

„DINO POLSKA” S.A.

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2025 ROKU**

Spis treści

Śródroczny skrócony rachunek zysków i strat	3
Śródroczny skrócony bilans	4
Śródroczny skrócony rachunek przepływów pieniężnych	6
Śródroczne skrócone zestawienie ze zmian w kapitale własnym	7
Dodatkowe noty objaśniające	8
1. Informacje ogólne	8
2. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego	8
3. Istotne zasady (polityka) rachunkowości	9
4. Różnice w wartościach ujawnionych danych oraz istotne różnice dotyczące przyjętych zasad (polityki) rachunkowości pomiędzy sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości, a sprawozdaniem finansowym, które zostałyby sporządzone zgodnie z MSSF UE	9
5. Zmiana szacunków i korekty błędów	10
6. Sezonowość działalności	10
7. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	10
8. Przychody i koszty	11
8.1. Pozostałe przychody operacyjne	11
8.2. Pozostałe koszty operacyjne	11
8.3. Przychody finansowe	11
8.4. Koszty finansowe	11
9. Podatek dochodowy	12
10. Rzeczowe aktywa trwałe	12
11. Wartości niematerialne i prawne	12
12. Inwestycje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i współzależnych	13
13. Zapasy	13
14. Odpisy aktualizujące wartość należności	13
15. Kapitały	13
16. Rezerwy	14
17. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, dłużne papiery wartościowe	14
18. Inne istotne zmiany	15
18.1. Kwoty i zdarzenia o charakterze nietypowym	15
18.2. Nieudziałowe i kapitałowe papiery wartościowe	15
18.3. Sprawy sądowe	15
18.4. Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia, także wekslowe, oraz aktywa warunkowe	15
18.5. Zobowiązania do poniesienia nakładów inwestycyjnych	16
18.6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16
18.7. Inne wybrane ujawnienia	16
19. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	16
20. Instrumenty finansowe	17
21. Działalność zaniechana	17
22. Transakcje z podmiotami powiązanymi	17
23. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	23

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2025 roku

(w tysiącach złotych)

	Nota	01.01.2025- 30.06.2025	01.01.2024- 30.06.2024
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:		15 904 818	13 891 043
- od jednostek powiązanych		80 442	61 034
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów		111 428	90 256
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów		15 793 390	13 800 787
B. Koszty działalności operacyjnej		15 200 937	13 238 875
I. Amortyzacja		180 261	150 148
II. Zużycie materiałów i energii		181 183	157 368
III. Usługi obce		673 087	565 325
IV. Podatki i opłaty		282 843	252 913
V. Wynagrodzenia		1 586 567	1 305 863
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:		369 255	294 221
- emerytalne		148 921	123 598
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		66 495	50 242
VIII. Wartość sprzedanych towarów		11 861 246	10 462 795
C. Zysk/ (strata) ze sprzedaży (A – B)		703 881	652 168
D. Pozostałe przychody operacyjne	8.1	14 630	6 008
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		-	-
II. Dotacje		42	26
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		-	-
IV. Inne przychody operacyjne		14 588	5 982
E. Pozostałe koszty operacyjne	8.2	5 480	5 551
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		3 365	4 122
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		-	-
III. Inne koszty operacyjne		2 115	1 429
F. Zysk/ (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)		713 031	652 625
G. Przychody finansowe	8.3	12 510	12 377
I. Dywidendy i udziały w zyskach		-	-
a) od jednostek powiązanych, w tym:		-	-
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
II. Odsetki, w tym:		12 292	11 258
- od jednostek powiązanych		9 932	10 229
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych		-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		-	-
V. Inne		218	1 119
H. Koszty finansowe	8.4	70 208	69 454
I. Odsetki, w tym:		69 751	64 800
- dla jednostek powiązanych		7 612	9 968
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych		-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		-	-
IV. Inne		457	4 654
I. Zysk/ (strata) brutto (F + G - H)		655 333	595 548
J. Podatek dochodowy	9	124 952	113 629
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		-	-
L. Zysk/ (strata) netto (I – J - K)		530 381	481 919

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY BILANS**na dzień 30 czerwca 2025 roku**

(w tysiącach złotych)

	<i>Nota</i>	<i>30.06.2025</i>	<i>31.12.2024</i>
Aktywa			
A. Aktywa trwałe		7 979 142	7 306 830
I. Wartości niematerialne i prawne	11	33 723	22 899
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		-	-
2. Wartość firmy		-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne		33 723	22 899
II. Rzeczowe aktywa trwałe	10	6 964 055	6 325 766
1. Środki trwałe		6 363 418	5 898 244
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		1 388 145	1 251 892
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		3 581 303	3 313 986
c) urządzenia techniczne i maszyny		815 878	781 646
d) środki transportu		118 164	118 020
e) inne środki trwałe		459 928	432 700
2. Środki trwałe w budowie		573 547	416 399
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		27 090	11 123
III. Należności długoterminowe		-	-
IV. Inwestycje długoterminowe		818 786	818 786
1. Nieruchomości		-	-
2. Wartości niematerialne i prawne		-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	12	818 786	818 786
a) w jednostkach powiązanych		818 786	818 786
- udziały lub akcje		818 786	818 786
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		162 578	139 379
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9	162 578	139 379
B. Aktywa obrotowe		4 027 139	4 594 699
I. Zapasy	13	2 765 732	2 971 422
1. Materiały		43 048	41 952
2. Półprodukty i produkty w toku		-	-
3. Produkty gotowe		-	-
4. Towary		2 714 559	2 922 576
5. Zaliczki na dostawy i usługi		8 125	6 894
II. Należności krótkoterminowe		424 635	452 297
1. Należności od jednostek powiązanych	22	82 232	44 442
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		81 843	43 889
- do 12 miesięcy		81 843	43 889
b) inne		389	553
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
3. Należności od pozostałych jednostek		342 403	407 855
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		235 891	232 865
- do 12 miesięcy		235 891	232 865
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		32 344	63 188
c) inne		74 168	111 802
III. Inwestycje krótkoterminowe		785 819	1 166 264
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		785 819	1 166 264
a) w jednostkach powiązanych	22	353 759	314 327
- udzielone pożyczki		353 759	314 327
b) w pozostałych jednostkach		-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	18.6	432 060	851 937
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		202 648	334 107
- inne środki pieniężne		229 412	517 830
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		50 953	4 716
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy		-	-
D. Udziały (akcje) własne		-	-
Aktywa razem		12 006 281	11 901 529

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

(w tysiącach złotych)	Nota	30.06.2025	31.12.2024
Pasywa			
A. Kapitał (fundusz) własny		6 075 751	5 545 370
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	15	9 804	9 804
II. Kapitał (fundusz) zapasowy		5 505 218	4 332 908
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		-	-
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		-	-
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-	-
VI. Zysk (strata) netto		530 381	1 172 310
VII. Pozostałe składniki kapitałów własnych		30 348	30 348
VIII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		-	-
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		5 930 530	6 356 159
I. Rezerwy na zobowiązania	16	226 807	188 097
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9	211 331	172 621
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	16	15 476	15 476
- długoterminowa		12 939	12 939
- krótkoterminowa		2 537	2 537
II. Zobowiązania długoterminowe		379 405	373 796
1. Wobec jednostek powiązanych		-	-
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
3. Wobec pozostałych jednostek		379 405	373 796
a) kredyty i pożyczki	17	209 405	203 796
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	17	170 000	170 000
c) inne zobowiązania finansowe		-	-
d) zobowiązania wekslowe		-	-
e) inne		-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe		5 135 642	5 648 505
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	22	1 070 309	952 231
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		858 431	685 400
- do 12 miesięcy		858 431	685 400
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) inne		211 878	266 831
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek		4 065 333	4 696 274
a) kredyty i pożyczki	17	215 470	240 323
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	17	204 607	204 845
c) inne zobowiązania finansowe		-	-
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		2 805 411	3 414 045
- do 12 miesięcy		2 805 411	3 414 045
- powyżej 12 miesięcy		-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi		-	-
f) zobowiązania wekslowe		-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		287 058	239 774
h) z tytułu wynagrodzeń		236 286	209 095
i) inne		316 501	388 192
4. Fundusze specjalne		-	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe		188 676	145 761
1. Ujemna wartość firmy		-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		188 676	145 761
- długoterminowe		-	-
- krótkoterminowe		188 676	145 761
Pasywa razem		12 006 281	11 901 529
Wartość księgowa (w tysiącach złotych)		6 075 751	5 545 370
Liczba akcji (w tysiącach sztuk)		98 040	98 040
Wartość księgowa na jedną akcję (w złotych)		61,97	56,56

**ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW
PIENIĘŻNYCH****za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2025 roku**

(w tysiącach złotych)

	Nota	01.01.2025- 30.06.2025	01.01.2024- 30.06.2024
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk/ (strata) netto		530 381	481 919
II. Korekty razem		115 707	334 871
1. Amortyzacja		180 261	150 148
2. Zyski/ (straty) z tytułu różnic kursowych		-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	18.6	61 548	56 327
4. Zysk/ (strata) z działalności inwestycyjnej		3 365	4 122
5. Zmiana stanu rezerw		38 710	79 154
6. Zmiana stanu zapasów		205 690	369 409
7. Zmiana stanu należności	18.6	26 819	(4 033)
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	18.6	(374 165)	(300 943)
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(26 521)	(19 313)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)		646 088	816 790
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy		3 181	102 137
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		821	1 108
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:		2 360	101 029
a) w jednostkach powiązanych		-	100 000
b) w pozostałych jednostkach		2 360	1 029
- odsetki		2 360	1 029
II. Wydatki		(920 378)	(577 329)
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(890 878)	(496 169)
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:		(29 500)	(81 160)
a) w jednostkach powiązanych		(29 500)	(81 160)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+II)		(917 197)	(475 192)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy		100 777	100 986
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		-	-
2. Kredyty i pożyczki		100 000	99 932
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		-	-
4. Inne wpływy finansowe		777	1 054
II. Wydatki		(249 545)	(279 902)
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek		(173 244)	(217 292)
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		-	(307)
8. Odsetki		(62 905)	(54 474)
9. Inne wydatki finansowe		(13 396)	(7 829)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I+II)		(148 768)	(178 916)
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)		(419 877)	162 682
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym		(419 877)	162 682
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu		851 937	177 126
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym	18.6	432 060	339 808
- o ograniczonej możliwości dysponowania		592	5

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE ZESTAWIENIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2025 roku

(w tysiącach złotych)	Nota	01.01.2025- 30.06.2025	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2024- 30.06.2024
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)		5 545 370	4 373 060	4 373 060
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach		5 545 370	4 373 060	4 373 060
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu		9 804	9 804	9 804
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		-	-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu		9 804	9 804	9 804
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu		4 332 908	3 161 858	3 161 858
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		1 172 310	1 171 050	1 171 050
a) zwiększenie		1 172 310	1 171 050	1 171 050
- podziału zysku		1 172 310	1 171 050	1 171 050
b) zmniejszenie		-	-	-
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu		5 505 218	4 332 908	4 332 908
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu		-	-	-
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		-	-	-
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		-	-	-
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		-	-	-
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		-	-	-
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu		-	-	-
5. Zysk/ (strata) z lat ubiegłych na początek okresu		1 172 310	1 171 050	1 171 050
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		1 172 310	1 171 050	1 171 050
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		1 172 310	1 171 050	1 171 050
a) zwiększenie		-	-	-
b) zmniejszenie		(1 172 310)	(1 171 050)	(1 171 050)
- podział zysku - przeniesienie na kapitał zapasowy		(1 172 310)	(1 171 050)	(1 171 050)
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		-	-	-
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu		-	-	-
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		-	-	-
a) zwiększenie		-	-	-
b) zmniejszenie		-	-	-
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		-	-	-
5.7. Zysk/ (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		-	-	-
6. Wynik netto		530 381	1 172 310	481 919
a) zysk netto		530 381	1 172 310	481 919
b) strata netto		-	-	-
c) odpisy z zysku		-	-	-
7. Pozostałe składniki kapitałów własnych na początek okresu		30 348	30 348	30 348
7.1 Zmiana pozostałych składników kapitałów własnych		-	-	-
a) zwiększenie		-	-	-
7. Pozostałe składniki kapitałów własnych na koniec okresu		30 348	30 348	30 348
8. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		-	-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)		6 075 751	5 545 370	4 854 979
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		6 075 751	5 545 370	4 854 979

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

„DINO POLSKA” S.A. („Spółka”) jest spółką akcyjną z siedzibą w Krotoszynie, której akcje znajdują się w publicznym obrocie. Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2025 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku oraz na dzień 31 grudnia 2024 roku.

Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000408273. Spółce nadano numer statystyczny REGON 300820828.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Według statutu Spółki podstawowym przedmiotem działania Spółki jest:

1. 47.11.Z sprzedaż detaliczna prowadzona w niewyspecjalizowanych sklepach z przewagą żywności, napojów i wyrobów tytoniowych,
2. 46.39.Z sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana żywności, napojów i wyrobów tytoniowych.

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2025 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji dnia 21 sierpnia 2025 roku.

2. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (dalej „UoR”) oraz zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 6 czerwca 2025 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2025 r., poz. 755).

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 11 kwietnia 2025 roku.

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po 30 czerwca 2025 roku. Na dzień 30 czerwca 2025 roku wystąpiła nadwyżka zobowiązań bieżących nad aktywami obrotowymi, co często występuje w branży detalicznej, w której przeważająca część sprzedaży dokonywana jest na warunkach gotówkowych, minimalizowany jest stan zapasów, a dostawcy udzielają odroczonej terminowości płatności. Jednocześnie Spółka prowadzi intensywny rozwój sieci angażując wolne środki oraz środki z kredytów bankowych w zwiększenie wartości nowych inwestycji. Warunki zawieszające związane z umowami kredytowymi są na bieżąco monitorowane. Na dzień sprawozdawczy 30 czerwca 2025 roku warunki umów kredytowych, w tym kowenanty nie zostały złamane, ponadto w ocenie Zarządu nie ma ryzyka wypowiedzenia przez banki tych umów w ciągu 12 miesięcy od dnia sprawozdawczego tj. od 30 czerwca 2025 roku. Na dzień sprawozdawczy Spółka posiada otwarte niewykorzystane linie kredytowe w kwocie 435 mln PLN, które mogą zostać wykorzystane w ramach zarządzania płynnością Spółki. Uwzględniając powyższe Zarząd nie stwierdza okoliczności, które mogłyby budzić istotne wątpliwości co do możliwości kontynuowania działalności przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia sprawozdawczego i przyjęcie założenia o kontynuowaniu działalności jest zasadne.

3. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku.

4. Różnice w wartościach ujawnionych danych oraz istotne różnice dotyczące przyjętych zasad (polityki) rachunkowości pomiędzy sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości, a sprawozdaniem finansowym, które zostałoby sporządzone zgodnie z MSSF UE

Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej, która ma obowiązek sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF UE przyjętymi przez UE. Grupa Kapitałowa, w której Spółka jest jednostką dominującą, sporządziła swoje pierwsze roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF przyjętymi przez UE za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku. Grupa wybrała 1 stycznia 2013 roku, jako dzień przejścia na MSSF UE.

Data przejścia przez Spółkę na MSSF UE nie może być definitywnie ustalona, ponieważ Spółka ani nie podjęła decyzji odnośnie tej daty, ani nie sporządziła swego pierwszego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF przyjętymi przez UE. Gdyby sprawozdanie finansowe było sporządzane zgodnie z MSSF UE, główne różnice pomiędzy zasadami rachunkowości przyjętymi dla załączonego sprawozdania a MSSF UE, przy założeniu, że dniem przejścia na MSSF jest 1 stycznia 2013 roku, dotyczyłyby w szczególności następujących obszarów:

- ustalenie wartości rezydualnej środków trwałych,
- wydzielenie komponentów oraz ustalenie odpisów amortyzacyjnych przez rzeczywiste okresy użytkowania,
- wycofanie naliczonych odpisów amortyzacyjnych dla znaków firmowych na dzień przejścia Grupy na MSSF,
- rozpoznanie aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązań z tytułu leasingu wg MSSF16.

Prezentacja niektórych pozycji sprawozdań finansowych wg polskich zasad rachunkowości i MSSF UE może się różnić. Różnice w prezentacji nie będą miały wpływu na kapitał własny i wynik netto Spółki. Składniki poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego, jak i zakres informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego według polskich zasad rachunkowości i MSSF UE mogą różnić się w istotnym stopniu.

Zestawienie skutków ujawnionych różnic w obszarze zysku netto i kapitału własnego:

30 czerwca 2025 roku

Korekta	Wartość bilansowa wg PSR	Wartość bilansowa wg MSSF UE	Korekta wartości
Rzeczowe aktywa trwałe	6 964 055	6 866 657	(97 398)
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	-	551 693	551 693
Aktywa niematerialne	33 723	60 187	26 464
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	162 578	-	(162 578)
Razem aktywa trwałe	7 979 142	8 297 323	318 181
Suma aktywów	12 006 281	12 324 462	318 181
Kapitał własny	6 075 751	6 067 837	(7 914)
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	399 157	399 157
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	211 331	46 429	(164 902)
Razem zobowiązania długoterminowe	603 675	837 930	234 255
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	4 715 565	4 479 279	(236 286)
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	91 840	91 840
Razem zobowiązania krótkoterminowe	5 326 855	5 418 695	91 840
Suma pasywów	12 006 281	12 324 462	318 181

(w tysiącach złotych)

	30.06.2025
Kapitał własny wg PSR	6 075 751
Korekta amortyzacji z tytułu wartości rezydualnej	1 187
Korekta amortyzacji z tytułu wyodrębnienia komponentów	(14 588)
Korekta - amortyzacja znaków firmowych	10 549
Korekta - najem środków trwałych (MSSF 16)	(5 062)
Kapitał własny wg MSSF	6 067 837
Zysk netto wg PSR	530 381
Korekta amortyzacji z tytułu wartości rezydualnej	(73)
Korekta amortyzacji z tytułu wyodrębnienia komponentów	(1 472)
Korekta - amortyzacja znaków firmowych	391
Korekta - najem środków trwałych (MSSF 16)	(2 525)
Zyski/straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych	-
Zysk netto wg MSSF	526 702
Inne całkowite dochody	-

Identyfikacja różnic i ich wycena wymaga dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wykazane wielkości. Mimo, że przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Spółki, rzeczywiste wielkości mogą się różnić od przewidywanych. Niniejsza nota identyfikująca główne obszary różnic pomiędzy polskimi standardami rachunkowości a MSSF UE została sporządzona w oparciu o MSSF UE, które obowiązują na dzień 30 czerwca 2025 roku i przy założeniu, że dniem przejścia na MSSF UE jest 1 stycznia 2013 roku. Ze względu na to, że wciąż trwają prace nad kolejnymi standardami oraz zmianami obecnych standardów istnieje możliwość, że standardy według których Spółka sporządzi swoje pierwsze sprawozdanie finansowe według MSSF UE będą się różniły od standardów zastosowanych do sporządzenia niniejszej noty. Założenie dotyczące daty, na którą ustalone by były wartości aktywów i zobowiązań w sprawozdaniu finansowym Spółki sporządzonym zgodnie z MSSF UE wynika z możliwości skorzystania przez Zarząd ze zwolnienia przewidzianego w paragrafie 24 MSSF 1, zgodnie z którym Spółka może przyjąć wartości wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zgodnym z MSSF UE jednostki dominującej na podstawie daty przejścia na stosowanie MSSF UE jednostki dominującej czyli 1 stycznia 2013 roku jednakże Zarząd Spółki może w każdej sytuacji zmienić tę decyzję i może przyjąć swą własną datę przejścia na stosowanie MSSF UE.

Ponadto, zgodnie z MSSF UE, tylko kompletne sprawozdanie finansowe, zawierające sprawozdanie z sytuacji finansowej, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie z zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych wraz z danymi porównywalnymi i notami objaśniającymi może przedstawiać w sposób rzetelny sytuację finansową, wyniki działalności i przepływy pieniężne zgodnie z MSSF UE.

5. Zmiana szacunków i korekty błędów

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2025 roku nie nastąpiła istotna zmiana szacunków ani korekta błędów w stosunku do 31 grudnia 2024 roku.

6. Sezonowość działalności

Przychody ze sprzedaży oraz wyniki finansowe wykazywane w poszczególnych kwartałach są odzwierciedleniem sezonowości w sprzedaży. Spółka uzyskuje wzrost przychodów ze sprzedaży w okresach okołoswiątecznych oraz w okresie letnim.

7. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W okresie sprawozdawczym Spółka nie dokonywała wypłaty dywidendy.

8. Przychody i koszty

8.1. Pozostałe przychody operacyjne

(w tysiącach złotych)

	01.01.2025- 30.06.2025	01.01.2024- 30.06.2024
Dotacje	42	26
Inne przychody operacyjne, w tym:	14 588	5 982
- otrzymane odszkodowania i kary umowne	3 568	738
- przychody od terminowych wpłat	218	186
- odwrócenie odpisów na należności	185	50
- przychody związane z obsługą kart płatniczych	2 721	2 621
- zabezpieczenia hipoteczne, poręczenia	776	-
- przychody z tytułu świadczenia interwencyjnego	1 000	-
- inne (w tym noty obciążeniowe)	6 120	2 387
Pozostałe przychody operacyjne ogółem	14 630	6 008

8.2. Pozostałe koszty operacyjne

(w tysiącach złotych)

	01.01.2025- 30.06.2025	01.01.2024- 30.06.2024
Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych, w tym:	3 365	4 122
- strata z tytułu rozchodu środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	3 365	4 122
Inne koszty operacyjne, w tym:	2 115	1 429
- darowizny	314	242
- inne	1 572	1 003
- odpisane należności	229	184
Pozostałe koszty operacyjne ogółem	5 480	5 551

8.3. Przychody finansowe

(w tysiącach złotych)

	01.01.2025- 30.06.2025	01.01.2024- 30.06.2024
Odsetki, w tym:	12 292	11 258
- odsetki od spółek powiązanych	9 932	10 229
- odsetki bankowe	2 360	1 029
Inne, w tym:	218	1 119
- różnice kursowe	218	65
- pozostałe przychody finansowe (poręczenia)	-	1 054
Przychody finansowe ogółem	12 510	12 377

8.4. Koszty finansowe

(w tysiącach złotych)

	01.01.2025- 30.06.2025	01.01.2024- 30.06.2024
Odsetki, w tym:	69 751	64 800
- odsetki dla spółek powiązanych	7 612	9 968
- odsetki od zobowiązań handlowych objętych faktoringiem odwrotnym	30 686	16 704
- odsetki od innych zobowiązań	108	66
- odsetki bankowe	18 534	25 166
- odsetki od obligacji	12 811	12 894
- odsetki od umów leasingu	-	2
Inne, w tym:	457	4 654
- różnice kursowe	457	-
- pozostałe koszty finansowe (prowizje, poręczenia)	-	4 654
Koszty finansowe ogółem	70 208	69 454

9. Podatek dochodowy

Uzgodnienie podatku dochodowego od zysku(straty) brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Spółki przedstawia się następująco:

(w tysiącach złotych)	<i>01.01.2025- 30.06.2025</i>	<i>01.01.2024- 30.06.2024</i>
Zysk brutto przed opodatkowaniem	655 333	595 548
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce wynoszącej 19% (okres porównawczy: 19%)	124 513	113 154
Koszty i przychody trwale nie będące elementem podstawy opodatkowania oraz inne korekty	439	475
Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w zysku lub stracie	124 952	113 629

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

(w tysiącach złotych)	<i>Bilans</i>		<i>Rachunek zysków i strat</i>	
	<i>30.06.2025</i>	<i>31.12.2024</i>	<i>30.06.2025</i>	<i>30.06.2024</i>
<i>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</i>				
Przejęciowa różnica w wartości środków trwałych	87 011	76 042	10 969	4 944
Naliczone odsetki od pożyczek	8 504	6 619	1 885	1 945
Różnica przejściowa zobowiązań handlowych	115 816	89 928	25 888	72 293
Pozostałe	-	32	(32)	(28)
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	211 331	172 621		
<i>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</i>				
Rezerwy z tytułu odpaw emerytalnych	2 940	2 940	-	-
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	35 217	27 136	8 081	5 246
Rezerwa na wynagrodzenia/premie	3 350	1 900	1 450	900
Niezapłacone na dzień sprawozdawczy umowy zlecenia	244	210	34	66
Różnica w wycenie zapasów	108 833	101 035	7 798	3 770
Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	133	92	41	105
Naliczone odsetki na dzień sprawozdawczy od pożyczek, obligacji	3 531	2 134	1 397	1 610
Rezerwa na pozostałe koszty	8 330	3 932	4 398	3 053
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	162 578	139 379		
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego			15 511	64 404

10. Rzeczowe aktywa trwale

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2025 roku, Spółka nabyła rzeczowe aktywa trwale o wartości 819 423 tys. PLN (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2024 roku: 585 274 tys. PLN).

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2025 roku, Spółka dokonała likwidacji i sprzedaży składników rzeczowych aktywów trwałych na łączną wartość netto 4 186 tys. PLN (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2024 roku: 5 244 tys. PLN).

11. Wartości niematerialne i prawne

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2025 roku, Spółka nabyła składniki wartości niematerialnych i prawnych o wartości 14 138 tys. PLN (w 2024 roku: 8 049 tys. PLN).

12. Inwestycje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i współzależnych

W okresie od 1 stycznia 2025 roku do 30 czerwca 2025 roku nie wystąpiły zmiany w inwestycjach w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i współzależnych.

13. Zapasy

(w tysiącach złotych)

	30.06.2025	31.12.2024
Materiały	43 048	41 952
Towary	2 789 226	2 978 997
Zaliczki na dostawy i usługi	8 125	6 894
Zapasy ogółem w cenie nabycia	2 840 399	3 027 843
Wartość odpisów na zapasy	(74 667)	(56 421)
Zapasy ogółem w wartości netto	2 765 732	2 971 422

14. Odpisy aktualizujące wartość należności

(w tysiącach złotych)

	<i>Odpisy aktualizujące należności długoterminowe</i>	<i>Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe</i>
Stan na dzień 1 stycznia 2025 roku	-	2 350
Zwiększenia	-	229
Wykorzystanie	-	(183)
Rozwiązanie	-	(185)
Stan na dzień 30 czerwca 2025 roku	-	2 211

(w tysiącach złotych)

	<i>Odpisy aktualizujące należności długoterminowe</i>	<i>Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe</i>
Stan na dzień 1 stycznia 2023 roku	-	1 417
Zwiększenia	-	1 452
Wykorzystanie	-	(83)
Rozwiązanie	-	(436)
Stan na dzień 31 grudnia 2024 roku	-	2 350

15. Kapitały

Na dzień 30 czerwca 2025 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 9 804 tysięcy złotych i był podzielony na 98 040 000 akcji o wartości nominalnej 0,10 złotych każda.

Na dzień 31 grudnia 2024 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 9 804 tysięcy złotych i był podzielony na 98 040 000 akcji o wartości nominalnej 0,10 złotych każda.

Na dzień bilansowy struktura własności kapitału zakładowego Spółki była następująca:

30 czerwca 2025 roku

<i>Akcjonariusz</i>	<i>Liczba akcji</i>	<i>Udział w kapitale zakładowym</i>	<i>Udział w głosach na walnym zgromadzeniu</i>
Tomasz Biernacki* z podmiotem zależnym	50 160 000	51,16%	51,16%
Pozostali akcjonariusze	47 880 000	48,84%	48,84%
Razem	98 040 000	100,00%	100,00%

*Beneficjent rzeczywisty sprawujący kontrolę

W dniu 16 czerwca 2025 roku, podczas Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, akcjonariusze Spółki zdecydowali o przeprowadzeniu podziału (splitu) wartości nominalnej akcji Spółki w stosunku 1:10. W dniu 18 lipca 2025 roku doszło do rejestracji przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, zmian statutu Spółki wynikających z uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, a 31 lipca 2025 roku doszło do splitu akcji Spółki w Krajowym Depozycje Papierów Wartościowych S.A. oraz na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Po przeprowadzeniu splitu na rynku regulowanym notowanych jest 980 400 000 akcji zwykłych na okaziciela Spółki o wartości nominalnej 0,01 zł każda i dających prawo do takiej samej liczby głosów na walnym zgromadzeniu. Wartość kapitału zakładowego pozostała na niezmienionym poziomie tj. 9 804 000 PLN.

31 grudnia 2024 roku

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w głosach na walnym zgromadzeniu
Tomasz Biernacki* z podmiotem zależnym	50 160 000	51,16%	51,16%
Pozostali akcjonariusze	47 880 000	48,84%	48,84%
Razem	98 040 000	100,00%	100,00%

*Beneficjent rzeczywisty sprawujący kontrolę

16. Rezerwy

(w tysiącach złotych)	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2025 roku	172 621	15 476	188 097
Zwiększenia	38 710	-	38 710
Wykorzystanie	-	-	-
Stan na dzień 30 czerwca 2025 roku, w tym:	211 331	15 476	226 807
Rezerwy długoterminowe	211 331	12 939	224 270
Rezerwy krótkoterminowe	-	2 537	2 537

(w tysiącach złotych)	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2024 roku	90 638	11 285	101 923
Zwiększenia	81 983	4 191	86 174
Rozwiązanie	-	-	-
Stan na dzień 31 grudnia 2024 roku, w tym:	172 621	15 476	188 097
Długoterminowe	172 621	12 939	185 560
Krótkoterminowe	-	2 537	2 537

17. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, dłużne papiery wartościowe

(w tysiącach złotych)	30.06.2025	31.12.2024
Kredyty inwestycyjne	215 470	240 323
Emisja dłużnych papierów wartościowych	204 607	204 845
Krótkoterminowe	420 077	445 168
Kredyty inwestycyjne	209 405	203 796
Emisja dłużnych papierów wartościowych	170 000	170 000
Długoterminowe	379 405	373 796

Umowy kredytowe zostały zawarte przez Spółkę na okres od 2 do 10 lat i zostały oprocentowane według zmiennej stawki WIBOR 1M lub WIBOR 3M powiększonej o marżę oraz zabezpieczone hipoteką umowną łączną, cesją praw z polisy ubezpieczeniowej. Ponadto na zobowiązaniach z tytułu kredytów występują zabezpieczenia w postaci weksli in blanco.

Obligacje zostały oprocentowane według zmiennej stopy procentowej wynoszącej WIBOR 3M powiększony o stałą marżę w wysokości 1,20 punktu procentowego w skali roku. Termin wykupu został wyznaczony na 20 października 2025 roku i na 28 lipca 2026 roku. Obligacje zostały zabezpieczone poręczeniem wybranych spółek z Grupy Kapitałowej „Dino Polska” S.A.

18. Inne istotne zmiany

18.1. Kwoty i zdarzenia o charakterze nietypowym

W okresie od 1 stycznia 2025 roku do 30 czerwca 2025 roku nie wystąpiły zdarzenia o charakterze nietypowym dla działalności Spółki.

18.2. Nieudziałowe i kapitałowe papiery wartościowe

W okresie od 1 stycznia 2025 roku do 30 czerwca 2025 roku Spółka nie dokonywała emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

18.3. Sprawy sądowe

W okresie od 1 stycznia 2025 roku do 30 czerwca 2025 roku oraz na dzień 30 czerwca 2025 roku Spółka nie została stroną w istotnej sprawie z powództwa lub przeciwko Spółce, która w ocenie Zarządu powinna zostać ujawniona.

18.4. Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia, także wekslowe, oraz aktywa warunkowe

Na dzień 30 czerwca 2025 roku Spółka posiadała następujące zobowiązania warunkowe:

1. poręczenie spłaty kredytu zaciągniętego przez spółkę Agro Rydzyna sp. z o.o., umowa z dnia 13 listopada 2018 roku zawarta z BNP Paribas S.A. o kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 35 000 tys. PLN. Oprocentowanie kredytu zmienne. Ostateczny termin spłaty 27 marca 2026 roku. Poręczenie obejmuje kwotę kapitału oraz naliczone od tego kapitału odsetki i inne koszty.
2. poręczenie spłaty kredytu zaciągniętego przez spółkę Centrum Wynajmu Nieruchomości sp. z o.o., umowa z dnia 14 grudnia 2021 roku zawarta z PKO BP S.A. o kredyt inwestycyjny w kwocie 91 000 tys. PLN. Oprocentowanie kredytu zmienne. Ostateczny termin spłaty 2 lipca 2025 roku. Poręczenie obejmuje kwotę kapitału oraz naliczone od tego kapitału odsetki i inne koszty.
3. poręczenie spłaty kredytu zaciągniętego przez spółkę Centrum Wynajmu Nieruchomości 1 S.A., umowa z dnia 14 grudnia 2021 roku zawarta z PKO BP S.A. o kredyt inwestycyjny w kwocie 91 000 tys. PLN. Oprocentowanie kredytu zmienne. Ostateczny termin spłaty 2 lipca 2025 roku. Poręczenie obejmuje kwotę kapitału oraz naliczone od tego kapitału odsetki i inne koszty.

Na dzień 30 czerwca 2024 roku Spółka posiadała następujące zobowiązania warunkowe:

1. poręczenie spłaty kredytu zaciągniętego przez spółkę Agro Rydzyna sp. z o.o., umowa z dnia 13 listopada 2018 roku zawarta z BNP Paribas S.A. o kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 35 000 tys. PLN. Oprocentowanie kredytu zmienne. Ostateczny termin spłaty 27 marca 2026 roku. Poręczenie obejmuje kwotę kapitału oraz naliczone od tego kapitału odsetki i inne koszty.
2. poręczenie spłaty kredytu zaciągniętego przez spółkę Centrum Wynajmu Nieruchomości sp. z o.o., umowa z dnia 14 grudnia 2021 roku zawarta z PKO BP S.A. o kredyt inwestycyjny w kwocie 91 000 tys. PLN. Oprocentowanie kredytu zmienne. Ostateczny termin spłaty 2 lipca 2025 roku. Poręczenie obejmuje kwotę kapitału oraz naliczone od tego kapitału odsetki i inne koszty.
3. poręczenie spłaty kredytu zaciągniętego przez spółkę Centrum Wynajmu Nieruchomości 1 S.A., umowa z dnia 14 grudnia 2021 roku zawarta z PKO BP S.A. o kredyt inwestycyjny w kwocie 91 000 tys. PLN. Oprocentowanie kredytu zmienne. Ostateczny termin spłaty 2 lipca 2025 roku. Poręczenie obejmuje kwotę kapitału oraz naliczone od tego kapitału odsetki i inne koszty.

18.5. Zobowiązania do poniesienia nakładów inwestycyjnych

Na dzień 30 czerwca 2025 roku zobowiązania z tytułu zakupów rzeczowych aktywów trwałych dotyczyły głównie zakupu związane z dalszym rozwojem sieci sklepów Dino Polska. Łącznie wynosiły one 310 482 tys. PLN (na dzień 30 czerwca 2024 roku: 251 245 tys. PLN).

18.6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Dla celów śródrocznego rachunku przepływów pieniężnych, środki pieniężne i ich ekwiwalenty składają się z następujących pozycji:

<i>(w tysiącach złotych)</i>	<i>30.06.2025</i>	<i>31.12.2024</i>	<i>30.06.2024</i>
Środki pieniężne w banku i w kasie	202 648	334 107	109 059
Środki pieniężne w drodze	26 100	71 331	39 918
Lokaty krótkoterminowe	203 312	446 499	190 831
Razem	432 060	851 937	339 808

Środki pieniężne zgromadzone na rachunkach VAT stanowią środki o ograniczonej możliwości dysponowania. Na dzień 30 czerwca 2025 roku kwota środków z tego tytułu wyniosła 592 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2024 roku: 479 tys. PLN, na dzień 30 czerwca 2024 roku: 5 tys. PLN).

Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi z rachunku przepływów pieniężnych przedstawiają poniższe tabele:

<i>Odsetki i udziały w zyskach (w tysiącach złotych)</i>	<i>01.01.2025- 30.06.2025</i>	<i>01.01.2024- 30.06.2024</i>
Wynik na działalności finansowej z tytułu odsetek	57 459	53 542
Koszty finansowe - prowizje i otrzymane poręczenia	4 089	2 785
Odsetki i udziały w zyskach w rachunku przepływów pieniężnych	61 548	56 327

<i>Należności (w tysiącach złotych)</i>	<i>01.01.2025- 30.06.2025</i>	<i>01.01.2024- 30.06.2024</i>
Bilansowa zmiana stanu należności długoterminowych i krótkoterminowych netto	27 662	(2 266)
Zmiana stanu należności z tytułu sprzedaży środków trwałych	(669)	281
Zmiana stanu należności z tytułu opłat za udzielone poręczenia, zabezpieczenia hipoteczne	(174)	(2 048)
Zmiana stanu należności w rachunku przepływów pieniężnych	26 819	(4 033)

<i>Zobowiązania (w tysiącach złotych)</i>	<i>01.01.2025- 30.06.2025</i>	<i>01.01.2024- 30.06.2024</i>
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań krótko i długoterminowych	(507 254)	(324 948)
Zmiana stanu kredytów i pożyczek krótko- i długoterminowych	66 617	107 310
Zmiana stanu obligacji	238	110
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu umów leasingu	-	342
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu opłat za otrzymane poręczenia, zabezpieczenia hipoteczne	8 247	5 651
Zmiana stanu rozrachunków z tytułu zakupu środków trwałych	57 987	(89 408)
Zmiana stanu zobowiązań w rachunku przepływów pieniężnych	(374 165)	(300 943)

18.7. Inne wybrane ujawnienia

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne zdarzenia wymagające ujawnienia.

19. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Spółka narażona jest na ryzyko rynkowe obejmujące przede wszystkim ryzyko zmiany stóp procentowych, nie jest natomiast narażona na ryzyko związane z wahaniami kursów wymiany walut. Spółka nie posiada, ani nie emituje pochodnych instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu.

Spółka posiada wytyczne i zalecenia w zakresie zarządzania ryzykiem finansowym, które określają jej całłościowe strategie operacyjne, poziom tolerancji ryzyka oraz ogólną filozofię zarządzania ryzykiem.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2025 roku nie wystąpiły istotne zmiany w zasadach zarządzaniem ryzykiem finansowym w stosunku do sprawozdania finansowego za rok 2024.

20. Instrumenty finansowe

Według oceny Spółki wartość godziwa środków pieniężnych, krótkoterminowych lokat, należności handlowych, zobowiązań handlowych, kredytów bankowych, pożyczek, wyemitowanych obligacji oraz zobowiązań z tytułu leasingu nie odbiega istotnie od wartości bilansowych. W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2025 roku nie dokonywano zmian w metodzie (sposobie) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych oraz nie dokonywano zmian w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

Wartości księgowe poszczególnych klas instrumentów finansowych

(w tysiącach złotych)

	30.06.2025	31.12.2024
Środki pieniężne	432 060	851 937
Należności z tytułu dostaw i usług	317 734	276 754
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)	818 786	818 786
Razem aktywa finansowe	1 568 580	1 947 477
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 327 457	2 600 380
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług objętych faktoringiem odwrotnym	1 336 385	1 499 065
Kredyty i pożyczki oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	424 875	444 119
Obligacje	374 607	374 845
Razem zobowiązania finansowe	4 463 324	4 918 409

21. Działalność zaniechana

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym Spółka nie zaniechała prowadzenia działalności i nie planuje zaniechania w przyszłości.

22. Transakcje z podmiotami powiązanymi

a) Grupa kapitałowa

Spółka funkcjonuje w ramach grupy kapitałowej Dino Polska.

Spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe dla grupy kapitałowej, w której jest jednostką dominującą.

b) Transakcje z pozostałymi podmiotami powiązanymi w tym z podmiotami znajdującymi się pod kontrolą podmiotu dominującego oraz z podmiotami, które poprzez powiązanie osobowe z większościovym akcjonariuszem lub kluczowym personelem Spółki uznano jako jednostki powiązane

Wielkość transakcji z podmiotami zależnymi wyniosła:

"Agro-Rydzyna" spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

(w tysiącach złotych)

	01.01.2025- 30.06.2025	01.01.2024- 30.06.2024
Zakupy	2 089 525	1 724 221
Sprzedaż	74 973	58 663
Sprzedaż pozostała	-	3
Sprzedaż - poręczenia	234	236

„DINO POLSKA” S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2025 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

(w tysiącach złotych)	30.06.2025	31.12.2024
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	77 834	42 457
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	764 092	606 934
Inne zobowiązania	160	4 555
Należności z tytułu poręczeń hipotecznych	118	239

Centrum Wynajmu Nieruchomości spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

(w tysiącach złotych)	01.01.2025- 30.06.2025	01.01.2024- 30.06.2024
Zakupy	42 970	41 611
Sprzedaż	5 029	1 467
Sprzedaż pozostała	3	-
Sprzedaż - poręczenia	268	440
Odsetki - przychody finansowe	5 236	5 851

(w tysiącach złotych)	30.06.2025	31.12.2024
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	3 672	883
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	22 886	22 110
Pożyczki udzielone	207 189	180 952
Należności z tytułu poręczeń hipotecznych	129	156
Inne zobowiązania	1 547	2 714

Centrum Wynajmu Nieruchomości 1 S.A.

(w tysiącach złotych)	01.01.2025- 30.06.2025	01.01.2024- 30.06.2024
Zakupy	22 152	20 815
Sprzedaż	16	17
Sprzedaż - poręczenia	268	378
Odsetki - koszty finansowe	2 272	3 189

(w tysiącach złotych)	30.06.2025	31.12.2024
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	9	10
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	7 229	4 208
Pożyczki otrzymane	41 287	91 068
Należności z tytułu poręczeń hipotecznych	129	156
Inne zobowiązania	361	1 589

Centrum Wynajmu Nieruchomości 2 S.A.

(w tysiącach złotych)	01.01.2025- 30.06.2025	01.01.2024- 30.06.2024
Zakupy	18 215	10 911
Sprzedaż	33	13
Odsetki - koszty finansowe	-	797
Odsetki - przychody finansowe	1 389	-

„DINO POLSKA” S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2025 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

<i>(w tysiącach złotych)</i>	30.06.2025	31.12.2024
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	24	11
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	8 274	4 075
Pożyczki udzielone	43 835	36 446
Inne zobowiązania	1 439	629

Centrum Wynajmu Nieruchomości 3 S.A.

<i>(w tysiącach złotych)</i>	01.01.2025- 30.06.2025	01.01.2024- 30.06.2024
Zakupy	9 694	9 679
Sprzedaż	14	8
Odsetki - koszty finansowe	2 548	2 139

<i>(w tysiącach złotych)</i>	30.06.2025	31.12.2024
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	5	8
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	3 767	5 452
Pożyczki otrzymane	78 304	75 757
Inne zobowiązania	567	630

Centrum Wynajmu Nieruchomości 4 S.A.

<i>(w tysiącach złotych)</i>	01.01.2025- 30.06.2025	01.01.2024- 30.06.2024
Zakupy	26 810	22 120
Sprzedaż	18	89
Odsetki - przychody finansowe	2 615	3 323

<i>(w tysiącach złotych)</i>	30.06.2025	31.12.2024
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	9	13
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	25 602	15 630
Pożyczki udzielone	80 665	78 049
Inne zobowiązania	1 072	1 457

Centrum Wynajmu Nieruchomości 5 S.A.

<i>(w tysiącach złotych)</i>	01.01.2025- 30.06.2025	01.01.2024- 30.06.2024
Zakupy	17 591	8 512
Sprzedaż	26	20
Odsetki - koszty finansowe	-	1 781
Odsetki - przychody finansowe	340	-

<i>(w tysiącach złotych)</i>	30.06.2025	31.12.2024
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	12	16
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	6 797	7 961
Pożyczki udzielone	10 565	10 226
Inne zobowiązania	298	783

„DINO POLSKA” S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2025 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Centrum Wynajmu Nieruchomości 6 S.A.

(w tysiącach złotych)

	01.01.2025- 30.06.2025	01.01.2024- 30.06.2024
Zakupy	10 397	10 114
Sprzedaż	7	14
Odsetki - koszty finansowe	1 596	1 167

(w tysiącach złotych)

	30.06.2025	31.12.2024
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	5	8
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	6 892	5 651
Pożyczki otrzymane	49 023	47 426
Inne zobowiązania	1 028	708

PIK Finanse spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

(w tysiącach złotych)

	01.01.2025- 30.06.2025	01.01.2024- 30.06.2024
Sprzedaż	8	7
Sprzedaż pozostała	5	-

(w tysiącach złotych)

	30.06.2025	31.12.2024
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	5	7
Inne należności	6	-

Dino Krotoszyn spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

(w tysiącach złotych)

	01.01.2025- 30.06.2025	01.01.2024- 30.06.2024
Zakupy	12 636	12 508
Sprzedaż	39	47
Odsetki - koszty finansowe	1 189	895

(w tysiącach złotych)

	30.06.2025	31.12.2024
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	24	163
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	2 522	3 550
Pożyczki otrzymane	36 513	35 325
Inne zobowiązania	263	181

Dino Oil spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

(w tysiącach złotych)

	01.01.2025- 30.06.2025	01.01.2024- 30.06.2024
Sprzedaż	34	61
Sprzedaż - poręczenia	7	-
Odsetki - przychody finansowe	352	277

„DINO POLSKA” S.A.
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2025 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

<i>(w tysiącach złotych)</i>	30.06.2025	31.12.2024
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	11	63
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	836	284
Pożyczki udzielone	11 462	8 611
Należności z tytułu poręczeń hipotecznych	3	1

Dino Południe spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

<i>(w tysiącach złotych)</i>	01.01.2025- 30.06.2025	01.01.2024- 30.06.2024
Zakupy	37 425	39 547
Sprzedaż	62	94
Sprzedaż pozostała	16	4
Odsetki - koszty finansowe	7	-
Odsetki - przychody finansowe	-	778

<i>(w tysiącach złotych)</i>	30.06.2025	31.12.2024
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	34	95
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	9 483	9 545
Pożyczki udzielone	43	43
Pożyczki otrzymane	16	4 009
Inne należności	4	1

Fundacja Dino – Najbliżej Ciebie

<i>(w tysiącach złotych)</i>	01.01.2025- 30.06.2025	01.01.2024- 30.06.2024
Sprzedaż	1	1

eZebra.pl sp. z o.o.

<i>(w tysiącach złotych)</i>	01.01.2025- 30.06.2025	01.01.2024- 30.06.2024
Sprzedaż	171	4

<i>(w tysiącach złotych)</i>	30.06.2025	31.12.2024
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	198	155

JTG Polska sp. z o.o.

<i>(w tysiącach złotych)</i>	01.01.2025- 30.06.2025	01.01.2024- 30.06.2024
Sprzedaż	3	-

„DINO POLSKA” S.A.
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2025 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Wielkość transakcji z innymi podmiotami powiązanymi osobowo wyniosła:

Agrofirma Spółdzielnia

(w tysiącach złotych)

	<u>01.01.2025- 30.06.2025</u>	<u>01.01.2024- 30.06.2024</u>
Zakupy	152	162
Sprzedaż	5	7
	<u>30.06.2025</u>	<u>31.12.2024</u>
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	7	11

TBE spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

(w tysiącach złotych)

	<u>01.01.2025- 30.06.2025</u>	<u>01.01.2024- 30.06.2024</u>
Sprzedaż	3	2
	<u>30.06.2025</u>	<u>31.12.2024</u>
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	1	1

Zakłady Mięsne „Biernacki” Tomasz Biernacki

(w tysiącach złotych)

	<u>01.01.2025- 30.06.2025</u>	<u>01.01.2024- 30.06.2024</u>
Zakupy	192	202
Sprzedaż	5	6
	<u>30.06.2025</u>	<u>31.12.2024</u>
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	44	81

Krot Invest sp. z o.o. (dawniej: Krot Invest KR Inżynieria sp. z o.o. SKA)

(w tysiącach złotych)

	<u>01.01.2025- 30.06.2025</u>	<u>01.01.2024- 30.06.2024</u>
Zakupy	383 184	252 634
Sprzedaż	747	509
Sprzedaż pozostała	1	-
	<u>30.06.2025</u>	<u>31.12.2024</u>
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	220	429
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	66	1 516
Inne zobowiązania	252 162	331 287

Krot Invest 2 sp. z o.o. (dawniej: Krot Invest 2 KR Inżynieria sp. z o.o. Sp.k.)

(w tysiącach złotych)

	<u>01.01.2025- 30.06.2025</u>	<u>01.01.2024- 30.06.2024</u>
Zakupy	36 647	28 497
Sprzedaż	6	5
	<u>30.06.2025</u>	<u>31.12.2024</u>
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	1	1
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	11 594	4 493
Inne zobowiązania	746	1 132

KR Inżynieria sp. z o.o.

(w tysiącach złotych)

Inne zobowiązania

30.06.2025

31.12.2024

-

49

Wielkość transakcji z kadrą kierowniczą wyniosła:

(w tysiącach złotych)

01.01.2024-
30.06.2024

01.01.2023-
31.12.2023

01.01.2023-
30.06.2023

Główna kadra kierownicza (członkowie Zarządu)

-

-

-

Rada Nadzorcza

-

-

-

Transakcje z podmiotami powiązanymi miały rutynowy charakter i zawierane były na warunkach rynkowych i po cenach nieobiegających od cen stosowanych w transakcjach pomiędzy podmiotami niepowiązanymi.

23. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

W ocenie Zarządu po dniu bilansowym nie wystąpiły inne niż wymienione w nocie 15 istotne zdarzenia wymagające ujawnienia w sprawozdaniu finansowym.