

Raport kwartalny

Raport za okres od 1 stycznia 2026 r. do 31 marca 2026 r.

di volio

Kraków, dnia 14 maja 2026 r.

Spis treści

Spis treści.....	2
List Zarządu	3
1. Informacje o Spółce.....	4
2. Wybrane dodatkowe informacje objaśniające	12
3. Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu bieżącego okresu, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym za ten okres	13
4. Zmiany zobowiązań lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od końca ostatniego dnia okresu sprawozdawczego.....	13
5. Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale	13
6. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na rok 2026 w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym	17
7. Informacje na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem Emitent podjął w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzanie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie	18
8. Wskazanie jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej Emitenta na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym	18
9. Informacje o strukturze akcjonariatu, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu	18
10. Akcje własne	19
11. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta.....	19
12. Oświadczenie Zarządu.....	19

Liść Zarządu

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy,
z ogromną satysfakcją oddaję w Państwa ręce raport podsumowujący pierwszy kwartał 2026 roku – okres, który stanowił spektakularne otwarcie drugiego pełnego roku działalności operacyjnej di volio S.A. w sektorze e-commerce. Wyniki osiągnięte w tym czasie przekraczają nasze dotychczasowe rekordy.

W pierwszym kwartale 2026 roku Spółka wygenerowała przychody netto ze sprzedaży na poziomie 7 326 328,94 zł. Oznacza to imponujący wzrost o 422,61% w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego, kiedy to przychody wyniosły 1,4 mln zł. Co szczególnie istotne, wynik ten jest wyższy od przychodów osiągniętych w dotychczas rekordowym dla nas drugim kwartale 2025 roku (7,21 mln zł), co pokazuje, że di volio S.A. potrafi dynamicznie rosnąć również poza ścisłym sezonem letnim. I kwartał 2026 r. zakończyliśmy zyskiem netto w wysokości 366 259,23 zł, a EBITDA wyniosła 511 293,44 zł.

Osiągnięcie tak wysokiej skali sprzedaży na początku roku jest efektem kilku kluczowych czynników:

- Pełnej kontroli nad markami: Dzięki nabyciu praw do znaków towarowych „di volio”, „DV” oraz „Designed to relax” w 2025 roku, mogliśmy w pełni skoncentrować się na budowaniu wartości brandu i lojalności klientów;
- Optymalizacji oferty: Zgodnie z zapowiedziami z końca ubiegłego roku, usprawniamy procesy zakupowe i logistyczne, co pozwoli na lepsze dopasowanie asortymentu do potrzeb rynku e-commerce;
- Wzmocnienia kapitałowego: Przeprowadzona w IV kwartale 2025 roku emisja akcji serii D2, objęta przez naszego głównego akcjonariusza, zapewniła nam stabilne fundamenty finansowe do dalszego skalowania działalności.

Wyniki osiągnięte w pierwszych miesiącach 2026 roku potwierdzają, że model biznesowy di volio S.A. skutecznie odpowiada na potrzeby rynku oraz posiada istotny potencjał dalszego wzrostu. Jednocześnie utrzymujemy koncentrację na rentowności oraz jakości wzrostu, rozwijając działalność w sposób stabilny i długoterminowy.

W kolejnych kwartałach naszym priorytetem pozostaje:

- dalsze zwiększanie skali sprzedaży,
- rozwój najbardziej perspektywicznych kategorii produktowych,
- wzmacnianie efektywności operacyjnej,
- oraz konsekwentna budowa wartości marki di volio.

Patrzymy w przyszłość z bardzo dużym optymizmem.

Dziękuję Państwu za zaufanie oraz wsparcie, które pozwala nam realizować ambitną strategię rozwoju i budować długoterminową wartość dla Akcjonariuszy.

Z wyrazami szacunku,
Barbara Kaszuba-Adamek
Prezes Zarządu di volio SA

1. Informacje o Spółce

Tabela 1. Dane Emitenta

Firma Emitenta	di volio S.A.
Forma prawna	Spółka Akcyjna
Kraj siedziby	Polska
Adres siedziby	ul. Długa 24 lok. LU8, 31-146 Kraków
Telefon	+48 794 07 06 05
Adres poczty elektronicznej	biuro@di-volio.com
Adres strony internetowej	https://di-volio.com/pl/
Numer KRS	0000353650
Numer ewidencji statystycznej (REGON)	021137168
Numer ewidencji podatkowej (NIP)	8971760835

Na początku 2025 r. Spółka rozpoczęła działalność w sektorze e-commerce, poprzez dostarczanie mebli ogrodowych i biurowych oraz akcesoriów ogrodowych pod marką "di volio" do klientów, w pierwszej kolejności za pośrednictwem sklepu internetowego prowadzonego pod adresem <https://di-volio.com/pl/>, a następnie także innych dostępnych i popularnych platform typu marketplace.

Spółka będzie dążyła do uzyskania wyłączności w dystrybucji tych produktów na terenie Polski.

Organy spółki

W okresie sprawozdawczym oraz do dnia publikacji raportu nie zaszyły zmiany w składzie organów Spółki.

Zarząd (według stanu na dzień publikacji raportu)

Tabela 2. Zarząd Emitenta

Imię i nazwisko	Funkcja	Termin upływu kadencji
Barbara Kaszuba-Adamek	Prezes Zarządu	31 grudnia 2029 r.
Łukasz Górski	Wiceprezes Zarządu	31 grudnia 2029 r.

Rada Nadzorcza (według stanu na dzień publikacji raportu)

Tabela 3. Rada Nadzorcza Emitenta

Imię i nazwisko	Funkcja	Termin upływu kadencji
Michał Damek	Przewodniczący Rady Nadzorczej	31 grudnia 2028 r.
Piotr Krupa	Członek Rady Nadzorczej	31 grudnia 2028 r.
Patrycja Ignacy	Członek Rady Nadzorczej	31 grudnia 2028 r.
Daria Małachwiej	Członek Rady Nadzorczej	31 grudnia 2028 r.
Natalia Zamojska	Członek Rady Nadzorczej	31 grudnia 2028 r.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za I kwartał 2026 r.

Niniejsze skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe di volio S.A. zostało sporządzone zgodnie z ustawą o rachunkowości.

Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

Rokiem obrotowym Emitenta jest rok kalendarzowy.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia sporządzenia niniejszego skróconego sprawozdania finansowego.

Walutą sprawozdawczą niniejszego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego jest złoty polski, który stanowi walutę funkcjonalną i walutę prezentacji, a wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej).

Dane jednostkowe

Tabela 4. Skrócony bilans di volio S.A. za I kwartał 2026 roku wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres w 2025 r. (dane w zł)

	31.03.2026	31.03.2025
AKTYWA		
A. Aktywa trwałe	4 349 653,04	122 500,00
I. Wartości niematerialne i prawne	3 823 599,84	122 500,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	3 823 599,84	122 500,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00
1. Środki trwałe	0,00	0,00
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	55 000,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozost. jedn., w których jedn. posiada zaang. w kapitale	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	55 000,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	471 053,20	0,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	471 053,20	0,00
B. Aktywa obrotowe	3 499 920,21	2 441 812,39
I. Zapasy	0,00	0,00
1. Materiały	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	2 765 056,91	308 599,02
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Należności od jedn., w których jedn. pos. zaang. w kap.	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	2 765 056,91	308 599,02
III. Inwestycje krótkoterminowe	569 714,47	2 129 678,89
1. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	569 714,47	2 129 678,89
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	165 148,83	3 534,48

	31.03.2026	31.03.2025
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	138 968,06	0,00
AKTYWA RAZEM	7 988 541,31	2 564 312,39

	31.03.2026	31.03.2025
PASYWA		
A. Kapitał (fundusz) własny	5 237 222,25	1 910 229,24
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	3 794 369,00	3 794 369,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	0,00	0,00
1. Kapitał (fundusz) zapasowy	0,00	0,00
2. nadw. wart. sprz. nad wart. nom. udz. (akcji)	0,00	0,00
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
1. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
2. z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	2 426 875,00	0,00
1. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
2. tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
3. na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 350 280,98	-2 013 398,14
VI. Zysk (strata) netto	366 259,23	129 258,38
VII. Odpisy z zysku netto w roku obrot. (wielk. ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 751 319,06	654 083,15
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec jedn., w których jedn. pos. zaang. w kap.	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	2 751 319,06	621 871,46
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Zob. wobec jedn., w kt. jedn. pos. zaang. w kap.	0,00	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	2 751 319,06	621 871,46
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	32 211,69
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	32 211,69
PASYWA RAZEM	7 988 541,31	2 564 312,39

Tabela 5. Skrócony rachunek zysków i strat di volio S.A na koniec I kwartału 2026 r. wraz z danymi porównywalnymi na koniec analogicznego okresu w 2025 r. (dane w zł)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.01.2026	01.01.2025
	-31.03.2026	-31.03.2025
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	7 326 328,94	1 401 862,41
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	365,85
II. Zmiana stanu produktów (zw.-wart. dod.,zm.-wart. uj)	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	7 326 328,94	1 401 496,56
B. Koszty działalności operacyjnej	6 932 860,95	1 256 243,09
I. Amortyzacja	117 617,70	17 500,00
II. Zużycie materiałów i energii	0,00	179,90
III. Usługi obce	1 394 822,12	337 196,15
IV. Podatki i opłaty	0,00	600,00
V. Wynagrodzenia	83 884,17	33 860,76
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	18 087,73	6 605,48
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	2 282,17	0,00
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	5 316 167,06	860 300,80
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	393 467,99	145 619,32
D. Pozostałe przychody operacyjne	52 001,05	0,56
I. Zysk z tyt. rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	52 001,05	0,56
E. Pozostałe koszty operacyjne	51 793,30	232,50
I. Strata z tyt. rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	51 793,30	232,50
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	393 675,74	145 387,38
G. Przychody finansowe	4 093,30	0,00
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
II. Odsetki	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
V. Inne	4 093,30	0,00
H. Koszty finansowe	4,64	0,00
I. Odsetki	4,64	0,00
II. Strata z tyt. rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.01.2026	01.01.2025
	-31.03.2026	-31.03.2025
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV. Inne	0,00	0,00
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	397 764,40	145 387,38
J. Podatek dochodowy	31 505,17	13 775,00
K. Pozostałe obow. zmniejszenia zysku (zwięk. straty)	0,00	2 354,00
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	366 259,23	129 258,38

Tabela 6. Skrócony rachunek przepływów pieniężnych di volio S.A. po I kwartale 2026 r. wraz z danymi porównawczymi na koniec analogicznego okresu w 2025 r. (dane w zł)

RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2026 -31.03.2026	01.01.2025 -31.03.2025
A. Przepływ środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	366 259,23	129 258,38
II. Korekty razem	-38 501,86	284 307,74
1. Amortyzacja	117 617,70	17 500,00
2. Zyski (straty) z tyt. różnic kurs.	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	4,64	0,00
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	-25 383,10	-10 000,00
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	-1 460 276,33	-244 807,02
8. Zmiana stanu zob. krótkoterm., z wyjątkiem poz. i kred.	1 316 798,22	490 229,98
9. Zmiana stanu rozli. międzyokres.	12 737,01	31 384,78
10. Inne korekty	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)	327 757,37	413 566,12
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	0,00	0,00
1. Zbycie wart. niemater. i praw. oraz rzecz. aktywów trwał.	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruch. oraz wart. niemater. i praw.	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	0,00
1. Nabycie wart. niemater. i praw. oraz rzecz. aktyw. trwał.	0,00	0,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wart. niemater. i praw.	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	0,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	0,00	0,00
1. Wpływy netto z wyd. udziałów (emisji akcji) i innych instrum. kapitał. oraz dopłat do kapit.	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II. Wydatki	113 792,34	342,34

RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2026 -31.03.2026	01.01.2025 -31.03.2025
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	40 451,31	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	211,39	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
8. Odsetki	4,64	0,00
9. Inne wydatki finansowe	73 125,00	342,34
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-113 792,34	-342,34
D. Przepływy pieniężne netto razem	213 965,03	413 223,78
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	213 965,03	413 223,78
F. Środki pieniężne na początek okresu	355 749,44	1 716 455,11
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	569 714,47	2 129 678,89
- o ograniczonej możliwości dysponowania	207 610,70	2 954,10

Tabela 7. Skrócone zestawienie zmian w kapitale własnym di volio S.A. po I kwartale 2026 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres w roku 2025 (dane w zł)

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM		01.01.2026 -31.03.2026	01.01.2025 -31.03.2025
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	4 944 088,02	1 780 970,86
	- korekty błędów	0,00	0,00
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	4 944 088,02	1 780 970,86
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	3 794 369,00	3 794 369,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	3 794 369,00	3 794 369,00
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	0,00	0,00
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkow.	0,00	0,00
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	2 500 000,00	0,00
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-73 125,00	0,00
4.2.	Pozostałe kap. (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	2 426 875,00	0,00
5.	Zysk (strata) z lat ubiegł. na początek okresu	-1 350 280,98	-2 013 398,14
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	663 117,16	0,00
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	663 117,16	0,00
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	663 117,16	0,00
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	2 013 398,14	2 013 398,14
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	2 013 398,14	2 013 398,14
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	2 013 398,14	2 013 398,14
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 350 280,98	-2 013 398,14
6.	Wynik netto	366 259,23	129 258,38
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	5 237 222,25	1 910 229,24
III.	Kapitał (fund.) wł. po uw. pr. podz. zysku (pokr. str.)	5 237 222,25	1 910 229,24

2. Wybrane dodatkowe informacje objaśniające

Informacje o sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta.

Sprzedaż mebli ogrodowych charakteryzuje się sezonowością sprzedaży, która uwarunkowana jest przede wszystkim wzrostem popytu na meble w okresie wiosennym i letnim i jego zmniejszeniem w okresie zimowym. W związku z tym kluczowe jest skuteczne

zarządzanie zamówieniami i zapasami. Nadmierne zakupy w okresie spadku popytu mogą generować wyższe koszty magazynowania. Nieregularne przepływy finansowe w okresie zimowym wymagają utrzymywania rezerw płynnościowych lub korzystania z elastycznych źródeł finansowania. Ponadto, odpowiednio dopasowana strategia marketingowa umożliwia lepsze wykorzystanie okresów wzmożonego popytu, minimalizując negatywny wpływ sezonowych wahań na wyniki sprzedażowe.

Emisja, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

Nie wystąpiły.

Wyplacone dywidendy.

W okresie I kwartału 2026 r. nie wypłacono dywidend.

3. Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu bieżącego okresu, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym za ten okres

Nie wystąpiły.

4. Zmiany zobowiązań lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od końca ostatniego dnia okresu sprawozdawczego

Nie wystąpiły.

5. Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale

W I kwartale 2026 roku Spółka di volio S.A. osiągnęła przychody netto ze sprzedaży na poziomie 7 326 328,94 zł, wobec 1 401 862,41 zł w analogicznym okresie roku poprzedniego. Koszty działalności operacyjnej wyniosły 6 932 860,95 zł, w porównaniu do 1 256 243,09 zł rok wcześniej, co przełożyło się na zysk ze sprzedaży w wysokości 393 467,99 zł wobec 145 619,32 zł w I kwartale 2025 roku. Na strukturę kosztów największy wpływ miały przede wszystkim wartość sprzedanych towarów i materiałów w kwocie 5 316 167,06 zł oraz usługi obce w wysokości 1 394 822,12 zł. Istotną pozycję stanowiła również amortyzacja w kwocie 117 617,70 zł.

Po uwzględnieniu pozostałych przychodów operacyjnych w wysokości 52 001,05 zł oraz pozostałych kosztów operacyjnych na poziomie 51 793,30 zł, Spółka wykazała zysk z działalności operacyjnej w wysokości 393 675,74 zł, wobec 145 387,38 zł w analogicznym okresie 2025 roku. Wynik na działalności finansowej był dodatni i wyniósł 4 088,66 zł, przy przychodach finansowych na poziomie 4 093,30 zł oraz kosztach finansowych w wysokości 4,64 zł. W efekcie zysk brutto wyniósł 397 764,40 zł, a zysk netto 366 259,23 zł, wobec 129 258,38 zł zysku netto w I kwartale 2025 roku.

W ujęciu kasowym przepływy netto z działalności operacyjnej wyniosły 327 757,37 zł. Na ich poziom wpływały przede wszystkim wzrost zobowiązań krótkoterminowych o 1 316 798,22 zł, oraz wzrost należności o 1 460 276,33 zł. Działalność inwestycyjna pozostawała neutralna i nie generowała przepływów pieniężnych. Z kolei przepływy netto z działalności finansowej były ujemne i wyniosły -113 792,34 zł, głównie w związku z nabyciem akcji własnych w kwocie 40 451,31 zł, innymi wydatkami finansowymi w wysokości 73 125,00 zł, spłatą kredytów i pożyczek 211,39 zł oraz zapłaconymi odsetkami 4,64 zł.

W rezultacie stan środków pieniężnych zwiększył się z 355 749,44 zł na początek okresu do 569 714,47 zł na dzień 31 marca 2026 roku. Kapitał własny Spółki na koniec okresu wyniósł 5 237 222,25 zł, wobec 4 944 088,02 zł na początek roku oraz 1 910 229,24 zł na dzień 31 marca 2025 roku. Na wzrost kapitału własnego wpłynął przede wszystkim osiągnięty w I kwartale 2026 roku zysk netto w kwocie 366 259,23 zł.

Podsumowując I kwartał 2026 roku przyniósł istotny wzrost skali działalności Spółki w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego, przy jednoczesnym utrzymaniu dodatniego wyniku operacyjnego, brutto i netto oraz dodatnich przepływów operacyjnych. Sytuacja płynnościowa na koniec okresu pozostawała dodatnia, a poziom kapitału własnego uległ dalszemu wzmocnieniu.

Toczący się konflikt zbrojny na Ukrainie oraz trwająca sytuacja polityczno-gospodarcza w regionie Bliskiego Wschodu mogą pośrednio oddziaływać na gospodarkę polską i globalną. Spółka nie prowadzi działalności operacyjnej ani nie posiada inwestycji w Rosji, na Ukrainie ani w regionie Bliskiego Wschodu, w związku z czym nie jest narażona na bezpośrednie skutki żadnego z tych konfliktów.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Zarząd Spółki ocenia, że żadna z ww. sytuacji geopolitycznych nie wywołuje istotnego, bezpośredniego wpływu na działalność, sytuację finansową ani przepływy pieniężne Spółki. Do potencjalnych pośrednich skutków, które Spółka bierze pod uwagę w procesie zarządzania ryzykiem, należą w szczególności: wzrost cen surowców i nośników energii, zaburzenia w globalnych łańcuchach dostaw, wzrost presji inflacyjnej oraz wzrost awersji do ryzyka na rynkach finansowych przekładający się na warunki finansowania.

Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje i analizuje wpływ obu sytuacji geopolitycznych na działalność i wyniki finansowe Spółki. W przypadku zidentyfikowania informacji poufnej w rozumieniu art. 7 Rozporządzenia MAR lub istotnej zmiany oceny skutków dla sprawozdań finansowych, Spółka niezwłocznie przekaże stosowny raport za pośrednictwem systemu ESPI.

	31.03.2026	31.03.2025	Zmiana
Skala działalności			
Przychody netto ze sprzedaży	7 326 328,94 zł	1 401 862,41 zł	422,61%
Koszty działalności operacyjnej	6 932 860,95 zł	1 256 243,09 zł	451,87%
Zysk ze sprzedaży	393 467,99 zł	145 619,32 zł	170,20%

	31.03.2026	31.03.2025	Zmiana
EBIT	393 675,74 zł	145 387,38 zł	170,78%
EBITDA	511 293,44 zł	162 887,38 zł	213,89%
Zysk brutto	397 764,40 zł	145 387,38 zł	173,59%
Zysk netto	366 259,23 zł	129 258,38 zł	183,35%
Rentowność			
Marża zysku ze sprzedaży	5,37%	10,39%	-5,02 p.p.
Marża EBIT	5,37%	10,37%	-5,00 p.p.
Marża EBITDA	6,98%	11,62%	-4,64 p.p.
Marża netto	5,00%	9,22%	-4,22 p.p.
Udział kosztów operacyjnych w przychodach	94,63%	89,61%	+5,02 p.p.
Płynność i finansowanie			
Przepływy operacyjne netto	327 757,37 zł	413 566,12 zł	-20,75%
Środki pieniężne na koniec okresu	569 714,47 zł	2 129 678,89 zł	-73,25%
Kapitał własny na koniec okresu	5 237 222,25 zł	1 910 229,24 zł	174,17%
Suma bilansowa	7 988 541,31 zł	2 564 312,39 zł	211,53%
Wskaźnik bieżącej płynności	1,27x	3,93x	-2,65x
Wskaźnik gotówkowy	0,21x	3,42x	-3,22x
Udział kapitału własnego w finansowaniu aktywów	65,56%	74,49%	-8,93 p.p.
Udział zobowiązań w finansowaniu aktywów	34,44%	25,51%	+8,93 p.p.

- Harmonogram przekazywania raportów okresowych w 2026 roku**

W dniu 28 stycznia 2026 r. Spółka opublikowała harmonogram przekazywania raportów okresowych w 2026 roku, który przedstawia się następująco:

- raport za IV kwartał 2025 roku - w dniu 16.02.2026 roku,
- raport za I kwartał 2026 roku - w dniu 14.05.2026 roku,
- raport roczny za 2025 rok - w dniu 1.06.2026 roku,
- raport za II kwartał 2026 roku - w dniu 13.08.2026 roku,
- raport za III kwartał 2026 roku - w dniu 13.11.2026 roku.

- Emisja akcji serii D2**

W dniu 20 listopada 2025 r. Zarząd Spółki podjął w formie aktu notarialnego uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, dokonując podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 1.000.000,00 zł w drodze emisji 5.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D2 o wartości nominalnej 0,20 zł każda akcja. Cena emisyjna akcji serii D2 została określona na 0,50 zł za każdą akcję. Akcje serii D2 zostały w całości objęte w zamian za wkład pieniężny przez osobę powiązaną z Emitentem - podmiot dominujący Hegen Invest ASI sp. z o.o.

Jednak w dniu 17 lutego 2026 r. Sąd wydał postanowienie w przedmiocie odmowy zarejestrowania powyższych zmian w Statucie Spółki, a powodem odmowy było nieznaczne przekroczenie przez Spółkę limitu kapitału docelowego, określonego w Statucie Spółki.

W związku z powyższym, Zarząd ponowił procedurę podwyższenia kapitału zakładowego, redukując przy tym wysokość podwyższenia i w dniu 17 marca 2026 r. podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego z kwoty 3.794.369,00 zł do kwoty 4.765.119,00 zł, tj. o kwotę 970.750,00 zł w drodze emisji 4.853.750 akcji zwykłych na okaziciela serii D2 o wartości nominalnej 0,20 zł każda akcja i cenie emisyjnej 0,50 zł. Wszystkie akcje serii D2 zostały ponownie zaoferowane w drodze subskrypcji prywatnej inwestorowi Hegen Invest ASI sp. z o.o. i w dniu 19 marca 2026 r. subskrypcja została zakończona. Wpłata na pokrycie akcji serii D2 została już uprzednio wniesiona.

Emisja akcji serii D2 została zarejestrowana przez Sąd po dniu bilansowym tj. 20 kwietnia 2026 r.

- **Zawarcie listu intencyjnego w sprawie utworzenia spółki celowej oraz uruchomienia platformy sprzedaży internetowej**

W dniu 3 marca 2026 r. Spółka zawarła list intencyjny (dalej: "List") z Trex S.A. z siedzibą w Krakowie, Outdoorzy S.A. z siedzibą w Krakowie, HEGEN DISTRIBUTION sp. z o.o. z siedzibą w Zabierzowie, Hegen Česko s.r.o. z siedzibą w Karviná, Czechy, Hegen Deutschland GmbH z siedzibą w Hamburgu, Niemcy oraz Grosner Sport GmbH z siedzibą w Löcknitz, Niemcy (dalej łącznie ze Spółką: "Strony").

Przedmiotem Listu jest ustalenie zasad współpracy w zakresie utworzenia polskiej spółki celowej (dalej: "SPV") oraz zaprojektowania, wdrożenia, uruchomienia i rozwoju nowej platformy sprzedaży internetowej (dalej: "Platforma").

SPV zostanie utworzona w formie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością, a następnie zajmie się tworzeniem Platformy. Szczegółowe zaangażowanie Stron, podział udziałów w SPV, czy też zasady ładu korporacyjnego zostaną uzgodnione na etapie przygotowywania umowy spółki SPV. Strony dopuszczają również możliwość zawarcia dodatkowej umowy inwestycyjnej, a także możliwość przystąpienia w przyszłości do SPV innych podmiotów, w tym inwestorów, partnerów strategicznych, czy też dostawców technologii, w drodze objęcia nowych udziałów lub zbycia udziałów przez Strony.

Strony wstępnie zakładają start Platformy na rynku polskim, niemieckim, czeskim, słowackim z możliwością jej dalszego rozszerzenia terytorialnego.

W ramach Listu ustalono następujące kamienie milowe:

- uzyskanie niezbędnych opinii prawnych, finansowych i technicznych dotyczących przedsięwzięcia do dnia 31 marca 2026 roku;

- uzgodnienie modelu biznesowego, szczegółowych celów (KPI) oraz budżetu przedsięwzięcia do dnia 10 kwietnia 2026 roku;
- uzgodnienie szczegółów założenia SPV do dnia 30 kwietnia 2026 roku; po tym nastąpi rejestracja SPV;
- rozpoczęcie testów, zebranie uwag i walidacja pomysłu biznesowego (MVP) poprzedzająca start pilotażu Platformy do 30 września 2026 roku;
- uruchomienie produkcyjnej Platformy do 31 października 2026 roku.

Przez okres 90 dni od dnia podpisania Listu, Strony będą prowadzić negocjacje na zasadzie wyłączności. W tym okresie Strony nie będą podejmować rozmów ani zawierać porozumień dotyczących podobnego przedsięwzięcia, z podmiotami trzecimi.

List ma charakter niewiążący i nie stanowi zobowiązania do utworzenia SPV ani uruchomienia Platformy. Powołanie SPV i zawarcie innych umów docelowych będzie uzależnione od wyników analiz, uzgodnienia budżetu i KPI, zatwierdzeń korporacyjnych Stron oraz podpisania dokumentacji transakcyjnej.

Zarząd Spółki ocenia, iż stworzenie Platformy w ramach SPV może mieć istotny pozytywny wpływ na przyszłe wyniki finansowe i pozycję rynkową Spółki, w szczególności w zakresie sprzedaży internetowej na rynkach zagranicznych.

- **Zawarcie umowy o wykonywanie zadań Autoryzowanego Doradcy w zakresie wprowadzenia akcji serii D1 do obrotu**

W dniu 26 marca 2026 r. Spółka zawarła ze spółką AUTORYZOWANI.PL P.S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy. Mocą zawartej umowy, AUTORYZOWANI.PL P.S.A. świadczyć będzie na rzecz Spółki usługi Autoryzowanego Doradcy, których celem jest wprowadzenie akcji serii D1 Spółki do alternatywnego systemu obrotu na rynek NewConnect. Umowa obowiązuje od dnia jej zawarcia.

Istotne wydarzenia po dniu bilansowym:

- **Rejestracja przez sąd podwyższenia kapitału zakładowego Spółki**

W dniu 20 kwietnia 2026 r., Sąd zarejestrował zmiany w Statucie Spółki, dotyczące podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach emisji 4.853.750 akcji na okaziciela serii D2. Na dzień sporządzenia raportu kapitał zakładowy Spółki wynosi 4.765.119,00 zł i dzieli się na 23.825.595 akcji o wartości nominalnej 0,20 zł każda akcja.

6. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na rok 2026 w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym

Emitent nie opublikował prognoz wyników finansowych na rok 2026.

7. Informacje na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem Emitent podjął w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzanie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie

Nie wystąpiły.

8. Wskazanie jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej Emitenta na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym

Na dzień 31 marca 2026 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu, di volio S.A. jest jednostką bezpośrednio zależną wobec Hegen Invest ASI sp. z o.o., która na dzień bilansowy posiadała 11 132 310 akcji Spółki, stanowiących 58,68% udziału w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu, oraz jest jednostką pośrednio zależną od AMD Foundation Fundacja Rodzinna, która na dzień bilansowy posiadała 710 000 akcji Spółki, stanowiących 3,74% udziału w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu.

Na dzień 31 marca 2026 r. Spółka jest jednostką bezpośrednio zależną od Hegen:

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

Na dzień 31 marca 2026 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu Spółka nie posiada podmiotów zależnych i stowarzyszonych.

9. Informacje o strukturze akcjonariatu, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu

Tabela 8. Wyszczególnienie akcjonariuszy Spółki posiadających co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, na dzień sporządzenia raportu:

Akcjonariusz	Ilość akcji	% w kapitale zakładowym	Ilość głosów	% w ogólnej liczbie głosów
Adam Bębenek *	16 396 060	68,82%	16 396 060	68,82%
Artur Górski	3 530 000	14,82%	3 530 000	14,82%
Leszek Jastrzębski	1 904 000	7,99%	1 904 000	7,99%
di volio S.A. (akcje własne)**	74 189	0,31%	74 189	0,31%

Pozostali	1 921 346	8,06%	1 921 346	8,06%
Łącznie	23 825 595	100,00%	23 825 595	100,00%

* pośrednio przez AMD Foundation Fundacja Rodzinna oraz Hegen Invest ASI Sp. z o.o.

** Spółka nie może wykonywać prawa głosu

10. Akcje własne

Na dzień 31 marca 2026 roku Spółka posiadała 72 672 akcji własnych (o wartości nominalnej 14 534,40 zł) co stanowiło 0,38% w kapitale zakładowym Spółki 0,38% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, o wartości bilansowej 138 968,06 zł.

Akcje własne nabywane były w oparciu i zgodnie z przyjętym przez Zarząd Spółki Regulaminem skupu akcji własnych Spółki, opublikowanym raportem ESPI nr 6/2025 r. z dnia 18 sierpnia 2025 roku, w wykonaniu uchwały numer 24/05/2025 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 9 maja 2025 r., upoważniającej Zarząd Spółki do nabycia akcji własnych Spółki. Od dnia 31 marca 2026 r. do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania, Spółka nabyła 1 517 akcji własnych. Obecnie Spółka posiada 74 189 akcji własnych, co stanowi 0,31% w kapitale zakładowym Spółki oraz 0,31% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki (różnica w udziale procentowym wobec stanu na dzień bilansowy, wynika z rejestracji przez sąd po dniu bilansowym podwyższenia kapitału zakładowego Spółki). Średnia cena zakupu wynosi 1,93 zł za akcję.

11. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta

Stan zatrudnienia w Spółce w okresie od 1 stycznia 2026 r. do 31 marca 2026 r. w przeliczeniu na pełny wymiar czasu pracy, na podstawie art. 2 pkt 13 Rozporządzenia Komisji (WE) nr 800/2008 oraz art. 5 Załącznika 1 do tego rozporządzenia, wynosił 3 w etatach i 3 w osobach zatrudnionych.

12. Oświadczenie Zarządu

Kraków, dnia 14 maja 2026 r.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

dotyczące informacji finansowych i danych porównywalnych za I kwartał 2026 r.

Zarząd di volio S.A. z siedzibą w Krakowie oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, wybrane informacje finansowe i dane za I kwartał 2026 r., sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta oraz że raport kwartalny zawiera prawidłowy obraz rozwoju i osiągnięć di volio S.A.

Prezes Zarządu
Barbara Kaszuba-Adamek

Wiceprezes Zarządu
Łukasz Górski