

SKRÓCONE PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE DADELO S.A.

ZA I PÓŁROCZE 2026



BYDGOSZCZ, 18 SIERPNIA 2026 R.

SPIS TREŚCI

1. INFORMACJE OGÓLNE	4
1.1. INFORMACJA O DADELO S.A.	4
1.2. INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ OPONEO.PL, DO KTÓREJ NALEŻY DADELO S.A.	5
2. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	6
2.1. WYBRANE DANE FINANSOWE.....	6
2.2. SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	7
2.3. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	8
2.4. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	10
2.5. PROGNOZA RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2026 ROKU.....	12
2.6. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	13
3. PODSTAWY SPORZĄDZANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	15
3.1. PODSTAWY SPORZĄDZANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	15
3.1.1. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI Z MSSF	15
3.1.2. ZASTOSOWANIE MSSF	15
3.2. SZCZEGÓŁOWE ZASADY POLITYKI RACHUNKOWOŚCI	16
3.2.1. KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI	16
3.2.2. SEGMENTY OPERACYJNE	16
3.2.3. KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO	16
3.2.4. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	17
3.2.5. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	18
3.2.6. LEASING	19
3.2.7. INSTRUMENTY FINANSOWE	21
3.2.8. ZAPASY	23
3.2.9. DOTACJE	25
3.2.10. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	25
3.2.11. KAPITAŁ WŁASNY	26
3.2.12. REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	27
3.2.13. INNE REZERWY	27
3.2.14. ZOBOWIĄZANIA I AKTYWA WARUNKOWE	28
3.2.15. KREDYTY I POŻYCZKI OPROCENTOWANE	29
3.2.16. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	30
3.2.17. ROZLICZENIA MIĘDZYKRESOWE JAKO POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI LUB ZOBOWIĄZANIA	30
3.2.18. KURSY PRZELICZENIOWE	32
3.2.19. UJMOWANIE PRZYCHODÓW	32
3.2.20. PODATEK DOCHODOWY	34
3.2.21. BŁĄD ISTOTNY	36
3.3. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD POLITYKI RACHUNKOWOŚCI.....	37
3.4. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA SPRAWOZDAWCZA	37
3.5. SZACUNKI I KOREKTY.....	38
3.6. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI	39
4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO POSZCZEGÓLNYCH POZYCJI SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	40
4.1. SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	40
4.1.1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY I KOSZTY WŁASNY SPRZEDANYCH TOWARÓW	40
4.1.2. PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	42
4.1.3. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	44
4.1.4. PODATEK DOCHODOWY	44
4.1.5. UZGODNIENIE WYNIKU PODATKOWEGO	45

4.1.6.	BIEŻĄCE AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA PODATKOWE	45
4.1.7.	ZYSK (STRATA) NA AKCJĘ	46
4.2.	SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	46
4.2.1.	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	46
4.2.2.	WARTOŚCI NIEMATERIALNE	50
4.2.3.	NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	52
4.2.4.	INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE	52
4.2.5.	NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	52
4.2.6.	PODATEK ODROZCZONY	53
4.2.7.	ZAPASY	54
4.2.8.	KLASYFIKACJA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH – AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	54
4.2.9.	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	58
4.2.10.	INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE	59
4.2.11.	ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	60
4.2.12.	KAPITAŁ AKCYJNY	61
4.2.13.	ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI DADELO S.A. LUB UPRAWNIEN DO NICH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE EMITENTA NA DZIEŃ 18 SIERPNIA 2026R.	63
4.2.14.	POZOSTAŁE KAPITAŁY WŁASNE	64
4.2.15.	ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	66
4.2.16.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	67
4.2.17.	POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	68
4.2.18.	KOWENANTY (WSKAŹNIKI FINANSOWE)	69
4.2.19.	REZERWY KRÓTKOTERMINOWE	70
5.	POZOSTAŁE INFORMACJE	71
5.1.	KOREKTA BŁĘDU.....	71
5.2.	NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	71
5.3.	SPRAWY SĄDOWE	72
5.4.	TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	72
5.5.	CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	78
5.6.	ZATRUDNIENIE I ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	82
5.7.	WYNAGRODZENIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH SPÓŁKĄ	82
5.8.	WYNAGRODZENIE FIRMY AUDYTORSKIEJ	82
5.9.	ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM.....	83
5.10.	ANALIZA FINANSOWA	83
5.11.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	84

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. INFORMACJA O DADELO S.A.

Na dzień sporządzania niniejszego raportu dane Spółki przedstawiały się następująco:

Nazwa	DADELO S.A.
Adres	Bydgoszcz ul. Podleśna 17
Regon	363292435
NIP	953-26-58-437
KRS	0000708589
Sąd rejestrowy	Sąd Rejonowy w Bydgoszczy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Czas trwania	Czas trwania działalności DADELO S.A. jest nieoznaczony

Przedmiotem działalności DADELO S.A. jest internetowa i stacjonarna sprzedaż rowerów i akcesoriów rowerowych PKD 47.91.Z.

Dadelo S.A. jest sprzedawcą rowerów i jednocześnie największym w Polsce sprzedawcą części rowerowych drogą on-line za pośrednictwem domeny Centrumrowerowe.pl. Oprócz tego w asortymencie DADELO S.A. znajdują się: odzież i obuwie dla miłośników sportu rowerowego, urządzenia elektroniczne (takie jak: liczniki rowerowe, pulsometry, zegarki, GPS-y) oraz odżywki i kosmetyki specjalistyczne.

1.2. INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ OPONEO.PL, DO KTÓREJ NALEŻY DADELO S.A.

Jednostką dominującą DADELO S.A. jest OPONEO.PL S.A. zarejestrowana w Polsce, która jednocześnie jest jednostką dominującą grupy.

Na dzień bilansowy 30 czerwca 2026 roku skład Grupy Kapitałowej przedstawiał się następująco:



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

100% OPONEO.CO.UK LTD

100% Oponeo.de GmbH

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

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

100% Oponeo International Sp. z o.o.

58,83% Dadelo S.A.

100% ROTOPINO.PL S.A.

100% Oponeo Global Sp. z o.o.

2. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

2.1. WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe

	w tys. zł		w tys. EUR	
	30.06.2026	30.06.2025	30.06.2026	30.06.2025
I. Przychody ze sprzedaży	408 267	243 006	96 663	57 726
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	46 276	23 236	10 956	5 520
III. Zysk (strata) brutto	38 696	20 972	9 162	4 982
IV. Zysk (strata) netto	31 274	16 972	7 405	4 032
V. Razem przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	112 224	-20 424	26 570	- 4 852
VI. Razem przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-19 071	-10 178	-4 515	- 2 418
VII. Razem przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-91 932	19 483	-21 766	4 628
VIII. Razem przepływy pieniężne netto	1 221	-11 119	289	- 2 641
IX. Liczba akcji (w szt.)	11 673 525	11 673 525	11 673 525	11 673 525
X. Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	11 673 525	11 673 525	11 673 525	11 673 525
XI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	2,68	1,45	0,63	0,34
XII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	2,68	1,45	0,63	0,34
XIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	14,68	11,53	3,48	2,74
XIV. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	14,68	11,53	3,48	2,74
XV. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda (w zł/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00
XVI. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

Wybrane dane finansowe

	w tys. zł		w tys. EUR	
	30.06.2026	30.06.2025	30.06.2026	30.06.2025
I. Aktywa, razem	421 995	301 303	98 223	71 030
II. Zobowiązania długoterminowe razem	32 606	15 287	7 589	3 603
III. Zobowiązania krótkoterminowe razem	215 498	151 440	50 159	35 700
IV. Kapitał własny razem	171 416	134 576	39 898	31 725
V. Kapitał akcyjny	2 335	2 335	549	550

Pozycje sprawozdania z wyniku i innych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla Euro na ostatni dzień każdego miesiąca:

- dla okresu od stycznia do czerwca 2026 roku wyniósł 4,2236,
- dla okresu od stycznia do czerwca 2025 roku wyniósł 4,2097,.

Pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP na ostatni dzień danego okresu:

- na dzień 30 czerwca 2026 roku wyniósł 4,2963 (Tabela nr 124/A/NBP/2026 z dnia 30-06-2026),
- na dzień 30 czerwca 2025 roku wyniósł 4,2419 (Tabela nr 124/A/NBP/2025 z dnia 30-06-2025).

2.2. SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	01.01.2026 - 30.06.2026	01.01.2025- 31.12.2025	01.01.2025 - 30.06.2025
Przychody ze sprzedaży	4.1.1.	408 267	443 988	243 006
Koszt własny sprzedaży	4.1.1.	273 823	303 143	165 267
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		134 444	140 845	77 739
Koszty sprzedaży	4.1.2.	82 474	100 063	50 318
Koszty ogólnego zarządu	4.1.2.	5 321	15 008	3 935
Pozostałe przychody operacyjne	4.1.2.	315	1 417	661
Pozostałe koszty operacyjne	4.1.2.	688	1 987	911
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		46 276	25 203	23 236
Przychody finansowe	4.1.3.	2	33	136
Koszty finansowe	4.1.3.	7 583	6 150	2 400
Udział w zyskach (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności		0	0	0
Zysk (strata) brutto		38 696	19 087	20 972
Podatek dochodowy	4.1.4.	7 421	3 678	4 000
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej		31 274	15 409	16 972
Zysk (strata) z działalności zaniechanej		0	0	0
Zysk (strata) netto, w tym:		31 274	15 409	16 972
przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		31 274	15 409	16 972
Inne całkowite dochody				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		0	0	0
Inne dochody całkowite, które zostaną przeklasyfikowane do wyniku		0	0	0
Inne dochody całkowite przed opodatkowaniem		0	0	0
Podatek dochodowy dotyczący innych dochodów całkowitych, które zostaną przeklasyfikowane do wyniku		0	0	0
Inne dochody całkowite netto		0	0	0
Całkowite dochody razem, w tym:		31 274	15 409	16 972
przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej		31 274	15 409	16 972

Opis	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2025
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	2,68	1,32	1,45
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie	11 673 525,00	11 673 525,00	11 673 525,00
- z działalności kontynuowanej	2,68	1,32	1,45
- z działalności zaniechanej	0,00	0,00	0,00
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	2,68	1,32	1,45
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych w okresie	11 673 525,00	11 673 525,00	11 673 525,00
- z działalności kontynuowanej	2,68	1,32	1,45
- z działalności zaniechanej	0,00	0,00	0,00

2.3. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Aktywa

	Nota	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2025
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	4.2.1.	84 115	55 291	43 958
Wartość firmy	4.2.2.	6 095	6 095	6 095
Wartości niematerialne	4.2.2.	3 509	3 748	3 349
Nieruchomości inwestycyjne	4.2.3.	0	0	0
Długoterminowe aktywa finansowe	4.2.5.	0	0	0
Inwestycje rozliczane zgodnie z metodą praw własności		0	0	0
Należności długoterminowe	4.2.5.	11	10	7
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	4.2.6.	1 973	1 920	568
Aktywa trwałe razem		95 703	67 063	53 976
Aktywa obrotowe				
Zapasy	4.2.7.	303 508	320 449	234 106
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	4.2.8.	21 114	18 827	10 932
Należności z tytułu podatku dochodowego		0	1 252	0
Krótkoterminowe aktywa finansowe		0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4.2.11.	1 670	450	2 288
Aktywa obrotowe bez aktywów trwałych		326 292	340 977	247 326

przeznaczonych do sprzedaży				
Aktywa trwałe zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży		0	0	0
Aktywa obrotowe razem		326 292	340 977	247 326
Aktywa razem	4.2	421 995	408 041	301 303

Pasywa

	Nota	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2025
Kapitał własny				
Kapitał akcyjny	4.2.12.	2 335	2 335	2 335
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	4.2.13	87 933	87 933	87 933
Akcje własne	4.2.13.	0	0	0
Pozostałe kapitały	4.2.13.	49 874	34 465	27 337
Zyski zatrzymane	4.2.13.	31 274	15 409	16 972
Kapitał przynależny akcjonariuszom jednostki dominującej		171 416	140 142	134 576
Kapitał własny przynależny akcjonariuszom niekontrolującym		0	0	0
Kapitał własny razem	4.1.12	171 416	140 142	134 576
Zobowiązania długoterminowe				
Zobowiązania z tytułu leasingu	4.2.13.	28 183	17 567	13 727
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	4.2.6.	332	366	232
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	4.2.14.	4 423	2 210	1 328
Zobowiązania finansowe długoterminowe		0	49 506	0
Zobowiązania długoterminowe razem		32 938	69 649	15 287
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	4.2.14.	112 584	67 262	81 291
Zobowiązania z tytułu leasingu	4.2.13.	9 553	5 822	4 203
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	4.2.13.	92 514	124 307	63 606
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	4.2.4.	1 279	0	1 217

Rezerwy krótkoterminowe	4.1.17.	1 711	858	1 123
Zobowiązania krótkoterminowe bez zobowiązań dotyczących aktywów przeznaczonych do sprzedaży		217 640	198 250	151 440
Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży		0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe razem		217 640	198 250	151 440
Zobowiązania RAZEM		250 579	267 899	166 726
Kapitał własny i zobowiązania	4.1	421 995	408 041	301 303

2.4. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Opis	01.01.2026 - 30.06.2026	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2025 - 30.06.2025
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) brutto	38 696	19 087	20 972
Korekty razem	80 949	-135 048	-37 395
Amortyzacja	7 102	8 985	3 591
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	0
Koszty z tytułu odsetek	6 682	5 205	2 310
Przychody z tytułu odsetek	0	0	0
Przychody z tytułu dywidend	0	0	0
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	147	112
Zmiana stanu rezerw	818	637	767
Zmiana stanu zapasów	16 941	-147 021	-60 678
Zmiana stanu należności	-408	-5 740	3 180
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	50 494	-57	13 517
Inne korekty	-681	2 795	-191
Razem przepływy pieniężne z działalności	119 645	-115 961	-16 423
Zapłacony podatek dochodowy	-7 421	-3 679	-4 000
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	112 224	-119 640	-20 424

Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Zbycie wartości niematerialnych	0	0	0
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych	0	216	155
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
Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0	0
Spłata odsetek dotyczących działalności inwestycyjnej	0	0	0
Nabycie wartości niematerialnych	-320	-1 131	-333
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-18 750	-17 138	-10 000
Wydatki na nieruchomości inwestycyjne	0	0	0
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
Razem przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-19 071	-18 053	-10 178
Wpływy netto z emisji akcji	0	0	0
Otrzymane kredyty i pożyczki	3 183	169 137	63 606
Wpływy z emisji obligacji	0	0	0
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	50 000	0
Wypłacone dywidendy	0	0	0
Spłaty kredytów i pożyczek	-35 000	-84 830	-40 000
Wykup obligacji	-50 000	0	0
Płatności z tytułu umów leasingu finansowego	-3 434	-3 871	-1 814
Odsetki zapłacone	-6 682	-5 205	-2 310
Inne wpływy (wydatki) finansowe	0	-494	0
Razem przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-91 932	124 736	19 483
Przepływy pieniężne przed zmianami z tytułu różnic kursowych	1 221	-12 958	-11 119

Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0
Razem przepływy pieniężne netto	1 221	-12 958	-11 119
Środki pieniężne na początek okresu	450	13 408	13 408
Środki pieniężne na koniec okresu	1 670	450	2 288

2.5. PROGNOZA RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2026 ROKU

Spółka zakłada w czwartym kwartale 2026 roku z uwagi na już niski sezon sprzedaży rowerów i wysoki sezon zakupowy zmianę w strukturze przepływów pieniężnych. Spółka prognozuje na podstawie lat poprzednich i połowy roku 2026 ujemną wartość w rachunku przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej w kwocie ok. - 100 000 tys. zł., z działalności inwestycyjnej ujemną wartość w kwocie ok. - 30 000 tys. zł (dwa nowe sklepy w drugim półroczu 2026 roku oraz wartości niematerialne i prawne) i dodatnią wartość z działalności finansowej ok. 130 000 tys. zł.

Na dzień bilansowy 30 czerwca 2026 roku Spółka wykorzystuje finansowanie przez banki w kwocie ok 90 000 tys. zł z 320 000 tys. zł. dostępnych. Biorąc pod uwagę zakładane przez Spółkę zwiększenie finansowania przez banki działalności operacyjnej i inwestycyjnej w czwartym kwartale roku 2026 pozostanie bezpieczny margines rezerwy finansowej ponad 100 000 tys. zł dla Spółki na dwa pierwsze miesiące roku 2027 kiedy sezon sprzedaży będzie jeszcze stosunkowo niski.

Opis	01.01.2026 - 31.12.2026 prognoza	01.01.2026 - 30.06.2026 wykonanie	01.01.2025 - 31.12.2025 wykonanie
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zmiana stanu zapasów	- 100 000	16 941	-147 021
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 100 000	112 224	-119 640
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Nabycie wartości niematerialnych	-1 250	-320	-1 131
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-28 750	-18 750	-17 138
Razem przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-30 000	-19 071	-18 053

Otrzymane kredyty i pożyczki	130 500	3 183	169 137
Razem przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	130 500	-91 932	124 736
Przepływy pieniężne przed zmianami z tytułu różnic kursowych	500	1 221	-12 958
Razem przepływy pieniężne netto	500	1 221	-12 958
Środki pieniężne na początek okresu	450	450	13 408
Środki pieniężne na koniec okresu	950	1 670	450

2.6. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Okres 01.01.2026 - 30.06.2026

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał akcyjny	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitały przypadające na akcjonariuszy niekontrolujących	Razem kapitał własny
Kapitał własny na początek okresu	2 335	87 933	0	34 465	15 409	0	140 142
Zysk (strata) netto	0	0	0	0	31 274	0	31 274
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0
Całkowite dochody	0	0	0	0	31 274	0	31 274
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0
Wykup akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0
Transakcje z udziałowcami niekontrolującymi	0	0	0	0	0	0	0
Dywidenda	0	0	0	0	0	0	0
Utworzenie kapitału rezerwowego	0	0	0	15 409	-15 409	0	0
Utworzenie kapitału rezerwowego z tyt. płatności w formie akcji	0	0	0	0	0	0	0
Inne zmiany	0	0	0	0	0	0	0
Zmiany w kapitale własnym	0	0	0	15 409	15 866	0	31 274
Kapitał własny na koniec okresu	2 335	87 933	0	49 874	31 274	0	171 416

Spółka na dzień bilansowy 30 czerwca 2026 osiągnęła zysk netto w kwocie 31 274 tys. zł.

Na dzień bilansowy 30 czerwca 2026 roku spółka posiada :

- liczbę akcji 11 673 525 szt.,
- wartość kapitału akcyjnego wynoszącego 2 335 tys. zł. ,
- wszystkie akcje są akcjami zwyczajnymi.

Okres 01.01.2025 - 31.12.2025

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał akcyjny	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitały przypadające na akcjonariuszy niekontrolujących	Razem kapitał własny
Kapitał własny na początek okresu	2 335	87 933	0	15 812	11 526	0	117 605
Zysk (strata) netto	0	0	0	0	15 409	0	15 409
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0
Całkowite dochody	0	0	0	0	15 409	0	15 409
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0
Wykup akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0
Transakcje z udziałowcami niekontrolującymi	0	0	0	0	0	0	0
Dywidenda	0	0	0	0	0	0	0
Utworzenie kapitału rezerwowego	0	0	0	11 526	-11 526	0	0
Utworzenie kapitału rezerwowego z tyt. płatności w formie akcji	0	0	0	7 128	0	0	7 128
Inne zmiany	0	0	0	0	0	0	0
Zmiany w kapitale własnym	0	0	0	18 654	3 883	0	22 537
Kapitał własny na koniec okresu	2 335	87 933	0	34 465	15 409	0	140 142

Spółka DADELO S.A. w roku 2026 zysk za rok 2025 przeznaczyła na pozostałe kapitały rezerwowe w łącznej kwocie 15 409 tys. zł.

Okres 01.01.2025 - 30.06.2025

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał akcyjny	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitały przypadające na akcjonariuszy niekontrolujących	Razem kapitał własny
Kapitał własny na początek okresu	2 335	87 933	0	15 812	11 526	0	117 605
Zysk (strata) netto	0	0	0	0	16 972	0	16 972
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0
Całkowite dochody	0	0	0	0	16 972	0	16 972
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0
Wykup akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0
Transakcje z udziałowcami niekontrolującymi	0	0	0	0	0	0	0
Dywidenda	0	0	0	0	0	0	0

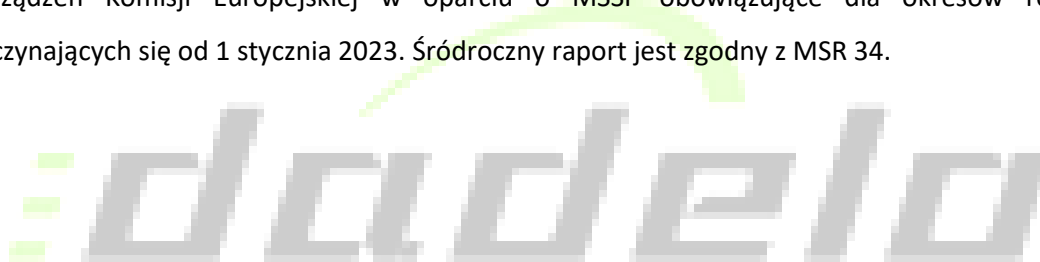
Utworzenie kapitału rezerwowego	0	0	0	11 526	-11 526	0	0
Utworzenie kapitału rezerwowego z tyt. płatności w formie akcji	0	0	0	0	0	0	0
Inne zmiany	0	0	0	0	0	0	0
Zmiany w kapitale własnym	0	0	0	11 526	5 446	0	16 972
Kapitał własny na koniec okresu	2 335	87 933	0	27 337	16 972	0	134 576

3. PODSTAWY SPORZĄDZANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

3.1. PODSTAWY SPORZĄDZANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

3.1.1. Oświadczenie o zgodności z MSSF

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związane z nimi interpretacje ogłoszone w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej w oparciu o MSSF obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2023. Śródroczny raport jest zgodny z MSR 34.



3.1.2. Zastosowanie MSSF

Śródroczne sprawozdanie za I półrocze 2026 roku jest sprawozdaniem finansowym, które zostało sporządzone w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związane z nimi interpretacje ogłoszone w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej. Spółka stosuje te same zasady (politykę) rachunkowości sporządzając sprawozdanie z sytuacji finansowej według MSSF oraz przez wszystkie okresy zaprezentowane w jej pierwszym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF. Zasady (polityka) rachunkowości są zgodne z postanowieniami każdego z MSSF obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego, w którym zastosowano MSSF po raz pierwszy.

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe DADELO S.A. za I półrocze 2026 roku 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 sprawozdanie.

3.2. SZCZEGÓŁOWE ZASADY POLITYKI RACHUNKOWOŚCI

3.2.1. Kontynuacja działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu, że Spółka nie jest zobowiązana do zaniechania działalności lub istotnego ograniczenia jej zakresu. Zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu Spółki nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności. Spółka rozwija się zgodnie z założonymi planami działalności na lata 2025-2029.

3.2.2. Segmenty operacyjne

Dadelo S.A. nie wydziela segmentów operacyjnych ze względu na fakt, iż głównym produktem Spółki jest sprzedaż rowerów i akcesoriów rowerowych. Struktura sprzedaży produktów zaprezentowana została w nocie 4.1.1.

3.2.3. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów, są częścią ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów. Do kosztów finansowania zewnętrznego zaliczamy różnice kursowe powstające w związku z pożyczkami i kredytami w walucie obcej, w stopniu w jakim są uznawane za korektę kosztów odsetek, czyli na przykład różnice kursowe z wyceny zobowiązań (zaciągniętych na sfinansowanie zakupu) niebędących odsetkami nie stanowią kosztów finansowania zewnętrznego. W przypadku, gdy koszty dotyczą kilku składników to rozlicza się je na poszczególne składniki aktywów proporcjonalnie do kosztów bezpośrednich tych składników (tzn. kosztów dających się przyporządkować bezpośrednio do konkretnego składnika).

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

- zaciągnięto zobowiązanie na pozyskanie składnika aktywów,
- poniesiono koszty finansowania zewnętrznego tego zobowiązania,
- rozpoczęto niezbędne działania związane z pozyskaniem środka trwałego.

Aktywowanie kosztów finansowania zewnętrznego zostaje zawieszone, jeżeli działalność inwestycyjna została przerwana na dłuższy okres. Spółka przestaje aktywować koszty finansowania zewnętrznego, jeśli działania niezbędne do przygotowania dostosowanego składnika aktywów do użytku są zakończone lub zaniechano jego budowy. Aktywowaniu podlegają koszty finansowania zewnętrznego,

które można bezpośrednio przyporządkować do nabycia, budowy lub wytworzenia dostosowywanego składnika aktywów jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia.

3.2.4. Rzeczowe aktywa trwałe

Składniki rzeczowych aktywów trwałych ujmowane są w księgach według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszone o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Cena nabycia obejmuje cenę zakupu oraz koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu używania, łącznie z kosztami transportu. Otrzymane rabaty, opusty i podobne zmniejszają wartość nabycia. Koszty wytworzenia składnika środków trwałych w budowie obejmują ogół kosztów poniesionych do dnia przyjęcia takiego składnika do użytkowania. Wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych korygowana jest o koszty finansowania zewnętrznego. Wartość początkową środka trwałego podwyższają koszty jego ulepszenia w przeciwieństwie do kosztów remontów, które są odpisywane w koszty i nie ma możliwości ich aktywowania.

Amortyzację ujmuje się w taki sposób, aby dokonać odpisu kosztu lub wyceny składnika aktywów (z wyłączeniem środków trwałych w budowie) do wartości rezydualnej przy użyciu metody liniowej. Amortyzacja naliczana jest metodą liniową w okresach miesięcznych.

W jednostce stosowane są następujące okresy ekonomicznej użyteczności środków trwałych:

- dla inwestycji w obce środki trwałe tj. w budynki i lokale użytkowe – zgodnie z okresem najmu wynikającym z umowy najmu, dzierżawy, prawa do użytkowania itp.
- maszyny i urządzenia - od 3 do 10 lat,
- samochody osobowe - od 5 do 7 lat,
- sprzęt komputerowy - od 3 do 4 lat,
- pozostałe środki trwałe - zgodnie z przewidywanym okresem użytkowania od 4 do 5 lat.

Okres i metoda amortyzacji zostały zweryfikowane dla roku obrotowego 2026.

Na dzień bilansowy 30 czerwca 2026 roku środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu wydatków netto pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o łączne straty z tytułu utraty wartości. Rozliczenie środków trwałych w budowie następuje w dniu przyjęcia ich do używania.

Okres i metoda amortyzacji zostały zweryfikowane dla roku obrotowego 2026. Spółka dla zrealizowanych projektów budowy sklepów stacjonarnych przyjęła okres amortyzacji dla inwestycji w obce środki trwałe tj. w budynki i lokale użytkowe – zgodnie z okresem najmu wynikającym z treści podpisanych umów najmu, dzierżawy, prawa do użytkowania itp. Spółka do 30 czerwca 2026 roku

uruchomiła trzy sklepy stacjonarne w Zabrzu, Rzeszowie i Bydgoszczy. Łącznie na dzień bilansowy 30 czerwca 2026 roku Spółka posiada 8 sklepów stacjonarnych.

Składnik rzeczowych aktywów trwałych usuwa się ze sprawozdanie z sytuacji finansowej Spółki na dzień zbycia tego aktywa lub gdy Spółka spodziewa 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 ze sprawozdania z sytuacji finansowej Spółki.

Na dzień bilansowy rzeczowe aktywa trwałe wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o łączne odpisy amortyzacyjne (umorzenie), a także o łączne straty z tytułu utraty wartości.

3.2.5. 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. Spółka w początkowym ujęciu dokonała wyceny wartości firmy zgodnie z MSSF 3. Wartość firmy na dzień przejęcia wyceniono w kwocie nadwyżki wartości a) nad wartością b):

- wartość a) to przekazana zapłata wyceniana według wartości godziwej na dzień przejęcia,
- wartość b) kwota netto ustalonej na dzień przejęcia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań.

Zatem wartość firmy po początkowym ujęciu prezentowana jest po pomniejszeniu o łączne odpisy z tytułu utraty wartości.

Na dzień bilansowy wartości niematerialne wycenia się według wartości początkowej, pomniejszonej o łączne odpisy amortyzacyjne, a także o ewentualne straty z tytułu utraty wartości, przy czym wartość początkową stanowi dla :

- wartości firmy – wartość początkowa ustalona zgodnie z MSSF 3,
- pozostałe wartości niematerialne – cena nabycia lub koszt wytworzenia.

Utrata wartości aktywów niematerialnych

Testowi na utratę wartości podlegają następujące składniki aktywów:

- wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz wartość firmy,
- 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.

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

Dla ustalenia amortyzacji Spółka zgodnie z MSR 38 przyjmuje okresy ekonomicznego użytkowania aktywów niematerialnych:

- znaki handlowe od 2 do 5 lat,
- licencje od 2 do 5 lat,
- programy komputerowe od 2 do 5 lat,
- prawa autorskie od 2 do 5 lat,

Zgodnie z MSR 38 o wartości niematerialnej i prawnej mówimy, gdy:

- można zdefiniować taki składnik,
- przedsiębiorstwo sprawuje nad nim kontrolę,
- przedsiębiorstwo uzyska przyszłe korzyści ekonomiczne z tego składnika.

Spółka na dzień bilansowy 31.12.2025 wykonała test na utratę wartości firmy. Nie zaszły okoliczności na sporządzenie odpisu z tytułu utraty wartości firmy. Spółka biorąc pod uwagę brak ryzyka na kontynuowanie działalności gospodarczej, dodatni EBIT oraz zysk netto za I półrocze 2026 roku uznała wg swojej najlepszej wiedzy, że nie zaszły okoliczności na wykonanie testu na utratę wartości firmy na dzień bilansowy 30 czerwca 2026 roku.

3.2.6. Leasing

Umowa jest traktowana w spółce jako umowa leasingu wartości niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych (w tym prawo do użytkowania aktywów) jeżeli daje Spółce prawo do sprawowania kontroli użytkowania przedmiotu umowy (aktywa) przez dany okres czasu w zamian za opłatę (wynagrodzenie), gdy spełnione są łącznie poniższe warunki.

- Składnik aktywów jest zidentyfikowany (składnik aktywów nie jest zidentyfikowany, jeżeli leasingodawca ma znaczące prawo do zastąpienia składnika aktywów).

- Spółka ma prawo do praktycznie wszystkich korzyści ekonomicznych, związanych z użytkowaniem aktywa
- Spółka ustala w jaki sposób i dla jakich celów używany jest składnik aktywów lub jest to ustalone odgórnie.

Zgodnie z MSSF 16 jako leasing spółka traktuje zarówno umowy leasingu finansowego jak też umowy typu usługowego dotyczące przede wszystkim umów najmu i dzierżawy aktywów trwałych.

Spółka definiuje okres leasingu jako całkowity, niepodlegający odwołaniu okres obowiązywania umowy leasingu, podczas którego ma prawo do użytkowania danego aktywa.

Data rozpoczęcia okresu leasingu jest data, w której leasingodawca udostępnia bazowy składnik aktywów do użytkowania przez spółkę. Okres leasingu obejmuje również okresy opcjonalne w przypadku, gdy spółka jest pewna wykonania opcji przedłużenia (lub niewykonania opcji zakończenia) leasingu. W przypadku umów na czas nieokreślony, okres leasingu określa się weryfikując opcje wypowiedzenia.

W dacie rozpoczęcia leasingu ujmuje się zarówno składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania (aktywa) i rozpoczyna jego umorzenie zgodnie z okresem leasingu jak też zobowiązanie z tytułu leasingu (pasywa).

Wartość początkową składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania wyceniany jest według kosztu, na który składają się:

- kwota początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu,
- wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe,
- wszelkie początkowe bezpośrednie koszty poniesione przez spółkę w związku z zawarciem umowy,
- szacunek kosztów, które ma obowiązek ponieść spółka w związku z demontażem i usunięciem składnika aktywów, przeprowadzeniem renowacji miejsca bądź samego składnika aktywów do stanu wymaganego przez warunki leasingu.
- sumę opłat leasingowych (część kapitałowa), które Spółka będzie opłacać zgodnie z umową leasingu.

Wartość początkowa zobowiązania z tytułu leasingu wyceniana jest w wysokości zdyskontowanych przyszłych płatności w okresie trwania leasingu przy zastosowaniu stopy procentowej leasingu lub, jeśli taka nie występuje krańcowej stopy pożyczkowej. Łączna kwotę

zobowiązań z tytułu leasingu Spółka dzieli na część krótko – długoterminową ujmując kwoty we właściwych pozycjach sprawozdania z sytuacji finansowej.

Okres amortyzacji trwa od daty rozpoczęcia leasingu do wcześniejszej z dat : końca użytkowania składnika aktywów lub końca okresu leasingu. Jeżeli jest pewne lub wysoce prawdopodobne przeniesienie pod koniec umowy prawa własności do składnika aktywów na spółkę to okres amortyzacji trwa do końca oczekiwanego okresu użytkowania tego składnika.

Na każdy dzień bilansowy jednostka dokonuje weryfikacji aktywów leasingowych pod kątem utraty wartości zgodnie z MSR 36. Jeżeli jednostka stwierdzi przesłanki utraty wartości, podejmuje procedury ustalenia wysokości odpisu aktualizującego wartość aktywów tzw. IMPAIRMENT TEST. Straty z tytułu utraty wartości ujmowane są w wyniku finansowym w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

Spółka nie ujmuje aktywów oraz zobowiązań leasingowych dla umów leasingowych o okresie trwania równym bądź krótszym niż 12 miesięcy oraz dla aktywów nisko cennych, takich jak: tablety, komputery, telefony, meble biurowe o niskiej wartości początkowej. Takie płatności leasingowe ujmowane są w rachunku wyników metodą liniową przez okres leasingu.

3.2.7. Instrumenty finansowe

Aktywa finansowe

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

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

- aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Kategorie te określają zasady wyceny na dzień bilansowy oraz ujęcie zysków lub strat z wyceny w wyniku finansowym lub w innych całkowitych dochodach. Spółka dokonuje klasyfikacji aktywów finansowych do kategorii na podstawie modelu biznesowego funkcjonującego w Grupie w zakresie

zarządzania aktywami finansowymi oraz wynikających z umowy przepływów pieniężnych charakterystycznych dla składnika aktywów finansowych.

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

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

Składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej przez inne 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 inne 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.

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 inne 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.

Zobowiązania finansowe

Wszystkie zobowiązania finansowe ujmowane zgodnie ze standardem MSSF 9 są klasyfikowane jako zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, z wyjątkiem zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik.

Klasyfikacja zobowiązania finansowego wycenianego w wartości godziwej przez wynik finansowy jest dokonywana w momencie początkowego ujęcia i jest nieodwołalna.

W momencie początkowego ujęcia jednostka wycenia składnik zobowiązań finansowych w jego wartości godziwej skorygowanej o koszty transakcji, które można bezpośrednio przypisać do nabycia lub emisji tych zobowiązań finansowych.

Jako zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie są zazwyczaj wykazywane otrzymane pożyczki i kredyty oraz wyemitowane dłużne papiery wartościowe z określonym terminem wymagalności.

Do zobowiązań wycenianych w wartości godziwej przez wynik należą m.in. instrumenty pochodne będące zobowiązaniami. Zyski lub straty na składniku zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym jako przychody bądź koszty finansowe z wyjątkiem ewentualnej zmiany wartości godziwej przypisanej do zmiany ryzyka kredytowego (związanego z niewypłacalnością emitenta), która jest prezentowana w innych całkowitych dochodach.

3.2.8. Zapasy

Zapasy (towary) wykazywane są w bilansie w wartości netto, tj. pomniejszone o otrzymane rabaty oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Zapasy wycenia się w koszcie lub wartości netto możliwej do uzyskania, zależnie od tego, która z kwot jest niższa. Dla towarów przez koszt należy rozumieć koszt nabycia.

Do ustalania wartości rozchodów towarów stosowana jest metoda FIFO. Jeżeli koszt nabycia składnika zapasów jest wyższy od jego wartości netto możliwej do uzyskania, dokonuje się odpisu

aktualizującego w wysokości różnicy między kosztem nabycia składnika, a jego wartością netto możliwą do uzyskania. Odpis ujmowany jest w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

Podstawą odpisów aktualizujących do wartości netto możliwej do uzyskania są m.in. roczne lub okresowe spisy z natury stanów magazynowych i przeglądy poszczególnych składników pod kątem ich przydatności i możliwości sprzedaży.

Zmniejszenie wartości zapasu składników do poziomu wartości netto możliwej do uzyskania może również nastąpić w szczególności, gdy:

- składnik został uszkodzony lub utracił całkowicie lub częściowo swoją przydatność (zapasy niemodne, zbędne);
- spada możliwa do uzyskania cena sprzedaży składnika;
- wzrosły przewidywane koszty związane z przystosowaniem składnika do sprzedaży i dokonaniem tej sprzedaży, takie jak koszty opakowania, transportu, składowania, załadunku i wyładunku.

Szacunkowi podlegają szczególnie odpisy zapasów, dla których ustalone są następujące zasady:

- Odpis 100% stosuje się zawsze dla magazynu reklamacji uznanych przez biuro obsługi klienta,
- Odpis 70% stosuje się dla towarów zalegających w magazynie powyżej 720 dni – dotyczy następujących magazynów: reklamacji ogólnych, towarów niepełnowartościowych i wadliwych, reklamacji towarów wysłanych do dystrybutorów, outletów.
- Odpis 50% stosuje się dla towarów zalegających w magazynie powyżej 360 dni – dotyczy następujących magazynów: reklamacji ogólnych, towarów niepełnowartościowych i wadliwych, reklamacji towarów wysłanych do dystrybutorów, outletów.
- Odpis 20% stosuje się dla towarów zalegających w magazynie powyżej 720 dni - dotyczy następujących magazynów: główne, sprzedażowe i zwrotów towarów.

Ponadto szacunkowi podlegają także otrzymane od wybranych kontrahentów faktury korygujące dotyczące rabatów po transakcyjnych. Odnoszą się one do zakupu towarów w danym roku obrotowym. Nabyte indeksy towarowe są weryfikowane pod kątem ich sprzedaży. Rabaty, które dotyczą towarów sprzedanych odnoszone są w koszt własny sprzedaży natomiast pozostałe zmniejszają wartość zapasów.

3.2.9. Dotacje

Dotacji nie ujmuje się do chwili uzyskania uzasadnionej pewności, że Spółka spełni konieczne warunki i otrzyma takie dotacje.

Dotacje są to środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie, inwestycji w obce środki trwałe oraz prac rozwojowych, które z chwilą rozpoczęcia amortyzacji tych składników sfinansowanych w całości lub części z tych dotacji stopniowo są odpisywane, równoległe do amortyzacji, na poczet pozostałych przychodów operacyjnych z rozliczeń międzyokresowych przychodów.

Dotacje ujmuje się w sprawozdaniu w pozycji rozliczeń międzyokresowych przychodów i odnosi w rachunek zysków i strat systematycznie zgodnie z przewidywanym okresem użytkowania aktywów sfinansowanych z tych dotacji.

Pozostałe dotacje ujmowane są systematycznie w przychodach w okresie niezbędnym do skompensowania kosztów, które te dotacje miały w zamierzeniu zrefundować.

3.2.10. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Spółka obecnie gromadzi pieniądze na rachunkach bankowych.

Do środków pieniężnych i ich ekwiwalentów zaliczane są środki pieniężne w kasach sklepów stacjonarnych, w banku, środki pieniężne w drodze, a także lokaty bankowe i inne papiery wartościowe oraz odsetki od aktywów finansowych, które są płatne lub wymagane w okresie do 3 miesięcy od dnia ich otrzymania wystawienia, nabycia lub założenia.

Na dzień bilansowy aktywa wyrażone w walucie krajowej wykazuje się w ciągu roku obrotowego i na dzień bilansowy w księgach rachunkowych w wartości nominalnej. Wartość nominalna obejmuje doliczone lub ewentualnie potrącone przez bank odsetki. Na dzień bilansowy aktywa wyrażone w walucie obcej przelicza się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

W ciągu roku obrotowego wpływy i wypływy z rachunku walutowego są wyceniane według następujących zasad:

- w przypadku zrealizowanej sprzedaży lub zakupu waluty ewidencja odbywa się według kursu kupna lub sprzedaży użytego do danej transakcji,
- w sytuacji, gdy nie dochodzi do nabycia lub sprzedaży waluty wycena wpływów na rachunek walutowy bankowy i wypływów z tego rachunku odbywa się poprzez zastosowanie średniego kursu NBP z dnia poprzedzającego dzień transakcji,

- kolejność wyceny rozchodu środków pieniężnych w walucie obcej na rachunkach walutowych odbywa się według metody FIFO.

Wpływy środków pieniężnych w walucie obcej na bankowy rachunek walutowy nie powodują powstania różnic kursowych. Przepływy walut obcych pomiędzy własnymi walutowymi rachunkami bankowymi, w tym założenie oraz rozwiązanie lokaty terminowej następuje według tego samego kursu jaki zastosowano do wyceny wpływu tych walut na walutowy rachunek bankowy, a więc nie powodują powstania różnic kursowych. Różnice kursowe od własnych środków pieniężnych na rachunkach bankowych powstają dopiero w momencie rozchodu tych walut (sprzedaż walut). Powstają one na skutek różnic pomiędzy kursem waluty z dnia jej rozchodu (ustalonym kursem transakcji sprzedaży pomiędzy jednostką a bankiem) a kursem waluty z dnia jej wpływu. Różnice kursowe powstałe na skutek transakcji sprzedaży waluty lub przeszacowania waluty na dzień bilansowy zalicza się do kosztów lub przychodów finansowych.

W związku z planowanym rozwojem Spółki tj. realizacją nowych sklepów dla sprzedaży stacjonarnej Spółka na dzień bilansowy 30 czerwca 2026 roku dysponuje kredytem w rachunku bieżącym na kwotę 130 000 tys. zł tzw. „over draft” i kredytem rewolwingowym na kwotę 190 000 tys. zł. W czerwcu 2026 roku Spółka spłaciła przed terminem obligacje serii A na kwotę 50 000 tys. zł. wyemitowane w październiku 2025 roku.

3.2.11. Kapitał własny

Na kapitały własne składają się:

- kapitał akcyjny,
- kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości,
- kapitał rezerwowy - który tworzy się zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych i statutem spółki,
- zyski (straty) zatrzymane - do tego kapitału odnosi się skutki błędów podstawowych oraz ujmuje się skutki finansowe zmiany polityki rachunkowości a także zyski (straty) z lat ubiegłych.

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

3.2.12. Rezerwy na świadczenia pracownicze

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

- rezerwy na niewykorzystane urlopy,
- rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe,

Wartość zobowiązań z tytułu krótkoterminowych świadczeń pracowniczych ustala się bez dyskonta i wykazuje w bilansie w kwocie wymaganej zapłaty, natomiast wartość zobowiązań z tytułu długoterminowych rezerw pracowniczych dyskontuje się w oparciu o aktualną stopę dyskonta.

Spółka tworzy rezerwę na koszty kumulowanych płatnych nieobecności, które będzie musiała ponieść w wyniku niewykorzystanego przez pracowników uprawnienia. Jednostka nie wypłaca nagród jubileuszowych. Świadczenia emerytalne i rentowe są wypłacane w wysokości wynikającej z Kodeksu pracy. Z uwagi na planowany rozwój spółki i zwiększający się udział pracowników powyżej 40 roku życia Spółka na dzień bilansowy 30.06.2025 zaktualizowała rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe.

Na dzień bilansowy 30.06.2026 rezerwy z ww. tytułów wynoszą :

- | | |
|---|---------------|
| • rezerwy na niewykorzystane urlopy | 1 268 tys. zł |
| • rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe | 31 tys. zł |

3.2.13. Inne rezerwy

Podstawą tworzenia rezerwy jest rzetelny szacunek dokonany przez kierownictwo lub niezależnych ekspertów. Na każdy dzień bilansowy jednostka weryfikuje zasadność i wysokość kwoty utworzonej rezerwy.

W przypadku , gdy skutek zmiany wartości pieniądza w czasie jest istotny, kwota rezerwy dotycząca przyszłych szacowanych zobowiązań powinna odzwierciedlać ich wartość bieżącą na dzień tworzenia lub weryfikacji rezerwy przy zastosowaniu odpowiedniej stopy dyskontowej. W tym przypadku stosowana jest jedynie stopa wynikająca z obligacji skarbowych o okresie najbardziej zbliżonym do przewidywanego okresu realizacji zobowiązania.

Utworzenie lub zwiększenie kwoty rezerwy zalicza się odpowiednio do kosztów podstawowej działalności operacyjnej, pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą. Wykorzystanie rezerwy jest związane z

powstaniem zobowiązania, na które uprzednio utworzono rezerwę, jest ono księgowane jako zmniejszenie rezerwy i zwiększenie zobowiązania. Rezerwa może być wykorzystana wyłącznie zgodnie z celem, na jaki była pierwotnie utworzona. Niewykorzystane rezerwy, wobec zmniejszenia lub ustalenia ryzyka uzasadniającego ich utworzenie na dzień, na który okazały się zbędne, zmniejszają koszty podstawowej działalności operacyjnej albo odpowiednio zwiększają pozostałe przychody operacyjne lub przychody finansowe, w zależności od tego które koszty zostały wcześniej obciążone tworzoną rezerwą.

Przykładami rezerw są rezerwy tworzone na :

- udzielona gwarancję i poręczenia – podstawą oceny prawdopodobieństwa możliwego obowiązku utworzenia rezerwy jest analiza przebiegu wywiązywania się podmiotu, któremu udzielono gwarancji lub poręczenia ze zobowiązań objętych gwarancją lub poręczeniem, w przypadku złej kondycji podmiotu, któremu udzielono gwarancji lub poręczenia wysokość rezerwy będzie zależała od przewidywanej przez jednostkę możliwości spłaty zobowiązania przez ten podmiot; sam fakt udzielenia gwarancji i poręczenia nie jest podstawą utworzenia rezerwy, konieczne jest wtedy natomiast ujawnienie zobowiązania warunkowego;
- skutki toczącego się postępowania sądowego – podstawą oceny prawdopodobieństwa możliwego obowiązku utworzenia rezerwy może być przebieg postępowania sądowego lub opinie prawników; ustalając kwotę rezerwy, należy wziąć pod uwagę, nie tylko kwotę roszczenia określoną w pozwie, ale również koszty postępowania sądowego;
- przewidywane straty z podpisanych umów;
- wynikające z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń wobec nieznanymi osob, których kwotę można oszacować w sposób wiarygodny, mimo że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana, w tym z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi za sprzedane produkty długotrwałego użytku.

3.2.14. Zobowiązania i aktywa warunkowe

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

Aktywa warunkowe natomiast są możliwym składnikiem aktywów, które powstają na skutek przeszłych zdarzeń, a których istnienie zostanie potwierdzone dopiero w przyszłości w momencie wystąpienia bądź niewystąpienia niepewnych zdarzeń nad którymi jednostka nie posiada w pełni kontroli. Powstają na skutek nieplanowanych lub nieoczekiwanych zdarzeń, które rodzą możliwość wpływu do jednostki środków pieniężnych zawierających w sobie korzyści ekonomiczne.

Informację o zobowiązaniach i aktywach warunkowych ujawnia się w dodatkowych notach objaśniających.

3.2.15. Kredyty i pożyczki oprocentowane

Wszystkie zobowiązania finansowe ujmowane zgodnie ze standardem MSSF 9 są klasyfikowane jako zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, z wyjątkiem zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik.

Klasyfikacja zobowiązania finansowego wycenianego w wartości godziwej przez wynik finansowy jest dokonywana w momencie początkowego ujęcia i jest nieodwołalna.

W momencie początkowego ujęcia jednostka wycenia składnik zobowiązań finansowych w jego wartości godziwej skorygowanej o koszty transakcji, które można bezpośrednio przypisać do nabycia lub emisji tych zobowiązań finansowych.

Jako zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie są zazwyczaj wykazywane otrzymane pożyczki i kredyty oraz wyemitowane dłużne papiery wartościowe z określonym terminem wymagalności.

Do zobowiązań wycenianych w wartości godziwej przez wynik należą m.in. instrumenty pochodne będące zobowiązaniami. Zyski lub straty na składniku zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym jako przychody bądź koszty finansowe z wyjątkiem ewentualnej zmiany wartości godziwej przypisanej do zmiany ryzyka kredytowego (związanego z niewypłacalnością emitenta), która jest prezentowana w pozostałych całkowitych dochodach.

3.2.16. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

W sprawozdaniu finansowym prezentowane są zobowiązania z podziałem na krótkoterminowe i długoterminowe. Jako zobowiązania długoterminowe są ujmowane zobowiązania wymagalne w okresie powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego, a wymagalne w okresie krótszym lub przeznaczone do obrotu prezentowane są jako krótkoterminowe. Zobowiązania krótkoterminowe, w tym krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług, zobowiązania z tytułu wynagrodzeń oraz zobowiązania publiczno-prawne są wyceniane na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty. Kwota wymagająca zapłaty oznacza obowiązek naliczenia odsetek, np. z tytułu zaległej zapłaty przypadających do zapłaty na dzień bilansowy.

Na dzień powstania zobowiązania te ujmuje się według wartości nominalnej, czyli według wartości określonej przy ich powstaniu.

Wartość ta określana jest na podstawie ceny transakcji lub (w przypadku braku możliwości określenia tej ceny) zdyskontowanej sumy wszystkich przyszłych uiszczonych płatności. 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.

Na dzień powstania zobowiązania w walucie obcej są wyceniane według średniego kursu NBP z dnia poprzedzającego dzień powstania zobowiązania (np. wystawienia faktury). Na dzień bilansowy zobowiązania w walucie obcej wyceniane są według średniego kursu NBP obowiązującego na dzień bilansowy. Różnice kursowe powstałe z zapłaty zobowiązań w walucie obcej i przeszacowania na dzień bilansowy zalicza się do kosztów lub przychodów finansowych.

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

3.2.17. Rozliczenia międzyokresowe jako pozostałe należności lub zobowiązania

Spółka wykazuje w bilansie czynne i bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów w pozostałych należnościach i zobowiązaniach

Czynne rozliczenia kosztów wykazywane w pozostałych należnościach są dokonywane dla kosztów, które dotyczą więcej niż jednego okresu sprawozdawczego. Ich ewidencja odbywa się w zespole 6 zakładowego planu kont.

Do rozliczeń międzyokresowych czynnych wykazywanych w pozostałych należnościach zaliczane są m.in.:

- opłacone z góry świadczenia , takie jak prenumerata, ubezpieczenia, czynsze i dzierżawy - rozliczane metodą liniową;
- opłacone z góry koszty energii elektrycznej, gazu, usług komunikacyjnych lub komunalnych - rozliczane metodą liniową;
- opłata wstępna przy zawieraniu umów leasingu – rozliczana metodą liniową przez okres trwania umowy);
- koszty generalnych remontów – rozliczane metodą liniową przez okres od 1 do 3 lat w zależności od decyzji kierownika jednostki;
- podatek od nieruchomości, opłata roczna za wieczyste użytkowanie gruntów – rozliczane metodą liniową;
- koszty emisji akcji do dnia emisji.

Do biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów zalicza się

- zobowiązania wynikające z przyjętych przez jednostkę niefakturowanych dostaw i usług; jednak w sprawozdaniu finansowym zalicza się je do zobowiązań handlowych, i to także wtedy, gdy ustalenie przez jednostkę dokładnej ilości i/lub ceny dostawy/usługi może wymagać szacunków;

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów wykazywane jako pozostałe zobowiązania są w szczególności tworzone na zobowiązania wynikające z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń na rzecz pracowników, które dokonywane są z tytułu niewykorzystanych urlopów.

Dla rozliczeń międzyokresowych przychodów wykazywanych w pozostałych zobowiązaniach Spółka prowadzi wyłącznie ewidencję zafakturowanych z góry należności.

Rozliczeniom międzyokresowym przychodów w szczególności podlegają:

- zaliczki i przedpłaty na świadczenia, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych;
- otrzymane wpłaty lub zafakturowane z góry należności za świadczenia, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych – zalicza się do nich przede wszystkim: otrzymane z góry czynsze, dzierżawy oraz inne zapłaty pobrane z góry, rozliczane w równych ratach w okresach miesięcznych przez okres trwania umowy;
- środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych – z chwilą rozpoczęcia

amortyzacji tych składników sfinansowanych w całości lub części z tych dotacji następuje stopniowe ich odpisywanie, równoległe do amortyzacji, na poczet pozostałych przychodów operacyjnych;

- równowartość przyjętych nieodpłatnie, w tym także w drodze darowizny, środków trwałych w budowie, środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych – z chwilą rozpoczęcia amortyzacji tych składników przejętych nieodpłatnie następuje stopniowe ich odpisywanie, równoległe do amortyzacji, na poczet pozostałych przychodów operacyjnych;
- część zobowiązań przewidzianych do umorzenia objętych postępowaniem naprawczym lub układowym do czasu spełnienia się warunków układu – ich odpisanie na kapitał (fundusz) własny następuje jednorazowo po uprawomocnieniu się postanowienia sądu o zakończeniu postępowania układowego;
- nieotrzymane jeszcze kary umowne odszkodowania dochodzone na drodze sądowej – ich rozliczenie na pozostałe przychody operacyjne następuje w momencie otrzymania przychodu.

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

3.2.18. Kursy przeliczeniowe

Na dzień bilansowy pieniężne pozycje aktywów i pasywów Jednostki w walucie obcej (środki pieniężne, należności i zobowiązania) wycenia się według średniego kursu NBP ustalonym dla danej waluty obowiązującego na dzień bilansowy. Pozostałe pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej prezentuje się w wartości wynikającej z pierwotnego ujęcia w księgach.

3.2.19. Ujmowanie przychodów

Do ujmowania przychodów związanych z usługami i sprzedażą towarów stosowany jest MSSF 15.

Zgodnie z MSSF 15 ujmowanie przychodów w jednostce, bez względu na źródło, z jakiego są one pozyskiwane odbywa się w oparciu o model pięciu kroków opisanych poniżej.

- Identyfikacja umowy.

Standard definiuje umowę jako porozumienie między dwiema stronami, które powoduje powstanie egzekwowanych praw i obowiązków. W spółce stosowane są dwie formy umowy z klientami – ustna (telefoniczne złożenie zamówienia na zakup towarów lub usług) i pisemna (złożenie zamówienia przez maila lub stronę internetową na zakup towarów lub usług). Na podstawie tej umowy (zamówienia) jednostka identyfikuje prawa każdej ze stron odnośnie do dóbr lub usług, które zostaną przekazane.

- Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczeń.

Jednostka w momencie zawarcia umowy dokonuje oceny dóbr i usług przyrzeczonych pod kątem identyfikacji zobowiązań do wykonania świadczeń przez dokładne określenie dobra (towaru) lub usługi, które spółka przekaże klientowi.

- Ustalenie ceny transakcyjnej.

Ceną transakcyjną jest kwota wynagrodzenia, które - zgodnie z oczekiwaniami jednostki - przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta.

Do ceny transakcyjnej nie zalicza się kwot pobranych w imieniu osób trzecich (np. wybranych podatków od sprzedaży). Wynagrodzenie określone w umowie może być kwotą stałą, zmienną lub przyjmować formę mieszaną. Obecnie jednostka ceny transakcyjne określa w kwocie stałej, które są aktualizowane na bieżąco.

- Przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczeń.

Cena transakcyjna przypisana jest przez jednostkę do każdego zobowiązania do wykonania świadczenia w kwocie odzwierciedlającej kwotę wynagrodzenia, które przysługuje spółce w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr (towarów) lub usług klientowi. Jednostka ustala indywidualną cenę sprzedaży każdego odrębnego dobra (towaru lub asortymentu) będącego przedmiotem każdego zobowiązania do wykonania świadczenia. Każda indywidualna cena sprzedaży dla każdego dobra (towaru, asortymentu) zawarta jest w cennikach zamieszczonych na stronie internetowej.

- Ujęcie przychodu w momencie realizacji zobowiązań do wykonania świadczeń.

Jednostka dokonuje ujęcia przychodów w momencie spełnienia (lub w trakcie spełnienia) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzonego dobra (towaru) lub usługi klientowi (tj. w momencie, gdy klient uzyska kontrolę nad tym dobrem (towarem) lub usługą. Poprzez kontrolę nad dobrem lub usługą rozumie się zdolność do bezpośredniego rozporządzania tym składnikiem aktywów oraz uzyskiwania z niego zasadniczo wszystkich pozostałych korzyści. Ujęcie przychodów dóbr (towarów) następuje zatem poprzez wystawienie faktury vat w dacie odbioru przesyłki przez klienta. Potwierdzenie odbioru dobra (towaru) przez klienta przekazywane jest przez firmy kurierskie np. DPD i In Post.

Natomiast ujęcie przychodów z tytułu wykonania usług (głównie usług marketingowych i refaktur usług) następuje po wykonaniu usług a okresem rozliczeniowym jest okres nie dłuższy niż jeden miesiąc.

Ponadto spółka dokonuje sprzedaży towarów z prawem zwrotu – jednostka przekazując klientowi kontrolę nad produktem, daje mu także prawo do zwrotu tego produktu w ciągu 14 dni. Zwrot może

nastąpić z różnych powodów i przez spółkę traktowany jest jako element polityki sprzedaży. Klient może wówczas otrzymać zwrot pieniędzy albo wymienić produkt na inny. Ze sprzedaży z prawem zwrotu wyłączona jest wymiana przez klienta produktu na produkt tego samego typu, jakości, ceny, a także umowa, zgodnie z którą klient może zwrócić uszkodzony produkt w zamian za sprawny (jest to udzielenie gwarancji). Możliwe zwroty wpływają na zmienność przychodów, ponieważ wysokość kwoty przychodów zależy od wystąpienia (lub niewystąpienia) przyszłych zdarzeń (zwrotów). W związku ze szczegółowym wymogiem MSSF 15 w powyższej kwestii, spółka na dzień bilansowy nie ujmuje przychodów ze sprzedaży tych towarów (wystawionych na podstawie faktur do ostatniego dnia bilansowego), które po dniu bilansowym zostały zwrócone. Ze względu na krótki okres prawa zwrotu nie stosuje także żadnej z metod wyceny a opiera się na danych rzeczywistych.

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 podatek od towarów i usług.

Przychody ze sprzedaży usług ujmuje się w momencie wystawienia faktury stanowiącej podstawę realizacji usługi. Przychody z tytułu odsetek są ujmowane memoriałowo.

3.2.20. Podatek dochodowy

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

Podatek bieżący jest to kwota podatku dochodowego podlegającego zapłacie (zwrotowi) od dochodu do opodatkowania (straty podatkowej) za dany okres.

Obciążenie podatkowe (przychód podatkowy) składa się z bieżącego obciążenia podatkowego (bieżącego przychodu podatkowego) oraz odroczonego obciążenia podatkowego (odroczonego przychodu podatkowego).

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.

Różnice przejściowe są to różnice między wartością bilansową danego składnika aktywów lub zobowiązań jednostki a jego wartością podatkową. Różnicami przejściowymi są:

- dodatnie różnice przejściowe, czyli różnice przejściowe, które powodują powstanie kwot do opodatkowania uwzględnianych w toku ustalania dochodu do opodatkowania (straty podatkowej) w przyszłych okresach, gdy wartość bilansowa składnika aktywów lub zobowiązań zostanie zrealizowana lub rozliczona; lub
- ujemne różnice przejściowe, czyli różnice przejściowe, które powodują powstanie kwot podlegających odliczeniu podatkowemu w toku ustalania dochodu do opodatkowania (straty podatkowej) w przyszłych okresach, gdy wartość bilansowa składnika aktywów lub zobowiązań zostanie zrealizowana lub rozliczona.

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego są to kwoty podatku dochodowego wymagające zapłaty w przyszłych okresach w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych. Tworzy się rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych, z wyjątkiem przypadków, gdy rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynika z:

- a) początkowego ujęcia wartości firmy; lub
- b) początkowego ujęcia danego składnika aktywów lub zobowiązań pochodzącego z transakcji, która:
 - nie jest połączeniem jednostek gospodarczych oraz
 - nie wpływa w momencie przeprowadzania transakcji na wynik finansowy brutto ani na dochód do opodatkowania (stratę podatkową).

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są to kwoty przewidziane w przyszłych okresach do odliczenia od podatku dochodowego ze względu na:

- a) ujemne różnice przejściowe;
- b) przeniesienie na kolejny okres nierozliczonych strat podatkowych; oraz
- c) przeniesienie na kolejny okres niewykorzystanych ulg 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.

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 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.

3.2.21. Błąd istotny

Błąd jest istotny, jeżeli może pojedynczo lub łącznie wpływać na decyzje gospodarcze podejmowane przez użytkowników na podstawie sprawozdania finansowego. Błędy poprzedniego okresu to błędy w sprawozdaniu za jeden lub kilka poprzednich okresów. Istotność uzależniona jest od wielkości i rodzaju pominięcia lub nieprawidłowości ocenianych w kontekście towarzyszących okoliczności. Czynnikiem rozstrzygającym może być wielkość i rodzaj pozycji lub kombinacja obu tych czynników.

Za istotny błąd lat poprzednich uznaje się błąd, w wyniku którego zostanie spełniony jeden z poniższych warunków:

- wynik finansowy brutto odchylił się o więcej niż 10% i suma bilansowa odchylił się o więcej niż 1%,
- wynik finansowy brutto odchylił się o więcej niż 10% i przychody netto ze sprzedaży odchylił się o więcej niż 1%,

Jednostka koryguje istotne błędy lat poprzednich retrospektywnie i przekształca dane retrospektywnie, o ile jest to wykonania w praktyce. Korekta istotnego błędu lat poprzednich jest odnoszona w kwocie netto tzn. po uwzględnieniu wpływu błędu na zobowiązanie podatkowe (zarówno o charakterze bieżącym, jak i wynikające z tytułu odroczonego podatku dochodowego).

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.

3.3. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD POLITYKI RACHUNKOWOŚCI

Zmiany polityki rachunkowości należy dokonać jedynie wtedy, gdy mają miejsce zmiany standardów rachunkowości oraz gdy Spółka dokonuje zmian w celu zapewnienia lepszej prezentacji sprawozdań finansowych.

Korekty wynikające ze zmiany polityki rachunkowości wykazuje się jako korekty zysku (straty) z lat ubiegłych i doprowadza się do porównywalności dane finansowe za rok poprzedni i prezentuje je według zasad obowiązujących w roku bieżącym.

3.4. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA SPRAWOZDAWCZA

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

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

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

Kursy walut	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2025
EUR	4,2963	4,2267	4,2419
USD	3,7708	3,6016	3,6164

3.5. SZACUNKI I KOREKTY

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

Do najczęściej występujących szacunków zalicza się:

- stawki amortyzacyjne,
- rezerwy,
- odpisy aktualizujące,
- zobowiązania warunkowe,
- testy na utratę wartości,
- rozliczanie w czasie rabatów retro,
- reklasyfikacja w czasie kosztów transportu na koszt własny sprzedaży towarów,
- aktywa na podatek odroczony.

Szacunkowi podlegają odpisy zapasów, dla których ustalone są następujące zasady:

- Odpis 100% stosuje się zawsze dla magazynu reklamacji uznanych przez biuro obsługi klienta,
- Odpis 70% stosuje się dla towarów zalegających w magazynie powyżej 720 dni – dotyczy następujących magazynów: reklamacji ogólnych, towarów niepełnowartościowych i wadliwych, reklamacji towarów wysłanych do dystrybutorów, "outletów".
- Odpis 50% stosuje się dla towarów zalegających w magazynie powyżej 360 dni – dotyczy następujących magazynów: reklamacji ogólnych, towarów niepełnowartościowych i wadliwych, reklamacji towarów wysłanych do dystrybutorów, "outletów".
- Odpis 20% stosuje się dla towarów zalegających w magazynie powyżej 720 dni - dotyczy następujących magazynów: główne, sprzedażowe i zwrotów towarów.

Szacunkowi podlegają także otrzymane od wybranych kontrahentów faktury korygujące dotyczące rabatów po transakcyjnych. Odnoszą się one do zakupu towarów w danym roku obrotowym. Nabyte indeksy towarowe są weryfikowane pod kątem ich sprzedaży. Rabaty, które dotyczą towarów sprzedanych odnoszone są w koszt własny sprzedaży natomiast pozostałe zmniejszają wartość zapasów.

3.6. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku. W 2025 roku weszły w życie następujące zmiany do obowiązujących standardów rachunkowości:

- Zmiany do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych” - Brak wymienialności (opublikowane 15 sierpnia 2023 roku), obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2025r. lub później;
- Zmiany do MSR 7 „Rachunek przepływów pieniężnych” i MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” - Umowy finansowania dostawców (opublikowane 25 maja 2023 roku), obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 r. lub później.

Zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2025 roku, nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Następujące standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej nie weszły jeszcze w życie:

- MSSF 18 „Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych” (opublikowany 9 kwietnia 2024 roku), do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 r. lub później);
- MSSF 19 „Spółki zależne bez odpowiedzialności publicznej: ujawnianie informacji” (opublikowane 9 maja 2024 roku), do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 r. lub później);
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF Część 11, wydane 18 lipca 2024 r., mające zastosowanie dla okresów rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2026 r. lub później;
- Zmiany do Klasyfikacji i Wyceny Instrumentów Finansowych (Zmiany do MSSF 9 i MSSF 7), opublikowano dnia 30 maja 2024 roku, mające zastosowanie dla okresów rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2026 r. lub później,

- Zmiany do MSSF 7 i MSSF 9 „Umowy odwołujące się do energii elektrycznej zależnej od przyrody”, opublikowane dnia 18 grudnia 2024 r., mające zastosowanie dla okresów rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2026 r. lub później,
- Zmiany do MSSF 19 „Jednostki zależne bez publicznej odpowiedzialności” (opublikowany 21 sierpnia 2025 r), do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 r. lub później);
- Zmiany do MSR 21 “Skutki zmian kursów walut: Przeliczenie na walutę prezentacji w warunkach hiperinflacji” (opublikowane 13 listopada 2025 r.), do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 r. lub później).

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. Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie.

4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO POSZCZEGÓLNYCH POZYCJI SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

4.1. SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

4.1.1. Przychody ze sprzedaży i koszty własny sprzedanych towarów

Przychody ze sprzedaży osiągnięte w I półroczu 2026 roku w 100% stanowią przychody z działalności kontynuowanej. Podstawowym przedmiotem działalności jest internetowa i stacjonarna detaliczna sprzedaż rowerów i akcesoriów rowerowych. Sprzedaż tych towarów traktowana jest jako jeden segment operacyjny. Poza sprzedażą towarów Spółka uzyskuje przychody ze sprzedaży usług, które stanowiły 0,47% ogółu przychodów ze sprzedaży. W związku z tym Spółka nie wydziela odrębnych segmentów działalności.

Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży	01.01.2026-30.06.2026	01.01.2025-31.12.2025	01.01.2025-30.06.2025
Przychody ze sprzedaży towarów	406 363	439 964	241 049
Pozostałe przychody ze sprzedaży	1 904	4 024	1 957
Przychody razem	408 267	443 988	243 006

Przychody ze sprzedaży za I półrocze 2026 roku wzrosły w stosunku do I półrocza 2025 roku o 68,59%. Do tak znacznego wzrostu sprzedaży przyczyniła się „omnichanelowa” polityka sprzedaży Spółki angażująca sprzedaż e-commerce oraz sprzedaż stacjonarną. Na dzień bilansowy 30 czerwca 2026 roku Spółka prowadzi sprzedaż stacjonarną w ośmiu sklepach w Warszawie, Wrocławiu, Gdańsku, Poznaniu, Krakowie, Rzeszowie, Zabrzu i Bydgoszczy. Spółka planuje w drugiej połowie roku 2026 uruchomienie dwóch kolejnych sklepów stacjonarnych.

Przychody ze sprzedaży towarów – struktura

Przychody ze sprzedaży towarów	01.01.2026-30.06.2026	01.01.2025-31.12.2025	01.01.2025-30.06.2025
Sprzedaż rowerów i akcesoriów rowerowych	408 267	443 988	241 049

Przychody ze sprzedaży towarów – podział geograficzny

Przychody ze sprzedaży	01.01.2026-30.06.2026	01.01.2025-31.12.2025	01.01.2025-30.06.2025
Kraj	408 267	443 988	243 006
Sprzedaż rowerów i akcesoriów rowerowych	408 267	443 988	243 006
Zagranica	0	0	0
Sprzedaż rowerów i akcesoriów rowerowych	0	0	0
Przychody ze sprzedaży razem	408 267	443 988	243 006

Sezonowość

Patrząc całościowo na strukturę sprzedaży, można zauważyć, że wybrane towary charakteryzują się znamionami sezonowości. 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. Zauważalnym jest, że obszary w których to zjawisko występuje, rozkładają się w czasie, wzajemnie uzupełniają i stanowią stabilne wsparcie sprzedaży w praktycznie całym okresie sezonowości.

Koszt własny sprzedanych towarów

Koszt własny sprzedanych towarów	01.01.2026-30.06.2026	01.01.2025-31.12.2025	01.01.2025-30.06.2025
Koszt własny sprzedanych towarów	273 823	303 143	165 267
Koszt własny sprzedanych towarów razem	273 823	303 143	165 267

Koszt własny sprzedanych towarów za I półrocze 2026 roku wzrósł w stosunku do I półrocza 2025 roku o 65,69%. Wzrost kosztu własnego sprzedanych towarów wynika ze wzrostu przychodów ze sprzedaży towarów w I półroczu 2026 roku w stosunku do I półrocza 2025 roku.

4.1.2. Przychody i koszty operacyjne

Koszty operacyjne	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2025
Koszty sprzedaży	82 474	100 063	50 318
Koszty ogólnego zarządu	5 321	15 008	3 935
Koszty operacyjne razem	87 795	115 071	54 253

Wzrost przychodów ze sprzedaży wiąże się ze wzrostem kosztów operacyjnych Spółki. Dynamika zmian kosztów operacyjnych I półrocza 2026 roku do I półrocza 2025 roku wyniosła 61,83% przy wzroście przychodów ze sprzedaży analogicznych okresów 68,58% co świadczy m.in. o optymalnym zarządzaniu kosztami sprzedaży i kosztami ogólnego zarządu przez Spółkę.

Struktura rodzajowa kosztów	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2025
Amortyzacja	7 102	8 985	3 591
Zużycie materiałów i energii	3 269	3 403	1 750
Usługi obce	22 092	57 299	31 034
Podatki i opłaty	712	954	421
Koszty pracownicze	30 734	35 766	16 789
Inne koszty operacyjne	23 885	8 663	668
Koszty rodzajowe razem	87 795	115 071	54 253

Spółka od 2026 roku zgodnie z wytycznymi OPONEO.PL S.A. ujmuje koszty marketingu, reklamy, SEO w innych kosztach operacyjnych, natomiast w roku 2025 ww. usługi były ujmowane z pozycji kosztów rodzajowych – usługi obce. W pierwszym półroczu 2026 roku ww. usługi wyniosły 19 168 tys. zł a zatem, gdyby przyjąć podejście sprzed 2026 roku pozycja usługi obce wyniosłaby 41 260 tys. zł czyli oczekiwany wzrost w stosunku do pierwszego półrocza 2025 roku tj. o 32,95%. Pozycja inne koszty rodzajowe wyniosłaby wówczas 4 717 tys. zł czyli połowa wartość tej pozycji kosztów za rok 2025. W pierwszym półroczu 2026 roku w stosunku do pierwszego półrocza 2025 roku w znaczący sposób wzrosły koszty pracownicze Spółki. Zmiana tej pozycji kosztów rodzajowych wynosi + 83%. Wzrost kosztów pracowniczych wynika przede wszystkim ze wzrostu ilości pracowników etatowych o 77,82%, znaczącego wzrostu rezerw urlopowych oraz zwiększonego zapotrzebowania Spółki na pracowników zatrudnionych na umowę zlecenie w okresie drugiego kwartału 2026 roku – wysokiego sezonu sprzedaży.

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2026-30.06.2026	01.01.2025-31.12.2025	01.01.2025-30.06.2025
Rozliczenie otrzymanych dotacji	84	114	52
Rozliczenie sprzedaży aktywów	0	147	112
Rozwiązanie odpisów należności	85	380	0
Uznane reklamacje	58	0	0
Ujawnienia towarów	0	0	0
Pozostałe	88	776	497
Przychody operacyjne razem	315	1 417	661

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2025-30.06.2025	01.01.2025-31.12.2025	01.01.2025-30.06.2025
Odpisy aktualizujące aktywa obrotowe	472	0	181
Rozliczenie inwentaryzacji towarów	0	562	0
Pozostałe w tym :	216	1 426	730
uznane reklamacje	144	376	75
refaktury	24	586	598
spisanie należności handlowych	5	346	9
inne m.in. zaokrąglenia w zakupie towarów	43	118	48
Pozostałe koszty operacyjne razem	688	1 987	911

Stan zapasów Spółki za I półrocze 2026 roku w stosunku do I półrocza 2025 roku wykazuje zmianę o 29,65%. Zgodnie z polityką rachunkowości Spółka sporządziła odpis dotyczący zapasów, który za I półrocze 2026 roku wzrósł o 472 tys. zł., wysokość odpisu za I półrocze 2026 wykazuje zbliżoną wartość do kwoty wzrostu odpisów za I półrocze 2025 roku, co świadczy o oczekiwanym przez Spółkę poziomie sprzedaży towarów handlowych w wysokim sezonie dla branży rowerowej.

4.1.3. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	01.01.2026-30.06.2026	01.01.2025-31.12.2025	01.01.2025-30.06.2025
Odsetki	2	32	27
Dywidenda	0	0	0
Zysk na sprzedaży aktywów finansowych	0	0	0
Różnice kursowe	0	0	109
Inne	0	1	0
Przychody finansowe razem	2	33	136

Koszty finansowe	01.01.2026-30.06.2026	01.01.2025-31.12.2025	01.01.2025-30.06.2025
Odsetki, w tym z tytułu :	5 983	4 625	2 400
odsetek od kredytów	2 626	4 461	1 866
Obligacji	3 357	164	0
Różnice kursowe	901	544	0
Opłaty leasingowe – odsetki	699	981	534
Koszty finansowe razem	7 583	6 150	2 400

4.1.4. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy	01.01.2026-30.06.2026	01.01.2025-31.12.2025	01.01.2025-30.06.2025
Podatek bieżący	7 509	5 034	4 151
Podatek odroczony odniesiony na wynik finansowy	-88	-1 355	-151
podatek odroczony powstały w ciągu roku	-348	-1 355	-151
odwrócenia wcześniejszych odpisów	260	0	0
Podatek dochodowy razem	7 421	3 678	4 000

4.1.5. Uzgodnienie wyniku podatkowego

Uzgodnienia wyniku księgowego do podatkowego	01.01.2026-30.06.2026	01.01.2025-30.06.2025
Zysk (strata) brutto	38 696	20 972
Przychody podatkowe- niebilansowe		1 047
Raty leasingowe	- 3 434	-1 814
Pozostałe koszty podatkowe- niebilansowe	- 4 797	-2 449
Koszty niestanowiące kosztu uzyskania przychodów	10 077	5 242
Przychody niepodlegające opodatkowaniu	- 809	17
Korekty wynikające z odmiennego podatkowo ujmowania faktur korygujących	0	-1 168
Dochód do opodatkowania	39 733	21 848
Inne korekty - zyski kapitałowe	0	0
Podatek od zysków kapitałowych	0	0
Rozliczenie straty	0	0
Dochód opodatkowany za granicą	0	0
Podatek od dochodu zagranicznego	0	0
Podstawa opodatkowania	39 733	21 848
Podatek dochodowy	7 549	4 151
Razem podatek	7 549	4 151

Rozliczenie podatku dochodowego od osób prawnych CIT-8 za rok 2025 zostało sporządzone po sporządzeniu sprawozdania finansowego za rok 2025 tj. 31 marca 2026 roku. Ostateczny podatek dochodowy za rok 2025 zmniejszył się o kwotę ok. 40 tys. zł. w stosunku do wykazanego w sprawozdaniu za rok 2025. Zmniejszenie podatku dochodowego CIT-8 za rok 2025 Spółka odniosła w wynik roku 2026 zmniejszając podatek bieżący z kwoty 7 549 tys. zł. do kwoty 7 509 tys. zł.

4.1.6. Bieżące aktywa i zobowiązania podatkowe

Podatek bieżący – aktywo	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2025
Bieżący podatek dochodowy	0	1 252	0
Razem aktywa podatkowe	0	1 252	0
Zobowiązania podatkowe	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2025
Podatek dochodowy do zapłaty	1 279	0	1 217
Razem podatek dochodowy	1 279	0	1 217

4.1.7. Zysk (strata) na akcję

Zysk (strata) na akcję	01.01.2026-30.06.2026	01.01.2025-30.06.2025
Zysk (strata) za okres	31 274	16 972
Liczba akcji zwykłych (w szt.)	11 673 525	11 673 525
Zysk (strata) przypadający na jedną akcję	2,68	1,45
Rozwładniający wpływ programu motywacyjnego	0	0
Rozwodniony zysk (strata) na akcję	2,68	1,45

Zysk wypracowany przez Spółkę w I półroczu 2026 roku w całości dotyczy zysku z działalności kontynuowanej. Zysk przypadający na akcję wylicza się jako iloraz zysku z działalności kontynuowanej oraz średniej ważonej liczby akcji zwykłych w trakcie okresu sprawozdawczego. 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 drugim półroczu 2026 roku na liczbę akcji wpłynie drugi program motywacyjny realizowany przez Spółkę.

4.2. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

4.2.1. Rzeczowe aktywa trwałe

Struktura własnościowa środków trwałych	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2025
Własne	47 621	32 369	26 155
Użytkowane na podstawie umowy leasingu	36 494	22 922	17 802
- umowa leasingu finansowego - KŚT 1	33 417	19 970	15 295
- umowa leasingu finansowego - KŚT 3	0	0	0
- umowa leasingu finansowego - KŚT 7	3 077	2 952	2 507
- umowa leasingu finansowego - KŚT 8	0	0	0
- Umowa Leasingu Finansowego KŚT 6	0	0	0
Razem środki trwałe	84 115	55 291	43 958

Struktura własnościowa została podana wg wartości netto na dzień bilansowy 30 czerwca 2026 roku.

Rzeczowe aktywa trwałe 01.01.2026-30.06.2026

Rzeczowe aktywa trwałe	Grunty	Budynki i obiekty	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne	Środki trwałe w budowie i zaliczki	Razem
Wartość brutto							
Stan na początek okresu	0	49 043	4 487	5 032	13 374	1 571	73 507
Zwiększenia	0	23 827	2 163	1 758	7 602	19 071	54 421
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	19 103	19 103
Stan na koniec okresu	0	72 870	6 650	6 790	20 976	1 539	108 825
Umorzenie							
Stan na początek okresu	0	12 526	1 863	1 220	2 607	0	18 216
Zwiększenia	0	4 257	757	587	894	0	6 494
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0
Stan na koniec okresu	0	16 783	2 620	1 807	3 501	0	24 711
Aktywa trwałe netto - stan na koniec okresu	0	56 087	4 030	4 984	17 475	1 539	84 115

Rzeczowe aktywa trwałe 01.01.2025-31.12.2025

Rzeczowe aktywa trwałe	Grunty	Budynki i obiekty	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne	Środki trwałe w budowie i zaliczki	Razem
Wartość brutto							
Stan na początek okresu	0	21 910	2 001	2 191	7 077	5 488	38 667
Zwiększenia	0	27 133	2 486	3 226	6 297	19 302	58 444
Zmniejszenia	0	0	0	384	0	23 219	23 604
Stan na koniec okresu	0	49 043	4 487	5 032	13 374	1 571	73 507
Umorzenie							
Stan na początek okresu	0	7 012	916	771	1 426	0	10 125
Zwiększenia	0	5 514	948	763	1 182	0	8 406
Zmniejszenia	0	0	0	315	0	0	315
Stan na koniec okresu	0	12 526	1 863	1 220	2 607	0	18 216
Aktywa trwałe netto - stan na koniec okresu	0	36 517	2 624	3 813	10 767	1 571	55 291

Rzeczowe aktywa trwałe 01.01.2025-30.06.2025

Rzeczowe aktywa trwałe	Grunty	Budynki i obiekty	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne	Środki trwałe w budowie i zaliczki	Razem
Wartość brutto							
Stan na początek okresu	0	21 910	2 001	2 191	7 077	5 488	38 667
Zwiększenia	0	16 076	1 312	2 460	4 116	10 000	33 965
Zmniejszenia	0	0	0	200	0	15 151	15 351
Stan na koniec okresu	0	37 986	3 313	4 452	11 193	337	57 281
Umorzenie							
Stan na początek okresu	0	7 012	916	771	1 426	0	10 125
Zwiększenia	0	2 191	389	285	489	0	3 355
Zmniejszenia	0	0	0	156	0	0	156
Stan na koniec okresu	0	9 204	1 305	901	1 915	0	13 324
Aktywa trwałe netto - stan na koniec okresu	0	28 782	2 008	3 551	9 278	338	43 958

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania 01.01.2026-30.06.2026

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	Najem powierzchni	Pozostały najem	Razem aktywa z tytułu prawa do użytkowania
Wartość brutto na początek okresu	30 007	3 420	33 427
Zwiększenia (nowy leasing)	16 652	492	17 145
Aktualizacja wyceny zobowiązań z tytułu leasingu	0	0	0
Wartość brutto na koniec okresu	46 660	3 912	50 572
Amortyzacja na początek okresu	10 037	468	10 505
Korekta amortyzacji	0	0	0
Amortyzacja w okresie	3 206	367	3 573
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	13 243	835	14 078
Wartość netto na koniec okresu	33 417	3 077	36 494

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania 01.01.2025-31.12.2025

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	Najem powierzchni	Pozostały najem	Razem aktywa z tytułu prawa do użytkowania
Wartość brutto na początek okresu	13 814	305	14 118
Zwiększenia (nowy leasing)	16 194	3 115	19 309
Aktualizacja wyceny zobowiązań z tytułu leasingu	0	0	0
Wartość brutto na koniec okresu	30 007	3 420	33 427
Amortyzacja na początek okresu	5 863	93	5 956
Korekta amortyzacji	0	0	0
Amortyzacja w okresie	4 174	375	4 549
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	10 037	468	10 505
Wartość netto na koniec okresu	19 970	2 952	22 922

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania 01.01.2025-30.06.2025

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	Najem powierzchni	Pozostały najem	Razem aktywa z tytułu prawa do użytkowania
Wartość brutto na początek okresu	13 814	305	14 118
Zwiększenia (nowy leasing)	9 016	2 385	11 401
Aktualizacja wyceny zobowiązań z tytułu leasingu	0	0	0
Wartość brutto na koniec okresu	22 830	2 690	25 520
Amortyzacja na początek okresu	5 863	93	5 956
Korekta amortyzacji	0	0	0
Amortyzacja w okresie	1 672	89	1 762
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	7 535	182	7 717
Wartość netto na koniec okresu	15 295	2 507	17 802

4.2.2. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne –wartość firmy

Wartości niematerialne - wartość firmy	01.01.2026-30.06.2026	01.01.2025-31.12.2025	01.01.2025-30.06.2025
Wartość brutto			
Stan na początek okresu	6 095	6 095	6 095
Zwiększenia	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0
Stan na koniec okresu	6 095	6 095	6 095
Umorzenie			
Stan na początek okresu	0	0	0
Zwiększenia	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0
Stan na koniec okresu	0	0	0
Wartość netto - stan na koniec okresu	6 095	6 095	6 095

Wartości niematerialne – pozostałe 01.01.2026 - 30.06.2026

Wartości niematerialne - pozostałe	Prawa autorskie, licencje i inne	Nakłady na niezakończone wartości niematerialne	Razem
Wartość brutto			
Stan na początek okresu	6 299	50	6 349
Zwiększenia	370	320	691
Zmniejszenia	0	370	370
Stan na koniec okresu	6 669	0	6 669
Umorzenie			
Stan na początek okresu	2 552	0	2 552
Zwiększenia	608	0	608
Zmniejszenia	0	0	0
Stan na koniec okresu	3 160	0	3 159
Wartość netto - stan na koniec okresu	3 509	0	3 509

Na dzień 30 czerwca 2026 roku w stosunku do prezentowanych wartości niematerialnych oraz wartości firmy nie wystąpiły przesłanki utraty wartości.

Wartości niematerialne 01.01.2025- 31.12.2025

Wartości niematerialne - pozostałe	Prawa autorskie, licencje i inne	Nakłady na niezakończone wartości niematerialne	Razem
Wartość brutto			
Stan na początek okresu	3 122	2 095	5 217
Zwiększenia	3 176	1 132	4 308
Zmniejszenia	0	3 176	3 176
Stan na koniec okresu	6 299	50	6 349
Umorzenie			
Stan na początek okresu	1 975	0	1 975
Zwiększenia	577	0	577
Zmniejszenia	0	0	0
Stan na koniec okresu	2 552	0	2 552
Wartość netto - stan na koniec okresu	3 747	50	3 797

Wartości niematerialne 01.01.2025 - 30.06.2025

Wartości niematerialne - pozostałe	Prawa autorskie, licencje i inne	Nakłady na niezakończone wartości niematerialne	Razem
Wartość brutto			
Stan na początek okresu	3 122	2 095	5 217
Zwiększenia	998	333	1 331
Zmniejszenia	0	997	997
Stan na koniec okresu	4 120	1 431	5 551
Umorzenie			
Stan na początek okresu	1 975	0	1 975
Zwiększenia	228	0	228
Zmniejszenia	0	0	0
Stan na koniec okresu	2 202	0	2 202
Wartość netto - stan na koniec okresu	1 918	1 431	3 349

Nakłady na wartości niematerialne

Nakłady na wartości niematerialne	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2025
Stan na początek okresu	50	2 095	2 095
Nakłady w okresie	320	1 132	333
Przyjęcie do użytkowania	370	3 176	997
Negatywne prace rozwojowe	0	0	0
Sprzedaż	0	0	0
Nakłady razem	0	50	1 431

4.2.3. Nieruchomości inwestycyjne

Na dzień 30 czerwca 2026 roku spółka nie posiadała nieruchomości inwestycyjnych.

4.2.4. Inwestycje długoterminowe

Na dzień 30 czerwca 2026 roku spółka nie posiadała długoterminowych aktywów finansowych.

Inwestycje długoterminowe	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2025
Stan na początek okresu	0	0	0
w tym odsetki	0	0	0
Udzielone pożyczki	0	0	0
Naliczone odsetki	0	0	0
Rozliczenia w okresie	0	0	0
w tym odsetki	0	0	0
Stan na koniec okresu	0	0	0
w tym odsetki	0	0	0

4.2.5. Należności długoterminowe

Na dzień 30 czerwca 2026 spółka wykazała należności długoterminowe w wysokości 10,5 tys. zł z tytułu wpłaconych kaucji do jednostki niepowiązanej.

4.2.6. Podatek odroczony

Podatek odroczony	01.01.2026-30.06.2026	01.01.2025-31.12.2025	01.01.2025-30.06.2025
Aktywa z tytułu podatku odroczonego			
Stan na początek okresu	1 920	377	377
Zwiększenia w tym	1 197	1 606	286
- rezerwy urlop. i emeryt.	150	37	105
- premia świąt. i inne	38	34	17
- bieżące koszty sklepy	110	85	42
- odsetki obligacje, banki	441	96	8
- odpisy akt. zapasy	453	0	114
- badanie SF, program mot.	5	1 354	0
Zmniejszenia	1 144	63	95
- rezerwy urlop. i emeryt.	13	0	0
- premia świąt. i inne	16	34	0
- bieżące koszty sklepy	160	10	10
- odsetki obligacje, banki	537	9	75
- odpisy akt. zapasy	378	0	0
- badanie SF, pozostałe	40	10	10
Stan na koniec okresu	1 973	1 920	568
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego			
Stan na początek okresu	366	179	179
Zwiększenia	172	189	53
- różnice przejściowe SAT/WNIP/MSSF 16	115	117	43
- wyceny walutowe	57	72	10
Zmniejszenia	206	2	0
- różnice przejściowe SAT/WNIP/MSSF 16	69	2	0
- wyceny walutowe	137	0	0
Stan na koniec okresu	332	366	232

Podatek odroczony wykazany w bieżącym sprawozdaniu finansowym Spółki na dzień bilansowy 30 czerwca 2026 roku został naliczony z tytułu utworzonych rezerw na niewykorzystane urlopy, odprawy emerytalne i rentowe, nagrodę świąteczną za rok 2026, badanie sprawozdania finansowego za rok 2026, odpisów aktualizujących zapasy, różnic przejściowych z tytuł różnych stawek amortyzacji bilansowej i podatkowej.

4.2.7. Zapasy

Zapasy wykazane przez Spółkę w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2026 roku dotyczą zapasów towarów handlowych. Na dzień bilansowy 30 czerwca 2026 roku wartość odpisów aktualizujących zapasy wynoszą 1 427 tys. zł. Posiadany system magazynowy pozwala na efektywne zarządzanie stanem magazynowym i jego rotacją.

Zapasy w segmencie rowery i akcesoria rowerowe	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2025
Wartość towarów przed aktualizacją	304 935	321 489	235 708
Wartość odpisu aktualizującego	-1 427	-1 041	-1 602
Wartość netto towarów	303 508	320 449	234 106

Spółka w swoim modelu biznesowym (handlowym) zakłada rabaty po transakcyjne od dostawców, które korygują pozycje bilansowe: po stronie aktywów – zapasy, po stronie pasywów – zobowiązania handlowe z tytułu dostaw towarów i usług dla towarów niesprzedanych. Rabaty po transakcyjne odnoszą się do wskazanych w fakturze korygującej indeksów towarowych.

W roku 2026 Spółka zakłada realizowanie rabatów retro raz w roku.

Wartość zapasów I półrocza 2026 roku do I półrocza 2025 wzrosła o 29,36% co wynika ze zwiększonej sprzedaży Spółki oraz potrzebie bieżącego zaopatrywania w towary handlowe 8 sklepów stacjonarnych.

4.2.8. Klasyfikacja instrumentów finansowych – aktywa i zobowiązania finansowe

Kategorie aktywów oraz zobowiązań finansowych

Wartość aktywów finansowych prezentowana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według stanu na dzień 30 czerwca 2026 roku odnosi się do następujących kategorii instrumentów finansowych określonych w MSSF 9:

- aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie (AZK),
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik – wyznaczone jako wyceniane w ten sposób przy początkowym ujęciu lub później (AWGW-W),
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (AFWGI),
- aktywa poza zakresem MSSF 9.

Aktywa finansowe - 01.01.2026 – 30.06.2026

Pozycje bilansowe	AZK	AWGW- W	AWGW- O	IKWGP	AFWGP	IZ	Poza MSSF 9	Ogółem
Aktywa finansowe								
Aktywa trwałe								
Należności długoterminowe	11	0	0	0	0	0	0	11
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0	0	0	0	0
Aktywa obrotowe								
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	21 114	0	0	0	0	0	0	21 114
Pożyczki	0	0	0	0	0	0	0	0
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0	0	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 670	0	0	0	0	0	0	1 670
Razem	22 794	0	0	0	0	0	0	22 794

Aktywa finansowe - 01.01.2025 – 31.12.2025

Pozycje bilansowe	AZK	AWGW- W	AWGW- O	IKWGP	AFWGP	IZ	Poza MSSF 9	Ogółem
Aktywa finansowe								
Aktywa trwałe								
Należności długoterminowe	10	0	0	0	0	0	0	10
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0	0	0	0	0
Aktywa obrotowe								
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	18 827	0	0	0	0	0	0	18 827
Pożyczki	0	0	0	0	0	0	0	0
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0	0	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	450	0	0	0	0	0	0	450
Razem	19 286	0	0	0	0	0	0	19 286

Wartość zobowiązań finansowych prezentowana w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej według stanu na dzień 30 czerwca 2026 roku odnosi się do następujących kategorii instrumentów finansowych określonych w MSSF 9:

- zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie (ZZK),
- zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik – wyznaczone jako wyceniane w ten sposób przy początkowym ujęciu lub później (ZWGW-W),
- zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (ZFWGI)
- zobowiązania poza zakresem MSSF 9 (Poza MSSF9).

Zobowiązania finansowe - 01.01.2026 – 30.06.2026

Pozycje bilansowe	ZZK	ZWGW-O	ZWGW-W	UGF	WZP	IZ	Poza MSSF 9	Ogółem
Zobowiązania finansowe								
Zobowiązania długoterminowe								
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	0	0	0	0	0	0	0	0
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	28 183	0	0	0	0	0	0	28 183
Zobowiązania krótkoterminowe								
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	112 584	0	0	0	0	0	0	112 584
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	92 490	0	0	0	0	0	0	92 490
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania w tym 24 tys. emisja akcji	9 577	0	0	0	0	0	0	9 553
Razem	242 810	0	0	0	0	0	0	242 810

Zobowiązania finansowe - 01.01.2025 – 31.12.2025

Pozycje bilansowe	ZZK	ZWGW-O	ZWGW-W	UGF	WZP	IZ	Poza MSSF 9	Ogółem
Zobowiązania finansowe								
Zobowiązania długoterminowe								
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	49 506	0	0	0	0	0	0	49 506
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	17 567	0	0	0	0	0	0	17 567
Zobowiązania krótkoterminowe								
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	67 262	0	0	0	0	0	0	67 262
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	124 307	0	0	0	0	0	0	124 307
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	5 822	0	0	0	0	0	0	5 822
Razem	264 464	0	0	0	0	0	0	264 464

Klasyfikacja instrumentów finansowych przy zastosowaniu hierarchii wartości godziwej

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.

Hierarchię wartości godziwej instrumentów finansowych tworzą następujące poziomy:

- Poziom 1 - ceny notowane na aktywnym rynku dla identycznych aktywów lub zobowiązań,
- Poziom 2 - dane wejściowe inne niż ceny notowane zaliczane do Poziomu 1, które są obserwowalne dla składnika aktywów lub zobowiązań w sposób bezpośredni (tj. jako ceny) lub pośrednio (tj. bazujące na cenach),
- Poziom 3 - dane wejściowe do wyceny składnika aktywów lub zobowiązań, które nie są oparte na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych (dane wejściowe nieobserwowalne).

Przekwalifikowanie

W 2026 roku, jak i w poprzednich okresach, Spółka nie zmieniła modelu biznesowego zarządzania aktywami finansowymi.

4.2.9. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2025
Należności z tytułu dostaw i usług - jednostki powiązane	4	92	68
Należności z tytułu dostaw i usług - jednostki pozostałe	20 100	18 288	10 378
w tym przedpłaty	6 189	13 739	3 377
należności handlowe w tym	13 914	4 549	7 001
- od pośredników płatności	7 572	1 070	1 561
- od klientów z odroc. terminem płatności	3 059	756	1 501
- dostawy do klientów w trakcie realizacji transportu kurierami	3 078	2 628	654
- pozostałe	205	95	3 285
Odpis aktualizujący wartość należności z tytułu dostaw i usług	1	0	0
Należności z tytułu podatków	0	0	0
Pozostałe należności	25	88	1
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	985	358	485
Razem należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	21 114	18 827	10 932

Odpisy aktualizujące należności

Odpisy aktualizujące należności	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2025
Stan na początek okresu	2	0	0
Zwiększenia	1	8	0
Zmniejszenia	2	8	0
Stan na koniec okresu	1	0	0

Odpisy na należności handlowe 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.

W I półroczu 2026 roku Spółka dokonała odpis aktualizujący należności przeterminowane, gdyż windykację skierowano na drogę postępowania sądowego. Dla pozostałych należności przeterminowanych nie zaszły okoliczności do utworzenia odpisów aktualizujących należności handlowe.

Należność handlowa przeterminowana z tytułu refundacji poniesionych wydatków inwestycyjnych w kwocie 2 600 tys. zł została uregulowana w lipcu 2026 roku.

Należności z tytułu dostaw i usług	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2025
Terminowe	17 437	18 726	9 853
Przeterminowane	2 666	101	594
do 1 m-ca	2 616	35	509
od 1 m-ca do 6 m-cy	20	37	42
od 6 m-cy do 1 roku	20	28	35
powyżej 1 roku	10	0	8
Razem należności z tytułu dostaw i usług	20 103	18 827	10 447

4.2.10. Inwestycje krótkoterminowe

Na dzień 30 czerwca 2026 roku Spółka nie posiada inwestycji krótkoterminowych.

Inwestycje krótkoterminowe	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2025
Stan na początek okresu	0	0	0
Udzielone pożyczki	0	0	0
Naliczone odsetki	0	0	0
Spląty	0	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	0	0	0
Odpis aktualizujący	0	0	0
Stan na koniec okresu	0	0	0

4.2.11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Posiadane przez Dadelo S.A. na dzień 30 czerwca 2026 roku środki pieniężne w wysokości 1 670 tys. zł wraz z wynoszącą od marca 2026 roku linią kredytową w rachunku bieżącym 130 000 tys. zł i kredytem odnawialnym 190 000 tys. zł zapewniają Spółce bieżącą i przyszłą działalność operacyjną i inwestycyjną. W czerwcu 2026 roku Spółka spłaciła obligacje serii A wyemitowane w październiku 2025 roku w kwocie 50 000 tys. zł wraz z należnymi odsetkami i premią dla obligatariuszy za wcześniejszy wykup obligacji.

Spółka na okoliczność zawartych umów kredytowych z bankami zabezpiecza swoje zobowiązania warunkowe poprzez :

- zastaw rejestrowy na zapasach,
- proporcjonalne do zadłużenia ogółem bieżące wpływy,
- weksel in blanco,
- cesja z polisy ubezpieczeniowej na rzecz banku,
- poręczenie OPONEO.PL S.A..

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2025
Środki pieniężne w kasie	718	436	661
Środki pieniężne w banku	952	12	128
Lokaty	0	0	1 500
Inne	0	1	0
Razem	1 670	450	2 288

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - struktura walutowa	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2025
w PLN	1 665	450	2 288
w EUR	4	0	0
Razem	1 670	450	2 288

Środki pieniężne - dług netto	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2025
Kredyty długoterminowe	0	0	0
Kredyty krótkoterminowe	92 490	124 307	63 606
Obligacje	0	49 506	0
Środki pieniężne	1 670	450	2 288
Dług netto	-90 820	-173 363	-61 318

4.2.12. Kapitał akcyjny

Kapitał akcyjny Spółki na dzień 30 czerwca 2026 roku wynosi 11 673 525 akcji i dzieli się na 6 867 500 akcji zwykłych na okaziciela serii A, 4 600 000 akcji zwykłych na okaziciela serii C i 206 025 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości 0,20 zł za każdą akcję.

Struktura własności kapitału		30.06.2026	
Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość akcji	Udział (%)
OPONEO.PL S.A.	6 867 500	1 373 500	58,83
Ryszard Zawieruszyński wraz z Zawieruszyński Fundacja Rodzinna oraz Tyre Invest sp. z o.o.	950 616	190 123	8,15
GENERALI OFE	657 208	131 441	5,63
Pozostali	3 253 122	650 624	27,89
Razem	11 673 525	2 334 705	100

Struktura własności kapitału		31.12.2025	
Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość akcji	Udział (%)
OPONEO.PL S.A.	6 867 500	1 373 500	58,83
ALIANZ POLSKA S.A.	856 563	198 137	7,34
Ryszard Zawieruszyński wraz z Zawieruszyński Fundacja Rodzinna oraz Tyre Invest sp. z o.o.	700 289	140 058	6,00
GENERALI OFE	657 208	131 441	5,63
Pozostali	2 591 965	518 393	22,20
Razem	11 673 525	2 334 705	100

Struktura własności kapitału		30.06.2025	
Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość akcji	Udział (%)
OPONEO.PL S.A.	6 867 500	1 373 500	58,83
ALIANZ POLSKA S.A.	990 686	198 137	8,49
GENERALI OFE	657 208	131 441	5,63
Pozostali	3 158 131	631 627	27,07
Razem	11 673 525	2 334 705	100

Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta na dzień 18 sierpnia 2026 roku wraz ze wskazaniem liczby akcji posiadanych przez te podmioty, procentowego udziału tych akcji w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających oraz procentowego udziału tych akcji w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu

Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA Dadelo S.A.					
Akcjonariusz	18.08.2026 r. (2 358 705 zł – kapitał zakładowy, 11 793 525 akcji)				
	Liczba akcji	Udział % w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	Głosy % na WZA	Liczba akcji serii D*
Oponeo S.A.	6 867 500	58,23	6 867 500	58,23	0
Ryszard Zawieruszyński wraz z Zawieruszyński Fundacja Rodzinna oraz Tyre Invest sp. z o.o.	974 116	8,26	950 616*	8,06*	23 500
Generali OFE	657 208	5,57	657 208	5,57	0
*akcje serii D na dzień niniejszego raportu nie zostały zarejestrowane w KDPW, a więc nie uprawniają do oddania głosów na WZA i nie są uwzględnione w ww. tabeli z części dot. liczby głosów na WZA oraz procentowego udziału głosów na WZA					

W okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego (raportu kwartalnego z dnia 20.05.2026 r.) nastąpiły zmiany stanu posiadania akcji raportowane przez ww. akcjonariuszy, o których informowano raportami bieżącymi ESPI nr 26/2026, 31/2026 z uwzględnieniem zmiany informacji o głosach na WZA w związku z rejestracją przez KRS podwyższenia kapitału zakładowego oraz emisji akcji serii D.

4.2.13. Zestawienie stanu posiadania akcji DADELO S.A. lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień 18 sierpnia 2026r.

Zestawienie stanu posiadania akcji Dadelo S.A. lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień 18 sierpnia 2026 roku wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego (20 maja 2026 roku) odrębnie dla każdej z osób.

Zestawienie stanu posiadania akcji Dadelo S.A. lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące					
Zarząd	18.08.2026 r. (2 358 705 zł – kapitał zakładowy, 11 793 525 akcji)				
	Liczba akcji	Udział % w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	Głosy % na WZA	Liczba akcji serii D*
Ryszard Zawieruszyński	147 505	1,25	1,05*	1,05*	23 500
Wojciech Topolewski	77 716	0,66	0,46*	0,46*	23 500
Jacek Zieziulewicz	23 500	0,2	0*	0*	23 500
Rada Nadzorcza	18.08.2026 r. (2 358 705 zł – kapitał zakładowy, 11 793 525 akcji)				
	Liczba akcji	Udział % w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	Głosy % na WZA	Liczba akcji serii D*
Michał Butkiewicz	0	0	0	0	0
Krzysztof Goluba	0	0	0	0	0
Lucjan Ciaciuch	0	0	0	0	0
Ernest Pujso	0	0	0	0	0
Agnieszka Mironowicz	11 241	0,1	11 241	0,1	0
*akcje serii D na dzień niniejszego raportu nie zostały zarejestrowane w KDPW, a więc nie uprawniają do oddania głosów na WZA i nie są uwzględnione w ww. tabeli z części dot. liczby głosów na WZA oraz procentowego udziału głosów na WZA					

W okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego (raportu kwartalnego z dnia 20.05.2026 r.) nastąpiły zmiany stanu posiadania akcji raportowane przez ww. osoby, o których informowano raportami bieżącymi ESPI nr 21/2026, 25/2026, 26/2026, 29/2026, 31/2026 z uwzględnieniem zmiany informacji o głosach na WZA w związku z rejestracją przez KRS podwyższenia kapitału zakładowego oraz emisji akcji serii D.

4.2.14. Pozostałe kapitały własne

W Spółce w pierwszym półroczu 2026 roku w stosunku do roku 2025 nastąpiły zmiany w kapitale własnym z następujących tytułów – przeniesienie zysku z roku 2025 na pozostałe kapitały rezerwowe.

Opis	30.06.2026	31.12.2025
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	87 933	87 933
Akcje własne	0	0
Pozostałe kapitały rezerwowe	42 746	27 337
Kapitał rezerwowý z tyt. wyceny programu motywacyjnego	7 128	7 128
Różnice kursowe z przeliczeń	0	0
Zyski zatrzymane	31 274	15 409
W tym zysk za rok obrotowy	31 274	15 409
Razem	169 081	137 807

Program motywacyjny 2025-2027 (data emisji 2026-2028)

W dniu 28 lipca 2025 r. nadzwyczajne walne zgromadzenie spółki podjęło uchwałę nr 5 w sprawie ustanowienia w Spółce programu motywacyjnego („Program”), którego celem było stworzenie nowych, efektywnych instrumentów motywacyjnych dla osób, które są odpowiedzialne za rozwój spółki, jak również zapewnienie wysokiego poziomu i stałości kadry zarządzającej poprzez trwałe związanie ich ze spółką.

Program będzie prowadzony w latach 2025-2027, przy czym akcje stanowiące wynagrodzenie z tytułu Programu mogą być przez spółkę emitowane w latach 2026-2028.

Uczestnikami Programu są kluczowi pracownicy spółki istotni z punktu widzenia realizacji strategii spółki, pozostający ze spółką w stosunku pracy, zlecenia lub innym podobnym stosunku prawnym, jak również członkowie organów spółki.

Program zostanie przeprowadzony w drodze wyemitowania przez spółkę w ramach kapitału docelowego łącznie nie więcej niż 360.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,20 zł każda, a następnie zaoferowania tych akcji beneficjentom programu, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.

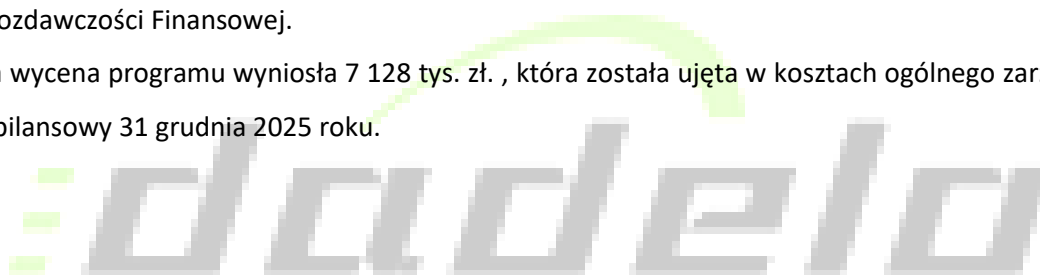
Program będzie realizowany sukcesywnie tj. Zarząd Spółki będzie podejmował decyzję o emisji akcji w ramach Programu nie częściej niż raz w roku obrotowym następującym po roku, za który beneficjentom programu przyznawane jest wynagrodzenie w ramach Programu.

Uprawnionymi do objęcia akcji emitowanych w ramach Programu będą wyłącznie osoby uprawnione, które pozostawały ze spółką w stosunku pracy, zlecenia lub innym podobnym stosunku prawnym (w tym będą członkami organów spółki) na dzień przypadający w kolejnym roku obrotowym, określonym w regulaminie Programu (kryterium lojalnościowe) oraz spełniające pozostałe kryteria określone w ramach.

Akcje spółki zostaną zaoferowane do objęcia Osobom Uprawnionym wyłącznie w przypadku wzrostu rocznych przychodów wykazanych w zatwierdzonym sprawozdaniu finansowym spółki o wartości nie mniejszej niż wskazana w regulaminie Programu przy założeniu braku wstąpienia straty netto po stronie spółki.

Program został wyceniony i ujęty w księgach zgodnie z zasadami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

Łączna wycena programu wyniosła 7 128 tys. zł. , która została ujęta w kosztach ogólnego zarządu na dzień bilansowy 31 grudnia 2025 roku.



4.2.15. Zobowiązania finansowe

Spółka na dzień 30 czerwca 2026 roku posiadała linię kredytową na kwotę 130 000 tys. zł oraz kredyt odnawialny w kwocie 190 000 tys. zł. Zobowiązania Spółki na dzień bilansowy 30 czerwca 2026 roku wobec dwóch banków świadczących usługi finansowe wynoszą odpowiednio :

- BNP 47 039 tys. zł

- mBANK 45 400 tys. zł

Spółka finansuje swoją działalność operacyjną i inwestycyjną, w taki sposób aby :

- równomiernie zadłużać się w każdym z banków oraz ,

- by równomiernie finansować działalność operacyjną Spółki poprzez zobowiązania handlowe i zadłużenie w bankach, które na dzień 30 czerwca 2026 roku wynoszą :

- banki 92 439 tys. zł

- dostawcy 91 387 tys. zł

Spółka na dzień bilansowy 30 czerwca 2026 roku osiągnęła równomierne finansowanie działalności operacyjnej i inwestycyjnej. Świadczy to o przemyślanym i zrównoważonym portfelu finansowania zewnętrznego Spółki .

W czerwcu 2026 roku Spółka spłaciła obligacje serii A wyemitowane w październiku 2025 roku w kwocie 50 000 tys. zł wraz z należnymi odsetkami i premią dla obligatariuszy za wcześniejszy wykup.

Wynikający z emisji obligacji serii A termin wykupu obligacji 22 października 2028 został przez Spółkę skrócony na skutek przekroczenia na dzień bilansowy 31 grudnia 2025 roku wskaźników finansowych tj. dług netto/ EBITDA i wskaźnik kapitałowy. Bardzo dobre wyniki Spółki osiągnięte w drugim kwartale 2026 roku pozwoliły na wykup obligacji przez terminem co obniży koszty finansowe w kolejnych okresach i usunie ryzyko w przypadku przekroczenia wskaźników finansowych dla obligacji podwyższenia oprocentowania odsetek od obligacji.

Na dzień bilansowy 30 czerwca 2026 roku Spółka z tytułu najmu powierzchni biurowych i magazynowych posiada 8 gwarancje finansowe w kwotach :

- 907 tys. zł

- 719 tys. EUR

Gwarancje bankowe zostały udzielone przez BNP.

4.2.16. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2025
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - jednostki powiązane	860	1 724	1 669
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - pozostałe	90 527	59 921	67 288
Zaliczki otrzymane	816	123	640
Zobowiązania wekslowe	0	0	0
Zobowiązania z tytułu innych podatków, opłat i świadczeń społecznych	15 887	3 041	9 477
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	3 860	2 206	2 019
Przychody przyszłych okresów - dotacje	0	0	0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	431	133	121
Inne zobowiązania	203	114	78
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	112 584	67 262	81 291

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania nie obejmują zobowiązań z tytułu podatku dochodowego – jest ujęty w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej w oddzielnej pozycji.

Rozliczenia międzyokresowe	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2025
Rozliczenie dotacji	0	0	0
Pozostałe	4 854	2 344	1 449
Razem rozliczenia międzyokresowe	4 854	2 344	1 449
Krótkoterminowe	431	133	121
dopłaty do inwestycji w sklepach stacjonarnych rozliczane w okresie amortyzacji	354	133	121
karty podarunkowe data ważności nie dłuższa niż 12 miesięcy	77	0	0
Długoterminowe	4 423	2 210	1 328
dotacje do inwestycji w sklepach stacjonarnych rozliczane w okresie amortyzacji	2 793	1 045	1 084
karty podarunkowe data ważności dłuższa niż 12 miesięcy	1 630	1165	364

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2025
Terminowe	86 671	59 572	62 174
Przeterminowane	4 715	2 073	6 783
do 1 m-ca	2 368	1 799	6 669
od 1 m-ca do 6 m-cy	2 086	255	25
od 6 m-cy do 1 roku	163	19	88
powyżej 1 roku	99	0	0
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług	91 386	61 645	68 957

4.2.17. Pozostałe zobowiązania finansowe

Od 1 grudnia 2020 roku Dadelo S.A. przyjęła do stosowania nowy standard MSSF 16 „Leasing” w odniesieniu do umowy długoterminowej na wynajem powierzchni magazynowej prezentowanej jako prawo do użytkowania. Na dzień zastosowania MSSF 16 po raz pierwszy zobowiązania z tytułu leasingu zostały wyceniane w wartości bieżącej pozostałych opłat, zdyskontowanych przy użyciu rocznej stopy dyskontowej uzależnionej od waluty wynoszącej - 1,67%, przedmiotu użytkowania oraz okresu obowiązywania umowy wynoszącego 5 lat. Od 1 listopada 2022 Spółka dodatkowo przyjęła do stosowania standard MSSF 16 „Leasing” w odniesieniu do umowy długoterminowej na wynajem powierzchni biurowej prezentowanej jako prawo do użytkowania. Zobowiązania z tytułu leasingu zostały wycenione w wartości bieżącej pozostałych opłat, zdyskontowanych przy użyciu rocznej stopy dyskontowej uzależnionej od waluty wynoszącej – 9,51%, przedmiotu użytkowania oraz trwania umowy wynoszącego 5 lat. Od dnia 31 marca 2023 roku Spółka wykazuje w pozycji zobowiązań długo – krótkoterminowych zobowiązania z tytułu najmu powierzchni dla sklepu stacjonarnego w Warszawie. Zobowiązania z tytułu leasingu zostały wycenione w wartości bieżącej pozostałych opłat, zdyskontowanych przy użyciu rocznej stopy dyskontowej uzależnionej od waluty wynoszącej – 5,04%, przedmiotu użytkowania oraz trwania umowy wynoszącego 5 lat. Od 15 lutego 2024 roku Spółka wykazuje w pozycji zobowiązań długo – krótkoterminowych zobowiązania z tytułu najmu powierzchni dla sklepu stacjonarnego we Wrocławiu. Zobowiązania z tytułu leasingu zostały wycenione w wartości bieżącej pozostałych opłat, zdyskontowanych przy użyciu rocznej stopy dyskontowej uzależnionej od waluty wynoszącej – 5,95%. Od 2 stycznia 2024 roku Spółka wykazuje w pozycji zobowiązań długo – krótkoterminowych zobowiązania z tytułu leasingu środków transportu. Zobowiązania z tytułu leasingu zostały wycenione w wartości bieżącej pozostałych opłat, zdyskontowanych przy użyciu rocznej stopy dyskontowej uzależnionej

od waluty wynoszącej – 5,14%, przedmiotu użytkowania oraz trwania umowy wynoszącego 3 lat. W związku ze zmianą stóp procentowych w roku 2025 Spółka dla piątego sklepu stacjonarnego w Krakowie uruchomionego w październiku 2025 przyjęła stopę dyskonta w wysokości 4,35% . Spółka w pierwszy półroczu 2026 roku uruchomiła trzy sklepy stacjonarne w Rzeszowie, Zabrzu i Bydgoszczy dla tych sklepów Spółka przyjęła stopę dyskonta w wysokości 3,78%. w związku z kolejną zmianą stóp procentowych w marcu 2026.

Zobowiązania z tytułu leasingu - minimalne opłaty leasingowe	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2025
Poniżej jednego roku	9 070	5 822	4 203
Od jednego do pięciu lat	28 183	17 567	13 660
Powyżej pięciu lat	0	0	0
Zobowiązania leasingowe razem	37 253	23 389	17 863

Zobowiązania z tytułu leasingu - wartość bieżąca opłat leasingowych	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2025
Poniżej jednego roku	9 070	5 822	4 203
Od jednego do pięciu lat	28 183	17 567	13 660
Powyżej pięciu lat	0	0	0
Zobowiązania leasingowe razem	37 253	23 389	17 863

4.2.18. Kowenanty (wskaźniki finansowe)

Kowenanty to klauzule w umowach kredytowych i obligacjach, które zobowiązują dłużnika do spełnienia określonych warunków. Służą one bankom i inwestorom do ochrony ich kapitału oraz minimalizowania ryzyka finansowego.

Spółka na dzień bilansowy 30 czerwca 2026 roku posiadała instrumenty finansowe w dwóch bankach BNP i mBANK. Obligacje serii A. Spółka spłaciła w dniu 11 czerwca 2026 roku.

Spółka na dzień bilansowy 31 czerwca 2026 roku osiągnęła poniższe wskaźniki finansowe :

Opis wskaźnika finansowego	BNP	mBANK
Zadłużenie netto / EBITDA* – wartość uzyskana na dzień bilansowy	nie występuje	2,11
Zadłużenie netto / EBITDA – wartość oczekiwana wg umowy	nie występuje	4,8
Zadłużenie netto / EBITDA – SPEŁNIENIE KOWENANTU	nie występuje	SPEŁNIONE
Wskaźnik kapitałowy - wartość uzyskana na dzień bilansowy	nie występuje	nie występuje
Wskaźnik kapitałowy - SPEŁNIENIE KOWENANTU	nie występuje	nie występuje
Wskaźnik - Proporcja zadłużenia / proporcje wpływów wartość uzyskana na dzień bilansowy	36,27%	35,01%
Proporcje wpływów należności handlowych	51,29%	48,71%
Wskaźnik - Proporcja zadłużenia / proporcje wpływów wartość oczekiwana wg umowy	< 100%	nie występuje
Wskaźnik - Proporcja zadłużenia / proporcje wpływów SPEŁNIENIE KOWENANTU	SPEŁNIONE wyniosło 70,71%	nie występuje

4.2.19. Rezerwy krótkoterminowe

Rezerwy krótkoterminowe	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2025
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	1 268	508	877
Rezerwy na zobowiązania	443	351	246
Rezerwy krótkoterminowe razem	1 711	858	1 123

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2026 roku Spółka wykazuje rezerwy krótkoterminowe obejmujące rezerwy na świadczenia pracownicze z tytułu niewykorzystanych urlopów oraz innych tytułów m.in. rezerw na odprawy emerytalne i rentowe, na wynagrodzenie biegłego rewidenta z tytułu badania sprawozdania finansowego za rok 2026, premii świątecznej dotyczących roku 2026, które będą wypłacone w roku 2026 oraz kosztów eksploatacyjnych, dla których ustalone zostały przez Spółkę rzetelne szacunki i dla których faktury rozliczające Spółka otrzyma po dniu bilansowym.

Rezerwy na niewykorzystane urlopy	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2025
Stan na początek okresu	508	311	311
Zwiększenia	760	197	566
Zmniejszenia	0	0	0
Stan na koniec okresu	1 268	508	877

Pozostałe rezerwy	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2025
Stan na początek okresu	351	98	98
Zwiększenia - obciążenie wyniku finansowego	288	347	242
rezerwy emerytalno-rentowe	0	38	0
Zmniejszenia - uznanie wyniku finansowego w tym	196	95	95
rezerwy emerytalno-rentowe	30	0	0
Stan na koniec okresu	443	351	246

Z uwagi na znaczący wzrost liczby pracowników Spółce, bardzo wysoki sezon sprzedaży, otwieranie nowych sklepów stacjonarnych rezerwy urlopowe znacząco wzrosły. Spółka zakłada spadek rezerw z tytułu niewykorzystanych urlopów w III i IV kwartale 2026 roku.

5. POZOSTAŁE INFORMACJE

5.1. KOREKTA BŁĘDU

Spółka Dadelo S.A. nie dokonywała korekty błędu w I półroczu 2026 roku za poprzednie okresy sprawozdawcze.

5.2. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Spółka na okoliczność zawartych umów kredytowych z bankami zabezpiecza swoje zobowiązania warunkowe poprzez :

- zastaw rejestrowy na zapasach,
- proporcjonalne do zadłużenia ogółem bieżące wpływy,

- weksel in blanco,
- cesja z polisy ubezpieczeniowej na rzecz banku,
- poręczenie OPONEO.PL S.A..

Na dzień bilansowy 30 czerwca 2026 roku Spółka z tytułu najmu powierzchni biurowych i magazynowych posiada 8 gwarancji finansowych w kwotach :

- 907 tys. zł
- 719 tys. EUR

Gwarancje bankowe zostały udzielone przez BNP.

5.3. SPRAWY SĄDOWE

Spółka prowadzi jedną sprawę sądową na dzień bilansowy 30 czerwca 2026 roku. Przedmiot sporu 7,5 tys. zł - wg oceny zewnętrznej kancelarii prawnej Spółki prowadzącej sprawę prawdopodobieństwo na okoliczność przegrania sprawy wynosi 50%. Spółką sporządziła rezerwę krótkoterminową na połowę przedmiotu sporu.

5.4. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Transakcje handlowe między Spółką DADELO S.A. a OPONEO S.A.

- sprzedaż DADELO S.A. na rzecz OPONEO S.A. rowerów, akcesoriów rowerowych , usług serwisowych,
- sprzedaż OPONEO S.A. na rzecz DADELO S.A. usług najmu, usług marketingowe, usług informatycznych, usług administracyjnych.

Transakcje handlowe między Spółką DADELO S.A. a ROTOPINO S.A.

- sprzedaż DADELO S.A. na rzecz ROTOPINO S.A. usługi obsługi magazynu oraz refaktury z tytułu zużycia mediów, usługi księgowe,
- sprzedaż ROTOPINO S.A. na rzecz DADELO S.A. usługi najmu powierzchni biurowej.

Transakcje handlowe między Spółką DADELO S.A. a OPONEO.DE GmbH

- sprzedaż OPONEO.DE GmbH na rzecz DADELO S.A. towarów handlowych

Transakcje handlowe między Spółką DADELO S.A. a Opony.pl Sp. z o.o.

- sprzedaż Opony.pl Sp. z o.o. na rzecz DADELO S.A. usług serwisowych oponiarskich

Należności	Oponeo.pl SA		
	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2025
Należności długoterminowe	0	0	0
- Należności długoterminowe	0	0	0
Należności krótkoterminowe	0	0	0
- Należności z tytułu dostaw i usług - jednostki powiązane	0	0	0
- Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0	0
- Pozostałe należności	0	0	4
Należności RAZEM	0	0	4

Zobowiązania	Oponeo.pl SA		
	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2025
Zobowiązania długoterminowe	0	0	0
- Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	0	0	0
- Zobowiązania z tytułu leasingu	0	0	0
- Zobowiązania finansowe długoterminowe	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	856	1 710	1 657
- Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - jednostki powiązane	856	1 710	1 657
- Zaliczki otrzymane	0	0	0
- Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0	0
- Inne zobowiązania	0	0	0
- Zobowiązania z tytułu leasingu	0	0	0
- Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	0	0	0
Zobowiązania RAZEM	856	1 710	1 657

Zakup	Oponeo.pl SA		
	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2025
Wartości niematerialne	320	1 066	346
Rzeczowe aktywa trwałe	20	0	0
Zapasy	0	0	0
Zaliczki	0	0	0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0	0
Koszty ogólnego zarządu	3	0	152
Koszty sprzedaży	5 678	9 462	4 994
Pozostałe koszty operacyjne	0	0	0
- Koszt sprzedaży aktywów	0	0	0
- Pozostałe	0	0	0
- Reklamacje	0	0	0

Dadelo S.A.

Skrócone półroczne sprawozdanie finansowe Dadelo S.A. za pierwsze półrocze 2026 roku

Dane w tys. zł



- Rozliczenie towarów handlowych	0	0	0
Koszty finansowe	0	0	0
- Inne	0	0	0
- Odsetki	0	233	0
- Opłaty leasingowe	0	0	0
Koszt własny sprzedaży	0	0	0
Zakup RAZEM	6 021	10 761	5 492

Sprzedaż	Oponeo.pl SA		
	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2025
Przychody ze sprzedaży	0	0	0
- Przychody ze sprzedaży towarów	0	0	0
- Pozostałe przychody ze sprzedaży	0	29	0
Pozostałe przychody operacyjne	0	0	0
- Pozostałe	0	0	0
- Rozliczenie sprzedaży aktywów	0	0	0
- Ujawnienia towarów	0	0	0
- Uznane reklamacje	0	0	0
Przychody finansowe	0	0	0
- Inne	0	0	0
- Odsetki	0	0	0
- Zysk na sp. aktywów finansowych	0	0	0
Sprzedaż RAZEM	0	29	0

Należności	Rotopino.pl S.A.		
	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2025
Należności długoterminowe	0	0	0
- Należności długoterminowe	0	0	0
Należności krótkoterminowe	0	92	64
- Należności z tytułu dostaw i usług - jednostki powiązane	4	92	64
- Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4	0	0
- Pozostałe należności	0	0	0
Należności RAZEM	4	92	64

Zobowiązania	Rotopino.pl S.A.		
	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2025
Zobowiązania długoterminowe	0	0	0
- Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	0	0	0
- Zobowiązania z tytułu leasingu	0	0	0
- Zobowiązania finansowe długoterminowe	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	2	13	10
- Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - jednostki powiązane	2	13	10
- Zaliczki otrzymane	0	0	0
- Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0	0
- Inne zobowiązania	0	0	0
- Zobowiązania z tytułu leasingu	0	0	0
- Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	0	0	0
Zobowiązania RAZEM	2	13	10

Zakup	Rotopino.pl S.A.		
	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2025
Wartości niematerialne	0	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe	5	30	8
Zapasy	0	0	0
Zaliczki	0	0	0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0	0
Koszty ogólnego zarządu	49	147	60
Koszty sprzedaży	3	0	0
Pozostałe koszty operacyjne	0	0	0
- Koszt sprzedaży aktywów	0	0	0
- Pozostałe	0	0	0
- Reklamacje	0	0	0
- Rozliczenie towarów handlowych	0	0	0
Koszty finansowe	0	0	0
- Inne	0	0	0
- Odsetki	0	0	0
- Opłaty leasingowe	0	0	0
Koszt własny sprzedaży	0	0	0
Zakup RAZEM	57	177	68

Sprzedaż	Rotopino.pl S.A.		
	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2025
Przychody ze sprzedaży	0	0	0
- Przychody ze sprzedaży towarów	0	0	0
- Pozostałe przychody ze sprzedaży	423	1 097	657
Usługi magazynowo- logistyczne	300	922	600
Usługi obsługi księgowe	90	100	0
Pozostałe	33	75	57
Pozostałe przychody operacyjne	0	0	0
- Pozostałe	0	0	0
- Rozliczenie sprzedaży aktywów	0	0	0
- Ujawnienia towarów	0	0	0
- Uznane reklamacje	0	0	0
Przychody finansowe	0	0	0
- Inne	0	0	0
- Odsetki	0	0	0
- Zysk na sp. aktywów finansowych	0	0	0
Sprzedaż RAZEM	423	1 097	657

Zobowiązania	Oponeo.de GmbH		
	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2025
Zobowiązania długoterminowe	0	0	0
- Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	0	0	0
- Zobowiązania z tytułu leasingu	0	0	0
- Zobowiązania finansowe długoterminowe	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	0	0	0
- Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - jednostki powiązane	0	0	0
- Zaliczki otrzymane	0	0	0
- Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0	0
- Inne zobowiązania	0	0	0
- Zobowiązania z tytułu leasingu	0	0	0
- Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	0	0	0
Zobowiązania RAZEM	0	0	0

Zakup	Oponeo.de GmbH		
	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2025
Wartości niematerialne	0	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe	0	0	0
Zapasy	409	13	13
Zaliczki	0	0	0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0	0
Koszty ogólnego zarządu	0	0	0
Koszty sprzedaży	0	0	0
Pozostałe koszty operacyjne	0	0	0
- Koszt sprzedaży aktywów	0	0	0
- Pozostałe	0	0	0
- Reklamacje	0	0	0
- Rozliczenie towarów handlowych	0	0	0
Koszty finansowe	0	0	0
- Inne	0	0	0
- Odsetki	0	0	0
- Opłaty leasingowe	0	0	0
Koszt własny sprzedaży	0	0	0
Zakup RAZEM	409	13	13
Zobowiązania	Opony.pl		
	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2025
Zobowiązania długoterminowe	0	0	0
- Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	0	0	0
- Zobowiązania z tytułu leasingu	0	0	0
- Zobowiązania finansowe długoterminowe	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	0	0	0
- Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - jednostki powiązane	0	0	2
- Zaliczki otrzymane	0	0	0
- Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0	0
- Inne zobowiązania	0	0	0
- Zobowiązania z tytułu leasingu	0	0	0
- Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	0	0	0
Zobowiązania RAZEM	0	0	2

Zakup	Opony.pl		
	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2025
Wartości niematerialne	0	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe	0	0	0
Zapasy	0	0	0
Zaliczki	0	0	0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0	0
Koszty ogólnego zarządu	0	0	5
Koszty sprzedaży	7	17	0
Pozostałe koszty operacyjne	0	0	0
- Koszt sprzedaży aktywów	0	0	0
- Pozostałe	0	0	0
- Reklamacje	0	0	0
- Rozliczenie towarów handlowych	0	0	0
Koszty finansowe	0	0	0
- Inne	0	0	0
- Odsetki	0	0	0
- Opłaty leasingowe	0	0	0
Koszt własny sprzedaży	0	0	0
Zakup RAZEM	7	17	5

Poza ww. wymienionymi zestawieniami transakcji handlowych Spółki DADELO S.A. z podmiotami z Grupy OPONEO z pozostałymi podmiotami z Grupy Kapitałowej nie wystąpiły transakcje handlowe.

5.5. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Ryzyko finansowe

Elementy mające wpływ na działalność Dadelo S.A.;

Ryzyko walutowe – Spółka nie prowadzi działalności handlowej poza obszarem Polski, stąd też wahania kursów walut nie wpływają w istotny sposób na osiągnięte przez nią wyniki. Na zakupy towarów w walucie obcej Spółka na bieżąco zakupuje walutę w celu realizacji płatności zobowiązań handlowych.

na dzień bilansowy 30.06.2025	Aktywa	Pasywa
Waluta EUR	3 265	20 142
Waluta USD	1 814	404

na dzień bilansowy 31.12.2025	Aktywa	Pasywa
Waluta EUR	4 976	19 566
Waluta USD	2 440	595

W przypadku wahań kursów o 15% aktywa i pasywa na dzień bilansowy przedstawiałyby się następująco na dzień bilansowy 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	3 265	20 142	3 755	23 164	2 775	17 121
Waluta USD	1 814	404	2 086	465	1 542	343 605

Na dzień bilansowy 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	4 976	19 566	5 723	22 501	4 230	16 631
Waluta USD	2 440	595	2 806	685	2 074	506

Ryzyko stopy procentowej na dzień bilansowy 30.06.2026

Opis	Wartość	Wpływ na wynik zmiana +1%	Wpływ na wynik zmiana - 1%
Aktywa finansowe			
Pożyczki	0	0	0
Środki pieniężne	1 670	17	- 17
Kaucje	0	0	0
Wpływ na aktywa finansowe przed opodatkowaniem	1 670	17	-17
Podatek 19%		-3	3
Wpływ na aktywa finansowe po opodatkowaniu	1 670	14	-14
Zobowiązania finansowe			
Kredyty bankowe	92 490	925	-925
Wpływ na zobowiązania finansowe przed opodatkowaniem	92 490	925	-925
Podatek 19%		-176	176
Wpływ na zobowiązania finansowe po opodatkowaniu	92 490	749	-749
Razem	-90 820	-736	736

Ryzyko stopy procentowej na dzień bilansowy 31.12.2025

Opis	Wartość	Wpływ na wynik zmiana +1%	Wpływ na wynik zmiana - 1%
Aktywa finansowe			
Pożyczki	0	0	0
Środki pieniężne	450	4	-4
Kaucje	0	0	0
Wpływ na aktywa finansowe przed opodatkowaniem	450	4	-4
Podatek 19%	0	-1	1
Wpływ na aktywa finansowe po opodatkowaniu	450	3	-3
Zobowiązania finansowe			
Kredyty bankowe	124 307	1 243	-1 243
Wpływ na zobowiązania finansowe przed opodatkowaniem	124 307	1 243	-1 243
Podatek 19%	0	-236	236
Wpływ na zobowiązania finansowe po opodatkowaniu	124 307	1 007	-1 007
Razem	-123 857	-1 004	1 004

Ryzyko kredytowe – może ono wynikać z zachwiania wzrostu gospodarczego, który wpłynie na pogorszenie sytuacji płatniczej kontrahentów. Ryzyko takie jest jednak nieznaczne, ponieważ płatności za towary handlowe wobec dostawców są w znacznej części realizowane poprzez przedpłaty oraz pobrania przy dostawie. Ponadto Spółka nie udziela klientom kredytu kupieckiego. Płatności za sprzedane towary realizowane są przez klientów Spółki w 99,18% bez odroczonego terminu płatności – są to płatności w zasadzie gotówkowe.

Opis	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2025
Pożyczki	0	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług	20 103	18 827	10 466
Pozostałe należności	25	88	485
Kontrakty Forward		0	0
Środki pieniężne	1 670	450	2 288
Razem	21 798	19 364	13 239

Zaliczki (przedpłaty) na poczet zakupu towarów handlowych zapłacone dostawcom wykazane są w pozycji należności handlowe z tytułu dostaw i usług zgodnie z MSR/MSSF (nota 4.2.9).

Opis	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2025
Terminowe	17 437	18 726	9 853
Przeterminowane	2 666	101	594
Do roku	2 655	100	586
Powyżej 1 roku	10	0	8
Razem	20 103	18 827	10 447

Ryzyko płynności – Spółka stale monitoruje terminy wymagalności należności i zobowiązań. Dadelo S.A. dąży do utrzymania równowagi finansowej także poprzez korzystanie z różnych źródeł finansowania jak kredyt kupiecki, kredyt w rachunku bieżącym i kredyt odnawialny.

Na dzień bilansowy 30.06.2026

Terminy zapadalności zobowiązań finansowych	do 6 m-cy	od 6 do 12 m-cy	od 1 do 3 lat	powyżej 3 lat
Zobowiązania finansowe niebędące instrumentami pochodnymi	93 100	97 025	16 684	11 499
zobowiązania handlowe	88 541	0	0	0
zobowiązania z tytułu leasingu	4 535	4 535	16 684	11 499
kredyty bankowe	0	92 490	0	0
wyemitowane obligacje	0	0	0	0
Instrumenty pochodne	0	0	0	0
wyemitowane akcje	24	0	0	0
Razem	93 100	97 025	16 684	11 499

Na dzień bilansowy 31.12.2025

Terminy zapadalności zobowiązań finansowych	do 6 m-cy	od 6 do 12 m-cy	od 1 do 3 lat	powyżej 3 lat
Zobowiązania finansowe niebędące instrumentami pochodnymi	159 994	34 104	61 338	5 734
zobowiązania handlowe	63 340	0	0	0
zobowiązania z tytułu leasingu	2 911	2 911	11 833	5 734
kredyty bankowe	93 579	31 193	0	0
wyemitowane obligacje	164	0	49 506	0
Instrumenty pochodne	0	0	0	0
opcje	0	0	0	0
Razem	159 994	34 104	61 338	5 734

5.6. ZATRUDNIENIE I ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

Struktura zatrudnienia	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2025
Zatrudnienie łącznie	473	310	266
Dział handlowy	383	242	201
Dział IT	0	0	0
Magazyn	79	59	55
Pozostałe	11	9	10

5.7. WYNAGRODZENIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH SPÓŁKĄ

Członek Zarządu	01.01.2026-30.06.2026		01.01.2025-30.06.2025	
	Z tytułu pełnienia funkcji w Zarządzie	Z tytułu umowy o pracę w Spółce	Z tytułu pełnienia funkcji w Zarządzie	Z tytułu umowy o pracę w Spółce
Zarząd	1 575	90	1 318	85

Członek Rady Nadzorczej	01.01.2026-30.06.2026		01.01.2025-30.06.2025	
	Z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej	Z tytułu umowy o pracę w Spółce	Z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej	Z tytułu umowy o pracę w Spółce
Rada Nadzorcza	37		20	0

5.8. WYNAGRODZENIE FIRMY AUDYTORSKIEJ

Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2025
Badanie rocznego sprawozdania finansowego	0	44	0
Inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego	20	22	22
Usługi doradztwa podatkowego	0	0	0
Pozostałe usługi (badanie sprawozdania o wynagrodzeniach)	0	10	0
Razem	20	76	22

Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2026 roku kwota wypłaconego wynagrodzenia na rzecz firmy audytorskiej z tytułu badania i przeglądu sprawozdań finansowych oraz pozostałych usług pokrewnych wyniesie 73.5 tys. zł.

5.9. ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Zarząd spółki Dadelo S.A. "Emitent" informuje, że w dniu 20 lipca 2026 roku powziął informację o rejestracji przez Sąd Rejonowy w Bydgoszczy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zmiany § 5 ust. 1 Statutu Spółki oraz podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta w ramach kapitału docelowego. W związku z rejestracją ww. zmian, ogólna liczba głosów wynikających ze wszystkich wyemitowanych akcji Spółki wynosi 11.793.525 słownie : jedenaście milionów siedemset dziewięćdziesiąt trzy tysiące pięćset dwadzieścia pięć.

Trwająca wojna w Ukrainie oraz inne aktualnie mające miejsce konflikty zbrojne na świecie mają niewielki wpływ na działalność Spółki.

5.10. ANALIZA FINANSOWA

W pierwszym półroczu 2026 roku spółka Dadelo S.A. zanotowała poniższe wartości wskaźników finansowych w porównaniu z rokiem 2025 i pierwszym półroczem 2025 roku.

Struktura bilansu				
Wskaźnik udziału	Metoda obliczenia	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2026
Kapitału własnego	Kapitały własne / Pasywa ogółem	40,62	34,35	44,66
Zobowiązań ogółem	Zobowiązania i rezerwy / Pasywa ogółem	59,38	65,65	55,34
Aktywów trwałych	Aktywa trwałe / Aktywa ogółem	22,68	16,44	17,91
Aktywów obrotowych	Aktywa obrotowe / Aktywa ogółem	77,32	83,56	82,09
Zapasy	Zapasy / Aktywa ogółem	71,92	78,53	77,70
Należności	Należności krótkoterminowe / Aktywa ogółem	4,77	4,83	3,47

Wskaźniki rentowności				
Wskaźnik	Metoda obliczenia	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2025
Marża na sprzedaży brutto	(Wynik na sprzedaży brutto / Przychody ze sprzedaży) * 100	32,93	31,72	31,99
Rentowność EBITDA	(Zysk z działalności operacyjnej + amortyzacja/Przychody ze sprzedaży)*100	13,07	7,70	11,04
Rentowność EBIT	(EBIT / Przychody ze sprzedaży) * 100	11,33	5,68	9,56
Rentowność netto (ROS)	(Zysk (strata) netto / Przychody ze sprzedaży) * 100	7,66	3,47	6,98
Rentowność majątku (ROA)	(Zysk (strata) netto / Aktywa ogółem) * 100	7,41	3,78	5,63
Rentowność kap. własnego (ROE)	(Zysk (strata) netto / Kapitał własny) * 100	18,24	11,00	12,61

	Wskaźniki obrotowości			
Wskaźnik	Metoda obliczenia	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2025
Rotacji zapasów w dniach	Zapasy * 365 lub 365/ Przychody ze sprzedaży	135,30	263,44	128,88
Rotacji należności w dniach	Należności z tyt. dostaw *365 lub 365/Przychody ze sprzedaży	8,97	16,21	5,75
Rotacji zobowiązań w dniach	Zobowiązania z tyt. dostaw * 365 lub 365 / Przychody ze sprzedaży	40,36	50,68	37,06
Cykl konwersji gotówki	Cykl zapasów + cykl należności - cykl zobowiązań	103,92	228,97	97,57

	Wskaźniki płynności			
Wskaźnik	Metoda obliczenia	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2025
Płynności bieżącej	Aktywa obrotowe / Zobowiązania krótkoterminowe	1,51	1,73	1,65
Płynności szybkiej	(Aktywa obrotowe - Zapasy - Rozliczenia międzyokresowe) / Zobowiązania krótkoterminowe	0,10	0,10	0,08
Płynności gotówkowej	Środki pieniężne / Zobowiązania krótkoterminowe	0,01	0,00	0,02

5.11. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

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

śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za I półrocze 2026 roku i dane porównywalne za I półrocze 2025 roku sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Dadelo S.A. oraz wynik finansowy. W Spółce przestrzegane były przepisy prawa i warunki zawartych umów, istotnych z punktu widzenia naszej działalności, a zwłaszcza jej kontynuacji.

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

Przedłożone biegłemu rewidentowi, zespołowi badającemu dokumenty założycielskie, rejestrowe, statutowe są aktualne na dzień rozpoczęcia przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego za I półrocze 2026 roku.

Według naszej wiedzy, śródroczne sprawozdanie finansowe za I półrocze 2026 roku 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 śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym Dadelo S.A. za I półrocze 2026 roku 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.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za I półrocze 2026 roku 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, sporządziliśmy odpis zgodnie z polityką rachunkowości Spółki. W śródrocznym sprawozdaniu finansowym za I półrocze 2026 roku wykazaliśmy wszystkie należności i zobowiązania, w tym warunkowe jak gwarancje, poręczenia (również wekslowe) i zastawy rejestrowe oraz rozrachunki sporne. Posiadamy wszystkie tytuły prawne do składników aktywów wykazanych w bilansie.

Biegłemu rewidentowi, zespołowi badającemu przedstawiliśmy wykazy spraw sądowych założonych przez naszą Spółkę oraz toczących się przeciwko jednostce, a także będących w przygotowywaniu do wystąpienia na drogę sądową. Przedstawiliśmy także wykaz kontroli zewnętrznych i wykaz zabezpieczeń na majątku jednostki zamieszczony w informacji dodatkowej na dzień bilansowy 30 czerwca 2026 roku.

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 tj. po dniu 30 czerwca 2026 roku, mogące mieć wpływ na wydanie raportu z przeglądu skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego oraz na ocenę sytuacji majątkowo – finansowej Dadelo S.A. za I półrocze 2026 roku.

Dadelo S.A. nie posiada na dzień 30 czerwca 2026 roku otwartych instrumentów finansowych, w szczególności: kontraktów „futures”, „forward”, kontraktów „opcyjnych”, kontraktów „swap”.

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 KPW Audyt Sp. z o.o. , dokonujący przeglądu skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego Dadelo S.A. za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2026 roku, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz spełnił warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii z badania, zgodnie z właściwymi przepisami i normami zawodowymi.

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

ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd DADELO S.A. 18 sierpnia 2026 roku. Akcjonariusze jednostki nie są uprawnieni do dokonywania zmian w opublikowanym sprawozdaniu finansowym.

Podpisy osób reprezentujących Spółkę:

Ryszard Zawieruszyński

Prezes Zarządu

Wojciech Topolewski

Członek Zarządu

Jacek Zieziulewicz

Członek Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Grzegorz Rycharski

Główny Księgowy

Bydgoszcz 18 sierpnia 2026 rok