kids fashion



RAPORT KWARTALNY
HURTIMEX za III kwartał 2026 roku

Spis treści

1. INFORMACJA O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU 3
2. BILANS 5
3. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny) 8
4. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH 9
5. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM 11
6. KOMENTARZ ZARZĄDU LUB OSOBY ZARZĄDZAJĄCEJ EMITENTA NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI 13
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 15
8. WYKAZ AKCJONARIUSZY I ROZKŁAD GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU SPÓŁKI, ZATRUDNIENIE 16
9. RAPORTY PUBLIKOWANE W OKRESIE III KWARTAŁU 2026 R 17
10. OŚWIADCZENIA 18

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 wariancie 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 znowelizowana 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 odchyleń od cen ewidencyjnych.
-Koszty przygotowania kolekcji aktywowane są na koncie rozliczeń międzyokresowych.

W każdym roku tworzone są dwie kolekcje: sezon wiosna/lato i sezon jesień/ zima.

D.2. Spółka tworzy rezerwy na świadczenia emerytalne i rentowe

E. W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do rozliczenia w latach przyszłych Spółka tworzy i ustala rezerwę i aktyw z tytułu odroczonego podatku dochodowego od osób prawnych. Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w bilansie oddzielnie.

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

2. BILANS

	30.09.2025	30.09.2026
AKTYWA		
A. Aktywa trwałe	**8 365 988,77**	**8 101 836,65**
I. Wartości niematerialne i prawne	**32 437,08**	**82,84**
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne	32 437,08	82,84
4. Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	**3 163 164,67**	**3 320 344,47**
1. Środki trwałe	3 163 164,67	3 320 344,47
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	837 998,69	837 883,25
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	2 193 584,05	2 383 208,28
c) urządzenia techniczne i maszyny	38 103,51	36 512,16
d) środki transportu	55 669,49	36 212,09
e) inne środki trwałe	37 808,93	26 528,69
2. Środki trwałe w budowie	-	-
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
III. Należności długoterminowe		
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	**4 795 716,00**	**4 457 930,00**
1. Nieruchomości	4 365 400,00	4 457 930,00
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	430 316,00	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	430 316,00	-
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	**374 671,02**	**323 479,34**
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	374 671,02	323 479,34
B. Aktywa obrotowe	**5 870 675,13**	**4 120 446,53**
I. Zapasy	**3 507 412,62**	**2 230 051,04**
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe		
4. Towary	3 507 412,62	2 230 051,04
5. Zaliczki na dostawy	-	-
II. Należności krótkoterminowe	**1 591 755,71**	**1 224 740,57**
1. Należności od jednostek powiązanych	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek	1 591 755,71	1 224 740,57
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty	1 535 484,81	1 174 856,29
- do 12 miesięcy	1 535 484,81	1 174 856,29
- powyżej 12 miesięcy	-	
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	-	-
c) inne	56 270,90	49 884,28
d) dochodzone na drodze sądowej		
III. Inwestycje krótkoterminowe	**703 537,32**	**638 237,51**
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	703 537,32	638 237,51
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach		

	30.09.2025	30.09.2026
AKTYWA		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	703 537,32	638 237,51
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	31 935,74	104 530,33
- inne środki pieniężne	571 601,58	433 707,18
- inne aktywa pieniężne	100 000,00	100 000,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	**67 969,48**	**27 417,41**
1. Inne rozliczenia międzyokresowe	67 969,48	27 417,41
A k t y w a, r a z e m	**14 236 663,90**	**12 222 283,18**

	30.09.2025	30.09.2026
PASYWA		
A. Kapitał własny	**2 893 110,97**	**898 243,34**
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		
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	**(3 401 700,35)**	**(4 856 232,53)**
1. Zysk (wielkość dodatnia)	-	-
2. Strata (wielkość ujemna)	(3 401 700,35)	(4 856 232,53)
VIII. Zysk (strata) netto	**(1 188 216,63)**	**(1 728 552,08)**
1. Zysk netto (wielkość dodatnia)	-	
2. Strata netto (wielkość ujemna)	(1 188 216,63)	(1 728 552,08)
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	**11 343 552,93**	**11 324 039,84**
I. Rezerwy na zobowiązania	**218 357,00**	**217 064,00**
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
2. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	205 757,00	195 064,00
- długoterminowa	-	23 489,00
- krótkoterminowa	205 757,00	171 575,00
3. Pozostałe rezerwy	12 600,00	22 000,00
- długoterminowa		
- krótkoterminowa	12 600,00	22 000,00
II. Zobowiązania długoterminowe	**2 184 737,54**	**2 060 799,59**
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek	2 184 737,54	2 060 799,59
- kredyty i pożyczki	2 184 737,54	2 060 799,59
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- inne zobowiązania finansowe	-	-
- inne		
III. Zobowiązania krótkoterminowe	**8 827 084,80**	**8 938 050,26**
1. Wobec jednostek powiązanych	-	996 300,00
2. Wobec pozostałych jednostek	8 827 084,80	7 941 750,26
a) kredyty i pożyczki	35 901,52	71 431,25
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	-	-

	30.09.2025	30.09.2026
PASYWA		
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	8 011 214,96	7 292 593,12
- do 12 miesięcy	8 011 214,96	7 292 593,12
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	644 675,50	467 172,94
h) z tytułu wynagrodzeń	132 687,82	109 198,95
i) inne	2 605,00	1 354,00
3. Fundusze specjalne		
IV. Rozliczenia międzyokresowe	**113 373,59**	**108 125,99**
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	113 373,59	108 125,99
- długoterminowe	-	106 814,09
- krótkoterminowe	113 373,59	1 311,90
P a s y w a, r a z e m	**14 236 663,90**	**12 222 283,18**

3. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny)

	30.09.2026	30.09.2025	III kw. 2026	III kw. 2025
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	**7 473 794,03**	**10 099 487,21**	**2 319 578,30**	**3 618 128,78**
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	103 148,24	114 681,48	31 559,11	34 390,00
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	7 370 645,79	9 984 805,73	2 288 019,19	3 583 738,78
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	**5 014 570,48**	**6 760 634,60**	**1 575 973,57**	**2 470 518,59**
- od jednostek powiązanych		-	-	-
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 700,00	9 660,43	-	4 060,43
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	5 012 870,48	6 750 974,17	1 575 973,57	2 466 458,16
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	**2 459 223,55**	**3 338 852,61**	**743 604,73**	**1 147 610,19**
IV. Koszty sprzedaży	**1 580 767,22**	**1 597 873,15**	**482 566,17**	**652 577,52**
V. Koszty ogólnego zarządu	**2 418 883,81**	**2 688 671,57**	**772 036,86**	**830 194,02**
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	**(1 540 427,48)**	**(947 692,11)**	**(510 998,30)**	**(335 161,35)**
VII. Pozostałe przychody operacyjne	**6 626,18**	**23 068,45**	**1 751,95**	**11 432 ,09**
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	8 713,83	-	8 713,83
2. Dotacje	3 935,70	3 935,70	1 311,90	1 311,90
3. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-		-	-
4. Inne przychody operacyjne	2 690,48	10 418,92	440,05	1 406,36
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	**8 287,85**	**76 081,86**	**4 310,80**	**8 540,74**
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
3. Inne koszty operacyjne	8 287,85	76 081,86	4 310,80	8 540,74
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	**(1 542 089,15)**	**(1 000 705,52)**	**(513 557,15)**	**(332 270,00)**
X. Przychody finansowe	**1 041,92**	**3 425,22**	**414,41**	**(2 288,80)**
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		-	-	-
- od jednostek powiązanych		-	-	-
2. Odsetki, w tym:	1 041,92	1 227,57	414,41	390,48
- od jednostek powiązanych		-	-	-
3. Zysk ze zbycia inwestycji		-	-	-
4. Aktualizacja wartości inwestycji		-	-	-
5. Inne		2 197,65	-	(2 679,28)
XI. Koszty finansowe	**187 504,85**	**190 936,33**	**64 418,84**	**64 500,81**
1. Odsetki, w tym:	170 211,31	194 802,72	59 800,45	61 692,20
- dla jednostek powiązanych		-	-	-
2. Strata ze zbycia inwestycji		-	-	-
3. Aktualizacja wartości inwestycji		-	-	-
4. Inne	17 293,54	(3 866,39)	4 618,39	2 808,61
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)	**(1 728 552,08)**	**(1 188 216,63)**	**(577 561,58)**	**(399 059,61)**
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. - XIII.2.)	**-**	**-**	**-**	
1. Zyski nadzwyczajne		-	-	
2. Straty nadzwyczajne		-	-	
XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)	**(1 728 552,08)**	**(1 188 216,63)**	**(577 561,58)**	**(399 059,61)**
XV. Podatek dochodowy	**-**	**-**	**-**	
a) część bieżąca	-	-	-	
b) część odroczona		-	-	
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)	**(1 728 552,08)**	**(1 188 216,63)**	**(577 561,58)**	**(399 059,61)**

4. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.-30.09.2026	01.01.-30.09.2025
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej (metoda pośrednia)		
I. Zysk (strata) netto	**(1 728 552,08)**	**(1 188 216,63)**
II. Korekty razem	**1 748 313,60**	**1 000 606,63**
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		
2. Amortyzacja	82 652,74	105 489,72
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-	-
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	170 211,31	194 802,72
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	-	
7. Zmiana stanu zapasów	447 957,21	(788 038,85)
8. Zmiana stanu należności	145 680,97	181 903,81
9. Zmiana stanu zobowiązań , z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 783 319,80	1 288 746,71
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	118 491,57	17 702,52
11. Korekty inne	(1 000 000,00)	-
12. Aktualizacja wartości nieruchomości		-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	**19 761,52**	**(187 610,00)**
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**
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	37 249,19
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	-
a) w jednostkach powiązanych		
- nabycie aktywów finansowych		

	01.01.-30.09.2026	01.01.-30.09.2025
- udzielone pożyczki długoterminowe		
b) w pozostałych jednostkach		
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki długoterminowe		
4. Inne wydatki inwestycyjne		-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	**-**	**(29 702,86)**
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	**-**	**-**
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki	-	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe-leasing finansowy	-	-
II. Wydatki	**237 109,09**	**260 522,64**
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	66 897,78	65 719,92
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8. Odsetki	170 211,31	194 802,72
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	**(237 109,09)**	**(260 522,64)**
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	**(217 347,57)**	**(477 835,50)**
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	**(217 347,57)**	**(477 835,50)**
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	**855 585,08**	**1 181 372,82**
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	**638 237,51**	**703 537,32**
- o ograniczonej możliwości dysponowania	100 000,00	100 000,00

5. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	01.01-30.09.2025	01.01-30.09.2026
I.Kapitał własny na początek okresu (BO)	**4 081 327,60**	**3 626 795,42**
-korekty błędów podstawowych		
I.a Kapitał własny na początek okresu (BO) , po korektach	**4 081 327,60**	**3 626 795,42**
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.Kapital 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		1 000 000,00
6.1 Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-	(1 000 000,00)
a) zwiększenie (z tytułu)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		1 000 000,00
- rozwiązanie umowy niezarejestrowanej emisji akcji	-	1 000 000,00
6.2 Pozostałe kapitaly rezerwowe na koniec okresu	-	-
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	**(3 401 700,35)**	**(4 856 232,53)**
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)		-

	01.01-30.09.2025	01.01-30.09.2026
-podziału zysku	-	-
7.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
7.4 Strata z lat ubiegłych na początek okresu	**(3 401 700,35)**	**(4 856 232,53)**
- korekty błędów podstawowych		-
7.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	(3 401 700,35)	(4 856 232,53)
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia		-
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	4 856 232,53
7.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	**(3 401 700,35)**	**(4 856 232,53)**
8.Wynik netto	**(1 188 216,63)**	**(1 728 552,08)**
a) zysk netto	-	
b) strata netto	(1 188 216,63)	(1 728 552,08)
c) odpisy z zysku	-	-
II.Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	**2 893 110,97**	**898 243,34**
III.Kapitał własny , po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	**2 893 110,97**	**898 243,34**

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

W III kwartale 2026 roku Spółka odnotowała dalszy spadek przychodów ze sprzedaży w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Przychody netto ze sprzedaży w samym III kwartale wyniosły 2 320 tys. zł wobec 3 618 tys. zł w III kwartale 2025 roku, co oznacza zmniejszenie o 1 299 tys. zł, tj. o 35,9%. W ujęciu narastającym za dziewięć miesięcy 2026 roku sprzedaż ukształtowała się na poziomie 7 474 tys. zł wobec 10 099 tys. zł rok wcześniej, a więc była niższa o 2 626 tys. zł, tj. o 26,0%. Silniejszy spadek przychodów w samym III kwartale niż w całym okresie dziewięciu miesięcy wskazuje na pogłębienie trudności w odbudowie skali działalności handlowej.

Na osiągnięty poziom sprzedaży wpływała sezonowość rynku odzieży i obuwia dziecięcego, stanowiących podstawową część oferty Spółki. Konfekcja lekka damska stanowiła uzupełniającą część asortymentu. W okresie od początku lipca do około 20 sierpnia wydatki gospodarstw domowych koncentrują się na wypoczynku i wyjazdach wakacyjnych, natomiast istotna część zakupów garderoby na wyjazdy jest realizowana jeszcze pod koniec II kwartału. Ożywienie popytu w końcówce sierpnia i we wrześniu wiąże się przede wszystkim z przygotowaniem dzieci do roku szkolnego oraz uzupełnianiem niezbędnej odzieży i obuwia. W ocenie Zarządu utrzymująca się niepewność geopolityczna i gospodarcza dodatkowo sprzyja ostrożności konsumentów w podejmowaniu decyzji zakupowych. Czynniki te tworzyły wymagające otoczenie handlowe, jednak sama sezonowość nie wyjaśnia skali pogorszenia wyników względem analogicznego kwartału poprzedniego roku.

Istotnym czynnikiem wewnętrznym pozostawało pogorszenie płynności finansowej. Rentowność uzyskiwana przy obecnym poziomie obrotów nie pozwalała na pokrycie kosztów stałych, co prowadziło do narastania opóźnień w regulowaniu zobowiązań wobec dostawców. Ograniczona możliwość terminowego rozliczania zakupów przekładała się na węższą dostępność asortymentu oferowanego przez Spółkę na platformach sprzedażowych. Oferta była uboższa niż rok wcześniej, co ograniczało możliwość wykorzystania popytu związanego z rozpoczęciem roku szkolnego. Powstało w ten sposób wzajemne oddziaływanie ograniczeń płynnościowych i niższej sprzedaży, utrudniające odbudowę obrotów.

Marża na sprzedaży towarów i materiałów, liczona jako różnica między przychodami z ich sprzedaży a wartością sprzedanych towarów i materiałów, wyniosła w III kwartale 2026 roku 712 tys. zł wobec 1 117 tys. zł rok wcześniej. W relacji do przychodów z tej sprzedaży marża wyniosła odpowiednio 31,1% i 31,2%. Oznacza to, że przy tej samej procentowej marży handlowej kwota wypracowanej marży zmniejszyła się o 405 tys. zł wskutek spadku skali sprzedaży. Łączny zysk brutto ze sprzedaży, obejmujący również produkty i usługi, wyniósł 744 tys. zł wobec 1 148 tys. zł, a marża brutto całej sprzedaży 32,1% wobec 31,7%. W ujęciu narastającym marża brutto całej sprzedaży wyniosła 32,9% wobec 33,1% za dziewięć miesięcy 2025 roku, a zysk brutto ze sprzedaży obniżył się z 3 339 tys. zł do 2 459 tys. zł. Zasadniczym problemem pozostawała zatem niewystarczająca kwota wypracowanej marży w relacji do kosztów prowadzenia działalności.

Koszty sprzedaży w samym III kwartale wyniosły 483 tys. zł wobec 653 tys. zł rok wcześniej, co oznacza spadek o 170 tys. zł, tj. o 26,1%. Koszty ogólnego zarządu wyniosły 772 tys. zł wobec 830 tys. zł i były niższe o 58 tys. zł, tj. o 7,0%. Łącznie obie kategorie kosztów stanowiły 54,1% przychodów ze sprzedaży wobec 41,0% rok wcześniej. Ich redukcja była zatem wolniejsza niż spadek sprzedaży, co zwiększyło obciążenie przychodów kosztami sprzedaży i zarządu. Narastająco za dziewięć miesięcy koszty sprzedaży wyniosły 1 581 tys. zł wobec 1 598 tys. zł, natomiast koszty ogólnego zarządu obniżyły się do 2 419 tys. zł z 2 689 tys. zł. Spadek obu kategorii kosztów nie zrównoważył jednak zmniejszenia zysku brutto ze sprzedaży. Zarząd kontynuuje dostosowywanie zatrudnienia i pozostałych kosztów stałych do aktualnej skali działalności oraz możliwości finansowych Spółki.

Strata na sprzedaży w III kwartale wyniosła 511 tys. zł wobec 335 tys. zł rok wcześniej, natomiast strata z działalności operacyjnej 514 tys. zł wobec 332 tys. zł. Koszty finansowe wyniosły 64 tys. zł, w tym odsetki 60 tys. zł. Po ich uwzględnieniu Spółka zamknęła III kwartał stratą netto w wysokości 578 tys. zł wobec 399 tys. zł straty w analogicznym okresie 2025 roku.

Narastająco za dziewięć miesięcy 2026 roku strata na sprzedaży wyniosła 1 540 tys. zł, a strata z działalności operacyjnej 1 542 tys. zł, wobec odpowiednio 948 tys. zł i 1 001 tys. zł rok wcześniej. Koszty finansowe wyniosły 188 tys. zł, w tym odsetki 170 tys. zł. Strata netto osiągnęła 1 729 tys. zł wobec 1 188 tys. zł za dziewięć miesięcy 2025 roku, co oznacza jej pogłębienie o 540 tys. zł.

W III kwartale 2026 roku średnie miesięczne przychody były o 6,9% niższe od średniej za dziewięć miesięcy, natomiast kwota marży na sprzedaży towarów i materiałów była niższa o 9,4%. Średnie miesięczne koszty sprzedaży zmniejszyły się o 8,4%, a koszty ogólnego zarządu o 4,2%, przez co łączne obciążenie przychodów tymi kosztami wzrosło. Oszczędności niemal równoważyły spadek zysku brutto ze sprzedaży, jednak przy wyższych kosztach finansowych średnia miesięczna strata netto utrzymała się na poziomie około 192 tys. zł.

Sytuacja majątkowa, zadłużenie i płynność finansowa

Suma bilansowa na dzień 30 września 2026 roku wyniosła 12 222 tys. zł wobec 14 237 tys. zł rok wcześniej. Aktywa obrotowe zmniejszyły się do 4 120 tys. zł z 5 871 tys. zł. W ich strukturze zapasy towarów wynosiły 2 230 tys. zł wobec 3 507 tys. zł, a należności krótkoterminowe 1 225 tys. zł wobec 1 592 tys. zł. Niższy poziom zapasów należy rozpatrywać również w kontekście ograniczonej oferty handlowej i trudności w finansowaniu dostaw; sam spadek wartości aktywów obrotowych oznacza jednak mniejsze zapotrzebowanie na kapitał obrotowy.

Łączne zobowiązania i rezerwy na zobowiązania wyniosły 11 324 tys. zł. Zobowiązania długoterminowe wynosiły 2 061 tys. zł, natomiast krótkoterminowe 8 938 tys. zł, w tym zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec pozostałych jednostek 7 293 tys. zł. Aktywa obrotowe były niższe od zobowiązań krótkoterminowych o 4 818 tys. zł, a wskaźnik płynności bieżącej, liczony jako relacja aktywów obrotowych do zobowiązań krótkoterminowych, wyniósł 0,46. Dane te potwierdzają istotną skalę napięć płynnościowych i ograniczoną zdolność pokrycia krótkoterminowych zobowiązań aktywami obrotowymi.

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej za dziewięć miesięcy 2026 roku były dodatnie i wyniosły 20 tys. zł wobec ujemnego salda 188 tys. zł rok wcześniej. Na jego poziom wpływały m.in. dodatnie korekty związane ze zmianami zapasów, należności i zobowiązań, przy utrzymującej się stracie oraz opóźnieniach w płatnościach wobec dostawców. Przepływy z działalności finansowej wyniosły −237 tys. zł i obejmowały spłatę kredytów oraz odsetek. Łączna zmiana stanu środków pieniężnych wyniosła −217 tys. zł. Na dzień 30 września Spółka wykazywała środki pieniężne i inne aktywa pieniężne w wysokości 638 tys. zł wobec 856 tys. zł na początek roku, w tym 100 tys. zł środków o ograniczonej możliwości dysponowania.

Kapitał własny zmniejszył się z 3 627 tys. zł na początek 2026 roku do 898 tys. zł na koniec września. Zmiana ta wynikała ze straty netto za dziewięć miesięcy w wysokości 1 729 tys. zł oraz zmniejszenia kapitału rezerwowego o 1 000 tys. zł. Udział kapitału własnego w finansowaniu aktywów na koniec okresu wyniósł 7,3%.

Działania naprawcze i rozmowy z wierzycielami

W związku z trudnościami płynnościowymi Spółka 15 września 2026 roku podjęła działania zmierzające do zawarcia układu z wierzycielami w ramach postępowania o zatwierdzenie układu. Celem tych działań jest uporządkowanie sytuacji finansowej i wewnętrznej organizacji Spółki, uzgodnienie z największymi wierzycielami warunków spłaty oraz stworzenie podstaw do dalszego prowadzenia działalności.

Na dzień sporządzenia komentarza Spółka prowadzi intensywne negocjacje z wierzycielami w celu wypracowania porozumienia. Zamierzeniem Zarządu jest uzgodnienie harmonogramu spłaty zadłużenia ustalonego na 15 września 2026 roku, w zakresie objętym układem, na warunkach możliwych do realizacji przez Spółkę i zaakceptowanych przez wierzycieli. Zawarcie układu, jego zatwierdzenie przez sąd oraz uprawomocnienie się zatwierdzenia pozostają celem prowadzonych działań; nie stanowią na obecnym etapie przesądzonego rezultatu.

Równolegle Zarząd dostosowuje strukturę zatrudnienia i koszty stałe do bieżącego poziomu obrotów. Priorytetem pozostaje ograniczenie luki pomiędzy wypracowywaną marżą a kosztami działalności oraz uzgodnienie z dostawcami warunków pozwalających na stopniowe odbudowywanie dostępności asortymentu. Skuteczność tych działań będzie zależała zarówno od przebiegu rozmów z wierzycielami, jak i od zdolności Spółki do poprawy wyników bieżącej działalności. Sytuacja płynnościowa pozostaje trudna, a osiągnięcie trwałej stabilizacji wymaga skutecznego przeprowadzenia działań restrukturyzacyjnych i odbudowy rentowności.

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

Prowadzono dalsze działania w kierunku cyfryzacji procesów i automatyzacji wymiany danych z platformami sprzedażowymi e-commerce.

1. Wdrażanie automatyzacji 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. Automatyzacja wewnętrznych procesów w oparciu o AI 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	Kemal Ozger Bender	8 131 565	8 131 565	24,81%	22,73%
6	KFG Kids Fashion Group 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 III kwartału 2026 roku średnie zatrudnienie w Spółce wyniosło 19,57 osób w przeliczeniu na osoby oraz średnio 18,82 w przeliczeniu na etaty.

9. RAPORTY PUBLIKOWANE W OKRESIE III KWARTAŁU 2026 R

02-07-2026 18:33:47 | Bieżący | EBI | 16/2026 Hurtimex Spółka Akcyjna (PLHRTIM00013)
Informacje o walnym zgromadzeniu - treść uchwał podjętych przez WZ

06-07-2026 16:12:48 | Bieżący | ESPI | 8/2026 HURTIMEX S.A. (PLHRTIM00013)
Wykaz akcjonariuszy, którzy na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w dniu 30 czerwca 2026 r. posiadali co najmniej 5% w głosach

14-08-2026 19:45:25 | Kwartalny | EBI | 17/2026 Hurtimex Spółka Akcyjna (PLHRTIM00013)
Raport kwartalny za II kwartał

15-09-2026 22:45:57 | Bieżący | ESPI | 9/2026HURTIMEX S.A. (PLHRTIM00013)

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.

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