

 **KIDS fashion**



RAPORT KWARTALNY
HURTIMEX za IV kwartał 2025 roku

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	9
6. KOMENTARZ ZARZĄDU LUB OSOBY ZARZĄDZAJĄCEJ EMITENTA NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE.....	11
7. INFORMACJA ZARZĄDU LUB OSOBY ZARZĄDZAJĄCEJ EMITENTA NA TEMAT AKTYWNOŚCI, JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, W SZCZEGÓLNOŚCI POPRZEZ DZIAŁANIA NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE	11
8. STRUKTURA AKCJONARIATU, ROZKŁAD GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU SPÓŁKI, ZATRUDNIENIE.....	12
9. RAPORTY BIEŻĄCE, PUBLIKOWANE W II KWARTALE 2022 ROKU	13
10. OŚWIADCZENIA.....	13

1. INFORMACJA O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU

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

Niniejszy Raport został sporządzony zgodnie z postanowieniami :
Załącznika nr 3 do Regulaminu ASO

-Ustawy o Rachunkowości z dnia 29.09.1994r.z późniejszymi zmianami

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

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

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

- odpisów amortyzacyjnych od środków trwałych spółka dokonuje metoda liniową w równych ratach miesięcznych wg zasad przyjętych w polityce rachunkowości. Roczne stawki amortyzacyjne przyjmuje się wg zasad określonych w ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych. Roczne stawki amortyzacyjne dla poszczególnych grup środków trwałych w roku 2017 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:

wiek zapasów	% odpisu od wartości ewidencyjnej
5-7 lat	15%
7-8 lat	30%
8-10 lat	50%
>10 lat	100%

- 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 aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od osób prawnych. Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w bilansie oddzielnie.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły różnice w wartości ujawnionych danych oraz istotne różnice dotyczące przyjętych zasad rachunkowości.

2.BILANS

	31.12.2025	31.12.2024
AKTYWA		
A. Aktywa trwałe	8 286 619,45	8 461 184,55
I. Wartości niematerialne i prawne	5 909,02	18 800,89
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2. Wartość firmy	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	5 909,02	18 800,89
4. Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	3 137 114,74	3 252 587,72
1. Środki trwałe	3 137 114,74	3 252 587,72
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	837 969,83	838 085,27
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	2 175 976,06	2 246 593,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	37 374,84	40 597,32
d) środki transportu	50 152,64	80 390,52
e) inne środki trwałe	35 641,37	46 921,61
2. Środki trwałe w budowie	-	-
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
III. Należności długoterminowe	1 291,43	
1. Od jednostek powiązanych	1 291,43	
2. Od pozostałych jednostek	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	4 795 716,00	4 795 716,00
1. Nieruchomości	4 365 400,00	4 365 400,00
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	430 316,00	430 316,00
a) w jednostkach powiązanych	430 316,00	-
b) w pozostałych jednostkach	-	430 316,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	346 588,26	394 079,94
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	346 588,26	394 079,94
B. Aktywa obrotowe	5 047 172,43	5 744 604,89
I. Zapasy	2 587 074,05	2 719 373,77
1. Materiały	-	-
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-
3. Produkty gotowe	-	-
4. Towary	2 587 074,05	2 719 373,77
5. Zaliczki na dostawy	-	-
II. Należności krótkoterminowe	1 530 797,09	1 773 659,52
1. Należności od jednostek powiązanych		-
2. Należności od pozostałych jednostek	1 530 797,09	1 773 659,52
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty	1 443 481,70	1 723 514,62
- do 12 miesięcy	1 443 481,70	1 488 117,71
- powyżej 12 miesięcy		235 396,91

b) z tytułu podatków, dotacji, ceł ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	31 135,00	-
c) inne	56 180,39	50 144,90
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	802 818,53	1 181 372,82
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	802 818,53	1 181 372,82
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	802 818,53	1 181 372,82
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	30 772,23	756 229,55
- inne środki pieniężne	672 046,30	325 143,27
- inne aktywa pieniężne	100 000,00	100 000,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	126 482,76	70 198,78
1. Inne rozliczenia międzyokresowe	126 482,76	70 198,78
A k t y w a, r a z e m	13 333 791,88	14 205 789,44

	31.12.2025	31.12.2024
PASYWA		
A. Kapitał własny	3 649 087,60	4 081 327,60
I. Kapitał zakładowy	6 553 795,40	6 553 795,40
II. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	-	-
III. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	-	-
IV. Kapitał zapasowy	928 877,89	928 877,89
V. Kapitał z aktualizacji wyceny	354,66	354,66
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe	1 000 000,00	-
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	(3 401 700,35)	(2 961 987,85)
1. Zysk (wielkość dodatnia)	-	-
2. Strata (wielkość ujemna)	(3 401 700,35)	(2 961 987,85)
VIII. Zysk (strata) netto	(1 432 240,00)	(439 712,50)
1. Zysk netto (wielkość dodatnia)	-	-
2. Strata netto (wielkość ujemna)	(1 432 240,00)	(439 712,50)
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	9 684 704,28	10 124 461,84
I. Rezerwy na zobowiązania	218 357,00	218 357,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
2. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	205 757,00	205 757,00
- długoterminowa	-	-
- krótkoterminowa	205 757,00	205 757,00
3. Pozostałe rezerwy	12 600,00	12 600,00
- długoterminowa	-	-

- krótkoterminowa	12 600,00	12 600,00
II. Zobowiązania długoterminowe	2 196 188,03	2 214 561,25
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	2 196 188,03	2 214 561,25
- kredyty i pożyczki	2 196 188,03	2 214 561,25
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
- inne zobowiązania finansowe	-	-
- inne	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	7 158 097,56	7 574 234,30
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	7 158 097,56	7 574 234,30
a) kredyty i pożyczki	-	71 797,73
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	-	-
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	6 434 204,84	6 643 707,65
- do 12 miesięcy	6 434 204,84	6 643 707,65
- powyżej 12 miesięcy	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
f) zobowiązania wekslowe	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	585 998,89	660 197,88
h) z tytułu wynagrodzeń	136 217,83	154 943,13
i) inne	1 676,00	43 587,91
3. Fundusze specjalne	-	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	112 061,69	117 309,29
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	112 061,69	117 309,29
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	112 061,69	117 309,29
P a s y w a, r a z e m	13 333 791,88	14 205 789,44

3.RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny)

	31.12.2025	31.12.2024	IV kw.2025	IV kw.2024
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	13 994 131,19	15 987 551,09	3 894 643,98	4 615 072,41
- od jednostek powiązanych	38 720,65	-	38 720,65	-
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	149 459,59	193 700,40	34 778,11	125 831,70
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	13 844 671,60	15 793 850,69	3 859 865,87	4 489 240,71
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	9 215 759,25	11 002 021,63	2 455 124,65	3 229 479,19
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	11 760,43	19 907,17	2 100,00	3 200,00
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	9 203 998,82	10 982 114,46	2 453 024,65	3 226 279,19
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	4 778 371,94	4 985 529,46	1 439 519,33	1 385 593,22
IV. Koszty sprzedaży	2 362 439,28	2 456 755,24	764 566,13	691 775,13
V. Koszty ogólnego zarządu	3 598 906,08	3 731 942,45	910 234,51	993 644,30

VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	- 1 182 973,42 zł	- 1 203 168,23	- 235 281,31	-299 826,21
VII. Pozostałe przychody operacyjne	156 981,47	1 486 060,13	133 913,02	174 360,41
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	8 713,83	3,00	-	-
2. Dotacje	5 247,60	5 247,60	1 311,90	1 311,90
3. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			-	
3. Inne przychody operacyjne	63 148,66	1 480 809,53	52 729,74	173048,51
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	79 871,38	466 500,34	3 789,52	369 958,24
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-		-	-
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
4. Inne koszty operacyjne	79 871,38	466 500,34	3 789,52	369 958,24
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	- 1 185 734,71	- 183 608,44	- 185 029,19	-495 424,04
X. Przychody finansowe	7 577,99	37 746,03	4 152,77	34 183,89
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-		-	-
- od jednostek powiązanych	-		-	-
2. Odsetki, w tym:	1 577,97	1 880,13	350,40	654,10
- od jednostek powiązanych	-		-	-
3. Zysk ze zbycia inwestycji	-		-	-
4. Aktualizacja wartości inwestycji	-		-	-
5. Inne	6 000,02	35 865,90	3 802,37	33 529,79
XI. Koszty finansowe	254 083,28	293 850,09	63 146,95	73 551,51
1. Odsetki, w tym:	249 871,50	284 037,51	55 068,78	69561,24
- dla jednostek powiązanych	-		-	-
2. Strata ze zbycia inwestycji	-		-	-
3. Aktualizacja wartości inwestycji	-		-	-
4. Inne	4 211,78	9 812,58	8 078,17	3 990,27
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)	- 1 432 240,00	- 439 712,50	- 244 023,37	-534 791,66
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. - XIII.2.)	-	-	-	-
1. Zyski nadzwyczajne	-		-	-
2. Straty nadzwyczajne	-		-	-
XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)	- 1 432 240,00	- 439 712,50	- 244 023,37	-534 791,66
XV. Podatek dochodowy	-	-	-	-
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)	- 1 432 240,00	- 439 712,50	- 244 023,37	-534 791,66

4. RACHUNEK PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.-31.12.2025	01.01.-31.12.2024
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej (metoda pośrednia)		
I. Zysk (strata) netto	(1 432 240,00)	(438 051,32)
II. Korekty razem	442 676,80	1 585 956,63
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		
2. Amortyzacja	158 067,71	164 788,38
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		-
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	249 871,50	284 037,51
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej		
- ze sprzedaży wnip i śr. trwałych		
- ze sprzedaży obligacji		
- ze sprzedaży pożyczek i odsetek oraz leasingu		
- trwała utrata wartości wnip i śr.tr.		
- trwała utrata wartości udziałów		
6. Zmiana stanu rezerw		32 171,12
7. Zmiana stanu zapasów	132 299,72	1 317 393,79
8. Zmiana stanu należności	239 062,04	218 607,50
9. Zmiana stanu zobowiązań , z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(340 168,87)	(474 079,17)
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	3 544,70	43 037,50
11. Korekty inne		
12. Aktualizacja wartości nieruchomości		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	(989 563,20)	1 147 905,31
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	7 546,33	-
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	7 546,33	-
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:		
a) w jednostkach powiązanych		
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
b) w pozostałych jednostkach		
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		

4. Inne wpływy inwestycyjne		
- spłata udzielonych pożyczek krótkoterminowych		
II. Wydatki	37 249,19	509 871,70
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	37 249,19	79 555,70
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:		-
a) w jednostkach powiązanych		
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki długoterminowe		
b) w pozostałych jednostkach		
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki długoterminowe		
4. Inne wydatki inwestycyjne		430 316,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(29 702,86)	(509 871,70)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	1 000 000,00	-
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	1 000 000,00	
2. Kredyty i pożyczki		-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		-
II. Wydatki	359 288,23	351 139,58
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	90 170,95	67 102,07
5. Wypłaty dłużnych papierów wartościowych		-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8. Odsetki	249 871,50	284 037,51
9. Inne wydatki finansowe	19 245,78	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	640 711,77	(351 139,58)
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	(378 554,29)	286 894,03
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(378 554,29)	286 894,03
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 181 372,82	894 478,79
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	802 818,53	1 181 372,82
- o ograniczonej możliwości dysponowania	100 000,00	100 000,00

5.ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	01.01-31.12.2025	01.01-31.12.2024
I.Kapitał własny na początek okresu (BO)	4 082 988,78	4 521 040,10
-korekty błędów podstawowych		

I.a Kapitał własny na początek okresu (BO) , po korektach	4 082 988,78	4 521 040,10
1.Kapitał podstawowy na początek okresu	6 553 795,40	6 553 795,40
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.	6 553 795,40	6 553 795,40
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	928 877,89	928 877,89
4.1 Zmiany kapitału zapasowego	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-
- z podziału zysku	-	-
- przeniesienie z kapitału z akt. wyceny-zbycie, likwidacja środków trwałych	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- pokrycia kosztów emisji akcji	-	-
- pokrycia straty	-	-
- pokrycia środków z kapitału zapasowego na kapitał podstawowy	-	-
- pokrycia ze środków z kapitału zapasowego zryczałt. podatku doch.	-	-
4.2 Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	928 877,89	928 877,89
5.Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	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
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	-	-

6.1 Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	1 000 000,00	-
a) zwiększenie (z tytułu)	1 000 000,00	
b) zmniejszenie (z tytułu)		
6.2 Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	1 000 000,00	-
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	(2 961 987,85)	(2 961 987,85)
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	(2 961 987,85)	(2 961 987,85)
- korekty błędów podstawowych		
7.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	(2 961 987,85)	(2 961 987,85)
a) zwiększenie (z tytułu)	(439 712,50)	-
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	(439 712,50)	
b) zmniejszenie (z tytułu)		
-przeniesienie zysku z lat ubiegłych		
-przeniesienie zysku z lat ubiegłych-korekta		-
7.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(3 401 700,35)	2 961 987,85
7.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(3 401 700,35)	(2 961 987,85)
8. Wynik netto	(1 432 240,00)	(439 712,50)
a) zysk netto		-
b) strata netto	(1 432 240,00)	(439 712,50)
c) odpisy z zysku		-
II.Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	3 649 087,60	4 081 327,60
III.Kapitał własny , po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	3 649 087,60	4 081 327,60

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

Rok 2025 był dla Spółki trudnym okresem ze spadkiem przychodów i w konsekwencji poniesioną stratą na koniec roku. Spółka mierzyła się z ograniczonym popytem ze strony konsumentów. Przyczyn należy upatrywać w nienajlepszych nastojach społecznych i ograniczeniu zakupów drugiej potrzeby jaką jest odzież i obuwie. Jednocześnie

trzeba się ciągle mierzyć z narastającą konkurencją chińskich platform sprzedażowych jak AliExpress, Temu czy Shein. W tym starciu polskie firmy przegrywają ceną, która obecnie jest ważnym motywem zakupowym. Należy także wspomnieć o światowej nadprodukcji odzieży i obuwia.

Spółka planuje jednak konsekwentnie konkurować jakością oferty oraz sprawnym, szybkim i niezawodnym serwisem obsługi zamówień. Jednocześnie będą wdrażane kolejne automatyzacje procesów również przy wykorzystaniu AI. Rozszerzenie sprzedaży o dodatkowe platformy, między innymi Amazon oraz precyzyjne budowanie oferty produktowej wzmocnią potencjał sprzedażowy. W konsekwencji Zarząd jest przekonany o zrównoważeniu kosztów i przychodów w 2026 roku. Poza operacyjnymi działaniami Zarząd w 2026 roku będzie poszukiwał rozwiązań prowadzących do wzmocnienia kapitałowego niezbędnego do przyspieszenia rozwoju kanałów sprzedażowych, szerszego zakresu automatyzacji procesów logistycznych oraz zasilenia kapitału obrotowego. Zarząd weźmie pod uwagę wszystkie rozwiązania korzystne dla Spółki zarówno wejście kapitału branżowego jak również finansowego.

W IV kwartale 2025 roku sprzedaż była niższa o 621 tys. zł w porównaniu do IV kwartału 2024. Mimo spadku przychodów zysk brutto na sprzedaży był wyższy niż rok wcześniej. Konsekwentna polityka dbania o marżę spowodowała jej wzrost z 30% do 37%. Przełożyło się to także na zmniejszenie straty na sprzedaży w IV 2025 o kwotę 64 tys. zł., która ostatecznie wyniosła 235 tys. zł. Przy zachowaniu obecnych relacji marżowych oraz kosztowych, które w zakresie kosztów stałych na pewno ulegną jeszcze poprawie, potrzeba średnio dodatkowo 200 tys. zł przychodów miesięcznie, aby osiągnąć zysk na podstawowej działalności. W opinii Zarządu jest to absolutnie w zasięgu Spółki.

Koszty ogólnego Zarządu spadły w 2025 r. o 133 tys. zł i konsekwentnie będą obniżane także w 2026 r. Pozytywne relacje marżowo kosztowe sprawiły, że strata na działalności podstawowej była w 2025 roku niższa o 20 tys. zł niż w 2024. Ostatecznie rok 2025 Spółka zakończyła stratą 1.432 tys. zł. Wyniki IV kwartału pokazują jednak, że działania Zarządu dają efekt, bo strata kwartalna wyniosła 244 tys. zł i była ponad dwukrotnie niższa niż w kwartale 2024, który zakończył się na minusie 535 tys. zł. Jest to kolejne potwierdzenie odwrócenia niekorzystnego trendu w wynikach Spółki.

Majątek firmy wyrażony wartością aktywów w bilansie wyniósł na koniec 2025 roku 13,3 mln zł i był niższy o 872 tys. zł do roku poprzedniego. Spadek nastąpił głównie w związku ze zmniejszeniem się aktywów obrotowych o 679 tys. zł, w których uległy obniżeniu zapasy, należności oraz środki pieniężne. Spadek zapasów oraz należności o łączną kwotę 375 tys. zł zmniejsza zapotrzebowanie na kapitał obrotowy. Hurtimex S.A. utrzymywał na koniec roku środki pieniężne w wysokości 803 tys. zł, które umożliwiają zachowanie bieżącej płynności finansowej na satysfakcjonującym poziomie.

Kapitał własny Emitenta wyniósł na koniec roku obrotowego 3.649 tys. zł. Spółka przeprowadziła emisję akcji serii J, która została objęta i opłacona w całości. Sąd odmówił podwyższenia kapitału w związku z błędem proceduralnym. W związku z opłaceniem emisji Spółka proceduje z akcjonariuszem formalne rozwiązanie prowadzące do skutecznej rejestracji przez Sąd wyemitowanych akcji. Spółka terminowo obsługuje swój długoterminowy kredyt więc z tego tytułu zobowiązania systematycznie spadają. W największym stopniu obniżył się dług krótkoterminowy, który zmniejszył się o 416 tys. zł. Spadek zobowiązań z tytułu wynagrodzeń mimo krajowego wzrostu płac potwierdza skuteczność działań zmniejszania kosztów stałych poprzez automatyzację procesów.

Spółka odnotowała ujemne przepływy finansowe z działalności operacyjnej głównie w związku z poniesioną stratą netto. Zachowała jednak na koniec okresu środki pieniężne pozwalające na utrzymanie płynności finansowej.

Poza wyżej wymienionymi, nie wystąpiły inne czynniki i zdarzenia, które w ocenie Spółki mogły mieć wpływ na wyniki finansowe Spółki. Aktualna na koniec kwartału struktura akcjonariatu została przekazana w kolejnej części raportu.

7. INFORMACJA ZARZĄDU LUB OSOBY ZARZĄDZAJĄCEJ EMITENTA NA TEMAT

AKTYWNOŚCI, JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, W SZCZEGÓLNOŚCI POPRZEC DZIAŁANIA NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

Prowadzono dalsze działania w kierunku cyfryzacji procesów i automatyzacji wymiany danych z platformami sprzedażowymi e-commerce. Dostosowywano podniesiony system ERP firmy Comarch XL do indywidualnych ustawień wdrożonych w spółce oraz przygotowanie się do wdrożenia KSeF.

1. Wdrażanie zmian umożliwiających rozwój sprzedaży e-commerce

1. Dostosowanie zatrudnienia do aktualnych potrzeb i zadań.
2. Stała adaptacja informatyczna Spółki do potrzeb sprawnej obsługi oraz wymiany danych z innymi uczestnikami rynku przy realizacji sprzedaży w kanale e-commerce.
3. Cyfryzacja wewnętrznych procesów w Spółce.

2. Pozyskiwanie partnerów handlowych do współpracy w zakresie e-commerce

1. Rozwijanie współpracy z platformami e-commerce w zakresie oferowania towarów własnych oraz obcych.
2. Penetracja rynku polskich producentów w celu włączenia ich produktów w sprzedaży w e-commerce.
3. Wprowadzanie do sprzedaży e-commerce produktów odzieży damskiej polskich producentów.

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

Lista (wykaz) Akcjonariuszy

uprawnionych do udziału oraz posiadających co najmniej 5% głosów:

Łączna liczba akcji Spółki: 32 768 977

Łączna liczba głosów w Spółce: 35 768 977

L.p.	Akcjonariusze	Liczba akcji [w szt.]	Liczba głosów [w szt.]	% w kapitale zakładowym	% w głosach na Walnym Zgromadzeniu
2	Kopeć Jarosław	5 551 822	6 826 822	16,94%	19,09%
3	Kopeć Marcin	3 138 274	4 413 274	9,58%	12,34%
4	Kopeć Krystyna	2 602 611	3 052 611	7,94%	8,53%
5	Kemel Ozgur Bender	8 131 565	8 131 565	24,81%	22,73%
6	KFG Polska Sp. z o.o.	4 727 277	4 727 277	14,43%	13,22%
7	Logistics Sp. z o.o.	2 500 000	2 500 000	7,63%	6,99%
8	Pozostali (free float)	6 117 428	6 117 428	18,67%	17,10%
RAZEM		32 768 977	35 768 977	100,00%	100,00%

W okresie IV kwartału 2025 roku zatrudnienie w Spółce wyniosło ~ 23,75 osób w przeliczeniu na osoby oraz ~22,41 w przeliczeniu na pełne etaty.

9. RAPORTY PUBLIKOWANE W OKRESIE IV KWARTAŁU 2025 R

15-10-2025 17:02:39 | Bieżący | ESPI | 3/2025

RB-W_ASO: Podjęcie przez Zarząd Hurtimex S.A. uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego

16-10-2025 12:34:33 | Bieżący | EBI | 9/2025

Podjęcie przez Zarząd Hurtimex S.A. uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego.

16-10-2025 15:48:53 | Bieżący | ESPI | 4/2025

Zawarcie umowy objęcia akcji serii J w ramach podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego.

17-10-2025 16:46:30 | Bieżący | ESPI | 5/2025

Dookreślenie kapitału zakładowego i zmiana statutu Emitenta

17-10-2025 16:55:29 | Bieżący | EBI | 10/2025

Dookreślenie kapitału zakładowego i zmiana statutu Emitenta.

14-11-2025 17:20:00 | Kwartalny | EBI | 11/2025

Raport kwartalny za III kwartał 2025

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.

Sporządzanie skonsolidowanych sprawozdań finansowych

Spółka nie jest zobowiązana do sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych. Podmiotem zależnym od Spółki jest Saltex Sp. z o.o. w której emitent posiada 52% udziałów.

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