



oponeo

Wyniki GK OPONEO.PL
za I kwartał 2025 roku

Prezentacja inwestorska



prezes zarządu
Dariusz Topolewski



członek zarządu
Michał Butkiewicz



dział finansów
logistyka



członek zarządu
Ernest Pujso



dział handlowy



członek zarządu
Wojciech Topolewski



dział marketingu



członek zarządu
Arkadiusz Kocemba



dział administracji
i rozwoju





687

pracowników
zatrudnionych
w GK OPONEO.PL

813,2 tys.

opon sprzedanych
w I kw. 2024 roku

6,3 tys.

serwisów partnerskich
oferujących montaż
opon w Europie

1,05 mld zł

kapitalizacji giełdowej

44,9 mln zł

Rekomendowanej przez
Zarząd dywidendy
za 2024 rok

72 tys. m²

powierzchni
nowoczesnego
centrum logistycznego

3,7 mln

unikalnych użytkowników
Oponeo.pl
w I kw. 2025 roku

2,2 proc.

współczynnika
konwersji
w I kw. 2025 roku

1 364 zł brutto

średniej wartości
koszyka zakupowego
w I kw. 2025 roku



Podmioty zależne

Opony.pl Sp. z o.o., OPONEO.CO.UK LTD, Oponeo.de GmbH, Oponeo International Sp. z o.o. Oponeo Global Sp. z o.o.

Podstawowym przedmiotem działalności tych firm jest sprzedaż opon i felg na rynku krajowym i zagranicznym.

Rotopino.pl S.A.

Internetowy sprzedawca narzędzi i elektronarzędzi w Polsce, jak i w UE.

Hurtopon.pl Sp. z o.o.

Platforma handlowa dedykowana firmom z branż oponiarskiej, motoryzacyjnej i transportowej.

Dadelo S.A.

Właściciel największego sklepu rowerowego w Polsce - CentrumRowerowe.pl oraz sklepu Dadelo.pl.

UDZIAŁ OPONEO.PL S.A.

100%

58,83%



DOSTAWCY PL/ZAGRANICZNI PRODUCENCI

Pojazdy:

- Dostawcze
- Osobowe
- 4x4
- Ciężarowe
- Motocykle
- Quady

6,6 tys. modeli opon
i felg w ofercie

LOGISTYKA

- Nowoczesne centrum logistyczne zlokalizowane w Żelgoszczu (72 tys. m², wysyłka do 75 tys. opon dziennie)
- Dropshipping - 15% w GK OPONEO

DOSTAWA DO 6,3 TYS: SERWISÓW PARTNERSKICH

- 1,3 tys. punktów w Polsce
- 5 tys. punktów za granicą

Platforma online:

- Intuicyjna wyszukiwarka
- Opinie klientów i ekspertów (największa baza w Europie)
- Wysokiej jakości zdjęcia

Kanały dotarcia:

- SEO
- Performance
- Media (TV, radio, prasa)
- Social media
- TrustPilot, ReviewCenter, Opineo
- Newsletter

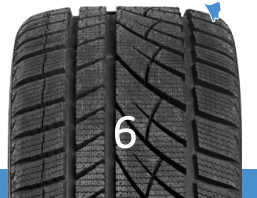
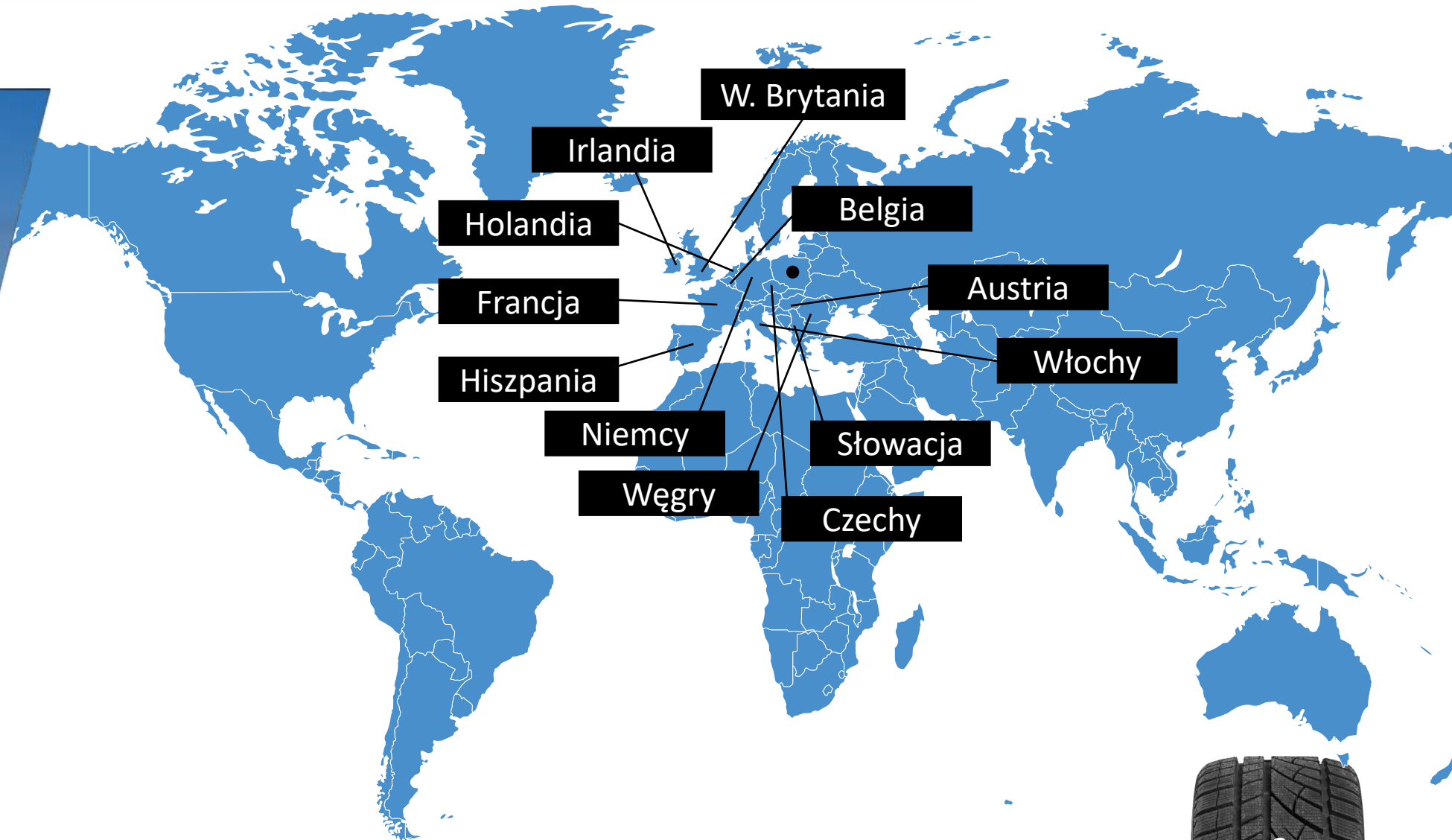
CALL CENTER

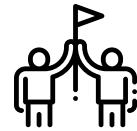
- Zlokalizowany w Bydgoszczy i Lublinie
- Fachowe doradztwo
- Wielojęzyczne

BEZPOŚREDNIO DO KLIENTA INDYWIDUALNEGO

- Darmowa dostawa
- Dostawa w 24h na terenie całej Polski
- Zakupy na raty
- Możliwość wykupienia ubezpieczenia opon



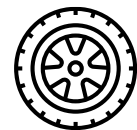




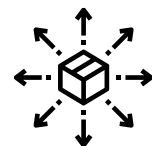
Umacnianie pozycji lidera internetowej sprzedaży opon w kraju oraz wzrost sprzedaży za pośrednictwem funkcjonujących na rynkach zagranicznych sklepów internetowych



Rozwijanie sprzedaży rowerów oraz części i akcesoriów rowerowych za pośrednictwem spółki zależnej DADELO S.A., w tym realizowanie strategii omnichannelowej poprzez otwieranie kolejnych stacjonarnych sklepów pełniących także funkcję showroomów



Prowadzenie działań na rzecz rozszerzenia zakresu produktów oferowanych drogą on-line

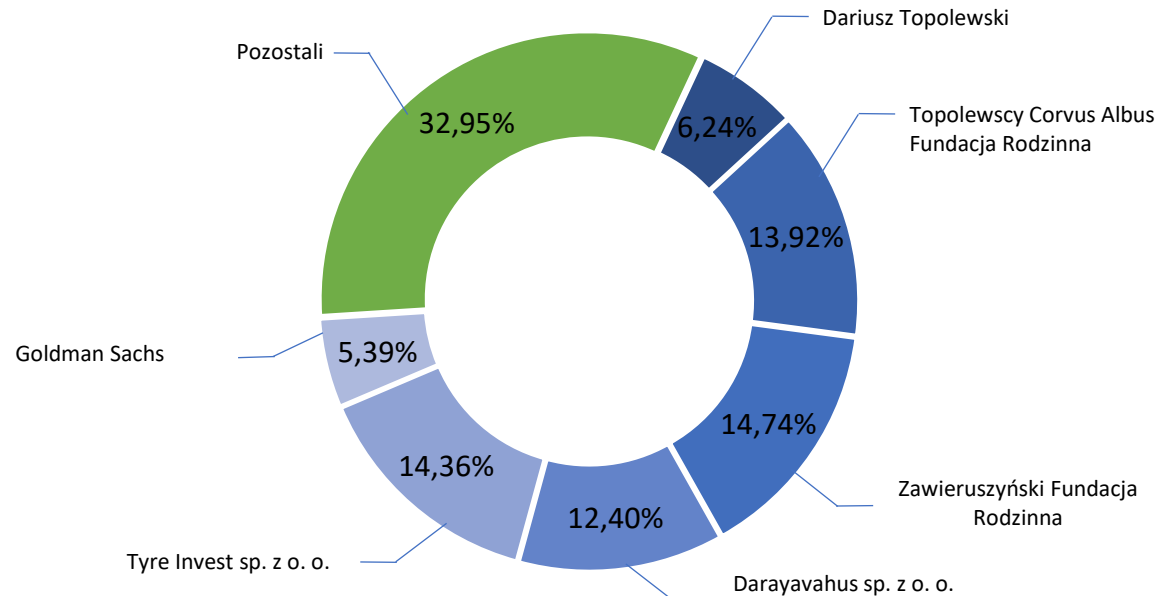


Udoskonalanie procesów logistycznych i optymalizacja magazynowania, w tym rozwijanie automatyzacji procesów przyjęcia towarów



- Dzięki skutecznie prowadzonej ekspansji zarówno na rynku krajowym jak i zagranicznym, GK OPONEO.PL cały czas się rozwija, dostarczając wartości dodanej dla akcjonariuszy w postaci dywidendy wypłacanej nieustannie od 2011 roku.
- Największymi akcjonariuszami spółki są Dariusz Topolewski i Ryszard Zawieruszyński (pośrednio przez podmioty zależne).

Struktura akcjonariatu OPONEO.PL S.A. stan na 22.05.2025 roku*



* Zgodnie z przepisami Spółka nie wykonuje prawa głosu z akcji własnych

C/Z
11,97

C/WK
3,34

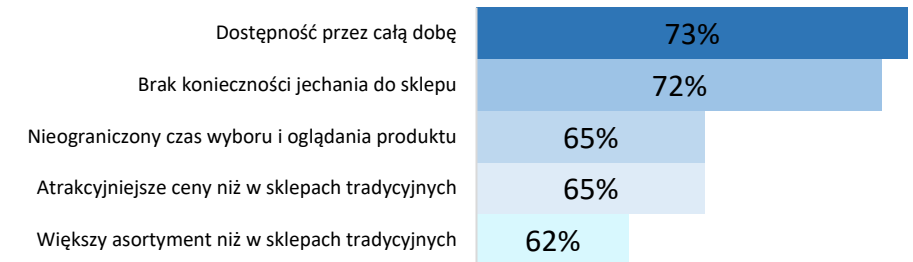
DY
7,43%





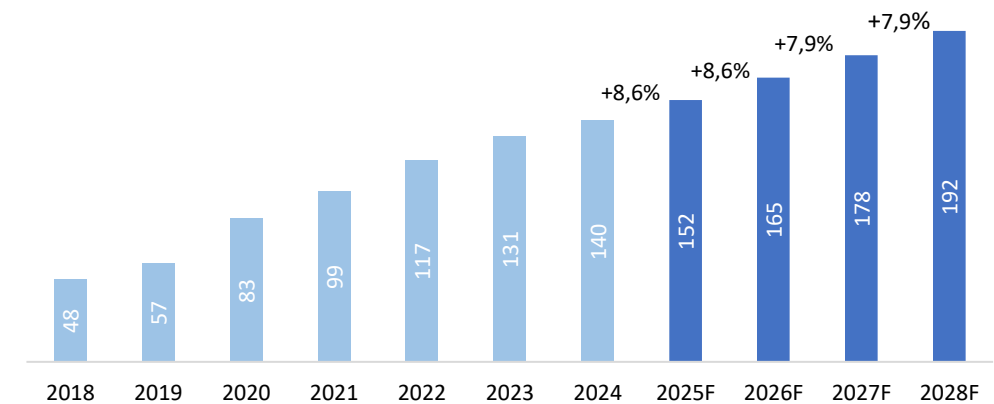
- Według badań prowadzonych przez Gemius, sukcesywnie rośnie średnia miesięczna kwota wydatków na zakupy w internecie. W ostatniej ankiecie średnia wartość wydatków wyniosła 558 zł.
- Według ostatniego badania CBOS korzystanie z Internetu przynajmniej raz w tygodniu deklaruje 77% ogółu dorosłych respondentów.
- Wg prognoz, liczba osób dokonujących zakupów online oraz wartość sprzedaży e-commerce, w skali świata, będą rosnać.
- Zgodnie z prognozami firmy PwC, rynek e-commerce w Polsce będzie rósł o ok. 8%, do poziomu c.a. 192 mld zł w 2028 roku.
- Obserwowane trendy w korzystny sposób wpływają na biznes całej Grupy Kapitałowej OPONEO.PL. Na wszystkich rynkach, gdzie obecne są spółki z Grupy, odsetek osób dokonujących zakupów w internecie rośnie.

Czynniki motywujące do robienia zakupów online



Źródło: Raport Gemius: „2024 E-commerce w Polsce”

Perspektywy rozwoju rynku e-commerce w Polsce



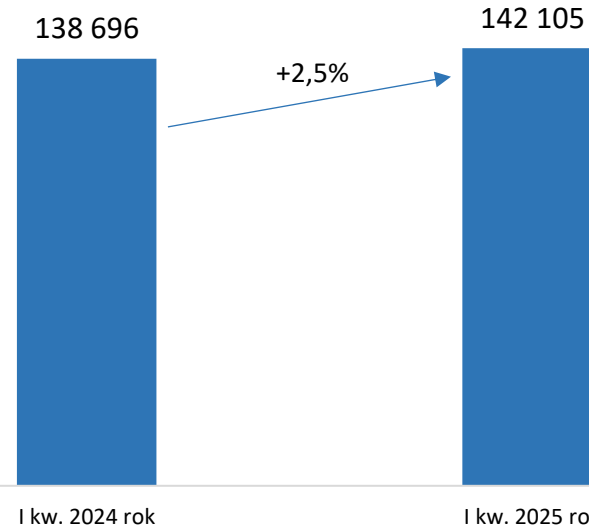
Źródło: PwC, perspektywy rozwoju rynku e-commerce w Polsce 2024-2028





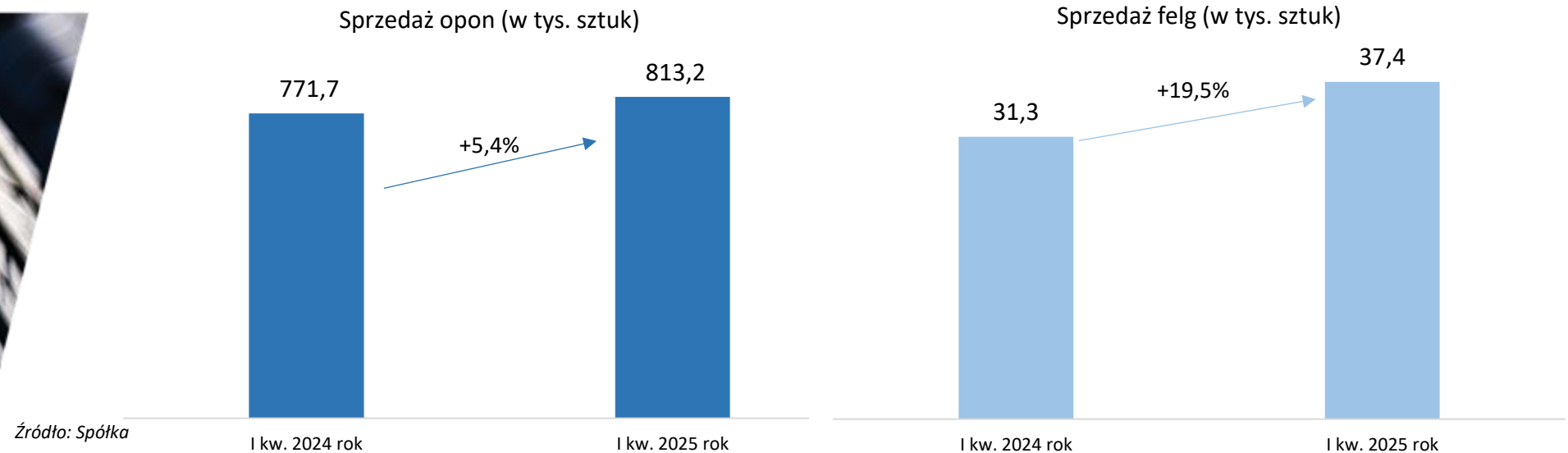
- Dane opublikowane przez Europejskie Stowarzyszenie Producentów Opon i Gumy, dotyczące producentów należących do stowarzyszenia, pokazują w I kwartale 2025 roku wzrost sprzedaży opon w Europie o 3,0%.
- W Polsce sprzedaż opon do dystrybutorów ogółem zwiększyła się o +5% w I kwartale 2025 roku.
- W I kwartale 2025 roku w Polsce zarejestrowano 142 105 nowych samochodów osobowych, tj.: o 2,5% więcej niż w analogicznym okresie poprzedniego roku.

Rejestracje nowych samochodów osobowych w szt.



Źródło: PZPM



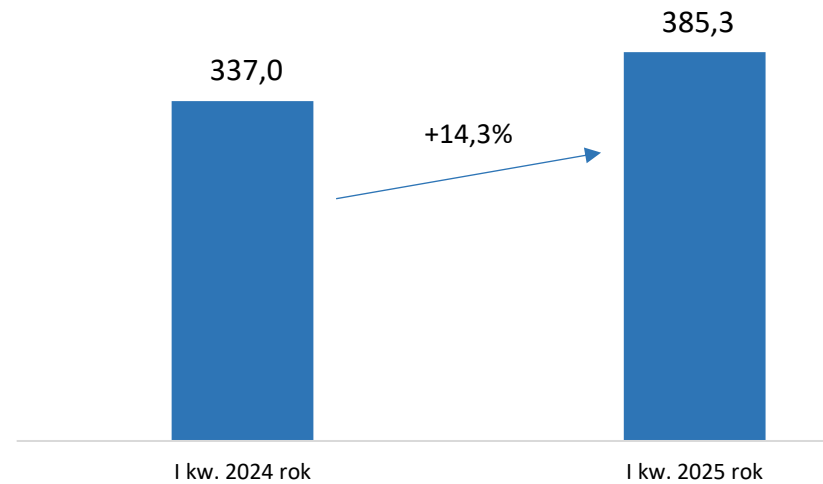


- W I kwartale 2025 roku Grupa OPONEO.PL sprzedała 813,2 tys. opon, co oznacza wzrost o 5,4% w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku.
- Sprzedaż opon na rynku krajowym wyniosła 691,8 tys. szt. (wzrost o 8,4%), natomiast za granicą sprzedano 121,4 tys. szt. (spadek o -9,1%).
- Sprzedaż felg na wszystkich rynkach, na których działa Grupa OPONEO.PL w I kwartale 2025 roku wyniosła 37,4 tys. szt. w porównaniu do 31,4 tys. szt. w I kwartale 2024 roku.

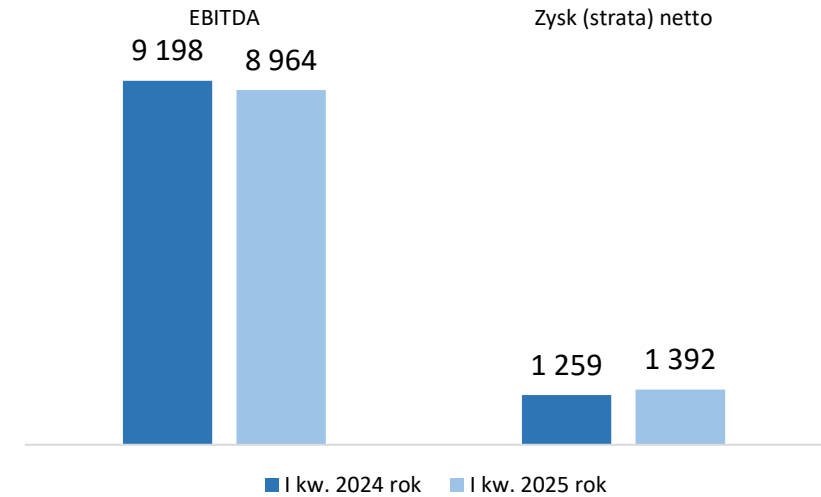




Przychody ze sprzedaży (w mln zł)



Zysk (strata) netto i EBITDA (w tys. zł)



Źródło: Spółka

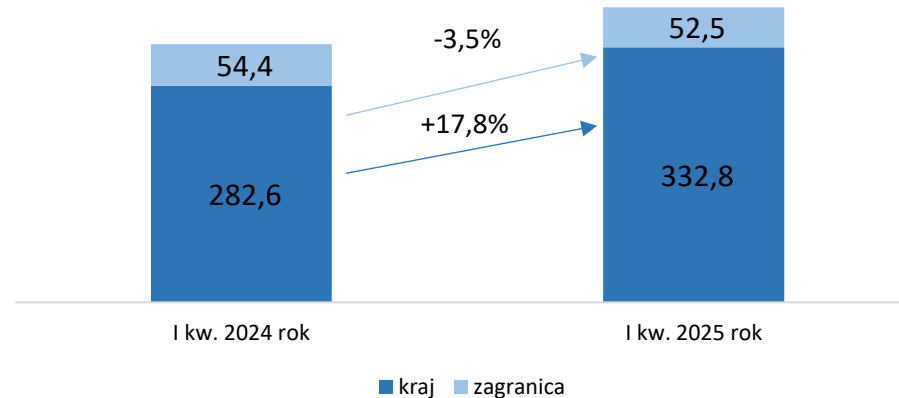
- Kolejny dobry kwartał pokazuje kontynuację trendu wzrostowego w przychodach ze sprzedaży Grupy OPONEO.PL. Przychody ze sprzedaży za I kwartał 2025 roku, wyniosły 385,3 mln zł, co oznacza wzrost o 14,3% w porównaniu do analogicznego kwartału poprzedniego roku.
- EBITDA za I kwartał 2025 roku wyniosła 8 964 tys. zł, wobec 9 198 tys. zł w I kwartale 2024 roku.
- Wynik finansowy Grupy za I kwartał 2025 roku wyniósł 1 392 tys. zł wobec 1 259 tys. zł w okresie poprzednim.



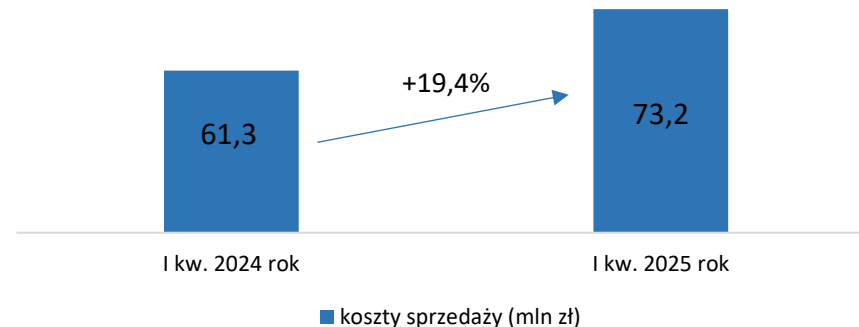
Struktura sprzedaży w I kwartale 2025 roku

oponeo

Przychody ze sprzedaży w podziale na kraj i zagranicę
(w mln zł)

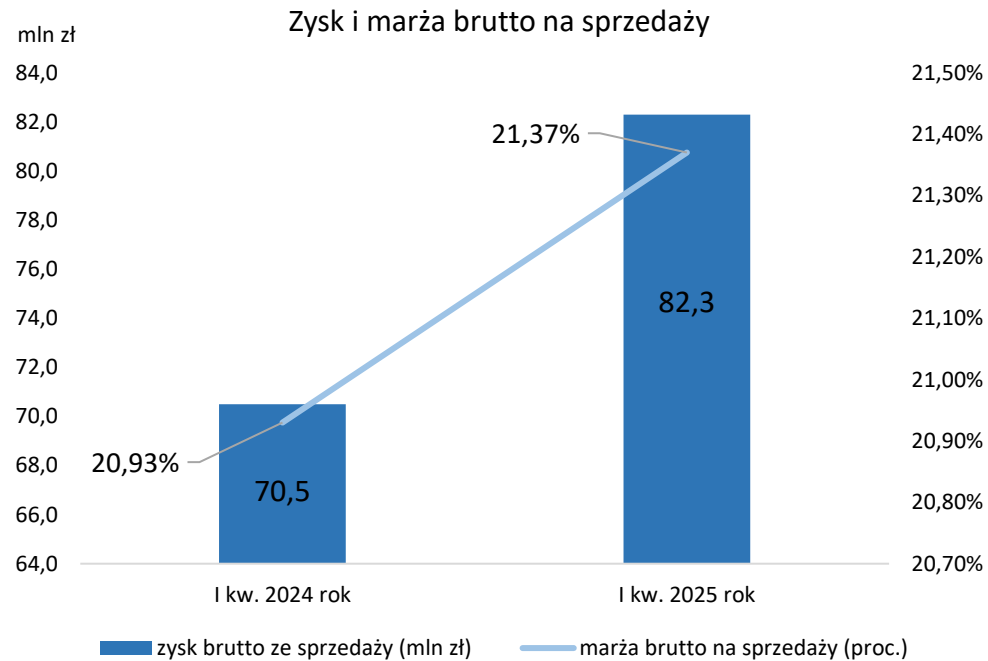


Koszty sprzedaży (w mln zł)



Źródło: Spółka

- GK OPONEO.PL sprzedaje na 13 rynkach w Europie: Polska, Austria, Belgia, Czechy, Francja, Hiszpania, Holandia, Irlandia, Niemcy, Słowacja, Wielka Brytania, Włochy, Węgry
- W I kwartale 2025 roku Grupa zanotowała wzrost sprzedaży krajowej o 17,8%, natomiast sprzedaż zagraniczna zmniejszyła się o -3,5%.



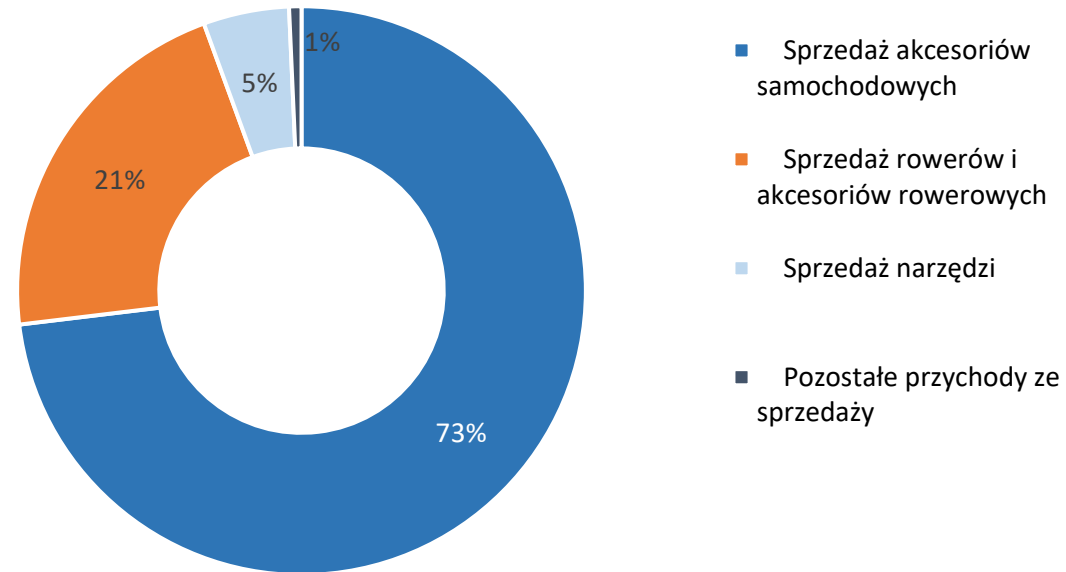
Źródło: Spółka

- OPONEO.PL dynamicznie rozszerza działalność, zachowując rentowność i inwestując w efektywność operacyjną oraz ekspansję zagraniczną – buduje tym samym podstawy trwałego wzrostu. Rosnąca skala działalności i ceny podnoszą koszty operacyjne, zdominowane przez wydatki na reklamę i marketing
- Wzrost marży wynika z dążenia do uzyskania jak najwyższego zysku ze sprzedaży przy zachowaniu odpowiedniego tempa sprzedaży i stanu zapasów na koniec sezonu oraz korzystnych warunków zakupowych



Struktura przychodów GK w I kwartale 2025 roku

Przychody ze sprzedaży w GK (w mln zł)

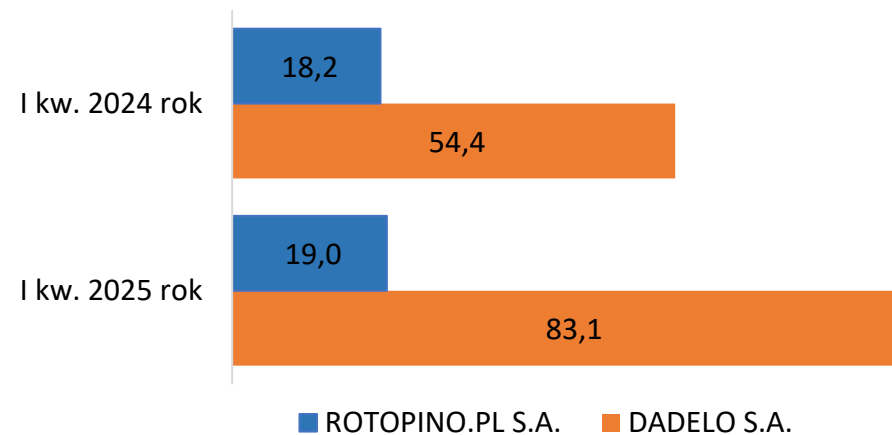


Źródło: Spółka

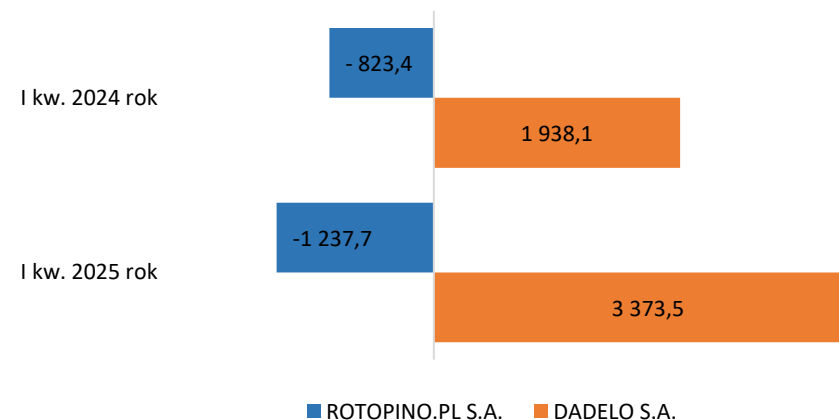
- W strukturze produktowej dominuje sprzedaż towarów w segmencie akcesoriów samochodowych (opony, felgi i drobne akcesoria), która przyniosła 281 685 tys. zł przychodów ze sprzedaży w I kwartale 2025 roku.



Przychody spółek zależnych (mln zł)



Zysk (strata) netto spółek zależnych (tys. zł)



Źródło: Spółka

- W I kwartale 2025 roku, przychody DADELO S.A. wzrosły o 52,8%, natomiast ROTOPINO.PL S.A. zanotowało spadek przychodów o 4,4%.
- Wynik finansowy DADELO S.A. zwiększył się o 74,06%, natomiast wynik ROTOPINO.PL S.A. uległ zmniejszeniu.



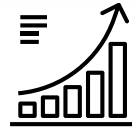


Wskaźniki rentowności GK OPONEO.PL	I kw. 2024 rok	I kw. 2025 rok
Marża EBIT w % (EBIT/Przychody ze sprzedaży) x 100%	0,86%	0,38%
Marża EBITDA w % (EBITDA/Przychody ze sprzedaży) x 100%	2,73%	2,33%
Marża brutto na sprzedaży w % (Zysk brutto ze sprzedaży/Przychody ze sprzedaży) x 100%	20,93%	21,37%
Marża zysku (straty) netto w % (Zysk netto/Przychody ze sprzedaży) x 100%	0,37%	0,36%
Wskaźnik zwrotu z aktywów – ROA (Zysk netto/ Aktywa razem) x 100%	0,16%	0,14%
Wskaźnik zwrotu z kapitału – ROE (Zysk netto/ Kapitał własny) x 100%	0,44%	0,43%

- Marża brutto uległa zwiększeniu o 0,44 p.p. w porównaniu do I kwartału 2024 roku. Wzrost wynika z dążenia do maksymalizacji zysku ze sprzedaży przy utrzymaniu tempa sprzedaży, optymalnego poziomu zapasów i korzystnych warunków zakupowych.
- Pozostałe wskaźniki nieznacznie zmalały.

Źródło: Spółka





Rosnące wyniki finansowe



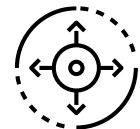
Wypłacana dywidenda



Sprzyjające otoczenie rynkowe w obszarze e-commerce



Ekspozycja na rynki zagraniczne



Dywersyfikacja biznesu o nowe projekty e-commerce



Plan umacniania pozycji OPONEO.PL S.A. oraz spółek zależnych





Powyższe opracowanie zostało sporządzone wyłącznie w celach informacyjnych i nie ma na celu nakłaniania do nabycia lub zbycia jakichkolwiek instrumentów finansowych. Opracowanie nie stanowi reklamy, oferty ani proponowania nabycia instrumentów finansowych. Zostały w nim wykorzystane źródła informacji, które OPONEO.PL S.A. uznaje za wiarygodne i dokładne, jednak nie ma gwarancji, że są one wyczerpujące i w pełni odzwierciedlają stan faktyczny. Opracowanie może zawierać stwierdzenia dotyczące przyszłości, które stanowią ryzyko inwestycyjne lub źródło niepewności i mogą istotnie różnić się od faktycznych rezultatów. OPONEO.PL S.A. nie ponosi odpowiedzialności za efekty decyzji, które zostały podjęte na podstawie niniejszego opracowania. Opracowania nie należy traktować jako źródła wiedzy wystarczającej do podjęcia decyzji inwestycyjnej. Odpowiedzialność za sposób wykorzystania informacji zawartych w opracowaniu spoczywa wyłącznie na korzystającym z opracowania. Opracowanie podlega ochronie wynikającej z ustawy o prawie autorskim i prawach pokrewnych. Powielanie, publikowanie lub jego rozpowszechnianie wymaga pisemnej zgody OPONEO.PL S.A.





Dariusz Topolewski

Monika Siarkowska

OPONEO.PL S.A.

ul. Podleśna 17

85-145 Bydgoszcz

mail: ir@oponeo.pl

tel. + 52 374 03 94

www.oponeo.pl