

♡ kids fashion



RAPORT KWARTALNY
HURTIMEX za I kwartał 2026 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 I KWARTALE 2025 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 2024 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 10.000,00 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 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

	31.03.2025	31.03.2026
AKTYWA		
A. Aktywa trwałe	8 447 023,97	8 247 000,86
I. Wartości niematerialne i prawne	38 122,02	580,36
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	
2. Wartość firmy	-	
3. Inne wartości niematerialne i prawne	38 122,02	580,36
4. Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych	-	
II. Rzeczowe aktywa trwałe	3 225 264,65	3 111 468,88
1. Środki trwałe	3 225 264,65	3 111 468,88
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	838 056,41	837 940,97
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	2 228 892,52	2 158 368,07
c) urządzenia techniczne i maszyny	39 766,05	37 050,24
d) środki transportu	74 665,62	45 505,79
e) inne środki trwałe	43 884,05	32 603,81
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	4 795 716,00
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	387 921,30	339 235,62
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	387 921,30	339 235,62
B. Aktywa obrotowe	5 387 936,27	3 953 439,26
I. Zapasy	2 910 416,28	1 962 153,08
1. Materiały	-	
2. Półprodukty i produkty w toku	-	
3. Produkty gotowe	-	
4. Towary	2 910 416,28	1 962 153,08
5. Zaliczki na dostawy	-	-
II. Należności krótkoterminowe	1 545 568,04	1 231 747,97
1. Należności od jednostek powiązanych		-
2. Należności od pozostałych jednostek	1 545 568,04	1 231 747,97
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty	1 495 819,14	1 180 984,06
- do 12 miesięcy	1 260 422,23	1 180 984,06

- powyżej 12 miesięcy	235 396,91	-
b) z tytułu podatków, dotacji, cel ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	-	804,20
c) inne	49 748,90	49 959,71
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	858 793,99	685 713,04
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	858 793,99	685 713,04
a) w jednostkach powiązanych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	858 793,99	685 713,04
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	156 151,28	11 809,37
- inne środki pieniężne	602 642,71	573 903,67
- inne aktywa pieniężne	100 000,00	100 000,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	73 157,96	73 825,17
1. Inne rozliczenia międzyokresowe	73 157,96	73 825,17
A k t y w a, r a z e m	13 834 960,24	12 200 440,12

	31.03.2025	31.03.2026
PASYWA		
A. Kapitał własny	3 645 464,72	3 166 295,46
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)	(4 789 195,72)
1. Zysk (wielkość dodatnia)	-	-
2. Strata (wielkość ujemna)	(3 401 700,35)	(4 789 195,72)
VIII. Zysk (strata) netto	(435 862,88)	(527 536,77)
1. Zysk netto (wielkość dodatnia)	-	-
2. Strata netto (wielkość ujemna)	(435 862,88)	(527 536,77)
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	10 189 495,52	9 034 144,66
I. Rezerwy na zobowiązania	218 357,00	227 757,00
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	22 000,00

- długoterminowa	-	
- krótkoterminowa	12 600,00	22 000,00
II. Zobowiązania długoterminowe	2 184 737,54	2 108 190,21
1. Wobec jednostek powiązanych	-	
2. Wobec pozostałych jednostek	2 184 737,54	2 108 190,21
- kredyty i pożyczki	2 184 737,54	2 108 190,21
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	
- inne zobowiązania finansowe	-	-
- inne	-	
III. Zobowiązania krótkoterminowe	7 670 403,59	6 587 447,66
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	7 670 403,59	6 587 447,66
a) kredyty i pożyczki	71 797,73	69 550,06
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	-	-
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	6 800 369,64	5 874 988,19
- do 12 miesięcy	6 800 369,64	5 874 988,19
- powyżej 12 miesięcy	-	
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
f) zobowiązania wekslowe	-	
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	646 149,35	526 661,77
h) z tytułu wynagrodzeń	139 300,90	115 153,64
i) inne	12 785,97	1 094,00
3. Fundusze specjalne	-	
IV. Rozliczenia międzyokresowe	115 997,39	110 749,79
1. Ujemna wartość firmy	-	
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	115 997,39	110 749,79
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	115 997,39	110 749,79
P a s y w a, r a z e m	13 834 960,24	12 200 440,12

3.RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny)

	31.03.2025	31.03.2026
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	2 905 681,62	2 687 402,28
- od jednostek powiązanych	-	
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	38 164,66	35 043,38
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2 867 516,96	2 652 358,90
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	1 998 617,85	1 781 951,51
- od jednostek powiązanych	-	
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	3 400,00	1 700,00
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 995 217,85	1 780 251,51
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	907 063,77	905 450,77
IV. Koszty sprzedaży	381 874,37	527 014,82
V. Koszty ogólnego zarządu	860 120,24	844 044,34

VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	(334 930,84)	(465 608,39)
VII. Pozostałe przychody operacyjne	7 953,36	1 782,37
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
2. Dotacje	1 311,90	1 311,90
3. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
4. Inne przychody operacyjne	6 641,46	470,47
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	58 291,37	2 978,76
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
3. Inne koszty operacyjne	58 291,37	2 978,76
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	(385 268,85)	(466 804,78)
X. Przychody finansowe	6 654,65	305,95
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
2. Odsetki, w tym:	266,31	305,95
- od jednostek powiązanych	-	-
3. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
4. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
5. Inne	6 388,34	-
XI. Koszty finansowe	57 248,68	61 037,94
1. Odsetki, w tym:	66 818,03	55 955,84
- dla jednostek powiązanych	-	-
2. Strata ze zbycia inwestycji	-	-
3. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
4. Inne	(9 569,35)	5 082,10
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)	(435 862,88)	(527 536,77)
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. - XIII.2.)	-	-
1. Zyski nadzwyczajne	-	-
2. Straty nadzwyczajne	-	-
XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)	(435 862,88)	(527 536,77)
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)	(435 862,88)	(527 536,77)

4.RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.-31.03.2026	01.01.-31.03.2025
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej (metoda pośrednia)		
I. Zysk (strata) netto	(527 536,77)	(435 862,88)
II. Korekty razem	437 632,72	240 405,79
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		
2. Amortyzacja	30 974,62	38 481,94
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-	-
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	55 955,84	66 818,03
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	715 855,17	(191 042,51)
8. Zmiana stanu należności	138 673,57	228 091,48
9. Zmiana stanu zobowiązań , z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(565 401,61)	96 169,29
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	61 575,13	1 887,56
11. Korekty inne		-
12. Aktualizacja wartości nieruchomości		-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	(89 904,05)	(195 457,09)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	-	-
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-
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	-	30 480,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	30 480,00
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		-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-	(30 480,00)
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	79 967,99	96 641,91
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	21 388,35	29 823,71
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8. Odsetki	55 955,84	66 818,20
9. Inne wydatki finansowe	2 623,80	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(79 967,99)	(96 641,91)
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	(169 872,04)	(322 579,00)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(169 872,04)	(322 579,00)
- 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:	685 713,04	858 793,82
- o ograniczonej możliwości dysponowania	100 000,00	100 000,00

5.ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	01.01-31.03.2025	01.01-31.03.2026
I.Kapitał własny na początek okresu (BO)	4 521 040,10	3 693 832,23
-korekty błędów podstawowych		
I.a Kapitał własny na początek okresu (BO) , po korektach	4 521 040,10	3 693 832,23
1.Kapitał podstawowy na początek okresu	6 553 795,40	6 553 795,40

1.1 Zmiany kapitału podstawowego	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
--wydania udziałów /emisji akcji	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- umorzenia udziałów (akcji)	-	-
1.2 Kapitał podstawowy na koniec okresu.	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	-	1 000 000,00
6.1 Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-

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)	(3 401 700,35)
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)	(3 401 700,35)
- korekty błędów podstawowych		
7.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	(2 961 987,85)	(3 401 700,35)
a) zwiększenie (z tytułu)		-
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia		
b) zmniejszenie (z tytułu)	(439 712,90)	- 1 387 495,37
-przeniesienie zysku z lat ubiegłych	(439 712,90)	- 1 387 495,37
-przeniesienie zysku z lat ubiegłych-korekta		-
7.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(2 961 987,85)	4 789 195,72
7.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(2 961 987,85)	(4 789 195,72)
8.Wynik netto	435 862,88	(527 536,77)
a) zysk netto		-
b) strata netto	(435 862,88)	(527 536,77)
c) odpisy z zysku		-
II.Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	3 645 464,32	3 166 295,46
III.Kapitał własny , po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	3 645 464,32	3 166 295,46

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

Spółka w I kw odnotowała spadek przychodów wobec 2025 roku. Sprzedaż była niższa o 218 tys. zł i wyniosła 2.687 tys. zł. O spadku przychodów zadecydowało równolegle kilka czynników. Spółka miała utrudniony dostęp do nowych towarów i kolekcji więc jej oferta na głównych kierunkach sprzedaży była węższa, co ograniczało zainteresowanie ze strony klientów. Należy też podkreślić że rynek odzieży i obuwia dla dzieci był dużo słabszy niż rok wcześniej. Potwierdzali tą ocenę główni kontrahenci Spółki.

Pozytywnie można ocenić duży wzrost marży brutto na sprzedaży. Po I kw bieżącego roku wyniosła ona 34% wobec 31% w analogicznym okresie roku ubiegłego. Jest to znaczący skok zyskowności sprzedaży brutto i w rezultacie mimo spadku przychodów marża brutto na sprzedaży wyniosła 905 tys. zł czyli powielona została wartość z I kw 2025 .

W związku ze wzrostem prowizji sprzedażowych oraz kosztów logistyki kurierskiej wzrosły koszty obsługi sprzedaży o 145 tys. zł. Przy niewielkim spadku kosztów zarządu wpłynęło to na wyższą o 91 tys. zł stratę na sprzedaży w porównaniu do roku 2025. Spółka jest jeszcze w stanie dalej ograniczać koszty zarządu aby w większym stopniu zrekompensować okresy niższego wolumenu sprzedaży oraz wyższe koszty sprzedaży. Ostatecznie po uwzględnieniu kosztów finansowych z tytułu odsetek od kredytu, które nie uległy zmianie w porównaniu do roku 2025 Emitent zamknął I kw strata w wysokości 527 tys. zł.

Sprzedaż w kolejnym kwartale zapowiada się obiecująco i Spółka dąży do odrobienia spadku przychodów z I kwartału. Pozyskiwani są do współpracy kolejni kontrahenci. Emitent będzie więc dążył do poprawy swojej oferty produktowej. Jednocześnie w planach jest wejście na kolejne platformach sprzedażowe.

Majątek firmy wyrażony wartością aktywów w bilansie wyniósł na koniec I kwartału 12.200 tys. zł i był niższy o 948 tys. zł w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. W ujęciu procentowym spadek wyniósł 12%. Powyższa różnica została spowodowana głównie zmniejszeniem zapasów towarów o 948 tys. zł oraz należności o 314 tys. zł. Niższy majątek generuje mniejsze zapotrzebowanie na kapitał obrotowy do jego sfinansowania. Zobowiązania Emitenta zmniejszyły się więc o 1.155 tys. zł i wynoszą na koniec kwartału 8.695 tys. zł z czego kwota długoterminowego kredytu stanowi wartość 2.108 tys. zł. O spadku zobowiązań zadecydowało zmniejszenie długu wobec dostawców o 925 tys. zł. Podkreślić należy także spadek zobowiązań z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych oraz wynagrodzeń łącznie o 144 tys. zł.

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej odnotowały ujemną wartość i wyniosły 89 tys. zł. Przy jednoczesnym spadku gotówki na koniec okresu skutkuje to czasowym obniżeniem płynności finansowej i opóźnieniami płatniczymi wobec kontrahentów. Spółka prowadzi działania aby jak najszybciej ograniczyć problemy z tego tytułu, poszukując nabywców na stoki magazynowe którymi obecnie dysponuje.

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 POPRZEZ DZIAŁANIA NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

W I kwartale Emitent kontynuował działania, zmierzające do polepszenia szerokości oferty oraz stałej optymalizacji infrastruktury Spółki do sprawnej obsługi procesów logistycznych w kanale e-commerce.

1. Wdrażanie zmian umożliwiających rozwój sprzedaży e-commerce

1. Optymalizacja zatrudnienia
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.

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
1	Kopeć Jarosław	660 310	660 310	2,02%	1,85%
2	Kopeć Marcin	3 138 274	4 413 274	9,58%	12,34%
3	Kopeć Krystyna	2 602 611	3 052 611	7,94%	8,53%
4	Kopeć Oskar	2 445 756	3 083 256	7,46%	8,62%
5	Kopeć Wiktor	2 445 756	3 083 256	7,46%	8,62%
	Razem	11 292 707	14 292 707	34,46%	39,96%
6	Kemel Ozgur Bender	8 131 565	8 131 565	24,81%	22,73%
7	KFG Polska Sp. z o.o.	4 727 277	4 727 277	14,43%	13,22%
8	Logistics Sp. z o.o.	2 500 000	2 500 000	7,63%	6,99%
9	Pozostali (free float)	6 117 428	6 117 428	18,67%	17,10%
	RAZEM	32 768 977	35 768 977	100,00%	100,00%

Akcjonariusze pozycja 1-5 działają w porozumieniu.

W okresie I kwartału 2026 roku średnie zatrudnienie w Spółce wyniosło 21,27 w przeliczeniu na osoby oraz 20,56 w przeliczeniu na pełne etaty.

9. RAPORTY PUBLIKOWANE W OKRESIE I KWARTAŁU 2025 R

24-03-2026 19:17:51 | Bieżący | ESPI | 4/2026 [HURTIMEX S.A. \(PLHRTIM00013\)](#)

Informacja o transakcjach dokonanych przez osobę pełniącą obowiązki zarządcze oraz osoby blisko związane z osobą pełniącą obowiązki zarządcze

24-03-2026 18:59:30 | Bieżący | ESPI | 3/2026 [HURTIMEX S.A. \(PLHRTIM00013\)](#)

Otrzymanie zawiadomienia o zmianie udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce

24-03-2026 18:46:32 | Bieżący | EBI | 6/2026 [Hurtimex Spółka Akcyjna \(PLHRTIM00013\)](#)

Inne informacje

23-03-2026 16:49:16 | Bieżący | EBI | 5/2026 [Hurtimex Spółka Akcyjna \(PLHRTIM00013\)](#)

Odwołanie lub rezygnacja osoby zarządzającej lub nadzorującej

06-03-2026 16:42:12 | Bieżący | EBI | 4/2026 [Hurtimex Spółka Akcyjna \(PLHRTIM00013\)](#)

Inne informacje

06-03-2026 16:21:02 | Bieżący | ESPI | 1/2026 [HURTIMEX S.A. \(PLHRTIM00013\)](#)

Podjęcie uchwały o rozwiązaniu i otwarciu likwidacji spółki zależnej pośrednio od Emitenta

16-02-2026 20:56:28 | Kwartalny | EBI | 3/2026 [Hurtimex Spółka Akcyjna \(PLHRTIM00013\)](#)

Raport kwartalny za IV kwartał

23-01-2026 17:05:22 | Bieżący | EBI | 2/2026 [Hurtimex Spółka Akcyjna \(PLHRTIM00013\)](#)

Harmonogram publikacji raportów okresowych

14-01-2026 17:09:59 | Bieżący | EBI | 1/2026 [Hurtimex Spółka Akcyjna \(PLHRTIM00013\)](#)

Odmowa rejestracji przez sąd zmiany statutu emitenta, z podaniem przyczyn odmowy

14-01-2026 16:42:02 | Bieżący | ESPI | 1/2026 [HURTIMEX S.A. \(PLHRTIM00013\)](#)

Zwrot przez Sąd wniosku o zmianę statutu i rejestrację podwyższenia kapitału.

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”.