



RAPORT OKRESOWY



tup•tup

II KWARTAŁ
2014

Łódź, 14 sierpnia 2014 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 WŁASNYM	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 I KWARTALE 2014 ROKU	16
10.	OŚWIADCZENIA.....	16

1.INFORMACJA O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZENIU 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 przedstawiają 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 odchyłeń 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

	30.06.2014	30.06.2013
AKTYWA		
A. Aktywa trwałe	5 186 477,13	5 249 420,82
I. Wartości niematerialne i prawne	54 257,74	144 328,09
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne	54 257,74	144 328,09
4. Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1 000 071,77	749 590,25
1. Środki trwałe	700 768,19	702 335,60
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	9 297,39	9 412,83
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	482 104,71	433 690,16
c) urządzenia techniczne i maszyny	93 040,85	106 623,48
d) środki transportu	40 745,07	92 127,27
e) inne środki trwałe	75 580,17	60 481,86
2. Środki trwałe w budowie	299 303,58	47 254,65
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	3 078 475,00
1. Nieruchomości		
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-
b) w pozostałych jednostkach		
4. Inne inwestycje długoterminowe	3 078 475,00	3 078 475,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 053 672,62	1 277 027,48
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	532 039,54	724 154,80
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	521 633,08	552 872,68
B. Aktywa obrotowe	5 571 715,28	7 183 488,32
I. Zapasy	3 673 695,57	4 998 037,50
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe		
4. Towary	3 673 695,57	4 998 037,50
5. Zaliczki na dostawy	-	-
II. Należności krótkoterminowe	1 424 713,16	1 620 305,62
1. Należności od jednostek powiązanych		
2. Należności od pozostałych jednostek	1 424 713,16	1 620 305,62
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty	1 185 382,72	1 457 734,04
- do 12 miesięcy	1 185 382,72	1 457 734,04
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	97 946,70	21 021,36
c) inne	141 383,74	141 550,22
d) dochodzone na drodze sądowej		

III. Inwestycje krótkoterminowe	368 208,61	404 982,09
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	368 208,61	404 982,09
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	368 208,61	404 982,09
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	214 314,05	246 280,02
- inne środki pieniężne	53 894,56	58 702,07
- inne aktywa pieniężne	100 000,00	100 000,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	105 097,94	160 163,11
1. Inne rozliczenia międzyokresowe	105 097,94	160 163,11
A k t y w a , r a z e m	10 758 192,41	12 432 909,14

	30.06.2014	30.06.2013
PASYWA		
A. Kapitał własny	(1 197 376,96)	(36 098,92)
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	(2 834 239,69)	(1 702 862,65)
1. Zysk (wielkość dodatnia)	-	-
2. Strata (wielkość ujemna)	(2 834 239,69)	(1 702 862,65)
VIII. Zysk (strata) netto	(456 554,93)	(926 737,28)
1. Zysk netto (wielkość dodatnia)		
2. Strata netto (wielkość ujemna)	(456 554,93)	(926 737,28)
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	11 955 569,37	12 469 008,06
I. Rezerwy na zobowiązania	599 279,50	615 007,63
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	563 151,41	578 879,54
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	8 000,00	8 000,00
- długoterminowa		
- krótkoterminowa	8 000,00	8 000,00
II. Zobowiązania długoterminowe	3 399 806,00	3 411 005,89
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek	3 399 806,00	3 411 005,89
- kredyty i pożyczki	3 362 586,06	3 411 005,89
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		

- inne zobowiązania finansowe	37 219,94	
- inne		
III. Zobowiązania krótkoterminowe	7 933 982,27	8 389 583,70
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek	7 933 982,27	8 389 583,70
a) kredyty i pożyczki	120 503,02	187 534,65
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	47 400,00
c) inne zobowiązania finansowe	38 401,18	113 223,18
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	7 286 589,99	7 402 494,44
- do 12 miesięcy	7 286 589,99	7 402 494,44
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy	13 821,14	201 565,20
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	127 660,86	119 625,55
h) z tytułu wynagrodzeń	85 149,04	81 377,53
i) inne	261 857,04	236 363,15
3. Fundusze specjalne		
IV. Rozliczenia międzyokresowe	22 501,60	53 410,84
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	22 501,60	53 410,84
- długoterminowe	22 501,60	13 242,76
- krótkoterminowe	-	40 168,08
P a s y w a, r a z e m	10 758 192,41	12 432 909,14

3. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny)

	II kw.2014	II kw.2013	30.06.2014	30.06.2013
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	1 597 386,45	1 924 260,37	3 684 516,23	4 215 694,43
- od jednostek powiązanych				
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	160 587,47	222 458,60	351 521,16	486 428,22
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 436 798,98	1 701 801,77	3 332 995,07	3 729 266,21
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	1 092 926,44	1 222 947,42	2 566 057,59	3 031 704,29
- od jednostek powiązanych	-	-		
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	132 352,14	180 102,86	289 530,52	386 165,00
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	960 574,30	1 042 844,56	2 276 527,07	2 645 539,29
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	504 460,01	701 312,95	1 118 458,64	1 183 990,14
IV. Koszty sprzedaży	527 869,39	589 063,18	993 179,12	1 120 935,01
V. Koszty ogólnego zarządu	432 024,98	467 074,36	843 295,89	940 640,01
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	(455 434,36)	(354 824,59)	(718 016,37)	(877 584,88)
VII. Pozostałe przychody operacyjne	123 199,75	42 073,60	472 272,37	172 036,44
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	447,15	-
2. Dotacje	7 727,31	8 498,88	15 454,62	18 540,90
3. Inne przychody operacyjne	115 472,44	33 574,72	456 370,60	153 495,54
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	3 512,20	7 660,43	45 251,90	16 903,37
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-

2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
3. Inne koszty operacyjne	3 512,20	7 660,43	45 251,90	16 903,37
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	(335 746,81)	(320 411,42)	(290 995,90)	(722 451,81)
X. Przychody finansowe	5 984,43	(3 165,84)	6 992,23	1 821,14
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-		
- od jednostek powiązanych	-	-		
2. Odsetki, w tym:	5 984,43	940,57	6 992,23	1 821,14
- od jednostek powiązanych	-	-		
3. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-		
4. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-		
5. Inne	-	(4 106,41)	-	-
XI. Koszty finansowe	74 334,69	67 112,59	141 439,39	177 232,53
1. Odsetki, w tym:	63 762,51	59 896,73	119 792,47	169 204,17
- dla jednostek powiązanych	-	-		
2. Strata ze zbycia inwestycji	-	-		
3. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-		
4. Inne	10 572,18	7 215,86	21 646,92	8 028,36
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)	(404 097,07)	(390 689,85)	(425 443,06)	(897 863,20)
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. - XIII.2.)	-	-	-	-
1. Zyski nadzwyczajne	-	-		
2. Straty nadzwyczajne	-	-		
XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)	(404 097,07)	(390 689,85)	(425 443,06)	(897 863,20)
XV. Podatek dochodowy	19 990,98	8 787,83	31 111,87	28 874,08
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)	(424 088,05)	(399 477,68)	(456 554,93)	(926 737,28)

4.RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.-30.06.2014	01.01.-30.06.2013
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej (metoda pośrednia)		
I. Zysk (strata) netto	(456 554,93)	(926 737,28)
II. Korekty razem	714 307,38	1 199 370,99
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		
2. Amortyzacja	104 726,29	103 508,31
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-	-
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	110 277,62	142 829,75
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(447,15)	-
6. Zmiana stanu rezerw	-	-
7. Zmiana stanu zapasów	522 719,28	983 753,34
8. Zmiana stanu należności	(182 490,43)	(324 323,47)
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	116 187,89	242 314,68
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	43 333,88	51 288,38
11. Inne korekty		
12. Dotacje(Z rozliczeń międzyokresowych przychodów)		

12. Aktualizacja wartości nieruchomości	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	257 752,45	272 633,71
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	2 144,21	-
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	447,15	-
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	1 697,06	
II. Wydatki	293 349,03	64 428,63
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	8 045,45	64 428,63
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	285 303,58	
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)	(291 204,82)	(64 428,63)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	60 858,31	118 234,69
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki	60 858,31	118 234,69
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	179 735,15	249 917,37
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	45 902,80	48 301,27
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	4 300,00	41 247,48
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	19 254,73	17 538,87
8. Odsetki	110 277,62	142 829,75
9. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(118 876,84)	(131 682,68)
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	(152 329,21)	76 522,40
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(152 329,21)	76 522,40
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	520 537,82	328 459,69
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	368 208,61	404 982,09
- o ograniczonej możliwości dysponowania	100 000,00	100 000,00

5.ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	01.04.-30.06.2014	01.04.-30.06.2013	01.01.-30.06.2014	01.01.-30.06.2013
I.Kapitał własny na początek okresu (BO)	(761 435,94)	1 307 488,61	(740 822,03)	890 638,36
-korekty błędów podstawowych				
I.a Kapitał własny na początek okresu (BO) , po korektach	(761 435,94)	1 307 488,61	(740 822,03)	890 638,36
1.Kapitał podstawowy na początek okresu	2 093 063,00	2 093 063,00	2 093 063,00	2 093 063,00
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.	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	-	500 083,35	500 083,35	500 083,35
4.1 Zmiany kapitału zapasowego	-	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	0	-	0	-
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-	-	-
- z podziału zysku	-	-	-	-
- 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	(2 822 386,72)	(1 702 862,65)	(1 702 862,65)	(1 702 862,65)
7.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0	-	0	-
- 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	(2 822 386,72)	(1 702 862,65)	(1 702 862,65)	(1 702 862,65)
- korekty błędów podstawowych	(11 852,97)		-	
7.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	(2 834 239,69)	(1 702 862,65)	(1 702 862,65)	(1 702 862,65)
a) zwiększenie (z tytułu)	(32 466,88)	(527 259,60)	(1 131 377,04)	
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	(32 466,88)	(527 259,60)	(1 131 377,04)	
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
- pokrycia straty z kapitału zapasowego	-	-	-	-
7.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(2 866 706,57)	(2 230 122,25)	-	(1 702 862,65)
7.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(2 866 706,57)	(2 230 122,25)	(2 834 239,69)	(1 702 862,65)
8.Wynik netto	(424 088,05)	(399 477,68)	(456 554,93)	(926 737,28)
a) zysk netto	-	-	-	-
b) strata netto	(424 088,05)	(399 477,68)	(456 554,93)	(926 737,28)
c) odpisy z zysku				
II.Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	(1 197 376,96)	(36 098,92)	(1 197 376,96)	(36 098,92)
III.Kapitał własny , po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	(1 197 376,96)	(36 098,92)	(1 197 376,96)	(36 098,92)

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

Przychody Spółki ze sprzedaży w II KW 2014 oraz zrealizowana marża uległa zmniejszeniu w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku. Jest to konsekwencja zaplanowanych działań porządkujących detaliczną sieć sprzedaży jak i warunki współpracy z rynkiem wschodnim. Jednak podjęte w I i II KW działania miały na celu wyeliminowanie nierentownych punktów sprzedaży a w to miejsce uruchomienie nowych lokalizacji. Biorąc również pod uwagę ryzyko dostaw na wschód z odroczonym terminem płatności Spółka zweryfikowała warunki współpracy z częścią dotychczasowych odbiorców. W konsekwencji ograniczając się do przedpłat za zamówiony towar. Spółka koncentruje się obecnie na profesjonalizacji obsługi sieci sklepów własnych i franczyzowych i jednocześnie realizuje politykę ograniczania zalegających zapasów poprzez ich systematyczną wyprzedaż. Akcje wyprzedażowe przyniosły Spółce wymierne korzyści finansowe w postaci uwolnienia środków pieniężnych zamrożonych w nierotujących towarach. W ten sposób Spółka wygenerowała dodatni strumień pieniężny z działalności operacyjnej. W porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego wartość zapasów uległa znacznemu zmniejszeniu o kwotę 1 324 341,93 zł tj. o 26,5%.

W omawianym okresie Spółka kontynuowała współpracę 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 komplementarny w pełni uzupełniający własną ofertę, na korzystnych warunkach dotyczących zarówno cen zakupu, jak i okresu płatności.

Jednym z podstawowych elementów strategii rozwoju Firmy Kanz jest ekspansja sprzedaży na rynku środkowoeuropejskim oraz 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. Stosowne upoważnienia otrzymał Zarząd na Walnym Zebraniu Akcjonariuszy w dniu 26.06.2014 Raport nr.

W ocenie Zarządu Spółki, w dalszej perspektywie korzyści wynikające z tej współpracy będą służyły fundamentalnemu wzmocnieniu Spółki z jednoczesnym przełożeniem się na wzrost sprzedaży oraz generowanej marży.

2. Obniżka kosztów stałych

W omawianym okresie Zarząd, kontynuował działania służące utrzymaniu wysokiej dyscypliny kosztowej w wyniku czego koszty o charakterze stałym uległy spadkowi (koszty Zarządu zmniejszyły się o 100 tys. zł w I pół. W stosunku do roku 2013). Główne przedsięwzięcia obejmowały:

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

Zarząd Spółki zamierza utrzymywać dotychczasowy poziom kosztów stałych, co z kolei przy planowanym na II półroczu wzroście sprzedaży i zwiększonej marży realizowanej dzięki lokowaniu nowych kolekcji, pozwoli na dalszą znaczną redukcję obecnej straty.

Zachowanie ciągłości i terminowości dostaw spowoduje ustabilizowanie sytuacji finansowej i umożliwi realizację strategii kontynuacji rozwoju przedsiębiorstwa wspólnie z niemieckim partnerem, między innymi poprzez pozyskanie dodatkowego kapitału na rozwój sieci sklepów.

3. Wynik finansowy

W II kwartale 2014 Spółka osiągnęła stratę netto z całokształtu działalności na poziomie 424 088,05 zł, natomiast wynik finansowy za całe I półrocze 2014r zamknął się stratą netto w wysokości 456 554,93 zł, co w porównaniu ze stratą w wysokości 926 737,28zł osiągniętą w I półroczu roku ubiegłego stanowi wyraźną poprawę wyniku poprzez dwukrotne zmniejszenie straty..

Tak znaczne ograniczenie straty w I półroczu 2014r jest między innymi rezultatem podpisania umowy z firmą T&N Garment Limited z siedzibą w Chinach, na podstawie której został umorzony dług Spółki wobec chińskiego kontrahenta w wysokości 46 899,65 EUR(o czym Spółka informowała w Raporcie Bieżącym nr 3/2014 z dnia 31.01.2014r). Wynegocjowana umowa jest efektem skutecznej restrukturyzacji historycznych zobowiązań wobec dostawców i uznania przez nich roszczeń Spółki w zakresie terminowości zleconych kontraktów.

Dzięki skutecznym działaniom Zarządu sytuacja finansowa Spółki ulega systematycznej poprawie. Tym samym zrealizowane zostały założenia (przedstawione w Raporcie Okresowym za I kwartał 2013 r.) w zakresie poprawy wyniku finansowego. Zarząd Spółki dalej konsekwentnie będzie realizował strategię prowadzącą do osiągnięcia dodatniego wyniku finansowego i stabilizacji sytuacji finansowej.

4. Źródła finansowania majątku

Głównym źródłem finansowania jest kapitał obcy.

Na uwagę zasługuje fakt, iż zobowiązania krótkoterminowe uległy zmniejszeniu o kwotę 455 601,43 zł w porównaniu do stanu z dnia 30.06..2013r., co stanowi spadek o 5,4%. 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. Spadek zobowiązań krótkoterminowych jest ważnym elementem wzrostu bezpieczeństwa finansowego Spółki.

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 II kwartału 2014 roku Zarząd Spółki podejmował aktywność w zakresie prowadzonej działalności gospodarczej, która była związana w szczególności z:

- 1.) pracami nad przygotowaniem projektu oraz wdrożeniem operacji podwyższenia kapitału, zmiany Statutu

Zarząd przygotował projekt uchwały, przyjętej na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w czerwcu 2014 r, w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze:

- emisji nowych akcji zwykłych na okaziciela serii H
- złożenia oferty przez spółkę i jej przyjęcia przez oznaczonego adresata (subskrypcja prywatna), z pozbawieniem akcjonariuszy prawa poboru
- zmiany Statutu Spółki,

Głównym celem emisji jest pozyskanie środków finansowych na rozwój potencjału sprzedażowego Spółki, umożliwiającego generowanie wyższych przychodów i zwiększenia udziału w rynku. Jednocześnie Spółka zamierza pozyskać do kapitałowego zaangażowania nowych akcjonariuszy. Obecny partner handlowy, firma KFG wyraziła wstępne zainteresowanie objęciem części emisji, Zarząd również złoży ofertę określonym inwestorom z rynku kapitałowego oraz obecnym większościowym akcjonariuszom Spółki. Zarząd uważa, że emisja spotka się z aprobatą ze strony oznaczonych adresatów i dojdzie do skutku.

2.) zawieraniem kolejnych umów franczyzowych

Zarząd Spółki w okresie II kwartału z sukcesem zakończył proces negocjacji z nowym franczyzobiorcą, doprowadzając do podpisania umowy handlowej i otwarcia sklepów w Tczewie, Węgierskiej Górze, Żarach.

Lokalizacja	Powierzchnia (m2)	Data zawarcia umowy	Data otwarcia sklepu
Tczew	70 m2	28.03.14	16.04.14
Węgierska Góra	75 m2	29.05.14	20.06.14
Żary	60 m2	16.06.14	15.07.14

Spółka od kilku sezonów wykazuje aktywność w zakresie pozyskania nowych lokalizacji dla otwarcia i prowadzenia sklepów franczyzowych, 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 uzupełniającego 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, między innymi w Sieradzu.

3.) realizacją wysyłek sezonu WL 14, koordynacją dostaw marek TUP TUP, Whoopi, Kanz.

W okresie II kwartału 2014 dział logistyczny Spółki skoncentrował swe działania na realizacji dostaw kolekcji WL 14. Spółka w ramach współpracy z partnerem niemieckim wzięła na siebie odpowiedzialność za dostawy jednej z nowo utworzonych marek niemieckich oraz marki Kanz. Usługi logistyczne obejmują procedurę przyjęcia, rozłokowania, 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.

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 KFG (m.in. obuwie, czapki, odzież szkolna, zabawki, akcesoria i ozdoby do włosów), pod kątem zaopatrzenia sieci sklepów własnych i franczyzowych.

8. WYKAZ AKCJONARIUSZY I ROZKŁAD GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU SPÓŁKI

Lista (wykaz) Akcjonariuszy

uprawnionych do udziału oraz posiadających co najmniej 5% głosów na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Hurtimex Spółki Akcyjnej zwołanym na dzień 25 czerwca 2014 roku – dane aktualne na dzień publikacji raportu

Imię i nazwisko Akcjonariusza	Liczba akcji reprezentowanych na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu	Liczba głosów reprezentowanych na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu	% głosów reprezentowanych na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu 28.06.2012	% głosów w ogólnej liczbie głosów
Bogdan Kopeć	2 282 419	3 932 419	53,08	29,20
Jarosław Kopeć	762 610	1 212 610	16,37	9,01
Krystyna Kopeć	716 250	1 166 250	15,74	8,66
Marcin Kopeć	647 000	1 097 000	14,81	8,15

RAZEM	4 408 279	7 408 279	100	55,02
--------------	------------------	------------------	------------	--------------

Łączna liczba akcji Spółki: 10 465 315

Łączna liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki: 13 465 315

W okresie II kwartału 2014 roku zatrudnienie w Spółce wyniosło:

- ~ 41,30 w przeliczeniu na osoby
- ~ 39,75 w przeliczeniu na pełne etaty.

9. RAPORTY BIEŻĄCE PUBLIKOWANE W OKRESIE II KWARTAŁU 2014 R.

RB 8/2014 – 2014-04-08 – Informacja o zawarciu nowej umowy franczyzowej

RB 9/2014 – 2014-05-15 –Raport kwartalny I kwartał 2014 r.

RB 10/2014 – 2014-05-27 – Ogłoszenie o zwołaniu ZWZA Hurtimex S.A.

RB 11/2014 – 2014-05-30 – Raport roczny za 2013 rok Hurtimex S.A.

RB 12/2014 – 2014-06-04 – Informacja o zawarciu umowy franczyzowej

RB 13/2014 – 2014-06-10 – Raport dotyczący projektu uchwały o podwyższeniu kapitału

RB 14/2014 – 2014-06-23 – Informacja o zawarciu umowy franczyzowej

RB 15/2015 – 2014-06-25 – Treść uchwał podjętych na ZWZA

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.