



**GRUPA KAPITAŁOWA
TREX S.A.**

**Skonsolidowany raport
roczny za 2024 rok**

Kraków, 21 marca 2025 r.

Spis treści:

- I. Pismo Zarządu.**
- II. Wybrane skonsolidowane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje z rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2024, w tym przeliczone na euro.**
- III. Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności i kompletności skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz oświadczenie Zarządu w sprawie wyboru firmy audytorskiej do badania skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego.**
- IV. Struktura Grupy Kapitałowej.**
- V. Sprawozdanie ze stosowania zasad ładu korporacyjnego „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect 2024”.**
- VI. Skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2024.**
- VII. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2024.**
- VIII. Sprawozdanie firmy audytorskiej z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2024.**

I. Pismo Zarządu

Szanowni Akcjonariusze,

z satysfakcją przedstawiamy Państwu raport roczny za 2024 rok, podsumowujący kluczowe wydarzenia i osiągnięcia Spółki na przestrzeni ostatnich dwunastu miesięcy. Był to rok dynamicznych zmian i intensywnego rozwoju, w którym konsekwentnie realizowano strategię ekspansji na nowe rynki, budowania rozpoznawalności marki oraz optymalizacji procesów operacyjnych. Pomimo licznych wyzwań, wyniki finansowe i operacyjne potwierdzają skuteczność przyjętej strategii i stabilną pozycję rynkową Spółki.

Podsumowanie 2024 roku – ekspansja, wzrost i nowe możliwości

Miniony rok był dla Spółki okresem intensywnego rozwoju w sektorze e-commerce. Kluczowe kroki podjęte w ramach realizacji strategii obejmowały:

- **Rozwój sprzedaży online** – osiągnięcie pozycji lidera w kluczowych kategoriach na platformie Allegro oraz dołączenie do Strefy Marek, co znacząco zwiększyło rozpoznawalność i prestiż marki.
- **Ekspansja międzynarodowa** – uruchomienie sprzedaży na Amazon i eBay w Niemczech, umożliwiające dotarcie do szerokiego grona klientów na wymagającym rynku niemieckim.
- **Poszerzenie oferty produktowej** – konsekwentne wprowadzanie nowych linii produktowych, dostosowanych do oczekiwań konsumentów i trendów rynkowych, co przełożyło się na dalszy wzrost sprzedaży.
- **Otwarcie własnego sklepu internetowego w Polsce** – kluczowy krok w kierunku uniezależnienia się od platform zewnętrznych i budowania bezpośrednich relacji z klientami.
- **Zmiany w strukturze organizacyjnej** – we wrześniu 2024 roku do Zarządu dołączył pan Łukasz Górski, którego doświadczenie i kompetencje będą stanowić istotne wsparcie w realizacji strategii dalszego rozwoju.

Otoczenie rynkowe i wyzwania

Miniony rok przyniósł istotne zmiany na rynku e-commerce oraz w otoczeniu makroekonomicznym. Według raportu **Retail Index Poland**, wzrost wartości rynku e-commerce o **10,8% rok do roku** potwierdza rosnącą rolę tego segmentu w handlu detalicznym. Jednocześnie zwiększona konkurencja na platformach marketplace, jak również rosnące oczekiwania klientów w zakresie dostępności produktów i obsługi, wymagały od Spółki wdrożenia nowoczesnych rozwiązań optymalizacyjnych.

W III kwartale Spółka musiała stawić czoła problemom logistycznym związanym z zakłóceniami transportu na Bliskim Wschodzie, co wpłynęło na terminowość dostaw i wzrost kosztów operacyjnych. Dzięki elastyczności operacyjnej oraz skutecznej współpracy z partnerami udało się jednak ograniczyć wpływ tych czynników na wyniki finansowe.

Wyniki finansowe – stabilny wzrost przychodów

Osiągnięte w 2024 roku wyniki finansowe potwierdzają skuteczność realizowanej strategii. Przychody Spółki systematycznie rosły z kwartału na kwartał, osiągając ponad 23 mln zł za rok 2024. Kluczowym motorem wzrostu była sprzedaż na platformie Allegro oraz rozwój działalności na rynku niemieckim. Jednocześnie, optymalizacja procesów logistycznych i zwiększenie efektywności operacyjnej pozwoliły na utrzymanie rentowności pomimo rosnących kosztów zakupu towarów.

Kierunki strategiczne na 2025 rok

Przed nami kolejny etap intensywnego rozwoju. W 2025 roku Spółka skoncentruje się na:

- **Dalszej ekspansji międzynarodowej** – rozszerzenie działalności na kolejne europejskie rynki oraz optymalizacja operacji na Amazon i eBay.
- **Umocnieniu pozycji własnego sklepu internetowego** – zwiększenie sprzedaży poprzez działania marketingowe i rozbudowę oferty produktowej.
- **Wprowadzeniu innowacyjnych rozwiązań logistycznych** – dalsza optymalizacja kosztów dostaw i skrócenie czasu realizacji zamówień.
- **Zwiększeniu rozpoznawalności marki** – intensyfikacja działań promocyjnych, wykorzystanie nowych kanałów dotarcia do klientów oraz budowanie lojalności klientów.

Podziękowania

Zarząd pragnie podziękować wszystkim Akcjonariuszom za zaufanie i wsparcie, które umożliwiło dynamiczny rozwój Spółki. Szczególne podziękowania kierujemy również do klientów, którzy wybierają produkty **TREX SPORT** i doceniają ich jakość.

Z optymizmem patrzymy w przyszłość i wierzymy, że kolejne lata przyniosą dalszy wzrost wartości Spółki oraz umocnienie jej pozycji na rynku.

Z wyrazami szacunku,

Zarząd TREX S.A.

II. Wybrane skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej, zawierające podstawowe pozycje ze skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego, w tym przeliczone na euro

WYBRANE DANE FINANSOWE	PLN		EURO	
	Za okres od 01.01.2024 do 31.12.2024	Za okres od 01.01.2023 do 31.12.2023	Za okres od 01.01.2024 do 31.12.2024	Za okres od 01.01.2023 do 31.12.2023
Przychody netto ze sprzedaży	23 050 717,18	0,00	5 355 401,05	0,00
Koszty działalności operacyjnej	22 210 251,37	319 420,84	5 160 134,61	70 537,24
Zysk (strata) ze sprzedaży	840 465,81	-319 420,84	195 266,44	-70 537,24
Pozostałe przychody operacyjne	1 161,73	2,52	269,91	0,56
Pozostałe koszty operacyjne	8 512,82	3 054,15	1 977,79	674,44
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	833 114,72	-322 472,47	193 558,55	-71 211,13
Przychody finansowe	35 570,37	16 514,81	8 264,11	3 646,94
Koszty finansowe	7 050,93	0,00	1 638,15	0 00
Zysk (strata) brutto	823 193,93	-305 957,66	191 253,64	-67 564,19
Zysk (strata) netto	684 743,55	-289 270,28	159 087,30	-63 879,14
Przepływy pieniężne netto razem	-598 607,91	1 574 306,86	-139 075,30	347 651,90
Aktywa trwałe	3 191 550,45	142 713,38	746 910,94	32 822,76
Wartości niematerialne i prawne	3 003 283,35	140 000,00	702 851,24	32 198,71
Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	17 033,35	2 713,38	3 986,27	624,05
Aktywa obrotowe	2 488 588,93	2 179 777,59	582 398,53	501 328,79
Zapasy	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	958 737,75	64 373,19	224 371,11	14 805,24
Inwestycje krótkoterminowe	1 515 675,49	2 114 283,40	354 709,92	486 265,73
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	14 175,69	1 121,00	3 317,50	257,82
Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
Udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktywa razem	5 680 139,38	2 322 490,97	1 329 309,47	534 151,56
Kapitał (fundusz) własny	2 944 009,42	2 256 934,57	688 979,50	519 074,19
Kapitał (fundusz) podstawowy	4 687 526,00	4 687 526,00	1 097 010,53	1 078 087,86
Kapitał (fundusz) zapasowy	0,00	6 696 112,92	0,00 -	1 540 044,37
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-2 430 591,43	-8 837 434,07	-568 825,52	-2 032 528,53
Zysk (strata) netto	684 743,55	-289 270,28	160 248,90	-66 529,50
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 736 129,96	65 556,40	640 329,97	15 077,37
Rezerwy na zobowiązania	24 273,01	10 000,00	5 680,55	2 999,91
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	2 693 883,63	55 556,40	630 443,16	12 777,46
Rozliczenia międzyokresowe	17 973,32	0,00	4 206,25	0,00
Pasywa razem	5 680 139,38	2 322 490,97	1 329 309,47	534 151,56

Z uwagi na powstanie w I kwartale 2024 r. Grupy Kapitałowej Trex S.A., w powyższej tabeli dane porównywalne za 2023 rok są danymi jednostkowymi Trex S.A. Skonsolidowane sprawozdania finansowe Spółka sporządza począwszy od II kwartału 2024 r.

Wybrane dane finansowe przeliczono na walutę EURO w następujący sposób:

1. Pozycje dotyczące rachunku zysków i strat oraz rachunku z przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca, który dla 2023 roku wyniósł 4,5284 PLN/EUR, a dla 2024 roku wyniósł 4,3042 PLN/EUR,
2. Pozycje bilansowe przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy, który wyniósł: na 31.12.2023 roku 4,3480 PLN/EUR, na 31.12.2024 roku 4,2730 PLN/EUR.

III. Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności i kompletności skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz oświadczenie Zarządu w sprawie wyboru firmy audytorskiej do badania skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego

Kraków, dn. 21 marca 2025 r.

OŚWIADCZENIE

Działając w imieniu TREX S.A. z siedzibą w Krakowie oświadczamy, że wedle naszej najlepszej wiedzy, skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2024 i dane porównywalne, sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę, oraz że dane te odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej oraz jej wynik finansowy. Ponadto oświadczamy, że sprawozdanie z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2024 zawiera prawdziwy obraz jej sytuacji, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Karolina Koczvara
Prezes Zarządu

Łukasz Górski
Członek Zarządu

Kraków, dn. 21 marca 2025 r.

OŚWIADCZENIE

Działając w imieniu TREX S.A. z siedzibą w Krakowie oświadczamy, że wybór firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej został dokonany zgodnie z przepisami, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej oraz, że firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.

Karolina Koczvara
Prezes Zarządu

Łukasz Górski
Członek Zarządu

IV. Struktura Grupy Kapitałowej

W dniu 14 grudnia 2023 r. w wyniku rejestracji przez Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego podwyższenia wartości kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii H oraz objęciem przez Hegen Invest ASI Sp. z o.o. z siedzibą w Zabierzowie (dalej „Hegen”) 4.687.526 (na dzień sporządzenia niniejszego raportu jest to 12.285.052 akcji uwzględniając split akcji), akcji serii H Spółki, Hegen przekroczył próg 50% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta.

Na dzień 31 grudnia 2024 r. Hegen posiada 6.142.526 akcji Spółki, stanowiących 65,52% udziału w kapitale i głosach na walnym zgromadzeniu Spółki.

Podstawowe dane Hegen:

Firma:	Hegen Invest ASI Sp. z o.o.
Adres:	ul. Sportowa 3A, 32-080 Zabierzów
NIP:	7011126607
REGON:	524294160
KRS:	0001015818

W dniu 31 stycznia 2024 roku, Spółka nabyła 100% udziałów w spółce Grosner Sport GmbH z siedzibą w Lößnitz w Niemczech (dalej: Grosner) i tym samym Grosner stała się podmiotem zależnym od Spółki.

Grosner zajmuje się handlem hurtowym i detalicznym wszelkiego rodzaju sprzętu sportowego i fitness, odzieżą, zabawkami i artykułami gospodarstwa domowego, głównie poprzez sprzedaż internetową w krajach niemieckojęzycznych.

Podstawowe dane podmiotu zależnego:

Firma:	Grosner Sport GmbH
Adres:	Prenzlauer Str. 3d, 17321 Lößnitz, Niemcy
Nr rejestru handlowego:	HRB 20481, prowadzony przez Sąd Rejonowy w Neubrandenburgu
Data rejestracji:	26.05.2017 r.
Kapitał zakładowy:	25 000 Euro
Posiadane udziały:	100%

Na dzień 31 grudnia 2024 r. Spółka nie posiada jednostek współzależnych i stowarzyszonych.

V. Sprawozdanie ze stosowania zasad ładu korporacyjnego „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect 2024”

Sprawozdanie ze stosowania zasad ładu korporacyjnego „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect 2024” jest częścią Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej.

VI. Skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2024

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2024 zbadane przez firmę audytorską zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi znajduje się w osobnym pliku, załączonym do niniejszego raportu.

VII. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2024

Sprawozdanie zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej znajduje się w osobnym pliku, załączonym do niniejszego raportu.

VIII. Sprawozdanie firmy audytorskiej z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2024

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta znajduje się w osobnym pliku, załączonym do niniejszego raportu.

Kraków, dnia 21 marca 2025 r.

Zarząd Spółki:

Karolina Koczwara
Prezes Zarządu

Łukasz Górski
Członek Zarządu