



# oponeo

Wyniki GK OPONEO.PL  
za I kwartał 2026 roku

Prezentacja inwestorska



prezes zarządu  
**Dariusz Topolewski**



członek zarządu  
**Michał Butkiewicz**

▼  
dział finansów  
logistyka



członek zarządu  
**Ernest Pujszo**

▼  
dział handlowy



członek zarządu  
**Wojciech Topolewski**

▼  
dział marketingu



członek zarządu  
**Arkadiusz Kocemba**

▼  
dział administracji  
i rozwoju





**835**

pracowników  
zatrudnionych  
w GK OPONEO.PL

**1043** tys.

opon sprzedanych  
w I kw. 2026 roku

**5,7** tys.

serwisów partnerskich  
oferujących montaż  
opon w Europie

**0,97** mld zł

kapitalizacji giełdowej

**11,24** mln zł

Rekomendowanej przez  
Zarząd dywidendy  
za 2025 rok

**105** tys. m<sup>2</sup>

powierzchni  
nowoczesnego  
centrum logistycznego

**3,9** mln

unikalnych użytkowników  
Oponeo.pl  
w I kw. 2026 roku

**2,78** proc.

współczynnika  
konwersji  
w I kw. 2026 roku

**1 369,17** zł brutto

średniej wartości  
koszyka zakupowego  
w I kw. 2026 roku



## Podmioty zależne

OPONEO.PL S.A.

**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.**

100%

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.

58,83%



# Efektywny model biznesowy

oponeo

## DOSTAWCY PL/ZAGRANICZNI PRODUCENCI

### Pojazdy:

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

6,8 tys. modeli opon  
w ofercie

## LOGISTYKA

- Nowoczesne centrum logistyczne zlokalizowane w Żelgoszcy (105K m<sup>2</sup>, wysyłka ponad 75K opon dziennie)
- Dropshipping - 13% w GK OPONEO

## DOSTAWA DO 5,7 TYS: SERWISÓW PARTNERSKICH

- 1,4 tys. punktów w Polsce
- 4,3 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

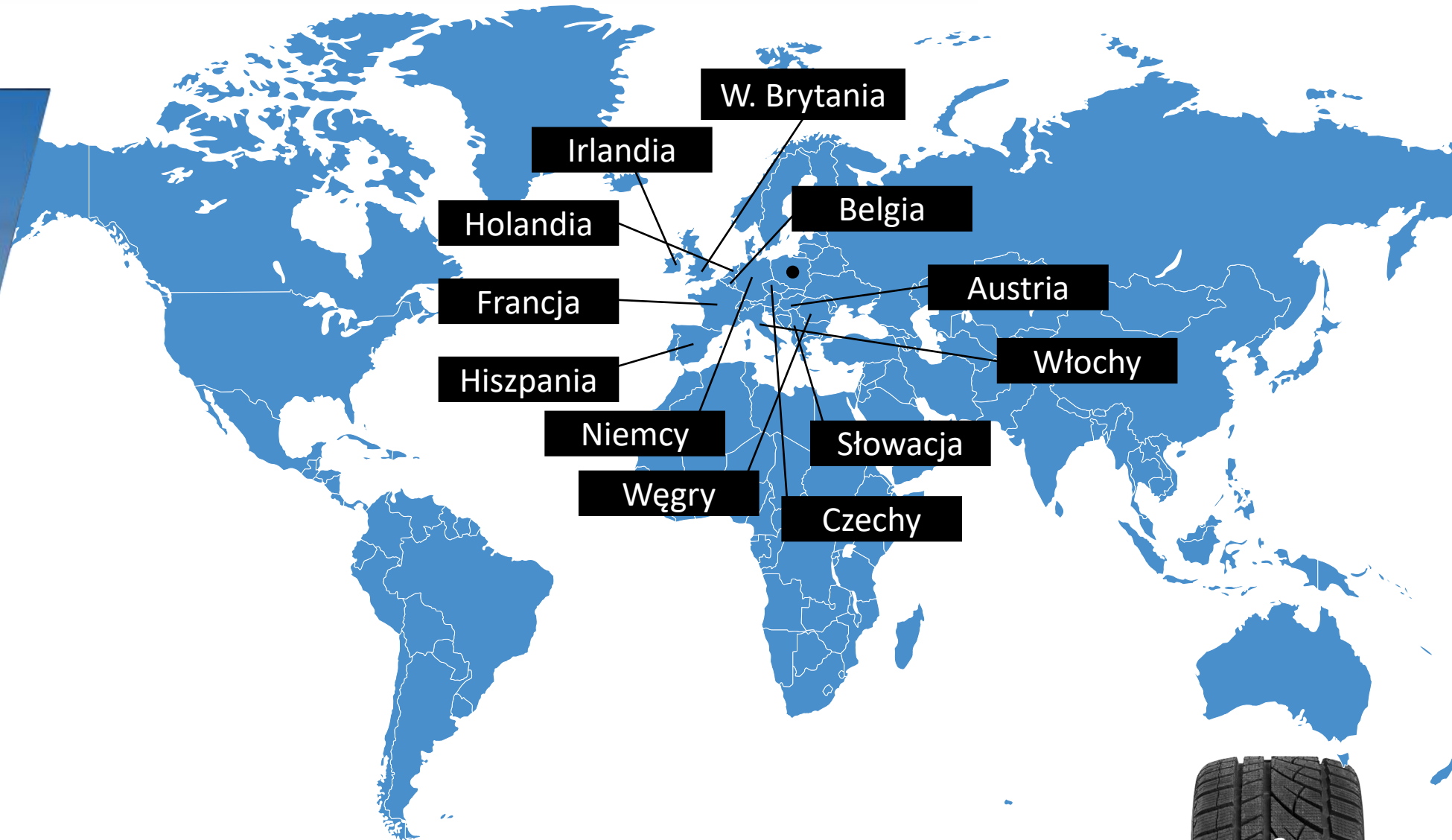
## CALL CENTER

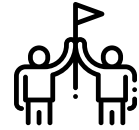
- Zlokalizowany w Bydgoszczy i Lublinie
- Fachowe doradztwo
- Wielojęzyczne

## BEZPOŚREDNIO DO KLIENTA INDYWIDUALNEGO

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



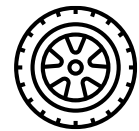




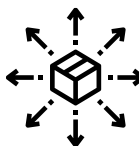
Umacnianie pozycji lidera internetowej sprzedaży opon w kraju oraz wzrost sprzedaży za pośrednictwem funkcjonujących na rynkach zagranicznych sklepów internetowych



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

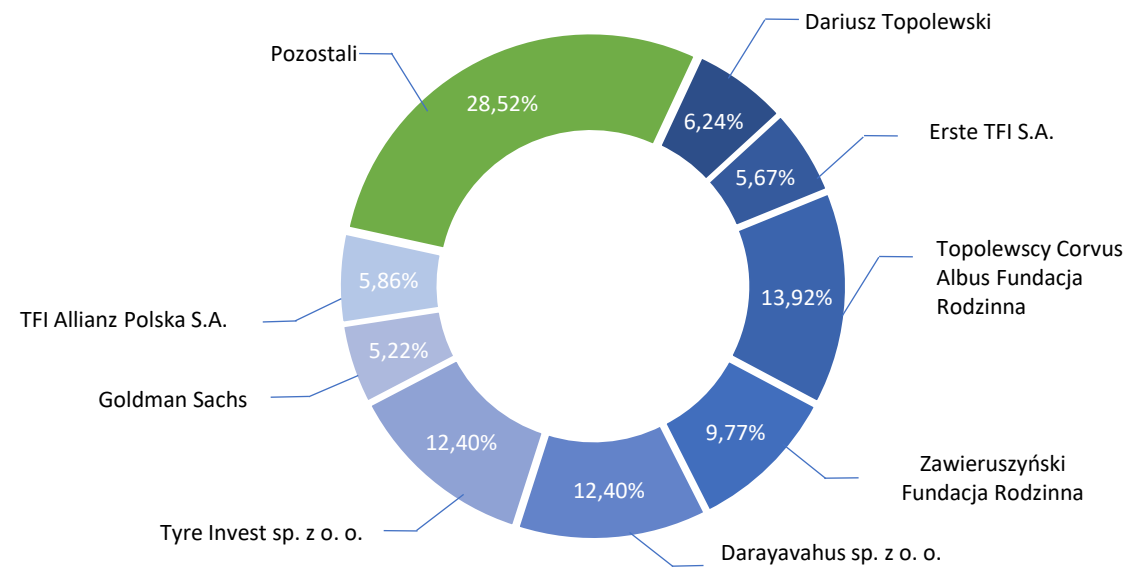


Udoskonalanie procesów logistycznych i optymalizacja magazynowania, w tym rozwijanie automatyzacji procesów przyjęcia towarów



- 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 27.05.2026 roku\*



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

C/Z  
16,53

C/WK  
2,85

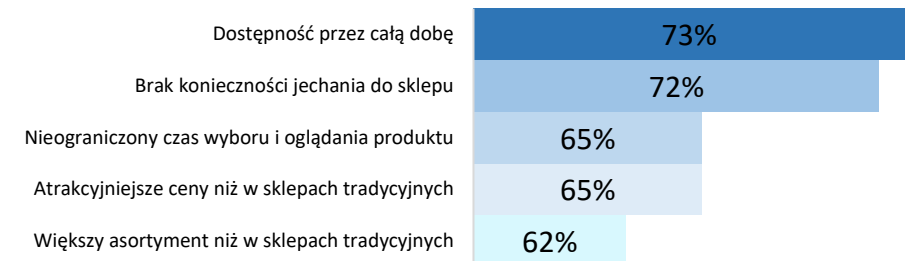
DY  
7,91%





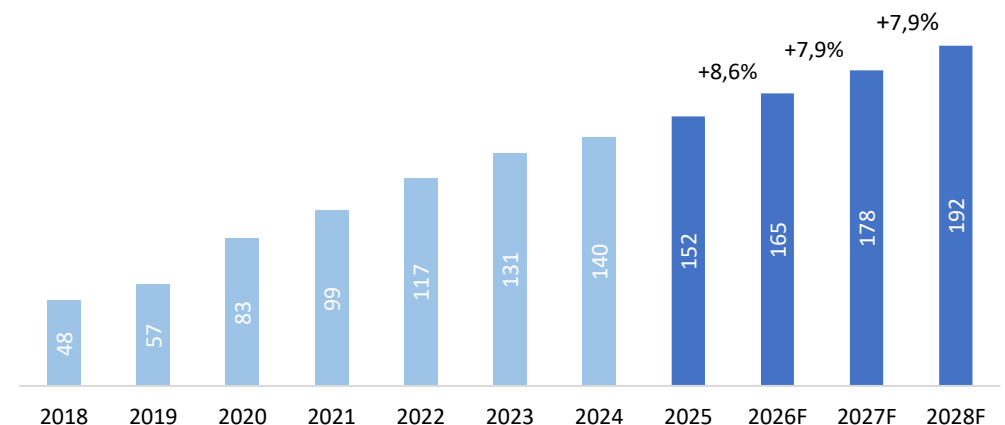
- Według badań prowadzonych przez Gemius, sukcesywnie rośnie średnia miesięczna kwota wydatków na zakupy w internecie. W ostatniej ankiecie średnia wartość wydatków wyniosła 558 zł.
- Według ostatniego badania CBOS korzystanie z Internetu przynajmniej raz w tygodniu deklaruje 79% ogółu dorosłych respondentów.
- Zgodnie z prognozami firmy PwC, rynek e-commerce w Polsce będzie rósł rocznie o kilkanaście procent, do poziomu ok. 165 mld zł w 2026 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

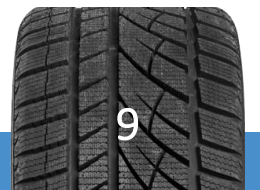


Źródło: Raport Gemius „E-commerce w Polsce 2025”

## Perspektywy rozwoju rynku e-commerce w Polsce



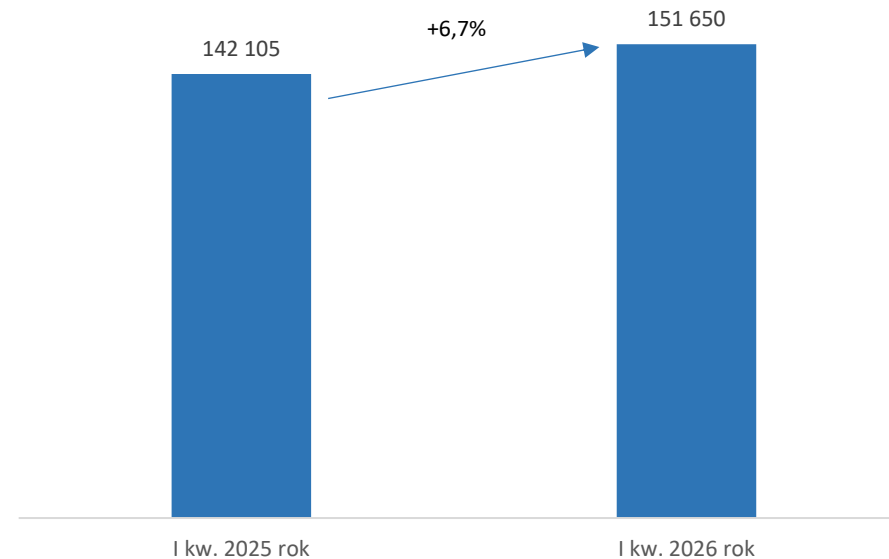
Źródło: PwC, perspektywy rozwoju rynku e-commerce w Polsce 2024-2028





- Dane opublikowane przez Europejskie Stowarzyszenie Producentów Opon i Gumy, dotyczące producentów należących do stowarzyszenia, pokazują w I kwartale 2026 roku wzrost sprzedaży opon w Europie o 1,0%.
- Rynek opon w Polsce pozostaje stabilny, przy utrzymującym się popycie oraz zmianie struktury sprzedaży – rośnie znaczenie opon całorocznych, które odpowiadają już za blisko 30% rynku.
- W I kwartale 2026 roku w Polsce zarejestrowano 151 650 nowych samochodów osobowych, co oznacza wzrost o około 6,7% względem analogicznego okresu roku poprzedniego.

Rejestracje nowych samochodów osobowych w szt.

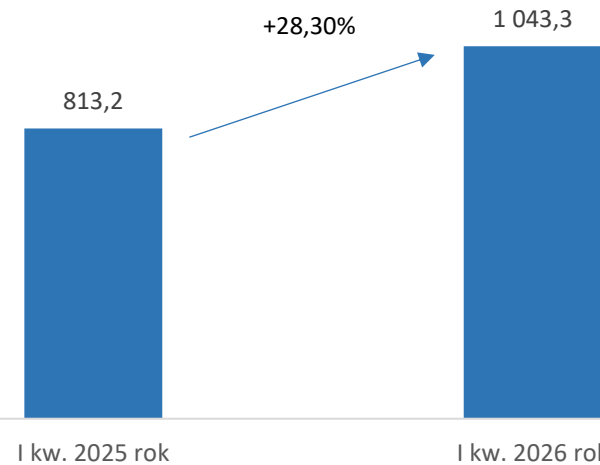


Źródło: PZPM

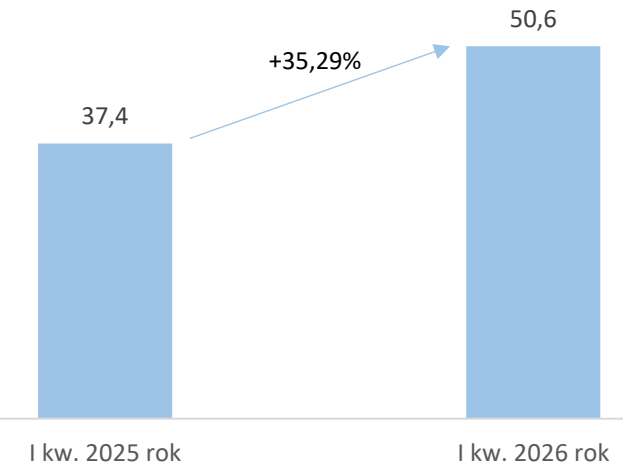




Sprzedaż opon (w tys. sztuk)



Sprzedaż felg (w tys. sztuk)



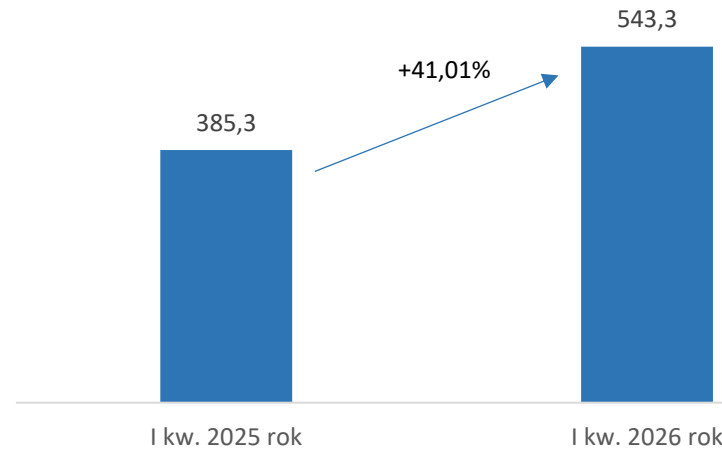
Źródło: Spółka

- W I kwartale 2026 roku Grupa OPONEO.PL sprzedała 1 043,3 tys. opon, co oznacza wzrost o 28,30% w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku.
- Natomiast za granicą sprzedano 140,1 tys. szt. (wzrost o 15,53%). Sprzedaż opon na rynku krajowym wyniosła 903,3 tys. szt. (wzrost o 30,59%),
- Sprzedaż felg na wszystkich rynkach, na których działa Grupa OPONEO.PL w I kwartale 2026 roku wyniosła 50,6 tys. szt. w porównaniu do 37,4 tys. szt. w I kwartale 2025 roku.

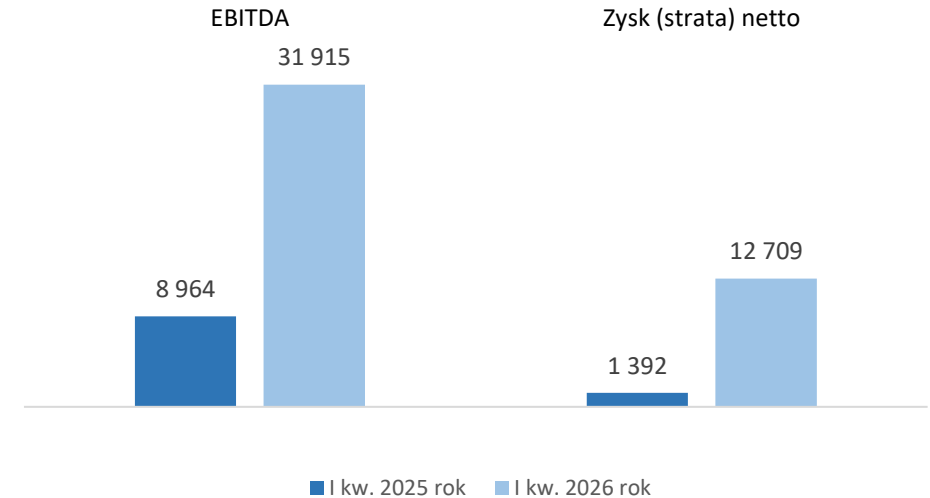




Przychody ze sprzedaży (w mln zł)



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



Źródło: Spółka

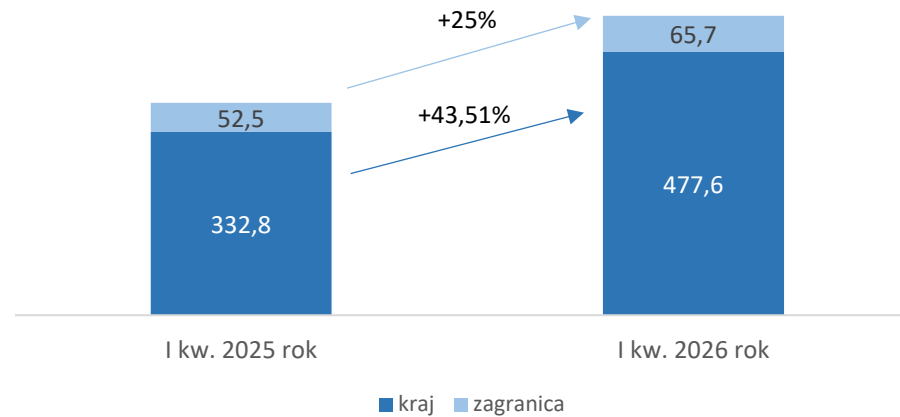
- Kolejny dobry kwartał pokazuje kontynuację trendu wzrostowego w przychodach ze sprzedaży Grupy OPONEO.PL. Przychody ze sprzedaży za I kwartał 2026 roku, wyniosły 543,3 mln zł, co oznacza wzrost o 41,01% w porównaniu do analogicznego kwartału poprzedniego roku.
- EBITDA za I kwartał 2026 roku wyniosła 31 915 tys. zł, wobec 8 964 tys. zł w I kwartale 2025 roku.
- Wynik finansowy Grupy za I kwartał 2026 roku wyniósł 12 709 tys. zł wobec 1 392 tys. zł uzyskanych w okresie poprzednim.



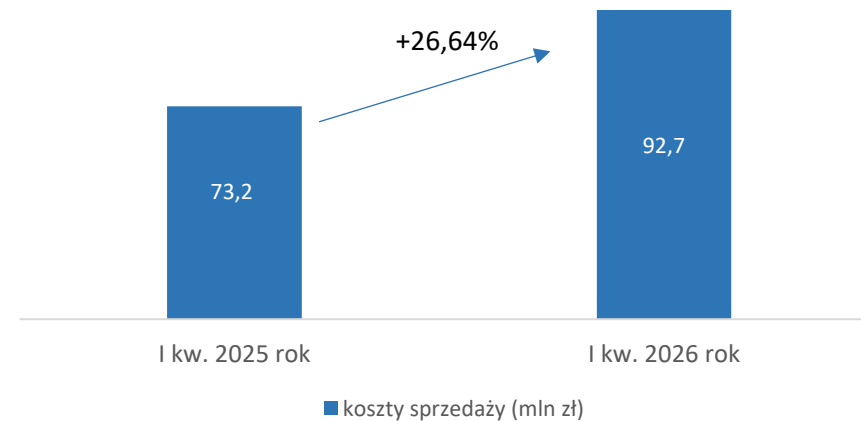
# Struktura sprzedaży w I kwartale 2026 roku



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



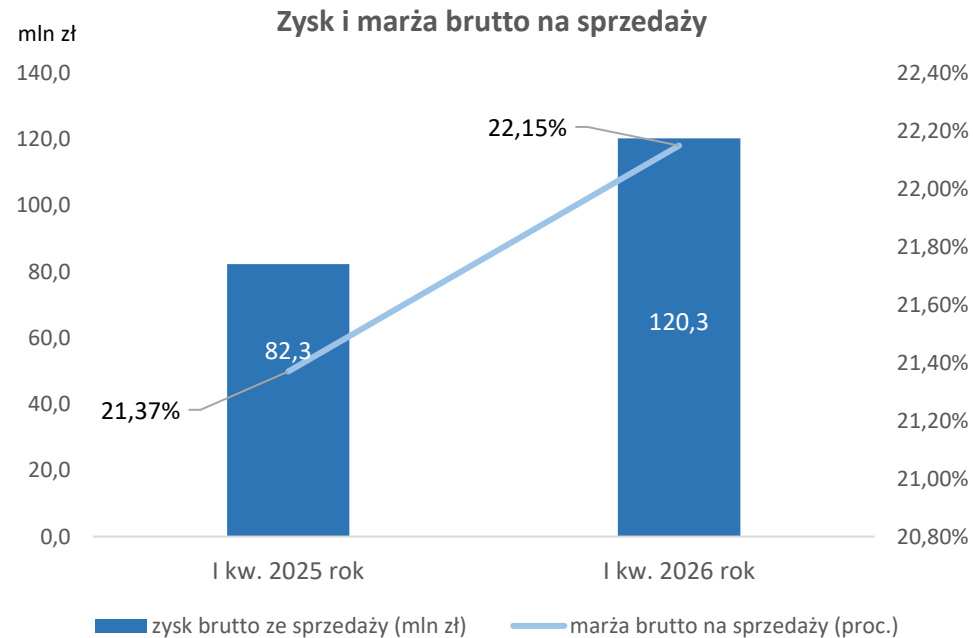
Koszty sprzedaży (w mln zł)



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 2026 roku Grupa zanotowała wzrost sprzedaży krajowej o 43,51%, natomiast sprzedaż zagraniczna wzrosła o 25,14%.





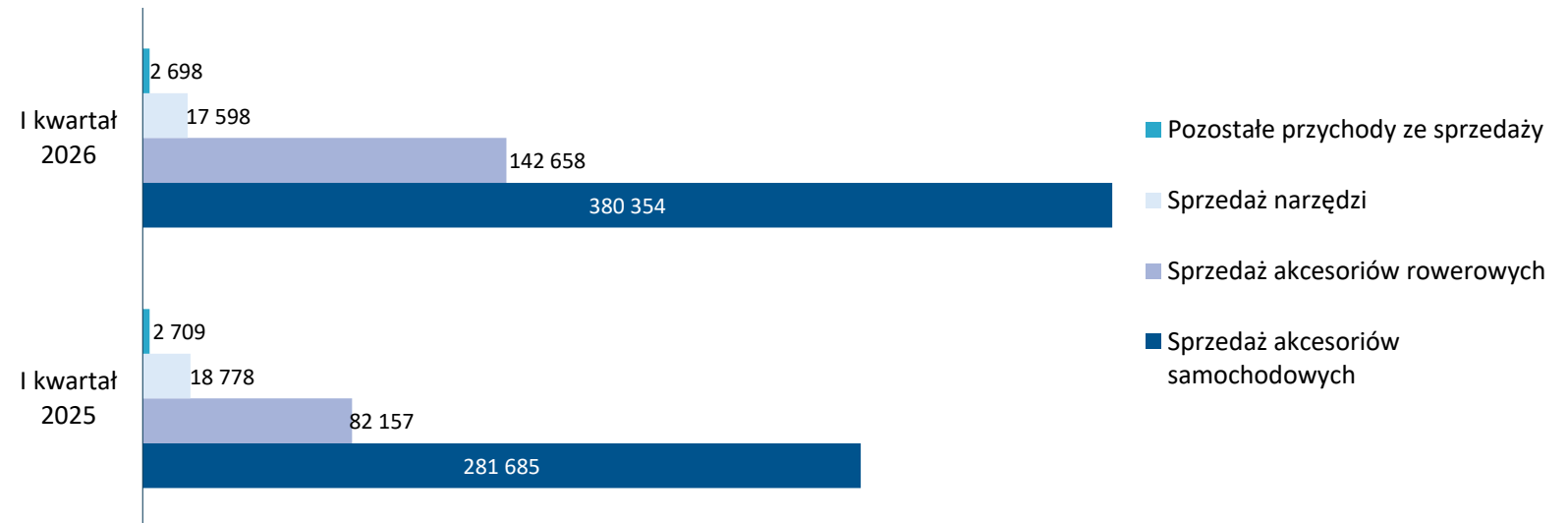
Źródło: Spółka

- OPONEO.PL dynamicznie rozwija skalę działalności, jednocześnie utrzymując stabilny poziom marż z widoczną lekką poprawą rentowności sprzedaży. Rosnąca skala działalności oraz ceny wpływają na wzrost kosztów operacyjnych, w szczególności w obszarze marketingu i reklamy.
- Wzrost marży brutto wynika z efektywnego zarządzania polityką cenową i zakupową oraz kontroli poziomu zapasów przy jednoczesnym utrzymaniu wysokiej dynamiki sprzedaży.





Przychody ze sprzedaży towarów i pozostałe przychody (w tys. zł)



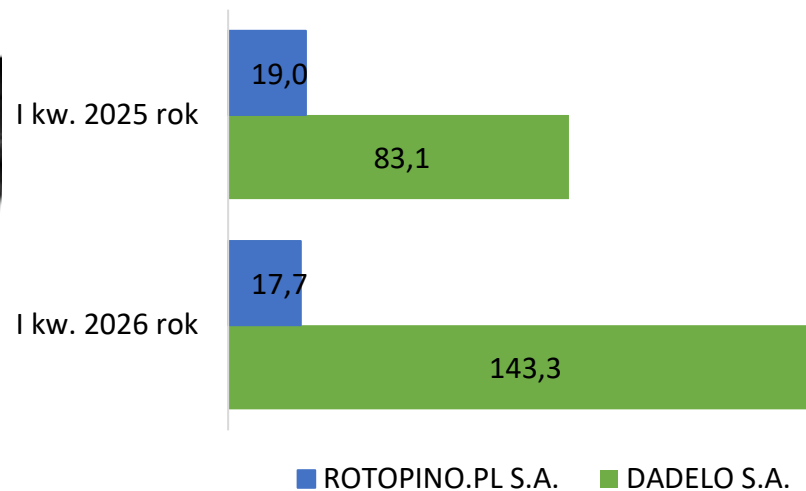
Źródło: Spółka

- W strukturze produktowej dominuje sprzedaż towarów w segmencie akcesoriów samochodowych (opony, felgi i drobne akcesoria), która przyniosła 380 354 tys. zł przychodów ze sprzedaży w I kwartale 2026 roku.

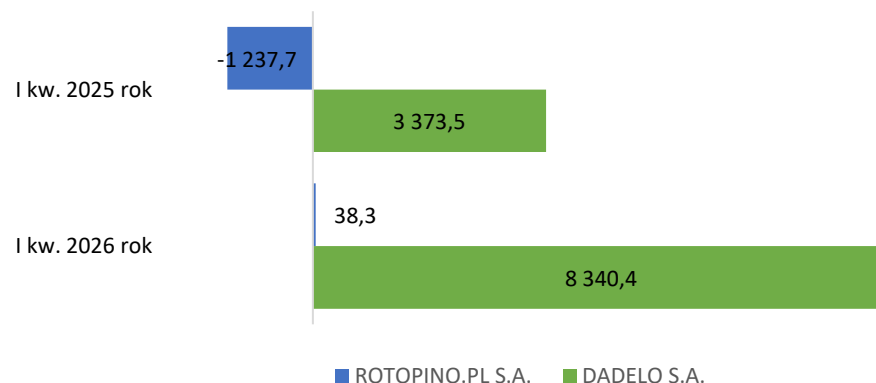




### Przychody spółek zależnych (mln zł)



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



- W I kwartale 2026 roku, przychody DADELO S.A. wzrosły o 72,44%, natomiast ROTOPINO.PL S.A. zanotowało spadek przychodów o 6,84%.
- Wynik finansowy DADELO S.A. zwiększył się o 147,23%, natomiast ROTOPINO.PL S.A. istotnie poprawiło wynik, zbliżając się do progu rentowności

Źródło: Spółka



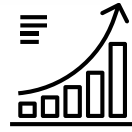


Wskaźniki rentowności GK OPONEO.PL	I kw. 2025 rok	I kw. 2026 rok
<b>Marża EBIT w %</b> (EBIT/Przychody ze sprzedaży) x 100%	0,38%	3,95%
<b>Marża EBITDA w %</b> (EBITDA/Przychody ze sprzedaży) x 100%	2,33%	5,87%
<b>Marża brutto na sprzedaży w %</b> (Zysk brutto ze sprzedaży/Przychody ze sprzedaży) x 100%	21,37%	22,15%
<b>Marża zysku (straty) netto w %</b> (Zysk netto/Przychody ze sprzedaży) x 100%	0,36%	2,34%
<b>Wskaźnik zwrotu z aktywów – ROA</b> (Zysk netto/ Aktywa razem) x 100%	0,14%	0,91%
<b>Wskaźnik zwrotu z kapitału – ROE</b> (Zysk netto/ Kapitał własny) x 100%	0,43%	3,96%

- Marża brutto uległa zwiększeniu o 0,78 p.p. w porównaniu do I kwartału 2025 roku. Wzrost wynika z efektywnego zarządzania polityką cenową i zakupową, przy jednoczesnym utrzymaniu korzystnej struktury sprzedaży oraz stabilnych warunków handlowych.
- Pozostałe wskaźniki kształtują się pod wpływem wzrostu skali działalności i związanych z tym zmian w zarządzaniu kapitałem obrotowym.

Źródło: Spółka





Rosnące wyniki finansowe



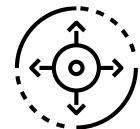
Wypłacana dywidenda



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](mailto:ir@oponeo.pl)  
tel. + 52 374 03 94  
[www.oponeo.pl](http://www.oponeo.pl)

