282,31	266 432,42
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-	(5 406,50)
6. Zmiana stanu rezerw	(8 000,00)	(10 000,00)
7. Zmiana stanu zapasów	1 522 614,67	(2 184 916,25)
8. Zmiana stanu należności	(1 369 219,12)	(1 806 231,27)
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	765 207,12	4 907 724,56
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	132 919,57	63 919,21

11. Inne korekty		
12. Dotacje(Z rozliczeń międzyokresowych przychodów)		
12. Aktualizacja wartości nieruchomości	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	544 178,76	352 331,70
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	-	10 406,50
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	10 406,50
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:		
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	95 123,75	26 069,22
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	95 123,75	26 069,22
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)	(95 123,75)	(15 662,72)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	68 198,97	33 963,74
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki	68 198,97	33 963,74
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	356 098,16	311 377,21
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	58 356,71	26 708,79
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	61 847,48	3 500,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	26 611,66	14 736,00
8. Odsetki	209 282,31	266 432,42
9. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(287 899,19)	(277 413,47)
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	161 155,82	59 255,51
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	161 155,82	59 255,51
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	328 479,52	194 263,02
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	489 635,34	253 518,53
- o ograniczonej możliwości dysponowania	100 000,00	100 000,00

5.ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

01.07-30.09.2013

01.07-30.09.2012

01.01-30.09.2013

01.01-30.09.2012

I.Kapitał własny na początek okresu (BO)	(36 098,92)	1 675 158,83	890 638,36	2 593 501,01
-korekty błędów podstawowych				
I.a Kapitał własny na początek okresu (BO) , po korektach	(36 098,92)	1 675 158,83	890 638,36	2 593 501,01
1.Kapitał podstawowy na początek okresu	2 093 063,00	2 093 063,00	2 093 063,00	2 093 063,00
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.	2 093 063,00	2 093 063,00	2 093 063,00	2 093 063,00
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		431 034,14	500 083,35	431 034,14
4.1 Zmiany kapitału zapasowego		69 049,21		69 049,21
a) zwiększenie (z tytułu)		69 049,21		69 049,21
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej				
- z podziału zysku		69 049,21		69 049,21
- przeniesienie z kapitału z akt. wyceny-zbycie, likwidacja środków trwałych				
b) zmniejszenie (z tytułu)			500 083,35	
- pokrycia kosztów emisji akcji				
- pokrycia straty			500 083,35	
- 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	-	500 083,35	-	500 083,35
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 podstawowych			-	
7.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu , po korektach			-	
a) zwiększenie (z tytułu)				
- podziału zysku z lat ubiegłych				
b) zmniejszenie (z tytułu)				
-podziału zysku				
7.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu				
7.4 Strata z lat ubiegłych na początek okresu	(1 202 779,30)			
- korekty błędów podstawowych	-			
7.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	(1 202 779,30)	-		
a) zwiększenie (z tytułu)	(926 737,28)	(918 342,18)	(1 202 779,30)	
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	(926 737,28)	(918 342,18)	(1 202 779,30)	
b) zmniejszenie (z tytułu)				
- pokrycia straty z kapitału zapasowego				
7.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(2 129 516,58)	(918 342,18)		
7.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(2 129 516,58)	(918 342,18)	(1 202 779,30)	
8.Wynik netto	58 152,78	(118 739,08)	(868 584,50)	(1 037 081,26)
a) zysk netto	58 152,78	-	-	-
b) strata netto	-	(118 739,08)	(868 584,50)	(1 037 081,26)
c) odpisy z zysku				
II.Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	22 053,86	1 556 419,75	22 053,86	1 556 419,75
III.Kapitał własny , po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	22 053,86	1 556 419,75	22 053,86	1 556 419,75

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

1.Przychody ze sprzedaży i marża

W III kwartale 2013 roku Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 3 446 659,04 zł i zrealizowała marżę na poziomie 25,2%. W porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego odnotowano 25 % przyrost sprzedaży i spadek marży o 7,6 punktów %.

Tak znaczny spadek marży spowodowany był akcjami wyprzedażowymi prowadzonymi w miesiącu lipcu i sierpniu. Sprzedaż kolekcji z nowego sezonu, realizowana po znacznie wyższych cenach, rozpoczęła się dopiero na początku miesiąca września.

Akcje wyprzedażowe przyniosły Spółce wymierne korzyści finansowe w postaci uwolnienia środków pieniężnych zamrożonych w zapasach. W porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego wartość zapasów uległa zmniejszeniu o kwotę 2 854 284 zł, tj. o 39%.

Z kolei 25% przyrost sprzedaży możliwy był do osiągnięcia między innymi dzięki kontynuowaniu w omawianym okresie współpracy z partnerem branżowym, którym jest niemiecka firma Kanz Financial Holding. Firma ta, będąc właścicielem najbardziej rozpoznawalnych marek , takich jak „Kanz”, „Pampolina”, „Doell”, „S+D”, jest czołowym kreatorem mody dziecięcej na obszarze Europy Zachodniej. Spółka pozyskuje od partnera towar doskonale uzupełniający własną ofertę, na bardzo korzystnych warunkach dotyczących zarówno cen zakupu, jak i okresu na jaki udzielony został kredyt kupiecki.

Jednym z podstawowych elementów strategii rozwoju Firmy Kanz jest ekspansja sprzedaży na rynku polskim oraz innych rynkach Europy Wschodniej. Spółka Hurtimex, jako długoletni, sprawdzony partner biznesowy, znający specyfikę tych rozwijających się rynków, będzie w najbliższym czasie głównym partnerem Firmy Kanz w realizacji planów rozwoju sieci sprzedaży.

W ocenie Zarządu Spółki, korzyści wynikające z tej współpracy będą dalej się zwiększać i spowodują dalszy wzrost poziomu sprzedaży oraz wzrost marży. Będzie to możliwe między innymi poprzez:

- ✓ fakt, iż Spółka stanie się bardziej konkurencyjna, oferując na rynku zarówno wyroby Tup-tup, jak i marki partnera, czyli bardzo zróżnicowaną ofertę w atrakcyjnych cenach.
- ✓ atrakcyjne ceny będą możliwe do osiągnięcia dzięki konsolidacji zamówień i lokowaniu ich poprzez firmę Kanz u producentów. To właśnie osiągnięty, poprzez ujednolicenie źródeł pozyskania towaru, efekt skali umożliwi zakup towaru po znacznie niższych kosztach niż udawało się to dotychczas firmie Hurtimex (dotychczasowa wielkość zamówień: firma Hurtimex - 400 tyś. sztuk / sezon, firma KanZ - 5 mln. sztuk / sezon).
- ✓ wykorzystanie doświadczeń branżowego partnera w prowadzeniu własnych i franczyzowych sklepów o powierzchni handlowej powyżej 150m².
- ✓ przepływ informacji związanej z analizą rynku w obszarze międzynarodowym a co za tym idzie wyciąganie wniosków i podejmowanie decyzji na bieżąco w kontekście aktualnych potrzeb.

2. Obniżka kosztów stałych

W omawianym okresie Zarząd, kontynuował działania zmierzające do obniżki kosztów stałych i ograniczenia straty poprzez:

- restrukturyzację zatrudnienia;
- ograniczenie kosztów powstawania nowych kolekcji;
- renegocjacje warunków zawartych wcześniej umów, między innymi z dostawcami mediów, usług telekomunikacyjnych, usług transportowych i wielu innych.

Dzięki temu koszty stałe związane z działalnością operacyjną (po wyeliminowaniu prowizji franczyzobiorców) były w III kwartale 2013 roku o 17 067 zł mniejsze niż w porównywalnym okresie roku ubiegłego, co stanowi spadek o 3%.

Zarząd Spółki zamierza utrzymać tę korzystną tendencję w następnych miesiącach 2013 roku, co z kolei przy wzroście sprzedaży i zwiększonej marży realizowanej dzięki pozyskaniu nowego towaru od niemieckiego partnera, pozwoli na generowanie zysku.

Zachowanie ciągłości i terminowości dostaw spowoduje ustabilizowanie sytuacji finansowej i umożliwi realizację strategii dalszego rozwoju przedsiębiorstwa, między innymi poprzez pozyskanie dodatkowego kapitału.

3. Wynik finansowy

W III kwartale 2013 Spółka zrealizowała zysk netto z całokształtu działalności na poziomie 68 152,78 zł, co w porównaniu ze stratą w wysokości 118 739,08 osiągniętą w III kwartale roku ubiegłego oraz w porównaniu ze stratami realizowanymi w poprzednich kwartałach bieżącego roku, które wyniosły odpowiednio 527 259,60 zł i 399 477,68 zł, jest dowodem na to, że sytuacja finansowa Spółki ulega w 2013 systematycznej poprawie. Tym samym zrealizowane zostały założenia Zarządu Spółki (przedstawione w Raporcie Okresowym za I kwartał 2013 r.) w zakresie znacznej

poprawy wyniku finansowego. W ocenie Zarządu Spółki tendencja ta będzie się utrzymywać w ciągu najbliższych miesięcy dzięki realizacji założeń opisanych w punktach 1 i 2 niniejszego raportu.

4. Źródła finansowania majątku

Głównym źródłem finansowania jest kapitał obcy.

Na uwagę zasługuje fakt, iż zobowiązania krótkoterminowe uległy zmniejszeniu o kwotę 1 931 849 zł w porównaniu do stanu z dnia 30.09.2012r., co stanowi spadek o 18%. Tak znaczny spadek był możliwy do osiągnięcia dzięki opisanej w punkcie 1 akcji wyprzedaży zapasów i uwolnieniu środków pieniężnych, które Spółka przeznaczyła głównie na spłatę zobowiązań wobec kontrahentów.

Poza wyżej wymienionymi, nie wystąpiły inne czynniki i zdarzenia, które w ocenie Spółki mogły mieć wpływ na kondycję finansową i 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 2013 roku Zarząd Spółki podejmował aktywność w zakresie prowadzonej działalności gospodarczej, która była związana w szczególności z:

1.) otwarcie nowych sklepów, zawieraniem kolejnych umów o współpracę

Zarząd Spółki w okresie III kwartału z sukcesem zakończył proces negocjacji z kilkoma nowymi partnerami, doprowadzając do podpisania umów handlowych i otwarcia nowych sklepów w następujących lokalizacjach:

1. Szamotuły (Wielkopolska) – sklep własny, powierzchnia 55 m², data otwarcia: 15.09.2013.

Spółka od kilku sezonów wykazuje aktywność w zakresie pozyskania nowych lokalizacji dla otwarcia i prowadzenia sklepów franczyzowych oraz własnych, podejmując szereg rozmów i negocjacji handlowych z potencjalnymi partnerami. Tym samym Spółka konsekwentnie realizuje długofalową strategię ciągłego powiększania sieci sklepów franczyzowych na terenie całego kraju.

Spółka kontynuuje politykę sprzedaży zapoczątkowaną w 2011 roku, polegającą na zapewnieniu dostaw – szerokiego portfolio marek Kanz oraz marki własnej TUP TUP, do rozwijającej się sieci sklepów franczyzowych, pozycjonując ten kanał dystrybucji wysoko w hierarchii sprzedażowej firmy, jako charakteryzujący się stale rosnącym potencjałem.

Równolegle Zarząd Spółki podejmuje szereg rozmów i negocjacji biznesowych, mających na celu podjęcie współpracy handlowej z firmami zewnętrznymi, dysponującymi asortymentami uzupełniającymi pod kątem zaopatrzenia sklepów własnych i franczyzowych.

Zawieranych jest szereg umów handlowych z dostawcami na zakup asortymentu dodatkowego wobec odzieży marki TUP TUP i marek Kanz. Spółka, tak jak miało to miejsce w poprzednim roku, zamierza konsekwentnie rozwijać ten kanał dystrybucji, optymalizując jednocześnie swoją ofertę.

Obecnie Zarząd Spółki prowadzi rozmowy z potencjalnymi franczyzobiorcami, a trwające negocjacje mają doprowadzić w niedługim czasie do otwarcia nowych salonów TUP TUP, w takich lokalizacjach jak m.in. Wolsztyn, Warszawa-Ursynów, Konin, Oława.

2.) realizacja sezonu jz 13 z magazynu logistycznego w Łodzi

W okresie III kwartału 2013 dział logistyczny Spółki skoncentrował swe działania na realizacji dostaw kolekcji JZ 13. 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 TUP TUP trafiła do klientów polskich jak i eksportowych, markę Whoopi dostarczono klientom firmy Kanz Financial Holding, do wielu regionów Europy i świata. Łączna ilość rozdysponowanych w ten sposób towarów podwoiła dotychczasowy wolumen towarowy, co jest potwierdzeniem gotowości firmy do przejęcia tego typu usług w obrębie tej części Europy.

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

3.). przeprowadzeniem dalszych zmian organizacyjnych w celu zwiększenia efektywności, konkurencyjności oraz dla zoptymalizowania procesów w obszarach sprzedaży i obsługi klienta

1. Kolekcje odzieży powstają w międzynarodowym zespole, uwzględniającym specyficzne potrzeby poszczególnych regionów i rynków oraz najnowsze trendy.
2. Zoptymalizowano źródła pozyskania towaru oraz znacznie zwiększono ilości produkcyjne, które przy obecnej liczbie 10 milionów sztuk rocznie pozwalają na utrzymanie atrakcyjnych cen, korzystając z efektu skali i synergii.
3. Zautomatyzowano procesy logistyczne, minimalizując czas przygotowania paczek i spedycji towaru.
4. Podczas uruchamiania sklepów franczyzowych zadbano o zachowanie dobre relacje cenowe z pozostałymi sklepami multibrandowymi. Poprzez globalne źródła pozyskania towaru udało nam się utrzymać atrakcyjny poziom cen detalicznych, umożliwiając naszym partnerom uzyskanie bardzo korzystnej marży.

Z pełnym przekonaniem należy stwierdzić, iż wspomniane działania ukierunkowano tak, aby w pełni usatysfakcjonować klientów w obliczu zmieniających się realiów rynkowych.

4.). negocjacjami handlowymi w zakresie poszerzenia oferty asortymentowej

Zarząd Spółki podejmował i nadal podejmuje szereg rozmów i negocjacji biznesowych, mających na celu podjęcie współpracy handlowej z firmami zewnętrznymi. Zawieranych jest szereg umów handlowych z dostawcami na zakup asortymentu dodatkowego, uzupełniającego wobec odzieży marki TUP TUP i marek Kanza (m.in. obuwie, czapki, odzież szkolna, zabawki, akcesoria i ozdoby do włosów), pod kątem zaopatrzenia sieci sklepów własnych i franczyzowych.

5). organizacja, przeprowadzeniem oraz podsumowaniem kontraktacji w 14

z uwzględnieniem marki TUP TUP oraz portfolio marek Kanz Financial Holding

Zarząd Spółki w trosce o ciągły rozwój i wzmocnienie pozycji na rynku, w okresie III kwartału 2012 roku przedstawił klientom ofertę na sezon wiosna lato 2013, polegający na rozszerzeniu potencjału rynkowego o gamę oferowanych produktów.

Oprócz kolekcji marki Tup Tup, klientom zaproponowano produkty czołowego kreatora mody dziecięcej w Europie (KANZ)- takich marek jak: Kanz, Pampolina, Döll, Sons + Daughters, debiutujących na rynku polskim, a uznanych już i posiadających silną pozycję rynkową na terenie Niemiec, Europy oraz w wielu krajach świata.

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

Lista (wykaz) Akcjonariuszy

uprawnionych do udziału oraz posiadających co najmniej 5% głosów na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu HurtimeX Spółki Akcyjnej zwołanym na dzień 25 czerwca 2013 roku

Imię i nazwisko Akcjonariusza	Liczba akcji reprezentowanych na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu	Liczba głosów reprezentowanych na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu	% głosów reprezentowanych na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu 25.06.2013	% głosów w ogólnej liczbie głosów
Bogdan Kopeć	2 282 419	3 932 419	53,10	29,20
Jarosław Kopeć	762 610	1 212 610	16,37	9,01
Krystyna Kopeć	716 250	1 166 250	15,75	8,66
Marcin Kopeć	645 020	1 095 020	14,78	8,13
RAZEM	4 406 299	7 406 299	100	55,00

Łączna liczba akcji Spółki: 10 465 315

Łączna liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki: 13 465 315

W okresie III kwartału 2013 roku zatrudnienie w Spółce wyniosło ~ 40,66 w przeliczeniu na osoby i ~ 38,29 w przeliczeniu na pełne etaty.

9. RAPORTY BIEŻĄCE PUBLIKOWANE W OKRESIE III KWARTAŁU 2013 R.

- RB 19 – 2013-07-12 – Wypowiedzenie umów franczyzowych
- RB 20 – 2013-07-15 – Raport miesięczny za czerwiec 2013-11-13
- RB 21 – 2013-08-14 – Zmiana daty publikacji raportu kwartalnego za II kwartał 2013
- RB 22- 2013-08-19 – Raport okresowy za II kwartał 2013
- RB 23- 2013-08-29 – Informacja o zawarciu umowy najmu lokalu z przeznaczeniem na sklep własny

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.