



Skrócone półroczne jednostkowe sprawozdanie
finansowe
OPONEO.PL S.A.
na dzień 30 czerwca

2026

18 sierpnia 2026 roku

SPIS TREŚCI

1. INFORMACJE OGÓLNE	4
1.1. INFORMACJA O OPONEO.PL S.A.	4
1.2. INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ OPONEO.PL	5
2. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	6
2.1. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
2.2. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	8
2.3. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	10
2.4. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM 12	
3. PODSTAWY SPORZĄDZANIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	14
3.1. PODSTAWY SPORZĄDZANIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	14
3.1.1. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI Z MSSF	14
3.2. SZCZEGÓŁOWE ZASADY POLITYKI RACHUNKOWOŚCI	14
3.2.1. KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI	14
3.2.2. SEGMENTY OPERACYJNE	14
3.2.3. KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO	14
3.2.4. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	15
3.2.5. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	16
3.2.6. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	16
3.2.7. LEASING	17
3.2.8. INSTRUMENTY FINANSOWE	17
3.2.9. ZAPASY	20
3.2.10. DOTACJE	21
3.2.11. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	21
3.2.12. KAPITAŁ WŁASNY	21
3.2.13. REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	21
3.2.14. INNE REZERWY, ZOBOWIĄZANIA I AKTYWA WARUNKOWE	22
3.2.15. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	22
3.2.16. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	23
3.2.17. KURSY PRZELICZENIOWE	24
3.2.18. UJMOWANIE PRZYCHODÓW	24
3.2.19. PODATEK DOCHODOWY	25
3.2.20. BŁĄD ISTOTNY	26
3.2.21. REZERWY	26
3.3. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD POLITYKI RACHUNKOWOŚCI	26
3.4. ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	27
3.5. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA SPRAWOZDAWCZA	27
3.6. RYZYKO WALUTOWE ANALIZA WRAŻLIWOŚCI	28
3.7. SZACUNKI I KOREKTY	29
3.8. ZABEZPIECZENIA	29
3.9. PORÓWNYWALNOŚĆ DANYCH	31
3.10. SEZONOWOŚĆ SPRZEDAŻY	31
3.11. PODSTAWOWE RODZAJE RYZYKA W DZIAŁALNOŚCI	31
3.11.1. RYZYKO ZWIĄZANE Z SYTUACJĄ MAKROEKONOMICZNĄ	32
3.11.2. RYZYKO ZWIĄZANE ZE STRATEGIĄ	32

3.11.3.	RYZYKO OPERACYJNE	33
3.11.4.	RYZYKO PRAWNE	33

4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO POSZCZEGÓLNYCH POZYCJI SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO 35

4.1.	JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	35
4.1.1.	PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	35
4.1.2.	KOSZTY OPERACYJNE – KOSZTY SPRZEDAŻY I OGÓLNEGO ZARZĄDU	36
4.1.3.	POZOSTAŁE KOSZTY I PRZYCHODY OPERACYJNE	37
4.1.4.	PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	38
4.1.5.	PODATEK DOCHODOWY	38
4.2.	JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	41
4.2.1.	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	41
4.2.2.	WARTOŚCI NIEMATERIALNE	43
4.2.3.	NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	44
4.2.4.	NAKŁADY I ROZWÓJ	45
4.2.5.	DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	45
4.2.6.	ZAPASY	46
4.2.7.	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	47
4.2.8.	ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	49
4.2.9.	KAPITAŁ AKCYJNY	50
4.2.10.	POZOSTAŁE KAPITAŁY WŁASNE	51
4.2.11.	PROGRAM MOTYWACYJNY	51
4.2.12.	ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	52
4.2.13.	POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE - LEASING	54
4.2.14.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA	55
4.2.15.	REZERWY KRÓTKOTERMINOWE	56
4.2.16.	DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	56

5. POZOSTAŁE INFORMACJE 57

5.1.	WARTOŚĆ GODZIWA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH.....	57
5.2.	AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	57
5.3.	ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU	57
5.4.	TRANSAKCJE Z POMIOTAMI POWIĄZANYMI	57
5.5.	WYNAGRODZENIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH SPÓŁKĘ	60
5.6.	ZDARZENIA I POZYCJE NIETYPOWE.....	60
5.7.	ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	60
5.8.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU.....	61

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. INFORMACJA O OPONEO.PL S.A.

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej OPONEO.PL („Grupa OPONEO.PL”, „Grupa”) jest OPONEO.PL S.A. („jednostka dominująca”, „Spółka”). Na dzień sporządzania niniejszego skróconego sprawozdania dane Spółki przedstawiały się następująco:

Nazwa	OPONEO.PL S.A.
Adres	Bydgoszcz ul. Podleśna 17
Regon	093149847
NIP	953-24-57-650
KRS	0000275601
Sąd rejestrowy	Sąd Rejonowy w Bydgoszczy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Czas trwania	Czas trwania działalności poszczególnych jednostek wchodzących w skład Grupy OPONEO.PL jest nieoznaczony

Przedmiotem działalności OPONEO.PL S.A. jest sprzedaż detaliczna części i akcesoriów (głównie opon) do pojazdów samochodowych. Oprócz opon, asortyment sprzedawanych produktów obejmuje także felgi stalowe i aluminiowe oraz akcesoria samochodowe. OPONEO.PL S.A. jest pionierem w zakresie wprowadzenia na polski rynek usługi łączącej dostawę opon z ich serwisem. Aktualnie usługa ta jest oferowana w ponad 1 475 punktach usługowych.

Spółka oferuje opony do:

- samochodów osobowych,
- samochodów dostawczych,
- samochodów napędzanych na cztery koła (4x4),
- samochodów ciężarowych,
- motocykli,
- quadów.

W ofercie Spółki znajduje się ponad 6,25tys. modeli opon należących do segmentu premium, medium i budget. Ze względu na dostosowanie do warunków atmosferycznych Grupa oferuje opony całoroczne, zimowe i letnie. Spółką OPONEO.PL S.A. jest liderem internetowej sprzedaży opon w Polsce. Ponadto, jest obecna na 6 europejskich rynkach zagranicznych, tj.: w Austrii, Czechach, Hiszpanii, Irlandii, Słowacji oraz na Węgrzech.

1.2. INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ OPONEO.PL

30 czerwca 2026 roku skład Grupy OPONEO.PL przedstawiał się następująco:



100% Opony.pl Sp. z o.o.

100% OPONEO.CO.UK LTD

100% Oponeo.de GmbH

100% OPONEO Lastik Satış ve Pazarlama Dış Ticaret Limited Şirketi (w likwidacji)

100% Hurtopon.pl Sp. z o.o.

100% Oponeo International Sp. z o.o.

58,83% Dadelo S.A.

100% ROTOPINO.PL S.A.

100% Oponeo Global Sp. z o.o.

2. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

2.1. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	01.01.2026 - 30.06.2026	01.01.2025 - 30.06.2025
Przychody ze sprzedaży	4.1.1.	753 901	652 191
Koszt własny sprzedaży		589 761	509 824
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		164 140	142 367
Koszty sprzedaży	4.1.2.	125 596	111 489
Koszty ogólnego zarządu	4.1.2.	16 314	10 617
Pozostałe przychody operacyjne	4.1.3.	5 837	1 886
Pozostałe koszty operacyjne	4.1.3.	3 881	2 067
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		24 186	20 082
Przychody finansowe	4.1.4.	3 522	6 761
Koszty finansowe	4.1.4.	9 294	4 758
Udział w zyskach (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności		0	0
Zysk (strata) brutto		18 413	22 085
Podatek dochodowy	4.1.5.	3 143	4 711
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej		15 270	17 374
Zysk (strata) z działalności zaniechanej		0	0
Zysk (strata) netto, w tym:		15 270	17 374
przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		15 270	17 374
Inne całkowite dochody			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		0	0
Inne dochody całkowite, które zostaną przeklasyfikowane do wyniku		0	0
Inne dochody całkowite przed opodatkowaniem		0	0
Podatek dochodowy dotyczący innych dochodów całkowitych, które zostaną przeklasyfikowane do wyniku		0	0
Inne dochody całkowite netto		0	0
Całkowite dochody razem, w tym:		15 270	17 374
przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej		15 270	17 374

Zysk na jedną akcję w PLN

Opis	30.06.2026	30.06.2025
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	1,40	1,55
- z działalności kontynuowanej	1,40	1,55
- z działalności zaniechanej	0	0
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	1,40	1,55
- z działalności kontynuowanej	1,40	1,55
- z działalności zaniechanej	0	0

2.2. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Aktywa

	Nota	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2025
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	4.2.1.	171 233	177 232	136 290
Wartość firmy		0	0	0
Wartości niematerialne	4.2.2.	43 014	44 534	47 172
Nieruchomości inwestycyjne	4.2.3.	35 468	34 893	34 156
Długoterminowe aktywa finansowe	4.2.5.	39 596	39 596	54 919
Inwestycje rozliczane zgodnie z metodą praw własności		0	0	0
Należności długoterminowe		400	800	800
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	4.1.5.	2 017	1 984	1 898
Aktywa trwałe razem		291 728	299 040	275 236
Aktywa obrotowe				
Zapasy	4.2.6.	542 665	352 587	407 334
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	4.2.7.	60 791	60 444	62 796
Należności z tytułu podatku dochodowego		545	0	0
Krótkoterminowe aktywa finansowe		1 120	691	658
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4.2.8.	32 416	24 357	31 383
Aktywa obrotowe bez aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży		637 536	438 079	502 171
Aktywa trwałe zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży		0	0	0
Aktywa obrotowe razem		637 536	438 079	502 171
Aktywa razem		929 264	737 119	777 407

Pasywa

	Nota	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2025
Kapitał własny				
Kapitał akcyjny	4.2.9.	11 236	11 236	11 236
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	4.2.10	37 485	37 485	37 485
Akcje własne		0	0	0
Pozostałe kapitały	4.2.10	30 575	24 719	24 719
Zyski zatrzymane	4.2.10	85 110	109 165	83 921
Kapitał przynależny akcjonariuszom jednostki dominującej		164 406	182 604	157 361
Kapitał własny przynależny akcjonariuszom niekontrolującym		0	0	0
Kapitał własny razem		164 406	182 604	157 361
Zobowiązania długoterminowe				
Zobowiązania z tytułu leasingu	4.2.13	62 979	73 777	43 162
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	4.1.5.	6 609	8 742	6 509
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		204	208	212
Zobowiązania finansowe długoterminowe	4.2.12.	20 419	8 978	34 007
Zobowiązania długoterminowe razem		90 210	91 705	83 890
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	4.2.14	326 261	324 303	284 651
Zobowiązania z tytułu leasingu	4.2.13.	25 212	23 639	16 269
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	4.2.12.	321 514	111 460	233 052
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0	1 998	381
Rezerwy krótkoterminowe	4.2.15	1 661	1 410	1 802
Zobowiązania krótkoterminowe bez zobowiązań dotyczących aktywów przeznaczonych do sprzedaży		674 648	462 810	536 156
Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży		0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe razem		674 648	462 810	536 156
Zobowiązania RAZEM		764 858	554 515	620 046
Kapitał własny i zobowiązania		929 264	737 119	777 407

2.3. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Opis	01.01.2026 - 30.06.2026	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2025 - 30.06.2025
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) brutto	18 413	59 211	22 085
Korekty razem	-162 898	-10 884	-145 891
Amortyzacja	15 377	26 342	11 632
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	728	-337	79
Koszty z tytułu odsetek	5 937	12 582	4 519
Przychody z tytułu odsetek	-33	-305	-361
Przychody z tytułu dywidend	0	0	0
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-5	15 168	534
Zmiana stanu rezerw	251	155	547
Zmiana stanu zapasów	-190 078	-141 652	-196 398
Zmiana stanu należności	-891	-15 422	-17 774
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	-40	92 234	50 981
Inne korekty	5 857	350	350
Razem przepływy pieniężne z działalności	-144 485	48 327	-123 807
Zapłacony podatek dochodowy	-5 309	-13 163	-3 428
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-149 794	35 164	-127 234
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Zbycie wartości niematerialnych	0	0	0
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych	128	3 309	1 797
Zbycie nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0
Zbycie udziałów w jednostkach zależnych	0	0	0
Zbycie pozostałych aktywów finansowych	0	0	0
Dywidendy otrzymane	0	0	0
Splata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0	0
Splata odsetek dotyczących działalności inwestycyjnej	0	0	0
Nabycie wartości niematerialnych	-759	-5 342	-4 890
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-5 776	-5 667	-1 751
Wydatki na nieruchomości inwestycyjne	-574	-1 636	-899
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych	0	-1 500	-1 500
Nabycie pozostałych aktywów finansowych	0	0	0
Udzielone pożyczki długoterminowe	0	0	0
Inne wpływy (wydatki) inwestycyjne	0	0	0
Razem przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-6 981	-10 836	-7 243
Wpływy netto z emisji akcji	0	0	0

OPONEO.PL S.A.

Skrócone półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe OPONEO.PL S.A.
na dzień 30 czerwca 2026 roku

Dane w tys. zł

oponeo

Otrzymane kredyty i pożyczki	236 159	211 649	226 221
Wpływy z emisji obligacji	0	0	0
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0	0
Wyłacone dywidendy	-39 325	-76 403	-76 403
Spłaty kredytów i pożyczek	-14 265	-135 416	-3 364
Wykup obligacji	0	0	0
Płatności z tytułu umów leasingu finansowego	-11 858	-21 345	-10 289
Odsetki zapłacone	-5 937	-12 582	-4 519
Inne wpływy (wydatki) finansowe	60	234	322
Razem przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	164 835	-33 864	131 968
Przepływy pieniężne przed zmianami z tytułu różnic kursowych	8 059	-9 536	-2 510
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0
Razem przepływy pieniężne netto	8 059	-9 536	-2 510
Środki pieniężne na początek okresu	24 357	33 893	33 893
Środki pieniężne na koniec okresu	32 416	24 357	31 383

2.4. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Okres 01.01.2026-30.06.2026

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał akcyjny	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitały przypadające na akcjonariuszy niekontrolujących	Razem kapitał własny
Kapitał własny na początek okresu	11 236	37 485	0	24 719	109 165	0	182 604
Zysk (strata) netto	0	0	0	0	15 270	0	15 270
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0
Całkowite dochody	0	0	0	0	15 270	0	15 270
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0
Wykup akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0
Transakcje z udziałowcami niekontrolującymi	0	0	0	0	0	0	0
Dywidenda	0	0	0	0	-39 325	0	-39 325
Utworzenie kapitału rezerwowego	0	0	0	0	0	0	0
Utworzenie kapitału rezerwowego z tyt. płatności w formie akcji	0	0	0	5 857	0	0	5 857
Inne zmiany	0	0	0	0	0	0	0
Zmiany w kapitale własnym	0	0	0	5 857	-24 055	0	-18 198
Kapitał własny na koniec okresu	11 236	37 485	0	30 575	85 110	0	164 406

Okres 01.01.2025-31.12.2025

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał akcyjny	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitały przypadające na akcjonariuszy niekontrolujących	Razem kapitał własny
Kapitał własny na początek okresu	11 236	37 485	0	20 165	147 504	0	216 391
Zysk (strata) netto	0	0	0	0	42 617	0	42 617
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0
Całkowite dochody	0	0	0	0	42 617	0	42 617
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0
Wykup akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0
Transakcje z udziałowcami niekontrolującymi	0	0	0	0	0	0	0
Dywidenda	0	0	0	0	-76 403	0	-76 403
Utworzenie kapitału rezerwowego	0	0	0	4 553	-4 553	0	0
Utworzenie kapitału rezerwowego z tyt. płatności w formie akcji	0	0	0	0	0	0	0
Inne zmiany	0	0	0	0	0	0	0
Zmiany w kapitale własnym	0	0	0	4 553	-38 340	0	-33 786
Kapitał własny na koniec okresu	11 236	37 485	0	24 719	109 165	0	182 604

Okres 01.01.2025-30.06.2025

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał akcyjny	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitały przypadające na akcjonariuszy niekontrolujących	Razem kapitał własny
Kapitał własny na początek okresu	11 236	37 485	0	20 165	147 504	0	216 391
Zysk (strata) netto	0	0	0	0	17 374	0	17 374
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0
Całkowite dochody	0	0	0	0	17 374	0	17 374
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0
Wykup akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0
Transakcje z udziałowcami niekontrolującymi	0	0	0	0	0	0	0
Dywidenda	0	0	0	0	-76 403	0	-76 403
Utworzenie kapitału rezerwowego	0	0	0	0	0	0	0
Inne zmiany	0	0	0	-20 165	20 165	0	0
Zmiany w kapitale własnym	0	0	0	-20 165	-38 874	0	-59 030
Kapitał własny na koniec okresu	11 236	37 485	0	0	108 630	0	157 361

3. PODSTAWY SPORZĄDZANIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

3.1. PODSTAWY SPORZĄDZANIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

3.1.1. Oświadczenie o zgodności z MSSF

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związane z nimi interpretacje ogłoszone w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Spółka OPONEO.PL S.A. jako Jednostka dominująca sporządziła niniejsze jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe na dzień 30 czerwca 2026 roku i za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2026 roku zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 – „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” zaakceptowanym przez Unię Europejską i zawiera dane rozszerzone w oparciu o Międzynarodowy Standard Rachunkowości nr 1 - „Prezentacja sprawozdań finansowych”.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z jednostkowym sprawozdaniem finansowym Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2025 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 21 kwietnia 2026 roku.

Jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe OPONEO.PL S.A. zostało sporządzone na podstawie najlepszej wiedzy Zarządu o przepisach MSSF i zgodnie z ich interpretacjami, które zostały przyjęte i opublikowane do okresu, w którym przygotowano niniejsze skrócone sprawozdanie.

3.2. SZCZEGÓŁOWE ZASADY POLITYKI RACHUNKOWOŚCI

3.2.1. Kontynuacja działalności

Niniejsze jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe OPONEO.PL S.A. sporządzono przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, tzn. przez okres, co najmniej 1 roku od dnia bilansowego. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego sprawozdania przez Zarząd Spółki nie stwierdzono istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez OPONEO.PL S.A.

3.2.2. Segmenty operacyjne

OPONEO.PL S.A. nie wydziela segmentów operacyjnych ze względu na fakt, iż głównym produktem Spółki jest sprzedaż opon. Pozostałe produkty nie przekraczają progu 10% w łącznej sprzedaży oraz nie spełniają pozostałych progów wielkościowych wykazanych w punkcie 13 MSSF 8.

3.2.3. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego obejmują: odsetki (w tym dyskonto), koszty finansowania z tytułu umów leasingu finansowego, ujemne różnice kursowe, prowizje, opłaty i inne koszty poniesione w związku z zaciągnięciem kredytów, pożyczek i innych zobowiązań finansujących pozyskanie środków trwałych.

Spółka aktywuje koszty finansowania zewnętrznego od momentu jednoczesnego spełnienia przez jednostkę następujących warunków:

- zaciągnięto zobowiązanie na pozyskanie środka trwałego,

- poniesiono koszty finansowania zewnętrznego tego zobowiązania,
- rozpoczęto niezbędne działania związane z pozyskaniem środka trwałego.

Aktywowanie kosztów finansowania zewnętrznego zostaje zawieszone, jeżeli działalność inwestycyjna została przerwana na dłuższy okres. Spółka przestaje aktywować koszty finansowania zewnętrznego, jeśli działania niezbędne do przygotowania dostosowanego składnika aktywów do użytku są zakończone lub zaniechano jego budowy. Aktywowaniu podlegają koszty finansowania zewnętrznego, które można bezpośrednio przyporządkować do nabycia, budowy lub wytworzenia dostosowywanego składnika aktywów jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia.

3.2.4. Rzeczowe aktywa trwałe

Składniki rzeczowych aktywów trwałych ujmowane są w księgach według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszone o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Cena nabycia obejmuje cenę zakupu oraz koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu używania, łącznie z kosztami transportu. Otrzymane rabaty, opusty i podobne zmniejszają wartość nabycia. Koszty wytworzenia składnika środków trwałych w budowie obejmują ogół kosztów poniesionych do dnia przyjęcia takiego składnika do użytkowania.

Amortyzację ujmuje się w taki sposób, aby dokonać odpisu kosztu lub wyceny składnika aktywów (z wyłączeniem gruntów oraz środków trwałych w budowie) do wartości rezydualnej przy użyciu metody liniowej. Szacowane okresy użytkowania, wartości rezydualne oraz metody amortyzacji są weryfikowane na koniec każdego okresu sprawozdawczego.

Środki trwałe w budowie powstające dla celów produkcyjnych lub administracyjnych prezentowane są w skróconym sprawozdaniu z sytuacji finansowej według kosztu wytworzenia pomniejszonego o ujęte odpisy z tytułu utraty wartości. Koszt wytworzenia obejmuje opłaty oraz dla odpowiednich aktywów, koszty finansowania zewnętrznego skapitalizowane zgodnie z zasadami rachunkowości Spółki. Amortyzacja dotycząca tych aktywów trwałych rozpoczyna się w momencie rozpoczęcia ich użytkowania, zgodnie z zasadami dotyczącymi pozostałych aktywów trwałych Spółki.

Składnik rzeczowych aktywów trwałych usuwa się z bilansu na moment zbycia lub gdy oczekuje się, iż nie uzyska się korzyści ekonomicznych z użytkowania składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające ze zbycia lub wycofania z użytkowania składników rzeczowych aktywów trwałych są ujmowane w wyniku okresu, w którym dane składniki aktywów zostały usunięte z bilansu.

Do ustalenia stawek amortyzacji zastosowano okresy ekonomicznego użytkowania aktywów trwałych:

- budynki i budowle od 5 do 40 lat,
- maszyny i urządzenia od 3 do 25 lat,
- środki transportu od 5 do 10 lat,
- pozostałe środki trwałe od 5 do 15 lat.

3.2.5. Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne ujmowane są w księgach według ceny nabycia, która wynika z kwoty zapłaty. Nieruchomość inwestycyjną stanowią grunty lub budynki, których przyszłe użytkowanie na moment ujęcia w księgach jest nieokreślone.

3.2.6. Wartości niematerialne

Nabyte aktywa niematerialne o zdefiniowanym okresie ekonomicznej użyteczności ujmuje się w księgach po koszcie nabycia pomniejszonym o umorzenia. Amortyzację ujmuje się liniowo w szacowanym okresie ekonomicznej użyteczności. Wartość firmy nie podlega amortyzacji. Jednostka ocenia okres użytkowania składnika wartości niematerialnych biorąc pod uwagę między innymi cykl życia danego składnika na podstawie porównań z innymi aktywami o podobnym charakterze, wykorzystywanych w podobny sposób, utratę przydatności z przyczyn technologicznych i wielkość przyszłych nakładów niezbędnych do utrzymania danego składnika.

Wytworzone we własnym zakresie aktywa niematerialne oraz nakłady na niezakończone prace rozwojowe ujmowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jak wartości niematerialne po spełnieniu następujących warunków:

- z technicznego punktu widzenia istnieje możliwość ukończenia składnika wartości niematerialnych, tak aby nadawał się do użytkowania lub sprzedaży,
- istnieje możliwość udowodnienia zamiaru ukończenia składnika oraz jego użytkowania lub sprzedaży,
- składnik będzie zdolny do użytkowania lub sprzedaży,
- znany jest sposób w jaki składnik będzie przynosił w przyszłości korzyści ekonomiczne,
- zapewnione zostaną środki techniczne oraz finansowe konieczne do ukończenia prac rozwojowych oraz jego użytkowania lub sprzedaży,
- istnieje możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie trwania prac rozwojowych.

Aktywowanie kosztów prac rozwojowych poprzez zaliczenie do wartości niematerialnych następuje, jeśli prace te zakończyły się powodzeniem, a zwrot nakładów jest wysoce prawdopodobny. Jeżeli pomimo wcześniejszych założeń warunki uznania poniesionych nakładów za wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie nie zostaną spełnione i Grupa nie uzna za celowe wykazywanie tych kosztów jako majątek trwały obciążają one pozostałe koszty operacyjne jako negatywne prace rozwojowe w momencie zaniechania projektu.

Utrata wartości aktywów niematerialnych

Corocznemu testowi na utratę wartości podlegają następujące składniki aktywów:

- wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania,
- wartości niematerialne, które jeszcze nie są użytkowane.

W odniesieniu do pozostałych składników wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych dokonywana jest coroczna ocena, czy wystąpiły przesłanki, które mogą świadczyć o utracie ich wartości. W razie stwierdzenia, że jakieś zdarzenia lub okoliczności mogą wskazywać na trudność w odzyskaniu wartości bilansowej danego składnika aktywów, przeprowadzany jest test na utratę wartości.

Dla potrzeb przeprowadzenia testu na utratę wartości aktywa grupowane są na najniższym poziomie, na jakim generują przepływy pieniężne niezależnie od innych aktywów lub grup aktywów (tzw. ośrodki wypracowujące przepływy pieniężne). Składniki aktywów samodzielnie generujące przepływy pieniężne testowane są indywidualnie.

Jeżeli wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną aktywów, do których aktywa te należą, wówczas wartość bilansowa jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna odpowiada wyższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej. Przy ustalaniu wartości użytkowej, szacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko związane z danym składnikiem aktywów.

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w pozycji pozostałych kosztów operacyjnych skróconego sprawozdania z całkowitych dochodów.

Na kolejne dni bilansowe oceniane są przesłanki wskazujące na możliwość odwrócenia odpisów aktualizujących. Odwrócenie odpisu ujmowane jest w skróconym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji pozostałych przychodów operacyjnych.

Do kalkulacji amortyzacji zastosowano okresy ekonomicznego użytkowania aktywów niematerialnych:

- zakończone prace rozwojowe 5 lat,
- patenty od 10 do 20 lat,
- znaki handlowe od 7 do 15 lat,
- licencje od 5 do 20 lat.

3.2.7. Leasing

Kwalifikacja środków trwałych używanych na podstawie umów leasingowych do środków trwałych wykazywanych w skróconym sprawozdaniu finansowym zależy od spełnienia przesłanek wynikających z MSSF16. Umowa leasingowa zaliczana jest do leasingu finansowego, jeżeli następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków z tytułu posiadania przedmiotu leasingu. Umowa leasingowa zaliczana jest do leasingu operacyjnego, jeżeli nie następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków z tytułu posiadania przedmiotu leasingu.

W dniu rozpoczęcia okresu leasingu finansowego składnik aktywów i zobowiązania do zapłaty przyszłych opłat leasingowych są ujmowane w bilansie w kwotach równych wartości godziwej przedmiotu leasingu ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu lub w kwotach równych wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia umowy leasingu, jeżeli jest ona niższa od wartości godziwej.

Zasady amortyzacji aktywów będących przedmiotem umowy leasingu finansowego są spójne z zasadami stosowanymi przy amortyzacji własnych aktywów.

3.2.8. Instrumenty finansowe

Aktywa finansowe

Na dzień nabycia Spółka wycenia aktywa finansowe w wartości godziwej, czyli najczęściej według wartości godziwej uiszczonych zapłaty. Koszty transakcji Spółka włącza do wartości początkowej wyceny wszystkich aktywów finansowych, poza kategorią aktywów wycenianych w wartości godziwej poprzez wynik.

Dla celów wyceny po początkowym ujęciu, aktywa finansowe inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające, Spółka klasyfikuje z podziałem na:

- aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz
- instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

Kategorie te określają zasady wyceny na dzień bilansowy oraz ujęcie zysków lub strat z wyceny w wyniku finansowym lub w pozostałych całkowitych dochodach. Spółka dokonuje klasyfikacji aktywów finansowych do kategorii na podstawie modelu biznesowego funkcjonującego w Grupie w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz wynikających z umowy przepływów pieniężnych charakterystycznych dla składnika aktywów finansowych.

Składnik aktywów finansowych wycenia się w zamortyzowanym koszcie, jeżeli spełnione są oba poniższe warunki (i nie zostały wyznaczone w momencie początkowego ujęcia do wyceny w wartości godziwej przez wynik):

- składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskania przepływów pieniężnych wynikających z umowy,
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są wyłącznie spłatą kwoty głównej i odsetek od wartości nominalnej pozostałej do spłaty.

Składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, jeżeli spełnione są oba poniższe warunki:

- składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno otrzymywanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych,
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są wyłącznie spłatą kwoty głównej i odsetek od wartości nominalnej pozostałej do spłaty.

Przychody z tytułu odsetek, zyski i straty z tytułu utraty wartości oraz różnice kursowe związane z tymi aktywami obliczane są i ujmowane w wyniku finansowym w taki sam sposób, jak ma to miejsce w przypadku aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie. Pozostałe zmiany wartości godziwej tych aktywów ujmowane są przez pozostałe całkowite dochody. W momencie zaprzestania ujmowania składnika aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody skumulowane zyski lub straty rozpoznane wcześniej w pozostałych całkowitych dochodach podlegają przeklasyfikowaniu z kapitału do wyniku.

W okresie sprawozdawczym Spółka nie posiadała aktywów finansowych kwalifikujących się do tej kategorii wyceny.

Składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej przez wynik, jeżeli nie spełnia kryteriów wyceny w zamortyzowanym koszcie lub w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody oraz nie jest instrumentem kapitałowym wyznaczonym w momencie początkowego ujęcia do wyceny w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody. Ponadto do tej kategorii zalicza się aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej przez wynik ze względu na spełnienie kryteriów określonych w MSSF 9.

Utrata wartości aktywów finansowych

Aktywa finansowe zaliczone do kategorii wycenianych w zamortyzowanym koszcie oraz wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody ze względu na model biznesowy i charakter przepływów z nimi związanych, podlegają ocenie na dzień bilansowy w celu ujęcia oczekiwanych strat kredytowych, niezależnie od tego, czy wystąpiły przesłanki utraty wartości. Sposób dokonywania tej oceny i szacowania odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych różni się dla poszczególnych klas aktywów finansowych:

- Dla należności z tytułu dostaw i usług Spółka stosuje podejście uproszczone zakładające kalkulację odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych dla całego okresu życia instrumentu. Szacunki odpisów są dokonywane na zasadzie zbiorczej, należności zostały pogrupowane według okresu przeterminowania. Szacunek odpisu jest oparty przede wszystkim o dane historycznie kształtującego się przeterminowania i powiązanie zalegania z faktyczną spłacalnością z ostatnich 3 lat, z uwzględnieniem dostępnych informacji dotyczących przyszłości.
- W odniesieniu do pożyczek, pozostałych należności i pozostałych klas aktywów, w przypadku instrumentów, dla których wzrost ryzyka kredytowego, od pierwszego ujęcia nie był znaczący lub ryzyko jest niskie, zakłada się ujęcie w pierwszej kolejności strat z niewykonania zobowiązania dla okresu kolejnych 12 miesięcy. Jeśli wzrost ryzyka kredytowego, od momentu jego początkowego ujęcia był uznany za znaczny, ujmuje się straty odpowiednie dla całego życia instrumentu. Zarząd Spółki przyjął, że znaczny wzrost ryzyka następuje, kiedy przeterminowanie płatności przekracza 90 dni lub kiedy sytuacja finansowa kredytobiorcy ulega znaczącemu pogorszeniu. Zarząd Spółki przyjmuje, że niewykonanie zobowiązania następuje, kiedy przeterminowanie wynosi 365 dni lub kiedy kredytobiorca odmawia dokonania płatności swojego zobowiązania.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające wykazywane są w następujących pozycjach skróconego sprawozdania z sytuacji finansowej:

- kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne,
- leasing finansowy,
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania oraz
- pochodne instrumenty finansowe.

Na dzień nabycia Spółka wycenia zobowiązania finansowe w wartości godziwej, czyli najczęściej według wartości godziwej otrzymanej kwoty. Koszty transakcji Spółka włącza do wartości początkowej wyceny wszystkich zobowiązań finansowych, poza kategorią zobowiązań wycenianych w wartości godziwej poprzez wynik.

Po początkowym ujęciu zobowiązania finansowe wyceniane są w zamortyzowanym koszcie z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, z wyjątkiem zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu lub wyznaczonych, jako wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Do kategorii zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy Spółka zalicza instrumenty pochodne inne niż instrumenty zabezpieczające. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług wyceniane są w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta.

Zyski i straty z wyceny zobowiązań finansowych ujmowane są w wyniku finansowym w działalności finansowej.

Rachunkowość zabezpieczeń

Wszystkie pochodne instrumenty zabezpieczające wyceniane są w wartości godziwej. W części, w jakiej dany instrument zabezpieczający stanowi efektywne zabezpieczenie, zmiana wartości godziwej instrumentu ujmowana jest w pozostałych całkowitych dochodach i kumulowana w kapitale z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne. Nieefektywną część zabezpieczenia ujmuje się niezwłocznie w wyniku finansowym.

W momencie, gdy pozycja zabezpieczana wpływa na wynik finansowy, skumulowane zyski i straty z wyceny pochodnych instrumentów zabezpieczających, ujęte poprzednio w pozostałych całkowitych dochodach, przenoszone są z kapitału własnego do wyniku finansowego. Reklasyfikacja prezentowana jest w jednostkowym skróconym sprawozdaniu z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów.

3.2.9. Zapasy

Wartość otrzymanych rabatów posprzedażnych ujmowana jest jako część składowa ceny nabycia towarów, których dotyczą.

Rozliczenia rabatów posprzedażnych za dany okres dokonuje się na podstawie procentowego poziomu sprzedaży towarów objętych rabatem w danym okresie. Spółka wykonuje szczegółowe weryfikacje, których pozycji magazynowych dotyczą oraz jaka ich część jest objęta rabatem.

Spółka rozlicza otrzymane rabaty w okresie sprawozdawczym na podstawie szczegółowych informacji o sprzedaży towarów objętych rabatami wyrażonych jako procent sprzedanego asortymentu objętego rabatem. Otrzymane analizy stanowią podstawę procentowego rozliczania rabatów na dzień sprawozdawczy. Sposób rozliczania bonusów posprzedażnych w ujęciu procentowym w ocenie Spółki jest jedyną możliwą metodą rozliczeń i nie powoduje zniekształceń wyniku i poziomu zapasów prezentowanych w okresowych sprawozdaniach finansowych.

Wartość rozliczanego rabatu za okres sprawozdawczy, dotycząca sprzedanych towarów na dzień bilansowy zmniejsza koszt własny sprzedaży towarów prezentowany w sprawozdaniu z wyniku i innych całkowitych dochodów oraz zmniejsza wartość konta księgowego Rozliczenie rabatów dostawców.

Nierozliczona wartość rabatów pozostająca na koncie księgowym Rozliczenie rabatów dostawców dotyczy towarów objętych rabatami, niesprzedanych na dzień bilansowy. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej nierozliczona wartość rabatów jest prezentowana jako zmniejszenie wartości stanu zapasów towarów.

W kolejnym okresie pozostałe wartości rabatów rozliczane są w wyniku finansowym na podstawie danych procentowych dotyczących sprzedaży w tym okresie towarów objętych rabatem uzyskanych poprzez analizę sprzedaży pozycji magazynowych.

Zapasy (towary) wykazywane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości netto, tj. pomniejszonej o otrzymane rabaty posprzedażne w części dotyczącej asortymentu niesprzedanego do dnia bilansowego oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Towary wyceniane są według cen zakupu nie wyższych niż wartość netto możliwa do uzyskania.

Spółka dominująca przyjęła zasadę ustalania wartości rozchodu zapasów metodą FI-FO.

W spółce na koniec każdego okresu określana jest wartość netto możliwa do uzyskania. W celu ustalenia wartości netto możliwej do uzyskania zapasy towarów w magazynie są porównywane z aktualnymi cenami sprzedaży zawartymi w cennikach aktualnych na dzień sporządzania sprawozdania finansowego. Szacując ceny netto możliwe do uzyskania brane są pod uwagę wahania cen kosztów po zakończeniu okresu sprawozdawczego (np. transport lub opakowanie), sytuacja makroekonomiczna, nowe modele towarów wprowadzanych na rynek oraz preferencje klientów.

W sytuacji zidentyfikowania wystąpienia utraty wartości tworzony jest odpis aktualizujący wartość zapasów towarów handlowych, który jest prezentowany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako pomniejszenie ich wartości. Skutek utworzenia lub rozwiązania odpisów aktualizujących ujmowany jest w sprawozdaniu z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów w pozostałej działalności operacyjnej.

3.2.10. Dotacje

Dotacji nie ujmuje się do chwili uzyskania uzasadnionej pewności, że Jednostka spełni konieczne warunki i otrzyma takie dotacje. Dotacje, których zasadniczym warunkiem jest nabycie lub wytworzenie przez Jednostkę aktywów trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych ujmuje się w skróconym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji rozliczeń międzyokresowych i odnosi w rachunek zysków i strat systematycznie przez przewidywany okres użytkowania ekonomicznego tych aktywów. Pozostałe dotacje ujmowane są systematycznie w przychodach w okresie niezbędnym do skompensowania kosztów, które te dotacje miały w zamierzeniu zrefundować.

3.2.11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują gotówkę w kasie i na rachunkach bankowych, oraz krótkoterminowe inwestycje o dużej płynności (do 3 miesięcy), łatwo wymienialne na gotówkę, dla których ryzyko zamiany wartości jest nieznaczne, środki pieniężne w drodze (wpłaty pomiędzy rachunkami bankowymi), a także środki pieniężne zgromadzone na rachunkach spółki w firmach pośredniczących w płatnościach elektronicznych.

3.2.12. Kapitał własny

Na kapitały własne składają się:

- kapitał zakładowy,
- kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości,
- pozostały kapitał zapasowy - który tworzy się zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych, statutem spółki,
- kapitał z aktualizacji wyceny - który tworzy się zgodnie z MSSF,
- kapitał rezerwowy - który tworzy się zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych i statutem spółki,
- zyski (straty) netto,
- zyski (straty) z lat ubiegłych - do tego kapitału odnosi się skutki błędów podstawowych oraz ujmuje się skutki finansowe zmiany polityki rachunkowości.

Wartość nominalna kapitałów Spółki (z wyjątkiem kapitału z aktualizacji) wynika z umów, statutów, a także pozostawionych w jednostce zysków lub niepokrytych strat.

3.2.13. Rezerwy na świadczenia pracownicze

Wykazywane w bilansie zobowiązania i rezerwy na świadczenia pracownicze obejmują następujące tytuły:

- rezerwy na niewykorzystane urlopy,
- inne długoterminowe świadczenia pracownicze, do których Spółka zalicza odprawy emerytalne.

Wartość zobowiązań z tytułu krótkoterminowych świadczeń pracowniczych ustala się bez dyskonta i wykazuje w bilansie w kwocie wymaganej zapłaty.

Spółka tworzy rezerwę na koszty kumulowanych płatnych nieobecności, które będzie musiała ponieść w wyniku niewykorzystanego przez pracowników uprawnienia, a które to uprawnienie narodziło na dzień bilansowy. Rezerwa na niewykorzystane urlopy stanowi rezerwę krótkoterminową i nie podlega dyskontowaniu.

W przypadku zawarcia umowy o zakazie konkurencji po odwołaniu członka zarządu z pełnienia funkcji gdy podstawą stosunku prawnego pomiędzy członkiem zarządu ze Spółką było powołanie na podstawie uchwały Rady Nadzorczej, koszty wynagrodzenia związane z umową o zakazie konkurencji rozpoznawane są na bieżąco bez tworzenia rezerwy na to świadczenie. Spółka uznaje, iż korzyści ekonomiczne wynikające z braku działalności konkurencyjnej będą uzyskiwane przez okres obowiązywania umowy o zakazie konkurencji. Zatem odpowiadające tym korzyściom koszty wynikające z umowy o zakazie konkurencji, rozpoznawane są w okresach osiągnięcia tych korzyści.

3.2.14. Inne rezerwy, zobowiązania i aktywa warunkowe

Rezerwa zostaje ujęta w przypadku, gdy na Spółce ciąży obowiązek wynikający z przeszłych zdarzeń i prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku wiązać się będzie z wypływem korzyści ekonomicznych. W przypadku, kiedy efekt wartości pieniądza w czasie ma istotne znaczenie, rezerwy są szacowane poprzez dyskontowanie oczekiwanych przyszłych przepływów środków pieniężnych w oparciu o stopę przed opodatkowaniem, która odzwierciedla bieżące szacunki rynkowe zmian wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko związane z danym składnikiem pasywów.

Zobowiązania i aktywa warunkowe

Zobowiązanie warunkowe jest możliwym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, których istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub niewystąpienia jednego lub większej liczby niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli Jednostki lub wynikają z obecnego obowiązku, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, ale nie jest ujmowany w skróconym sprawozdaniu finansowym, ponieważ:

- nie jest prawdopodobne, aby konieczne było wydatkowanie środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne w celu wypełnienia obowiązku lub
- kwoty obowiązku (zobowiązania) nie można wycenić wystarczająco wiarygodnie.

Zobowiązania warunkowe nabyte w drodze połączenia jednostek gospodarczych ujmowane są w bilansie jako rezerwy na zobowiązania.

Możliwe wpływy zawierające korzyści ekonomiczne dla Spółki, które nie spełniają jeszcze kryteriów ujęcia, jako aktywa, stanowią aktywa warunkowe, których nie ujmuje się w bilansie. Informację o zobowiązaniach i aktywach warunkowych ujawnia się w dodatkowych notach objaśniających.

3.2.15. Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające wykazywane są w następujących pozycjach bilansu:

- kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne,
- leasing finansowy,
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania oraz
- pochodne instrumenty finansowe.

Po początkowym ujęciu zobowiązania finansowe wyceniane są w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta, z wyjątkiem zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu lub wyznaczonych, jako wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Do kategorii zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy Spółka zalicza instrumenty pochodne inne niż instrumenty zabezpieczające. Zyski i straty z wyceny zobowiązań finansowych ujmowane są w skróconym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji przychodów lub kosztów finansowych.

Kredyty i pożyczki oprocentowane

Kredyty i pożyczki oprocentowane klasyfikowane są przez Spółkę, jako zobowiązania finansowe.

W momencie początkowego ujęcia kredyty i pożyczki oprocentowane wycenia się w cenie nabycia, tj. w wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonych o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Po początkowym ujęciu kredyty i pożyczki oprocentowane wycenia się po koszcie zamortyzowanym, metodą efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem utraty wartości. Dochód odsetkowy ujmuje się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z wyjątkiem sytuacji, gdzie ujęcie odsetek byłoby nieistotne. Jeżeli wycena kredytów i pożyczek oprocentowanych według skorygowanej ceny nabycia nie odbiega w istotny sposób od wyceny w kwocie wymagającej zapłaty, zobowiązania wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania krótkoterminowe obejmują wszystkie zobowiązania z tytułu dostaw i usług niezależnie od umownego terminu ich zapłaty oraz tę część zobowiązań z pozostałych tytułów, która jest wymagalna w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

W momencie początkowego ujęcia zobowiązania wycenia się w cenie nabycia, tj. w wartości godziwej do zapłaty. Wartość ta określana jest na podstawie ceny transakcji lub (w przypadku braku możliwości określenia tej ceny) zdyskontowanej sumy wszystkich przyszłych uiszczonych płatności.

Po początkowym ujęciu wszystkie zobowiązania, z wyjątkiem zobowiązań przeznaczonych do obrotu i instrumentów pochodnych będących zobowiązaniami, wycenia się, co do zasady, w zamortyzowanej cenie nabycia, stosując metodę efektywnej stopy procentowej. Jeżeli wycena według skorygowanej ceny nabycia nie odbiega w istotny sposób od wyceny w kwocie wymagającej zapłaty, zobowiązania wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty.

W przypadku zobowiązań o terminie wymagalności nie dłuższym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego, analizowane są przesłanki mające wpływ na wartość wyceny takich zobowiązań w zamortyzowanej cenie nabycia (zmiany stopy procentowej, ewentualne dodatkowe przepływy pieniężne i inne). Na podstawie wyników przeprowadzonej analizy zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty wówczas, gdy różnica pomiędzy wartością w zamortyzowanej cenie nabycia i wartością w kwocie wymagającej zapłaty nie wywiera istotnego wpływu na cechy jakościowe skróconego sprawozdania finansowego.

Zobowiązania przeznaczone do obrotu i instrumenty pochodne będące zobowiązaniami wycenia się po początkowym ujęciu w wartości godziwej.

3.2.16. Rozliczenia międzyokresowe

Spółka wykazuje w aktywach bilansu w pozycji „Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe” opłacone z góry koszty dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczych.

Po stronie pasywów skróconego sprawozdania z sytuacji finansowej w pozycji „Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe” oraz „Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe” Spółka wykazuje w szczególności;

- Równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych.

- Środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych z PFRON, w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, jeżeli stosownie do innych ustaw nie zwiększają one kapitałów własnych.

Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych sfinansowanych z tych źródeł.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów wykazywane są w ramach „Zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązaniach”.

3.2.17. Kursy przeliczeniowe

Na dzień bilansowy pieniężne pozycje aktywów i pasywów Jednostki w walucie obcej (środki pieniężne, należności i zobowiązania) wycenia się po kursie natychmiastowej wymiany obowiązującym w tym dniu, tj. po średnim kursie NBP ustalonym dla danej waluty. Pozostałe pozycje skróconego sprawozdania z sytuacji finansowej prezentuje się w wartości wynikającej z pierwotnego ujęcia w księgach.

3.2.18. Ujmowanie przychodów

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za towary i produkty dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, podatek od towarów i usług oraz inne podatki związane ze sprzedażą (podatek akcyzowy). Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody ze sprzedaży towarów rozpoznaje się w dacie otrzymania zapłaty za towar lub odbioru towaru przez klienta w zależności, która z tych operacji następuje wcześniej, a wszelkie prawa do niego zostały przekazane odbiorcy oraz po spełnieniu warunków:

- przeniesienia ze Spółki na nabywcę znaczącego ryzyka i korzyści wynikających z prawa własności towarów,
- możliwości dokonania wiarygodnej wyceny kwoty przychodów,
- wystąpienia prawdopodobieństwa, że Spółka otrzyma korzyści ekonomiczne związane z transakcją,
- istnieje możliwość wiarygodnej wyceny kosztów poniesionych lub przewidywanych w związku z transakcją.

Przychody ze sprzedaży usług ujmuje się w dacie wykonania usługi, nie później jednak niż w dniu wystawienia faktury lub uregulowania należności - w zależności od tego, która czynność nastąpi wcześniej.

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane memoriałowo.

Przychody z oferty promocyjnej wynikający z podpisanej umowy na wynajem powierzchni magazynowej rozliczany jest w oparciu o SKI 15 proporcjonalnie do okresu trwania umowy najmu.

3.2.19. Podatek dochodowy

Podatek bieżący stanowi zobowiązanie podatkowe z tytułu dochodu do opodatkowania za dany rok, ustalone przy zastosowaniu stawek podatkowych obowiązujących na dzień bilansowy oraz korekty podatku dotyczącego lat ubiegłych.

Podatek dochodowy wykazany w skróconym sprawozdaniu z całkowitych dochodów obejmuje część bieżącą i część odroczoną. Podatek dochodowy ujmowany jest w wyniku finansowym, z wyjątkiem kwot związanych z pozycjami rozliczanymi bezpośrednio z kapitałem własnym. Wówczas ujmuje się go w kapitale własnym.

Podatek odroczony wyliczany jest przy zastosowaniu metody zobowiązania bilansowego, w oparciu o różnice przejściowe pomiędzy wartością aktywów i zobowiązań ustalaną dla celów księgowych, a ich wartością ustalaną dla celów podatkowych.

Rezerwę na podatek odroczony ujmuje się od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawalny do wysokości, w jakiej prawdopodobne jest pomniejszenie przyszłych zysków podatkowych o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Pozycja aktywów lub zobowiązań z tytułu podatku odroczonego nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia (poza sytuacją ujęcia po połączeniu jednostek gospodarczych) innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie wpływa ani na wynik podatkowy, ani na wynik księgowy.

Rezerwę na podatek odroczony ujmuje się od przejściowych różnic podatkowych powstałych w wyniku inwestycji w jednostki zależne, stowarzyszone i udziały we wspólnych przedsięwzięciach, chyba, że Spółka jest zdolna kontrolować moment odwrócenia różnicy przejściowej i jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnica przejściowa się nie odwróci. Aktywa z tytułu podatku odroczonego wynikające z przejściowych różnic w odliczeniach związanych z takimi inwestycjami i udziałami ujmuje się w zakresie odpowiadającym prawdopodobnym zyskom podlegającym opodatkowaniu, które będzie można skompensować różnicami przejściowymi, jeśli zachodzi prawdopodobieństwo, że w przewidywanej przyszłości różnice te odwrócą się.

Wartość bilansowa składników aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega przeglądowi na każdy dzień bilansowy, a w przypadku, gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla odzyskania składników aktywów lub jego części, wartość tę należy odpowiednio pomniejszyć.

Aktywa i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego oblicza się przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie zostanie wymagalne, zgodnie z przepisami (stawkami) podatkowymi obowiązującymi prawnie lub faktycznie na dzień bilansowy. Wycena aktywów i zobowiązań z tytułu podatku odroczonego odzwierciedla konsekwencje podatkowe sposobu, w jaki Spółka spodziewa się odzyskać lub rozliczyć wartość bilansową aktywów i zobowiązań na dzień sporządzenia skróconego sprawozdania finansowego.

Aktywa i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego kompensuje się w przypadku wystąpienia prawa do kompensaty bieżących pozycji aktywów i zobowiązań podatkowych, o ile pozycje są opodatkowane przez ten sam organ podatkowy, a Spółka chce rozliczać swoje bieżące aktywa i zobowiązania podatkowe na zasadzie netto.

3.2.20. Błąd istotny

Błąd jest istotny, jeżeli może indywidualnie lub w sumie z innymi błędami wpływać na decyzje ekonomiczne użytkowników sprawozdania finansowego. Błędy poprzedniego okresu to błędy w sprawozdaniu za jeden lub kilka poprzednich okresów.

Kwota korekty błędu istotnego odnoszącego się do ubiegłych okresów obrotowych powinna zostać wykazana w sprawozdaniu finansowym jako korekta zysku/straty z lat ubiegłych. Dane porównywalne powinny zostać przekształcone, z wyjątkiem sytuacji, gdy jest to niewykonalne ze względów praktycznych. Przez przekształcenie danych porównywalnych należy rozumieć doprowadzenie danych roku poprzedniego do porównywalności z danymi roku bieżącego. W tym celu kwotę błędu istotnego należy wykazać w sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni w następujący sposób:

- jeżeli błąd istotny powstał w roku poprzednim, – jako obciążenie wyniku finansowego tego roku,
- jeżeli błąd istotny powstał w latach poprzedzających rok poprzedni, – jako obciążenie zysku/straty z lat ubiegłych.

3.2.21. Rezerwy

Rezerwy tworzone są w przypadku, gdy na Jednostce ciąży obowiązek, prawny lub zwyczajowy, wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków oraz można dokonać szacunku kwoty tego zobowiązania.

3.3. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD POLITYKI RACHUNKOWOŚCI

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z jednostkowym sprawozdaniem finansowym Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2025 roku, które zostało opublikowane w dniu 21 kwietnia 2026 roku. Zarząd Spółki oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe i dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Spółkę zasadami rachunkowości, odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Spółki. Nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2026 roku, nie mają istotnego wpływu na śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki.

Rada ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej zatwierdziła do stosowania po 01 stycznia 2026 roku i później następujące standardy:

- **Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” i MSSF 7 „Instrumenty finansowe – ujawnienia informacji”** – zmiany w zakresie klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych, zmiany m.in. wyjaśniają, iż zobowiązanie finansowe nie jest ujmowane w bilansie na „dzień rozliczenia”, tj. obowiązek z nim związany został wypełniony, umorzony, wygaś lub w inny sposób kwalifikuje się do usunięcia z bilansu. Zmiany wprowadzają również opcję polityki rachunkowości, która polega na zaprzestaniu ujmowania zobowiązań finansowych, które są rozliczane za pośrednictwem elektronicznego systemu płatności przed dniem rozliczenia, jeśli spełnione są określone warunki. W ramach MSSF 7, wymagane są dodatkowe ujawnienia dla aktywów i zobowiązań finansowych o cechach warunkowych, zmiany od 01 stycznia 2026 roku,
- **Zmiany do MSSF 7 i MSSF 9** - zmiany mają zastosowanie do umów dotyczących energii elektrycznej ze źródeł zależnych od przyrody, związanych z odnawialnymi źródłami energii,

takimi jak słońce i wiatr, narażają one jednostkę na zmienność ilości energii elektrycznej. Zmiany obowiązują od stycznia 2026 roku,

- **MSSF 18 "Prezentacja i ujawnianie informacji w sprawozdaniach finansowych"** -standard nakłada na jednostkę zobowiązanie do zaklasyfikowania wszystkich przychodów i kosztów ujętych w rachunku zysków i strat do jednej z pięciu kategorii: operacyjnej, inwestycyjnej, finansowej, podatku dochodowego oraz działalności zaniechanej. Dodatkowo MSSF 18 wymaga, aby jednostka prezentowała sumy częściowe i całkowite dla „zysku lub straty z działalności operacyjnej”, „zysku lub straty przed finansowaniem i podatkiem dochodowym” oraz „zysku lub straty”. Zmiany będą obowiązywały od 01 stycznia 2027 roku lub później.
- **MSSF 19 "Jednostki zależne bez odpowiedzialności publicznej: Ujawnianie informacji"** – standard umożliwi uprawnionym jednostkom zastosowanie ograniczonych wymogów dotyczących ujawniania informacji przy jednoczesnym stosowaniu wymogów dotyczących ujmowania, wyceny i prezentacji zawartych w innych MSSF. Obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się od 01 stycznia 2027 roku lub później.
- **Zmiany do MSR 21 "Skutki zmiany kursów wymiany walut obcych"** - zmiany doprecyzowują, gdy jednostka przelicza kwoty z waluty funkcjonalnej będącej walutą gospodarki niebędącej gospodarką hiperinflacyjną na walutę prezentacji będącą walutą gospodarki hiperinflacyjnej, jednostka przelicza te kwoty, w tym dane porównawcze, według kursu zamknięcia obowiązującego na dzień sporządzenia najnowszego sprawozdania z sytuacji finansowej. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych od 01 stycznia 2027 roku lub później.

Spółka analizuje wpływ zmian standardów na sprawozdanie finansowe. Na dzień sporządzenia sprawozdania za I półrocze 2026 roku analiza wpływu zmian nie została jeszcze zakończona. Spółka w niniejszym sprawozdaniu nie skorzystała z dobrowolnego wcześniejszego zastosowania standardów lub interpretacji.

3.4. ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Dane do niniejszego skróconego jednostkowego śródrocznego sprawozdania finansowego sporządzone zostały z zastosowaniem tych samych zasad rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok 2025.

3.5. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA SPRAWOZDAWCZA

Walutą funkcjonalną skróconego sprawozdania jest polski złoty (PLN). Kwoty zaprezentowano w tysiącach, chyba, że oznaczono inaczej.

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż waluta funkcjonalna wykazuje się po kursie waluty obowiązującym na dzień transakcji. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania w walutach obcych są przeliczane wg kursu NBP obowiązującego na ten dzień. Różnice kursowe na pozycjach pieniężnych ujmuje się w wynik okresu, w którym powstają.

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów prezentowane są według średniego kursu NBP obowiązującego na dzień bilansowy.

Kursy walut	30.06.2026 Tabela nr 124/A/NBP/2026	30.06.2025 Tabela nr 062/A/NBP/2025
EUR	4,2963	4,2419
GBP	4,9887	4,9546
USD	3,7708	3,6164
CZK	0,1772	0,1715
HUF (100)	1,2100	1,0625

Na dzień bilansowy pieniężne pozycje aktywów i pasywów Jednostki w walucie obcej (środki pieniężne, należności i zobowiązania) wycenia się po kursie natychmiastowej wymiany obowiązującym w tym dniu, tj. po średnim kursie NBP ustalonym dla danej waluty. Pozostałe pozycje skróconego sprawozdania z sytuacji finansowej prezentuje się w wartości wynikającej z pierwotnego ujęcia w księgach.

Dla celów przeliczenia prezentowanych danych na euro zastosowano następujące kursy:

- 4,2963 – kurs NBP z dnia 30 czerwca 2026 - tabela nr 124/A/NBP/2026,
- 4,2419 – kurs NBP z dnia 30 czerwca 2025 - tabela nr 125/A/NBP/2025
- 4,2522 – kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca za I półrocze 2026 roku,
- 4,2208 – kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca za I półrocze 2025 roku.

3.6. RYZYKO WALUTOWE ANALIZA WRAŻLIWOŚCI

W przypadku wahań kursów o 15% aktywa i pasywa na dzień 30 czerwca 2026 przedstawiałyby się następująco:

	Bieżące Aktywa	Bieżące Pasywa	Wzrost kursu o 15% - Aktywa	Wzrost kursu o 15% - Pasywa	Spadek kursu o 15% - Aktywa	Spadek kursu o 15% - Pasywa
Waluta EUR	19 413	48 315	22 326	55 562	16 502	41 068
Waluta GBP	3 418	0	3 930	0	2 905	0
Waluta CZK	1 063	298	1 223	343	904	254
Waluta HUF	661	98	760	112	562	83
Waluta USD	9 439	55 377	10 855	63 684	8 023	47 070

Na dzień 31 grudnia 2025

	Bieżące Aktywa	Bieżące Pasywa	Wzrost kursu o 15% - Aktywa	Wzrost kursu o 15% - Pasywa	Spadek kursu o 15% - Aktywa	Spadek kursu o 15% - Pasywa
Waluta EUR	22 395	37 465	25 754	43 084	19 035	31 845
Waluta GBP	693	19	794	22	589	16
Waluta CZK	595	380	684	436	506	323
Waluta HUF	269	151	309	173	229	128
Waluta USD	6 276	60 190	7 217	69 218	5 334	51 161

Na dzień 30 czerwca 2025

	Bieżące Aktywa	Bieżące Pasywa	Wzrost kursu o 15% - Aktywa	Wzrost kursu o 15% - Pasywa	Spadek kursu o 15% - Aktywa	Spadek kursu o 15% - Pasywa
Waluta EUR	20 150	90 912	23 173	104 549	17 128	77 276
Waluta GBP	1 005	20	1 155	23	854	17
Waluta CZK	2 065	150	2 374	172	1 755	127
Waluta HUF	407	24	468	28	346	20
Waluta USD	2 107	22 342	2 423	25 693	1 791	18 991

3.7. SZACUNKI I KOREKTY

Z uwagi na naturalną niepewność jaka jest związana z działalnością gospodarczą, wielu pozycji w sprawozdaniach finansowych nie można precyzyjnie wyliczyć, lecz jedynie oszacować. Stosowanie wartości szacunkowych w księgach rachunkowych i sprawozdaniu finansowym jest niezbędne i wynika z definicji aktywów i zobowiązań, których wycena uzależniona jest od zdolności generowania lub wykorzystania korzyści ekonomicznych. MSR 8 „Zasady rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” wyjaśnia, że wykorzystanie wiarygodnych oszacowań stanowi istotną część przygotowania sprawozdań finansowych i nie podważa ich poprawności. Mimo, że przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu Spółki na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych.

Do najczęściej występujących szacunków zalicza się:

- okres użytkowania, wartość rezydualna oraz metoda dokonywania odpisów aktywów podlegających amortyzacji: środków trwałych, wartości niematerialnych, inwestycji w nieruchomości,
- należności, których ściagalność może być wątpliwa (wysokość odpisu aktualizującego),
- rezerwy - Spółka tworzy rezerwy na dzień bilansowy na przewidywane w przyszłości koszt z tytułu świadczeń pracowniczych dotyczących niewykorzystanych urlopów. Z uwagi na wiekową strukturę zatrudnionych w Spółce pracowników Spółka nie tworzy rezerwy na odprawy emerytalne,
- zapasy wyceniane w cenie zakupu wobec utraty przez nie przydatności gospodarczej dla Spółki (wysokość odpisu aktualizującego),
- testy na utratę wartości aktywów finansowych oraz wartości firmy – w zakresie projekcji finansowych, stosowanych stóp dyskonta,
- aktywa i rezerwy na podatek odroczony - Spółka rozpoznaje składnik aktywów i pasywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, iż w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy lub poniesione zostaną koszty podatkowe pozwalający na jego wykorzystanie.

3.8. ZABEZPIECZENIA

W rachunkowości zabezpieczeń, zabezpieczenia klasyfikowane są jako:

- zabezpieczenie wartości godziwej, zabezpieczające przed ryzykiem zmian wartości godziwej ujętego składnika aktywów lub zobowiązania, lub

- zabezpieczenie przepływów środków pieniężnych, zabezpieczające przed zmianami przepływów środków pieniężnych, które przypisać można konkretnemu rodzajowi ryzyka związanego z ujętym składnikiem aktywów, zobowiązaniem lub prognozowaną transakcją lub
- zabezpieczenie udziałów w aktywach netto w podmiocie zagranicznym.

Zabezpieczenie ryzyka walutowego

Zabezpieczenie ryzyka walutowego uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania rozliczane jest jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych.

W momencie ustanowienia zabezpieczenia, Spółka wyznacza i dokumentuje powiązanie zabezpieczające, jak również cel zarządzania ryzykiem, a także strategię ustanowienia zabezpieczenia. Dokumentacja zawiera identyfikację instrumentu zabezpieczającego, zabezpieczanej pozycji lub transakcji, charakter zabezpieczanego ryzyka, a także metodę oceny powiązania ekonomicznego. W pierwszej kolejności dokonuje się oceny metodą jakościową, a w przypadku, kiedy nie jest w stanie wykazać powiązania ekonomicznego przy zastosowaniu tej metody, ocena ma charakter ilościowy. Mierzy się efektywność instrumentu zabezpieczającego w kompensowaniu zagrożenia zmianami wartości godziwej zabezpieczanej pozycji lub przepływów pieniężnych związanych z zabezpieczanym ryzykiem. Powiązanie ekonomiczne jest oceniane na bieżąco w celu sprawdzenia czy wartości instrumentu zabezpieczającego i pozycji zabezpieczanej zasadniczo zmieniają się przeciwnie ze względu na takie samo ryzyko, które jest ryzykiem zabezpieczanym.

Zabezpieczenie wartości godziwej

Zabezpieczenie wartości godziwej to zabezpieczenie przed zmianami wartości godziwej ujętego składnika aktywów lub zobowiązania lub nieujętego uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania, albo wyodrębnionej części takiego składnika aktywów, zobowiązania lub uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania, które przypisać można konkretnemu rodzajowi ryzyka, a które mogłoby wpływać na zysk lub stratę. W przypadku zabezpieczenia wartości godziwej, wartość bilansowa zabezpieczanej pozycji jest korygowana o zyski i lub straty z tytułu zmian wartości godziwej wynikających z zabezpieczanego ryzyka, instrument zabezpieczający jest wyceniany do wartości godziwej, a zyski i straty z tytułu instrumentu zabezpieczającego i pozycji zabezpieczanej ujmowane są w zysku lub stracie.

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych, jest to zabezpieczenie przed zagrożeniem zmiennością przepływów pieniężnych, które przypisać można konkretnemu rodzajowi ryzyka związanemu z ujętym składnikiem aktywów lub zobowiązaniem lub z wysoce prawdopodobną planowaną transakcją, które mogłoby wpływać na zysk lub stratę.

Zabezpieczenia udziałów w aktywach netto w podmiocie zagranicznym

Zabezpieczenie udziałów w aktywach netto w podmiocie zagranicznym, w tym zabezpieczenie pozycji pieniężnej, uznawanej za część udziałów w aktywach netto.

Na dzień 30 czerwca 2026 roku oraz na dzień 31 grudnia 2025 roku Spółka dokonywała zakupu kontraktów terminowych forward, które stanowiły zabezpieczenie przepływów pieniężnych. Nie posiadała natomiast kontraktów, które byłyby instrumentami zabezpieczenia wartości godziwej lub inwestycji netto w podmiocie zagranicznym.

3.9. PORÓWNYWALNOŚĆ DANYCH

Od 01 stycznia 2026 roku Spółka nie zmieniała sposobu prezentacji danych finansowych. Zachowana została porównywalność danych z analogicznym okresem roku ubiegłego.

3.10. SEZONOWOŚĆ SPRZEDAŻY

Głównym źródłem dochodów (ponad 90 proc.) Spółki jest sprzedaż opon, która charakteryzuje się istotnymi wahaniami sezonowymi. Zaobserwowane wahania sezonowe występują dwukrotnie w ciągu roku kalendarzowego. Ma to związek z cyklem wymiany opon, który jest ściśle uzależniony od warunków meteorologicznych wpływających na warunki jazdy pojazdami mechanicznymi. Pierwszy szczyt sezonowości ma miejsce na przełomie zimy i wiosny, kiedy użytkownicy samochodów zmieniają opony zimowe na opony letnie. Po raz drugi zjawisko sezonowości daje o sobie znać na przełomie jesieni i zimy, kiedy kierowcy decydują się na zmianę opon letnich na opony zimowe. Należy przy tym mieć na uwadze, że rzeczywiste warunki pogodowe mogą znacznie różnić się od charakterystycznych dla określonych pór roku. Przekłada się to na zmiany w rozkładzie poziomu sprzedaży w poszczególnych okresach. Sprzedaż felg jest w miarę równomiernie rozłożona w ciągu roku.

3.11. PODSTAWOWE RODZAJE RYZYKA W DZIAŁALNOŚCI

Na działalność Spółki wpływają:

- Ryzyko walutowe

Spółka prowadzi działalność handlową poza obszarem Polski, głównie na terenie Unii Europejskiej, stąd też wahania kursów walut wpływają na osiągnięte przez nią wyniki. Grupa stara się równoważyć przychody i koszty ponoszone w danej walucie oraz zawiera kontrakty zabezpieczające *forward* w odniesieniu do płatności oraz należności w walutach obcych. Wysokość zakupów walutowych jest szacowana z około jednomiesięcznym wyprzedzeniem przed rozpoczęciem bieżącego sezonu sprzedaży. Jest to moment, w którym krajowe koncerny ogłaszają swoje cenniki oraz przedstawiają warunki zakupowe. Elementy te są punktami odniesienia do podjęcia decyzji o wielkości zakupów w obcej walucie. Przy kalkulacji cen zakupu w złotych przyjmuje się kursy walut z chwili szacowania wielkości zakupów. W zakresie obsługi i zabezpieczania transakcji walutowych jednostka współpracuje z bankiem BNP Paribas Bank Polska SA. Analiza wrażliwości na wahania kursów walut wg stanu aktywów i pasywów Spółki wyrażonych w walutach obcych została zaprezentowana w nocie 3.6.

- Ryzyko stopy procentowej

Spółka OPONEO.PL korzysta z linii kredytowych ze zmienną stopą procentową, dlatego podwyżki oficjalnych stóp procentowych mogą stwarzać ryzyko wzrostu kosztów finansowania Spółki. Spółka stosuje instrumenty zabezpieczające w zakresie ryzyka stopy procentowej we współpracy z bankiem BNP Paribas Bank Polska SA.

- Ryzyko kredytowe

Ryzyko to może ono wynikać z zachwiania wzrostu gospodarczego, który wpłynie na pogorszenie sytuacji płatniczej kontrahentów. Ryzyko jest jednak nieznaczne, ponieważ płatności za towar są w znacznej części realizowane przez pobrania przy dostawie. W przypadku gdy Spółka udziela klientom kredytu kupieckiego, poddaje ich weryfikacji. Ponadto należności wynikające z działalności handlowej są ubezpieczone w firmie KUKA.

- Ryzyko płynności

Spółka stale monitoruje terminy wymagalności należności i zobowiązań. Spółka dąży do utrzymania równowagi finansowej także dzięki wykorzystywaniu różnych źródeł finansowania (kredyt bankowy, kredyty kupieckie). Zagrożeniem dla Spółki może być zaostrenie polityki kredytowej, ograniczające możliwość uzyskania finansowania zewnętrznego.

3.11.1. Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

Sytuacja finansowa Spółki zależy od sytuacji gospodarczej zarówno Polski, jak sytuacji makroekonomicznej na świecie, w szczególności od:

- tempa wzrostu gospodarczego i udziału konsumpcji w kreowaniu wzrostu PKB – wzrost poziomu zamożności społeczeństwa i sytuacja sprzyjająca podejmowaniu decyzji zakupowych przekładają się na wzrost popytu na środki transportu i ich wyposażenie. Recesja gospodarcza może natomiast doprowadzić do:
 - ograniczenia popytu na opony i inne akcesoria samochodowe oraz spadku ich cen i marży sprzedawców; jednocześnie niska liczba nowych rejestracji może mieć pozytywny wpływ na średniookresowy popyt na opony związany z wymianą starych opon na nowe;
 - zmniejszenia przebiegów indywidualnych środków transportu z uwagi na brak funduszy na ich utrzymanie; spowoduje to mniejsze zużycie opon, a tym samym ograniczy potrzebę ich wymiany.
- polityki monetarnej, w tym wysokości stóp procentowych, które wraz z polityką kredytową banków decydują o poziomie zakupów na kredyt;
- sytuacji na rynkach walutowych i kursu złotego – znaczne osłabienie złotego, wpływające na wzrost cen towarów z importu, może przełożyć się na spadek popytu na samochody i akcesoria sprowadzane z zagranicy. Osłabienie lokalnych walut w relacji do euro, za które Spółka kupuje sprzedawane przez siebie produkty, niekorzystnie wpływa natomiast na pozycję konkurencyjną Spółki na miejscowych rynkach;
- wzrostu cen surowców, przede wszystkim ropy naftowej i kauczuku, które doprowadzą do wzrostu cen opon;
- nadprodukcji opon, której efektem może być spadek ich cen;

rosnącej konkurencji na rynku – niskie bariery wejścia sklepów internetowych mogą doprowadzić do wzrostu presji konkurencyjnej i spadku marż.

3.11.2. Ryzyko związane ze strategią

Ryzyko strategiczne jest związane z wystąpieniem konsekwencji finansowych, które mogą zostać spowodowane przez podjęcie błędnych decyzji w długoterminowych planach Spółki ze względu na niewłaściwą ocenę czynników mających wpływ na rozwój organizacji; są to w szczególności:

- tempo rozwoju e-commerce – wyższe niż przyjęte tempo rozwoju rynku może spowodować, że procesy wspierające sprzedaż nie zostaną dostosowane do zwiększonych potrzeb rynku i Spółka może utracić na nim wiodącą pozycję;
- nowinki technologiczne – np. nowe technologie w zakresie produkcji opon, wykorzystanie dronów w dostarczaniu przesyłek itp.;

- przyszłe preferencje klientów w zakresie stosowania najnowszych technologii (sprzedaż mobilna, rezygnacja z samochodów prywatnych na rzecz transportu publicznego).

3.11.3. Ryzyko operacyjne

Prowadząc działalność w obszarze e-commerce Spółka jest narażona na następujące rodzaje ryzyka:

- ryzyko informatyczne, tj. problemy związane z:
 - zapewnieniem ciągłości pracy aplikacji – ewentualne problemy z prawidłowym funkcjonowaniem systemów informatycznych mogłyby oznaczać zmniejszenie wielkości lub nawet uniemożliwienie sprzedaży. Aby zapobiec takiej sytuacji, Spółka korzysta z wysokiej jakości sprzętu informatycznego o niskiej awaryjności oraz zabezpiecza się przez pełną multiplikację sprzętu i oprogramowania;
 - potencjalnymi włamaniami do systemów – podłączenie systemów informatycznych do sieci internetowej stwarza ryzyko narażenia się na przestępstwa komputerowe dokonywane za pośrednictwem sieci, takie jak włamanie do systemu komputerowego i zniszczenie go lub uszkodzenie czy blokada usług (*denial of service*). Spółka nie lekceważy tego ryzyka i utrzymuje zespół osób odpowiedzialnych za bezpieczeństwo portalu oraz stosuje odpowiednie systemy zabezpieczające i procedury bezpieczeństwa.
- ryzyko wystąpienia problemów związanych z logistyką, dostępnością towarów w magazynie, kompletowaniem i właściwym opakowaniem towarów, współpracą z kurierami,
- ryzyko związane z nadmiernym nagromadzeniem zapasów – jest to ryzyko wynikające z niewłaściwej oceny sytuacji, np. pogodowej – duże zapasy opon generują dodatkowe koszty i powodują starzenie się ogumienia,
- ryzyko związane z koncentracją masy towarowej w jednym miejscu – ewentualne zdarzenia losowe (pożar, powódź itp.) skutkowałyby poważnym zakłóceniem ciągłości dostaw do odbiorców. Aby zminimalizować ewentualne negatywne skutki tego czynnika ryzyka, wdrożony został system umożliwiający systematyczne tworzenie zapasowych kopii wszelkich informacji i ewentualne natychmiastowe odtworzenie sieci informatycznej na bazie systemu awaryjnego. Zawarto też odpowiednie umowy ubezpieczeniowe gwarantujące pokrycie ewentualnych strat,
- ryzyko odpływu wykwalifikowanych pracowników – brak wykwalifikowanego personelu może spowodować wzrost liczby błędów w realizacji zamówień.

3.11.4. Ryzyko prawne

Działalność Spółki OPONEO.PL zależy przede wszystkim od zmian prawnych w następujących obszarach:

- systemu podatkowego – wzrost obciążeń fiskalnych może doprowadzić do obniżenia rentowności tej działalności;
- prawa pracy i ubezpieczeń społecznych, które mogą się przełożyć na wzrost kosztów zatrudnienia;
- uregulowań dotyczących podmiotów działających na rynku telekomunikacyjnym;

-
- zmian w przepisach dotyczących ochrony środowiska, takich jak wprowadzenie podatku ekologicznego.

Istnieje ponadto ryzyko związane z różnicami w interpretacji przepisów podatkowych. Działalność Spółki i jej ujęcie podatkowe w deklaracjach i zeznaniach podatkowych mogą zostać uznane przez organy podatkowe za niezgodne z przepisami. Przyjęcie przez organy podatkowe takiej interpretacji przepisów podatkowych, która będzie odmienna od zastosowanej do wyliczenia zobowiązania podatkowego sporządzonego przez Spółkę, może mieć istotny wpływ na jej działalność.

4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO POSZCZEGÓLNYCH POZYCJI SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

4.1. JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

4.1.1. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży	01.01.2026 - 30.06.2026	01.01.2025 - 30.06.2025
Przychody ze sprzedaży towarów	740 652	638 163
Pozostałe przychody ze sprzedaży	13 249	14 028
Przychody razem	753 901	652 191

Przychody ze sprzedaży osiągnięte w I półroczu 2026 roku w 100% stanowią przychody z działalności kontynuowanej. Podstawowym przedmiotem działalności jest internetowa detaliczna sprzedaż opon i felg. W ofercie handlowej Spółki są również inne akcesoria samochodowe. Sprzedaż tych towarów traktowana jest jako jeden segment operacyjny. Poza sprzedażą towarów Spółka uzyskuje przychody ze sprzedaży usług, które w I półroczu 2026 roku stanowiły 1,76% ogółu przychodów ze sprzedaży. W związku z tym Spółka nie wydziela odrębnych segmentów działalności.

Struktura przychodów ze sprzedaży towarów

Przychody ze sprzedaży towarów	01.01.2026 - 30.06.2026	01.01.2025 - 30.06.2025
Sprzedaż akcesoriów samochodowych	740 652	638 163
Sprzedaż towarów razem	740 652	638 163

Przychody ze sprzedaży – podział geograficzny

Przychody ze sprzedaży	01.01.2026 - 30.06.2026	01.01.2025 - 30.06.2025
Kraj	682 139	588 040
Sprzedaż akcesoriów samochodowych	682 139	588 040
Sprzedaż rowerów i akcesoriów rowerowych	0	0
Sprzedaż narzędzi	0	0
Zagranica	71 762	64 151
Sprzedaż akcesoriów samochodowych	71 762	64 151
Sprzedaż rowerów i akcesoriów rowerowych	0	0
Sprzedaż narzędzi	0	0
Przychody ze sprzedaży razem	753 901	652 191

W I półroczu 2026 roku Spółka kontynuowała rozwój sprzedaży internetowej na rynkach europejskich. Sprzedaż detaliczna realizowana bezpośrednio przez OPONEO.PL S.A. oraz podmioty powiązane obejmowała obszar 12 państw na terenie Europy. Prowadzona przez Spółkę sprzedaż jest sprzedażą

klasyfikowaną jako sprzedaż detaliczna. Wartość sprzedaży dla jednego odbiorcy nie przekroczyła w I półroczu 2026 roku 10% ogólnej sprzedaży.

4.1.2. Koszty operacyjne – koszty sprzedaży i ogólnego zarządu

Koszty sprzedaży związane ze sprzedażą opon i akcesoriów samochodowych:

Koszty operacyjne	30.06.2026	30.06.2025
Koszty sprzedaży	125 596	111 489
Koszty ogólnego zarządu	16 314	10 617
Koszty operacyjne razem	141 910	122 105

Koszty rodzajowe związane ze sprzedażą opon i akcesoriów samochodowych:

Struktura rodzajowa kosztów	30.06.2026	30.06.2025
Amortyzacja	15 377	11 632
Zużycie materiałów i energii	3 133	3 215
Usługi obce	50 188	42 953
Podatki i opłaty	3 700	3 052
Koszty pracownicze	30 201	23 884
Inne koszty operacyjne	39 313	37 369
Koszty rodzajowe razem	141 910	122 105

Główną pozycją kosztów operacyjnych Spółki OPONEO.PL S.A. są koszty usług obcych. W I półroczu 2026 roku w stosunku do I półrocza 2025 wzrosły o 16,84% i wyniosły 50 188 tys. zł. Główne pozycje tej kategorii kosztów związane są ze specyfiką prowadzonej przez Spółkę działalności i są to usługi spedycyjne, transportowe i obsługa logistyczna na magazynie. Ta kategoria kosztów obejmuje również wydatki na rzecz agencji pracy ponoszone przez Spółkę w okresie zwiększonych dostaw lub wysyłek towaru z magazynu. Koszty związane z zatrudnieniem pracowników zamknęły się kwotą 30 201 tys. zł, co oznacza wzrost o 26,45% do analogicznego okresu roku poprzedniego. Zwiększenie kosztów tego rodzaju wynika z ujęcia na dzień 30 czerwca 2026 jednorazowego zdarzenia - wyceny programu motywacyjnego w kwocie 5 857 tys. zł. W minionym półroczu 2026 roku zanotowano wzrost amortyzacji o 32,2% co jest związane z przyjęciem do użytkowania nowych środków trwałych – (min. w sierpniu 2025 roku przyjęto nową halę magazynową w Zelgoszczy) - i wartości niematerialnych związanych z prowadzoną przez Spółkę działalnością. Zanotowano również wzrost innych kosztów operacyjnych o 5,2%, co wynika głównie z wyższych wydatków na reklamę tradycyjną i internetową, akcje promocyjno-marketingowe oraz kosztów bankowych a także opłat prowizyjnych dotyczących płatności elektronicznych związanych z realizacją zamówień. Wzrost o 21,23% kosztów związanych z podatkami i opłatami, które wyniosły 3 700 tys. zł. wynika z corocznego wzrostu stawek podatku od nieruchomości oraz opłat ekologicznych i recyklingowych.

4.1.3. Pozostałe koszty i przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2026 - 30.06.2026	01.01.2025 - 30.06.2025
Rozliczenie otrzymanych dotacji	4	7
Rozliczenie sprzedaży aktywów	5	0
Rozwiązanie odpisów aktualizujących aktywa	4 501	0
Uznane reklamacje	885	993
Ujawnienia towarów	375	0
Pozostałe	67	887
Przychody operacyjne razem	5 837	1 886

Na wykazaną w tabeli powyżej wartość pozostałych przychodów operacyjnych wpłynęła w dużej mierze operacja stornująca odpis aktualizujący towary handlowe na koniec poprzedniego okresu. Towar, który był objęty odpisem na dzień 31 grudnia 2025 roku, został przez Spółkę w części sprzedany po obniżonej cenie jako uszkodzony. W pozostałych przychodach operacyjnych wykazywane są wartości uzyskanych odszkodowań z tytułu uznanych przez spedytatorów lub dostawców reklamacji oraz ujawnienia towarów wynikające z przeprowadzanej w okresie inwentaryzacji ciągłej.

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2026 - 30.06.2026	01.01.2025 - 30.06.2025
Odpisy aktualizujące aktywa obrotowe	2 733	0
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe	0	0
Rozliczenie sprzedaży aktywów	0	534
Rozliczenie inwentaryzacji towarów	374	494
Reklamacje	301	369
Likwidacja nakładów na prace projektowe	0	0
Utylizacja towarów	387	429
Pozostałe	85	241
Pozostałe koszty operacyjne razem	3 881	2 067

W pierwszym półroczu 2026 roku Spółka dokonała odpisów aktualizujących na niepełnowartościowe towary handlowe. Kwota wynikająca z uznanych przez OPONEO.PL S.A. reklamacji składanych przez klientów na towary w okresie objętym skróconym sprawozdaniem oraz w analogicznym okresie roku ubiegłego jest jedną z pozycji pozostałych kosztów operacyjnych. W porównaniu do poprzedniego okresu jej wartość zmniejszyła się. Spółka w wyniku prowadzonej inwentaryzacji ciągłej w pierwszym półroczu 2026 roku dokonała spisania oraz utylizacji niepełnowartościowego, uszkodzonego towaru odnosząc go w ciężar kosztów operacyjnych.

4.1.4. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	01.01.2026 - 30.06.2026	01.01.2025 - 30.06.2025
Odsetki	51	362
Dywidenda	0	0
Zysk na sprzedaży aktywów finansowych	0	0
Różnice kursowe	0	3 812
Rabaty za płatności	3 470	2 587
Inne	0	0
Przychody finansowe razem	3 522	6 761

Odsetki uzyskane przez Spółkę wynikają z lokat overnight oraz udzielonej krótkoterminowej pożyczki podmiotowi powiązanemu. W pozycji Rabaty za płatności w przychody finansowe wykazane zostały przychody wynikające z otrzymanych od dostawców prowizji za terminowe i przedterminowe płatności za zakupione towary.

Koszty finansowe	01.01.2026 - 30.06.2026	01.01.2025 - 30.06.2025
Odsetki	2 917	1 908
Różnice kursowe	3 100	0
Odpisy aktualizujące	0	0
Oplaty leasingowe	3 019	2 625
Inne	257	226
Koszty finansowe razem	9 294	4 758

Wpływ na wzrost kosztów finansowych w I półroczu 2026, w porównaniu do analogicznego okresu w roku ubiegłym, miał przede wszystkim bilans różnic kursowych wynikający z wahań kursu dolara. W związku ze wzrostem wykorzystania kapitału zewnętrznego – linie kredytowe oraz leasing – zwiększyły się koszty bieżącego finansowania. Pozycja inne koszty finansowe obejmuje opłaty z tytułu przedłużenia i utrzymania gwarancji bankowych związanych z najmem długoterminowym powierzchni magazynowych.

4.1.5. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy	01.01.2026 - 30.06.2026	01.01.2025 - 30.06.2025
Podatek bieżący	5 309	3 428
Podatek odroczony odniesiony na wynik finansowy	-2 166	1 283
Podatek odroczony powstały w ciągu roku	4 105	4 095
Odwrócenia wcześniejszych odpisów	-6 271	-2 812
Podatek dochodowy razem	3 143	4 711

Na ostateczne ustalenie wielkości zobowiązania podatkowego, miał wpływ przede wszystkim podatek odroczony. Istotną pozycją podatku odroczonego stanowią naliczenia związane z odmiennym okresem uznawania przez prawo podatkowe przychodów od otrzymanych rabatów oraz różnice w okresach amortyzacji aktywów trwałych przyjętych przez Spółkę dla celów bilansowych i podatkowych.

Podatek odroczony	01.01.2026 - 30.06.2026	01.01.2025 - 30.06.2025
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		
Stan na początek okresu	1 984	1 951
Zwiększenia	4 410	3 660
Zmniejszenia	4 377	3 713
Stan na koniec okresu	2 017	1 898
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego		
Stan na początek okresu	8 742	5 278
Zwiększenia	12 087	12 270
Zmniejszenia	14 220	11 039
Stan na koniec okresu	6 609	6 509

Podatek odroczony dotyczy:

- korekt rabatowych za I półrocze 2026 rok podatkowo rozliczanych według daty wystawienia,
- korekt sprzedaży dotyczących pierwszego półrocza 2026 roku, wystawionych po 30 czerwca 2026 roku,
- utworzonej rezerwy na świadczenia pracownicze,
- wyceny walutowej aktywów i pasywów,
- odpisów aktualizujących niepełnowartościowe towary handlowe,
- wypłaconych po dniu bilansowym wynagrodzeń z tytułu umów cywilnoprawnych,
- niezamortyzowanej bilansowo części użytkowanych aktywów trwałych

Nie naliczono podatku odroczonego od utworzonych rezerw na należności z uwagi na ich niepodatkowy charakter.

Uzgodnienia wyniku księgowego do podatkowego

Uzgodnienia wyniku księgowego do podatkowego	01.01.2026- 30.06.2026	01.01.2025- 30.06.2025
Zysk (strata) brutto	18 413	22 085
Przychody podatkowe niebilansowe	39 859	32 434
Raty leasingowe	-11 858	-10 289
Pozostałe koszty podatkowe niebilansowe	- 9 948	-8 971
Koszty niestanowiące kosztu uzyskania przychodów	28 421	16 876
Przychody niepodlegające opodatkowaniu	- 2 744	-5 196
Korekty wynikające z odmiennie podatkowo ujmowania faktur korygujących	- 34 203	-28 898
Dochód do opodatkowania	27 942	18 041
Inne korekty - zyski kapitałowe	0	0
Podatek od zysków kapitałowych	0	0
Rozliczenie straty	0	0
Dochód opodatkowany za granicą	0	0
Podatek od dochodu zagranicznego	0	0
Podstawa opodatkowania	27 942	18 041
Podatek dochodowy	5 309	3 428
Razem podatek	5 309	3 428

Zysk wypracowany przez Spółkę w I półroczu 2026 roku w całości dotyczy zysku z działalności kontynuowanej. Podstawowy zysk z działalności kontynuowanej w przeliczeniu na jedną akcję wylicza się jako iloraz zysku z działalności kontynuowanej przypadającego na akcjonariuszy Spółki oraz średniej ważonej liczby akcji zwykłych w trakcie okresu sprawozdawczego.

Zasady opodatkowania nie uległy zmianie, natomiast odmienny sposób prezentacji pozycji w nocie przekształcającej wynik księgowy na wynik podatkowy spowodowany jest zmianami wprowadzonymi w ewidencji księgowej związanymi z wymogami JPK CIT.

W I półroczu 2026 roku liczba akcji zwykłych była niezmienna w całym okresie, tj. od 1 stycznia 2026 roku do 30 czerwca 2026 roku wynosiła 11 235 780 sztuk.

Rozwodniony zysk z działalności kontynuowanej na akcje wylicza się jako iloraz zysku z działalności kontynuowanej przypadającego na akcjonariuszy Spółki oraz średniej ważonej rozwodnionej liczby akcji w trakcie okresu sprawozdawczego. W związku z tym, iż w Jednostce nie występuje rozwodnienie akcji, wskaźnik rozwodnionego zysku z działalności kontynuowanej na akcję jest równy wskaźnikowi podstawowego zysku z działalności kontynuowanej na akcję. Zysk przypadający na jedną akcję zwykłą oraz rozwodniony zysk z działalności kontynuowanej został zaprezentowany wraz z Śródrocznym skróconym sprawozdaniem z wyniku i pozostałych całkowitych dochodach na str. 7.

4.2. JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

4.2.1. Rzeczowe aktywa trwałe

Spółka na bieżąco rozpatruje, czy zaszyły przesłanki utraty wartości posiadanych środków trwałych i wartości niematerialnych. Na dzień 30 czerwca 2026 roku Spółka nie stwierdziła wystąpienia przesłanek wskazujących na potrzebę przeprowadzenia aktualizacji wyceny aktywów trwałych. Wartość środków trwałych i wartości niematerialnych wykazana została w wartości netto wynikającej z ksiąg rachunkowych.

Rzeczowe aktywa trwałe 01.01.2026-30.06.2026

Rzeczowe aktywa trwałe	Grunty	Budynki i obiekty	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne	Środki trwałe w budowie i zaliczki	Razem
Wartość brutto							
Stan na początek okresu	6 119	175 198	24 441	9 111	48 226	1 282	264 377
Zwiększenia	0	1 531	658	204	408	6 250	9 051
Zmniejszenia	0	0	0	228	0	1 730	1 958
Stan na koniec okresu	6 119	176 728	25 099	9 087	48 635	5 802	271 469
Umorzenie							
Stan na początek okresu	0	55 487	6 095	5 362	20 201	0	87 144
Zwiększenia	0	9 444	1 171	542	2 108	0	13 265
Zmniejszenia	0	0	0	173	0	0	173
Stan na koniec okresu	0	64 931	7 266	5 731	22 309	0	100 237
Aktywa trwałe netto - stan na koniec okresu	6 119	111 797	17 833	3 356	26 326	5 802	171 233

Rzeczowe aktywa trwałe 01.01.2025-31.12.2025

Rzeczowe aktywa trwałe	Grunty	Budynki i obiekty	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne	Środki trwałe w budowie i zaliczki	Razem
Wartość brutto							
Stan na początek okresu	6 119	131 232	24 056	11 267	33 303	322	206 298
Zwiększenia	0	44 533	1 877	642	16 981	6 071	70 104
Zmniejszenia	0	567	1 492	2 798	2 058	5 110	12 025
Stan na koniec okresu	6 119	175 198	24 441	9 111	48 226	1 282	264 377
Umorzenie							
Stan na początek okresu	0	40 419	5 406	4 923	19 454	0	70 203
Zwiększenia	0	15 231	2 180	1 254	2 805	0	21 470
Zmniejszenia	0	163	1 492	816	2 058	0	4 528
Stan na koniec okresu	0	55 487	6 095	5 362	20 201	0	87 144
Aktywa trwałe netto - stan na koniec okresu	6 119	119 710	18 346	3 749	28 026	1 282	177 232

Rzeczowe aktywa trwałe 01.01.2025-30.06.2025

Rzeczowe aktywa trwałe	Grunty	Budynki i obiekty	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne	Środki trwałe w budowie i zaliczki	Razem
Wartość brutto							
Stan na początek okresu	6 119	131 232	24 056	11 267	33 303	322	206 298
Zwiększenia	0	515	610	626	155	14 900	16 807
Zmniejszenia	0	567	0	2 491	0	4 909	7 967
Stan na koniec okresu	6 119	131 180	24 666	9 401	33 458	10 313	215 138
Umorzenie							
Stan na początek okresu	0	40 419	5 406	4 923	19 454	0	70 203
Zwiększenia	0	6 299	1 077	673	1 268	0	9 317
Zmniejszenia	0	163	0	509	0	0	672
Stan na koniec okresu	0	46 556	6 483	5 087	20 721	0	78 848
Aktywa trwałe netto - stan na koniec okresu	6 119	84 625	18 183	4 314	12 737	10 313	136 290

Na dzień 30 czerwca 2026 roku Spółka użytkowała na podstawie zawartych umów leasingowych środki trwałe sklasyfikowane jako budynki, należące do grupy 7, środki transportu oraz pozostałe środki trwałe zaliczone odpowiednio do grupy 6 lub 8, na ogólną wartość netto 96 426 tys. PLN. Środki trwałe należące do grupy budynki dotyczą wynajmowanej powierzchni magazynowej wprowadzone zostały do ewidencji zgodnie z MSSF 16 „Leasing”. Wartość netto środków trwałych użytkowanych na podstawie umów leasingowych na dzień 30 czerwca 2026 roku stanowi 56,31% ogólnej wartości środków trwałych netto wykazanych w skróconym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółki.

Struktura własnościowa środków trwałych	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2025
Własne	74 806	71 918	81 857
Użytkowane na podstawie umowy leasingu	96 426	105 315	54 433
- umowa leasingu finansowego - KŚT 1	66 104	73 210	37 405
- umowa leasingu finansowego - KŚT 3	0	0	0
- umowa leasingu finansowego - KŚT 7	2 209	2 562	2 915
- umowa leasingu finansowego - KŚT 8	15 942	16 884	968
- umowa Leasingu finansowego -KŚT 6	12 171	12 659	13 146
Razem środki trwałe	171 233	177 232	136 290

4.2.2. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne 01.01.2026-30.06.2026

Wartości niematerialne - pozostałe	Prawa autorskie, licencje i inne	Nakłady na niezakończone wartości niematerialne	Razem
Wartość brutto			
Stan na początek okresu	91 287	4 305	95 592
Zwiększenia	849	288	1 136
Zmniejszenia	0	544	544
Stan na koniec okresu	92 135	4 049	96 184
Umorzenie			
Stan na początek okresu	51 058	0	51 058
Zwiększenia	2 111	0	2 111
Zmniejszenia	0	0	0
Stan na koniec okresu	53 170	0	53 170
Wartość netto - stan na koniec okresu	38 966	4 049	43 014

Wartości niematerialne 01.01.2025-31.12.2025

Wartości niematerialne - pozostałe	Prawa autorskie, licencje i inne	Nakłady na niezakończone wartości niematerialne	Razem
Wartość brutto			
Stan na początek okresu	87 606	4 208	91 814
Zwiększenia	3 809	4 992	8 801
Zmniejszenia	128	4 895	5 023
Stan na koniec okresu	91 287	4 305	95 592
Umorzenie			
Stan na początek okresu	46 234	0	46 234
Zwiększenia	4 872	0	4 872
Zmniejszenia	48	0	48
Stan na koniec okresu	51 058	0	51 058
Wartość netto - stan na koniec okresu	40 229	4 305	44 534

Wartości niematerialne 01.01.2025-30.06.2025

Wartości niematerialne - pozostałe	Prawa autorskie, licencje i inne	Nakłady na niezakończone wartości niematerialne	Razem
Wartość brutto			
Stan na początek okresu	87 606	4 208	91 814
Zwiększenia	3 781	1 510	5 291
Zmniejszenia	128	1 303	1 431
Stan na koniec okresu	91 259	4 415	95 673
Umorzenie			
Stan na początek okresu	46 234	0	46 234
Zwiększenia	2 315	0	2 315
Zmniejszenia	48	0	48
Stan na koniec okresu	48 501	0	48 501
Wartość netto - stan na koniec okresu	42 758	4 415	47 172

4.2.3. Nieruchomości inwestycyjne

Spółka nabyła w grudniu 2024 roku nieruchomość inwestycyjną, stanowiącą grunty na terenie miasta Bydgoszczy, której wartość nabycia w księgach na dzień bilansowy wynosi 35 468 tys. zł. Aktualnie trwają prace nad koncepcją zagospodarowania terenu. Lokalizacja działek jest bardzo atrakcyjna, tereny posiadają potencjał do realizacji inwestycji mieszkaniowo-usługowej. Na dzień publikacji raportu, w ocenie Zarządu Spółki opartej o analizę rynku gruntów inwestycyjnych oraz aktualnych ofert sprzedaży, wartość godziwa nieruchomości ujętej w księgach szacowana jest na ok. 70 000 tys. zł.

4.2.4 Nakłady i rozwój

Spółka w I półroczu 2026 roku przyjęła do użytkowania oprogramowanie DMS służące do ewidencji i elektronicznego obiegu dokumentów zakupu oraz sprzedała do spółki powiązanej wytworzone we własnym zakresie oprogramowanie wspomagające obsługę płatności. W okresie objętym sprawozdaniem kontynuowane były prace związane z platformą do obsługi sprzedaży i reklamacji opon i akcesoriów motoryzacyjnych oraz oprogramowanie WMS-Felgi do obsługi magazynowej w Gubinie. W I półroczu 2026 roku rozpoczęto prace nad projektem internetowego sklepu rumuńskiego. Projekty realizowane są ze środków własnych Spółki.

Nakłady na wartości niematerialne	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2025
Stan na początek okresu	4 305	4 208	4 208
Nakłady w okresie	288	4 992	1 510
Przyjęcie do użytkowania	476	3 809	1 035
Negatywne prace rozwojowe	0	0	0
Sprzedaż	68	1 086	268
Nakłady razem	4 049	4 305	4 415

4.2.5. Długoterminowe aktywa finansowe

Struktura długoterminowych aktywów finansowych	Kraj	Data objęcia udziałów	Ilość posiadanych udziałów	Wartość księgowa udziałów na koniec okresu	Wartość godziwa na koniec okresu
Opony.pl Sp. z o.o.	Polska	02.2020	100%	14 946	14 946
Hurtopon.pl Sp. z o.o.	Polska	12.2013	100%	463	463
Oponeo.de GmbH	Niemcy	10.2012	100%	106	106
Oponeo.CO.UK LTD	Wielka Brytania	04.2013	100%	1	1
Oponeo Lastik Satis ve Pazarlama Dis Ticaret Limited Sirketi	Turcja	08.2012	100%	0	0
Oponeo International Sp. z o.o.	Polska	06.2020	100%	1 650	1 650
Dadelo S.A.	Polska	09.2017	58,83%	14 415	14 415
Rotopino.pl SA	Polska	12.2020	100%	7 915	7 915
Oponeo Global Sp. z o.o.	Polska	11.2023	100%	100	100
Razem długoterminowe aktywa				39 596	39 596

Na dzień bilansowy Spółka w skróconym sprawozdaniu finansowym wykazała udziały i akcje w podmiotach powiązanych i jednostkach pozostałych. Na dzień 30 czerwca 2026 roku udziały w jednostkach zależnych zostały wycenione według ceny nabycia. Zdaniem Jednostki wartość nabycia udziałów i akcji odpowiada ich wartości godziwej.

Należy zwrócić uwagę, że w spółce zależnej Rotopino.pl S.A. jest kontynuowany proces restrukturyzacji, który przebiega wolniej niż pierwotnie zakładano. Mimo trudności związanych z

koniunkturą rynkową oraz koniecznością głębszych zmian operacyjnych w wielu obszarach funkcjonowania spółki długoterminowe założenia planu finansowego tej jednostki są w ocenie Zarządu Rotopino.pl S.A. aktualne i możliwe do realizacji.

Na dzień 31 grudnia 2025 roku zgodnie z MSR 36 i polityką rachunkowości, przeprowadzono testy na utratę wartości długoterminowych aktywów finansowych w oparciu o jego wyniki dokonano odpisu w wysokości 14 945 tys. zł. Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje procesy zachodzące w tej spółce i przewiduje kompleksową ocenę jej sytuacji i długoterminowych perspektyw po zakończeniu 2026 roku.

4.2.6. Zapasy

Zapasy wykazane przez Spółkę w skróconym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2026 roku dotyczą zapasów towarów handlowych. Na dzień bilansowy wycenione zostały w cenie nabycia. Wartość zapasów wykazana w skróconym sprawozdaniu z sytuacji finansowej uwzględnia otrzymane rabaty dotyczące niesprzedanych towarów na dzień 30 czerwca 2026 roku. Wartość otrzymanych rabatów posprzedażowych w odniesieniu do sprzedanych w okresie sprawozdawczym towarów zmniejsza koszt własny sprzedaży za dany okres. W I półroczu 2026 roku dokonano bieżącego odpisu aktualizującego zapasy towarów handlowych. Jego podstawę stanowiły towary niepełnowartościowe i uszkodzone które, Spółka sprzedaje określonemu odbiorcy, po obniżonej zastosowanej do ustalenia odpisu cenie.

Posiadany przez spółkę system magazynowy pozwala na efektywne zarządzanie stanem magazynowym i jego rotacją. Automatyczna analiza daty produkcji opon (DOT) wpływa na kolejność wydawania towaru i tym samym zapobiega pozostawianiu w magazynach starych, nierotujących opon.

Należy podkreślić, że w posiadanym na dzień 30 czerwca 2026 roku stanie magazynowym dominują opony nie starsze niż 1 rok (89%), zaś w pozostałych 11 % zdecydowaną większość stanowią opony nie starsze niż dwa lata. Zgodnie z Polską Normą za opony pełnowartościowe uważa się opony nie starsze niż 3 lata od daty produkcji. Felgi i akcesoria z datą zakupu do 1 roku, na dzień 30 czerwca 2026 roku, stanowią 90% stanu magazynowego, 3% to towary z datą zakupu do 2 lat.

W odniesieniu do felg nie ma określonej normy pozwalającej uznać ten asortyment za niepełnowartościowy. Felgi stanowiące towary handlowe w OPONEO.PL S.A. są magazynowane w pojedynczych kartonach, w odpowiednich warunkach atmosferycznych co zabezpiecza je przed uszkodzeniami i zniszczeniem. Wartość tego rodzaju asortymentu (felgi i akcesoria) to 38 078 tys. zł co stanowi 7,0% ogólnej wartości towarów handlowych na magazynie OPONEO.PL S.A. na dzień 30 czerwca 2026 roku.

Zapasy

Zapasy w segmencie akcesoriów samochodowych	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2025
Wartość towarów przed aktualizacją	544 019	355 710	408 333
Wartość odpisu aktualizującego	-1 355	-3 123	-1 000
Wartość netto towarów	542 665	352 587	407 334

Wiekowanie zapasów towarów handlowych

Zapasy wg segmentów na 30.06.2026	Wartość towarów na magazynie do 1 roku	Wartość towarów na magazynie od 1 do 2 lat	Wartość towarów na magazynie od 2 do 3 lat	Wartość towarów na magazynie powyżej 3 lat	Razem
Zapasy opon i akcesoriów samochodowych	482 545	54 492	2 489	3 139	542 665
Razem zapasy	482 545	54 492	2 489	3 139	542 665

Zapasy wg segmentów na 31.12.2025	Wartość towarów na magazynie do 1 roku	Wartość towarów na magazynie od 1 do 2 lat	Wartość towarów na magazynie od 2 do 3 lat	Wartość towarów na magazynie powyżej 3 lat	Razem
Zapasy opon i akcesoriów samochodowych	330 638	15 576	3 914	2 460	352 587
Razem zapasy	330 638	15 576	3 914	2 460	352 587

Zapasy wg segmentów na 30.06.2025	Wartość towarów na magazynie do 1 roku	Wartość towarów na magazynie od 1 do 2 lat	Wartość towarów na magazynie od 2 do 3 lat	Wartość towarów na magazynie powyżej 3 lat	Razem
Zapasy opon i akcesoriów samochodowych	380 070	19 965	4 785	2 513	407 334
Razem zapasy	380 070	19 965	4 785	2 513	407 334

4.2.7. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2025
Należności z tytułu dostaw i usług - jednostki powiązane	1 650	5 751	4 916
Należności z tytułu dostaw i usług - jednostki pozostałe	45 360	47 424	50 224
w tym przedpłaty	0	0	1 225
korekty rabatowe	28 101	31 107	30 743
Odpis aktualizujący wartość należności z tytułu dostaw i usług	37	37	21
Należności z tytułu podatków	12 666	7 024	6 606
Pozostałe należności	3	2	4
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 149	281	1 067
Razem należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	60 791	60 444	62 796

Należności z tytułu dostaw i usług – jednostki pozostałe - obejmują m.in. należności z tytułu korekt rabatowych od dealerów za I półrocze 2026 roku i stanowią 61,9% tej kwoty. Wartość należności z tytułu dostaw i usług to w ponad 87% płatności terminowe wynikające z ustalonych terminów rozliczeń z instytucjami pośredniczącymi w płatnościach i firmami kurierskimi.

Niniejsza nota obejmuje również należności z tytułu rozliczeń podatku VAT krajowego i zagranicznego stanowiące 20,8% ogólnej kwoty należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności wykazanych w okresie bieżącym.

Odpisy aktualizujące należności

Odpisy aktualizujące należności	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2025
Stan na początek okresu	37	21	21
Zwiększenia	0	37	0
Zmniejszenia	0	21	0
Stan na koniec okresu	37	37	21

Rezerwy na należności wątpliwe tworzy się w oparciu o analizę ich ściągальności. Ujęte odpisy z tytułu utraty wartości stanowią różnicę pomiędzy wartością bilansową takich należności z tytułu dostaw i usług a bieżącą wartością spodziewanych wpływów.

Spółka prowadzi sprzedaż internetową opartą na realizacji zamówień po otrzymaniu wpłaty do klienta. Sprzedaż z odroczonym terminem płatności dotyczy transakcji z podmiotami powiązanymi kapitałowo lub handlowo (dostawcy), jednostkami budżetowymi oraz z serwisami partnerskimi. Realizacji modelu sprzedaży internetowej stosowana przez Spółkę ogranicza możliwości powstania należności w stosunku do których istnieje możliwość braku spłaty.

Należności w Spółce wynikają głównie z otrzymanych faktur korekt rabatowych od dostawców z tytułu realizacji sprzedaży w roku objętym sprawozdaniem finansowym. Warunki przyznawanych rabatów są uzgadniane odrębnie z każdym z dostawców.

Rozliczanie otrzymanych faktur korekt dotyczących rabatów posprzedażnych następuje w dwóch formach: poprzez kompensatę wzajemnych rozrachunków lub wpłatę na rachunek bankowy Spółki. Rozliczenie następuje zawsze po uzgodnieniu sposobu rozliczenia transakcji z kontrahentem. Otrzymane korekty rabatowe wystawione do dnia bilansowego są księgowane na rozrachunkach z danym kontrahentem oraz drugostronnie jako rozliczenie rabatów dostawców. Otrzymane korekty rabatowe wystawione po dniu bilansowym, ale dotyczące okresu obejmującego sprawozdanie finansowe, księgowane są na koncie rozliczeń z tytułu rozrachunków i prezentowane w bilansie jako należności handlowe, drugostronnie są ujmowane jako rozliczenie rabatów dostawców.

Spółka, zgodnie z możliwością jaką daje standard MSSF, przy kalkulacji odpisów na należności stosuje metodę uproszczoną w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia należności. Podejście to wynika z faktu, iż należności Spółki nie zawierają istotnego elementu finansowania w rozumieniu MSSF.

Na dzień 30 czerwca 2026 roku Spółka nie dokonywała nowych odpisów aktualizujących należności.

Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2025
Rozliczenie dotacji	212	216	221
Pozostałe	0	0	0
Razem rozliczenia międzyokresowe	212	216	221
Krótkoterminowe	8	8	8
Długoterminowe	204	208	212

Rozliczenie międzyokresowe kosztów wykazane w aktywach wynikają z zachowania zasady ich współmierności z przychodami. Zgodnie z tą zasadą, koszty dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczych ujmowane są jako rozliczenia międzyokresowe.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów wykazane w pasywach dotyczą rozliczeń otrzymanych w poprzednich okresach dotacji. W tabeli powyżej zaprezentowano rozliczenia RMK pasywne.

4.2.8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2025
Środki pieniężne w kasie	0	0	0
Środki pieniężne w banku	23 372	14 000	18 137
Lokaty	0	0	8 291
Inne	9 044	10 357	4 954
Razem	32 416	24 357	31 383

Lokaty bankowe są zakładane na różne okresy od jednego dnia, tzw. *overnight*, do kilku tygodni, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Spółki na środki pieniężne. Oprocentowanie lokat jest uzgadniane indywidualnie w dniu ich zakładania. Inne środki pieniężne to zgromadzone środki na rachunkach spółki w firmach pośredniczących w płatnościach elektronicznych.

Struktura walutowa środków pieniężnych (w przeliczeniu na PLN)

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - struktura walutowa	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2025
w PLN	7 675	9 662	13 544
w EUR	10 786	7 566	9 896
w GBP	3 195	302	2 153
w USD	9 406	6 170	2 222
w HUF	504	157	269
w TRY	0	0	0
w CZK	851	500	3 299
Razem	32 416	24 357	31 383

4.2.9. Kapitał akcyjny

Kapitał akcyjny Spółki na dzień 30 czerwca 2026 roku wynosi 11 235 780 i dzieli się na 11 235 780 akcji zwykłych na okaziciela serii A - C o wartości nominalnej 1,00 zł każda z których przysługuje łącznie 11 235 780 głosów

Struktura akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów Jednostki dominującej na dzień 30 czerwca 2026 roku

Akcjonariusz	Liczba akcji na koniec bieżącego okresu	Udział w kapitale zakładowym i w liczbie głosów na walnym zgromadzeniu w %, na koniec bieżącego okresu	Liczba akcji na koniec poprzedniego roku obrotowego - 31 grudzień 2025 r.	Udział w kapitale zakładowym i w liczbie głosów na walnym zgromadzeniu w %, na koniec poprzedniego roku obrotowego - 31 grudzień 2025 r.
Topolewscy Corvus Albus Fundacja Rodzinna	1 564 399	13,92	1 564 399	13,92
Zawieruszyński Fundacja Rodzinna	1 097 352	9,77	1 506 120	13,40
Darayavahus sp. z o. o.	1 393 601	12,40	1 393 601	12,40
Tyre Invest sp. z o. o.	1 393 601	12,40	1 462 140	13,01
Dariusz Topolewski	701 592	6,24	701 592	6,24
Erste Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	636 537	5,67	-	-
TFI Allianz Polska S.A.	657 918	5,86	657 918	5,86
Goldman Sachs TFI S.A.	586 084	5,22	605 166	5,39
Pozostali	3 204 696	28,52	3 344 844	29,78
Razem	11 235 780	100,00	11 235 780	100,00

4.2.10. Pozostałe kapitały własne

Opis	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2025
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	37 485	37 485	37 485
Akcje własne	0	0	0
Pozostałe kapitały rezerwowe	24 719	24 719	24 719
Kapitał rezerwowy z tyt. płatności w formie akcji	5 857	0	0
Różnice kursowe z przeliczeń	0	0	0
Zyski zatrzymane	85 110	109 165	83 921
W tym zysk za rok obrotowy	15 270	42 617	17 374
Razem	153 170	171 368	146 125

Zyski zatrzymane

W Spółce tworzy się kapitał zapasowy z odpisów z czystego zysku, do którego przelewane jest co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki wysokość kapitału zapasowego nie będzie równa co najmniej 1/3 wysokości kapitału zakładowego. Kapitał zapasowy może w części przekraczającej 1/3 kapitału zakładowego zostać przeznaczony na dywidendę.

Kapitał rezerwowy

Na dzień 30 czerwca 2026 roku Spółka posiadała utworzony zgodnie z Uchwałą nr 9 ZWZA z dnia 14 maja 2025 roku kapitał rezerwowy na potrzeby wypłaty zaliczek na poczet dywidendy prezentowany w pozycji zyski zatrzymane.

4.2.11. Program motywacyjny

W dniu 28 lipca 2025 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki OPONEO.PL S.A. podjęło uchwałę nr 5 w sprawie ustanowienia w Spółce programu motywacyjnego w związku z którą, w spółce ustanowiony został program motywacyjny („Program”), którego celem było stworzenie nowych, efektywnych instrumentów motywacyjnych dla osób kluczowych dla Spółki, które są odpowiedzialne za rozwój Spółki, jak również zapewnienie wysokiego poziomu i stałości kadry zarządzającej poprzez trwałe związanie ich ze Spółką, co finalnie powinno doprowadzić do maksymalizacji zysków spółki oraz podniesienia jej wartości.

Program prowadzony będzie w Spółce sukcesywnie w latach 2025-2027, przy czym akcje stanowiące wynagrodzenie z tytułu programu spółka wyemituje w latach 2026-2028 łącznie nie więcej niż 180 000 akcji w trzech transzach. Akcje emitowane w ramach programu będą objęte okresowym zakazem zbywania.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zgodnie z uchwałą nr 5 upoważniło Radę Nadzorczą Spółki do przyjęcia regulaminu Programu określającego szczegółowe zasady jego przeprowadzenia, w szczególności: ustalane w oparciu o budżety Spółki wielkości parametrów przychodów na poszczególne lata obowiązywania Programu, których osiągnięcie będzie umożliwiało przyznanie Osobom Uprawnionym prawa do objęcia nowo wyemitowanych akcji, sposób wyznaczenia Osób Uprawnionych oraz liczby akcji oferowanych poszczególnym Osobom Uprawnionym.

Spółka za rok 2025 spełniła parametr określający poziom wzrostu przychodów umożliwiając uruchomienie pierwszej transzy programu motywacyjnego. W związku z faktem, iż okres nabywania uprawnień nastąpi dopiero gdy powstanie lista uczestników transzy za 2025 rok Spółka odstąpiła od wyceny do momentu faktycznego przyznania (grant date) zgodny z MSSF 2, w szczególności, gdy wszystkie warunki będą precyzyjnie określone - tzn. kto i ile akcji będzie mógł nabyć. Dnia 19 czerwca 2026 roku została podjęta uchwała nr 1/2026 Zarządu Spółki o podwyższeniu kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego w drodze emisji akcji serii D (raport bieżący nr 22/2026).

W ramach Transzy 2025 przyznano 60 000 uprawnień do objęcia 60 000 akcji Spółki po cenie 1,00 zł za jedną akcję. Do wyceny wartości uprawnień użyto numerycznej metody przybliżania rozwiązań równań różniczkowych, zwanej metodą różnic skończonych (ang. finite difference). Założono przy tym, że dynamika ceny aktywa bazowego opisywana jest przez proces stochastyczny będący geometrycznym ruchem Browna, tzn. jest rozwiązaniem stochastycznego równania różniczkowego. Wartość godziwa przyznanych uprawnień została ustalona przez odniesienie do wartości godziwej przyznanych instrumentów kapitałowych, z zastosowaniem modelu matematycznego opartego na równaniu Blacka-Scholesa, obliczonego metodą różnic skończonych. Przy ustalaniu wartości godziwej Transzy 2025 przyjęto następujące główne założenia:

cena akcji Spółki na dzień wyceny 15.06.2026 dla 2 500 szt.: 99,20 zł,

cena akcji Spółki na dzień wyceny 16.06.2026 dla 57 500 szt.: 102,20 zł,

cena objęcia akcji: 1,00 zł,

stopa wolna od ryzyka: 4,3%,

zmienność ceny akcji: 28%,

przewidywane dywidendy w okresie życia uprawnień: jak z danych za rok 2025 – 3,50 zł,

Na dzień przyznania średnia wartość godziwa jednego uprawnienia wyniosła 97,61 zł, a łączna wartość godziwa przyznanych w ramach Transzy 2025 uprawnień wyniosła 5 857 tys. zł.

W I półroczu 2026 roku Spółka ujęła z tytułu Transzy 2025 programu motywacyjnego koszt w kwocie 5 857 tys. zł oraz odpowiadający mu wzrost kapitału własnego.

4.2.12. Zobowiązania finansowe

OPONEO.PL S.A. posiada możliwość korzystania z wielocelowej linii kredytowej zaciągniętej w banku BNP Paribas Bank Polska S.A. Całkowity limit kredytowy dla trzech walut: PLN, EUR, USD łącznie wynosi 285 000 tys. zł. Okres kredytowania określono do dnia 20 maja 2033 roku. Oprocentowanie kredytu w PLN stanowi stopa bazowa WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych powiększona o marżę. Oprocentowanie kredytu w EUR to suma stawki EURIBOR 1M. i marży natomiast oprocentowanie kredytu w USD opiera się na stawce SOFR ON. powiększonej o marżę.

Zabezpieczeniem zobowiązania wynikającego z linii kredytowej są:

- weksel in blanco,
- hipoteka kaucyjna do kwoty 50 000 tys. zł,
- cesje wierzytelności z umowy ubezpieczenia nieruchomości i zapasów,
- oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji na rzecz Banku,
- zastaw rejestrowy na zapasach magazynowych.

Zgonie z zawartą umową kredytową z BNP Paribas Bank Polsk S.A. OPONEO.PL S.A. zobowiązane jest do spełnienia określonych warunków. W umowie OPONEO.PL S.A. zobowiązane jest do utrzymania na określonym poziomie wskaźnika zadłużenia oraz kowenantu dotyczącego wypłacalności – podlegają one weryfikacji za okresy roczne w oparciu o dane Grupy.

Na dzień 30 czerwca 2026 roku Spółka wykorzystywała linię kredytową w kwocie 186 579 tys. zł.

OPONEO.PL S.A. posiada w mBanku S.A. możliwość korzystania z linii na finansowanie transakcji handlowych, udzielonej na podstawie umowy z dnia 14 listopada 2024 roku. Limit wynikający z tej linii wynosi 150 000 tys. zł. Okres korzystania z Linii określono do dnia 23 października 2028 roku. Oprocentowanie kredytu stanowi stopa bazowa WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych powiększona o marżę.

Zabezpieczeniem zobowiązania wynikającego z linii na finansowanie bieżącej działalności są:

- weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową,
- 2 weksle in blanco z deklaracją wekslową – do ew. wystawionych w ramach linii gwarancji.

W umowie z mBank S.A. określone zostały trzy kowenanty. Wskaźnik zobowiązań finansowych netto/EBITTA ustalany za okresy 12-miesięczne, wskaźnik borrowing base - na dzień 30 czerwca 2026 spełniony przez Spółkę, oraz wskaźnik zadłużenia który również został spełniony na koniec I półrocza 2026 roku przez OPONEO.PL S.A.

Na dzień 30 czerwca 2026 roku Spółka wykorzystywała kredyt z powyższej linii w kwocie 117 534 tys. zł.

Spółka OPONEO.PL S.A. w dniu 29 października 2025 roku zawarła z PKO BP S.A. umowę limitu kredytowego wielocelowego na kwotę 50 000 tys. zł. Okres wykorzystywania linii kredytowej wynikający z zawartej umowy określony został do 27 października 2028 roku. Oprocentowanie kredytu w rachunku bieżącym wykorzystanego w PLN wynosi WIBOR 1M + marża. Dla wykorzystywanego w EUR EURIBOR 1M + marża. oraz dla wykorzystanego w USD SOFR ON + marża.

Zabezpieczeniem umowy kredytowej jest weksel.

Umowa kredytowa zawarta przez OPONEO.PL S.A. z PKO BP S.A. wymaga spełniania przez kredytobiorcę wskaźnika ilorazu Długu bilansowego pomniejszonego o środki pieniężne w swobodnej dyspozycji oraz EBITDA za okresy półroczne oraz wskaźnik udziału kapitału własnego w sumie bilansowej liczony na podstawie danych prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy. Na dzień 30 czerwca 2026 roku nie stwierdzono naruszenia tych wskaźników.

Na dzień 30 czerwca 2026 roku Spółka wykorzystywała linię w kwocie 14 696 tys. zł.

W dniu 16 lutego 2021 roku Spółka zawarła z BNP Paribas Bank Polska S.A. umowę kredytu nieodnawialnego na kwotę 31 500 tys. zł, która zrefinansowała znaczącą część środków własnych przeznaczonych na zakup spółki Rotopino.pl S.A. Kredyt był oprocentowany w oparciu o zmienną stopę bazową WIBOR 3-miesięczny + marża i spłacany w 60 ratach miesięcznych (ostatnia rata wyrównująca w kwocie 12,6 mln zł). Zabezpieczenie kredytu stanowi weksel własny in blanco, hipoteka umowna na nieruchomościach spółki, cesja z polisy ubezpieczeniowej tych nieruchomości oraz zastaw na akcjach zakupionej spółki.

Na dzień 30 czerwca 2026 roku zobowiązanie zostało w całości spłacone.

Spółka OPONEO.PL S.A. zawarła w dniu 22 października 2024 roku z BNP Paribas Bank Polska S.A. umowę kredytu nieodnawialnego kwocie 27.000 tys. zł na częściowe refinansowanie zakupu nieruchomości inwestycyjnej. Zgodnie z umową kredyt zostanie uruchomiony do dnia 31 grudnia 2024 ze spłatą od stycznia 2025, a okres kredytowania wynosi 84 m-ce. Kredyt jest oprocentowany w oparciu o zmienną stopę bazową WIBOR 3-miesięczny + marża.

Zabezpieczenie kredytu stanowi weksel własny in blanco oraz hipoteka umowna do sumy 40 500 tys. zł na nabytej przez OPONEO.PL S.A. nieruchomości inwestycyjnej.

Na dzień 30 czerwca 2026 roku do spłaty pozostało 23 051 tys. zł.

W związku z uruchomieniem bazy magazynowej w Zelgoszczy, wystawiona została 25 listopada 2025 roku przez BNP Paribas Bank Polska S.A. gwarancja bankowa na rzecz HE3 Stryków 2 sp. z o. o., ul.

Towarowa 28, 00-839 Warszawa do kwoty 1 790 tys. euro. Gwarancja ważna jest do 31 grudnia 2026 roku.

Spółka OPONEO.PL S.A. na potrzeby Grupy zawarła umowę na wynajem powierzchni magazynowej z firmą AIFM PL I Sp. z o.o., na podstawie, której jest zobowiązana do przedstawienia wynajmującemu w terminie 21 dni od jej podpisania bezwarunkowej, przenoszalnej i płatnej na pierwsze żądanie gwarancji bankowej wyrażonej w euro. Gwarancja ma być utrzymywana przez cały okres najmu pomieszczeń magazynowych. Z związku z tym 10 września 2025 roku wystawiona została przez BNP Paribas Bank Polska S.A. gwarancja bankowa do kwoty 306 tys. euro. Gwarancja jest ważna do 09 października 2026 roku.

Spółka OPONEO.PL S.A. udzieliła poręczenia według prawa cywilnego jako zabezpieczenie spłaty kredytów udzielonych przez BNP Paribas Bank Polska S.A. spółce Dadelo S.A.:

- a) Umowy o kredyt odnawialny nr WAR/01131/24 z dnia 02 grudnia 2024 roku, wraz z późniejszymi zmianami – 120 000 tys. zł.;
 - b) Umowy wielocelowej linii kredytowej premium bis nr WAR/4080/19/319/CB z dnia 20 września 2019 roku, wraz z późniejszymi zmianami 50 000 tys. zł,
 - c/ Umowy o kredyt odnawialny w mBanku S.A. w wysokości 70 000 tys. zł. obowiązujący do dnia 30 września 2026 roku,
 - d/ Umowy wielocelowej linii kredytowej zawartej z mBank S.A. do dnia 30 września 2026 roku na kwotę 80 000 tys. zł.
- do kwoty łącznej 330 000 tys. zł.

Spółka OPONEO.PL S.A. udzieliła również poręczenia według prawa cywilnego jako zabezpieczenie spłaty kredytu z dnia 01 lipca 2021 roku na okres 120 miesięcy tj. do 30 czerwca 2031 roku w wysokości 10 000 tys. zł. udzielonego przez BNP Paribas Bank Polska S.A. spółce Rotopino S.A. do kwoty 15 000 tys. zł. obowiązujące do 20 maja 2036 roku.

OPONEO.PL S.A. nie udzieliła innych poręczeń kredytu lub poręczeń pożyczek oraz nie udzieliła gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu o wartości znaczącej dla działalności OPONEO.PL S.A.

4.2.13. Pozostałe zobowiązania finansowe - leasing

Umowy leasingowe zawarte przez Spółkę wg klasyfikacji środków trwałych.

Nieruchomości

W 2026 roku Spółka kontynuowała zawarte umowy wynajmu długookresowego powierzchni magazynowej przeznaczonej do magazynowania towarów handlowych, prezentując je w księgach w oparciu o MSSF „Leasing” jako leasing. Wartości zostały wycenione jako wartość opłat, zdyskontowanych przy użyciu rocznej stopy procentowej. W roku 2025 Spółka zwiększyła powierzchnię magazynową w tej samej lokalizacji podpisując długoterminową umowę najmu. Spółka ujęła składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania zgodnie z MSSF 16 i wyceniła przy użyciu zdyskontowanej stopy procentowej. W trakcie trwania umów najmu Spółka aktualizuje zobowiązania z tytułu leasingu w oparciu o zmianę indeksu i kursu waluty. Powierzchnia magazynowa w Bydgoszczy wykorzystywana jest przez spółki w Grupie w oparciu o odrębne umowy.

Urządzenia techniczne

Grupa kontynuowała leasing zgodnie z podpisanym w dniu 27 listopada 2023 aneksem z BNP Paribas Leasing Services sp. z o.o. na automatyczny sorter do obsługi logistyczne w magazynie w Zelgoszczy. Umowa została zwarta na 5 lat, spłata pierwszej raty nastąpiła w styczniu 2024 roku. Spółka podpisała

w lutym 2026 roku z BNP Paribas Leasing Services sp. z o.o. umowę na finansowanie zakupu systemu do wydawania opon. Przedmiot leasingu zostanie dostarczony i uruchomiony w magazynie w Zelgoszczy do końca 2026 roku. Okres trwania umowy liczony od przekazania nowego sortera określony został na 80 miesięcy.

Środki transportu

W okresie objętym sprawozdaniem Grupa kontynuowała umowy leasingowe z Millenium Leasing Sp. z o.o. w Warszawie dotyczące nabycia wózków widłowych wykorzystywanych do obsługi zamówień w magazynach Spółki OPONEO.PL S.A. Okres leasingu obejmuje lata 2022-2027. W styczniu 2025 roku Spółka przejęła od spółki 3LP Sp. z o.o. leasing samochodu osobowego wykorzystywanego w Zelgoszczy. Okres trwania umowy obejmuje 24 miesiące.

Wypożyczenie

W związku ze zmianą w 2022 roku lokalizacji magazynu opon i akcesoriów samochodowych oraz związanym z tym zwiększeniem powierzchni Grupa zawarła z Millenium Leasing Sp. z o.o. do marca 2027 roku nową umowę leasingową dotyczącą wyposażenia – zestawu regałów do magazynowania towarów. W 2025 roku zostały zawarte przez Spółkę dwie umowy leasingowe dotyczące koszy do magazynowania opon w nowo użytkowanej powierzchni w Zelgoszczy. Umowy zostały zawarte z BNP Paribas Leasing Services Sp. z o.o. na okres 36 miesięcy.

Podział posiadanych przez Spółkę środków trwałych wg klasyfikacji rodzajowej użytkowanych na podstawie umów leasingowych zaprezentowano w nocie 4.2.1.

4.2.14. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2025
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - jednostki powiązane	160	192	163
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - pozostałe	304 244	257 146	236 556
Zaliczki otrzymane	2 329	5 438	5 984
Zobowiązania z tytułu finansowania dostawców	11 141	51 381	24 457
Zobowiązania z tytułu innych podatków, opłat i świadczeń społecznych	5 963	7 724	15 087
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	2 411	2 403	2 386
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8	8	8
Inne zobowiązania	4	9	10
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	326 261	324 303	284 651

Na zobowiązanie podatkowe składają się zobowiązania z tytułu VAT na rynkach krajowym i zagranicznych, zobowiązania z tytułu PIT, PFRON oraz zobowiązania wobec ZUS. Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń wykazane na koniec okresu sprawozdawczego wynikają z ustalonego w regulaminie terminu wypłaty na 10 dnia następnego miesiąca. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i zobowiązania z tytułu finansowania dostawców ujęto w wartości nominalnej, gdyż są one wymagalne w krótkim okresie.

Zobowiązania z tytułu finansowania dostawców wykazywane przez Spółkę dotyczą zapłaty w transakcjach handlowych. Wynikają z odroczenia terminu płatności do dostawcy za zakupiony przez Spółkę towar. Zobowiązania płatne są w oznaczonym w nim dniu bez dodatkowych opłat i odsetek.

4.2.15. Rezerwy krótkoterminowe

Rezerwy krótkoterminowe	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2025
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	1 642	1 391	1 782
Rezerwy na zobowiązania	20	20	20
Rezerwy krótkoterminowe razem	1 661	1 410	1 802

W skróconym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2026 roku Spółka wykazuje rezerwy krótkoterminowe obejmujące rezerwy na świadczenia pracownicze i przyszłe zobowiązania.

Rezerwy na niewykorzystane urlopy	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2025
Stan na początek okresu	1 391	1 211	1 211
Zwiększenia	3 258	7 109	3 492
Zmniejszenia	3 008	6 929	2 920
Stan na koniec okresu	1 642	1 391	1 782

4.2.16. Długoterminowe i krótkoterminowe zobowiązania finansowe

Opis	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2025
Zobowiązania finansowe krótkoterminowe	346 726	135 099	249 321
dywidendy	0	0	0
leasing	25 212	23 639	16 269
kredyty	321 454	111 460	232 601
pozostałe	60	0	452
Zobowiązania finansowe długoterminowe	83 398	82 754	77 170
leasing	62 979	73 777	43 162
w tym do 2 lat	40 301	46 951	31 308
kredyty	20 419	8 978	34 007
w tym do 2 lat	5 265	0	20 073
Zobowiązania finansowe razem	430 124	217 854	326 491

Na krótkoterminowe zobowiązania finansowe wykazane w skróconym śródrocznym sprawozdaniu na dzień 30 czerwca 2026 roku składają się zobowiązania z tytułu umów leasingowych płatnych w terminie 12 miesięcy, a także zobowiązania z tytułu kredytów.

Długoterminowe zobowiązania finansowe obejmują wartość rat leasingowych i kredytu do spłaty w następnych okresach tj. powyżej 12 miesięcy (w tym w okresie do dwóch lat).

Wykazana w tabeli powyżej kwota 60 tys. zł dotycząca bieżącego okresu dotyczy wpłat związanych z programem motywacyjnym, kwota 452 tys. zł w analogicznym okresie roku ubiegłego związana była z wyceną kontraktu forward.

5. POZOSTAŁE INFORMACJE

5.1. WARTOŚĆ GODZIWA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Wartość godziwa definiowana jest jako cena, którą otrzymano by za sprzedaż składnika aktywów lub zapłacono by za przeniesienie zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach między uczestnikami rynku na dzień wyceny.

Wartość instrumentów finansowych nie różni się od ich wartości księgowej zarówno dla danych zgodnych ze stanem na dzień sporządzenia skróconego sprawozdania, tj. na 30 czerwca 2026 roku jak również danych porównywalnych.

Spółka nie dokonywała wyceny wartości godziwej należności oraz zobowiązań z tytułu dostaw i usług – ich wartość bilansowa uznawana jest przez Spółkę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej.

Na dzień 30 czerwca 2026 roku oraz w okresie porównawczym Spółka nie posiadała instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

W I półroczu 2026 roku nie zmieniano sposobu wyceny instrumentów finansowych.

5.2. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Zobowiązania warunkowe związane z udzielonymi i uzyskanymi przez Spółkę gwarancjami zostały opisane w nocie 4.2.12.

Informacje o zawartych umowach leasingowych z podziałem na rodzaje użytkowanych środków trwałych zawarte zostały w nocie 4.2.13.

5.3. ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU

Informacja o zabezpieczeniach na majątku została zawarta w punkcie 4.2.12.

5.4. TRANSAKCJE Z POMIOTAMI POWIĄZANYMI

W okresie objętym niniejszym skróconym sprawozdaniem pomiędzy podmiotami powiązanymi a Spółką nie zawarto jednej lub wielu istotnych transakcji na innych warunkach niż rynkowe.

W tabelach zaprezentowano wartości netto transakcji.

Dane na dzień 30 czerwca 2026 roku i za okres od 01 stycznia 2026 do 30 czerwca 2026.

Opis	Sprzedaż	Zakup	Należności	Zobowiązania
Podmioty objęte konsolidacją pełną				
Opony.pl. Sp. z o.o.	212	237	18	28
Oponeo.de GmbH	6 290	61	199	0
Oponeo.co.uk LTD	2 680	0	220	0
Hurtopon.pl Sp. z o.o.	9	34	1	0
Oponeo International Sp z o.o.	3 743	47	169	0
Rotopino.pl S.A.	119	4	0	5
Dadelo S.A.	6 021	0	856	0
Oponeo Global sp. z o.o.	3 717	81	185	2
Razem podmioty objęte konsolidacją pełną	22 791	465	1 649	35
Pozostałe podmioty powiązane				
Stratos Dariusz Topolewski	2	45	0	55
Escrita Monika Siarkowska	0	119	0	25
Echo-Port Krzysztof i Małgorzata Huss	0	55	0	8
Bednarek Consulting House s.j.	0	0	0	0
AME Arkadiusz Kocemba	2	171	1	37
Razem pozostałe podmioty powiązane	4	390	1	125

Dane na dzień 31 grudnia 2025 roku i za okres od 01 stycznia 2025 do 31 grudnia 2025.

Opis	Sprzedaż	Zakup	Należności	Zobowiązania
Podmioty objęte konsolidacją pełną				
Opony.pl Sp. z o.o.	415	368	19	36
Oponeo.de GmbH	14 845	183	1 264	33
Oponeo.co.uk LTD	4 720	0	371	0
Hurtopon.pl Sp. z o.o.	18	241	0	18
Oponeo International Sp z o.o.	5 426	1 269	1 583	23
Rotopino.pl S.A.	657	20	26	0
Dadelo S.A.	10 761	29	1 710	0
Oponeo Global sp. z o.o.	6 285	133	778	25
Razem podmioty objęte konsolidacją pełną	43 126	2 244	5 751	134
Pozostałe podmioty powiązane				
Stratos Dariusz Topolewski	5	128	0	0
Escrita Monika Siarkowska	2	285	0	25

OPONEO.PL S.A.

Skrócone półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe OPONEO.PL S.A.

na dzień 30 czerwca 2026 roku

Dane w tys. zł

oponeo

Echo-Port Krzysztof i Małgorzata Huss	2	276	0	0
Bednarek Consulting House s.j.	0	0	0	0
AME Arkadiusz Kocemba	8	301	0	22
Razem pozostałe podmioty powiązane	16	1 043	0	57

Dane na dzień 30 czerwca 2025 i za okres od 01 stycznia 2025 do 30 czerwca 2025.

Opis	Sprzedaż	Zakup	Należności	Zobowiązania
Podmioty objęte konsolidacją pełną				
Opony.pl Sp. z o.o.	116	156	130	23
Oponeo.de GmbH	5 218	97	1 915	39
Oponeo.co.uk LTD	1 678	0	66	0
Hurtopon.pl Sp. z o.o.	9	94	0	17
Oponeo International Sp z o.o.	2 143	1 225	375	6
Rotopino.pl S.A.	479	3	38	0
Dadelo S.A.	5 492	0	1 657	4
Oponeo Global sp. z o.o.	2 909	69	736	29
Razem podmioty objęte konsolidacją pełną	18 044	1 643	4 917	118
Pozostałe podmioty powiązane				
Stratos Dariusz Topolewski	2	45	0	0
Escrita Monika Siarkowska	0	121	0	24
Echo-Port Krzysztof i Małgorzata Huss	2	231	0	0
Bednarek Consulting House s.j.	0	0	0	0
AME Arkadiusz Kocemba	1	170	0	20
Razem pozostałe podmioty powiązane	5	567	0	45

Transakcje z pozostałymi podmiotami powiązanymi	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2025
Sprzedaż	4	16	5
Zakup	390	1 043	567
Otrzymana dywidenda	0	0	0

5.5. WYNAGRODZENIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Wynagrodzenie Zarządu

Wynagrodzenie Zarządu	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2025
Z tytułu pełnienia funkcji	1 997	4 553	1 982
z tytułu umowy o pracę	109	257	82
Wynagrodzenie Zarządu razem	2 107	4 810	2 063

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2025
Z tytułu pełnienia funkcji	127	225	121
z tytułu umowy o pracę	0	0	0
Wynagrodzenie Rada Nadzorcza razem	127	225	121

5.6. ZDARZENIA I POZYCJE NIETYPOWE

Według Zarządu obecnie nie ma przesłanek zagrażających kontynuowaniu działalności przez Spółkę OPONEO.PL S.A. Na dzień publikacji niniejszego skróconego sprawozdania Spółka nie zidentyfikowała również ograniczeń w zakresie realizowania bieżących płatności oraz posiada dostępne różne źródła finansowania zapewniające płynność finansową oraz zapewnione dostawy towarów handlowych.

W okresie sprawozdawczym utrzymywały się konflikty zbrojne w Ukrainie oraz na Bliskim Wschodzie. Spółka nie prowadzi działalności na rynkach objętych tymi konfliktami, jednak monitoruje ich potencjalny wpływ na otoczenie gospodarcze. W szczególności napięcia na Bliskim Wschodzie mogą wpływać na globalne szlaki transportowe oraz koszty transportu towarów importowanych z Azji, a także na poziom cen surowców energetycznych. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka nie zidentyfikowała istotnego bezpośredniego wpływu tych wydarzeń na swoją działalność. W I półroczu 2026 roku zmiany kursów walut były niekorzystne dla Spółki. Spółka dokonuje częściowo zakupu towarów handlowych na rynkach zagranicznych i rozlicza się w walutach EUR i USD. W wyniku wahań kursu USD w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem, Spółka wykazała w działalności finansowej ujemny bilans na różnicach kursowych.

5.7. ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Dnia 29 lipca 2026 Sąd Rejonowy w Bydgoszczy XIII Wydział Gospodarczy KRS zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego Spółki z kwoty 11 235 tys. zł. o 60 tys. zł. do 11 295 tys. zł. w

drodze emisji 60 tys. akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 1 zł. Rejestracja zmiany nastąpiła w związku z uchwałą nr 1/2026 podjętą przez Zarząd w dniu 19 czerwca 2026 roku.

5.8. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Oświadczamy, zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przekonaniem, że:

Półroczne jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową OPONEO.PL S.A. oraz wynik finansowy. Półroczne jednostkowe skrócone sprawozdanie z działalności Zarządu zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji OPONEO.PL S.A., w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka. W Spółce przestrzegane były przepisy prawa i warunki zawartych umów, istotnych z punktu widzenia naszej działalności, a zwłaszcza jej kontynuacji.

Udostępniliśmy biegłemu rewidentowi/zespołowi badającemu księgi rachunkowe i pełną dokumentację dowodową, potwierdzającą stan zapisów księgowych.

Przedłożone biegłemu rewidentowi/zespołowi badającemu dokumenty założycielskie, rejestrowe, statutowe są aktualne na dzień rozpoczęcia badania skróconego sprawozdania finansowego.

Według naszej wiedzy, jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe jest wolne od istotnych błędów i przeoczeń, a rozliczenia z tytułów podatkowych i niepodatkowych dokonane zostały zgodnie z obowiązującymi przepisami, do których właściwe organy kontrolne nie zgłosiły żadnych zastrzeżeń.

W jednostkowym skróconym sprawozdaniu finansowym OPONEO.PL S.A. w sposób prawidłowy przedstawiono wycenę aktywów i pasywów oraz ujęto w sposób kompletny przychody i koszty dotyczące okresu sprawozdawczego, utworzono niezbędne rezerwy i rozliczono różnice kursowe w rozrachunkach zagranicznych.

Jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości i nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania jednostki.

Ustaliliśmy wszystkie zapasy niewykazujące ruchu, dokonując analizy możliwości ich sprzedaży, w wyniku której nie dokonano ich przeceny. W jednostkowym skróconym sprawozdaniu finansowym wykazaliśmy wszystkie należności i zobowiązania, w tym warunkowe jak gwarancje, poręczenia (również wekslowe) i zastawy oraz rozrachunki sporne.

Posiadamy wszystkie tytuły prawne do składników aktywów wykazanych w bilansie.

Biegłemu rewidentowi/zespołowi badającemu przedstawiliśmy wykazy spraw sądowych założonych przez naszą Spółkę oraz toczących się przeciwko jednostce, a także będących w przygotowywaniu do wystąpienia na drogę sądową.

Przedstawiliśmy także wykaz kontroli zewnętrznych i wykaz zabezpieczeń na majątku jednostki zamieszczony w informacji dodatkowej.

Odstąpiliśmy od naliczania odsetek za zwłokę w regulowaniu naszych należności.

Nie ujęliśmy w księgach rachunkowych należnych kontrahentom odsetek karnych, dotyczących nieterminowo regulowanych zobowiązań, ponieważ zwyczajowo z dostawcami rozliczamy się w kwocie głównej zobowiązania.

Ujawniliśmy wszystkie powiązania z osobami fizycznymi i prawnymi, dotyczące bezpośredniego lub pośredniego udziału w zarządzaniu i kontroli oraz udziału w kapitale jednostek powiązanych z naszą firmą.

Biegłemu rewidentowi/zespołowi badającemu ujawniliśmy wszystkie zdarzenia, które nastąpiły po dacie bilansu, mogące mieć wpływ na wydanie opinii o badanym skróconym sprawozdaniu finansowym oraz na ocenę sytuacji majątkowo – finansowej OPONEO.PL S.A.

OPONEO.PL S.A. nie posiadała na dzień 30 czerwca 2026 roku otwartych instrumentów finansowych, w szczególności: kontraktów futures, forward, kontraktów opcyjnych, kontraktów swap innych niż te, które zostały wykazane i ujawnione w skróconym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na 30 czerwca 2026 roku.

Oświadczamy, że nie istnieją żadne formalne lub nieformalne układy z inną jednostką, dotyczące wyrównania sald środków pieniężnych i kapitałów lub funduszy.

Ponadto oświadczamy, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, Grant Thornton Polska Prosta Spółka Akcyjna, dokonujący przeglądu półrocznego jednostkowego skróconego sprawozdania finansowego OPONEO.PL S.A. za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2026 roku, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz biegły rewident, dokonujący tego przeglądu albo badania spełnił warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z badania, zgodnie z właściwymi przepisami i normami zawodowymi.

Niniejsze skrócone sprawozdanie finansowe zostało przyjęte do publikacji dnia 18 sierpnia 2026 roku.

ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI

Jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd OPONEO.PL S.A. 18 sierpnia 2026 roku.

Podpisy osób reprezentujących Spółkę:

Dariusz Topolewski

Prezes Zarządu

Michał Butkiewicz

Członek Zarządu

Ernest Pujszo

Członek Zarządu

Wojciech Topolewski

Członek Zarządu

Arkadiusz Kocemba

Członek Zarządu

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Małgorzata Nowicka

Główny Księgowy

Bydgoszcz, 18 sierpnia 2026 rok

opporneo