SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE DADELO S.A.

ZA III KWARTAŁ 2026









BYDGOSZCZ, 17 LISTOPADA 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. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ... 7
2.3. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ ... 8
2.4. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ... 10
2.5. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ... 11

3. PODSTAWY SPORZĄDZANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO 13
3.1. PODSTAWY SPORZĄDZANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ... 13
3.1.1. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI Z MSSF 13
3.1.2. ZASTOSOWANIE MSSF 13
3.2. SZCZEGÓŁOWE ZASADY POLITYKI RACHUNKOWOŚCI ... 14
3.2.1. KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI 14
3.2.2. SEGMENTY OPERACYJNE 14
3.2.3. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE 15
3.2.4. WARTOŚCI NIEMATERIALNE 16
3.2.5. LEASING 18
3.2.6. INSTRUMENTY FINANSOWE 19
3.2.7. ZAPASY 21
3.2.8. DOTACJE 23
3.2.9. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY 23
3.2.10. KAPITAŁ WŁASNY 24
3.2.11. REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE 25
3.2.12. INNE REZERWY 25
3.2.13. ZOBOWIĄZANIA I AKTYWA WARUNKOWE 27
3.2.14. KREDYTY I POŻYCZKI OPROCENTOWANE 27
3.2.15. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA 28
3.2.16. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE JAKO POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI LUB ZOBOWIĄZANIA 28
3.2.17. KURSY PRZELICZENIOWE 30
3.2.18. UJMOWANIE PRZYCHODÓW 30
3.2.19. PODATEK DOCHODOWY 32
3.2.20. BŁĄD ISTOTNY 34
3.3. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD POLITYKI RACHUNKOWOŚCI ... 35
3.4. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA SPRAWOZDAWCZA ... 35
3.5. SZACUNKI I KOREKTY ... 36
3.6. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI ... 37

4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO POSZCZEGÓLNYCH POZYCJI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO 40
4.1. SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ... 40
4.1.1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY 40
4.1.2. PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE (W TYM KOSZTY RODZAJOWE) 42
4.1.3. PODATEK DOCHODOWY 43
4.1.4. ZYSK (STRATA) NA AKCJĘ 43

4.2. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ 44
4.2.1. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE 44
4.2.2. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE I INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE 45
4.2.3. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE 45
4.2.4. PODATEK ODROCZONY 46
4.2.5. ZAPASY 46
4.2.6. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI 47
4.2.7. INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE 47
4.2.8. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY 48
4.2.9. KAPITAŁ AKCYJNY 49
4.2.10. ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI DADELO S.A. LUB UPRAWNIEŃ DO NICH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE EMITENTA NA DZIEŃ 17 LISTOPADA 2026 R. 50
4.2.11. POZOSTAŁE KAPITAŁY WŁASNE 51
4.2.12. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE 52
4.2.13. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA 52
4.2.14. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE 53
4.2.15. REZERWY KRÓTKOTERMINOWE 53

5. POZOSTAŁE INFORMACJE 54
5.1. KOREKTA BŁĘDU 54
5.2. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE 54
5.3. SPRAWY SĄDOWE 54
5.4. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI 54
5.5. ZATRUDNIENIE I ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE 56
5.6. ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM 56
5.7. ANALIZA FINANSOWA 56
5.8. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU 58

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

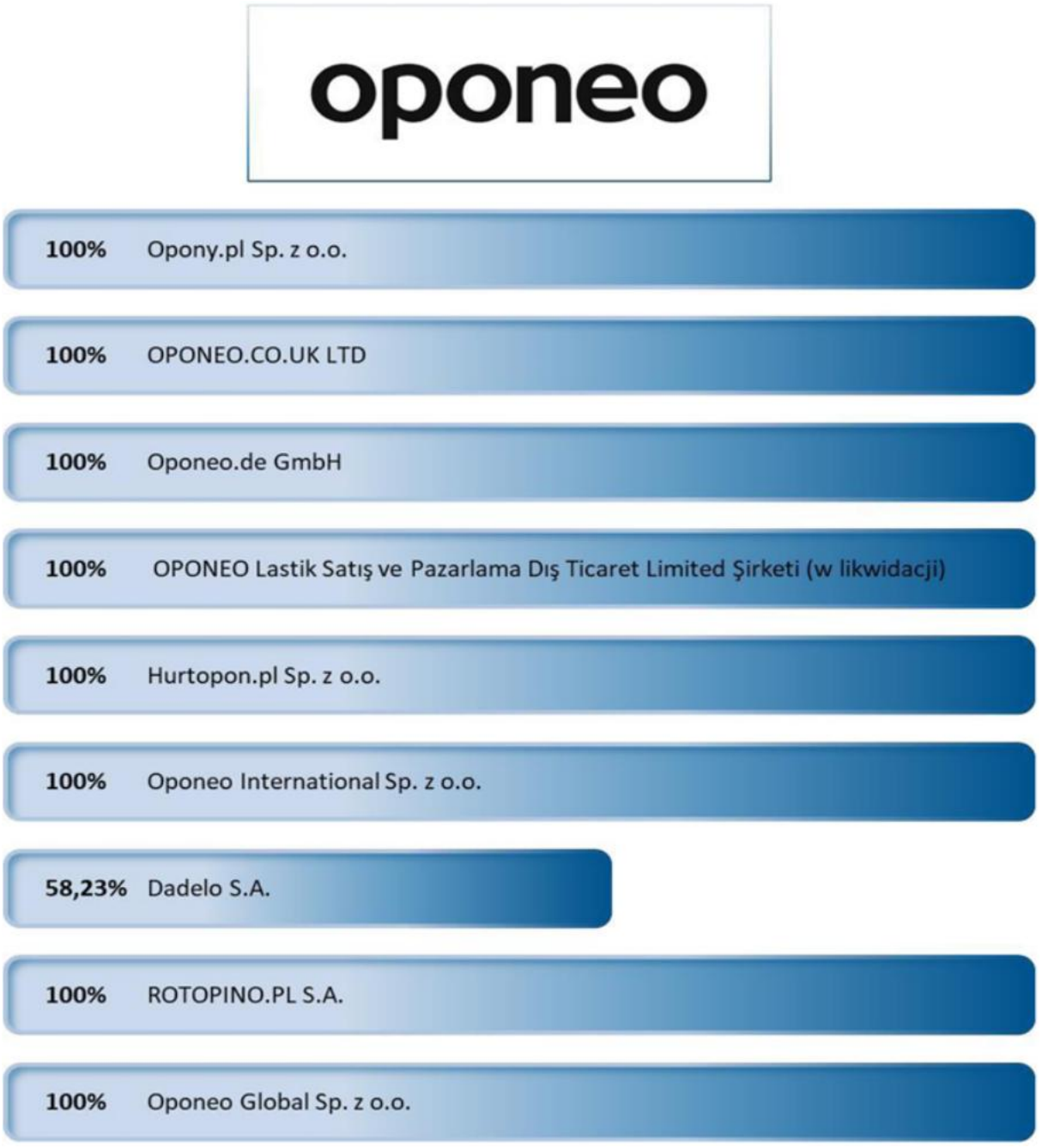
Przedmiotem działalności DADELO S.A. jest internetowa i stacjonarna sprzedaż rowerów i akcesoriów rowerowych zgodnie PKD 47.63.Z.

Dadelo S.A. jest sprzedawcą rowerów i jednocześnie największym w Polsce sprzedawcą części rowerowych drogą on-line za pośrednictwem domeny Dadelo.pl oraz Centrumrowerowe.pl. Oprócz tego w asortymencie e-sklepu 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 września 2026 roku skład Grupy Kapitałowej przedstawiał się następująco:



2. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

2.1. WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe

	w tys. zł		w tys. EUR	
	30.09.2026	30.09.2025	30.09.2026	30.09.2025
I. Przychody ze sprzedaży	600 145	377 565	140 224	89 278
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	61 833	36 591	14 447	8 652
III. Zysk (strata) brutto	52 001	32 742	12 150	7 742
IV. Zysk (strata) netto	42 076	26 474	9 831	6 260
V. Razem przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	95 315	-60 326	22 270	-14 265
VI. Razem przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-20 628	-13 489	-4 820	- 3 190
VII. Razem przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-74 770	61 664	-17 470	14 581
VIII. Razem przepływy pieniężne netto	-82	-12 151	-19	- 2 873
IX. Liczba akcji (w szt.)	11 793 525	11 673 525	11 793 525	11 673 525
X. Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	11 793 525	11 673 525	11 793 525	11 673 525
XI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	3,57	2,27	0,83	0,54
XII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	3,57	2,27	0,83	0,54
XIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	15,45	12,34	3,54	2,92
XIV. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	15,45	12,34	3,54	2,92
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	
	30.09.2026	30.09.2025	30.09.2026	30.09.2025
I. Aktywa, razem	453 740	332 952	103 897	77 989
II. Zobowiązania długoterminowe razem	27 592	14 515	6 318	3 340
III. Zobowiązania krótkoterminowe razem	243 906	174 358	55 850	40 841
IV. Kapitał własny razem	182 242	144 079	41 730	33 748
V. Kapitał akcyjny	2 359	2 335	540	546

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 września 2026 roku wyniósł 4,2799,
- dla okresu od stycznia do września 2025 roku wyniósł 4,2291.

Pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP na ostatni dzień danego okresu:
- na dzień 30 września 2026 roku wyniósł 4,3672 (Tabela nr 190/A/NBP/2026 z dnia 30-09-2026),
- na dzień 30 września 2025 roku wyniósł 4,2692 (Tabela nr 189/A/NBP/2025 z dnia 30-09-2025).

2.2. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	01.07.2026-30.09.2026	01.01.2026-30.09.2026	01.07.2025-30.09.2025	01.01.2025-30.09.2025
Przychody ze sprzedaży	4.1.1.	**191 879**	**600 145**	**134 559**	**377 565**
Koszt własny sprzedaży	4.1.1.	130 424	404 247	91 696	256 963
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		61 455	195 898	42 863	120 602
Koszty sprzedaży		41 649	125 283	27 241	77 559
Koszty ogólnego zarządu		3 483	7 644	2 368	6 304
Pozostałe przychody operacyjne	4.1.2.	380	610	333	994
Pozostałe koszty operacyjne	4.1.2.	1 146	1 749	231	1 143
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		**15 557**	**61 833**	**13 355**	**36 591**
Przychody finansowe		405	4	-105	31
Koszty finansowe		2 657	9 836	1 480	3 880
Udział w zyskach (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności		0	0	0	0
Zysk (strata) brutto		**13 305**	**52 001**	**11 771**	**32 742**
Podatek dochodowy	4.1.3.	2 503	9 925	2 268	6 268
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej		10 802	42 076	9 503	26 474
Zysk (strata) z działalności zaniechanej		0	0	0	0
Zysk (strata) netto, w tym:		**10 802**	**42 076**	**9 503**	**26 474**
przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		10 802	42 076	9 503	26 474
Inne całkowite dochody					
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		0	0	0	0
Inne dochody całkowite, które zostaną przeklasyfikowane do wyniku		0	0	0	0
Inne dochody całkowite przed opodatkowaniem		0	0	0	0
Podatek dochodowy dotyczący innych dochodów całkowitych, które zostaną przeklasyfikowane do wyniku		0	0	0	0
Inne dochody całkowite netto		0	0	0	0
Całkowite dochody razem, w tym:		10 802	42 076	9 503	26 474
przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej		10 802	42 076	9 503	26 474

Zysk na akcje	w PLN	
	01.01.2026-30.09.2026	01.01.2025-30.09.2025
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	3,57	2,27
- z działalności kontynuowanej	3,57	2,27
- z działalności zaniechanej	0,00	0,00
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	3,57	2,27
- z działalności kontynuowanej	3,57	2,27
- z działalności zaniechanej	0,00	0,00

Dla celów porównywalności danych dla okresu porównawczego przyjęto liczbę akcji według stanu na dzień bilansowy.

2.3. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Aktywa

	Nota	30.09.2026	30.06.2026	31.12.2025	30.09.2025
Aktywa trwałe					
Rzeczowe aktywa trwałe	4.2.1.	85 691	84 115	55 291	46 790
Wartość firmy		6 095	6 095	6 095	6 095
Wartości niematerialne		3 468	3 509	3 748	1 868
Nieruchomości inwestycyjne	4.2.2.	0	0	0	0
Długoterminowe aktywa finansowe		0	0	0	0
Inwestycje rozliczane zgodnie z metodą praw własności	4.2.3.	0	0	0	0
Należności długoterminowe	4.2.4.	79	11	10	7
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	4.2.5.	2 057	1 973	1 920	446
Aktywa trwałe razem		**97 390**	**95 703**	**67 063**	**55 206**
Aktywa obrotowe					
Zapasy	4.2.6.	347 013	303 508	320 449	269 341
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	4.2.7.	8 969	21 114	18 827	7 149
Należności z tytułu podatku dochodowego		0	0	1 252	0
Krótkoterminowe aktywa finansowe		0	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4.2.9.	367	1 670	450	1 257
Aktywa obrotowe bez aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży		356 350	326 292	340 977	277 747
Aktywa trwałe zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży		0	**0**	**0**	0
Aktywa obrotowe razem		**356 350**	**326 292**	**340 977**	**277 747**
Aktywa razem	**4.2**	**453 740**	**421 995**	**408 041**	**332 952**

Pasywa

	Nota	30.09.2026	30.06.2026	31.12.2025	30.09.2025
Kapitał własny					
Kapitał akcyjny	4.2.10.	2 359	2 335	2 335	2 335
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	4.2.11.	87 933	87 933	87 933	87 933
Akcje własne	4.2.11.	0	0	0	0
Pozostałe kapitały	4.2.11.	34 465	49 874	34 465	27 337
Zyski zatrzymane	4.2.11.	57 485	31 274	15 409	26 474
Kapitał przynależny akcjonariuszom jednostki dominującej		182 242	171 416	140 142	144 079
Kapitał własny przynależny akcjonariuszom niekontrolującym		0	0	0	0
Kapitał własny razem		**182 242**	**171 416**	**140 142**	**144 079**
Zobowiązania długoterminowe					
Zobowiązania z tytułu leasingu	4.2.14.	26 254	28 183	17 567	12 749
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	4.2.5.	408	332	366	229
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		0	4 423	2 210	1 536
Zobowiązania finansowe długoterminowe		931	0	49 506	0
Zobowiązania długoterminowe razem		**27 592**	**32 938**	**69 649**	**14 515**
Zobowiązania krótkoterminowe					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	4.2.13.	119 753	112 584	67 262	61 080
Zobowiązania z tytułu leasingu	4.2.14.	9 232	9 553	5 822	4 188
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	4.2.13.	113 722	92 514	124 307	108 179
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0	1 279	0	75
Rezerwy krótkoterminowe	4.2.15.	1 199	1 711	858	835
Zobowiązania krótkoterminowe bez zobowiązań dotyczących aktywów przeznaczonych do sprzedaży		243 906	217 640	198 250	174 358
Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży		0	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe razem		**243 906**	**217 640**	**198 250**	**174 358**
Zobowiązania RAZEM		**271 498**	**250 579**	**267 899**	**188 873**
Kapitał własny i zobowiązania	**4.1**	**453 740**	**421 995**	**408 041**	**332 952**

2.4. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Opis	01.07.2026-30.09.2026	01.01.2026-30.09.2026	01.07.2025-30.09.2025	01.01.2025-30.09.2025
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) brutto	**13 305**	**52 001**	**11 771**	**32 742**
Korekty razem	**-27 574**	**53 374**	**-49 406**	**-86 800**
Amortyzacja	4 190	11 292	2 491	6 081
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	702	702	0	0
Koszty z tytułu odsetek	1 684	8 366	1 077	3 019
Przychody z tytułu odsetek	0	0	0	0
Przychody z tytułu dywidend	0	0	0	0
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-23	-23	0	112
Zmiana stanu rezerw	-478	341	-289	477
Zmiana stanu zapasów	-43 505	-26 565	-35 235	-95 914
Zmiana stanu należności	10 265	9 857	3 783	7 193
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	-1 092	49 402	-21 354	-7 701
Inne korekty	685	4	123	-69
Razem przepływy pieniężne z działalności	-14 269	105 376	-37 635	-54 058
Zapłacony podatek dochodowy	-2 640	-10 061	-2 268	-6 268
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	**-16 908**	**95 315**	**-39 903**	**-60 326**
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Zbycie wartości niematerialnych	0	0	0	0
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych	201	201	0	155
Zbycie nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0	0
Zbycie udziałów w jednostkach zależnych	0	0	0	0
Zbycie pozostałych aktywów finansowych	0	0	0	0
Dywidendy otrzymane	0	0	0	0
Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0	0	0
Spłata odsetek dotyczących działalności inwestycyjnej	0	0	0	0
Nabycie wartości niematerialnych	-225	-545	-96	-429
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-1 534	-20 284	-3 215	-13 215
Wydatki na nieruchomości inwestycyjne	0	0	0	0
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych	0	0	0	0
Nabycie pozostałych aktywów finansowych	0	0	0	0
Udzielone pożyczki długoterminowe	0	0	0	0
Inne wpływy (wydatki) inwestycyjne	0	0	0	0
Razem przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	**-1 557**	**-20 628**	**-3 311**	**-13 489**
Wpływy netto z emisji akcji	24	24	0	0
Otrzymane kredyty i pożyczki	33 132	36 315	59 573	123 179
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0	0	0

Wypłacone dywidendy	0	0	0	0
Spłaty kredytów i pożyczek	-11 630	-46 630	-15 000	-55 000
Płatności z tytułu umów leasingu finansowego	-2 679	-6 113	-1 021	-2 836
Odsetki zapłacone	-1 684	-8 366	-1 370	-3 680
Wykup obligacji	0	-50 000	0	0
Razem przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	**17 163**	**-74 770**	**42 182**	**61 664**
Przepływy pieniężne przed zmianami z tytułu różnic kursowych	-1 303	-82	-1 032	-12 151
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
Razem przepływy pieniężne netto	**-1 303**	**-82**	**-1 032**	**-12 151**
Środki pieniężne na początek okresu	**1 670**	**450**	**2 288**	**13 408**
Środki pieniężne na koniec okresu	**367**	**367**	**1 257**	**1 257**

2.5. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Okres 01.01.2026 - 30.09.2026

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	42 076	0	42 076
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0
Całkowite dochody	0	0	0	0	42 076	0	42 076
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
Inne zmiany	24	0	0	0	0	0	24
Zmiany w kapitale własnym	24	0	0	0	42 076	0	42 100
Kapitał własny na koniec okresu	**2 359**	**87 933**	**0**	**49 874**	**42 076**	**0**	**182 242**

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
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**

Okres 01.01.2025 - 31.09.2025

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	26 474	0	26 474
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0
Całkowite dochody	0	0	0	0	26 474	0	26 474
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	26 474
Kapitał własny na koniec okresu	**2 335**	**87 933**	**0**	**27 337**	**26 474**	**0**	**144 079**

Okres 01.07.2026 - 30.09.2026

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**	**49 874**	**31 274**	**0**	**171 416**
Zysk (strata) netto	0	0	0	0	10 802	0	10 802
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0
Całkowite dochody	0	0	0	0	10 802	0	10 802
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	0	0	0	0
Inne zmiany	0	0	0	0	0	0	0
Zmiany w kapitale własnym	24	0	0	0	10 802	0	10 826
Kapitał własny na koniec okresu	**2 359**	**87 933**	**0**	**49 874**	**42 076**	**0**	**182 242**

3. PODSTAWY SPORZĄDZANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

3.1. PODSTAWY SPORZĄDZANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

3.1.1. Oświadczenie o zgodności z MSSF

Niniejsze 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 1 stycznia 2023 roku. Śródroczny raport jest zgodny z MSR 34.

3.1.2. Zastosowanie MSSF

Śródroczne sprawozdanie za III kwartał 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 III kwartał 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 będzie kontynuować działalność gospodarczą w dającej się przewidzieć przyszłości oraz, że nie zamierza ani nie musi zaniechać działalności lub istotnie zmniejszyć jej zakresu. Zgodnie z wiedzą Zarządu Spółki nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

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.

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 koszów 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.

3.2.3. 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 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 3 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 są weryfikowane w ostatnim kwartale każdego roku obrotowego. Na skutek przeprowadzonej weryfikacji spółka nie modyfikowała okresu i metody amortyzacji.

Jako środki trwałe w budowie wykazywane są zakupione środki trwałe w trakcie instalacji bądź montażu, koszty wytworzenia środków trwałych w okresie prac budowlanych, montażowych itp. oraz koszty wytworzenia niezakończonych prac zmierzających do ulepszenia już istniejącego środka trwałego. Na dzień bilansowy 30 września 2026 środki trwałe w budowie zostały wycenione w

wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o łączne straty z tytułu utraty wartości.

Rozliczenie środków trwałych w budowie następuje pod datą przyjęcia ich do używania.

Odpisanie kosztów środków trwałych w budowie, które nie dały efektu gospodarczego, następuje pod datą podjęcia decyzji przez kierownika jednostki (potwierdzonej na piśmie).

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

Na dzień bilansowy 30 września 2026 rzeczowe aktywa trwałe zostały wycenione się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o łączne odpisy amortyzacyjne (umorzenie), a także o łączne straty z tytułu utraty wartości.

3.2.4. 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 31.12.2024 wykonała test na utratę wartości firmy. Nie zaszły okoliczności na sporządzenie odpisu z tytułu utraty wartości firmy. Spółka biorąc pod uwagę brak ryzyk na kontynuowanie działalności gospodarczej , dodatni EBIT oraz zysk netto za III kwartał 2026 roku uznała wg swojej najlepszej wiedzy, że nie zaszły okoliczności na wykonanie testu na utratę wartości firmy.

3.2.5. Leasing

Umowa jest traktowana w spółce jako umowa leasingu wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych jeżeli daje jej prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego aktywa przez dan 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.
- Spółka ustala w jaki sposób i dla jakich celów używany jest składnik aktywów lub jest to ustalone odgórnie.

Jako leasing spółka traktuje zarówno umowy leasingu finansowego jak też umowy typu usługowego dotyczące przede wszystkim umów najmu i dzierżawy powierzchni.

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

Datą 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 i rozpoczyna jego umorzenie zgodnie z okresem leasingu jak też zobowiązanie z tytułu leasingu.

Początkowo składnik 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.

Początkowo zobowiązanie z tytułu leasingu wyceniane jest w wysokości zdyskontowanych przyszłych płatności w okresie trwania leasingu przy zastosowaniu stopy procentowej leasingu lub, jeśli taka nie występuje krańcowej stopy pożyczkowej.

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. Straty z tytułu utraty wartości ujmowane są niezwłocznie w wyniku finansowym w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

Spółka nie ujmuje aktywów oraz zobowiązań leasingowych dla leasingów o okresie trwania równym bądź krótszym niż 12 miesięcy oraz dla aktywów niskocennych, takich jak: tablety, komputery, telefony, meble biurowe o niskiej wartości początkowej. Takie płatności leasingowe ujmowane są w rachunku wyników metodą liniową przez okres leasingu. Zasady amortyzacji aktywów będących przedmiotem umowy leasingu finansowego są spójne z zasadami stosowanymi przy amortyzacji własnych aktywów.

3.2.6. 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.

3.2.7. 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 kroczące spisy 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, reklamacji towarów wysłanych do dystrybutorów,
- Odpis 50% stosuje się dla towarów zalegających w magazynie powyżej 360 dni – dotyczy następujących magazynów: reklamacji ogólnych, towarów niepełnowartościowych, reklamacji towarów wysłanych do dystrybutorów,
- Odpis 20% stosuje się dla towarów zalegających w magazynie powyżej 720 dni - dotyczy następujących magazynów: główny, hal sprzedaży sklepów, 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.

3.2.8. Dotacje

Dotacji nie ujmuje się do chwili uzyskania uzasadnionej pewności, że Jednostka 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 oraz prac rozwojowych, które z chwilą rozpoczęcia amortyzacji tych składników sfinansowanych w całości lub części z tych dotacji stopniowo są odpisywanie, równolegle 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.

3.2.9. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Spółka obecnie gromadzi jedynie pieniądze na rachunkach bankowych.

Do środków pieniężnych i ich ekwiwalentów zaliczane są środki pieniężne w kasie, 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.

Krajowe aktywa 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 nieustannym rozwojem Spółki tj. uruchamianiem nowych sklepów dla sprzedaży stacjonarnej Spółka uruchomiła kredyt w rachunku bieżącym na kwotę 130 tys. zł tzw. „over draft" oraz kredyt odnawialny na kwotę 190 tys .

3.2.10. Kapitał własny

Na kapitały własne składają się:

- kapitał akcyjny,
- kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości,
- pozostałe kapitały rezerwowe, który tworzy się zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych, 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 oraz zyski (straty) netto bieżącego okresu sprawozdawczego.

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

3.2.11. 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, a które to uprawnienie narosło na dzień bilansowy. 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 31.12.2025 wyceniła rezerwy na świadczenia emerytalne i rentowe, które zaktualizowała na dzień bilansowy 30.06.2026 oraz dokona kolejnej aktualizacja na dzień 31.12.2026. Zgodnie z Zarządzeniem Prezesa Spółki, aby na bieżąco wybierać urlopy wypoczynkowe Spółka obserwuje spadek rezerw na dzień 30.09.2026 oraz zakłada, że wartość rezerw z tytułu niewykorzystanych urlopów również spadnie na dzień bilansowy 31.12.2026.

3.2.12. 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 nieznanych osób, 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.

3.2.13. 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.

3.2.14. 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.

3.2.15. 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.

3.2.16. 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 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, równolegle 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, równolegle 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 zobowiązaniach".

3.2.17. Kursy przeliczeniowe

Na dzień bilansowy pieniężne pozycje aktywów i pasywów Jednostki w walucie obcej (środki pieniężne, należności i zobowiązania) wycenia się 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.

3.2.18. 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 indywidualna 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 przyrzeczonego 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 , InPost, Ambro i Fedex.

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.

3.2.19. 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 rozliczanymi 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.

3.2.20. 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 odchyli się o więcej niż 1%,
- wynik finansowy brutto odchyli się o więcej niż 10% i przychody netto ze sprzedaży odchylą się o więcej niż 1%,

Jednostka koryguje istotne błędy lat poprzednich retrospektywnie i przekształca dane retrospektywnie, o ile jest to wykonane 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	30.09.2026 Tabela nr 190/A//NBP/2026	31.12.2025 Tabela nr 251/A/NBP/2025	30.09.2025 Tabela nr 189/A//NBP/202
EUR	4,3672	4,2267	4,2692
USD	3,8449	3,6016	3,6315

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,
- 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, reklamacji towarów wysłanych do dystrybutorów,
- Odpis 50% stosuje się dla towarów zalegających w magazynie powyżej 360 dni – dotyczy następujących magazynów: reklamacji ogólnych, towarów niepełnowartościowych, reklamacji towarów wysłanych do dystrybutorów,
- Odpis 20% stosuje się dla towarów zalegających w magazynie powyżej 720 dni - dotyczy następujących magazynów: główny, hal sprzedaży sklepów, 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 2025 roku.

Ostatnie zmiany do istniejących standardów wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowanie w UE, które zastosowano:

- 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 2025 r. 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 miały 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" - 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" - 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

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Spółka nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu następujących opublikowanych standardów, interpretacji lub poprawek do istniejących standardów przed ich datą wejścia w życie.

Spółka jest w trakcie analizy, w jaki sposób wprowadzenie powyższych standardów i interpretacji może wpłynąć na sprawozdanie finansowe oraz na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości.

4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO POSZCZEGÓLNYCH POZYCJI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

4.1. SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

4.1.1. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży osiągnięte za III kwartały 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 0,8% ogółu przychodów ze sprzedaży. W związku z tym Spółka nie wydziela odrębnych segmentów działalności.

Przychody ze sprzedaży	01.07.2026-30.09.2026	01.01.2026-30.09.2026	01.07.2025-30.09.2025	01.01.2025-30.09.2025
Przychody ze sprzedaży towarów	190 064	596 427	133 586	374 635
Pozostałe przychody ze sprzedaży	1 814	3 718	973	2 930
Przychody razem	**191 879**	**600 145**	**134 559**	**377 565**

Przychody ze sprzedaży za III kwartały 2026 roku wzrosły w stosunku do III kwartałów 2025 roku o 58,95%. Do tak znacznego wzrostu sprzedaży przyczyniła się „omnichanelowa" polityka sprzedaży Spółki angażująca sprzedaż e-commerce oraz sprzedaż stacjonarną. Na dzień bilansowy 30 września 2026 roku Spółka prowadzi sprzedaż stacjonarną w ośmiu sklepach: w Warszawie, Wrocławiu, Gdańsku, Poznaniu, Krakowie, Rzeszowie, Zabrzu i Bydgoszczy. Spółka w listopadzie i grudniu 2026 roku uruchomi sklepy w Lublinie i Białymstoku.

Sprzedaż towarów – struktura

Przychody ze sprzedaży towarów	01.07.2026-30.09.2026	01.01.2026-30.09.2026	01.07.2025-30.09.2025	01.01.2025-30.09.2025
Sprzedaż akcesoriów samochodowych	0	0	0	0
Sprzedaż rowerów i akcesoriów rowerowych	190 064	596 427	133 586	374 635
Sprzedaż narzędzi	0	0	0	0
Sprzedaż towarów razem	**190 064**	**596 427**	**133 586**	**374 635**

Przychody ze sprzedaży – podział geograficzny

Przychody ze sprzedaży	01.07.2026-30.09.2026	01.01.2026-30.09.2026	01.07.2025-30.09.2025	01.01.2025-30.09.2025
Kraj	**191 745**	**600 095**	**134 559**	**377 565**
Sprzedaż akcesoriów samochodowych	0	0	0	0
Sprzedaż rowerów i akcesoriów rowerowych	191 745	600 095	134 559	377 565
Sprzedaż narzędzi	0	0	0	0
Zagranica	**133**	**50**	**0**	**0**
Sprzedaż akcesoriów samochodowych	0	0	0	0
Sprzedaż rowerów i akcesoriów rowerowych	133	50	0	0
Sprzedaż narzędzi	0	0	0	0
Przychody ze sprzedaży razem	**191 879**	**600 145**	**134 559**	**377 565**

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 trenażerów 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	01.01.2026-30.09.2026	01.01.2025-31.12.2025	01.01.2025-30.09.2025
Koszt własny sprzedanych towarów	404 247	303 143	256 963
Koszt własny sprzedanych towarów razem	**404 247**	**303 143**	**256 963**

Koszt własny sprzedanych towarów za III kwartały 2026 roku wzrósł w stosunku do III kwartałów 2025 roku o 57,31%. Wzrost kosztu własnego sprzedanych towarów wynika ze wzrostu przychodów ze sprzedaży towarów za III kwartały 2026 roku w stosunku do III kwartałów 2025 roku.

4.1.2. Przychody i koszty operacyjne (w tym koszty rodzajowe)

Struktura rodzajowa kosztów	01.07.2026-30.09.2026	01.01.2026-30.09.2026	01.07.2025-30.09.2025	01.01.2025-30.09.2025
Amortyzacja	4 190	11 292	2 491	6 081
Zużycie materiałów i energii	1 823	5 071	754	2 504
Usługi obce	11 827	33 919	16 393	47 427
Podatki i opłaty	421	1 133	263	684
Koszty pracownicze	16 630	47 245	9 313	26 102
Inne koszty operacyjne	10 242	34 267	396	1 064
Koszty rodzajowe razem	**45 132**	**132 927**	**29 610**	**83 862**

Wzrost przychodów ze sprzedaży wiąże się ze wzrostem kosztów rodzajowych Spółki. Dynamika zmian kosztów rodzajowych po III kwartałach 2026 roku do III kwartałów 2025 roku wyniosła 58,51% przy wzroście przychodów ze sprzedaży analogicznych okresów 52,42% co świadczy m.in. o optymalnym zarządzaniu przez Spółką kosztami sprzedaży i kosztami ogólnego zarządu.

Pozostałe przychody operacyjne	01.07.2026-30.09.2026	01.01.2026-30.09.2026	01.07.2025-30.09.2025	01.01.2025-30.09.2025
Rozliczenie otrzymanych dotacji	89	176	30	82
Rozliczenie sprzedaży aktywów	201	201	0	112
Rozwiązanie odpisów aktualizujących aktywa	0	0	311	311
Uznane reklamacje	0	0	0	0
Ujawnienia towarów	42	52	0	0
Pozostałe	49	181	-8	489
Przychody operacyjne razem	**380**	**610**	**333**	**994**

Pozostałe koszty operacyjne	01.07.2026-30.09.2026	01.01.2026-30.09.2026	01.07.2025-30.09.2025	01.01.2025-30.09.2025
Odpisy aktualizujące aktywa obrotowe	486	872	28	209
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe	0	0	0	0
Rozliczenie sprzedaży aktywów	178	178	0	0
Rozliczenie inwentaryzacji towarów	0	0	0	0
Reklamacje	81	226	0	0
Likwidacja nakładów na prace projektowe	0	0	0	0
Pozostałe	402	473	204	934
Pozostałe koszty operacyjne razem	**1 146**	**1 749**	**231**	**1 143**

Stan zapasów Spółki za III kwartały 2026 roku w stosunku do III kwartałów 2025 roku wykazuje zmianę o 28,83%. Zgodnie z polityką rachunkowości Spółka sporządziła odpis dotyczący zapasów, który za III kwartały 2026 roku zwiększył się 663 tys. złotych w stosunku do 30 września 2025 toku. co świadczy o wzroście sprzedaży towarów handlowych kupowanych w bieżącym okresie. Zważywszy znaczący wzrost wartość zapasów Spółki za III kwartały 2026 roku do III kwartałów 2025 roku udział wartość odpisów aktualizujących do stanu zapasów wynosi na dzień 30 września 2026 roku – 0,19%. Z uwagi na długi sezon sprzedaży praktycznie do połowy października 2026 roku Spółka w okresie listopad – grudzień 2026 roku będzie realizować weryfikację towarów handlowych pod kątem wyceny odpisów aktualizujących.

4.1.3. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy	01.01.2026-30.09.2026	01.01.2026-30.06.2026	01.01.2025-30.09.2025	01.01.2025-30.06.2025
Podatek bieżący	10 061	7 509	6 286	4 151
Podatek odroczony odniesiony na wynik finansowy	-136	-88	-18	-151
podatek odroczony powstały w ciągu roku	-136	-348	-18	-151
odwrócenia wcześniejszych odpisów	0	260	0	0
Podatek dochodowy razem	**9 925**	**7 421**	**6 268**	**4 000**

4.1.4. Zysk (strata) na akcję

Zysk (strata) na akcję	01.01.2026-30.09.2026	01.01.2025-30.09.2025
Zysk (strata) za okres	42 076	26 474
Liczba akcji zwykłych (w szt.)	11 793 525	11 673 525
Zysk (strata) przypadający na jedną akcję	3,57	2,27
Rozwadniający wpływ programu motywacyjnego	0	0
Rozwodniony zysk (strata) na akcję	3,57	2,27

Zysk wypracowany przez Spółkę za III kwartały 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. Czynnikiem rozwadniającym był zrealizowany przez Spółkę program motywacyjny.

4.2. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

4.2.1. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe 01.01.2026-30.09.2026

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	23 830	2 286	2 278	9 536	42 068	79 998
Zmniejszenia	0	0	0	296	0	39 047	39 343
Stan na koniec okresu	**0**	**72 873**	**6 773**	**7 014**	**22 910**	**4 592**	**114 163**
Umorzenie							
Stan na początek okresu	**0**	**12 526**	**1 863**	**1 220**	**2 607**	**0**	**18 216**
Zwiększenia	0	6 995	935	953	1 492	0	10 374
Zmniejszenia	0	0	0	118	0	0	118
Stan na koniec okresu	**0**	**19 521**	**2 798**	**2 054**	**4 099**	**0**	**28 472**
Aktywa trwałe netto - stan na koniec okresu	**0**	**53 352**	**3 976**	**4 960**	**18 811**	**4 592**	**85 691**

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 01.01.2025-30.09.2025

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	16 122	1 430	2 495	4 158	13 644	37 850
Zmniejszenia	0	0	0	200	0	13 850	14 050
Stan na koniec okresu	**0**	**38 032**	**3 431**	**4 486**	**11 235**	**5 282**	**62 467**
Umorzenie							
Stan na początek okresu	**0**	**7 012**	**916**	**771**	**1 426**	**0**	**10 125**
Zwiększenia	0	3 731	645	524	809	0	5 708
Zmniejszenia	0	0	0	156	0	0	156
Stan na koniec okresu	**0**	**10 743**	**1 560**	**1 139**	**2 234**	**0**	**15 677**
Aktywa trwałe netto - stan na koniec okresu	**0**	**27 289**	**1 871**	**3 348**	**9 001**	**5 282**	**46 790**

4.2.2. Nieruchomości inwestycyjne i inwestycje długoterminowe

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

4.2.3. Należności długoterminowe

Na dzień 30 września 2026 roku spółka wykazała należności długoterminowe w wysokości 79 tys. zł z tytułu wpłaconych kaucji do jednostki niepowiązanej.

4.2.4. Podatek odroczony

Podatek odroczony	01.01.2026-30.09.2026	01.01.2026-30.06.2026	01.01.2025-30.09.2025	01.01.2025-30.06.2025
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				
Stan na początek okresu	**1 920**	1 920	**377**	**377**
Zwiększenia	1 680	1 197	149	286
Zmniejszenia	1 543	1 144	80	95
Stan na koniec okresu	**2 057**	**1 973**	**446**	**568**
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego				
Stan na początek okresu	**366**	366	**179**	**179**
Zwiększenia	392	172	383	53
Zmniejszenia	351	206	333	0
Stan na koniec okresu	**408**	**332**	**229**	**232**

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

4.2.5. Zapasy

Zapasy wykazane przez Spółkę w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2026 roku dotyczą zapasów towarów handlowych. Na dzień bilansowy 30 września 2026 roku wartość odpisów aktualizujących zapasy wynosi 1 913 tys. złotych. Posiadany system magazynowy pozwala na efektywne zarządzanie stanem magazynowym i jego rotacją.

Zapasy w segmencie rowery i akcesoria rowerowe	30.09.2026	30.09.2025
Wartość towarów przed aktualizacją	348 926	270 660
Wartość odpisu aktualizującego	**-1 913**	**-1 319**
Wartość netto towarów	**347 013**	**269 341**

Stan zapasów towarów handlowych Spółki wykazuje zmianę o 28,84% dla III kwartałów 2026 roku do III kwartałów 2025 roku co przy zmianie przychodów ze sprzedaży dla ww. okresów o 58,95% jest zmianą oczekiwaną przez Zarząd Spółki zważywszy na dalsze planu rozwoju Spółki.

4.2.6. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	30.09.2026	30.06.2026	30.09.2025	30.06.2025
Należności z tytułu dostaw i usług - jednostki powiązane	0	4	95	68
Należności z tytułu dostaw i usług - jednostki pozostałe	6 993	20 100	6 550	10 378
w tym przedpłaty	0	6 189	3 614	3 377
korekty rabatowe	0	0	0	0
Odpis aktualizujący wartość należności z tytułu dostaw i usług	0	1	0	0
Należności z tytułu podatków	1 001	0	0	0
Pozostałe należności	309	2	15	1
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	665	985	488	485
Razem należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	**8 969**	**21 114**	**7 149**	**10 932**

Odpisy aktualizujące należności	30.09.2026	30.06.2026	30.09.2025	30.06.2025
Stan na początek okresu	0	0	0	0
Zwiększenia	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0
Stan na koniec okresu	**0**	**0**	**0**	**0**

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

Za III kwartały 2026 roku nie zaszły uzasadnione okoliczności na dokonanie odpisów aktualizujących należności przeterminowanych, gdyż większość sprzedaży realizowana jest poprzez pośredników płatności lub przedpłatą.

4.2.7. Inwestycje krótkoterminowe

Na dzień bilansowy 30 września 2026 Spółka nie posiada inwestycji krótkoterminowych.

4.2.8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Posiadane przez Dadelo S.A. na dzień 30 września 2026 roku środki pieniężne w wysokości 367 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,

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30.09.2026	30.06.2026	30.09.2025	30.06.2025
Środki pieniężne w kasie	365	718	278	661
Środki pieniężne w banku	0	952	28	128
Lokaty	0	0	950	1 500
Inne	2	0	0	0
Razem	**367**	**1 670**	**1 257**	**2 288**

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - struktura walutowa	30.09.2026	30.06.2026	30.09.2025	30.06.2025
w PLN	367	1 665	1 257	2 288
w EUR	0	4	0	0
w GBP	0	0	0	0
w USD	0	0	0	0
w HUF	0	0	0	0
w TRY	0	0	0	0
w CZK	0	0	0	0
Razem	**367**	**1 670**	**1 257**	**2 288**

4.2.9. Kapitał akcyjny

Kapitał akcyjny Spółki na dzień bilansowy 30 września 2026 roku wynosi 11 793 525 akcji i dzieli się na 6 867 500 akcji zwykłych na okaziciela serii A, 4 600 000 akcji zwykłych na okaziciela serii C, 206 025 akcji zwykłych na okaziciela serii B i 120 000 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości 0,20 zł za każdą akcję.

Struktura własności kapitału	*30.09.2026*		
Akcjonariusz	*Liczba akcji*	*Wartość akcji*	*Udział (%)*
OPONEO.PL S.A.	*6 867 500*	*1 373 500*	*58,23*
Ryszard Zawieruszyński wraz z Zawieruszyński Fundacja Rodzinna oraz Tyre Invest sp. z o.o.	*700 289*	*140 058*	*5,94*
GENERALI OFE	*657 208*	*131 441*	*5,57*
Pozostali	*3 568 528*	*713 706*	*30,26*
Razem	***11 793 525***	***2 358 705***	***100***

Struktura własności kapitału	30.09.2025		
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	27,05
Razem	**11 673 525**	**2 334 705**	**100**

Struktura własności kapitału	30.09.2024		
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
SANTANDER TFI S.A.	621 944	124 389	5,33
GENERALI OFE	657 208	131 441	5,63
Pozostali	2 536 187	507 238	21,72
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 17 listopada 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	Liczba akcji	Udział % w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	Głosy % na WZA
Oponeo S.A.	6 867 500	58,23	6 867 500	58,23
Ryszard Zawieruszyński wraz z Zawieruszyński Fundacja Rodzinna oraz Tyre Invest sp. z o.o.	998 279	8,46	998 279	8,46
Generali OFE	657 208	5,57	657 208	5,57

W okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego (raportu półrocznego z dnia 18.08.2026 r.) nastąpiły zmiany stanu posiadania akcji raportowane przez ww. akcjonariuszy, o których informowano raportami bieżącymi ESPI nr 32/2026, 34/2026, 36/2026, 37/2026, 38/2026, 39/2026, 40/2026, 41/2026.

4.2.10. Zestawienie stanu posiadania akcji DADELO S.A. lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień 17 listopada 2026 r.

Zestawienie stanu posiadania akcji Dadelo S.A. lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień 17 listopada 2026 roku wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego (18 sierpnia 2026 roku) odrębnie dla każdej z osób.

Zestawienie stanu posiadania akcji Dadelo S.A. lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące				
Zarząd	Liczba akcji	Udział % w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	Głosy % na WZA
Ryszard Zawieruszyński	155 114	1,32	155 114	1,32
Wojciech Topolewski	77 716	0,66	77 716	0,66
Jacek Zieziulewicz	23 500	0,2	23 500	0,2
Rada Nadzorcza	Liczba akcji	Udział % w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	Głosy % na WZA
Michał Butkiewicz	0	0	0	0
Krzysztof Goluba	0	0	0	0
Lucjan Ciaciuch	0	0	0	0
Ernest Pujszo	0	0	0	0
Agnieszka Mironowicz	11 241	0,1	11 241	0,1

W okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego (raportu półrocznego z dnia 18.08.2026 r.) nastąpiły zmiany stanu posiadania akcji raportowane przez ww. osoby, o których informowano raportami bieżącymi ESPI nr 32/2026, 36/2026, 37/2026, 38/2026.

4.2.11. Pozostałe kapitały własne

Na dzień bilansowy 30 września 2026 roku pozostałe kapitały własne przedstawiają się następująco :

Opis	30.09.2026	30.06.2026	30.09.2025	30.06.2025
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	87 933	87 933	87 933	87 933
Akcje własne	0	0	0	0
Pozostałe kapitały rezerwowe	14 338	49 874	27 337	27 337
Różnice kursowe z przeliczeń	0	0	0	0
Zyski zatrzymane	57 485	31 274	26 474	16 972
W tym zysk za rok obrotowy	42 076	31 274	26 474	16 972
Razem	**159 756**	**132 242**	**141 744**	**132 242**

4.2.12. Zobowiązania finansowe

Spółka na dzień bilansowy 30 września 2026 roku posiadała linię kredytową na kwotę 130 000 tys. zł. oraz kredyt odnawialny na kwotę 190 000 tys. zł.

Na dzień bilansowy 30 września 2026 roku Spółka z tytułu najmu powierzchni biurowych i magazynowych oraz prowadzonych inwestycji posiada 10 gwarancji finansowych w kwotach:

Waluta Kwota

- EUR 158 859,60
- PLN 487 663,00
- EUR 158 964,26
- EUR 102 759,29
- EUR 96 351,58
- EUR 122 843,08
- PLN 419 474,98
- EUR 92 608,78
- EUR 89 577,62
- PLN 2 434 772,00

Gwarancje bankowe zostały udzielone przez BNP Paribas.

4.2.13. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	30.09.2026	30.06.2026	30.09.2025	30.06.2025
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - jednostki powiązane	1 129	860	1 278	1 669
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - pozostałe	103 288	90 527	53 337	67 288
Zaliczki otrzymane	414	816	477	640
Zobowiązania wekslowe	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu innych podatków, opłat i świadczeń społecznych	6 035	15 887	3 863	9 477
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	3 266	3 860	1 925	2 019
Przychody przyszłych okresów - dotacje	0	0	0	0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 168	431	121	121
Inne zobowiązania	455	203	79	78
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	**119 753**	**112 584**	**61 080**	**81 291**

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania nie obejmują zobowiązania z tytułu podatku dochodowego, które zostały ujęte w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej w oddzielnej pozycji.

4.2.14. 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 obowiązywanie 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.

4.2.15. Rezerwy krótkoterminowe

Rezerwy krótkoterminowe	30.09.2026	30.06.2026	30.09.2025	30.06.2025
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	149	1 268	454	877
Rezerwy na zobowiązania	1 050	443	381	246
Rezerwy krótkoterminowe razem	**1 199**	**1 711**	**835**	**1 123**

W sprawozdaniu finansowym Spółki na dzień bilansowy 30 września 2026 roku utworzone zostały rezerwy z tytułu niewykorzystanych urlopów, odpraw emerytalnych i rentowych, nagrody świątecznej za rok 2026. Spółka zakłada dalszy spadek rezerw z tytułu niewykorzystanych urlopów w IV kwartale 2026 roku.

Rezerwy na niewykorzystane urlopy	30.09.2026	30.06.2026	30.09.2025	30.06.2025
Stan na początek okresu	0	508	311	311
Zwiększenia	149	760	566	566
Zmniejszenia	0	0	423	0
Stan na koniec okresu	**149**	**1 268**	**454**	**877**

Pozostałe rezerwy	30.09.2026	30.06.2026	30.09.2025	30.06.2025
Stan na początek okresu	**858**	**351**	**98**	**98**
Zwiększenia - obciążenie wyniku finansowego	1 207	288	376	242
Zmniejszenia - uznanie wyniku finansowego	1 016	196	93	95
Stan na koniec okresu	**1 050**	**443**	**381**	**246**

5. POZOSTAŁE INFORMACJE

5.1. KOREKTA BŁĘDU

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

5.2. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Zobowiązania finansowe warunkowe nie wystąpiły na dzień 30 września 2026 roku.

5.3. SPRAWY SĄDOWE

Na dzień bilansowy 30 września 2026 Spółka nie prowadzi spraw sądowych.

5.4. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Opis	01.01.2026-30.09.2026	01.01.2026-30.06.2026	01.01.2025-30.09.2025	01.01.2025-30.06.2025
Sprzedaż	670	423	867	657
Zakup	10 186	6 488	7 384	4 998
Sprzedaż aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	0	0	0	0
Zakup aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	7	7	445	346
Udzielone pożyczki	0	0	0	0
Odsetki od udzielonych pożyczek	0	0	234	234
Otrzymana dywidenda	0	0	0	0

Stan na 30.09.2026 roku

Opis	Sprzedaż	Zakup	Należności	Zobowiązania
Podmioty objęte konsolidacją pełną				
Oponeo.pl	1	9 680	0	1 129
Opony.pl Sp. z o.o.	0	10	0	0
Oponeo.de GmbH	0	409	0	0
Oponeo.co.uk LTD	0	0	0	0
Hurtopon.pl Sp. z o.o.	0	0	0	0
Oponeo International Sp z o.o.	0	0	0	0
Rotopino.pl S.A.	669	95	0	0
Oponeo Brandhouse S.K.A.	0	0	0	0
Dadelo S.A.	0	0	0	0
Oponeo Global sp. z o.o.	0	0	0	0
Razem podmioty objęte konsolidacją pełną	**670**	**10 193**	**0**	**1 129**
Pozostałe podmioty powiązane				
Eximo Project Sp. z o.o.	0	0	0	0
LAM S.A.	0	0	0	0
Stratos Dariusz Topolewski	0	0	0	0
Escrita Monika Siarkowska	0	0	0	0
Echo-Port Krzysztof i Małgorzata Huss	0	0	0	0
AME Arkadiusz Kocemba	0	0	0	0
Razem pozostałe podmioty powiązane	**0**	**0**	**0**	**0**

Stan na 30.09.2025 roku

Opis	Sprzedaż	Zakup	Należności	Zobowiązania
Podmioty objęte konsolidacją pełną				
Oponeo.pl	-1	7 875	4	1 262
Opony.pl Sp. z o.o.	0	0	0	0
Oponeo.de GmbH	0	57 378	2	0
Oponeo.co.uk LTD	0	0	0	0
Hurtopon.pl Sp. z o.o.	0	0	0	0
Oponeo International Sp z o.o.	0	0	0	0
Rotopino.pl S.A.	868	129	89	15
Oponeo Brandhouse S.K.A.	0	0	0	0
Dadelo S.A.	0	0	0	0

Oponeo Global sp. z o.o.	0	0	0	0
Razem podmioty objęte konsolidacją pełną	**867**	**65 382**	**95**	**1 278**
Pozostałe podmioty powiązane				
Eximo Project Sp. z o.o.	0	0	0	0
LAM S.A.	0	0	0	0
Stratos Dariusz Topolewski	0	0	0	0
Escrita Monika Siarkowska	0	0	0	0
Echo-Port Krzysztof i Małgorzata Huss	0	0	0	0
AME Arkadiusz Kocemba	0	0	0	0
Razem pozostałe podmioty powiązane	**0**	**0**	**0**	**0**

5.5. ZATRUDNIENIE I ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

Struktura zatrudnienia	30.09.2026	30.06.2026	30.09.2025	30.06.2025
Zatrudnienie łącznie	**474**	**473**	**198**	**179**
Dział handlowy	367	383	133	122
Dział IT	0	0	0	0
Magazyn	80	79	55	49
Pozostałe	27	11	10	8

5.6. ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego w Spółce nie wystąpiły istotne zdarzenia mające wpływ na sprawozdanie finansowe za III kwartał 2026 roku. Obecnie trwająca wojna na Ukrainie mają nieznany wpływ na działalność Spółki.

5.7. ANALIZA FINANSOWA

Za III kwartały 2026 roku spółka Dadelo S.A. przedstawia w poniższych tabelach wskaźniki finansowe odniesione do roku poprzedniego.

Struktura bilansu				
Wskaźnik udziału	Metoda obliczenia	30.09.2026	30.09.2025	30.09.2024
Kapitału własnego	Kapitały własne / Pasywa ogółem	40,16	43,27	61,53
Zobowiązań ogółem	Zobowiązania i rezerwy / Pasywa ogółem	59,84	56,73	38,47
Aktywów trwałych	Aktywa trwałe / Aktywa ogółem	21,46	16,58	16,82
Aktywów obrotowych	Aktywa obrotowe / Aktywa ogółem	78,54	83,42	83,18
Zapasów	Zapasy / Aktywa ogółem	76,48	80,89	72,41
Należności	Należności krótkoterminowe / Aktywa ogółem	1,98	2,00	7,41

Wskaźniki rentowności				
Wskaźnik	Metoda obliczenia	30.09.2026	30.09.2025	30.09.2024
Marża na sprzedaży brutto	(Wynik na sprzedaży brutto / Przychody ze sprzedaży) * 100	32,64	31,94	31,96
Rentowność EBITDA	(Zysk z działalności operacyjnej + amortyzacja/Przychody ze sprzedaży)*100	12,18	11,30	9,86
Rentowność EBIT	(EBIT / Przychody ze sprzedaży) * 100	10,30	9,69	8,36
Rentowność netto (ROS)	(Zysk (strata) netto / Przychody ze sprzedaży) * 100	7,01	7,01	6,51
Rentowność majątku (ROA)	(Zysk (strata) netto / Aktywa ogółem) * 100	9,27	7,95	7,89
Rentowność kap. własnego (ROE)	(Zysk (strata) netto / Kapitał własny) * 100	23,09	18,37	12,82

Wskaźniki obrotowości				
Wskaźnik	Metoda obliczenia	30.09.2026	30.09.2025	30.09.2024
Rotacji zapasów w dniach	Zapasy * 275 / Przychody ze sprzedaży	159,01	196,18	163,71
Rotacji należności w dniach	Należności z tyt. dostaw *275 /Przychody ze sprzedaży	4,11	4,85	12,86
Rotacji zobowiązań w dniach	Zobowiązania z tyt. dostaw * 275 / Przychody ze sprzedaży	54,87	39,78	68,22
Cykl konwersji gotówki	Cykl zapasów + cykl należności - cykl zobowiązań	108,25	161,25	108,35

Wskaźniki płynności				
Wskaźnik	Metoda obliczenia	30.09.2026	30.09.2025	30.09.2024
Płynności bieżącej	Aktywa obrotowe / Zobowiązania krótkoterminowe	1,46	1,60	2,42
Płynności szybkiej	(Aktywa obrotowe - Zapasy - Rozliczenia międzyokresowe) / Zobowiązania krótkoterminowe	0,04	0,05	0,31
Płynności gotówkowej	Środki pieniężne / Zobowiązania krótkoterminowe	0,01	0,01	0,10

5.8. Oświadczenie Zarządu

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

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartały 2026 roku i dane porównywalne za III kwartały 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.

Według naszej wiedzy, śródroczne sprawozdanie finansowe za III kwartały 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 III kwartały 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 III kwartały 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 nie stwierdzono konieczności dokonywania ich przeceny. W śródrocznym

sprawozdaniu finansowym za III kwartały 2026 roku wykazaliśmy wszystkie należności i zobowiązania, w tym warunkowe jak gwarancje, poręczenia (również wekslowe) i zastawy oraz rozrachunki sporne. Posiadamy wszystkie tytuły prawne do składników aktywów wykazanych w bilansie.

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.

Dadelo S.A. nie posiada na dzień 30 września 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.

Oświadczamy, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych KPW Audyt Sp. z o.o., który dokonał przegląd 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 16 listopada 2026 roku.

ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za IIII kwartały 2026 roku i dane porównywalne za III kwartały 2025 roku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd DADELO S.A. w dniu 17 listopada 2026 roku. Akcjonariusze jednostki nie są uprawnieni do dokonywania zmian w opublikowanym sprawozdaniu finansowym

Podpisy osób reprezentujących Spółkę:

Ryszard Zawieruszyński	**Wojciech Topolewski**	**Jacek Zieziulewicz**
Prezes Zarządu	Członek Zarządu	Członek Zarządu
Signature Not Verified Dokument podpisany przez Ryszard Zawieruszyński Data: 2026.11.17 09:03:04 CET	Signature Not Verified Dokument podpisany przez Wojciech Topolewski Data: 2026.11.17 09:05:15 CET	Signature Not Verified Dokument podpisany przez JACEK ZIEZIULEWICZ Data: 2026.11.17 09:19:43 CET

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Patryk Dyks	Signature Not Verified Dokument podpisany przez Patryk Dyks Data: 2026.11.17 08:56:37 CET
Główny Księgowy	

Bydgoszcz, 17 listopada 2026 rok