

Dadelo S.A.



SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ZA I PÓŁROCZE 2024

Bydgoszcz, 8 sierpnia 2024r

SPIS TREŚCI

1. Komentarz do wyników Dadelo S.A. za I półrocze 2024 roku	8
2. Działalność Dadelo S.A. w I półroczu 2024 roku.....	9
3. Akcje i akcjonariat	10
4. Ryzyka finansowe	11
5. Postępowania sądowe.....	12
6. Poręczenia i gwarancje.....	13
7. Wskazanie czynników mających wpływ na wyniki finansowe Spółki w następnych kwartałach 2024 roku	13

Dadelo S.A.

Skrócone sprawozdanie z działalności za I półrocze 2024 roku

Zarząd Spółki DADELO S.A.



Ryszard Zawieruszyński Prezes Zarządu



Jacek Zieziulewicz

Członek Zarządu ds. Sprzedaży



Wojciech Topolewski

Członek Zarządu ds. Marketingu

Wybrane dane finansowe śródrocznego sprawozdania z działalności za I półrocze 2024 roku

Wybrane dane finansowe

	w tys. zł		w tys. EUR	
	30.06.2024	30.06.2023	30.06.2024	30.06.2023
I. Przychody ze sprzedaży	159 785	99 198	37 065	21 504
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	13 344	1 923	3 095	417
III. Zysk (strata) brutto	12 752	2 173	2 958	471
IV. Zysk (strata) netto	10 229	1 673	2 373	363
V. Razem przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	24 078	18 478	5 585	4 006
VI. Razem przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 173	-5 124	-1 200	-1 111
VII. Razem przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 286	-957	-298	-207
VIII. Razem przepływy pieniężne netto	17 607	12 396	4 084	2 687
IX. Liczba akcji (w szt.)	11 673 525	11 604 850	11 673 525	11 604 850
X. Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	11 673 525	11 673 525	11 673 525	11 673 525
XI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,88	0,14	0,20	0,03
XII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,88	0,14	0,20	0,03
XIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	9,96	9,27	2,31	2,01
XIV. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	9,96	9,22	2,31	2,00
XV. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda (w zł/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00
XVI. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

Wybrane dane finansowe

	w tys. zł		w tys. EUR	
	30.06.2024	30.06.2023	30.06.2024	30.06.2023
I. Aktywa, razem	189 493	142 078	43 935	31 925
II. Zobowiązania długoterminowe razem	8 095	5 658	1 877	1 271
III. Zobowiązania krótkoterminowe razem	65 090	28 791	15 092	6 469
IV. Kapitał własny razem	116 308	107 629	26 967	24 185
V. Kapitał akcyjny	2 335	2 321	541	522

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

- dla okresu od stycznia do czerwca 2024 roku wyniósł 4,3109,
- dla okresu od stycznia do czerwca 2023 roku wyniósł 4,6130.

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

- na dzień 30 czerwca 2024 roku wyniósł 4,3130 (Tabela nr 125/A/NBP/2024 z dnia 30-06-2024),
- na dzień 30 czerwca 2023 roku wyniósł 4,4503 (Tabela nr 125/A/NBP/2023 z dnia 30-06-2023).

	Nota	01.01.2024- 30.06.2024	01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2023- 30.06.2023
Przychody ze sprzedaży	4.1.1.	159 785	189 087	99 198
Koszt własny sprzedaży	4.1.1.	109 248	137 190	71 505
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		50 537	51 896	27 692
Koszty sprzedaży	4.1.2.	33 938	46 207	23 273
Koszty ogólnego zarządu	4.1.2.	3 062	5 179	2 442
Pozostałe przychody operacyjne	4.1.2.	397	964	355
Pozostałe koszty operacyjne	4.1.2.	590	1 158	408
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		13 344	317	1 923
Przychody finansowe	4.1.3.	126	670	419
Koszty finansowe	4.1.3.	718	395	169
Udział w zyskach (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności		0	0	0

Dadelo S.A.

Skrócone sprawozdanie z działalności za I półrocze 2024 roku

Zysk (strata) brutto		12 752	592	2 173
Podatek dochodowy	4.1.4.	2 523	510	500
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej		10 229	82	1 673
Zysk (strata) z działalności zaniechanej		0	0	0
Zysk (strata) netto, w tym:		10 229	82	1 673
przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		10 229	82	1 673
przypadający akcjonariuszom niekontrolującym		0	0	0
Inne całkowite dochody				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		0	0	0
Inne dochody całkowite, które zostaną przeklasyfikowane do wyniku		0	0	0
Inne dochody całkowite przed opodatkowaniem		0	0	0
Podatek dochodowy dotyczący innych dochodów całkowitych, które zostaną przeklasyfikowane do wyniku		0	0	0
Inne dochody całkowite netto		0	0	0
Całkowite dochody razem, w tym:		10 229	82	1 673
przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej		10 229	82	1 673
przypadające akcjonariuszom niekontrolującym		0	0	0

		Struktura bilansu		
Wskaźnik udziału	Metoda obliczenia	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Kapitału własnego	Kapitały własne / Pasywa ogółem	61,38	74,89	75,75
Zobowiązań ogółem	Zobowiązania i rezerwy / Pasywa ogółem	38,62	25,11	24,25
Aktywów trwałych	Aktywa trwałe / Aktywa ogółem	17,10	17,92	16,90
Aktywów obrotowych	Aktywa obrotowe / Aktywa ogółem	82,90	82,08	83,10
Zapasów	Zapasy / Aktywa ogółem	65,58	72,79	59,32
Należności	Należności krótkoterminowe / Aktywa ogółem	7,16	8,16	7,79

Wskaźniki rentowności				
Wskaźnik	Metoda obliczenia	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Marża na sprzedaży brutto	(Wynik na sprzedaży brutto / Przychody ze sprzedaży) * 100	31,63	27,45	27,92
Rentowność EBITDA	(Zysk z działalności operacyjnej + amortyzacja/Przychody ze sprzedaży)*100	9,80	1,91	3,63
Rentowność EBIT	(EBIT / Przychody ze sprzedaży) * 100	8,35	0,17	1,94
Rentowność netto (ROS)	(Zysk (strata) netto / Przychody ze sprzedaży) * 100	6,40	0,04	1,69
Rentowność majątku (ROA)	(Zysk (strata) netto / Aktywa ogółem) * 100	5,40	0,06	1,18
Rentowność kap. własnego (ROE)	(Zysk (strata) netto / Kapitał własny) * 100	8,79	0,08	1,55

Wskaźniki obrotowości				
Wskaźnik	Metoda obliczenia	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Rotacji zapasów w dniach	Zapasy * 365 lub 365/ Przychody ze sprzedaży	143,69	199,03	153,78
Rotacji należności w dniach	Należności z tyt. dostaw *365 lub 365/Przychody ze sprzedaży	14,38	20,38	7,64
Rotacji zobowiązań w dniach	Zobowiązania z tyt. dostaw * 365 lub 365 / Przychody ze sprzedaży	62,69	49,73	42,28
Cykl konwersji gotówki	Cykl zapasów + cykl należności - cykl zobowiązań	95,38	269,14	119,14

Wskaźniki płynności				
---------------------	--	--	--	--

Wskaźnik	Metoda obliczenia	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Płynności bieżącej	Aktywa obrotowe / Zobowiązania krótkoterminowe	2,44	4,09	4,10
Płynności szybkiej	(Aktywa obrotowe - Zapasy - Rozliczenia międzyokresowe) / Zobowiązania krótkoterminowe	0,50	0,45	1,15
Płynności gotówkowej	Środki pieniężne / Zobowiązania krótkoterminowe	0,29	0,04	0,79

1. KOMENTARZ DO WYNIKÓW DADELO S.A. ZA I PÓŁROCZE 2024 ROKU

Przychody ze sprzedaży osiągnięte w I półroczu 2024 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 1,2% ogółu przychodów ze sprzedaży. W związku z tym Spółka nie wydziela odrębnych segmentów działalności.

Przychody ze sprzedaży za I półrocze 2024 roku wzrosły w stosunku do I półrocza 2023 roku o 61,06%. Do tak znacznego wzrostu sprzedaży przyczyniła się „omnichanelowa” polityka sprzedaży Spółki angażująca sprzedaż e-commerce oraz sprzedaż stacjonarną. Na dzień bilansowy 30 czerwca 2024 roku Spółka prowadzi sprzedaż stacjonarną w dwóch sklepach w Warszawie i Wrocławiu. Spółka planuje w przyszłym roku uruchomienie kolejnego sklepu stacjonarnego.

Koszt własny sprzedanych towarów za I półrocze 2024 roku wzrósł w stosunku do I półrocza 2023 roku o 52,78%. Wzrost kosztu własnego sprzedanych towarów wynika ze wzrostu przychodów ze sprzedaży towarów w I półroczu 2024 roku w stosunku do I półrocza 2023 roku.

Wzrost przychodów ze sprzedaży wiąże się ze wzrostem kosztów operacyjnych Spółki. Dynamika zmian kosztów operacyjnych I półrocza 2024 roku do I półrocza 2023 roku wyniosła 43,38% przy wzroście

przychodów ze sprzedaży analogicznych okresów 61,06% co świadczy m.in. o optymalnym zarządzaniu kosztami sprzedaży i kosztami ogólnego zarządu przez Spółkę.

Stan zapasów Spółki za I półrocze 2024 roku w stosunku do I półrocza 2023 roku wykazuje zmianę o 48,69%. Zgodnie z polityką rachunkowości Spółka sporządziła odpis dotyczący zapasów, który za I półrocze 2024 roku wyniósł 186 tys. złotych, wysokość odpisu za I półrocze 2024 wykazuje zmniejszenie do kwoty odpisów za I półrocze 2023 roku, co świadczy o wzroście sprzedaży towarów handlowych objętych odpisami.

Zysk wypracowany przez Spółkę w I półroczu 2024 roku w całości dotyczy zysku z działalności kontynuowanej. Wypracowany zysk netto w I półroczu 2024 roku wyniósł 10 228 tys. złotych co oznacza wzrost do wypracowanego zysku netto w I półroczu 2023 roku, który wyniósł 1 673 tys. złotych. Główne czynniki wzrostu wyniku netto za I półrocze 2024 roku do I półrocza 2023 roku to :

- wzrost przychodów ze sprzedaży towarów handlowych
- optymalizacja kosztów działalności operacyjnej Spółki

2. DZIAŁALNOŚĆ DADELO S.A. W I PÓŁROCZU 2024 ROKU

Dadelo S.A. jest sprzedawcą rowerów i jednocześnie największym w Polsce sprzedawcą akcesoriów i części rowerowych drogą online za pośrednictwem domeny CentrumRowerowe.pl. Oferta należącego do spółki sklepu internetowego skierowana jest do różnych segmentów odbiorców na terenie całego kraju.

Produkty dostępne w sklepie dzielą się na 4 główne segmenty asortymentowe: rowery, części rowerowe, akcesoria oraz odzież i obuwie. Na koniec I półrocza 2024 roku oferta spółki obejmowała ponad 60 tys. różnych produktów, a co ważne, dostępne są one w naszym magazynie i trafiają do klientów w 91% w przeciągu 24h od zamówienia. W rankingu portalu Opineo sklep CentrumRowerowe.pl zajmuje miejsce w czołowej trojce w kategorii sklepów ze sportowym asortymentem. I półrocze 2024 roku upłynęło na stałym ulepszaniu oferty sklepu oraz jakości obsługi klienta.

Spółka współpracuje z ponad 300 punktami odbioru rowerów, w których klient może dokonać odbioru zakupionego towaru. Duży wpływ na ten wzrost przychodów ze sprzedaży w I półroczu 2024 roku miała dobra sprzedaż rowerów marek własnych Unity i Oxfield. Rowery te charakteryzują się bardzo dobrą relacją ceny do jakości, co spotkało się z dużym popytem ze strony naszych klientów.

Następuje ciągłe umacnianie pozycji Dadelo S.A. na rynku krajowym. Zarówno w obszarze sprzedaży, jak i zakupów. Ciągły wzrost wolumenu sprzedaży, rozbudowa oferty asortymentowej powodują

Dadelo S.A.

Skrócone sprawozdanie z działalności za I półrocze 2024 roku

wzrost pozycji konkurencyjnej na rynku i umożliwiając spółce dywersyfikację źródeł zaopatrzenia, w coraz większym stopniu opartego na kontraktach bezpośrednich i zakupach zagranicznych.

Dadelo dynamicznie zwiększała w I półroczu 2024 roku sprzedaż we wszystkich grupach produktowych, zwiększając zarówno wolumen, jak i średnią cenę sprzedaży. Wzrost średniej ceny jest w pewnym stopniu wynikiem podwyższenia cen produktów, ale przede wszystkim jest to skutek zmian polityki handlowej, koncentrującej się na rozbudowie oferty o produkty droższe i bardziej zaawansowane technologicznie.

W I półroczu 2024 roku Dadelo otworzyło we Wrocławiu swój drugi sklep stacjonarny. Spółka w I półroczu 2024 roku zaoferowała dla klientów internetowych możliwość odbioru towaru w sklepach stacjonarnych co uatrakcyjniło robienie zakupów poprzez stronę CentumRowerowe.pl.

Pozytywne oceny sprzedaży w sklepach stacjonarnych miały wpływ na decyzję o przygotowaniach Spółki do otwarcia kolejnego sklepu stacjonarnego w roku 2025.

3. AKCJE I AKCJONARIAT

Kapitał akcyjny Spółki na dzień 30 czerwca 2024 roku wynosi 11 673 525 akcji i dzieli się na 6 867 500 akcji zwykłych na okaziciela serii A, 4 600 000 akcji zwykłych na okaziciela serii C i 206 025 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości 0,20 zł za każdą akcję.

Struktura własności kapitału		30.06.2024		
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	

Struktura własności kapitału		31.12.2023	
Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość akcji	Udział (%)
OPONEO.PL S.A.	6 867 500	1 373 500	58,83
ALIANZ POLSKA S.A.	841 554	168 311	7,21
SANTANDER TFI S.A.	621 944	124 389	5,33
GENERALI OFE	657 208	131 441	5,63
Pozostali	2 685 319	537 064	23,00
Razem	11 673 525	2 334 705	100

Struktura własności kapitału		30.06.2023	
Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość akcji	Udział (%)
OPONEO.PL S.A.	6 867 500	1 373 500,00	59,18
ALIANZ POLSKA S.A.	841 554	168 310,80	7,25
SANTANDER TFI S.A.	621 944	124 388,80	5,36
GENERALI OFE	657 208	131 441,60	5,66
Pozostali	1 616 644	323 328,80	22,55
Razem	11 604 850	2 334 705	100

4. RYZYKA FINANSOWE

Informacje na temat zarządzania ryzykiem finansowym

Czynniki ryzyka finansowego

Spółka jest narażona na różne rodzaje ryzyka finansowego, w tym ryzyko zmiany cen zapasów, ryzyko zmiany kursów walut, ryzyko zmiany stóp procentowych, ryzyko zakłócenia przepływów środków pieniężnych, ryzyko płynności i ryzyko kredytowe. Zarząd obserwuje sytuację na rynkach finansowych i w miarę możliwości podejmuje działania mające na celu minimalizację ryzyka.

Ryzyko zmiany cen zapasów

Spółka prowadzi długofalowy plan zakupów zapasów, intencjonalnie wydłużony jest cykl rotacji zapasów w zamian za możliwie najbardziej obniżony koszt nabycia zapasów.

Ryzyko stóp procentowych

Spółka nie zawiera terminowych transakcji stopy procentowej w oparciu o tzw. kontrakty FRA (ang. *Forward Rate Agreement*).

Ryzyko zakłócenia przepływów środków pieniężnych

Charakter prowadzonej działalności spółki sam w sobie stanowi zabezpieczenie przepływu środków pieniężnych. Około 94% klientów spółki to osoby fizyczne, które płacą od razu przy dokonaniu zakupów. Natychmiastowe płatności stanowią około 80% ogółu płatności dokonywanych na rzecz spółki. Termin spłaty zobowiązań spółki stanowi jedną z determinant podejmowania współpracy handlowej.

Ryzyko płynności

Aby zabezpieczyć się przed utratą płynności finansowej, spółka zawarła umowę na wielocelową linię kredytową z BNP Paribas na kwotę 15 mln zł. Spółka w I półroczu 2024 roku nie korzystała z linii kredytowej. Spółka zmniejsza ryzyko płynności finansowej ustalając możliwie zbieżne terminy płatności wobec dostawców i planowane terminy spływu należności od odbiorców.

Ryzyko zmiany kursów walut

Spółka dokonuje zakupów w walutach obcych (głównie euro oraz dolarach). Decyzje o zakupie towaru za obce waluty zawsze powiązane są z zakupem waluty pod konkretną transakcję. Spółka nie korzystała z opcji walutowych lub transakcji forward.

Ryzyko kredytowe

Polityka zabezpieczenia przed ryzykiem kredytowym opiera się na wewnętrznych procedurach ustalania kredytów kupieckich w oparciu o przeprowadzaną weryfikację odbiorców i ich zdolności kredytowej. Spółka efektywnie monitoruje należności.

W ocenie zarządu ww. działania w celu zabezpieczenia ryzyka finansowego są wystarczające.

5. POSTĘPOWANIA SĄDOWE

Spółka nie prowadzi żadnych spraw sądowych na dzień 30.06.2024 roku.

6. PORĘCZENIA I GWARANCJE

Spółka nie udzieliła żadnych poręczeń kredytu, pożyczki lub gwarancji innym podmiotom.

7. WSKAZANIE CZYNNIKÓW MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIKI FINANSOWE SPÓŁKI W NASTĘPNYCH KWARTAŁACH 2024 ROKU

Nadrzędnymi celami Spółki w II półroczu 2024 roku będą :

- wzrost przychodów ze sprzedaży towarów i usług w stosunku do II półrocza 2023 roku,
 - systematyczne zwiększanie udziałów rynkowych,
 - powiększenia siły przetargowej u dostawców towarów handlowych,
 - optymalizacja kosztów działalności operacyjnej,
 - realizacja projektu inwestycyjnego tj. otwarcie trzeciego sklepu stacjonarnego w Polsce
- w związku z powyższym Zarząd planuje przeznaczenie dodatkowych nakładów na marketing oraz rozwój technologii informatycznych co zostało zapoczątkowane w I półroczu 2024 roku.

Podpisy osób reprezentujących Spółkę:

Ryszard Zawieruszyński

Wojciech Topolewski

Jacek Zieziulewicz

Prezes Zarządu

Członek Zarządu

Członek Zarządu

Bydgoszcz, dnia 8 sierpnia 2024 r.