



Skrócone półroczne skonsolidowane sprawozdanie  
finansowe  
Grupy OPONEO.PL  
na dzień 30 czerwca

2026

18 sierpnia 2026 roku

## SPIS TREŚCI

|                                                                                        |           |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>1. INFORMACJE OGÓLNE</b>                                                            | <b>4</b>  |
| 1.1. INFORMACJA O GRUPIE OPONEO.PL.....                                                | 4         |
| 1.2. INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ OPONEO.PL .....                                   | 5         |
| <b>2. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE</b>                    | <b>6</b>  |
| 2.1. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW            | 6         |
| 2.2. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....        | 8         |
| 2.3. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH          | 10        |
| 2.4. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ..... | 12        |
| <b>3. PODSTAWY SPORZĄDZANIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO</b>       | <b>14</b> |
| 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 .....                                          | 15        |
| 3.2.4. KONSOLIDACJA I POŁĄCZENIE JEDNOSTEK .....                                       | 15        |
| 3.2.5. WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIA .....                                                   | 17        |
| 3.2.6. ZMIANY UDZIAŁÓW GRUPY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH .....                             | 17        |
| 3.2.7. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE .....                                                    | 18        |
| 3.2.8. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE .....                                                | 18        |
| 3.2.9. WARTOŚĆ FIRMY .....                                                             | 18        |
| 3.2.10. WARTOŚCI NIEMATERIALNE .....                                                   | 19        |
| 3.2.11. LEASING .....                                                                  | 20        |
| 3.2.12. INSTRUMENTY FINANSOWE .....                                                    | 20        |
| 3.2.13. ZAPASY .....                                                                   | 23        |
| 3.2.14. DOTACJE .....                                                                  | 25        |
| 3.2.15. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY .....                                       | 25        |
| 3.2.16. KAPITAŁ WŁASNY .....                                                           | 26        |
| 3.2.17. KAPITAŁ PRZYNALEŻNY AKCJONARIUSZOM NIEKONTROLUJĄCYM .....                      | 26        |
| 3.2.18. REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE .....                                       | 26        |
| 3.2.19. INNE REZERWY .....                                                             | 26        |
| 3.2.20. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE .....                                                   | 27        |
| 3.2.21. KREDYTY I POŻYCZKI OPROCENTOWANE .....                                         | 27        |
| 3.2.22. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA .....         | 27        |
| 3.2.23. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE .....                                               | 28        |
| 3.2.24. KURSY PRZELICZENIOWE .....                                                     | 28        |
| 3.2.25. UJMOWANIE PRZYCHODÓW .....                                                     | 28        |
| 3.2.26. PODATEK DOCHODOWY .....                                                        | 29        |
| 3.2.27. BŁĄD ISTOTNY .....                                                             | 30        |
| 3.2.28. REZERWY .....                                                                  | 30        |
| 3.3. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD POLITYKI RACHUNKOWOŚCI .....                             | 30        |
| 3.4. ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI.....                                                 | 32        |

|                                                                                                       |           |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| 3.5. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA SPRAWOZDAWCZA .....                                                 | 32        |
| 3.6. SZACUNKI I KOREKTY .....                                                                         | 33        |
| 3.7. ZABEZPIECZENIA.....                                                                              | 33        |
| 3.8. SEZONOWOŚĆ SPRZEDAŻY .....                                                                       | 34        |
| 3.9. PODSTAWOWE RODZAJE RYZYKA W DZIAŁALNOŚCI.....                                                    | 35        |
| 3.9.1. RYZYKO ZWIĄZANE Z SYTUACJĄ MAKROEKONOMICZNĄ .....                                              | 36        |
| 3.9.2. RYZYKO ZWIĄZANE ZE STRATEGIĄ .....                                                             | 37        |
| 3.9.3. RYZYKO OPERACYJNE .....                                                                        | 37        |
| 3.9.4. RYZYKO PRAWNE .....                                                                            | 38        |
| <b>4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO POSZCZEGÓLNYCH POZYCJI SKRÓCONEGO<br/>SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO</b> .....   | <b>39</b> |
| 4.1. SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....           | 39        |
| 4.1.1. SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I INNYCH POZOSTAŁYCH DOCHODÓW WG SEGMENTÓW ..... | 39        |
| 4.1.2. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY .....                                                                   | 40        |
| 4.1.3. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE .....                                                  | 41        |
| 4.1.4. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE .....                                                             | 44        |
| 4.1.5. PODATEK DOCHODOWY .....                                                                        | 44        |
| 4.1.6. ZYSK NA AKCJE .....                                                                            | 45        |
| 4.2. SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....                                 | 46        |
| 4.2.1. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ WG SEGMENTÓW .....                                 | 46        |
| 4.2.2. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE .....                                                                   | 48        |
| 4.2.3. AKTYWA Z TYTUŁU PRAWA DO UŻYTKOWANIA .....                                                     | 50        |
| 4.2.4. WARTOŚĆ FIRMY .....                                                                            | 52        |
| 4.2.5. WARTOŚCI NIEMATERIALNE .....                                                                   | 53        |
| 4.2.6. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE .....                                                               | 55        |
| 4.2.7. ZAPASY .....                                                                                   | 55        |
| 4.2.8. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI .....                             | 57        |
| 4.2.9. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY .....                                                       | 58        |
| 4.2.10. KAPITAŁ AKCYJNY .....                                                                         | 59        |
| 4.2.11. POZOSTAŁE KAPITAŁY WŁASNE .....                                                               | 60        |
| 4.2.12. PROGRAM MOTYWACYJNY .....                                                                     | 60        |
| 4.2.13. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE .....                                                                  | 62        |
| 4.2.14. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE - LEASING .....                                              | 65        |
| 4.2.15. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA .....                             | 67        |
| 4.2.16. KRÓTKO I DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE .....                               | 67        |
| 4.2.17. REZERWY KRÓTKOTERMINOWE .....                                                                 | 68        |
| 4.2.18. DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE .....                                 | 68        |
| <b>5. POZOSTAŁE INFORMACJE</b> .....                                                                  | <b>70</b> |
| 5.1. WARTOŚĆ GODZIWA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH.....                                                    | 70        |
| 5.2. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE .....                                                            | 70        |
| 5.3. ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU .....                                                      | 70        |
| 5.4. EMISJE, WYKUP I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH .....                      | 70        |
| 5.5. TRANSAKCJE Z POMIOTAMI POWIĄZANYMI .....                                                         | 70        |
| 5.6. WYNAGRODZENIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH W SPÓŁKACH W GRUPIE.....                       | 74        |
| 5.7. ZDARZENIA I POZYCJE NIETYPOWE .....                                                              | 74        |
| 5.8. ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM .....                                                       | 74        |
| 5.9. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU .....                                                                       | 75        |

## 1. INFORMACJE OGÓLNE

### 1.1. INFORMACJA O GRUPIE OPONEO.PL

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

|                |                                                                                                          |
|----------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Nazwa          | OPONEO.PL S.A.                                                                                           |
| Adres          | Bydgoszcz<br>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. Grupa OPONEO.PL jest pionierem w zakresie wprowadzenia na polski rynek usługi łączącej dostawę opon z ich serwisem. Aktualnie usługa ta jest oferowana w ponad 1475 punktach usługowych.

Spółka oferuje opony do:

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

W ofercie Grupy znajduje się ponad 6,8 tys. modeli opon należących do segmentu premium, medium i budget. Ze względu na dostosowanie do warunków atmosferycznych Grupa oferuje opony całoroczne, zimowe i letnie.

Grupa OPONEO.PL jest liderem internetowej sprzedaży opon w Polsce. Ponadto spółki z Grupy realizują sprzedaż na 12 europejskich rynkach zagranicznych, tj.: w Austrii, Belgii, Czechach, Francji, Hiszpanii, Holandii, Irlandii, Niemczech, Słowacji, Wielkiej Brytanii, we Włoszech oraz na Węgrzech.

Ponadto Grupa OPONEO.PL dynamicznie rozwija segment sprzedaży rowerów i akcesoriów rowerowych za pośrednictwem dedykowanej do tego spółki DADELO S.A. a także sprzedaż narzędzi poprzez spółkę Rotopino.pl S.A.

## 1.2. INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ OPONEO.PL

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

The logo for Oponeo, consisting of the word "oponeo" in a bold, lowercase, sans-serif font.

**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 SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

### 2.1. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

|                                                                                                    | Nota          | 01.01.2026 -<br>30.06.2026 | 01.01.2025 -<br>30.06.2025 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>Przychody ze sprzedaży</b>                                                                      | <b>4.1.2.</b> | <b>1 247 752</b>           | <b>976 533</b>             |
| Koszt własny sprzedaży                                                                             |               | 942 075                    | 750 014                    |
| Zysk (strata) brutto ze sprzedaży                                                                  |               | 305 676                    | 226 519                    |
| Koszty sprzedaży                                                                                   | 4.1.3.        | 213 409                    | 168 787                    |
| Koszty ogólnego zarządu                                                                            | 4.1.3.        | 22 288                     | 16 178                     |
| Pozostałe przychody operacyjne                                                                     | 4.1.3.        | 6 179                      | 2 057                      |
| Pozostałe koszty operacyjne                                                                        | 4.1.3.        | 4 663                      | 3 145                      |
| <b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>                                                    |               | <b>71 495</b>              | <b>40 466</b>              |
| Przychody finansowe                                                                                | 4.1.4.        | 3 571                      | 6 743                      |
| Koszty finansowe                                                                                   | 4.1.4.        | 17 106                     | 7 551                      |
| Udział w zyskach (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności                            |               | 0                          | 0                          |
| <b>Zysk (strata) brutto</b>                                                                        |               | <b>57 960</b>              | <b>39 658</b>              |
| Podatek dochodowy                                                                                  | 4.1.5.        | 10 537                     | 8 697                      |
| <b>Zysk (strata) z działalności kontynuowanej</b>                                                  |               | <b>47 423</b>              | <b>30 961</b>              |
| Zysk (strata) z działalności zaniechanej                                                           |               | 0                          | 0                          |
| <b>Zysk (strata) netto, w tym:</b>                                                                 |               | <b>47 423</b>              | <b>30 961</b>              |
| przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej                                                  |               | 34 547                     | 23 974                     |
| przypadający akcjonariuszom niekontrolującym                                                       |               | 12 876                     | 6 987                      |
| 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                          |
| <b>Całkowite dochody razem, w tym:</b>                                                             |               | <b>47 423</b>              | <b>30 961</b>              |
| przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej                                                |               | 34 547                     | 23 974                     |
| przypadające akcjonariuszom niekontrolującym                                                       |               | 12 876                     | 6 987                      |

## Zysk na jedną akcję w PLN

| Opis                                                   | 30.06.2026 | 30.06.2025 |
|--------------------------------------------------------|------------|------------|
| <b>Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą</b>             | 4,22       | 2,76       |
| - z działalności kontynuowanej                         | 4,22       | 2,76       |
| - z działalności zaniechanej                           | 0,00       | 0,00       |
| <b>Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą</b> | 4,22       | 2,76       |
| - z działalności kontynuowanej                         | 4,22       | 2,76       |
| - z działalności zaniechanej                           | 0,00       | 0,00       |

## 2.2. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

### Aktywa

|                                                                  | Nota   | 30.06.2026       | 31.12.2025       | 30.06.2025       |
|------------------------------------------------------------------|--------|------------------|------------------|------------------|
| <b>Aktywa trwałe</b>                                             |        |                  |                  |                  |
| Rzeczowe aktywa trwałe                                           | 4.2.2. | 257 184          | 234 499          | 182 358          |
| Wartość firmy                                                    | 4.2.4. | 27 053           | 27 053           | 38 922           |
| Wartości niematerialne                                           | 4.2.5. | 46 592           | 48 115           | 48 742           |
| Nieruchomości inwestycyjne                                       | 4.2.6. | 35 468           | 34 893           | 34 156           |
| Długoterminowe aktywa finansowe                                  |        | 0                | 0                | 0                |
| Należności długoterminowe                                        |        | 411              | 810              | 1 528            |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego                              | 4.1.5. | 4 102            | 3 985            | 2 582            |
| Inwestycje rozliczane zgodnie z metodą praw własności            |        | 0                | 0                | 0                |
| <b>Aktywa trwałe razem</b>                                       |        | <b>370 810</b>   | <b>349 355</b>   | <b>308 288</b>   |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                                           |        |                  |                  |                  |
| Zapasy                                                           | 4.2.7. | 858 200          | 683 100          | 652 383          |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności     | 4.2.8. | 83 852           | 76 746           | 74 638           |
| Należności z tytułu podatku dochodowego                          |        | 613              | 1 435            | 126              |
| Krótkoterminowe aktywa finansowe                                 |        | 1 874            | 1 430            | 658              |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                               | 4.2.9. | 47 798           | 39 830           | 50 152           |
| Aktywa obrotowe bez aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży |        | 992 338          | 802 541          | 777 957          |
| Aktywa trwałe zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży     |        | 0                | 0                | 0                |
| <b>Aktywa obrotowe razem</b>                                     |        | <b>992 338</b>   | <b>802 541</b>   | <b>777 957</b>   |
| <b>Aktywa razem</b>                                              |        | <b>1 363 148</b> | <b>1 151 896</b> | <b>1 086 245</b> |

## Pasywa

|                                                                                             | Nota    | 30.06.2026       | 31.12.2025       | 30.06.2025       |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|---------|------------------|------------------|------------------|
| <b>Kapitał własny</b>                                                                       |         |                  |                  |                  |
| Kapitał akcyjny                                                                             | 4.2.10. | 11 236           | 11 236           | 11 236           |
| Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej                                      | 4.2.11. | 86 037           | 86 037           | 86 037           |
| Akcje własne                                                                                |         | 0                | 0                | 0                |
| Pozostałe kapitały                                                                          | 4.2.11. | 81 608           | 60 335           | 56 270           |
| Zyski zatrzymane                                                                            | 4.2.11. | 73 052           | 93 239           | 66 824           |
| Kapitał przynależny akcjonariuszom jednostki dominującej                                    |         | 251 933          | 250 847          | 220 368          |
| Kapitał własny przynależny akcjonariuszom niekontrolującym                                  |         | 70 572           | 57 696           | 55 405           |
| <b>Kapitał własny razem</b>                                                                 |         | <b>322 505</b>   | <b>308 543</b>   | <b>275 773</b>   |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                                                          |         |                  |                  |                  |
| Zobowiązania z tytułu leasingu                                                              | 4.2.18. | 92 291           | 92 621           | 58 505           |
| Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego                                                   | 4.1.5.  | 7 028            | 9 208            | 6 795            |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania                            |         | 4 627            | 2 418            | 1 540            |
| Zobowiązania finansowe długoterminowe                                                       | 4.2.18. | 20 419           | 8 978            | 34 007           |
| <b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>                                                    |         | <b>124 364</b>   | <b>113 225</b>   | <b>100 847</b>   |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                                                         |         |                  |                  |                  |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania                            | 4.2.15. | 455 480          | 405 401          | 380 996          |
| Zobowiązania z tytułu leasingu                                                              | 4.2.18. | 35 094           | 29 764           | 20 829           |
| Krótkoterminowe zobowiązania finansowe                                                      | 4.2.18. | 420 802          | 290 536          | 303 111          |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego                                         |         | 1 296            | 1 998            | 1 598            |
| Rezerwy krótkoterminowe                                                                     | 4.2.17. | 3 607            | 2 430            | 3 091            |
| Zobowiązania krótkoterminowe bez zobowiązań dotyczących aktywów przeznaczonych do sprzedaży |         | 916 279          | 730 128          | 709 625          |
| Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży                         |         | 0                | 0                | 0                |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>                                                   |         | <b>916 279</b>   | <b>730 128</b>   | <b>709 625</b>   |
| <b>Zobowiązania RAZEM</b>                                                                   |         | <b>1 040 643</b> | <b>843 353</b>   | <b>810 472</b>   |
| <b>Kapitał własny i zobowiązania</b>                                                        |         | <b>1 363 148</b> | <b>1 151 896</b> | <b>1 086 245</b> |

## 2.3. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

| Opis                                                                        | 01.01.2026 -<br>30.06.2026 | 01.01.2025 -<br>31.12.2025 | 01.01.2025 -<br>30.06.2025 |
|-----------------------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>             |                            |                            |                            |
| <b>Zysk (strata) brutto</b>                                                 | <b>57 960</b>              | <b>78 689</b>              | <b>39 658</b>              |
| <b>Korekty razem</b>                                                        | <b>-85 294</b>             | <b>-141 148</b>            | <b>-174 352</b>            |
| Amortyzacja                                                                 | 22 139                     | 35 340                     | 15 278                     |
| Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych                                    | 728                        | -337                       | 79                         |
| Koszty z tytułu odsetek                                                     | 12 619                     | 18 092                     | 7 147                      |
| Przychody z tytułu odsetek                                                  | 104                        | -342                       | -381                       |
| Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej                                  | 2                          | 11 384                     | 648                        |
| Zmiana stanu rezerw                                                         | 1 143                      | 698                        | 1 193                      |
| Zmiana stanu zapasów                                                        | -174 824                   | -282 302                   | -251 270                   |
| Zmiana stanu należności                                                     | -2 020                     | -17 995                    | -13 916                    |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań | 48 969                     | 92 833                     | 66 459                     |
| Inne korekty                                                                | 5 847                      | 1 480                      | 411                        |
| Przychody z tytułu dywidend                                                 | 0                          | 0                          | 0                          |
| Razem przepływy pieniężne z działalności                                    | -27 334                    | -62 459                    | -134 695                   |
| Zapłacony podatek dochodowy                                                 | -12 743                    | -16 782                    | -7 453                     |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>                 | <b>-40 077</b>             | <b>-79 241</b>             | <b>-142 147</b>            |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>           |                            |                            |                            |
| Zbycie wartości niematerialnych                                             | 0                          | 0                          | 0                          |
| Zbycie rzeczowych aktywów trwałych                                          | 134                        | 3 580                      | 1 956                      |
| 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                                            | -1 079                     | -5 428                     | -4 790                     |
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych                                         | -24 557                    | -23 004                    | -11 950                    |
| Wydatki na nieruchomości inwestycyjne                                       | -574                       | -1 636                     | -899                       |
| Nabycie udziałów w jednostkach zależnych                                    | 0                          | 0                          | 0                          |
| Nabycie pozostałych aktywów finansowych                                     | 0                          | 0                          | 0                          |
| Udzielone pożyczki długoterminowe                                           | 0                          | 0                          | 0                          |

|                                                                     |                |                |                |
|---------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Inne wpływy (wydatki) inwestycyjne                                  | 0              | 0              | 0              |
| <b>Razem przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b> | <b>-26 076</b> | <b>-26 488</b> | <b>-15 683</b> |
| Wpływy netto z emisji akcji                                         | 0              | 0              | 0              |
| Otrzymane kredyty i pożyczki                                        | 240 853        | 340 786        | 289 827        |
| Wpływy z emisji obligacji                                           | 0              | 0              | 0              |
| Nabycie udziałów (akcji) własnych                                   | 0              | 50 000         | 0              |
| Wyplacone dywidendy                                                 | -39 325        | -76 403        | -76 403        |
| Splaty kredytów i pożyczek                                          | -49 265        | -182 913       | -44 842        |
| Wykup obligacji                                                     | -50 000        | 0              | 0              |
| Płatności z tytułu umów leasingu finansowego                        | -15 453        | -25 689        | -12 276        |
| <b>Odsetki zapłacone</b>                                            | <b>-12 772</b> | <b>-18 228</b> | <b>-6 913</b>  |
| Inne wpływy (wydatki) finansowe                                     | 84             | -494           | 89             |
| Razem przepływy pieniężne netto z działalności finansowej           | 74 121         | 87 058         | 149 482        |
| Przepływy pieniężne przed zmianami z tytułu różnic kursowych        | 7 968          | -18 671        | -8 349         |
| <b>Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych</b>   | <b>0</b>       | <b>0</b>       | <b>0</b>       |
| <b>Razem przepływy pieniężne netto</b>                              | <b>7 968</b>   | <b>-18 671</b> | <b>-8 349</b>  |
| <b>Środki pieniężne na początek okresu</b>                          | <b>39 830</b>  | <b>58 501</b>  | <b>58 501</b>  |
| <b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>                            | <b>47 798</b>  | <b>39 830</b>  | <b>50 152</b>  |

## 2.4. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE 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 jednostki dominującej | Kapitały przypadające na akcjonariuszy niekontrolujących | Razem kapitał własny |
|-----------------------------------------------------------------|-----------------|--------------------------------------------------------|--------------|------------------------------|------------------|--------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|----------------------|
| <b>Kapitał własny na początek okresu</b>                        | <b>11 236</b>   | <b>86 037</b>                                          | <b>0</b>     | <b>60 335</b>                | <b>93 239</b>    | <b>250 847</b>                                               | <b>57 696</b>                                            | <b>308 543</b>       |
| Zysk (strata) netto                                             | 0               | 0                                                      | 0            | 0                            | 34 547           | 34 547                                                       | 12 876                                                   | 47 423               |
| Inne całkowite dochody                                          | 0               | 0                                                      | 0            | 0                            | 0                | 0                                                            | 0                                                        | 0                    |
| Całkowite dochody                                               | 0               | 0                                                      | 0            | 0                            | 34 547           | 34 547                                                       | 12 876                                                   | 47 423               |
| Emisja akcji                                                    | 0               | 0                                                      | 0            | 0                            | 0                | 0                                                            | 0                                                        | 0                    |
| Wykup akcji własnych                                            | 0               | 0                                                      | 0            | 0                            | 0                | 0                                                            | 0                                                        | 0                    |
| Transakcje z udziałowcami niekontrolującymi                     | 0               | 0                                                      | 0            | 0                            | 0                | 0                                                            | 0                                                        | 0                    |
| Dywidenda                                                       | 0               | 0                                                      | 0            | 0                            | -39 325          | -39 325                                                      | 0                                                        | -39 325              |
| Utworzenie kapitału rezerwowego                                 | 0               | 0                                                      | 0            | 15 409                       | -15 409          | 0                                                            | 0                                                        | 0                    |
| Utworzenie kapitału rezerwowego z tyt. płatności w formie akcji | 0               | 0                                                      | 0            | 5 857                        | 0                | 5 857                                                        | 0                                                        | 5 857                |
| Inne zmiany                                                     | 0               | 0                                                      | 0            | 7                            | 0                | 7                                                            | 0                                                        | 7                    |
| <b>Zmiany w kapitale własnym</b>                                | <b>0</b>        | <b>0</b>                                               | <b>0</b>     | <b>21 273</b>                | <b>-20 187</b>   | <b>1 086</b>                                                 | <b>12 876</b>                                            | <b>13 961</b>        |
| <b>Kapitał własny na koniec okresu</b>                          | <b>11 236</b>   | <b>86 037</b>                                          | <b>0</b>     | <b>81 608</b>                | <b>73 052</b>    | <b>251 933</b>                                               | <b>70 572</b>                                            | <b>322 505</b>       |

## 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 jednostki dominującej | Kapitały przypadające na akcjonariuszy niekontrolujących | Razem kapitał własny |
|-----------------------------------------------------------------|-----------------|--------------------------------------------------------|--------------|------------------------------|------------------|--------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|----------------------|
| <b>Kapitał własny na początek okresu</b>                        | <b>11 236</b>   | <b>86 037</b>                                          | <b>0</b>     | <b>40 190</b>                | <b>133 780</b>   | <b>271 242</b>                                               | <b>48 418</b>                                            | <b>319 660</b>       |
| Zysk (strata) netto                                             | 0               | 0                                                      | 0            | 0                            | 52 095           | 52 095                                                       | 6 344                                                    | 58 439               |
| Inne całkowite dochody                                          | 0               | 0                                                      | 0            | -127                         | 0                | -127                                                         | 0                                                        | -127                 |
| Całkowite dochody                                               | 0               | 0                                                      | 0            | -127                         | 52 095           | 51 968                                                       | 6 344                                                    | 58 312               |
| Emisja akcji                                                    | 0               | 0                                                      | 0            | 0                            | 0                | 0                                                            | 0                                                        | 0                    |
| Wykup akcji własnych                                            | 0               | 0                                                      | 0            | 0                            | 0                | 0                                                            | 0                                                        | 0                    |
| Transakcje z udziałowcami niekontrolującymi                     | 0               | 0                                                      | 0            | 0                            | 0                | 0                                                            | 0                                                        | 0                    |
| Dywidenda                                                       | 0               | 0                                                      | 0            | 0                            | -76 403          | -76 403                                                      | 0                                                        | -76 403              |
| Utworzenie kapitału rezerwowego                                 | 0               | 0                                                      | 0            | 4 553                        | -4 553           | 0                                                            | 0                                                        | 0                    |
| Utworzenie kapitału rezerwowego z tyt. płatności w formie akcji | 0               | 0                                                      | 0            | 4 193                        | 0                | 4 193                                                        | 2 935                                                    | 7 128                |
| Inne zmiany                                                     | 0               | 0                                                      | 0            | 11 526                       | -11 679          | -154                                                         | 0                                                        | -154                 |
| <b>Zmiany w kapitale własnym</b>                                | <b>0</b>        | <b>0</b>                                               | <b>0</b>     | <b>20 145</b>                | <b>-40 541</b>   | <b>-20 395</b>                                               | <b>9 278</b>                                             | <b>-11 117</b>       |
| <b>Kapitał własny na koniec okresu</b>                          | <b>11 236</b>   | <b>86 037</b>                                          | <b>0</b>     | <b>60 335</b>                | <b>93 239</b>    | <b>250 847</b>                                               | <b>57 696</b>                                            | <b>308 543</b>       |

## 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 jednostki dominującej | Kapitały przypadające na akcjonariuszy niekontrolujących | Razem kapitał własny |
|-----------------------------------------------------------------|-----------------|--------------------------------------------------------|--------------|------------------------------|------------------|--------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|----------------------|
| <b>Kapitał własny na początek okresu</b>                        | <b>11 236</b>   | <b>86 037</b>                                          | <b>0</b>     | <b>40 190</b>                | <b>135 333</b>   | <b>272 796</b>                                               | <b>48 418</b>                                            | <b>321 213</b>       |
| Zysk (strata) netto                                             | 0               | 0                                                      | 0            | 0                            | 23 974           | 23 974                                                       | 6 987                                                    | 30 961               |
| Inne całkowite dochody                                          | 0               | 0                                                      | 0            | 0                            | 0                | 0                                                            | 0                                                        | 0                    |
| Całkowite dochody                                               | 0               | 0                                                      | 0            | 0                            | 23 974           | 23 974                                                       | 6 987                                                    | 30 961               |
| Emisja akcji                                                    | 0               | 0                                                      | 0            | 0                            | 0                | 0                                                            | 0                                                        | 0                    |
| Wykup akcji własnych                                            | 0               | 0                                                      | 0            | 0                            | 0                | 0                                                            | 0                                                        | 0                    |
| Transakcje z udziałowcami niekontrolującymi                     | 0               | 0                                                      | 0            | 0                            | 0                | 0                                                            | 0                                                        | 0                    |
| Dywidenda                                                       | 0               | 0                                                      | 0            | 0                            | -76 403          | -76 403                                                      | 0                                                        | -76 403              |
| Utworzenie kapitału rezerwowego                                 | 0               | 0                                                      | 0            | 11 526                       | -11 526          | 0                                                            | 0                                                        | 0                    |
| Utworzenie kapitału rezerwowego z tyt. płatności w formie akcji | 0               | 0                                                      | 0            | 0                            | 0                | 0                                                            | 0                                                        | 0                    |
| Inne zmiany                                                     | 0               | 0                                                      | 0            | 4 555                        | -4 553           | 2                                                            | 0                                                        | 2                    |
| <b>Zmiany w kapitale własnym</b>                                | <b>0</b>        | <b>0</b>                                               | <b>0</b>     | <b>16 081</b>                | <b>-68 509</b>   | <b>-52 428</b>                                               | <b>6 987</b>                                             | <b>-45 441</b>       |
| <b>Kapitał własny na koniec okresu</b>                          | <b>11 236</b>   | <b>86 037</b>                                          | <b>0</b>     | <b>56 270</b>                | <b>66 824</b>    | <b>220 368</b>                                               | <b>55 405</b>                                            | <b>275 773</b>       |

### **3. PODSTAWY SPORZĄDZANIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

#### **3.1. PODSTAWY SPORZĄDZANIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

##### **3.1.1. Oświadczenie o zgodności z MSSF**

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

Grupa Kapitałowa OPONEO.PL sporządziła niniejsze skonsolidowane 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.

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone według tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym.

Skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe Grupy OPONEO.PL 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. Rok obrotowy spółek powiązanych pokrywa się z rokiem obrotowy spółki dominującej i trwa od 01 stycznia do 31 grudnia.

#### **3.2. SZCZEGÓŁOWE ZASADY POLITYKI RACHUNKOWOŚCI**

##### **3.2.1. Kontynuacja działalności**

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

##### **3.2.2. Segmenty operacyjne**

MSSF 8 Segmenty operacyjne nakłada na podmioty gospodarcze obowiązek ujawnienia w nich informacji o segmentach operacyjnych podmiotu, a także o jej produktach i usługach, obszarach geograficznych prowadzonej przez nią działalności. Określenie segmentów operacyjnych następuje na podstawie wewnętrznych raportów Grupy i związane jest z alokacją zasobów i uzyskiwanych wyników działalności w ramach wyodrębnionego segmentu. Zgodnie z MSSF 8 przez segment operacyjny rozumie się komponent Grupy, który angażuje się w działalność gospodarczą, w związku z którą można

uzyskać przychody i ponieść koszty oraz którego wyniki działalności są regularnie przeglądane przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych i wykorzystujący te wyniki przy podejmowaniu decyzji o zasobach alokowanych do segmentu i przy ocenie wyników działalności segmentu. Intencją MSSF 8 jest prezentowanie informacji finansowych zgodnie ze strukturą raportowania dla wewnętrznych, decyzyjnych potrzeb Grupy. W oparciu o MSSF 8 Grupa prezentuje odrębnie informacje o każdym segmencie operacyjnym, który wykazuje podobne cechy gospodarcze dotyczące rodzaju oferowanych produktów lub usług.

Zgodnie z MSSF 8, sporządzając sprawozdania finansowe, Grupa zobowiązana jest do ujawnienia informacji mającej pomóc użytkownikowi dokonać oceny rodzaju i skutków finansowych działań gospodarczych, w które Grupa się angażuje oraz środowiska gospodarczego, w którym prowadzi działalność. Ponadto prezentowana jest suma aktywów i zobowiązań dla każdego segmentu sprawozdawczego. W ramach ujawnień Grupa podaje również informacje na temat:

- przychodów z tytułu każdego produktu (grupy produktów) i usług,
- obszarów geograficznych (jeżeli informacje te są dostępne i koszty ich uzyskania są uzasadnione dla celów informacyjnych).

Grupa OPONEO.PL wydzieliła trzy segmenty operacyjne wg podziału na akcesoria samochodowe, akcesoria rowerowe oraz narzędzia. Struktura sprzedaży produktów zaprezentowana została w nocie 4.1.2.

### 3.2.3. Koszty finansowania zewnętrznego

Grupa OPONEO.PL aktywuje koszty finansowania zewnętrznego, jeżeli są one bezpośrednio związane z nabyciem, budową lub wytworzeniem aktywów trwałych. Aktywowanie kosztów finansowania zewnętrznego zostaje zawieszone, jeżeli działalność inwestycyjna została przerwana na dłuższy okres. Grupa przestaje aktywować koszty finansowania zewnętrznego, jeśli działania niezbędne do przygotowania dostosowanego składnika aktywów do użytku są zakończone. Nieaktywowane koszty zewnętrznego finansowania odnoszone są bezpośrednio do wyniku finansowego.

### 3.2.4. Konsolidacja i połączenie jednostek

Skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe obejmuje skrócone sprawozdanie finansowe Spółki i jednostek (w tym jednostek strukturyzowanych) kontrolowanych przez Spółkę i jej jednostki zależne.

Spółka posiada kontrolę, jeżeli:

- posiada władzę nad danym podmiotem,
- podlega ekspozycji na zmienne zwroty lub posiada prawa do zmiennych zwrotów z tytułu swojego zaangażowania w danej jednostce,
- ma możliwość wykorzystania władzy w celu kształtowania poziomu generowanych zwrotów.

Spółka weryfikuje swoją kontrolę nad innymi jednostkami, jeżeli wystąpiła sytuacja wskazująca na zmianę jednego lub kilku z wyżej wymienionych warunków sprawowania kontroli. Jeżeli Spółka posiada mniej niż większość praw głosu w danej jednostce, ale posiadane prawa głosu wystarczają do umożliwienia jej jednostronnego kierowania istotnymi działaniami tej jednostki, znaczy to, że sprawuje nad nią władzę. Przy ocenie, czy prawa głosu w danej jednostce wystarczają dla zapewnienia władzy, Spółka analizuje wszystkie istotne okoliczności, w tym:

- wielkość posiadanego pakietu praw głosu w porównaniu do rozmiaru udziałów i stopnia rozproszenia praw głosu posiadanych przez innych udziałowców;
- potencjalne prawa głosu posiadane przez Spółkę, innych udziałowców lub inne strony;

- prawa wynikające z innych ustaleń umownych; a także
- dodatkowe okoliczności, które mogą dowodzić, że Spółka posiada lub nie posiada możliwości kierowania istotnymi działaniami w momentach podejmowania decyzji, w tym wzorce głosowania zaobserwowane na poprzednich zgromadzeniach udziałowców.

Konsolidacja spółki zależnej rozpoczyna się w momencie uzyskania nad nią kontroli przez Spółkę, a kończy w chwili utraty tej kontroli. Dochody i koszty jednostki zależnej nabytej lub zbytej w ciągu roku ujmuje się w skonsolidowanym skróconym sprawozdaniu z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów w okresie od daty przejęcia przez Spółkę kontroli do daty utraty kontroli nad tą jednostką zależną. Wynik finansowy i wszystkie składniki pozostałych całkowitych dochodów przypisuje się właścicielom Spółki i udziałom niesprawnym kontroli. Całkowite dochody spółek zależnych przypisuje się właścicielom Spółki i udziałom niesprawnym kontroli, nawet jeżeli powoduje to powstanie deficytu po stronie udziałów niesprawnym kontroli.

W razie konieczności skrócone sprawozdania finansowe spółek zależnych koryguje się w taki sposób, by dopasować stosowane przez nie zasady rachunkowości do polityki rachunkowości Grupy Kapitałowej.

Podczas konsolidacji metodą pełną wszystkie wewnątrzgrupowe aktywa, zobowiązania, kapitał własny, dochody, koszty i przepływy pieniężne dotyczące transakcji dokonanych między członkami Grupy Kapitałowej podlegają całkowitej eliminacji.

W przypadku połączeń/ przejęć jednostek Grupa stosuje do rozliczenia transakcji zasady wynikające z MSSF 3 „Połączenia jednostek”. Do rozliczenia połączenia/ przejęcia jednostek stosuje się metodę przejęcia.

Zastosowanie metody przejęcia wymaga:

- zidentyfikowania jednostki przejmującej,
- ustalenia dnia przejęcia,
- ujęcia i wyceny w wartościach godziwych możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów, przejętych zobowiązań oraz wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej,
- ujęcia i wyceny wartości firmy lub zysku z okazyjnego nabycia.

MSSF 3 wyłącza ze swojego zakresu połączenia jednostek gospodarczych, które podlegają wspólnej kontroli zarówno przed, jak i po przeprowadzeniu transakcji. Połączenie jednostek gospodarczych z udziałem jednostek będących pod wspólną kontrolą to połączenie jednostek gospodarczych, w którym wszystkie łączące się podmioty lub jednostki gospodarcze są w ostatecznym rozrachunku kontrolowane przez ten sam podmiot lub podmioty, zarówno przed połączeniem, jak i po nim, a tak sprawowana kontrola nie ma charakteru tymczasowego. W takim przypadku jednostka powinna zastosować MSR 8 „Zasady rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i błędy”, paragraf 10 - 12 i odpowiednio wybrać politykę rachunkowości, między innymi odwołując się do standardów wydanych przez innych regulatorów, którzy przy stanowieniu standardów posługują się ramami koncepcyjnymi RMSR.

Inwestycje w jednostki stowarzyszone ujmowane są zgodnie z metodą praw własności. Spółka na koniec każdego okresu sprawozdawczego ocenia czy nie doszło do utraty wartości inwestycji. Przy ocenie utraty wartości inwestycji spółka wycenia inwestycje w jednostki stowarzyszone biorąc pod uwagę wyższą z dwóch następujących wartości: wartość użytkową lub wartość godziwą.

### 3.2.5. Wspólne przedsięwzięcia

Zgodnie z MSSF 11, wspólna kontrola występuje wówczas, gdy decyzje dotyczące istotnych działań wymagają jednogłośnej zgody stron sprawujących wspólną kontrolę. MSSF 11 wymaga określenia przez strony porozumienia typu wspólnego działania, w które są zaangażowane poprzez prawa i obowiązki wynikające z tego porozumienia. Standard wyróżnia dwa typy wspólnych porozumień:

- wspólne działania – to wspólne ustalenia umowne, w ramach, których strony współkontrolujące posiadają prawa do aktywów i obowiązki dotyczące zobowiązań wynikających z porozumienia, wymagane jest, by strony wspólnego działania ujmowały swój udział w aktywach, zobowiązaniach, przychodach i kosztach zgodnie z obowiązującym standardem;
- wspólne przedsięwzięcie – to wspólna inicjatywa dająca stronom współkontrolującym prawa do jej aktywów netto. Strony wspólnego przedsięwzięcia rozliczają udział w nim metodą praw własności. Porozumienie dotyczące wyodrębnionej i oddzielnej jednostki jest klasyfikowane jako wspólne przedsięwzięcie. Grupa określa typ wspólnego porozumienia poprzez analizę takich czynników jak forma prawna jednostki, warunki umowy oraz inne istotne fakty i okoliczności. Przy ocenie warunków umowy wpływających na klasyfikację wspólnych porozumień mają wpływ postanowienia umowne odnoszące się do:

- praw do aktywów:
  - strony umowy określają prawo do aktywów w określonych proporcjach – wspólne działania,
  - aktywa wniesione do przedsięwzięcia lub nabyte po utworzeniu przez samo przedsięwzięcie należą wyłącznie do tego przedsięwzięcia, stronie nie mają bezpośredniego udziału w aktywach – wspólne przedsięwzięcie,
- obowiązków wynikających ze zobowiązań związanych z przedsięwzięciem:
  - strony umowy obowiązki związane ze zobowiązaniami jak również koszty dzielą w określonych proporcjach oraz odpowiadają za wszelkie roszczenia stron trzecich wobec przedsięwzięcia – wspólne działanie,
  - przedsięwzięcie jako odrębny podmiot jest odpowiedzialne za zaciągnięte zobowiązania, przy czym zobowiązania stron są ograniczone do udziału w przedsięwzięciu. Strony trzecie nie mają prawa regresu do stron przedsięwzięcia w związku z zaciągniętymi przez przedsięwzięcie we własnym imieniu zobowiązaniami – wspólne przedsięwzięcie,
- przychodów i kosztów:
  - umowa ustala udział w przychodach i kosztach na podstawie szacunku wyników działania każdej ze stron – wspólne działanie,
  - umowa ustala zasady podziału zysków i strat z działalności przedsięwzięcia – wspólne przedsięwzięcie.

Udziały Grupy w zyskach lub stratach jednostek wycenianych metodą praw własności – wspólne przedsięwzięcie – od dnia nabycia ujmowane są w sprawozdaniu z wyników i innych całkowitych dochodach.

### 3.2.6. Zmiany udziałów Grupy w jednostkach zależnych

Zmiany udziałów Spółki w jednostkach zależnych nieskutkujących utratą kontroli rozlicza się jako transakcje kapitałowe. W momencie utraty kontroli przez Jednostkę Dominującą nad jednostką zależną oblicza się zysk lub stratę jako różnicę między sumą otrzymanej zapłaty oraz wartością zachowanych udziałów oraz wartością bilansową aktywów i zobowiązań jednostki zależnej i ujmuje w wyniku.

### 3.2.7. 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 ujemuje 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.

### 3.2.8. 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.

### 3.2.9. Wartość firmy

Wartość firmy ujmowana jest początkowo według ceny nabycia i jest kalkulowana jako różnica dwóch wartości:

- sumy wynagrodzenia przekazanego za kontrolę, udziałów niedających kontroli oraz wartości godziwej pakietów udziałów (akcji) posiadanych w jednostce przejmowanej przed datą przejęcia  
oraz
- wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki.

Nadwyżka sumy skalkulowanej w sposób wskazany powyżej ponad wartość godziwą możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki jest ujmowana w aktywach sprawozdania z sytuacji finansowej jako wartość firmy. Wartość firmy odpowiada płatności dokonanej przez

przejmującego w oczekiwaniu na przyszłe korzyści ekonomiczne z tytułu aktywów, których nie można pojedynczo zidentyfikować ani osobno ująć.

Corocznie Grupa na dzień sprawozdawczy wycenia wartość firmy według ceny nabycia pomniejszonej o łączne dotychczasowe odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości oraz zmniejszenia z tytułu zbycia części udziałów, do których była ona uprzednio przypisana. Odpisy aktualizujące do wysokości przypisanej do danego ośrodka wypracowującego środki pieniężne wartości firmy nie podlegają odwróceniu. Wartość firmy poddawana jest testowi na utratę wartości przed końcem okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło połączenie, a następnie w każdym kolejnym rocznym okresie sprawozdawczym. W przypadku wystąpienia przesłanek wskazujących na utratę wartości, test na utratę wartości przeprowadza się przed końcem każdego okresu sprawozdawczego, w którym wystąpiły takie przesłanki. Test na utratę wartości firmy przeprowadzany jest zgodnie z MSR 36.

### 3.2.10. 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. Grupa 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.

#### **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.

Wytworzone we własnym zakresie aktywa niematerialne – koszty prac rozwojowych ujmowane są w skróconym sprawozdaniu z sytuacji finansowej 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.

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.

### 3.2.11. Leasing

Kwalifikacja środków trwałych używanych na podstawie umów leasingowych do środków trwałych wykazywanych w skróconym sprawozdaniu finansowym zależy od spełnienia przesłanek wynikających z MSSF 16. 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.

### 3.2.12. Instrumenty finansowe

#### **Aktywa finansowe**

Na dzień nabycia Grupa wycenia aktywa finansowe w wartości godziwej, czyli najczęściej według wartości godziwej uiszczonej zapłaty. Koszty transakcji Grupa 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, Grupa 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. Grupa 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 Grupa 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.

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 każdy dzień bilansowy w celu ujęcia oczekiwanych strat kredytowych, niezależnie od tego, czy wystąpiły przesłanki utraty wartości.

**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 oraz charakter przepływów z nimi związanych, na każdy dzień bilansowy podlegają ocenie 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 Grupa 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 powiązaniem 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. W Grupie przyjęto, że znaczny wzrost ryzyka następuje, kiedy przeterminowanie płatności przekracza 90 dni lub kiedy sytuacja finansowa kredytobiorcy ulega znaczącemu pogorszeniu. Grupa 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 Grupa wycenia zobowiązania finansowe w wartości godziwej, czyli najczęściej według wartości godziwej otrzymanej kwoty. Koszty transakcji Grupa 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 Grupa 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. Rekasyfikacja prezentowana jest w skonsolidowanym skróconym sprawozdaniu z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów.

#### **3.2.13. Zapasy**

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

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. Grupa wykonuje szczegółowe weryfikacje, których pozycje magazynowych dotyczą oraz jaka ich część jest objęta rabatem. Grupa 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 Grupy 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.

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

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

W Spółkach Grupy 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. Różnice w ustalaniu odpisów aktualizujących na zapasy w ramach segmentów Grupy wynikają z innego rodzaju towarów handlowych.

#### SEGMENT OPON I AKCESORIÓW SAMOCHODOWYCH

W segmencie opon i akcesoriów samochodowych nie tworzy się odpisów aktualizujących w oparciu o ilość dni zalegania na magazynie z uwagi na fakt, iż są to towary nieuszkodzone, o pełnej wartości użytkowej, które mogą się różnić od bieżącej linii wzorniczej, jednak nadal pozostają atrakcyjne dla klientów. Zgodnie z Polską Normą za opony pełnowartościowe uważa się opony nie starsze niż 3 lata od daty produkcji.

System magazynowy Emitenta pozwala zarządzać stanem magazynowym i jego rotacją. Dzięki automatycznej analizie daty produkcji opon (DOT) kolejność wydawania zapobiega pozostawianiu w magazynie starszych opon. Warunki magazynowania prawidłowo zabezpieczają towar przed warunkami atmosferycznymi, felgi dodatkowo przechowywane są w indywidualnych kartonach, natomiast proces inwentaryzacji ciągłej skutecznie pozwala na ocenę przydatności towarów do sprzedaży.

Spółka tworzy odpisy aktualizujące dla towarów niepełnowartościowych. Towarem niepełnowartościowym określany jest towar uszkodzony oraz zwrócony przez klienta w drodze reklamacji i ewidencjonowany w księgach Spółki na odrębnym magazynie.

Odpis aktualizujący dotyczący niepełnowartościowych opon i felg ustalany jest w drodze analizy ceny możliwej do uzyskania biorąc pod uwagę sytuację na rynku oraz zainteresowanie zakupem takiego asortymentu. Emitent współpracuje z kontrahentem zainteresowanym kupnem niepełnowartościowych opon i felg, który odbiera je we własnym zakresie. Cena netto za niepełnowartościowy towar ustalana jest indywidualnie dla asortymentu w oparciu o znajomość rynku i dane z poprzedniego okresu.

#### SEGMENT ROWERÓW I AKCESORIÓW ROWEROWYCH

W segmencie rowerów i akcesoriów rowerowych, oprócz odpisu z tytułu cen możliwych do uzyskania, występują także odpisy aktualizujące towarów uznanych za uszkodzone oraz zalegające (wykazujące niską rotację).

W trakcie inwentaryzacji i bieżących przeglądów towarów na magazynie oceniany jest ich stan techniczny, dodatkowo na koniec każdego kwartału analizie podlega wiekowanie towarów w magazynie oraz ich rotacja w celu zapoznania się z preferencjami klientów.

Do ustalania odpisu aktualizującego przyjęto następujące zasady:

- towary uszkodzone i niepełnowartościowe obejmowane są odpisem aktualizującym w wartości 100% ich wartości magazynowej.
- odpis 70% wartości magazynowej stosuje się dla towarów reklamowanych i outletowych zalegających w magazynie powyżej 720 dni,
- odpis 50% wartości magazynowej stosuje się dla towarów reklamowanych i outletowych zalegających w magazynie powyżej 360 dni,

- odpis 20% wartości magazynowej stosuje się dla towarów pełnowartościowych (nie są uszkodzone, nie utraciły całkowicie lub częściowo swojej przydatności), zalegających w magazynie powyżej 720 dni.

Ustalone progi procentowe dla dokonywanych odpisów zostały określone na podstawie analiz przeprowadzanych w dziale handlowym. Przy podejmowaniu decyzji co do ich wysokości brane są pod uwagę głównie dane historyczne dotyczące kształtowania się cen na towary Emitenta. W ocenie Zarządu zastosowanie takich progów procentowych w najbardziej efektywny sposób oddaje ich rzeczywistą wartość, a także pobudza rotację towarów wykazujących słabsze zainteresowanie klientów.

Emitent dokonuje corocznie analizy prawidłowości zastosowanych procentowych wysokości odpisów poprzez porównanie ceny sprzedaży towarów objętych odpisem do wartości dokonanego za poprzedni okres odpisu. Z przeprowadzanej analizy wynika, iż zastosowane progi odpisów są prawidłowe dla segmentu rowerowego.

#### SEGMENT NARZĘDZI I ELEKTRONARZĘDZI

Odpisy aktualizujące wartość zapasów dokonywane są w przypadku utraty ich wartości z powodu uszkodzenia i braku możliwości przywrócenia ich cech użytkowych. W takiej sytuacji zapasy te podlegają utylizacji. Odpisy aktualizujące wartość składników aktywów obrotowych związanych z utratą ich wartości lub wyceną na dzień bilansowy obciążają pozostałe koszty operacyjne.

Weryfikacja stanu magazynowego pod względem utraty jego wartości z uwagi na stan techniczny dokonywana jest na bieżąco w procesie inwentaryzacji ciągłej.

Odpisy dla segmentu narzędzi dokonuje się zgodnie z polityką rachunkowości:

- odpis w wysokości 100 % wartości - dla towarów uszkodzonych oraz zalegających dłużej niż 48 m-cy (1440 dni),
- odpis w wysokości 50 % wartości - dla towarów zalegających dłużej niż 36 m-cy (1080 dni).

W ocenie zarządu Spółki zastosowanie takich progów procentowych pozwala na skuteczne zarządzanie stanem magazynowym i rotacją towarów. Weryfikacja adekwatności zastosowanych procentowych wysokości odpisów aktualizujących poprzez porównanie ceny sprzedaży towarów objętych odpisem do wartości dokonanego za poprzedni okres odpisu przeprowadzana jest na koniec każdego okresu sprawozdawczego.

#### 3.2.14. 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.

#### 3.2.15. 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.

### 3.2.16. Kapitał własny

Na kapitały własne składają się:

- kapitał akcyjny,
- kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej,
- akcje własne – wykazywane ze znakiem „-”, posiadane przez Grupę akcje własne skupowane są na podstawie uchwały WZA z przeznaczeniem do zbycia lub umorzenia, wyceniane są w cenie nabycia
- pozostałe kapitały w tym różnice kursowe z przeliczeń, zyski zatrzymane,

Wartość nominalna kapitałów wynika z umów, statutów, a także pozostawionych w jednostkach z Grupy zysków lub niepokrytych strat.

### 3.2.17. Kapitał przynależny akcjonariuszom niekontrolującym

Kapitał przynależny akcjonariuszom niekontrolującym ustalany jest w odniesieniu do kapitału podmiotu powiązanego w stosunku, do którego Grupa nie posiada całości udziałów. Ustalany jest proporcjonalnie do posiadanych udziałów.

### 3.2.18. 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 Grupa zalicza odprawy emerytalne.

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

Grupa 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 z Grupą było powołanie na podstawie uchwały RN koszty wynagrodzenia związane z umową o zakazie konkurencji rozpoznawane są na bieżąco bez tworzenia rezerwy na to świadczenie. Grupa 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 osiągania tych korzyści.

### 3.2.19. Inne rezerwy

Rezerwa zostaje ujęta w przypadku, gdy na Grupie 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.

Grupa nie tworzy rezerwy na koszty utylizacji. Koszty związane z recyklingiem i utylizacją towarów handlowych ujmowane są w kosztach bieżących okresów.

### 3.2.20. Zobowiązania 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 Grupy, 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.

### 3.2.21. Kredyty i pożyczki oprocentowane

Kredyty i pożyczki oprocentowane klasyfikowane są przez Grupę 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.

### 3.2.22. 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 otrzymanej 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. Grupa wykazuje w zobowiązaniach z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązaniach również zobowiązania wobec budżetu (bez zobowiązań z tytułu podatku dochodowego) oraz rozliczenia międzyokresowe w szczególności:

- 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.

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

### 3.2.23. Rozliczenia międzyokresowe

Grupa 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” Grupa 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, równolegle 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 zobowiązań”.

### 3.2.24. 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.

### 3.2.25. 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 Grupa 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 z Grupy na nabywcę znaczącego ryzyka i korzyści wynikających z prawa własności towarów,
- możliwości dokonania wiarygodnej wyceny kwoty przychodów,
- wystąpienia prawdopodobieństwa, że Grupa 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 wynikające z podpisanej umowy na wynajem powierzchni magazynowej rozliczane są w oparciu o SKI 15 proporcjonalnie do okresu trwania umowy najmu.

### 3.2.26. 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.

### 3.2.27. 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.

### 3.2.28. 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2025 roku, które zostało opublikowane w dniu 21 kwietnia 2026 roku. Zarząd Grupy oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe i

dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Grupę zasadami rachunkowości, odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Grupy. Nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2026 roku, nie mają istotnego wpływu na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

Rada ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej zatwierdziła do stosowania po 01 stycznia 2026 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.

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

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej

mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską.

### 3.4. ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Dane do niniejszego skróconego skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego sporządzone zostały z zastosowaniem tych samych zasad rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym skonsolidowanym 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.

| Opis      | 30.06.2026<br>Tabela nr<br>124/A/NBP/2026 | 30.06.2025<br>Tabela nr<br>125/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 Grupy 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. SZACUNKI I KOREKTY

Sporządzenie skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF/MSR wymaga dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w skróconym sprawozdaniu finansowym, w tym w dodatkowych informacjach i objaśnieniach. Mimo, że przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Grupy na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych.

Do najczęściej występujących szacunków zalicza się:

- stawki amortyzacyjne - wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz aktywów niematerialnych i prawnych. Składniki rzeczowego majątku trwałego względnie ich istotne i odrębne części składowe amortyzowane są z wykorzystaniem metody liniowej przez okres ich ekonomicznej użyteczności. Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się do czasu, aż wartość końcowa składnika aktywów nie przewyższa jego wartości bilansowej. Grupa corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.
- rezerwy - Grupa tworzy rezerwy na dzień bilansowy na przewidywane w przyszłości koszt z tytułu świadczeń pracowniczych dotyczących niewykorzystanych urlopów. Z uwagi na wiekową strukturę zatrudnionych w Grupie pracowników Grupa nie tworzy rezerwy na odprawy emerytalne.
- odpisy aktualizujące - na dzień bilansowy Grupa ocenia czy istnieją obiektywne przesłanki świadczące o utracie wartości należności. Jeżeli wartość możliwa do odzyskania składnika aktywów jest niższa od jego wartości bilansowej, Grupa dokonuje odpisu aktualizującego do poziomu bieżącej wartości planowanych przepływów pieniężnych z uwzględnieniem możliwości płatniczych klientów, ich ratingu oraz ryzyka utraty należności, szacunkami są również odpisy aktualizujące wartość zapasów, których metodologia kalkulacji jest opisana w punkcie 3.2.13,
- testy na utratę wartości - na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje oceny, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości, któregoś ze składników aktywów. Na dzień bilansowy nie zidentyfikowano przesłanek wskazujących na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników aktywów.
- aktywa na podatek odroczony - Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, iż w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby poskutkować tym, że założenie to stałoby się nieuzasadnione. Z kolei utrzymanie bądź poprawa przyszłych wyników podatkowych przy zachowaniu obecnych zasad rozliczeń podatkowych spowoduje większe niż rozpoznane aktywa z tytułu podatku odroczonego.

### 3.7. 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 uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania rozliczane jest jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych.

W momencie ustanowienia zabezpieczenia, Grupa 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 nie ujętego 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 Grupa 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.

### **3.8. SEZONOWOŚĆ SPRZEDAŻY**

Głównym źródłem dochodów Grupy OPONEO.PL 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.

W segmencie rowerów i akcesoriów rowerowych, występuje także zauważalna sezonowość dotycząca określonych grup towarów. Pierwszym rodzajem towarów wykazującym sezonowość jest sprzedaż rowerów oraz bagażników do przewozu rowerów, gdzie szczytowe wartości powtarzają się w okresie wiosenno-letnim. Drugi rodzaj towarów wypełnia okres jesienno-zimowy i jest to sprzedaż trenerów rowerowych. Trzecim rodzajem towarów jest odzież, gdzie zarówno odzież letnia, jak i zimowa, odznaczają się większym zainteresowaniem, w zależności od pory roku i warunków atmosferycznych.

W segment narzędzi i elektronarzędzi nie występują typowe zjawiska sezonowości. Wahania wolumenów sprzedażowych w tym segmencie, wynikają z dynamiki inwestycji prowadzonych w branży budowlanej oraz od cyklu koniunkturalnego występującego w tych inwestycjach. Zauważa się zmiany w popycie na narzędzia w okresach wzmożonych remontów, czyli w okresie wiosenno-letnim.

### 3.9. PODSTAWOWE RODZAJE RYZYKA W DZIAŁALNOŚCI

Na działalność Grupy OPONEO.PL wpływają:

- Ryzyko walutowe

Grupa 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 dominująca współpracuje z bankiem BNP Paribas Bank Polska S.A.

Analiza wrażliwości na zmianę kursu waluty:

Analiza wrażliwości na dzień 30.06.2026

|            | 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 | 33 611         | 77 692         | 38 652                      | 89 346                      | 28 569                      | 66 038                      |
| Waluta GBP | 7 022          | 4 164          | 8 075                       | 4 786                       | 5 969                       | 3 539                       |
| Waluta USD | 11 313         | 55 781         | 13 010                      | 64 148                      | 9 616                       | 47 414                      |
| Waluta CZK | 1 103          | 298            | 1 268                       | 343                         | 937                         | 254                         |
| Waluta HUF | 671            | 98             | 772                         | 112                         | 570                         | 83                          |

## Analiza wrażliwości na dzień 31.12.2025

|            | 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 | 39 158         | 69 447         | 45 032                      | 79 879                      | 33 284                      | 59 030                      |
| Waluta GBP | 2 577          | 2 197          | 2 963                       | 2 527                       | 2 190                       | 1 868                       |
| Waluta USD | 8 716          | 60 785         | 10 023                      | 69 903                      | 7 409                       | 51 667                      |
| Waluta CZK | 606            | 380            | 697                         | 436                         | 515                         | 323                         |
| Waluta TRY | 96             | 0              | 110                         | 0                           | 81                          | 0                           |
| Waluta HUF | 269            | 151            | 309                         | 173                         | 229                         | 128                         |

## Analiza wrażliwości na dzień 30.06.2025

|            | 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 | 34 311         | 113 491        | 39 457                      | 129 733                     | 29 164                      | 96 468                      |
| Waluta GBP | 5 772          | 4 101          | 6 637                       | 4 716                       | 4 906                       | 3 486                       |
| Waluta USD | 2 587          | 22 518         | 2 975                       | 25 896                      | 2 199                       | 19 140                      |
| Waluta CZK | 2 110          | 150            | 2 427                       | 173                         | 1 794                       | 128                         |
| Waluta HUF | 407            | 24             | 468                         | 28                          | 346                         | 20                          |

- **Ryzyko stopy procentowej**  
Spółki z Grupy OPONEO.PL korzystają z linii kredytowych ze zmienną stopą procentową, dlatego podwyżki oficjalnych stóp procentowych mogą stwarzać ryzyko wzrostu kosztów finansowania Grupy. Grupa 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 lub przedpłaty.  
W przypadku gdy Grupa udziela klientom kredytu kupieckiego, poddaje ich weryfikacji. Ponadto należności wynikające z działalności handlowej są ubezpieczone w firmie KUKE.
- **Ryzyko płynności**  
Grupa OPONEO.PL stale monitoruje terminy wymagalności należności i zobowiązań. OPONEO.PL dąży do utrzymania równowagi finansowej także dzięki wykorzystywaniu różnych źródeł finansowania (kredyt bankowy, kredyty kupieckie). Zagrożeniem dla Grupy może być zaostrzenie polityki kredytowej, ograniczające możliwość uzyskania finansowania zewnętrznego.

## 3.9.1. Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

Sytuacja finansowa Grupy OPONEO.PL 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 lub dolara, za które Grupa OPONEO.PL kupuje sprzedawane przez siebie produkty, niekorzystnie wpływa natomiast na pozycję konkurencyjną Grupy 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.

### 3.9.2. Ryzyko związane ze strategią

Ryzyko strategiczne jest związane z wystąpieniem konsekwencji finansowych, które mogą zostać spowodowane przez podjęcie błędnych decyzji w długoterminowych planach Grupy 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 Grupa 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).

### 3.9.3. Ryzyko operacyjne

Prowadząc działalność w obszarze e-commerce Grupa OPONEO.PL 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, Grupa 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*). Grupa 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 IT oraz 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.

#### 3.9.4. Ryzyko prawne

Działalność Grupy 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 Grupy OPONEO.PL 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 Grupę, może mieć istotny wpływ na jej działalność.

## 4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO POSZCZEGÓLNYCH POZYCJI SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### 4.1. SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

#### 4.1.1. Skonsolidowane skrócone sprawozdanie z wyniku i innych pozostałych dochodów wg segmentów

Dane dotyczące I półrocza 2026

| SEGMENTY OPERACYJNE - RZIS                                                                                                       | Opony, felgi i akcesoria | Rowery i akcesoria rowerowe | Narzędzia, elektronarzędzia | Wyłączenia i korekty konsolidacyjne | Razem            |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-------------------------------------|------------------|
| Zysk (strata) netto                                                                                                              | 15 403                   | 31 875                      | 353                         | -208                                | 47 423           |
| Suma aktywów                                                                                                                     | 946 757                  | 422 596                     | 15 434                      | -21 639                             | 1 363 148        |
| Suma zobowiązań                                                                                                                  | 483 648                  | 422 019                     | 12 302                      | -1 690                              | 916 279          |
| Marża brutto segmentu                                                                                                            | 172 977                  | 134 444                     | 6 126                       | 0                                   | 313 547          |
| Przychody segmentu                                                                                                               | 801 267                  | 407 843                     | 38 642                      | 0                                   | 1 247 752        |
| Przychody uzyskiwane od zewnętrznych klientów                                                                                    | 805 450                  | 408 267                     | 38 698                      | 0                                   | 1 252 414        |
| Przychody uzyskiwane z transakcji pomiędzy segmentami                                                                            | 2 793                    | 0                           | 0                           | 0                                   | 2 793            |
| Koszty własne sprzedaży                                                                                                          | 635 681                  | 273 823                     | 32 572                      | 0                                   | 942 075          |
| Przychody z tytułu odsetek                                                                                                       | 67                       | 2                           | 0                           | 0                                   | 69               |
| Koszty z tytułu odsetek                                                                                                          | 2 926                    | 5 983                       | 153                         | 0                                   | 9 062            |
| Amortyzacja                                                                                                                      | 15 398                   | 6 501                       | 239                         | 0                                   | 22 139           |
| Udział jednostki w zysku lub stracie jednostek stowarzyszonych lub wspólnych przedsięwzięć konsolidowanych metodą praw własności | 0                        | 0                           | 0                           | 0                                   | 0                |
| Przychody podatkowe                                                                                                              | 871 270                  | 407 745                     | 38 820                      | 0                                   | 1 317 834        |
| <b>Koszty podatkowe</b>                                                                                                          | <b>843 214</b>           | <b>368 012</b>              | <b>38 389</b>               | <b>0</b>                            | <b>1 249 615</b> |

## Dane dotyczące I półrocza 2025

| SEGMENTY OPERACYJNE - RZIS                                                                                                       | Opony,<br>felgi i<br>akcesoria | Rowery i<br>akcesoria<br>rowerowe | Narzędzia,<br>elektronarzędzia | Wyłączenia i<br>korekty<br>konsolidacyjne | Razem            |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------|-------------------------------------------|------------------|
| Zysk (strata) netto                                                                                                              | 16 549                         | 16 972                            | -2 424                         | -135                                      | 30 961           |
| Suma aktywów                                                                                                                     | 799 805                        | 301 303                           | 15 262                         | -30 125                                   | 1 086 245        |
| Suma zobowiązań                                                                                                                  | 637 933                        | 166 726                           | 12 528                         | -6 715                                    | 810 472          |
| Marża brutto segmentu                                                                                                            | 150 439                        | 77 739                            | 6 043                          | 0                                         | 234 221          |
| Przychody segmentu                                                                                                               | 718 037                        | 243 006                           | 35 033                         | -19 543                                   | 976 533          |
| Przychody uzyskiwane od zewnętrznych klientów                                                                                    | 684 043                        | 242 349                           | 34 970                         | 0                                         | 961 363          |
| Przychody uzyskiwane z transakcji pomiędzy segmentami                                                                            | 5 984                          | 657                               | 63                             | 0                                         | 6 704            |
| Koszty własne sprzedaży                                                                                                          | 567 008                        | 165 267                           | 28 991                         | -11 251                                   | 750 014          |
| Przychody z tytułu odsetek                                                                                                       | 381                            | 27                                | 0                              | -234                                      | 175              |
| Koszty z tytułu odsetek                                                                                                          | 1 909                          | 2 400                             | 263                            | 0                                         | 4 572            |
| Amortyzacja                                                                                                                      | 11 657                         | 3 591                             | 245                            | -215                                      | 15 278           |
| Udział jednostki w zysku lub stracie jednostek stowarzyszonych lub wspólnych przedsięwzięć konsolidowanych metodą praw własności | 0                              | 0                                 | 0                              | 0                                         | 0                |
| Przychody podatkowe                                                                                                              | 760 101                        | 244 116                           | 35 124                         | 0                                         | 1 039 340        |
| <b>Koszty podatkowe</b>                                                                                                          | <b>742 861</b>                 | <b>222 268</b>                    | <b>37 580</b>                  | <b>0</b>                                  | <b>1 002 708</b> |

## 4.1.2. Przychody ze sprzedaży

| Przychody ze sprzedaży           | 01.01.2026 -<br>30.06.2026 | 01.01.2025 -<br>30.06.2025 |
|----------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Przychody ze sprzedaży towarów   | 1 240 585                  | 968 061                    |
| Pozostałe przychody ze sprzedaży | 7 167                      | 8 472                      |
| <b>Przychody razem</b>           | <b>1 247 752</b>           | <b>976 533</b>             |

Przychody ze sprzedaży osiągnięte w I półroczu 2026 roku w 100% stanowią przychody z działalności kontynuowanej. Podstawowym przedmiotem działalności Grupy jest internetowa detaliczna sprzedaż opon i felg. W ofercie handlowej Grupy są również inne akcesoria samochodowe oraz rowery i akcesoria rowerowe, a także narzędzia. Poza sprzedażą towarów Grupa uzyskuje przychody ze sprzedaży usług, które stanowią 0,57% ogółu przychodów ze sprzedaży. W ramach działalności Grupa prowadzi sprzedaż stacjonarną rowerów i akcesoriów rowerowych w ośmiu sklepach w Warszawie, Wrocławiu, Gdańsku, Poznaniu, Krakowie, Zabrzu, Rzeszowie w Bydgoszczy. Planowane jest uruchomienie kolejnych sklepów stacjonarnych w tym segmencie.

**Struktura przychodów ze sprzedaży towarów**

| Przychody ze sprzedaży towarów           | 01.01.2026 -<br>30.06.2026 | 01.01.2025 -<br>30.06.2025 |
|------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Sprzedaż akcesoriów samochodowych        | 795 668                    | 692 253                    |
| Sprzedaż rowerów i akcesoriów rowerowych | 406 363                    | 241 049                    |
| Sprzedaż narzędzi                        | 38 554                     | 34 759                     |
| <b>Sprzedaż towarów razem</b>            | <b>1 240 585</b>           | <b>968 061</b>             |

**Przychody ze sprzedaży – podział geograficzny**

| Przychody ze sprzedaży                   | 01.01.2026 -<br>30.06.2026 | 01.01.2025 -<br>30.06.2025 |
|------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>Kraj</b>                              | <b>1 107 563</b>           | <b>848 581</b>             |
| Sprzedaż akcesoriów samochodowych        | 676 691                    | 582 181                    |
| Sprzedaż rowerów i akcesoriów rowerowych | 407 843                    | 242 344                    |
| Sprzedaż narzędzi                        | 23 029                     | 24 056                     |
| <b>Zagranica</b>                         | <b>140 188</b>             | <b>127 952</b>             |
| Sprzedaż akcesoriów samochodowych        | 124 576                    | 117 037                    |
| Sprzedaż rowerów i akcesoriów rowerowych | 0                          | 0                          |
| Sprzedaż narzędzi                        | 15 613                     | 10 915                     |
| <b>Przychody ze sprzedaży razem</b>      | <b>1 247 752</b>           | <b>976 533</b>             |

W I półroczu 2026 roku Grupa kontynuowała rozwój sprzedaży internetowej na zagranicznych rynkach europejskich. Sprzedaż detaliczna realizowana przez Grupę OPONEO.PL obejmowała obszar 12 państw na terenie Europy. Prowadzona przez Grupę sprzedaż jest sprzedażą klasyfikowaną jako sprzedaż detaliczna. Wartość sprzedaży dla jednego odbiorcy nie przekroczyła w I półroczu 2026 roku 10% ogólnej sprzedaży.

**4.1.3. Pozostałe przychody i koszty operacyjne**

| Pozostałe przychody operacyjne             | 01.01.2026 -<br>30.06.2026 | 01.01.2025 -<br>30.06.2025 |
|--------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Rozliczenie otrzymanych dotacji            | 88                         | 59                         |
| Rozliczenie sprzedaży aktywów              | -14                        | 114                        |
| Rozwiązanie odpisów aktualizujących aktywa | 4 603                      | 0                          |
| Uznane reklamacje                          | 943                        | 993                        |
| Ujawnienia towarów                         | 375                        | 0                          |
| Pozostałe                                  | 184                        | 891                        |
| <b>Przychody operacyjne razem</b>          | <b>6 179</b>               | <b>2 057</b>               |

W pozostałych przychodach operacyjnych główną pozycją jest wartość reklamacji uznanych przez dostawców towarów handlowych oraz firmy spedycyjne. Grupa w pozostałych przychodach

operacyjnych prezentuje rozwiązania odpisów aktualizujących aktywa obrotowe dotyczące poprzednich okresów.

| Pozostałe koszty operacyjne              | 01.01.2026 -<br>30.06.2026 | 01.01.2025 -<br>30.06.2025 |
|------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Odpisy aktualizujące aktywa obrotowe     | 3 232                      | 181                        |
| Odpisy aktualizujące aktywa finansowe    | 0                          | 0                          |
| Rozliczenie sprzedaży aktywów            | 0                          | 534                        |
| Rozliczenie inwentaryzacji towarów       | 374                        | 494                        |
| Reklamacje                               | 446                        | 369                        |
| Likwidacja nakładów na prace projektowe  | 0                          | 0                          |
| Pozostałe                                | 612                        | 1 568                      |
| <b>Pozostałe koszty operacyjne razem</b> | <b>4 663</b>               | <b>3 145</b>               |

W pierwszym półroczu 2026 roku Grupa dokonała odpisów aktywów obrotowych na wartość 3 232 tys. zł. Kwota wynikająca z uznanych przez Grupę 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 zwiększyła się. Grupa w wyniku prowadzonej inwentaryzacji ciągłej w pierwszym półroczu 2026 roku dokonała spisania i utylizacji niepełnowartościowego, uszkodzonego towaru odnosząc go w ciężar kosztów operacyjnych.

Dane za okres 01.01.2026-30.06.2026

| Koszty operacyjne<br>razem         | Koszty związane ze<br>sprzedażą opon i<br>akcesoriów<br>samochodowych | Koszty związane ze<br>sprzedażą rowerów i<br>akcesoriów<br>rowerowych | Koszty związane ze<br>sprzedażą narzędzi | Razem          |
|------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|----------------|
| Koszty sprzedaży                   | 132 818                                                               | 76 193                                                                | 4 399                                    | 213 409        |
| Koszty ogólnego<br>zarządu         | 16 397                                                                | 5 261                                                                 | 630                                      | 22 288         |
| <b>Koszty operacyjne<br/>razem</b> | <b>149 215</b>                                                        | <b>81 453</b>                                                         | <b>5 029</b>                             | <b>235 697</b> |

Dane za okres 01.01.2025-30.06.2025

| Koszty operacyjne<br>razem         | Koszty związane ze<br>sprzedażą opon i<br>akcesoriów<br>samochodowych | Koszty związane ze<br>sprzedażą rowerów i<br>akcesoriów<br>rowerowych | Koszty związane ze<br>sprzedażą narzędzi | Razem          |
|------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|----------------|
| Koszty sprzedaży                   | 117 850                                                               | 45 108                                                                | 5 829                                    | 168 787        |
| Koszty ogólnego<br>zarządu         | 11 274                                                                | 3 784                                                                 | 1 121                                    | 16 178         |
| <b>Koszty operacyjne<br/>razem</b> | <b>129 123</b>                                                        | <b>48 892</b>                                                         | <b>6 950</b>                             | <b>184 965</b> |

## Koszty rodzajowe za okres 01.01.2026-30.06.2026

| Struktura rodzajowa kosztów    | Koszty związane ze sprzedażą opon i akcesoriów samochodowych | Koszty związane ze sprzedażą rowerów i akcesoriów rowerowych | Koszty związane ze sprzedażą narzędzi | Razem          |
|--------------------------------|--------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|---------------------------------------|----------------|
| Amortyzacja                    | 15 398                                                       | 6 501                                                        | 239                                   | 22 139         |
| Zużycie materiałów i energii   | 3 153                                                        | 3 269                                                        | 95                                    | 6 518          |
| Usługi obce                    | 53 216                                                       | 16 351                                                       | 2 829                                 | 72 397         |
| Podatki i opłaty               | 4 287                                                        | 712                                                          | 57                                    | 5 057          |
| Koszty pracownicze             | 30 814                                                       | 30 734                                                       | 1 076                                 | 62 624         |
| Inne koszty operacyjne         | 42 346                                                       | 23 885                                                       | 732                                   | 66 963         |
| <b>Koszty operacyjne razem</b> | <b>149 215</b>                                               | <b>81 453</b>                                                | <b>5 029</b>                          | <b>235 697</b> |

## Koszty rodzajowe za okres 01.01.2025-30.06.2025

| Struktura rodzajowa kosztów    | Koszty związane ze sprzedażą opon i akcesoriów samochodowych | Koszty związane ze sprzedażą rowerów i akcesoriów rowerowych | Koszty związane ze sprzedażą narzędzi | Razem          |
|--------------------------------|--------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|---------------------------------------|----------------|
| Amortyzacja                    | 11 657                                                       | 3 375                                                        | 245                                   | 15 278         |
| Zużycie materiałów i energii   | 3 237                                                        | 1 750                                                        | 135                                   | 5 121          |
| Usługi obce                    | 45 927                                                       | 25 888                                                       | 3 186                                 | 75 001         |
| Podatki i opłaty               | 3 557                                                        | 421                                                          | 86                                    | 4 065          |
| Koszty pracownicze             | 24 493                                                       | 16 789                                                       | 2 320                                 | 43 602         |
| Inne koszty operacyjne         | 40 252                                                       | 668                                                          | 977                                   | 41 898         |
| <b>Koszty operacyjne razem</b> | <b>129 123</b>                                               | <b>48 892</b>                                                | <b>6 950</b>                          | <b>184 965</b> |

Głównym elementem kosztów operacyjnych Grupy OPONEO.PL są koszty usług obcych. W I półroczu 2026 roku wyniosły one 72 397 tys. zł. Były one o 3,47% niższe niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. Koszty usług obcych w ramach Grupy dotyczą głównie obsługi logistycznej związanej z prowadzoną detaliczną sprzedaż towarów. W strukturze kosztów rodzajowych Grupy za I półrocze stanowią one 30,72%.

Koszty związane z zatrudnieniem stanowiły 26,57% kosztów operacyjnych razem. W I półroczu 2026 roku zamknęły się one kwotą 62 624 tys. zł. i były wyższe o 43,63%. Na wzrost kosztów pracowniczych wpłynęła jednorazowa operacja - wycena programu motywacyjnego w Spółce Oponeo.PL S.A. w kwocie 5 857 tys. zł. oraz wzrost zatrudnienia pracowników w spółce Dadelo S.A. związany z uruchomieniem kolejnych sklepów stacjonarnych.

W minionym półroczu 2026 roku zanotowano wzrost amortyzacji o 44,91%. Wynika to ujęcia w ewidencji nowych, wynajmowanych powierzchni sklepowych oraz zwiększenie powierzchni magazynowej, dla potrzeb bilansowych zgodnie z MSSF 16 przekształconych w leasing, co wpłynęło na zwiększenie naliczeń amortyzacji.

Wzrost wydatków na reklamę oraz opłat bankowych i prowizyjnych związanych z obsługą płatności spowodował, w porównaniu do I półrocza 2025, zwiększenie w Grupie o 59,82% innych kosztów operacyjnych. Stanowią one 28,41% wszystkich kosztów rodzajowych Grupy w I półroczu 2026 roku.

#### 4.1.4. Przychody i koszty finansowe

| Przychody finansowe                   | 01.01.2026 -<br>30.06.2026 | 01.01.2025 -<br>30.06.2025 |
|---------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Odsetki                               | 69                         | 175                        |
| Dywidenda                             | 0                          | 0                          |
| Zysk na sprzedaży aktywów finansowych | 0                          | 0                          |
| Różnice kursowe                       | 31                         | 3 981                      |
| Inne                                  | 3 470                      | 2 587                      |
| <b>Przychody finansowe razem</b>      | <b>3 571</b>               | <b>6 743</b>               |

| Koszty finansowe              | 01.01.2026 -<br>30.06.2026 | 01.01.2025 -<br>30.06.2025 |
|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Odsetki                       | 9 062                      | 4 572                      |
| Różnice kursowe               | 4 028                      | 74                         |
| Odpisy aktualizujące          | 0                          | 0                          |
| Opłaty leasingowe             | 3 759                      | 2 679                      |
| Inne                          | 258                        | 226                        |
| <b>Koszty finansowe razem</b> | <b>17 106</b>              | <b>7 551</b>               |

Odsetki uzyskane przez Grupę wynikają z udzielonych pożyczek. W I półroczu 2026 roku Grupa odnotowała ujemny wynik na różnicach kursowych. W pozycji inne przychody finansowe wykazane zostały przychody wynikające z otrzymanych od dostawców prowizji za terminowe i przedterminowe płatności za zakupione towary.

Na wzrost kosztów finansowych w I półroczu 2026, w porównaniu do analogicznego okresu w roku ubiegłym, miał wpływ wzrost opłat związanych ze zwiększeniem wykorzystywania finansowania zewnętrznego.

#### 4.1.5. Podatek dochodowy

| Podatek dochodowy                               | 01.01.2026 -<br>30.06.2026 | 01.01.2025 -<br>30.06.2025 |
|-------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Podatek bieżący                                 | 12 834                     | 7 605                      |
| Podatek odroczony odniesiony na wynik finansowy | -2 297                     | 1 091                      |
| podatek odroczony powstały w ciągu roku         | 3 760                      | 3 926                      |
| odwrócenia wcześniejszych odpisów               | -6 057                     | -2 834                     |
| <b>Podatek dochodowy razem</b>                  | <b>10 537</b>              | <b>8 697</b>               |

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,
- niezamortyzowanej bilansowo części użytkowanych aktywów trwałych,
- różnicy pomiędzy aktywami z tytułu praw do użytkowania, a zobowiązaniami leasingowymi,
- wypłaconych po dniu bilansowym wynagrodzeń z tytułu umów cywilnoprawnych.

| Podatek odroczony                           | 01.01.2026 -<br>30.06.2026 | 01.01.2025 -<br>31.12.2025 | 01.01.2025 -<br>30.06.2025 |
|---------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>  |                            |                            |                            |
| Stan na początek okresu                     | 3 985                      | 2 445                      | 2 445                      |
| Zwiększenia                                 | 5 655                      | 9 056                      | 3 962                      |
| Zmniejszenia                                | 5 538                      | 7 516                      | 3 826                      |
| <b>Stan na koniec okresu</b>                | <b>4 102</b>               | <b>3 985</b>               | <b>2 582</b>               |
| <b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</b> |                            |                            |                            |
| Stan na początek okresu                     | 9 208                      | 5 553                      | 5 553                      |
| Zwiększenia                                 | 12 314                     | 28 042                     | 12 393                     |
| Zmniejszenia                                | 14 494                     | 24 388                     | 11 152                     |
| <b>Stan na koniec okresu</b>                | <b>7 028</b>               | <b>9 208</b>               | <b>6 795</b>               |

#### 4.1.6. Zysk na akcje

Zysk wypracowany przez Grupę 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 OPONEO.PL S.A. oraz średniej ważonej liczby akcji zwykłych w trakcie okresu sprawozdawczego.

W I półroczu 2026 roku liczba akcji zwykłych Jednostki dominującej 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 dominującej oraz średniej ważonej rozwodnionej liczby akcji w trakcie okresu sprawozdawczego. W związku z tym, iż w spółce OPONEO.PL S.A. 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. SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

### 4.2.1. Skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej wg segmentów

Dane za okres I półrocza 2026 roku

| SEGMENTY OPERACYJNE - BILANS                                                          | Opony,<br>felgi i<br>akcesoria | Rowery i<br>akcesoria<br>rowerowe | Narzędzia,<br>elektronarzędzia | Wyłączenia i<br>korekty<br>konsolidacyjne | Razem   |
|---------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------|-------------------------------------------|---------|
| Rzeczowe aktywa trwałe                                                                | 171 411                        | 84 090                            | 1 683                          | 0                                         | 257 184 |
| Wartość firmy                                                                         | 0                              | 6 095                             | 0                              | 20 958                                    | 27 053  |
| Wartości niematerialne                                                                | 43 014                         | 2 937                             | 641                            | 0                                         | 46 592  |
| Nieruchomości inwestycyjne                                                            | 35 468                         | 0                                 | 0                              | 0                                         | 35 468  |
| Długoterminowe aktywa finansowe                                                       | 39 596                         | 0                                 | 0                              | -39 596                                   | 0       |
| Inwestycje rozliczane zgodnie z metodą<br>praw własności                              | 0                              | 0                                 | 0                              | 0                                         | 0       |
| Należności długoterminowe                                                             | 400                            | 11                                | 0                              | 0                                         | 411     |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego                                                   | 2 029                          | 1 973                             | 100                            | 0                                         | 4 102   |
| Zapasy                                                                                | 544 353                        | 303 504                           | 10 343                         | 0                                         | 858 200 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz<br>pozostałe należności                       | 62 449                         | 21 114                            | 1 979                          | -1 690                                    | 83 852  |
| Należności z tytułu podatku dochodowego                                               | 613                            | 0                                 | 0                              | 0                                         | 613     |
| Krótkoterminowe aktywa finansowe                                                      | 1 874                          | 0                                 | 0                              | 0                                         | 1 874   |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                                                    | 45 441                         | 1 670                             | 687                            | 0                                         | 47 798  |
| Zobowiązania z tytułu leasingu -<br>długoterminowe                                    | 62 979                         | 28 183                            | 1 129                          | 0                                         | 92 291  |
| Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego                                             | 6 660                          | 332                               | 36                             | 0                                         | 7 028   |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz<br>pozostałe zobowiązania - długoterminowe  | 204                            | 4 423                             | 0                              | 0                                         | 4 627   |
| Zobowiązania finansowe - długoterminowe                                               | 20 419                         | 0                                 | 0                              | 0                                         | 20 419  |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz<br>pozostałe zobowiązania - krótkoterminowe | 339 458                        | 112 584                           | 5 127                          | -1 690                                    | 455 480 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu -<br>krótkoterminowe                                   | 25 212                         | 9 553                             | 330                            | 0                                         | 35 094  |
| Zobowiązania finansowe - krótkoterminowe                                              | 321 514                        | 92 514                            | 6 773                          | 0                                         | 420 802 |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku<br>dochodowego                                | 17                             | 1 279                             | 0                              | 0                                         | 1 296   |
| Rezerwy krótkoterminowe                                                               | 1 825                          | 1 711                             | 71                             | 0                                         | 3 607   |

## Dane za okres rok 2025

| SEGMENTY OPERACYJNE - BILANS                                                          | Opony,<br>felgi i<br>akcesoria | Rowery i<br>akcesoria<br>rowerowe | Narzędzia,<br>elektronarzędzia | Wyłączenia i<br>korekty<br>konsolidacyjne | Razem   |
|---------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------|-------------------------------------------|---------|
| Rzeczowe aktywa trwałe                                                                | 177 398                        | 55 291                            | 1 826                          | -16                                       | 234 499 |
| Wartość firmy                                                                         | 0                              | 6 095                             | 0                              | 20 958                                    | 27 053  |
| Wartości niematerialne                                                                | 44 534                         | 3 748                             | 721                            | -888                                      | 48 115  |
| Nieruchomości inwestycyjne                                                            | 34 893                         | 0                                 | 0                              | 0                                         | 34 893  |
| Długoterminowe aktywa finansowe                                                       | 39 596                         | 0                                 | 0                              | -39 596                                   | 0       |
| Inwestycje rozliczane zgodnie z metodą<br>praw własności                              | 0                              | 0                                 | 0                              | 0                                         | 0       |
| Należności długoterminowe                                                             | 800                            | 10                                | 0                              | 0                                         | 810     |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego                                                   | 1 987                          | 1 920                             | 79                             | 0                                         | 3 985   |
| Zapasy                                                                                | 354 382                        | 320 449                           | 8 410                          | -140                                      | 683 100 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz<br>pozostałe należności                       | 62 152                         | 18 827                            | 1 758                          | -5 990                                    | 76 746  |
| Należności z tytułu podatku dochodowego                                               | 183                            | 1 252                             | 0                              | 0                                         | 1 435   |
| Krótkoterminowe aktywa finansowe                                                      | 1 430                          | 0                                 | 0                              | 0                                         | 1 430   |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                                                    | 38 921                         | 450                               | 460                            | 0                                         | 39 830  |
| Zobowiązania z tytułu leasingu -<br>długoterminowe                                    | 73 777                         | 17 567                            | 1 278                          | 0                                         | 92 621  |
| Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego                                             | 8 806                          | 366                               | 36                             | 0                                         | 9 208   |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz<br>pozostałe zobowiązania - długoterminowe  | 208                            | 2 210                             | 0                              | 0                                         | 2 418   |
| Zobowiązania finansowe - długoterminowe                                               | 8 978                          | 0                                 | 0                              | 0                                         | 8 978   |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz<br>pozostałe zobowiązania - krótkoterminowe | 339 475                        | 67 262                            | 4 704                          | -6 040                                    | 405 401 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu -<br>krótkoterminowe                                   | 23 639                         | 5 822                             | 302                            | 0                                         | 29 764  |
| Zobowiązania finansowe - krótkoterminowe                                              | 111 460                        | 173 812                           | 5 264                          | 0                                         | 290 535 |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku<br>dochodowego                                | 1 998                          | 0                                 | 0                              | 0                                         | 1 998   |
| Rezerwy krótkoterminowe                                                               | 1 515                          | 858                               | 56                             | 0                                         | 2 430   |

## Dane za okres I półrocza 2025

| SEGMENTY OPERACYJNE - BILANS                                                          | Opony,<br>felgi i<br>akcesoria | Rowery i<br>akcesoria<br>rowerowe | Narzędzia,<br>elektronarzędzia | Wyłączenia i<br>korekty<br>konsolidacyjne | Razem   |
|---------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------|-------------------------------------------|---------|
| Rzeczowe aktywa trwałe                                                                | 136 491                        | 43 958                            | 2 004                          | -95                                       | 182 358 |
| Wartość firmy                                                                         | 0                              | 6 095                             | 0                              | 32 827                                    | 38 922  |
| Wartości niematerialne                                                                | 47 172                         | 3 349                             | 801                            | -2 580                                    | 48 742  |
| Nieruchomości inwestycyjne                                                            | 34 156                         | 0                                 | 0                              | 0                                         | 34 156  |
| Długoterminowe aktywa finansowe                                                       | 54 919                         | 0                                 | 0                              | -54 919                                   | 0       |
| Inwestycje rozliczane zgodnie z metodą praw<br>własności                              | 0                              | 0                                 | 0                              | 0                                         | 0       |
| Należności długoterminowe                                                             | 1 521                          | 7                                 | 0                              | 0                                         | 1 528   |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego                                                   | 1 910                          | 568                               | 104                            | 0                                         | 2 582   |
| Zapasy                                                                                | 409 421                        | 234 106                           | 9 005                          | -150                                      | 652 383 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz<br>pozostałe należności                       | 67 189                         | 10 932                            | 1 736                          | -5 219                                    | 74 638  |
| Należności z tytułu podatku dochodowego                                               | 126                            | 0                                 | 0                              | 0                                         | 126     |
| Krótkoterminowe aktywa finansowe                                                      | 658                            | 0                                 | 0                              | 0                                         | 658     |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                                                    | 46 719                         | 2 288                             | 1 145                          | 0                                         | 50 152  |
| Zobowiązania z tytułu leasingu -<br>długoterminowe                                    | 43 162                         | 13 727                            | 1 615                          | 0                                         | 58 505  |
| Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego                                             | 6 563                          | 232                               | 0                              | 0                                         | 6 795   |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz<br>pozostałe zobowiązania - długoterminowe  | 212                            | 1 328                             | 0                              | 0                                         | 1 540   |
| Zobowiązania finansowe - długoterminowe                                               | 34 007                         | 0                                 | 0                              | 0                                         | 34 007  |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz<br>pozostałe zobowiązania - krótkoterminowe | 302 071                        | 81 291                            | 4 025                          | -6 392                                    | 380 996 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu -<br>krótkoterminowe                                   | 16 269                         | 4 203                             | 358                            | 0                                         | 20 829  |
| Zobowiązania finansowe - krótkoterminowe                                              | 233 052                        | 63 606                            | 6 453                          | 0                                         | 303 111 |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku<br>dochodowego                                | 381                            | 1 217                             | 0                              | 0                                         | 1 598   |
| Rezerwy krótkoterminowe                                                               | 1 891                          | 1 123                             | 78                             | 0                                         | 3 091   |

## 4.2.2. Rzeczowe aktywa trwałe

Grupa na bieżąco rozpatruje, czy zaszły przesłanki utraty wartości posiadanych środków trwałych i wartości niematerialnych. Na dzień 30 czerwca 2026 roku Grupa 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.-30.06.2026**

| Rzeczowe aktywa trwałe                             | Grunty       | Budynki i obiekty | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Inne          | Środki trwałe w budowie i zaliczki | Razem          |
|----------------------------------------------------|--------------|-------------------|----------------------|-------------------|---------------|------------------------------------|----------------|
| <b>Wartość brutto</b>                              |              |                   |                      |                   |               |                                    |                |
| <b>Stan na początek okresu</b>                     | <b>6 119</b> | <b>228 009</b>    | <b>29 092</b>        | <b>14 567</b>     | <b>61 811</b> | <b>2 853</b>                       | <b>342 449</b> |
| Zwiększenia                                        | 0            | 25 374            | 2 855                | 1 962             | 8 011         | 25 296                             | 63 497         |
| Zmniejszenia                                       | 0            | 0                 | 0                    | 228               | 12            | 20 833                             | 21 073         |
| <b>Stan na koniec okresu</b>                       | <b>6 119</b> | <b>253 382</b>    | <b>31 947</b>        | <b>16 300</b>     | <b>69 809</b> | <b>7 316</b>                       | <b>384 873</b> |
| <b>Umorzenie</b>                                   |              |                   |                      |                   |               |                                    |                |
| <b>Stan na początek okresu</b>                     | <b>0</b>     | <b>70 000</b>     | <b>8 116</b>         | <b>6 691</b>      | <b>23 018</b> | <b>0</b>                           | <b>107 825</b> |
| Zwiększenia                                        | 0            | 13 908            | 1 931                | 1 269             | 3 002         | 0                                  | 20 110         |
| Zmniejszenia                                       | 0            | 60                | 0                    | 173               | 12            | 0                                  | 246            |
| <b>Stan na koniec okresu</b>                       | <b>0</b>     | <b>83 848</b>     | <b>10 046</b>        | <b>7 786</b>      | <b>26 008</b> | <b>0</b>                           | <b>127 689</b> |
| <b>Aktywa trwałe netto - stan na koniec okresu</b> | <b>6 119</b> | <b>169 534</b>    | <b>21 901</b>        | <b>8 514</b>      | <b>43 800</b> | <b>7 316</b>                       | <b>257 184</b> |

**Rzeczowe aktywa trwałe 01.01.-31.12.2025**

| Rzeczowe aktywa trwałe                             | Grunty       | Budynki i obiekty | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Inne          | Środki trwałe w budowie | Razem          |
|----------------------------------------------------|--------------|-------------------|----------------------|-------------------|---------------|-------------------------|----------------|
| <b>Wartość brutto</b>                              |              |                   |                      |                   |               |                         |                |
| <b>Stan na początek okresu</b>                     | <b>6 119</b> | <b>156 910</b>    | <b>26 312</b>        | <b>13 682</b>     | <b>40 611</b> | <b>3 628</b>            | <b>247 262</b> |
| Zwiększenia                                        | 0            | 71 665            | 4 317                | 4 067             | 23 279        | 25 373                  | 128 701        |
| Zmniejszenia                                       | 0            | 567               | 1 583                | 3 183             | 2 079         | 26 148                  | 33 560         |
| <b>Stan na koniec okresu</b>                       | <b>6 119</b> | <b>228 009</b>    | <b>29 046</b>        | <b>14 567</b>     | <b>61 811</b> | <b>2 853</b>            | <b>342 403</b> |
| <b>Umorzenie</b>                                   |              |                   |                      |                   |               |                         |                |
| <b>Stan na początek okresu</b>                     | <b>0</b>     | <b>49 055</b>     | <b>6 568</b>         | <b>5 814</b>      | <b>21 090</b> | <b>0</b>                | <b>82 527</b>  |
| Zwiększenia                                        | 0            | 21 109            | 3 131                | 2 117             | 3 977         | 0                       | 30 333         |
| Zmniejszenia                                       | 0            | 163               | 1 583                | 1 131             | 2 079         | 0                       | 4 956          |
| <b>Stan na koniec okresu</b>                       | <b>0</b>     | <b>70 000</b>     | <b>8 116</b>         | <b>6 800</b>      | <b>22 988</b> | <b>0</b>                | <b>107 904</b> |
| <b>Aktywa trwałe netto - stan na koniec okresu</b> | <b>6 119</b> | <b>158 008</b>    | <b>20 930</b>        | <b>7 767</b>      | <b>38 822</b> | <b>2 853</b>            | <b>234 499</b> |

**Rzeczowe aktywa trwałe 01.01.-30.06.2025**

| Rzeczowe aktywa trwałe                             | Grunty       | Budynki i obiekty | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Inne          | Środki trwałe w budowie | Razem          |
|----------------------------------------------------|--------------|-------------------|----------------------|-------------------|---------------|-------------------------|----------------|
| <b>Wartość brutto</b>                              |              |                   |                      |                   |               |                         |                |
| <b>Stan na początek okresu</b>                     | <b>6 119</b> | <b>156 910</b>    | <b>26 312</b>        | <b>13 682</b>     | <b>40 611</b> | <b>5 810</b>            | <b>249 444</b> |
| Zwiększenia                                        | 0            | 16 591            | 1 827                | 3 286             | 4 272         | 24 900                  | 50 876         |
| Zmniejszenia                                       | 0            | 567               | 0                    | 2 691             | 0             | 20 060                  | 23 318         |
| <b>Stan na koniec okresu</b>                       | <b>6 119</b> | <b>172 935</b>    | <b>28 139</b>        | <b>14 277</b>     | <b>44 883</b> | <b>10 651</b>           | <b>277 002</b> |
| <b>Umorzenie</b>                                   |              |                   |                      |                   |               |                         |                |
| <b>Stan na początek okresu</b>                     | <b>0</b>     | <b>49 055</b>     | <b>6 568</b>         | <b>5 814</b>      | <b>21 090</b> | <b>0</b>                | <b>82 527</b>  |
| Zwiększenia                                        | 0            | 8 699             | 1 466                | 1 005             | 1 775         | 0                       | 12 945         |
| Zmniejszenia                                       | 0            | 163               | 0                    | 666               | 0             | 0                       | 828            |
| <b>Stan na koniec okresu</b>                       | <b>0</b>     | <b>57 591</b>     | <b>8 034</b>         | <b>6 154</b>      | <b>22 865</b> | <b>0</b>                | <b>94 644</b>  |
| <b>Aktywa trwałe netto - stan na koniec okresu</b> | <b>6 119</b> | <b>115 344</b>    | <b>20 105</b>        | <b>8 123</b>      | <b>22 018</b> | <b>10 651</b>           | <b>182 358</b> |

## 4.2.3. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

**Rzeczowe aktywa trwałe własne i leasing na dzień 30.06.2026**

| Struktura własnościowa środków trwałych       | 30.06.2026     | 31.12.2025     | 30.06.2025     |
|-----------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Własne                                        | 122 628        | 104 480        | 108 176        |
| <b>Użytkowane na podstawie umowy leasingu</b> | <b>134 556</b> | <b>130 019</b> | <b>74 182</b>  |
| umowa leasingu finansowego - KŚT 1            | 101 130        | 94 926         | 54 592         |
| umowa leasingu finansowego - KŚT 3            | 0              | 0              | 0              |
| umowa leasingu finansowego - KŚT 7            | 5 312          | 5 551          | 5 477          |
| umowa leasingu finansowego - KŚT 8            | 15 942         | 16 884         | 968            |
| Umowa Leasingu Finansowego KŚT 6              | 12 171         | 12 659         | 13 146         |
| <b>Razem środki trwałe</b>                    | <b>257 184</b> | <b>234 499</b> | <b>182 358</b> |

Na dzień 30 czerwca 2026 roku Grupa użytkowała na podstawie zawartych umów leasingowych środki trwałe o wartości netto 134 556 tys. zł. Środki trwałe należące do grupy budynki, dotyczą wynajmowanej powierzchni magazynowej oraz sklepowej i 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 52,32% ogólnej wartości środków trwałych netto wykazanych w skróconym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy.

**Aktywa z tytułu prawa do użytkowania na 30.06.2026 roku**

| Opis                                                        | Najem powierzchni | Pozostały najem | Razem          |
|-------------------------------------------------------------|-------------------|-----------------|----------------|
| <b>Wartość brutto na początek okresu</b>                    | <b>148 115</b>    | <b>41 684</b>   | <b>189 799</b> |
| Zwiększenia (nowy leasing)                                  | 16 652            | 492             | 17 145         |
| Aktualizacja wyceny zobowiązań z tytułu leasingu            | -1 126            | 0               | -1 126         |
| <b>Wartość brutto na koniec okresu</b>                      | <b>165 893</b>    | <b>42 177</b>   | <b>208 070</b> |
| Amortyzacja na początek okresu                              | 52 889            | 6 591           | 59 480         |
| Korekta amortyzacji                                         | 60                | 0               | 60             |
| <b>Amortyzacja w okresie</b>                                | <b>11 814</b>     | <b>2 160</b>    | <b>13 974</b>  |
| <b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b> | <b>64 764</b>     | <b>8 750</b>    | <b>73 514</b>  |
| <b>Wartość netto na koniec okresu</b>                       | <b>101 130</b>    | <b>33 426</b>   | <b>134 556</b> |

**Aktywa z tytułu prawa do użytkowania na 31.12.2025 roku**

| Opis                                                        | Najem powierzchni | Pozostały najem | Razem          |
|-------------------------------------------------------------|-------------------|-----------------|----------------|
| <b>Wartość brutto na początek okresu</b>                    | <b>87 675</b>     | <b>22 161</b>   | <b>109 836</b> |
| Zwiększenia (nowy leasing)                                  | 44 204            | 19 523          | 63 727         |
| Aktualizacja wyceny zobowiązań z tytułu leasingu            | -15 936           | 0               | -15 936        |
| <b>Wartość brutto na koniec okresu</b>                      | <b>147 815</b>    | <b>41 684</b>   | <b>189 499</b> |
| Amortyzacja na początek okresu                              | 34 915            | 3 979           | 38 894         |
| Korekta amortyzacji                                         | 0                 | 0               | 0              |
| <b>Amortyzacja w okresie</b>                                | <b>17 974</b>     | <b>2 612</b>    | <b>20 586</b>  |
| <b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b> | <b>52 889</b>     | <b>6 591</b>    | <b>59 480</b>  |
| <b>Wartość netto na koniec okresu</b>                       | <b>94 926</b>     | <b>35 093</b>   | <b>130 019</b> |

**Aktywa z tytułu prawa do użytkowania na 30.06.2025 roku**

| Opis                                                        | Najem powierzchni | Pozostały najem | Razem          |
|-------------------------------------------------------------|-------------------|-----------------|----------------|
| <b>Wartość brutto na początek okresu</b>                    | <b>87 675</b>     | <b>22 161</b>   | <b>109 836</b> |
| Zwiększenia (nowy leasing)                                  | 9 016             | 2 479           | 11 495         |
| Aktualizacja wyceny zobowiązań z tytułu leasingu            | 0                 | 0               | 0              |
| <b>Wartość brutto na koniec okresu</b>                      | <b>96 691</b>     | <b>24 640</b>   | <b>121 332</b> |
| Amortyzacja na początek okresu                              | 34 915            | 3 979           | 38 894         |
| Korekta amortyzacji                                         | 0                 | 0               | 0              |
| <b>Amortyzacja w okresie</b>                                | <b>7 185</b>      | <b>1 071</b>    | <b>8 256</b>   |
| <b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b> | <b>42 099</b>     | <b>5 050</b>    | <b>47 149</b>  |
| <b>Wartość netto na koniec okresu</b>                       | <b>54 592</b>     | <b>19 590</b>   | <b>74 182</b>  |

## 4.2.4. Wartość firmy

| Opis                                         | 01.01.2026-<br>30.06.2026 | 01.01.2025-<br>31.12.2025 | 01.01.2025-<br>30.06.2025 |
|----------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>Wartość brutto</b>                        |                           |                           |                           |
| <b>Stan na początek okresu</b>               | <b>27 053</b>             | <b>38 922</b>             | <b>38 922</b>             |
| Zwiększenia                                  | 0                         | 350                       | 350                       |
| Zmniejszenia                                 | 0                         | 12 219                    | 350                       |
| <b>Stan na koniec okresu</b>                 | <b>27 053</b>             | <b>27 053</b>             | <b>38 922</b>             |
| <b>Umorzenie</b>                             |                           |                           |                           |
| <b>Stan na początek okresu</b>               | <b>0</b>                  | <b>0</b>                  | <b>0</b>                  |
| Zwiększenia                                  | 0                         | 0                         | 0                         |
| Zmniejszenia                                 | 0                         | 0                         | 0                         |
| <b>Stan na koniec okresu</b>                 | <b>0</b>                  | <b>0</b>                  | <b>0</b>                  |
| <b>Wartość netto - stan na koniec okresu</b> | <b>27 053</b>             | <b>27 053</b>             | <b>38 922</b>             |

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy OPONEO.PL, wartość firmy wykazywana w aktywach bilansu stanowi nadwyżka wartości godziwej posiadanych udziałów w podmiotach powiązanych nad wartością bilansową ich aktywów netto. Zgodnie z MSR 36 oraz polityką rachunkowości Zarząd monitoruje, czy istnieją przesłanki wskazujące na możliwość utraty wartości aktywów finansowych.

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 11 869 tys. zł.

Należy zwrócić uwagę, że w spółce zależnej Rotopino.pl SA – wykazywanej w Grupie OPONEO jako segment narzędzi i elektronarzędzi - jest realizowany proces restrukturyzacji, który przyniósł istotną poprawę wyników finansowych, jednak 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 - wynikające z wykonanego w kwietniu bieżącego roku testu na utratę wartości - są w ocenie Zarządu Rotopino S.A. aktualne i możliwe do realizacji. Zarząd Grupy na bieżąco monitoruje procesy zachodzące w tej spółce i przewiduje kompleksową ocenę jej sytuacji i długoterminowych perspektyw po zakończeniu 2026 roku.

## 4.2.5. Wartości niematerialne

## Wartości niematerialne 01.01.-30.06.2026

| Wartości niematerialne - pozostałe           | Prawa autorskie,<br>licencje i inne | Nakłady na<br>niezakończone<br>wartości niematerialne | Razem          |
|----------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------------------------|----------------|
| <b>Wartość brutto</b>                        |                                     |                                                       |                |
| <b>Stan na początek okresu</b>               | <b>102 575</b>                      | <b>2 210</b>                                          | <b>104 786</b> |
| Zwiększenia                                  | 813                                 | 608                                                   | 1 420          |
| Zmniejszenia                                 | 0                                   | 915                                                   | 915            |
| <b>Stan na koniec okresu</b>                 | <b>103 388</b>                      | <b>1 903</b>                                          | <b>105 291</b> |
| <b>Umorzenie</b>                             |                                     |                                                       |                |
| <b>Stan na początek okresu</b>               | <b>56 670</b>                       | <b>0</b>                                              | <b>56 670</b>  |
| Zwiększenia                                  | 2 029                               | 0                                                     | 2 029          |
| Zmniejszenia                                 | 0                                   | 0                                                     | 0              |
| <b>Stan na koniec okresu</b>                 | <b>58 699</b>                       | <b>0</b>                                              | <b>58 699</b>  |
| <b>Wartość netto - stan na koniec okresu</b> | <b>44 689</b>                       | <b>1 903</b>                                          | <b>46 592</b>  |

## Wartości niematerialne 01.01.-31.12.2025

| Wartości niematerialne - pozostałe           | Prawa autorskie,<br>licencje i inne | Nakłady na<br>niezakończone<br>wartości niematerialne | Razem          |
|----------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------------------------|----------------|
| <b>Wartość brutto</b>                        |                                     |                                                       |                |
| <b>Stan na początek okresu</b>               | <b>93 422</b>                       | <b>4 923</b>                                          | <b>98 345</b>  |
| Zwiększenia                                  | 9 281                               | 6 163                                                 | 15 445         |
| Zmniejszenia                                 | 128                                 | 8 876                                                 | 9 004          |
| <b>Stan na koniec okresu</b>                 | <b>102 575</b>                      | <b>2 210</b>                                          | <b>104 786</b> |
| <b>Umorzenie</b>                             |                                     |                                                       |                |
| <b>Stan na początek okresu</b>               | <b>51 707</b>                       | <b>0</b>                                              | <b>51 706</b>  |
| Zwiększenia                                  | 5 011                               | 0                                                     | 5 011          |
| Zmniejszenia                                 | 48                                  | 0                                                     | 48             |
| <b>Stan na koniec okresu</b>                 | <b>56 670</b>                       | <b>0</b>                                              | <b>56 670</b>  |
| <b>Wartość netto - stan na koniec okresu</b> | <b>45 905</b>                       | <b>2 210</b>                                          | <b>48 115</b>  |

### Wartości niematerialne 01.01.-30.06.2025

| Wartości niematerialne - pozostałe           | Prawa autorskie,<br>licencje i inne | Nakłady na<br>niezakończone<br>wartości<br>niematerialne | Razem         |
|----------------------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------------------------------|---------------|
| <b>Wartość brutto</b>                        |                                     |                                                          |               |
| Stan na początek okresu                      | 93 422                              | 4 923                                                    | 98 345        |
| Zwiększenia                                  | 4 259                               | 2 033                                                    | 6 292         |
| Zmniejszenia                                 | 128                                 | 1 780                                                    | 1 908         |
| Stan na koniec okresu                        | 97 553                              | 5 176                                                    | 102 729       |
| <b>Umorzenie</b>                             |                                     |                                                          |               |
| Stan na początek okresu                      | 51 707                              | 0                                                        | 51 707        |
| Zwiększenia                                  | 2 327                               | 0                                                        | 2 327         |
| Zmniejszenia                                 | 48                                  | 0                                                        | 48            |
| Stan na koniec okresu                        | 53 987                              | 0                                                        | 53 987        |
| <b>Wartość netto - stan na koniec okresu</b> | <b>43 566</b>                       | <b>5 176</b>                                             | <b>48 742</b> |

Grupa w I półroczu 2026 roku przyjęła do użytkowania oprogramowanie DMS służące do ewidencji i elektronicznego obiegu dokumentów zakupu oraz aplikację wspomagającą 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. Projekty realizowane są ze środków własnych Grupy. Wydatki na projekty Grupa klasyfikuje jako prace rozwojowe. Projekty realizowane są ze środków własnych Grupy.

| Nakłady na wartości niematerialne | 30.06.2026   | 31.12.2025   | 30.06.2025   |
|-----------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| Stan na początek okresu           | 2 210        | 4 923        | 4 923        |
| Nakłady w okresie                 | 608          | 6 163        | 2 033        |
| Przyjęcie do użytkowania          | 915          | 8 876        | 1 780        |
| Negatywne prace rozwojowe         | 0            | 0            | 0            |
| Sprzedaż                          | 0            | 0            | 0            |
| <b>Nakłady razem</b>              | <b>1 903</b> | <b>2 210</b> | <b>5 176</b> |

## 4.2.6. Nieruchomości inwestycyjne

Grupa 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 działania planistyczne związane ze szczegółową koncepcją wykorzystania tej nieruchomości. Tereny te w miejskim Studium uwarunkowań i kierunków zagospodarowania przestrzennego w Bydgoszczy są przewidziane pod budownictwo usługowe i mieszkaniowe. Wartość pozycji w porównaniu z prezentowaną na dzień 31 grudnia 2025 roku zwiększyła się w wyniku trwających prac związanych z przygotowaniem terenu pod inwestycję. 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.

## 4.2.7. Zapasy

Stan na 30.06.2026

| Opis                                  | Akcesoria samochodowe | Rowery i akcesoria | Narzędzia i elektronarzędzia | Razem        |
|---------------------------------------|-----------------------|--------------------|------------------------------|--------------|
| Wartość bilansowa towarów             | 544 353               | 303 504            | 10 343                       | 858 200      |
| Wartość towarów przed aktualizacją    | 545 708               | 304 932            | 10 485                       | 861 124      |
| <b>Wartość odpisu aktualizującego</b> | <b>1 355</b>          | <b>1 427</b>       | <b>141</b>                   | <b>2 923</b> |

Stan na 31.12.2025

| Opis                                  | Akcesoria samochodowe | Rowery i akcesoria | Narzędzia i elektronarzędzia | Razem        |
|---------------------------------------|-----------------------|--------------------|------------------------------|--------------|
| Wartość bilansowa towarów             | 354 241               | 320 449            | 8 410                        | 683 100      |
| Wartość towarów przed aktualizacją    | 357 364               | 321 489            | 8 534                        | 687 388      |
| <b>Wartość odpisu aktualizującego</b> | <b>3 123</b>          | <b>1 041</b>       | <b>125</b>                   | <b>4 288</b> |

Stan na 30.06.2025

| Opis                                  | Akcesoria samochodowe | Rowery i akcesoria | Narzędzia i elektronarzędzia | Razem        |
|---------------------------------------|-----------------------|--------------------|------------------------------|--------------|
| Wartość bilansowa towarów             | 409 272               | 234 106            | 9 005                        | 652 383      |
| Wartość towarów przed aktualizacją    | 410 272               | 235 708            | 9 151                        | 655 131      |
| <b>Wartość odpisu aktualizującego</b> | <b>1 000</b>          | <b>1 602</b>       | <b>147</b>                   | <b>2 749</b> |

Zapasy wykazane przez Grupę 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 po transakcyjnych w odniesieniu do sprzedanych w okresie sprawozdawczym towarów zmniejsza koszt własny sprzedaży za dany okres.

Posiadany przez Jednostkę dominującą 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.

Trzeba podkreślić, że w posiadanym na dzień 30 czerwca 2026 roku stanie magazynowym segmentu akcesoriów samochodowych dominują opony nie starsze niż 1 rok (89%), zaś w pozostałych 11,0% 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.

W odniesieniu do felg nie ma określonej normy pozwalającej uznać ten asortyment za niepełnowartościowy. Felgi stanowiące towary handlowe w segmencie akcesoriów samochodowych są magazynowane w pojedynczych kartonach, w odpowiednich warunkach atmosferycznych, co zabezpiecza je przed uszkodzeniami i zniszczeniem. Na dzień 30 czerwca 2026 roku felgi i akcesoria z datą zakupu do roku, stanowiły 90% stanu magazynowego tego asortymentu, natomiast 3% to towary z datą zakupu do 2 lata.

Wartość zapasów towarów w segmencie rowerowym w porównaniu do stanu na dzień 30 czerwca 2025 roku zwiększyła się o 29,6%, co związane jest z prowadzeniem działalności handlowej w ośmiu sklepach stacjonarnych w Warszawie, Wrocławiu, Gdańsku, Poznaniu, Krakowie, Zabrzu, Rzeszowie i Bydgoszczy oraz ze zwiększeniem sprzedaży internetowej. Zarządzanie stanem magazynowym przy wykorzystaniu systemu WMS pozwala kontrolować rotację towaru na magazynie. Grupa na bieżąco dokonuje odpisów aktualizujących towarów z segmentu rowerów i akcesoriów rowerowych.

W segmencie narzędzi wartość towarów handlowych po wprowadzonych zmianach związanych z polityką zakupu towarów handlowych na dzień 30 czerwca 2026 uległa zwiększeniu w porównaniu do poprzedniego okresu o 14,9%.

### Wiekowanie zapasów towarów handlowych

Na dzień 30.06.2026

| Opis                                   | 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 | 484 196                                | 54 529                                     | 2 489                                      | 3 139                                      | 544 353        |
| Zapasy rowerów i akcesoriów rowerowych | 255 876                                | 45 395                                     | 1 855                                      | 379                                        | 303 504        |
| Zapasy narzędzi i elektronarzędzi      | 9 967                                  | 176                                        | 178                                        | 23                                         | 10 343         |
| <b>Razem zapasy</b>                    | <b>750 038</b>                         | <b>100 100</b>                             | <b>4 522</b>                               | <b>3 541</b>                               | <b>858 200</b> |

Na dzień 31.12.2025

| Opis                                   | 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 | 332 112                                | 15 756                                     | 3 914                                      | 2 460                                      | 354 241        |
| Zapasy rowerów i akcesoriów rowerowych | 270 345                                | 47 344                                     | 2 182                                      | 577                                        | 320 449        |
| Zapasy narzędzi i elektronarzędzi      | 7 462                                  | 702                                        | 199                                        | 46                                         | 8 410          |
| <b>Razem zapasy</b>                    | <b>609 919</b>                         | <b>63 803</b>                              | <b>6 295</b>                               | <b>3 083</b>                               | <b>683 100</b> |

Na dzień 30.06.2025

| Opis                                   | 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 | 382 009                                | 19 965                                     | 4 785                                      | 2 513                                      | 409 272        |
| Zapasy rowerów i akcesoriów rowerowych | 210 685                                | 20 879                                     | 1 499                                      | 1 044                                      | 234 106        |
| Zapasy narzędzi i elektronarzędzi      | 7 276                                  | 1 374                                      | 127                                        | 228                                        | 9 005          |
| <b>Razem zapasy</b>                    | <b>599 969</b>                         | <b>42 218</b>                              | <b>6 411</b>                               | <b>3 785</b>                               | <b>652 383</b> |

#### 4.2.8. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

| Należności z tytułu dostaw i usług                                        | 30.06.2026    | 31.12.2025    | 30.06.2025    |
|---------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Należności z tytułu dostaw i usług - jednostki pozostałe                  | 68 014        | 67 630        | 64 075        |
| w tym przedpłaty                                                          | 6 316         | 13 788        | 4 941         |
| korekty rabatowe                                                          | 28 101        | 31 107        | 30 743        |
| Należności z tytułu dostaw i usług - jednostki powiązane                  | 8             | 0             | 50            |
| Odpis aktualizujący wartość należności z tytułu dostaw i usług            | 39            | 37            | 129           |
| Należności z tytułu podatków                                              | 12 897        | 7 387         | 7 868         |
| Pozostałe należności                                                      | 762           | 1 063         | 1 174         |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe                                | 2 209         | 703           | 1 600         |
| <b>Razem należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności</b> | <b>83 852</b> | <b>76 746</b> | <b>74 638</b> |

W kwocie należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych wykazane zostały przede wszystkim: krótkoterminowe środki należne od instytucji pośredniczących w płatnościach dokonywanych za pomocą kart i pobrań (COD), których okres rozliczenia przypada po dniu 30 czerwca 2026 roku oraz należności z tytułu otrzymanych korekt rabatowych od dostawców za okres I półrocza 2026 roku.

**Odpisy aktualizujące należności**

| Odpisy aktualizujące należności | 30.06.2026 | 31.12.2025 | 30.06.2025 |
|---------------------------------|------------|------------|------------|
| Stan na początek okresu         | 37         | 129        | 129        |
| Zwiększenia                     | 1          | 46         | 0          |
| Zmniejszenia                    | 0          | 137        | 0          |
| <b>Stan na koniec okresu</b>    | <b>39</b>  | <b>37</b>  | <b>129</b> |

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.

Grupa prowadzi sprzedaż internetową opartą na realizacji zamówień po otrzymaniu wpłaty do klienta oraz sprzedaż w sklepach stacjonarnych. 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 Grupę ogranicza możliwości powstania należności w stosunku do których istnieje możliwość braku spłaty.

Należności w Grupie 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. 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.

Grupa, zgodnie z możliwością jaką daje standard MSSF, przy kalkulacji odpisów na należności stosuje metodę uproszczoną w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia należności. Podejście to wynika z faktu, iż należności Spółki nie zawierają istotnego elementu finansowania w rozumieniu MSSF 15.

**4.2.9. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 30.06.2026    | 31.12.2025    | 30.06.2025    |
|------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Środki pieniężne w kasie           | 718           | 442           | 669           |
| Środki pieniężne w banku           | 35 967        | 26 918        | 32 810        |
| Lokaty                             | 0             | 0             | 9 791         |
| Inne                               | 11 113        | 12 470        | 6 881         |
| <b>Razem</b>                       | <b>47 798</b> | <b>39 830</b> | <b>50 152</b> |

Lokaty bankowe są zakładane na różne okresy od jednego dnia, tzw. *overnight*, do kilku tygodni, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne. Oprocentowanie lokat jest

uzgadniane indywidualne w dniu ich zakładania. Środki pieniężne w kasie wykazywane przez Grupę dotyczą gotówki w serwisie i sklepach stacjonarnych.

Inne środki pieniężne to zgromadzone środki na rachunkach Grupy w firmach pośredniczących w płatnościach elektronicznych.

#### Struktura walutowa środków pieniężnych (w przeliczeniu na PLN)

| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty -<br>struktura walutowa | 30.06.2026    | 31.12.2025    | 30.06.2025    |
|------------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| w PLN                                                      | 10 947        | 12 099        | 17 825        |
| w EUR                                                      | 19 683        | 18 869        | 21 469        |
| w GBP                                                      | 6 313         | 1 927         | 4 860         |
| w USD                                                      | 9 467         | 6 266         | 2 391         |
| w HUF                                                      | 504           | 157           | 269           |
| <b>w CZK</b>                                               | <b>884</b>    | <b>511</b>    | <b>3 339</b>  |
| <b>Razem</b>                                               | <b>47 798</b> | <b>39 830</b> | <b>50 152</b> |

#### 4.2.10. 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<br>koniec bieżącego<br>okresu | Udział w kapitale<br>zakładowym i w liczbie<br>głosów na walnym<br>zgromadzeniu w %, na<br>koniec bieżącego<br>okresu | Liczba akcji na<br>koniec<br>poprzedniego roku<br>obrotowego<br>31.12.2025 | Udział w kapitale<br>zakładowym i w liczbie<br>głosów na walnym<br>zgromadzeniu w %, na<br>koniec poprzedniego<br>roku obrotowego<br>31.12.2025 |
|----------------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Topolewscy Corvus Albus<br>Fundacja Rodzinna | 1 564 399                                     | 13,92                                                                                                                 | 1 564 399                                                                  | 13,92                                                                                                                                           |
| Zawieruszyński Fundacja<br>Rodzinna          | 1 097 352                                     | 9,77                                                                                                                  | 1 506 120                                                                  | 13,40                                                                                                                                           |
| Daravavahus 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 TFI S.A.                               | 636 537                                       | 5,67                                                                                                                  | -                                                                          | -                                                                                                                                               |
| Goldman Sachs TFI S.A.                       | 586 084                                       | 5,22                                                                                                                  | 605 166                                                                    | 5,39                                                                                                                                            |
| TFI Allianz Polska S.A.                      | 657 918                                       | 5,86                                                                                                                  | 657 918                                                                    | 5,86                                                                                                                                            |
| Pozostali                                    | 3 204 696                                     | 28,52                                                                                                                 | 3 344 844                                                                  | 29,78                                                                                                                                           |
| <b>Razem</b>                                 | <b>11 235 780</b>                             | <b>100,00</b>                                                                                                         | <b>11 235 780</b>                                                          | <b>100,00</b>                                                                                                                                   |

## 4.2.11. Pozostałe kapitały własne

**Zyski zatrzymane**

W Grupie tworzony jest 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 w części utworzonej z zysku może zostać przeznaczony na dywidendę.

| Opis                                              | 30.06.2026     | 31.12.2025     | 30.06.2025     |
|---------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Nadwyżka ze sprzedaży akcji                       | 86 037         | 86 037         | 86 037         |
| Akcje własne                                      | 0              | 0              | 0              |
| Pozostałe kapitały rezerwowe                      | 71 600         | 56 295         | 56 089         |
| Kapitał rezerwowy z tyt. płatności w formie akcji | 10 049         | 4 193          | 0              |
| Różnice kursowe z przeliczeń                      | -42            | -154           | 181            |
| Zyski zatrzymane                                  | 73 052         | 93 239         | 66 824         |
| W tym zysk za rok obrotowy                        | 34 547         | 52 095         | 23 974         |
| <b>Razem</b>                                      | <b>240 697</b> | <b>239 612</b> | <b>209 132</b> |

**Kapitał rezerwowy**

Na dzień 30 czerwca 2026 roku spółka dominująca 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. Pozycja „Pozostałe kapitały rezerwowe” obejmuje niewypłacone zyski spółek zależnych zatrzymane w kapitałach. Kapitał zapasowy może w części przekraczającej 1/3 kapitału zakładowego zostać przeznaczony na dywidendę. Pozostałe kapitały prezentowane w sprawozdaniu finansowym Grupy obejmują również wycenę I transzy programów motywacyjnych.

## 4.2.12. Program motywacyjny

W dniu 28 lipca 2025 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Dominującej 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 umożliwiający 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 oraz podpisano stosowne umowy z osobami uprawnionymi – beneficjentami programu motywacyjnego. 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%,

zmiennosc 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.

W dniu 28 lipca 2025 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki powiązanej Dadelo 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 zarządu i kluczowych pracowników.

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 360 000 akcji w trzech transzach. Akcje emitowane w ramach programu będą objęte okresowym zakazem zbywania.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Dadelo S.A. 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 umożliwiający uruchomienie pierwszej transzy programu motywacyjnego oraz sporządziła listę uczestników i zawarła z nimi umowy dotyczące nabycia akcji w ramach pierwszej transzy programu motywacyjnego.

W ramach I transzy za 2025 rok przyznano 120 000 uprawnień do objęcia 120 000 akcji Spółki po

cenie 0,20 zł za jedną akcję. Uprawnienia mogą zostać wykonane w okresie od 17 czerwca do 30 czerwca 2026 roku.

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: 59,60 zł,
- cena objęcia akcji: 0,20 zł,
- stopa wolna od ryzyka: 3,0%,
- zmienność ceny akcji: 47%,

przewidywane dywidendy w okresie życia uprawnień: brak.

Na dzień przyznania wartość godziwa jednego uprawnienia wyniosła 59,40 zł, a łączna wartość godziwa przyznanych w ramach Transzy 2025 uprawnień wyniosła 7 128 tys. zł. Wycena programu została naliczona i ujęta w księgach na dzień 31 grudnia 2025 roku.

#### 4.2.13. Zobowiązania finansowe

Zestawienie informacji o zobowiązaniach finansowych w Grupie wg podmiotów oraz rodzajów zobowiązań.

##### **Kredyty**

Spółka dominująca 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 procent marży, natomiast oprocentowanie kredytu w USD opiera się na stawce SOFR ON powiększonej marżę.

Zabezpieczeniem zobowiązania wynikającego z linii kredytowej są:

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

Zgodnie 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.

Spółka dominująca OPONEO.PL S.A. na dzień 30 czerwca 2026 roku wykorzystywała linię kredytową w kwocie 186 579 tys. zł.

Spółka dominująca OPONEO.PL S.A. korzysta w mBanku S.A. 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 wykorzystwała linię w kwocie 14 696 tys. zł.

W dniu 16 lutego 2021 roku Spółka dominująca OPONEO.PL S.A. 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). Na dzień 30 czerwca 2026 roku kredyt został w całości spłacony.

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 został 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.

Spółka Dadelo S.A. na dzień bilansowy posiadała linię kredytową w banku BNP Paribas Bank Polska S.A. w wysokości 50 000 tys. zł oraz kredyt odnawialny w wysokości 120 000 tys. zł. Na dzień 30 czerwca 2026 roku Spółka wykorzystwała linię kredytową i kredyt odnawialny w łącznej wysokości 47 039 tys. zł.

Okres kredytowania zgodnie z umową określony został do 20 sierpnia 2026 roku. Poręczenia kredytów według prawa cywilnego udzieliła Spółka OPONEO.PL S.A. do kwoty 255 000 tys. zł. Zabezpieczeniem kredytu jest weksel własny in blanco, zastaw na towarach handlowych i cesja z umowy ubezpieczeniowej. W umowach kredytowych zawartych przez Dadelo S.A. z BNP Paribas Bank Polska S.A. określone zostały klauzule zobowiązujące dłużnika do spełniania określonych warunków. Na dzień 30 czerwca 2026 roku kowenanty określone przez BNP Paribas Bank Polska w umowach kredytowych zawartych z Dadelo S.A. zostały spełnione.

Zgodnie z umowami zawartymi przez Dadelo S.A. a mBank S.A. spółka korzysta z linii kredytowej do kwoty 80 000 tys. zł oraz kredytu odnawialnego w kwocie 70 000 tys. zł do dnia 30 września 2026 roku. Na dzień 30 czerwca kredyty udzielone przez mBank S.A. wykorzystane były w kwocie łącznej 45 400 tys. zł. Poręczenia tych kredytów według prawa cywilnego udzieliła Spółka OPONEO.PL S.A. do kwoty 75 000 tys. zł. Zabezpieczeniem kredytów jest również zastaw na zapasach, weksel in blanco oraz cesja z umowy ubezpieczeniowej. Umowa kredytowa zawarta przez Dadelo S.A. z mBank S.A. wymaga spełniania przez kredytobiorcę wskaźników zadłużenia – na 30 czerwca wskaźniki zostały spełnione.

Spółka Rotopino.pl S.A. w dniu 14 marca 2022 podpisała aneks do umowy na linię kredytową z bankiem BNP Paribas Bank Polska zwiększający kwotę limitu do 10 000 tys. zł na okres do 30 czerwca 2031 roku. Na dzień 30 czerwca 2026 roku spółka Rotopino.pl S.A. wykorzystwała linię kredytową w kwocie 6 773 tys. zł. Zabezpieczeniem zobowiązania wynikającego z linii na finansowanie bieżącej działalności spółki jest weksel in blanco oraz poręczenie OPONEO.PL S.A. do kwoty 15 000 tys. zł.

### **Obligacje**

Zarząd Spółki Dadelo S.A. po uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej podjął uchwałę o ustanowieniu przez Emitenta programu emisji obligacji, w ramach którego Spółka może emitować obligacje ("Obligacje") na łączną maksymalną kwotę 100.000,0 tys. zł. ("Program Emisji") oraz wyraził zgodę na zawarcie umowy w przedmiocie organizacji Programu Emisji oraz innych umów związanych z emisją Obligacji. Zarząd DADELO S.A. w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 22/2025 z dnia 9 lipca 2025 r. w dniu 10 października 2025 r. podjął decyzję o emisji do 50.000 sztuk niezabezpieczonych obligacji na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 1.000 PLN każda i maksymalnej łącznej wartości nominalnej wynoszącej do 50.000,0 tys. zł. Próg emisji nie został określony. Dzień emisji Obligacji przypadał na dzień 22 października 2025 roku, a dzień wykupu Obligacji będzie przypadał na dzień 23 października 2028 roku, z zastrzeżeniem możliwości ich wcześniejszego wykupu na zasadach opisanych w warunkach emisji Obligacji. Zgodnie z uchwałą podjętą w dniu 7 maja 2026 roku przez zgromadzenie obligatariuszy, Zarząd Spółki Dadelo S.A. podjął uchwałę dotyczącą zmiany warunków emisji obligacji w zakresie ich wcześniejszego wykupu. Zmieniony termin wykupu obligacji ustalony został na 11 czerwca 2026 roku wraz z wypłatą obligatariuszom jednorazowej, dodatkowej premii w wysokości 1,5% wartości nominalnej każdej obligacji. Wykup obligacji wraz z dodatkową premią nastąpił zgodnie z terminem.

### **Gwarancje bankowe**

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. W 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.

Zabezpieczeniem umów najmu sklepów stacjonarnych, które są zawierane przez spółkę Dadelo S.A. są głównie gwarancje bankowe wystawiane przez BNP Paribas Bank Polska S.A. Na dzień 30 czerwca 2026 roku gwarancje dotyczące najmu powierzchni sklepowych dotyczyły:

- sklepu w Warszawie do kwoty 488 tys. zł.
- sklepu w Gdańsku do kwoty 91 tys. euro,
- sklepu w Poznaniu do kwoty 159 tys. euro,
- sklepu we Wrocławiu do kwoty 94 tys. euro,
- sklepu w Krakowie do kwoty 159 tys. euro,
- sklepu w Zabrzu do kwoty 122 tys. euro,
- sklepu w Bydgoszczy do kwoty 419 tys. zł,
- sklepu w Lublinie do kwoty 93 tys. euro.

Gwarancje mają być utrzymywane przez cały okres najmu pomieszczeń sklepowych i zawierane są na okresy roczne.

Grupa 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 Grupy Oponeo.

#### 4.2.14. Pozostałe zobowiązania finansowe - leasing

Umowy zawarte przez podmioty w Grupie wg klasyfikacji środków trwałych.

##### **Nieruchomości**

W 2026 roku Grupa 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 Grupa zwiększyła powierzchnię magazynową w tej samej lokalizacji podpisując długoterminową umowę najmu. Grupa ujęła składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania zgodnie z MSSF 16 i wyceniła przy użyciu zdyskontowanej stopy procentowej. W trakcie trwania umów najmu Grupa aktualizuje zobowiązania z tytułu leasingu w oparciu o zmianę indeksu i kursu waluty. W I półroczu 2026 roku kontynuowany był również najem powierzchni magazynowej w Bydgoszczy wykorzystywanej przez spółki w Grupie w oparciu o odrębne umowy.

Grupa kontynuowała umowę najmu powierzchni biurowej w Arkada Biznes zawartą w roku 2020 (zmienioną w 2022 roku) z FOR 2 sp. z o.o. na okres 7 lat z możliwością wydłużenia o kolejne 3 lata. Wartości zostały wycenione jako wartość opłat, zdyskontowanych przy użyciu rocznej stopy dyskontowej. Umowy najmu są zabezpieczona kaucją w kwocie 179 tys. zł.

Z uwagi na rozwój Grupy w dniu 01 listopada 2022 roku została zawarta umowa dotycząca wynajmu długoterminowego powierzchni biurowych z Grottgera4.pl sp. z o.o. Okres najmu zakończy się 30 września 2027 roku. Grupa prezentuje najem w księgach w oparciu o MSSF 16 „Leasing” jako leasing. Wartość przedmiotu umowy została wyceniona jako wartość opłat, zdyskontowanych przy użyciu

rocznej stopy dyskontowej wynoszącej. Zabezpieczenie umowy stanowi zastaw na rzeczach ruchomych.

Rozszerzenie działalności Grupy o sprzedaż stacjonarną akcesoriów rowerowych w salonach w Warszawie, wymagało podpisania umowy na najem powierzchni sklepowej z Okęcie Park sp. z o.o. Umowa prezentowana jest w Grupie jako leasing w oparciu o MSSF 16 „Leasing”. Zobowiązania z tytułu leasingu zostały wycenione w wartości bieżącej pozostałych opłat, zdyskontowanych przy użyciu rocznej stopy dyskontowej uzależnionej od waluty EUR, przedmiotu użytkowania oraz trwania umowy. W I półroczu 2025 zostały uruchomione kolejne dwa sklepy stacjonarne – w Poznaniu i w Gdańsku - dedykowane sprzedaży bezpośredniej w segmencie rowerowym. Zawarte umowy najmu powierzchni zostały w sprawozdaniu zaprezentowane jako leasing zgodne z MSSF 16. Zobowiązania leasingowe z tego tytułu zostały wycenione w wartości bieżącej pozostałych opłat zdyskontowanych przy użyciu rocznej stopy dyskontowej uzależnionej od waluty.

W dniu 6 października 2023 roku podpisana została umowa najmu powierzchni sklepowej pomiędzy Dadelo S.A. a Ingka Centres Polska sp. z o.o. w Centrum Handlowym Aleja Bielany we Wrocławiu. Umowa została zawarta na okres 5 lat i prezentowana jest w sprawozdaniu jako leasing zgodnie z MSSF 16. Wartości zostały wycenione jako wartość opłat, zdyskontowanych przy użyciu rocznej stopy dyskontowej.

Do 30 czerwca 2026 roku spółka Dadelo S.A. zawarła kolejne długoterminowe umowy najmu powierzchni sklepowych, które w sprawozdaniu zgodnie z MSSF 16 zostały zaprezentowane jako leasing. Umowy dotyczyły sklepów w Krakowie, Zabrzu, Rzeszowie i Bydgoszczy. Zobowiązania leasingowe z tytułu najmów zostały wycenione w wartości bieżącej pozostałych opłat zdyskontowanych przy użyciu rocznej stopy dyskontowej uzależnionej od waluty.

Zabezpieczeniem umów najmu powierzchni sklepowych są gwarancje bankowe opisane w pkt. 4.2.13. Wyjątkiem jest zabezpieczenie umowy najmu sklepu w Rzeszowie, którym jest ubezpieczenie przedmiotu najmu.

### **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 logistycznej w magazynie w Zelgoszczy. Umowa została zwarta na 5 lat, spłata pierwszej raty nastąpiła w styczniu 2024 roku. Grupa 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.

Grupa kontynuowała umowy na użytkowanie siedmiu samochodów osobowych wykorzystywanych do podstawowej działalności podmiotów w Grupie. Umowy zostały zawarte na okresy trzy lub czteroletnie.

W okresie objętym skróconym sprawozdaniem Grupa zawarła na okres pięciu lat umowy dotyczące najmu dwóch samochodów osobowych oraz na dwa wózki do obsługi magazynowej na okres dwóch lat. Zabezpieczeniem umów jest weksel in blanco.

### 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 Żelgoszczy. 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 4.2.3.

#### 4.2.15. 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 - pozostałe                              | 408 310        | 327 163        | 316 145        |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - jednostki powiązane                    | 127            | 56             | 38             |
| Zaliczki otrzymane                                                            | 3 576          | 5 997          | 7 194          |
| Zobowiązania z tyt. finansowania dostawców                                    | 11 141         | 51 381         | 24 457         |
| Zobowiązania z tytułu innych podatków, opłat i świadczeń społecznych          | 25 054         | 15 766         | 28 003         |
| Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń                                             | 6 434          | 4 774          | 4 763          |
| Przychody przyszłych okresów - dotacje                                        | 0              | 0              | 0              |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe                                    | 440            | 142            | 129            |
| Inne zobowiązania                                                             | 399            | 122            | 267            |
| <b>Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania</b> | <b>455 480</b> | <b>405 401</b> | <b>380 996</b> |

Na zobowiązanie podatkowe składają się głównie zobowiązania z tytułu VAT krajowego i rozliczanego na rynkach zagranicznych, podatku dochodowego od osób fizycznych i prawnych oraz zobowiązania wobec ZUS i PFRON. Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń wykazane na koniec okresu sprawozdawczego wynikają z ustalonego w regulaminach terminu wypłaty na 10 dnia następnego miesiąca. Zobowiązania handlowe i zobowiązania z tyt. finansowania dostawców ujęto w wartości nominalnej, gdyż są one wymagalne w krótkim okresie.

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

#### 4.2.16. Krótko i długoterminowe rozliczenia międzyokresowe bierne

| Rozliczenia międzyokresowe | 30.06.2026 | 31.12.2025 | 30.06.2025 |
|----------------------------|------------|------------|------------|
| Rozliczenie dotacji        | 212        | 1 394      | 221        |

|                                         |              |              |              |
|-----------------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| Pozostałe                               | 4 854        | 1 166        | 1 449        |
| <b>Razem rozliczenia międzyokresowe</b> | <b>5 067</b> | <b>2 560</b> | <b>1 669</b> |
| Krótkoterminowe                         | 440          | 142          | 129          |
| Długoterminowe                          | 4 627        | 2 418        | 1 540        |

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 i dotacji.

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

#### 4.2.17. Rezerwy krótkoterminowe

| Rezerwy krótkoterminowe              | 30.06.2026   | 31.12.2025   | 30.06.2025   |
|--------------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| Rezerwy na niewykorzystane urlopy    | 2 981        | 1 955        | 2 738        |
| Rezerwy na zobowiązania              | 626          | 475          | 354          |
| <b>Rezerwy krótkoterminowe razem</b> | <b>3 607</b> | <b>2 430</b> | <b>3 091</b> |

W skróconym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2026 roku Grupa wykazuje rezerwy krótkoterminowe obejmujące rezerwy na świadczenia pracownicze.

| Rezerwy na niewykorzystane urlopy | 30.06.2026   | 31.12.2025   | 30.06.2025   |
|-----------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>Stan na początek okresu</b>    | <b>1 955</b> | 1 600        | 1 600        |
| Zwiększenia                       | 4 033        | 7 306        | 4 058        |
| Zmniejszenia                      | 3 008        | 6 951        | 2 920        |
| <b>Stan na koniec okresu</b>      | <b>2 981</b> | <b>1 955</b> | <b>2 738</b> |

#### 4.2.18. Długoterminowe i krótkoterminowe zobowiązania finansowe

| Zobowiązania finansowe                        | 30.06.2026     | 31.12.2025     | 30.06.2025     |
|-----------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Zobowiązania finansowe krótkoterminowe</b> | <b>455 872</b> | <b>270 794</b> | <b>323 940</b> |
| leasing                                       | 35 094         | 29 764         | 20 829         |
| kredyty                                       | 420 718        | 241 030        | 302 659        |
| dywidendy                                     | 0              | 0              | 0              |
| pozostałe                                     | 84             | 0              | 452            |
| <b>Zobowiązania finansowe długoterminowe</b>  | <b>112 710</b> | <b>151 268</b> | <b>92 512</b>  |
| leasing                                       | 92 291         | 92 621         | 58 505         |
| w tym do 2 lat                                | 50 257         | 53 220         | 36 222         |

|                                     |                |                |                |
|-------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| kredyty                             | 20 419         | 58 647         | 34 007         |
| w tym do 2 lat                      | 5 265          | 164            | 20 073         |
| <b>Zobowiązania finansowe razem</b> | <b>568 582</b> | <b>422 062</b> | <b>416 452</b> |

Na krótkoterminowe zobowiązania finansowe wykazane w śródrocznym skróconym 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 pożyczek do spłaty w następnych okresach tj. powyżej 12 miesięcy.

Wykazana w tabeli powyżej w wierszu pozostałe kwota 84 tys. zł dotycząca okresu bieżącego wynika z wpłat za akcje, które zostaną wyemitowane w związku z programem motywacyjnym, kwota 452 tys. zł. wykazana w poprzednim okresie stanowi wycenę 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 Skonsolidowanego, tj. na 30 czerwca 2026 roku jak również danych porównywalnych.

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

Na dzień 30 czerwca 2026 roku oraz w okresie porównawczym Grupa 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

Grupa OPONEO.PL korzysta z gwarancji bankowych na zabezpieczenie zapłaty czynszu z tytułu najmu powierzchni magazynowych.

Gwarancje udzielone Grupie przez BNP Paribas Bank Polska S.A. zostały opisane w nocie 4.2.13.

Spółka dominująca udzielała poręczeń kredytów pomiotom wchodzącym w skład Grupy, które zostały zaprezentowane w nocie 4.2.13.

Informacje o środkach trwałych wykorzystywanych przez podmioty w Grupie na podstawie umów leasingowych zostały zaprezentowane w nocie 4.2.14.

### 5.3. ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU

Informacje o zabezpieczeniach na majątku zostały opisane w punkcie 4.2.13. i 5.2.

### 5.4. EMISJE, WYKUP I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

W I półroczu 2026 roku Grupa Kapitałowa OPONEO.PL nie dokonywała emisji kapitałowych papierów wartościowych.

Zarząd Spółki Dadelo S.A. podjął uchwałę dotyczącą zmiany warunków emisji obligacji w zakresie ich wcześniejszego wykupu. Zmieniony termin wykupu obligacji ustalony został na 11 czerwca 2026 roku wraz z wypłatą obligatariuszom jednorazowej, dodatkowej premii w wysokości 1,5% wartości nominalnej każdej obligacji. Wykup obligacji wraz z dodatkową premią nastąpił zgodnie z terminem.

### 5.5. TRANSAKcje Z POMIOTAMI POWIĄZANYMI

W okresie objętym niniejszym skróconym sprawozdaniem pomiędzy podmiotami powiązanymi a spółką dominującą nie zawarto jednej lub wielu istotnych transakcji na innych warunkach niż rynkowe. Transakcje pomiędzy jednostkami powiązanymi w segmencie akcesoriów samochodowych dotyczą głównie sprzedaży towarów handlowych oraz świadczonych usług niematerialnych. Podmioty w Grupie dokonują między sobą również transakcji związanych z najmem powierzchni magazynowej.

W tabelach zaprezentowano wartości netto transakcji.

Transakcje dotyczące podmiotów powiązanych objętych pełną konsolidacją.

| Opis                                                | 30.06.2026 | 31.12.2025 | 30.06.2025 |
|-----------------------------------------------------|------------|------------|------------|
| Sprzedaż                                            | 24 134     | 46 720     | 19 149     |
| Zakup                                               | 24 134     | 46 720     | 19 149     |
| Sprzedaż aktywów trwałych i aktywów niematerialnych | 20         | 0          | 520        |
| Zakup aktywów trwałych i aktywów niematerialnych    | 20         | 0          | 520        |
| Udzielone pożyczki                                  | 0          | 40 000     | 40 000     |
| Odsetki od udzielonych pożyczek                     | 0          | 234        | 234        |
| Otrzymana dywidenda                                 | 0          | 0          | 0          |

Transakcje z pozostałymi podmiotami powiązanymi.

| Opis                | 30.06.2026 | 31.12.2025 | 30.06.2025 |
|---------------------|------------|------------|------------|
| Sprzedaż            | 9          | 16         | 5          |
| Zakup               | 390        | 1 043      | 609        |
| Otrzymana dywidenda | 0          | 0          | 0          |

Stan należności i zobowiązań pomiędzy podmiotami powiązanymi objętymi pełną konsolidacją skorygowano dla potrzeb skróconego sprawozdania skonsolidowanego o wartości zawarte w tabelach poniżej.

Dane za I półrocze 2026 roku

| Opis                                            | Sprzedaż      | Zakup         | Należności   | Zobowiązania |
|-------------------------------------------------|---------------|---------------|--------------|--------------|
| <b>Podmioty objęte konsolidacją pełną</b>       |               |               |              |              |
| Oponeo.pl                                       | 22 817        | 439           | 1 648        | 35           |
| Oponeo.pl Sp. z o.o.                            | 221           | 237           | 28           | 18           |
| Oponeo.de GmbH                                  | 470           | 6 290         | 0            | 199          |
| Oponeo.co.uk LTD                                | 0             | 2 680         | 0            | 220          |
| Hurtopon.pl Sp. z o.o.                          | 34            | 9             | 0            | 1            |
| Oponeo International Sp z o.o.                  | 47            | 3 743         | 0            | 169          |
| Rotopino.pl S.A.                                | 61            | 544           | 7            | 4            |
| Dadelo S.A.                                     | 423           | 6 494         | 4            | 858          |
| Oponeo Global sp. z o.o.                        | 81            | 3 718         | 2            | 185          |
| <b>Razem podmioty objęte konsolidacją pełną</b> | <b>24 154</b> | <b>24 154</b> | <b>1 689</b> | <b>1 689</b> |

**OPONEO.PL S.A.**

Skrócone półroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy OPONEO.PL  
na dzień 30 czerwca 2026 roku  
Dane w tys. zł

**oponeo**

|                                           |          |            |          |            |
|-------------------------------------------|----------|------------|----------|------------|
| <b>Pozostałe podmioty powiązane</b>       |          |            |          |            |
| 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        | 39         |
| <b>Razem pozostałe podmioty powiązane</b> | <b>4</b> | <b>390</b> | <b>1</b> | <b>125</b> |

## Dane za rok 2025

| Opis                                            | Sprzedaż      | Zakup         | Należności   | Zobowiązania |
|-------------------------------------------------|---------------|---------------|--------------|--------------|
| <b>Podmioty objęte konsolidacją pełną</b>       |               |               |              |              |
| Oponeo.pl S.A.                                  | 43 127        | 2 243         | 5 751        | 135          |
| Opony.pl Sp. z o.o.                             | 385           | 415           | 36           | 19           |
| Oponeo.de GmbH                                  | 59            | 14 845        | 33           | 1 264        |
| Oponeo.co.uk LTD                                | 183           | 4 720         | 0            | 371          |
| Hurtopon.pl Sp. z o.o.                          | 241           | 18            | 18           | 0            |
| Oponeo International Sp z o.o.                  | 1 269         | 5 426         | 23           | 1 583        |
| Rotopino.pl S.A.                                | 197           | 1 754         | 13           | 118          |
| Oponeo Global sp. z o.o.                        | 133           | 6 285         | 25           | 778          |
| Dadelo S.A.                                     | 1 126         | 11 014        | 92           | 1 723        |
| <b>Razem podmioty objęte konsolidacją pełną</b> | <b>46 720</b> | <b>46 720</b> | <b>5 991</b> | <b>5 991</b> |
| <b>Pozostałe podmioty powiązane</b>             |               |               |              |              |
| Stratos Dariusz Topolewski                      | 180           | 5             | 0            | 0            |
| Escrita Monika Siarkowska                       | 285           | 2             | 25           | 0            |
| Echo-Port Krzysztof i Małgorzata Huss           | 277           | 2             | 0            | 0            |
| Bednarek Consulting House s.j.                  | 0             | 0             | 0            | 0            |
| AME Arkadiusz Kocemba                           | 301           | 7             | 32           | 0            |
| <b>Razem pozostałe podmioty powiązane</b>       | <b>1 043</b>  | <b>16</b>     | <b>57</b>    | <b>0</b>     |

**OPONEO.PL S.A.**

Skrócone półroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy OPONEO.PL  
na dzień 30 czerwca 2026 roku  
Dane w tys. zł



## Dane za I półrocze 2025 roku

| Opis                                            | Sprzedaż      | Zakup         | Należności   | Zobowiązania |
|-------------------------------------------------|---------------|---------------|--------------|--------------|
| <b>Podmioty objęte konsolidacją pełną</b>       |               |               |              |              |
| Oponeo.pl                                       | 17 291        | 1 643         | 4 916        | 119          |
| Opony.pl Sp. z o.o.                             | 161           | 116           | 25           | 130          |
| Oponeo.de GmbH                                  | 110           | 5 218         | 40           | 1 914        |
| Oponeo.co.uk LTD                                | 0             | 1 678         | 0            | 66           |
| Hurtopon.pl Sp. z o.o.                          | 93            | 9             | 17           | 0            |
| Oponeo International Sp z o.o.                  | 1 225         | 2 143         | 6            | 375          |
| Rotopino.pl S.A.                                | 63            | 1 136         | 10           | 102          |
| Dadelo S.A.                                     | 657           | 4 817         | 68           | 1 669        |
| Oponeo Global sp. z o.o.                        | 69            | 2 909         | 29           | 736          |
| <b>Razem podmioty objęte konsolidacją pełną</b> | <b>19 669</b> | <b>19 669</b> | <b>5 111</b> | <b>5 111</b> |
| <b>Pozostałe podmioty powiązane</b>             |               |               |              |              |
| Stratos Dariusz Topolewski                      | 2             | 45            | 0            | 0            |
| Escrita Monika Siarkowska                       | 0             | 121           | 0            | 24           |
| Echo-Port Krzysztof i Małgorzata Huss           | 2             | 272           | 0            | 0            |
| Bednarek Consulting House s.j.                  | 0             | 0             | 0            | 0            |
| AME Arkadiusz Kocemba                           | 1             | 170           | 0            | 20           |
| <b>Razem pozostałe podmioty powiązane</b>       | <b>5</b>      | <b>609</b>    | <b>0</b>     | <b>45</b>    |

## 5.6. WYNAGRODZENIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH W SPÓŁKACH W GRUPIE

### Wynagrodzenie Zarządu

| Wynagrodzenia Zarządu       | 30.06.2026 | 30.06.2025 |
|-----------------------------|------------|------------|
| Z tytułu pełnienia funkcji  | 3 632      | 3 504      |
| z tytułu umowy o pracę      | 236        | 404        |
| Wynagrodzenie Zarządu razem | 3 868      | 3 908      |

### Wynagrodzenie Rady Nadzorczej

| Wynagrodzenia Rady Nadzorczej      | 30.06.2026 | 30.06.2025 |
|------------------------------------|------------|------------|
| Z tytułu pełnienia funkcji         | 164        | 148        |
| z tytułu umowy o pracę             | 0          | 0          |
| Wynagrodzenie Rada Nadzorcza razem | 164        | 148        |

## 5.7. ZDARZENIA I POZYCJE NIETYPOWE

Według Zarządzających w Grupie OPONEO.PL, obecnie nie ma przesłanek zagrażających kontynuowaniu działalności przez Grupę. Na dzień publikacji niniejszego skróconego sprawozdania Grupa 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. Grupa 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 Grupa nie zidentyfikowała istotnego bezpośredniego wpływu tych wydarzeń na swoją działalność.

## 5.8. ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Dnia 29 lipca 2026 Sąd Rejonowy w Bydgoszczy XIII Wydział Gospodarczy KRS zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego Spółki z kwoty 11 235 780 zł. o 60 tys. zł. do 11 295 780 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, będącej realizacją programu motywacyjnego

W związku z rejestracją przez Sąd Rejonowy w Bydgoszczy XIII Wydział Gospodarczy KRS w dniu 20 lipca 2026 podwyższenia kapitału zakładowego w spółce Dadelo S.A. z 2 334 705 zł na 2 358 705 zł w drodze emisji 120 tys. akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,20. Podwyższenie

kapitału zakładowego związane jest z realizacją programu motywacyjnego. W wyniku zmiany wartości udziałów Spółki Dadelo S.A. posiadanych przez Oponeo.pl S.A. zmniejszy się z 58,83% do 58,23%.

## 5.9. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

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

Skrócone półroczne Skonsolidowane 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 Grupy OPONEO.PL oraz wynik finansowy. Półroczne Skonsolidowane skrócone sprawozdanie z działalności Zarządu zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy OPONEO.PL, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka. W Grupie 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, Skonsolidowane 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 skonsolidowanym skróconym sprawozdaniu finansowym Grupy OPONEO.PL 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.

Skonsolidowane 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 skonsolidowanym 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 Grupę 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 Grupy OPONEO.PL.

Grupa OPONEO.PL 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 Skonsolidowanego skróconego sprawozdania finansowego Grupy OPONEO.PL 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**

Skonsolidowane 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**

**openio**