

SKRÓCONE PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE DADELO S.A.

ZA I PÓŁROCZE 2025



BYDGOSZCZ, 14 SIERPNIA 2025 R.

SPIS TREŚCI

1. INFORMACJE OGÓLNE	4
1.1. INFORMACJA O DADELO S.A.	4
1.2. INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ OPONEO.PL, DO KTÓREJ NALEŻY DADELO S.A.	5
2. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	6
2.1. WYBRANE DANE FINANSOWE.....	6
2.2. SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	7
2.3. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	8
2.4. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	10
2.5. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	12
3. PODSTAWY SPORZĄDZANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	14
3.1. PODSTAWY SPORZĄDZANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	14
3.1.1. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI Z MSSF	14
3.1.2. ZASTOSOWANIE MSSF	14
3.2. SZCZEGÓŁOWE ZASADY POLITYKI RACHUNKOWOŚCI	15
3.2.1. KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI	15
3.2.2. SEGMENTY OPERACYJNE	15
3.2.3. KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO	15
3.2.4. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	16
3.2.5. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	17
3.2.6. LEASING	18
3.2.7. INSTRUMENTY FINANSOWE	20
3.2.8. ZAPASY	22
3.2.9. DOTACJE	24
3.2.10. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	24
3.2.11. KAPITAŁ WŁASNY	25
3.2.12. REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	26
3.2.13. INNE REZERWY	26
3.2.14. ZOBOWIĄZANIA I AKTYWA WARUNKOWE	28
3.2.15. KREDYTY I POŻYCZKI OPROCENTOWANE	28
3.2.16. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	29
3.2.17. ROZLICZENIA MIĘDZYKRESOWE JAKO POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI LUB ZOBOWIĄZANIA	30
3.2.18. KURSY PRZELICZENIOWE	31
3.2.19. UJMOWANIE PRZYCHODÓW	32
3.2.20. PODATEK DOCHODOWY	33
3.2.21. BŁĄD ISTOTNY	35
3.3. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD POLITYKI RACHUNKOWOŚCI.....	36
3.4. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA SPRAWOZDAWCZA	36
3.5. SZACUNKI I KOREKTY.....	37
3.6. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI	38
4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO POSZCZEGÓLNYCH POZYCJI SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	40
4.1. SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	40
4.1.1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	40
4.1.2. PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	42
4.1.3. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	43
4.1.4. PODATEK DOCHODOWY	44
4.1.5. UZGODNIENIE WYNIKU PODATKOWEGO	44

4.1.6.	BIEŻĄCE AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA PODATKOWE	44
4.1.7.	ZYSK (STRATA) NA AKCJĘ	45
4.2.	SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	45
4.2.1.	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	45
4.2.2.	WARTOŚCI NIEMATERIALNE	49
4.2.3.	NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	51
4.2.4.	INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE	51
4.2.5.	NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	51
4.2.6.	PODATEK ODROZCZONY	52
4.2.7.	ZAPASY	52
4.2.8.	KLASYFIKACJA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH – AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	53
4.2.9.	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	56
4.2.10.	INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE	57
4.2.11.	ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	58
4.2.12.	KAPITAŁ AKCYJNY	59
4.2.13.	ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	61
4.2.14.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	62
4.2.15.	POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	63
4.2.16.	REZERWY KRÓTKOTERMINOWE	64
5.	POZOSTAŁE INFORMACJE	65
5.1.	KOREKTA BŁĘDU.....	65
5.2.	NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	65
5.3.	SPRAWY SĄDOWE	65
5.4.	TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	66
5.5.	CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM.....	72
5.6.	ZATRUDNIENIE I ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	75
5.7.	WYNAGRODZENIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH SPÓŁKĄ	76
5.8.	WYNAGRODZENIE FIRMY AUDYTORSKIEJ	76
5.9.	ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM.....	77
5.10.	ANALIZA FINANSOWA	77
5.11.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	78

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. INFORMACJA O DADELO S.A.

Na dzień sporządzania niniejszego raportu dane Spółki przedstawiały się następująco:

Nazwa	DADELO S.A.
Adres	Bydgoszcz ul. Podleśna 17
Regon	363292435
NIP	953-26-58-437
KRS	0000708589
Sąd rejestrowy	Sąd Rejonowy w Bydgoszczy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Czas trwania	Czas trwania działalności DADELO S.A. jest nieoznaczony

Przedmiotem działalności DADELO S.A. jest internetowa i stacjonarna sprzedaż rowerów i akcesoriów rowerowych PKD 47.91.Z.

Dadelo S.A. jest sprzedawcą rowerów i jednocześnie największym w Polsce sprzedawcą części rowerowych drogą on-line za pośrednictwem domeny Centrumrowerowe.pl. Oprócz tego w asortymencie DADELO S.A. znajdują się: odzież i obuwie dla miłośników sportu rowerowego, urządzenia elektroniczne (takie jak: liczniki rowerowe, pulsometry, zegarki, GPS-y) oraz odżywki i kosmetyki specjalistyczne.

1.2. INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ OPONEO.PL, DO KTÓREJ NALEŻY DADELO S.A.

Jednostką dominującą DADELO S.A. jest OPONEO.PL S.A. zarejestrowana w Polsce, która jednocześnie jest jednostką dominującą grupy.

Na dzień bilansowy 30 czerwca 2025 roku skład Grupy Kapitałowej przedstawiał się następująco:



100% Opony.pl Sp. z o.o.

100% OPONEO.CO.UK LTD

100% Oponeo.de GmbH

100% OPONEO Lastik Satış ve Pazarlama Dış Ticaret Limited Şirketi (w likwidacji)

100% Hurtopon.pl Sp. z o.o.

100% Oponeo International Sp. z o.o.

58,83% Dadelo S.A.

100% ROTOPINO.PL S.A.

100% Oponeo Global Sp. z o.o.

2. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

2.1. WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe

	w tys. zł		w tys. EUR	
	30.06.2025	30.06.2024	30.06.2025	30.06.2024
I. Przychody ze sprzedaży	243 006	159 785	57 726	37 065
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	23 236	13 344	5 520	3 095
III. Zysk (strata) brutto	20 972	12 752	4 982	2 958
IV. Zysk (strata) netto	16 972	10 229	4 032	2 373
V. Razem przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-20 424	24 078	- 4 852	5 585
VI. Razem przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-10 178	-5 173	- 2 418	-1 200
VII. Razem przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	19 483	-1 286	4 628	-298
VIII. Razem przepływy pieniężne netto	-11 119	17 607	- 2 641	4 084
IX. Liczba akcji (w szt.)	11 673 525	11 673 525	11 673 525	11 673 525
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)	1,45	0,88	0,34	0,20
XII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	1,45	0,88	0,34	0,20
XIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	11,53	9,96	2,74	2,31
XIV. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	11,53	9,96	2,74	2,31
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	
	30.06.2025	30.06.2024	30.06.2025	30.06.2024
I. Aktywa, razem	301 303	189 493	71 030	43 935
II. Zobowiązania długoterminowe razem	15 287	8 095	3 603	1 877
III. Zobowiązania krótkoterminowe razem	151 440	65 090	35 700	15 092
IV. Kapitał własny razem	134 576	116 308	31 725	26 967
V. Kapitał akcyjny	2 335	2 335	550	541

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 2025 roku wyniósł 4,2097,
- dla okresu od stycznia do czerwca 2024 roku wyniósł 4,3109,.

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

- na dzień 30 czerwca 2025 roku wyniósł 4,2419 (Tabela nr 124/A/NBP/2025 z dnia 30-06-2025),
- na dzień 30 czerwca 2024 roku wyniósł 4,3130 (Tabela nr 125/A/NBP/2024 z dnia 30-06-2024).

2.2. SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	01.01.2025- 30.06.2025	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2024- 30.06.2024
Przychody ze sprzedaży	4.1.1.	243 006	280 571	159 785
Koszt własny sprzedaży		165 267	191 231	109 248
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		77 739	89 340	50 537
Koszty sprzedaży		50 318	66 071	33 938
Koszty ogólnego zarządu		3 935	7 005	3 062
Pozostałe przychody operacyjne		661	805	397
Pozostałe koszty operacyjne		911	2 003	590
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		23 236	15 066	13 344
Przychody finansowe	4.1.3.	136	249	126
Koszty finansowe	4.1.3.	2 400	927	718
Udział w zyskach (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności		0	0	0
Zysk (strata) brutto		20 972	14 388	12 752
Podatek dochodowy	4.1.4.	4 000	2 863	2 523
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej		16 972	11 526	10 229
Zysk (strata) z działalności zaniechanej		0	0	0
Zysk (strata) netto, w tym:		16 972	11 526	10 229
przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		16 972	11 526	10 229
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:		16 972	11 526	10 229
przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej		16 972	11 526	10 229
przypadające akcjonariuszom niekontrolującym		0	0	0

Opis	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	1,45	0,99	0,88
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie	11 673 525,00	11 673 525,00	11 673 525,00
- z działalności kontynuowanej	1,45	0,99	0,88
- z działalności zaniechanej	0,00	0,00	0,00
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	1,45	0,99	0,88
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych w okresie	11 673 525,00	11 673 525,00	11 673 525,00
- z działalności kontynuowanej	1,45	0,99	0,88
- z działalności zaniechanej	0,00	0,00	0,00

2.3. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Aktywa

Nota	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	43 958	28 542	25 152
Wartość firmy	6 095	6 095	6 095
Wartości niematerialne	3 349	1 147	871
Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0
Długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
Inwestycje rozliczane zgodnie z metodą praw własności	0	0	0
Należności długoterminowe	7	7	7
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	568	377	286
Aktywa trwałe razem	53 976	36 168	32 410
Aktywa obrotowe			
Zapasy	234 106	173 428	124 271
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	10 932	13 221	14 039
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	890	0
Krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 288	13 408	18 773
Aktywa obrotowe bez aktywów trwałych	247 326	200 947	157 083

przeznaczonych do sprzedaży			
Aktywa trwałe zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
Aktywa obrotowe razem	247 326	200 947	157 083
Aktywa razem	4.2 301 303	237 114	189 493

Pasywa

Nota	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Kapitał własny			
Kapitał akcyjny	2 335	2 335	2 335
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	87 933	87 933	87 933
Akcje własne	0	0	0
Pozostałe kapitały	27 337	15 811	15 811
Zyski zatrzymane	16 972	11 526	10 229
Kapitał przynależny akcjonariuszom jednostki dominującej	134 576	117 605	116 308
Kapitał własny przynależny akcjonariuszom niekontrolującym	0	0	0
Kapitał własny razem	134 576	117 605	116 308
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu leasingu	13 727	5 557	7 269
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	232	179	72
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 328	744	754
Zobowiązania finansowe długoterminowe	0	0	0
Zobowiązania długoterminowe razem	15 287	6 479	8 095
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	81 291	69 671	61 073
Zobowiązania z tytułu leasingu	4 203	2 951	2 797
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	63 606	40 000	0
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 217	0	611

Rezerwy krótkoterminowe	1 123	408	609
Zobowiązania krótkoterminowe bez zobowiązań dotyczących aktywów przeznaczonych do sprzedaży	151 440	113 030	65 090
Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe razem	151 440	113 030	65 090
Zobowiązania RAZEM	166 726	119 510	73 185
Kapitał własny i zobowiązania	4.1	301 303	237 114
			189 493

2.4. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Opis	01.01.2025-30.06.2025	01.01.2024-31.12.2024	01.01.2024-30.06.2024
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) brutto	20 972	14 388	12 752
Korekty razem	-37 395	-24 760	13 276
Amortyzacja	3 591	5 013	2 307
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	-101	-408
Koszty z tytułu odsetek	2 310	-239	0
Przychody z tytułu odsetek	0	0	126
Przychody z tytułu dywidend	0	0	0
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	112	-1	28
Zmiana stanu rezerw	767	224	248
Zmiana stanu zapasów	-60 678	-70 322	-21 165
Zmiana stanu należności	3 180	-2 352	-2 050
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	13 517	43 184	34 252
Inne korekty	-191	-165	-62
Razem przepływy pieniężne z działalności	-16 423	-10 371	26 028
Zapłacony podatek dochodowy	-4 000	-2 899	-1 963
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-20 424	-13 270	24 065
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Zbycie wartości niematerialnych	0	0	0

Zbycie rzeczowych aktywów trwałych	155	167	85
Zbycie nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0
Zbycie udziałów w jednostkach zależnych	0	0	0
Zbycie pozostałych aktywów finansowych	0	0	0
Dywidendy otrzymane	0	0	0
Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0	0
Spłata odsetek dotyczących działalności inwestycyjnej	0	0	0
Nabycie wartości niematerialnych	-333	-3 384	-871
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-10 000	-8 355	-4 387
Wydatki na nieruchomości inwestycyjne	0	0	0
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych	0	0	0
Nabycie pozostałych aktywów finansowych	0	0	0
Udzielone pożyczki długoterminowe	0	0	0
Inne wpływy (wydatki) inwestycyjne	0	0	0
Razem przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-10 178	-11 572	-5 173
Wpływy netto z emisji akcji	0	0	0
Otrzymane kredyty i pożyczki	63 606	40 000	0
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0	0
Wypłacone dywidendy	0	0	0
Spłaty kredytów i pożyczek	-40 000	0	0
Płatności z tytułu umów leasingu finansowego	-1 814	-2 352	-998
Odsetki zapłacone	-2 310	-564	-288
Inne wpływy (wydatki) finansowe	0	0	0
Razem przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	19 483	37 084	-1 286
Przepływy pieniężne przed zmianami z tytułu różnic kursowych	-11 119	12 241	17 606
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0
Razem przepływy pieniężne netto	-11 119	12 241	17 606
Środki pieniężne na początek okresu	13 408	1 166	1 166
Środki pieniężne na koniec okresu	2 288	13 408	18 773

2.5. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Okres 01.01.2025 - 30.06.2025

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał akcyjny	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitały przypadające na akcjonariuszy niekontrolujących	Razem kapitał własny
Kapitał własny na początek okresu	2 335	87 933	0	15 812	11 526	0	117 605
Zysk (strata) netto	0	0	0	0	16 972	0	16 972
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0
Całkowite dochody	0	0	0	0	16 972	0	16 972
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0
Wykup akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0
Transakcje z udziałowcami niekontrolującymi	0	0	0	0	0	0	0
Dywidenda	0	0	0	0	0	0	0
Utworzenie kapitału rezerwowego	0	0	0	11 526	-11 526	0	0
Inne zmiany	0	0	0	0	0	0	0
Zmiany w kapitale własnym	0	0	0	11 526	5 446	0	16 972
Kapitał własny na koniec okresu	2 335	87 933	0	27 337	16 972	0	134 576

Spółka na dzień bilansowy 30 czerwca 2025 osiągnęła zysk netto w kwocie 16 972 tys. zł.

Na dzień bilansowy 30 czerwca 2025 roku spółka posiada :

- liczbę akcji 11 673 525 szt.,
- wartość kapitału akcyjnego wynoszącego 2 335 tys. zł. ,
- wszystkie akcje są akcjami zwyczajnymi.

Dnia 28 lipca 2021 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie realizując przyjęty program motywacyjny zgodnie z Uchwałą nr.1 z dnia 19 sierpnia 2020 roku dokonało podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 13 735,00 zł poprzez emisję 68 675 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,20 zł za każdą akcję. Na 31 grudnia 2021 roku nie zostało ono jeszcze zarejestrowane przez Sąd Rejonowy w Bydgoszczy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego – data rejestracji to 22 styczeń 2022 roku i dlatego podwyższenie kapitału zakładowego o kwotę 13 735,00 zł poprzez emisję 68 675 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,20 zł za każdą akcję wykazano w I kwartale 2022 jako zmniejszenie w kapitale rezerwowym i Postanowieniem z dnia 26.08.2022 roku Sąd Rejonowy w Bydgoszczy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego nr. BY.XIII NS-

REJ.KRS/7981/22/383 wpisał podniesienie kapitału akcyjnego (zakładowego) o kwotę 13 735 zł poprzez emisję 68 675 akcji serii B o wartości 0,20 zł za każdą akcję.

Postanowieniem z dnia 13.07.2023 roku Sąd Rejonowy w Bydgoszczy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego nr BY.XIII NS-REJ.KRS/6897/23/941 wpisał podniesienie kapitału akcyjnego (zakładowego) o kwotę 13 735 zł poprzez emisję 68 675 akcji serii B o wartości 0,20 zł za każdą akcję.

Okres 01.01.2024 - 31.12.2024

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał akcyjny	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitały przypadające na akcjonariuszy niekontrolujących	Razem kapitał własny
Kapitał własny na początek okresu	2 335	87 933	0	15 729	82	0	106 079
Zysk (strata) netto	0	0	0	0	11 526	0	11 526
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0
Całkowite dochody	0	0	0	0	11 526	0	11 526
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0
Wykup akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0
Transakcje z udziałowcami niekontrolującymi	0	0	0	0	0	0	0
Dywidenda	0	0	0	0	0	0	0
Utworzenie kapitału rezerwowego	0	0	0	82	-82	0	0
Inne zmiany	0	0	0	0	0	0	0
Zmiany w kapitale własnym	0	0	0	82	11 444	0	11 526
Kapitał własny na koniec okresu	2 335	87 933	0	15 811	11 526	0	117 605

Spółka DADELO S.A. w roku 2025 zysk za rok 2024 przeznaczyła na pozostałe kapitały rezerwowe w łącznej kwocie 11 526 tys. zł.

Postanowieniem z dnia 12.01.2022 roku Sąd Rejonowy w Bydgoszczy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego nr. BY.XIII NS-REJ.KRS/008881/21/350 wpisał podniesienie kapitału akcyjnego (zakładowego) o kwotę 13 735 zł poprzez emisję 68 675 akcji serii B o wartości 0,20 zł za każdą akcję.

Okres 01.01.2024 - 30.06.2024

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał akcyjny	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitały przypadające na akcjonariuszy niekontrolujących	Razem kapitał własny
Kapitał własny na początek okresu	2 335	87 933	0	15 729	82	0	106 079
Zysk (strata) netto	0	0	0	0	10 229	0	10 229
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0
Całkowite dochody	0	0	0	0	10 229	0	10 229
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0
Wykup akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0
Transakcje z udziałowcami niekontrolującymi	0	0	0	0	0	0	0
Dywidenda	0	0	0	0	0	0	0
Utworzenie kapitału rezerwowego	0	0	0	82	0	0	82
Inne zmiany	0	0	0	0	-82	0	-82
Zmiany w kapitale własnym	0	0	0	82	10 147	0	10 229
Kapitał własny na koniec okresu	2 335	87 933	0	15 811	10 229	0	116 308

3. PODSTAWY SPORZĄDZANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

3.1. PODSTAWY SPORZĄDZANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

3.1.1. Oświadczenie o zgodności z MSSF

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związane z nimi interpretacje ogłoszone w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej w oparciu o MSSF obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2023. Śródroczny raport jest zgodny z MSR 34.

3.1.2. Zastosowanie MSSF

Śródroczne sprawozdanie za I półrocze 2024 roku jest sprawozdaniem finansowym, które zostało sporządzone w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związane z nimi interpretacje ogłoszone w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej. Spółka stosuje te same zasady (politykę) rachunkowości sporządzając sprawozdanie z sytuacji finansowej według MSSF oraz przez wszystkie okresy zaprezentowane w jej pierwszym sprawozdaniu finansowym sporządzonym

zgodnie z MSSF. Zasady (polityka) rachunkowości są zgodne z postanowieniami każdego z MSSF obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego, w którym zastosowano MSSF po raz pierwszy.

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe DADELO S.A. za I półrocze 2025 roku zostało sporządzone na podstawie najlepszej wiedzy Zarządu o przepisach MSSF i zgodnie z ich interpretacjami, które zostały przyjęte i opublikowane do okresu, w którym przygotowano niniejsze sprawozdanie

3.2. SZCZEGÓŁOWE ZASADY POLITYKI RACHUNKOWOŚCI

3.2.1. Kontynuacja działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu, że Spółka będzie kontynuować działalność gospodarczą w dającej się przewidzieć przyszłości oraz, że nie zamierza ani nie musi zaniechać działalności lub istotnie zmniejszyć jej zakresu. Zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu Spółki nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

3.2.2. Segmenty operacyjne

Dadelo S.A. nie wydziela segmentów operacyjnych ze względu na fakt, iż głównym produktem Spółki jest sprzedaż rowerów i akcesoriów rowerowych. Struktura sprzedaży produktów zaprezentowana została w nocie 4.1.1.

3.2.3. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów, są częścią ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów. Do kosztów finansowania zewnętrznego zaliczamy różnice kursowe powstające w związku z pożyczkami i kredytami w walucie obcej, w stopniu w jakim są uznawane za korektę kosztów odsetek, czyli na przykład różnice kursowe z wyceny zobowiązań (zaciągniętych na sfinansowanie zakupu) niebędących odsetkami nie stanowią kosztów finansowania zewnętrznego. W przypadku, gdy koszty dotyczą kilku składników to rozlicza się je na poszczególne składniki aktywów proporcjonalnie do kosztów bezpośrednich tych składników (tzn. kosztów dających się przyporządkować bezpośrednio do konkretnego składnika).

Spółka aktywuje koszty finansowania zewnętrznego od momentu jednoczesnego spełnienia przez jednostkę następujących warunków:

- zaciągnięto zobowiązanie na pozyskanie składnika aktywów,
- poniesiono koszty finansowania zewnętrznego tego zobowiązania,

- rozpoczęto niezbędne działania związane z pozyskaniem środka trwałego.

Aktywowanie kosztów finansowania zewnętrznego zostaje zawieszone, jeżeli działalność inwestycyjna została przerwana na dłuższy okres. Spółka przestaje aktywować koszty finansowania zewnętrznego, jeśli działania niezbędne do przygotowania dostosowanego składnika aktywów do użytku są zakończone lub zaniechano jego budowy. Aktywowaniu podlegają koszty finansowania zewnętrznego, które można bezpośrednio przyporządkować do nabycia, budowy lub wytworzenia dostosowywanego składnika aktywów jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia.

3.2.4. Rzeczowe aktywa trwałe

Składniki rzeczowych aktywów trwałych ujmowane są w księgach według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszone o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Cena nabycia obejmuje cenę zakupu oraz koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu używania, łącznie z kosztami transportu. Otrzymane rabaty, opusty i podobne zmniejszają wartość nabycia. Koszty wytworzenia składnika środków trwałych w budowie obejmują ogół kosztów poniesionych do dnia przyjęcia takiego składnika do użytkowania. Wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych korygowana jest o koszty finansowania zewnętrznego. Wartość początkową środka trwałego podwyższają koszty jego ulepszenia w przeciwieństwie do kosztów remontów, które są odpisywane w koszty i nie ma możliwości ich aktywowania.

Amortyzację ujmuje się w taki sposób, aby dokonać odpisu kosztu lub wyceny składnika aktywów (z wyłączeniem środków trwałych w budowie) do wartości rezydualnej przy użyciu metody liniowej.

Amortyzacja naliczana jest metodą liniową w okresach miesięcznych.

W jednostce stosowane są następujące okresy ekonomicznej użyteczności środków trwałych:

- dla inwestycji w obce środki trwałe tj. w budynki i lokale użytkowe – zgodnie z okresem najmu wynikającym z umowy najmu, dzierżawy, prawa do użytkowania itp.
- maszyny i urządzenia - od 3 do 10 lat,
- samochody osobowe - od 5 do 7 lat,
- sprzęt komputerowy - od 3 do 4 lat,
- pozostałe środki trwałe - zgodnie z przewidywanym okresem użytkowania od 4 do 5 lat.

Okres i metoda amortyzacji zostały zweryfikowane dla roku obrotowego 2025.

Na dzień bilansowy 30 czerwca 2025 środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu wydatków netto pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem,

poniejszonych o łączne straty z tytułu utraty wartości. Rozliczenie środków trwałych w budowie następuje w dniu przyjęcia ich do używania.

Składnik rzeczowych aktywów trwałych usuwa się ze sprawozdanie z sytuacji finansowej Spółki na dzień zbycia tego aktywa lub gdy Spółka spodziewa się, iż nie uzyska się korzyści ekonomicznych z użytkowania składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające ze zbycia lub wycofania z użytkowania składników rzeczowych aktywów trwałych są ujmowane w wyniku okresu, w którym dane składniki aktywów zostały usunięte ze sprawozdania z sytuacji finansowej Spółki.

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

3.2.5. Wartości niematerialne

Nabyte aktywa niematerialne o zdefiniowanym okresie ekonomicznej użyteczności ujmuje się w księgach po koszcie nabycia pomniejszonym o umorzenia. Amortyzację ujmuje się liniowo w szacowanym okresie ekonomicznej użyteczności. Wartość firmy nie podlega amortyzacji. Spółka w początkowym ujęciu dokonała wyceny wartości firmy zgodnie z MSSF 3. Wartość firmy na dzień przejęcia wyceniono w kwocie nadwyżki wartości a) nad wartością b):

- wartość a) to przekazana zapłata wyceniana według wartości godziwej na dzień przejęcia,
- wartość b) kwota netto ustalonej na dzień przejęcia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań.

Zatem wartość firmy po początkowym ujęciu prezentowana jest po pomniejszeniu o łączne odpisy z tytułu utraty wartości.

Na dzień bilansowy wartości niematerialne wycenia się według wartości początkowej, pomniejszonej o łączne odpisy amortyzacyjne, a także o ewentualne straty z tytułu utraty wartości, przy czym wartość początkową stanowi dla :

- wartości firmy – wartość początkowa ustalona zgodnie z MSSF 3,
- pozostałe wartości niematerialne – cena nabycia lub koszt wytworzenia.

Utrata wartości aktywów niematerialnych

Testowi na utratę wartości podlegają następujące składniki aktywów:

- wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz wartość firmy,
- wartości niematerialne, które jeszcze nie są użytkowane.

W odniesieniu do pozostałych składników wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych dokonywana jest coroczna ocena, czy wystąpiły przesłanki, które mogą świadczyć o utracie ich wartości. W razie stwierdzenia, że jakieś zdarzenia lub okoliczności mogą wskazywać na trudność w odzyskaniu wartości bilansowej danego składnika aktywów, przeprowadzany jest test na utratę wartości.

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów są ujmowane w pozycji pozostałych kosztów operacyjnych sprawozdania z całkowitych dochodów.

Dla ustalenia amortyzacji Spółka zgodnie z MSR 38 przyjmuje okresy ekonomicznego użytkowania aktywów niematerialnych:

- znaki handlowe od 2 do 5 lat,
- licencje od 2 do 5 lat,
- programy komputerowe od 2 do 5 lat,
- prawa autorskie od 2 do 5 lat,

Zgodnie z MSR 38 o wartości niematerialnej i prawnej mówimy, gdy:

- można zdefiniować taki składnik,
- przedsiębiorstwo sprawuje nad nim kontrolę,
- przedsiębiorstwo uzyska przyszłe korzyści ekonomiczne z tego składnika.

Spółka na dzień bilansowy 31.12.2024 wykonała test na utratę wartości firmy. Nie zaszyły okoliczności na sporządzenie odpisu z tytułu utraty wartości firmy. Spółka biorąc pod uwagę brak ryzyk na kontynuowanie działalności gospodarczej, dodatni EBIT oraz zysk netto za I półrocze 2025 roku uznała wg swojej najlepszej wiedzy, że nie zaszyły okoliczności na wykonanie testu na utratę wartości firmy.

3.2.6. Leasing

Umowa jest traktowana w spółce jako umowa leasingu wartości niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych (w tym prawo do użytkowania aktywów) jeżeli daje Spółce prawo do sprawowania kontroli użytkowania przedmiotu umowy (aktywa) przez dany okres czasu w zamian za opłatę (wynagrodzenie), gdy spełnione są łącznie poniższe warunki.

- Składnik aktywów jest zidentyfikowany (składnik aktywów nie jest zidentyfikowany, jeżeli leasingodawca ma znaczące prawo do zastąpienia składnika aktywów).

- Spółka ma prawo do praktycznie wszystkich korzyści ekonomicznych, związanych z użytkowaniem aktywa
- Spółka ustala w jaki sposób i dla jakich celów używany jest składnik aktywów lub jest to ustalone odgórnie.

Zgodnie z MSSF 16 jako leasing spółka traktuje zarówno umowy leasingu finansowego jak też umowy typu usługowego dotyczące przede wszystkim umów najmu i dzierżawy aktywów trwałych.

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

Data rozpoczęcia okresu leasingu jest data, w której leasingodawca udostępnia bazowy składnik aktywów do użytkowania przez spółkę. Okres leasingu obejmuje również okresy opcjonalne w przypadku, gdy spółka jest pewna wykonania opcji przedłużenia (lub niewykonania opcji zakończenia) leasingu. W przypadku umów na czas nieokreślony, okres leasingu określa się weryfikując opcje wypowiedzenia.

W dacie rozpoczęcia leasingu ujmuje się zarówno składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania (aktywa) i rozpoczyna jego umorzenie zgodnie z okresem leasingu jak też zobowiązanie z tytułu leasingu (pasywa).

Wartość początkową składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania wyceniany jest według kosztu, na który składają się:

- kwota początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu,
- wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe,
- wszelkie początkowe bezpośrednie koszty poniesione przez spółkę w związku z zawarciem umowy,
- szacunek kosztów, które ma obowiązek ponieść spółka w związku z demontażem i usunięciem składnika aktywów, przeprowadzeniem renowacji miejsca bądź samego składnika aktywów do stanu wymaganego przez warunki leasingu.
- sumę opłat leasingowych (część kapitałowa), które Spółka będzie opłacać zgodnie z umową leasingu.

Wartość początkowa zobowiązania z tytułu leasingu wyceniana jest w wysokości zdyskontowanych przyszłych płatności w okresie trwania leasingu przy zastosowaniu stopy procentowej leasingu lub, jeśli taka nie występuje krańcowej stopy pożyczkowej. Łączna kwotę

zobowiązań z tytułu leasingu Spółka dzieli na część krótko – długoterminową ujmując kwoty we właściwych pozycjach sprawozdania z sytuacji finansowej.

Okres amortyzacji trwa od daty rozpoczęcia leasingu do wcześniejszej z dat : końca użytkowania składnika aktywów lub końca okresu leasingu. Jeżeli jest pewne lub wysoce prawdopodobne przeniesienie pod koniec umowy prawa własności do składnika aktywów na spółkę to okres amortyzacji trwa do końca oczekiwanego okresu użytkowania tego składnika.

Na każdy dzień bilansowy jednostka dokonuje weryfikacji aktywów leasingowych pod kątem utraty wartości zgodnie z MSR 36. Jeżeli jednostka stwierdzi przesłanki utraty wartości, podejmuje procedury ustalenia wysokości odpisu aktualizującego wartość aktywów tzw. IMPAIRMENT TEST. Straty z tytułu utraty wartości ujmowane są w wyniku finansowym w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

Spółka nie ujmuje aktywów oraz zobowiązań leasingowych dla umów leasingowych o okresie trwania równym bądź krótszym niż 12 miesięcy oraz dla aktywów nisko cennych, takich jak: tablety, komputery, telefony, meble biurowe o niskiej wartości początkowej. Takie płatności leasingowe ujmowane są w rachunku wyników metodą liniową przez okres leasingu.

3.2.7. Instrumenty finansowe

Aktywa finansowe

Na dzień nabycia Spółka wycenia aktywa finansowe w wartości godziwej, czyli najczęściej według wartości godziwej uiszczonej zapłaty. Koszty transakcji Spółka włącza do wartości początkowej wyceny wszystkich aktywów finansowych, poza kategorią aktywów wycenianych w wartości godziwej poprzez wynik.

Dla celów wyceny po początkowym ujęciu, aktywa finansowe inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające, Spółka klasyfikuje z podziałem na:

- aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Kategorie te określają zasady wyceny na dzień bilansowy oraz ujęcie zysków lub strat z wyceny w wyniku finansowym lub w innych całkowitych dochodach. Spółka dokonuje klasyfikacji aktywów finansowych do kategorii na podstawie modelu biznesowego funkcjonującego w Grupie w zakresie

zarządzania aktywami finansowymi oraz wynikających z umowy przepływów pieniężnych charakterystycznych dla składnika aktywów finansowych.

Składnik aktywów finansowych wycenia się w zamortyzowanym koszcie, jeżeli spełnione są oba poniższe warunki (i nie zostały wyznaczone w momencie początkowego ujęcia do wyceny w wartości godziwej przez wynik):

- składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskania przepływów pieniężnych wynikających z umowy,
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są wyłącznie spłatą kwoty głównej i odsetek od wartości nominalnej pozostałej do spłaty.

Składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, jeżeli spełnione są oba poniższe warunki:

- składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno otrzymywanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych,
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są wyłącznie spłatą kwoty głównej i odsetek od wartości nominalnej pozostałej do spłaty.

Przychody z tytułu odsetek, zyski i straty z tytułu utraty wartości oraz różnice kursowe związane z tymi aktywami obliczane są i ujmowane w wyniku finansowym w taki sam sposób, jak ma to miejsce w przypadku aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie. Pozostałe zmiany wartości godziwej tych aktywów ujmowane są przez inne całkowite dochody. W momencie zaprzestania ujmowania składnika aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody skumulowane zyski lub straty rozpoznane wcześniej w pozostałych całkowitych dochodach podlegają przeklasyfikowaniu z kapitału do wyniku.

Składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej przez wynik, jeżeli nie spełnia kryteriów wyceny w zamortyzowanym koszcie lub w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody oraz nie jest instrumentem kapitałowym wyznaczonym w momencie początkowego ujęcia do wyceny w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody. Ponadto do tej kategorii zalicza

się aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej przez wynik ze względu na spełnienie kryteriów określonych w MSSF 9.

Aktywa finansowe zaliczone do kategorii wycenianych w zamortyzowanym koszcie oraz wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody ze względu na model biznesowy i charakter przepływów z nimi związanych podlegają ocenie na każdy dzień bilansowy w celu ujęcia oczekiwanych strat kredytowych, niezależnie od tego, czy wystąpiły przesłanki utraty wartości.

Zobowiązania finansowe

Wszystkie zobowiązania finansowe ujmowane zgodnie ze standardem MSSF 9 są klasyfikowane jako zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, z wyjątkiem zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik.

Klasyfikacja zobowiązania finansowego wycenianego w wartości godziwej przez wynik finansowy jest dokonywana w momencie początkowego ujęcia i jest nieodwołalna.

W momencie początkowego ujęcia jednostka wycenia składnik zobowiązań finansowych w jego wartości godziwej skorygowanej o koszty transakcji, które można bezpośrednio przypisać do nabycia lub emisji tych zobowiązań finansowych.

Jako zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie są zazwyczaj wykazywane otrzymane pożyczki i kredyty oraz wyemitowane dłużne papiery wartościowe z określonym terminem wymagalności.

Do zobowiązań wycenianych w wartości godziwej przez wynik należą m.in. instrumenty pochodne będące zobowiązaniami. Zyski lub straty na składniku zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym jako przychody bądź koszty finansowe z wyjątkiem ewentualnej zmiany wartości godziwej przypisanej do zmiany ryzyka kredytowego (związanego z niewypłacalnością emitenta), która jest prezentowana w innych całkowitych dochodach.

3.2.8. Zapasy

Zapasy (towary) wykazywane są w bilansie w wartości netto, tj. pomniejszone o otrzymane rabaty oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Zapasy wycenia się w koszcie lub wartości netto możliwej do uzyskania, zależnie od tego, która z kwot jest niższa. Dla towarów przez koszt należy rozumieć koszt nabycia.

Do ustalania wartości rozchodów towarów stosowana jest metoda FIFO. Jeżeli koszt nabycia składnika zapasów jest wyższy od jego wartości netto możliwej do uzyskania, dokonuje się odpisu

aktualizującego w wysokości różnicy między kosztem nabycia składnika, a jego wartością netto możliwą do uzyskania. Odpis ujmowany jest w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

Podstawą odpisów aktualizujących do wartości netto możliwej do uzyskania są m.in. roczne lub okresowe spisy z natury stanów magazynowych i przeglądy poszczególnych składników pod kątem ich przydatności i możliwości sprzedaży.

Zmniejszenie wartości zapasu składników do poziomu wartości netto możliwej do uzyskania może również nastąpić w szczególności, gdy:

- składnik został uszkodzony lub utracił całkowicie lub częściowo swoją przydatność (zapasy niemodne, zbędne);
- spada możliwa do uzyskania cena sprzedaży składnika;
- wzrosły przewidywane koszty związane z przystosowaniem składnika do sprzedaży i dokonaniem tej sprzedaży, takie jak koszty opakowania, transportu, składowania, załadunku i wyładunku.

Szacunkowi podlegają szczególnie odpisy zapasów, dla których ustalone są następujące zasady:

- Odpis 100% stosuje się zawsze dla magazynu reklamacji uznanych przez biuro obsługi klienta,
- Odpis 70% stosuje się dla towarów zalegających w magazynie powyżej 720 dni – dotyczy następujących magazynów: reklamacji ogólnych, towarów niepełnowartościowych, reklamacji towarów wysłanych do dystrybutorów,
- Odpis 50% stosuje się dla towarów zalegających w magazynie powyżej 360 dni – dotyczy następujących magazynów: reklamacji ogólnych, towarów niepełnowartościowych, reklamacji towarów wysłanych do dystrybutorów,
- Odpis 20% stosuje się dla towarów zalegających w magazynie powyżej 720 dni - dotyczy następujących magazynów: główny, hal sprzedaży sklepów, zwrotów towarów.

Ponadto szacunkowi podlegają także otrzymane od wybranych kontrahentów faktury korygujące dotyczące rabatów po transakcyjnych. Odnoszą się one do zakupu towarów w danym roku obrotowym. Nabyte indeksy towarowe są weryfikowane pod kątem ich sprzedaży. Rabaty, które dotyczą towarów sprzedanych odnoszone są w koszt własny sprzedaży natomiast pozostałe zmniejszają wartość zapasów.

3.2.9. Dotacje

Dotacji nie ujmuje się do chwili uzyskania uzasadnionej pewności, że Spółka spełni konieczne warunki i otrzyma takie dotacje.

Dotacje są to środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie, inwestycji w obce środki trwałe oraz prac rozwojowych, które z chwilą rozpoczęcia amortyzacji tych składników sfinansowanych w całości lub części z tych dotacji stopniowo są odpisywane, równoległe do amortyzacji, na poczet pozostałych przychodów operacyjnych z rozliczeń międzyokresowych przychodów.

Dotacje ujmuje się w sprawozdaniu w pozycji rozliczeń międzyokresowych przychodów i odnosi w rachunek zysków i strat systematycznie zgodnie z przewidywanym okresem użytkowania aktywów sfinansowanych z tych dotacji.

Pozostałe dotacje ujmowane są systematycznie w przychodach w okresie niezbędnym do skompensowania kosztów, które te dotacje miały w zamierzeniu zrefundować.

3.2.10. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Spółka obecnie gromadzi pieniądze na rachunkach bankowych.

Do środków pieniężnych i ich ekwiwalentów zaliczane są środki pieniężne w kasach sklepów stacjonarnych, w banku, środki pieniężne w drodze, a także lokaty bankowe i inne papiery wartościowe oraz odsetki od aktywów finansowych, które są płatne lub wymagane w okresie do 3 miesięcy od dnia ich otrzymania wystawienia, nabycia lub założenia.

Na dzień bilansowy aktywa wyrażone w walucie krajowej wykazuje się w ciągu roku obrotowego i na dzień bilansowy w księgach rachunkowych w wartości nominalnej. Wartość nominalna obejmuje doliczone lub ewentualnie potrącone przez bank odsetki. Na dzień bilansowy aktywa wyrażone w walucie obcej przelicza się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

W ciągu roku obrotowego wpływy i wypływy z rachunku walutowego są wyceniane według następujących zasad:

- w przypadku zrealizowanej sprzedaży lub zakupu waluty ewidencja odbywa się według kursu kupna lub sprzedaży użytego do danej transakcji,

- w sytuacji , gdy nie dochodzi do nabycia lub sprzedaży waluty wycena wpływów na rachunek walutowy bankowy i wypływów z tego rachunku odbywa się poprzez zastosowanie średniego kursu NBP z dnia poprzedzającego dzień transakcji,
- kolejność wyceny rozchodu środków pieniężnych w walucie obcej na rachunkach walutowych odbywa się według metody FIFO.

Wpływy środków pieniężnych w walucie obcej na bankowy rachunek walutowy nie powodują powstania różnic kursowych. Przepływy walut obcych pomiędzy własnymi walutowymi rachunkami bankowymi, w tym założenie oraz rozwiązanie lokaty terminowej następuje według tego samego kursu jaki zastosowano do wyceny wpływu tych walut na walutowy rachunek bankowy, a więc nie powodują powstania różnic kursowych. Różnice kursowe od własnych środków pieniężnych na rachunkach bankowych powstają dopiero w momencie rozchodu tych walut (sprzedaż walut). Powstają one na skutek różnic pomiędzy kursem waluty z dnia jej rozchodu (ustalonym kursem transakcji sprzedaży pomiędzy jednostką a bankiem) a kursem waluty z dnia jej wpływu. Różnice kursowe powstałe na skutek transakcji sprzedaży waluty lub przeszacowania waluty na dzień bilansowy zalicza się do kosztów lub przychodów finansowych.

W związku z planowanym rozwojem Spółki tj. uruchamianiem nowych sklepów dla sprzedaży stacjonarnej Spółka w lipcu 2025 roku uruchomiła kredyt w rachunku bieżącym na kwotę 50 000 tzw. „over draft” oraz kredyt odnawialny na kwotę 100 000 . W lipcu 2025 roku Zarząd Spółki Dadelo S.A. podjął uchwałę o ustanowieniu programu emisji obligacji, w ramach którego Spółka może emitować obligacje na łączną maksymalną kwotę 100 000. Spółka tym samym dywersyfikuje i zwiększa swój portfel finansowania dalszego rozwoju Spółki w latach 2025-2029.

3.2.11. Kapitał własny

Na kapitały własne składają się:

- kapitał akcyjny,
- kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości,
- kapitał rezerwowy - który tworzy się zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych i statutem spółki,

- zyski (straty) zatrzymane - do tego kapitału odnosi się skutki błędów podstawowych oraz ujmuje się skutki finansowe zmiany polityki rachunkowości a także zyski (straty) z lat ubiegłych.

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

3.2.12. Rezerwy na świadczenia pracownicze

Wykazywane w bilansie zobowiązania i rezerwy na świadczenia pracownicze obejmują następujące tytuły:

- rezerwy na niewykorzystane urlopy,
- rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe,

Wartość zobowiązań z tytułu krótkoterminowych świadczeń pracowniczych ustala się bez dyskonta i wykazuje w bilansie w kwocie wymaganej zapłaty, natomiast wartość zobowiązań z tytułu długoterminowych rezerw pracowniczych dyskontuje się w oparciu o aktualną stopę dyskonta.

Spółka tworzy rezerwę na koszty kumulowanych płatnych nieobecności, które będzie musiała ponieść w wyniku niewykorzystanego przez pracowników uprawnienia, a które to uprawnienie narosło na dzień bilansowy. Jednostka nie wypłaca nagród jubileuszowych. Świadczenia emerytalne i rentowe są wypłacane w wysokości wynikającej z Kodeksu pracy. Z uwagi na planowany rozwój spółki i zwiększający się udział pracowników powyżej 40 roku życia Spółka na dzień bilansowy 31.12.2024 wyceniła rezerwy na świadczenia emerytalne i rentowe, które na dzień bilansowy 30.06.2025 zaktualizowała. Zgodnie z Zarządzeniem Prezesa Spółki , aby na bieżąco wybierać urlopy wypoczynkowe Spółka zakłada , że wartość rezerw z tytułu niewykorzystanych urlopów spadnie na dzień bilansowy 31.12.2025 – analogicznie jak latach poprzednich.

3.2.13. Inne rezerwy

Podstawą tworzenia rezerwy jest rzetelny szacunek dokonany przez kierownictwo lub niezależnych ekspertów. Na każdy dzień bilansowy jednostka weryfikuje zasadność i wysokość kwoty utworzonej rezerwy.

W przypadku , gdy skutek zmiany wartości pieniądza w czasie jest istotny, kwota rezerwy dotycząca przyszłych szacowanych zobowiązań powinna odzwierciedlać ich wartość bieżącą na dzień tworzenia lub weryfikacji rezerwy przy zastosowaniu odpowiedniej stopy dyskontowej. W tym

przypadku stosowana jest jedynie stopa wynikająca z obligacji skarbowych o okresie najbardziej zbliżonym do przewidywanego okresu realizacji zobowiązania.

Utworzenie lub zwiększenie kwoty rezerwy zalicza się odpowiednio do kosztów podstawowej działalności operacyjnej, pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą. Wykorzystanie rezerwy jest związane z powstaniem zobowiązania, na które uprzednio utworzono rezerwę, jest ono księgowane jako zmniejszenie rezerwy i zwiększenie zobowiązania. Rezerwa może być wykorzystana wyłącznie zgodnie z celem, na jaki była pierwotnie utworzona. Niewykorzystane rezerwy, wobec zmniejszenia lub ustalenia ryzyka uzasadniającego ich utworzenie na dzień, na który okazały się zbędne, zmniejszają koszty podstawowej działalności operacyjnej albo odpowiednio zwiększają pozostałe przychody operacyjne lub przychody finansowe, w zależności od tego które koszty zostały wcześniej obciążone tworzoną rezerwą.

Przykładami rezerw są rezerwy tworzone na :

- udzielona gwarancję i poręczenia – podstawą oceny prawdopodobieństwa możliwego obowiązku utworzenia rezerwy jest analiza przebiegu wywiązywania się podmiotu, któremu udzielono gwarancji lub poręczenia ze zobowiązań objętych gwarancją lub poręczeniem, w przypadku złej kondycji podmiotu, któremu udzielono gwarancji lub poręczenia wysokość rezerwy będzie zależała od przewidywanej przez jednostkę możliwości spłaty zobowiązania przez ten podmiot; sam fakt udzielenia gwarancji i poręczenia nie jest podstawą utworzenia rezerwy, konieczne jest wtedy natomiast ujawnienie zobowiązania warunkowego;
- skutki toczącego się postępowania sądowego – podstawą oceny prawdopodobieństwa możliwego obowiązku utworzenia rezerwy może być przebieg postępowania sądowego lub opinie prawników; ustalając kwotę rezerwy, należy wziąć pod uwagę, nie tylko kwotę roszczenia określoną w pozwie, ale również koszty postępowania sądowego;
- przewidywane straty z podpisanych umów;
- wynikające z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń wobec nieznanymi osób, których kwotę można oszacować w sposób wiarygodny, mimo że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana, w tym z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi za sprzedane produkty długotrwałego użytku.

3.2.14. Zobowiązania i aktywa warunkowe

Zobowiązanie warunkowe jest możliwym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, których istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub niewystąpienia jednego lub większej liczby niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli Jednostki lub wynikają z obecnego obowiązku, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, ale nie jest ujmowany w sprawozdaniu finansowym, ponieważ:

- nie jest prawdopodobne, aby konieczne było wydatkowanie środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne w celu wypełnienia obowiązku lub
- kwoty obowiązku (zobowiązania) nie można wycenić wystarczająco wiarygodnie.

Zobowiązania warunkowe nabyte w drodze połączenia jednostek gospodarczych ujmowane są w bilansie jako rezerwy na zobowiązania.

Aktywa warunkowe natomiast są możliwym składnikiem aktywów, które powstają na skutek przeszłych zdarzeń, a których istnienie zostanie potwierdzone dopiero w przyszłości w momencie wystąpienia bądź niewystąpienia niepewnych zdarzeń nad którymi jednostka nie posiada w pełni kontroli. Powstają na skutek nieplanowanych lub nieoczekiwanych zdarzeń, które rodzą możliwość wpływu do jednostki środków pieniężnych zawierających w sobie korzyści ekonomiczne.

Informację o zobowiązaniach i aktywach warunkowych ujawnia się w dodatkowych notach objaśniających.

3.2.15. Kredyty i pożyczki oprocentowane

Wszystkie zobowiązania finansowe ujmowane zgodnie ze standardem MSSF 9 są klasyfikowane jako zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, z wyjątkiem zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik.

Klasyfikacja zobowiązania finansowego wycenianego w wartości godziwej przez wynik finansowy jest dokonywana w momencie początkowego ujęcia i jest nieodwołalna.

W momencie początkowego ujęcia jednostka wycenia składnik zobowiązań finansowych w jego wartości godziwej skorygowanej o koszty transakcji, które można bezpośrednio przypisać do nabycia lub emisji tych zobowiązań finansowych.

Jako zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie są zazwyczaj wykazywane otrzymane pożyczki i kredyty oraz wyemitowane dłużne papiery wartościowe z określonym terminem wymagalności.

Do zobowiązań wycenianych w wartości godziwej przez wynik należą m.in. instrumenty pochodne będące zobowiązaniami. Zyski lub straty na składniku zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym jako przychody bądź koszty finansowe z wyjątkiem ewentualnej zmiany wartości godziwej przypisanej do zmiany ryzyka kredytowego (związanego z niewypłacalnością emitenta), która jest prezentowana w pozostałych całkowitych dochodach.

3.2.16. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

W sprawozdaniu finansowym prezentowane są zobowiązania z podziałem na krótkoterminowe i długoterminowe. Jako zobowiązania długoterminowe są ujmowane zobowiązania wymagalne w okresie powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego, a wymagalne w okresie krótszym lub przeznaczone do obrotu prezentowane są jako krótkoterminowe. Zobowiązania krótkoterminowe, w tym krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług, zobowiązania z tytułu wynagrodzeń oraz zobowiązania publiczno-prawne są wyceniane na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty. Kwota wymagająca zapłaty oznacza obowiązek naliczenia odsetek, np. z tytułu zaległej zapłaty przypadających do zapłaty na dzień bilansowy.

Na dzień powstania zobowiązania te ujmuje się według wartości nominalnej, czyli według wartości określonej przy ich powstaniu.

Wartość ta określana jest na podstawie ceny transakcji lub (w przypadku braku możliwości określenia tej ceny) zdyskontowanej sumy wszystkich przyszłych uiszczonych płatności. Jeżeli wycena według skorygowanej ceny nabycia nie odbiega w istotny sposób od wyceny w kwocie wymagającej zapłaty, zobowiązania wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty.

Na dzień powstania zobowiązania w walucie obcej są wyceniane według średniego kursu NBP z dnia poprzedzającego dzień powstania zobowiązania (np. wystawienia faktury). Na dzień bilansowy zobowiązania w walucie obcej wyceniane są według średniego kursu NBP obowiązującego na dzień bilansowy. Różnice kursowe powstałe z zapłaty zobowiązań w walucie obcej i przeszacowania na dzień bilansowy zalicza się do kosztów lub przychodów finansowych.

Zobowiązania przeznaczone do obrotu i instrumenty pochodne będące zobowiązaniami wycenia się po początkowym ujęciu w wartości godziwej.

3.2.17. Rozliczenia międzyokresowe jako pozostałe należności lub zobowiązania

Spółka wykazuje w bilansie czynne i bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów w pozostałych należnościach i zobowiązaniach

Czynne rozliczenia kosztów wykazywane w pozostałych należnościach są dokonywane dla kosztów, które dotyczą więcej niż jednego okresu sprawozdawczego. Ich ewidencja odbywa się w zespole 6 zakładowego planu kont.

Do rozliczeń międzyokresowych czynnych wykazywanych w pozostałych należnościach zaliczane są m.in.:

- opłacone z góry świadczenia , takie jak prenumerata, ubezpieczenia, czynsze i dzierżawy - rozliczane metodą liniową;
- opłacone z góry koszty energii elektrycznej, gazu, usług komunikacyjnych lub komunalnych - rozliczane metodą liniową;
- opłata wstępna przy zawieraniu umów leasingu – rozliczana metodą liniową przez okres trwania umowy);
- koszty generalnych remontów – rozliczane metodą liniową przez okres od 1 do 3 lat w zależności od decyzji kierownika jednostki;
- podatek od nieruchomości, opłata roczna za wieczyste użytkowanie gruntów – rozliczane metodą liniową;
- koszty emisji akcji do dnia emisji.

Do biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów zalicza się

- zobowiązania wynikające z przyjętych przez jednostkę niefakturowanych dostaw i usług; jednak w sprawozdaniu finansowym zalicza się je do zobowiązań handlowych, i to także wtedy, gdy ustalenie przez jednostkę dokładnej ilości i/lub ceny dostawy/usługi może wymagać szacunków;

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów wykazywane jako pozostałe zobowiązania są w szczególności tworzone na zobowiązania wynikające z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń na rzecz pracowników, które dokonywane są z tytułu niewykorzystanych urlopów.

Dla rozliczeń międzyokresowych przychodów wykazywanych w pozostałych zobowiązaniach Spółka prowadzi wyłącznie ewidencję zafakturowanych z góry należności.

Rozliczeniom międzyokresowym przychodów w szczególności podlegają:

- zaliczki i przedpłaty na świadczenia, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych;
- otrzymane wpłaty lub zafakturowane z góry należności za świadczenia, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych – zalicza się do nich przede wszystkim: otrzymane z góry czynsze, dzierżawy oraz inne zapłaty pobrane z góry, rozliczane w równych ratach w okresach miesięcznych przez okres trwania umowy;
- środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych – z chwilą rozpoczęcia amortyzacji tych składników sfinansowanych w całości lub części z tych dotacji następuje stopniowe ich odpisywanie, równoległe do amortyzacji, na poczet pozostałych przychodów operacyjnych;
- równowartość przyjętych nieodpłatnie, w tym także w drodze darowizny, środków trwałych w budowie, środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych – z chwilą rozpoczęcia amortyzacji tych składników przejętych nieodpłatnie następuje stopniowe ich odpisywanie, równoległe do amortyzacji, na poczet pozostałych przychodów operacyjnych;
- część zobowiązań przewidzianych do umorzenia objętych postępowaniem naprawczym lub układowym do czasu spełnienia się warunków układu – ich odpisanie na kapitał (fundusz) własny następuje jednorazowo po uprawomocnieniu się postanowienia sądu o zakończeniu postępowania układowego;
- nieotrzymane jeszcze kary umowne odszkodowania dochodzone na drodze sądowej – ich rozliczenie na pozostałe przychody operacyjne następuje w momencie otrzymania przychodu.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów wykazywane są w ramach „Zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązaniach”.

3.2.18. Kursy przeliczeniowe

Na dzień bilansowy pieniężne pozycje aktywów i pasywów Jednostki w walucie obcej (środki pieniężne, należności i zobowiązania) wycenia się według średniego kursu NBP ustalonym dla danej waluty obowiązującego na dzień bilansowy. Pozostałe pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej prezentuje się w wartości wynikającej z pierwotnego ujęcia w księgach.

3.2.19. Ujmowanie przychodów

Do ujmowania przychodów związanych z usługami i sprzedażą towarów stosowany jest MSSF 15.

Zgodnie z MSSF 15 ujmowanie przychodów w jednostce, bez względu na źródło, z jakiego są one pozyskiwane odbywa się w oparciu o model pięciu kroków opisanych poniżej.

- Identyfikacja umowy.

Standard definiuje umowę jako porozumienie między dwiema stronami, które powoduje powstanie egzekwowanych praw i obowiązków. W spółce stosowane są dwie formy umowy z klientami – ustna (telefoniczne złożenie zamówienia na zakup towarów lub usług) i pisemna (złożenie zamówienia przez maila lub stronę internetową na zakup towarów lub usług). Na podstawie tej umowy (zamówienia) jednostka identyfikuje prawa każdej ze stron odnośnie do dóbr lub usług, które zostaną przekazane.

- Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczeń.

Jednostka w momencie zawarcia umowy dokonuje oceny dóbr i usług przyrzeczonych pod kątem identyfikacji zobowiązań do wykonania świadczeń przez dokładne określenie dobra (towaru) lub usługi, które spółka przekaże klientowi.

- Ustalenie ceny transakcyjnej.

Ceną transakcyjną jest kwota wynagrodzenia, które - zgodnie z oczekiwaniami jednostki - przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta.

Do ceny transakcyjnej nie zalicza się kwot pobranych w imieniu osób trzecich (np. wybranych podatków od sprzedaży). Wynagrodzenie określone w umowie może być kwotą stałą, zmienną lub przyjmować formę mieszaną. Obecnie jednostka ceny transakcyjne określa w kwocie stałej, które są aktualizowane na bieżąco.

- Przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczeń.

Cena transakcyjna przypisana jest przez jednostkę do każdego zobowiązania do wykonania świadczenia w kwocie odzwierciedlającej kwotę wynagrodzenia, które przysługuje spółce w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr (towarów) lub usług klientowi. Jednostka ustala indywidualną cenę sprzedaży każdego odrębnego dobra (towaru lub asortymentu) będącego przedmiotem każdego zobowiązania do wykonania świadczenia. Każda indywidualna cena sprzedaży dla każdego dobra (towaru, asortymentu) zawarta jest w cennikach zamieszczonych na stronie internetowej.

- Ujęcie przychodu w momencie realizacji zobowiązań do wykonania świadczeń.

Jednostka dokonuje ujęcia przychodów w momencie spełnienia (lub w trakcie spełnienia) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzonego dobra (towaru)

lub usługi klientowi (tj. w momencie, gdy klient uzyska kontrolę nad tym dobrem (towarem) lub usługą. Poprzez kontrolę nad dobrem lub usługą rozumie się zdolność do bezpośredniego rozporządzania tym składnikiem aktywów oraz uzyskiwania z niego zasadniczo wszystkich pozostałych korzyści. Ujęcie przychodów dóbr (towarów) następuje zatem poprzez wystawienie faktury vat w dacie odbioru przesyłki przez klienta. Potwierdzenie odbioru dobra (towaru) przez klienta przekazywane jest przez firmy kurierskie np. DPD i InPost.

Natomiast ujęcie przychodów z tytułu wykonania usług (głównie usług marketingowych i refaktur usług) następuje po wykonaniu usług a okresem rozliczeniowym jest okres nie dłuższy niż jeden miesiąc.

Ponadto spółka dokonuje sprzedaży towarów z prawem zwrotu – jednostka przekazując klientowi kontrolę nad produktem, daje mu także prawo do zwrotu tego produktu w ciągu 14 dni. Zwrot może nastąpić z różnych powodów i przez spółkę traktowany jest jako element polityki sprzedaży. Klient może wówczas otrzymać zwrot pieniędzy albo wymienić produkt na inny. Ze sprzedaży z prawem zwrotu wyłączona jest wymiana przez klienta produktu na produkt tego samego typu, jakości, ceny, a także umowa, zgodnie z którą klient może zwrócić uszkodzony produkt w zamian za sprawny (jest to udzielenie gwarancji). Możliwe zwroty wpływają na zmienność przychodów, ponieważ wysokość kwoty przychodów zależy od wystąpienia (lub niewystąpienia) przyszłych zdarzeń (zwrotów). W związku ze szczegółowym wymogiem MSSF 15 w powyższej kwestii, spółka na dzień bilansowy nie ujmuje przychodów ze sprzedaży tych towarów (wystawionych na podstawie faktur do ostatniego dnia bilansowego), które po dniu bilansowym zostały zwrócone. Ze względu na krótki okres prawa zwrotu nie stosuje także żadnej z metod wyceny a opiera się na danych rzeczywistych.

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za towary i produkty dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług.

Przychody ze sprzedaży usług ujmuje się w momencie wystawienia faktury stanowiącej podstawę realizacji usługi.

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane memoriałowo.

3.2.20. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów obejmuje część bieżącą i część odroczoną. Podatek dochodowy ujmowany jest w wyniku finansowym, z wyjątkiem kwot związanych z pozycjami rozliczanymi bezpośrednio z kapitałem własnym. Wówczas ujmuje się go w kapitale własnym.

Podatek bieżący jest to kwota podatku dochodowego podlegającego zapłacie (zwrotowi) od dochodu do opodatkowania (straty podatkowej) za dany okres.

Obciążenie podatkowe (przychód podatkowy) składa się z bieżącego obciążenia podatkowego (bieżącego przychodu podatkowego) oraz odroczonego obciążenia podatkowego (odroczonego przychodu podatkowego).

Podatek odroczony wyliczany jest przy zastosowaniu metody zobowiązania bilansowego, w oparciu o różnice przejściowe pomiędzy wartością aktywów i zobowiązań ustalaną dla celów księgowych, a ich wartością ustalaną dla celów podatkowych.

Różnice przejściowe są to różnice między wartością bilansową danego składnika aktywów lub zobowiązań jednostki a jego wartością podatkową. Różnicami przejściowymi są:

- dodatnie różnice przejściowe, czyli różnice przejściowe, które powodują powstanie kwot do opodatkowania uwzględnianych w toku ustalania dochodu do opodatkowania (straty podatkowej) w przyszłych okresach, gdy wartość bilansowa składnika aktywów lub zobowiązań zostanie zrealizowana lub rozliczona; lub
- ujemne różnice przejściowe, czyli różnice przejściowe, które powodują powstanie kwot podlegających odliczeniu podatkowemu w toku ustalania dochodu do opodatkowania (straty podatkowej) w przyszłych okresach, gdy wartość bilansowa składnika aktywów lub zobowiązań zostanie zrealizowana lub rozliczona.

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego są to kwoty podatku dochodowego wymagające zapłaty w przyszłych okresach w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych. Tworzy się rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych, z wyjątkiem przypadków, gdy rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynika z:

- a) początkowego ujęcia wartości firmy; lub
- b) początkowego ujęcia danego składnika aktywów lub zobowiązań pochodzącego z transakcji, która:
 - nie jest połączeniem jednostek gospodarczych oraz
 - nie wpływa w momencie przeprowadzania transakcji na wynik finansowy brutto ani na dochód do opodatkowania (stratę podatkową).

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są to kwoty przewidziane w przyszłych okresach do odliczenia od podatku dochodowego ze względu na:

- a) ujemne różnice przejściowe;
- b) przeniesienie na kolejny okres nierozliczonych strat podatkowych; oraz
- c) przeniesienie na kolejny okres niewykorzystanych ulg podatkowych.

Rezerwę na podatek odroczony ujmuje się od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawalny do wysokości w jakiej prawdopodobne jest pomniejszenie przyszłych zysków podatkowych o rozpoznane ujemne różnice przejściowe.

Wartość bilansowa składników aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega przeglądowi na każdy dzień bilansowy, a w przypadku, gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla odzyskania składników aktywów lub jego części, wartość tę należy odpowiednio pomniejszyć.

Aktywa i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego oblicza się przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie zostanie wymagalne, zgodnie z przepisami (stawkami) podatkowymi obowiązującymi prawnie lub faktycznie na dzień bilansowy. Wycena aktywów i zobowiązań z tytułu podatku odroczonego odzwierciedla konsekwencje podatkowe sposobu, w jaki Spółka spodziewa się odzyskać lub rozliczyć wartość bilansową aktywów i zobowiązań na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego.

Aktywa i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego kompensuje się w przypadku wystąpienia prawa do kompensaty bieżących pozycji aktywów i zobowiązań podatkowych, o ile pozycje są opodatkowane przez ten sam organ podatkowy, a Spółka chce rozliczać swoje bieżące aktywa i zobowiązania podatkowe na zasadzie netto.

3.2.21. Błąd istotny

Błąd jest istotny, jeżeli może pojedynczo lub łącznie wpływać na decyzje gospodarcze podejmowane przez użytkowników na podstawie sprawozdania finansowego. Błędy poprzedniego okresu to błędy w sprawozdaniu za jeden lub kilka poprzednich okresów. Istotność uzależniona jest od wielkości i rodzaju pominięcia lub nieprawidłowości ocenianych w kontekście towarzyszących okoliczności. Czynnikiem rozstrzygającym może być wielkość i rodzaj pozycji lub kombinacja obu tych czynników.

Za istotny błąd lat poprzednich uznaje się błąd, w wyniku którego zostanie spełniony jeden z poniższych warunków:

- wynik finansowy brutto odchylił się o więcej niż 10% i suma bilansowa odchylił się o więcej niż 1%,
- wynik finansowy brutto odchylił się o więcej niż 10% i przychody netto ze sprzedaży odchylił się o więcej niż 1%,

Jednostka koryguje istotne błędy lat poprzednich retrospektywnie i przekształca dane retrospektywnie, o ile jest to wykonania w praktyce. Korekta istotnego błędu lat poprzednich jest odnoszona w kwocie netto tzn. po uwzględnieniu wpływu błędu na zobowiązanie podatkowe (zarówno o charakterze bieżącym, jak i wynikające z tytułu odroczonego podatku dochodowego).

Kwota korekty błędu istotnego odnoszącego się do ubiegłych okresów obrotowych powinna zostać wykazana w sprawozdaniu finansowym jako korekta zysku/straty z lat ubiegłych. Dane porównywalne powinny zostać przekształcone, z wyjątkiem sytuacji, gdy jest to niewykonalne ze względów praktycznych. Przez przekształcenie danych porównywalnych należy rozumieć doprowadzenie danych roku poprzedniego do porównywalności z danymi roku bieżącego.

3.3. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD POLITYKI RACHUNKOWOŚCI

Zmiany polityki rachunkowości należy dokonać jedynie wtedy, gdy mają miejsce zmiany standardów rachunkowości oraz gdy Spółka dokonuje zmian w celu zapewnienia lepszej prezentacji sprawozdań finansowych.

Korekty wynikające ze zmiany polityki rachunkowości wykazuje się jako korekty zysku (straty) z lat ubiegłych i doprowadza się do porównywalności dane finansowe za rok poprzedni i prezentuje je według zasad obowiązujących w roku bieżącym.

3.4. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA SPRAWOZDAWCZA

Walutą funkcjonalną sprawozdania jest polski złoty (PLN). Kwoty zaprezentowano w tysiącach złotych, chyba, że oznaczono inaczej.

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż waluta funkcjonalna wykazuje się po kursie waluty obowiązującym na dzień transakcji. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania w walutach obcych są przeliczane wg kursu NBP obowiązującego na ten dzień. Różnice kursowe na pozycjach pieniężnych ujmuje się w wynik okresu, w którym powstają.

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów prezentowane są według średniego kursu NBP obowiązującego na dzień bilansowy.

Kursy walut	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
EUR	4,2419	4,2730	4,3130
USD	3,6164	4,1012	4,0320

3.5. SZACUNKI I KOREKTY

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF/MSR wymaga dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym, w tym w dodatkowych informacjach i objaśnieniach. Mimo, że przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu Spółki na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych.

Do najczęściej występujących szacunków zalicza się:

- stawki amortyzacyjne,
- rezerwy,
- odpisy aktualizujące,
- zobowiązania warunkowe,
- testy na utratę wartości,
- aktywa na podatek odroczony.

Szacunkowi podlegają odpisy zapasów, dla których ustalone są następujące zasady:

- Odpis 100% stosuje się zawsze dla magazynu reklamacji uznanych przez biuro obsługi klienta,
- Odpis 70% stosuje się dla towarów zalegających w magazynie powyżej 720 dni – dotyczy następujących magazynów: reklamacji ogólnych, towarów niepełnowartościowych, reklamacji towarów wysłanych do dystrybutorów,
- Odpis 50% stosuje się dla towarów zalegających w magazynie powyżej 360 dni – dotyczy następujących magazynów: reklamacji ogólnych, towarów niepełnowartościowych, reklamacji towarów wysłanych do dystrybutorów,
- Odpis 20% stosuje się dla towarów zalegających w magazynie powyżej 720 dni - dotyczy następujących magazynów: zwrotów towarów.

Szacunkowi podlegają także otrzymane od wybranych kontrahentów faktury korygujące dotyczące rabatów po transakcyjnych. Odnoszą się one do zakupu towarów w danym roku obrotowym. Nabyte indeksy towarowe są weryfikowane pod kątem ich sprzedaży. Rabaty, które dotyczą towarów sprzedanych odnoszone są w koszt własny sprzedaży natomiast pozostałe zmniejszają wartość zapasów.

3.6. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku.

Następujące zmiany do istniejących standardów wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowanie w UE wchodzą w życie po raz pierwszy w 2023 roku:

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” oraz zmiany do MSSF 17
- Zmiany do MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” - pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 - Informacje porównawcze
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – oraz Wytyczne Rady MSSF w zakresie ujawnień dotyczących polityk rachunkowości w praktyce – kwestia istotności w odniesieniu do polityk rachunkowości
- Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – definicja wartości szacunkowych
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – obowiązek ujmowania odroczonego podatku dochodowego w związku z aktywami i zobowiązaniami powstałymi w ramach pojedynczej transakcji
- Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy - globalny minimalny podatek dochodowy (Pillar Two)

Zdaniem Spółki zmiany do standardów oraz interpretacje wskazane powyżej nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

Opublikowane standardy i interpretacje, które w roku sprawozdawczym jeszcze nie obowiązywały i nie zostały wcześniej zastosowane przez Spółkę.

Zatwierdzone przez RMSR do stosowania po 1 stycznia 2024 r

- Zmiany do MSSF 16 Leasing" - zobowiązania leasingowe w transakcjach sprzedaży i leasingu zwrotnego
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” - klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe
- Zmiany do MSR 7 "Rachunek przepływów pieniężnych" oraz MSSF 7 "Instrumenty finansowe - ujawnianie informacji"- umowy finansowania zobowiązań wobec dostawców

Zatwierdzone przez RMSR do stosowania po 1 stycznia 2025 r.

- Zmiany do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych” - brak wymienialności

Zmiany odrzucone lub odroczone przez UE (zatwierdzone przez RMSR do stosowania po 1 stycznia 2016 r.)

- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe
- Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe i do MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych w zakresie sprzedaży lub przeniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsięwzięciami

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

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

4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO POSZCZEGÓLNYCH POZYCJI SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

4.1. SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

4.1.1. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży osiągnięte w I półroczu 2025 roku w 100% stanowią przychody z działalności kontynuowanej. Podstawowym przedmiotem działalności jest internetowa i stacjonarna detaliczna sprzedaż rowerów i akcesoriów rowerowych. Sprzedaż tych towarów traktowana jest jako jeden segment operacyjny. Poza sprzedażą towarów Spółka uzyskuje przychody ze sprzedaży usług, które stanowiły 0,8% ogółu przychodów ze sprzedaży. W związku z tym Spółka nie wydziela odrębnych segmentów działalności.

Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży	01.01.2025-30.06.2025	01.01.2024-31.12.2024	01.01.2024-30.06.2024
Przychody ze sprzedaży towarów	241 049	276 061	157 841
Pozostałe przychody ze sprzedaży	1 957	4 510	1 944
Przychody razem	243 006	280 571	159 785

Przychody ze sprzedaży za I półrocze 2025 roku wzrosły w stosunku do I półrocza 2024 roku o 52,08%. Do tak znacznego wzrostu sprzedaży przyczyniła się „omnichanelowa” polityka sprzedaży Spółki angażująca sprzedaż e-commerce oraz sprzedaż stacjonarną. Na dzień bilansowy 30 czerwca 2025 roku Spółka prowadzi sprzedaż stacjonarną w czterech sklepach w Warszawie, Wrocławiu, Gdańsku i Poznaniu. Spółka planuje w roku 2025 uruchomienie kolejnego sklepu stacjonarnego.

Przychody ze sprzedaży towarów – struktura

Przychody ze sprzedaży towarów	01.01.2025-30.06.2025	01.01.2024-31.12.2024	01.01.2024-30.06.2024
Sprzedaż akcesoriów samochodowych	0	0	0
w tym sprzedaż felgi	0	0	0
Sprzedaż rowerów i akcesoriów rowerowych	241 049	276 061	157 841
Sprzedaż narzędzi	0	0	0
Sprzedaż towarów razem	241 049	276 061	157 841

Przychody ze sprzedaży towarów – podział geograficzny

Przychody ze sprzedaży	01.01.2025-30.06.2025	01.01.2024-31.12.2024	01.01.2024-30.06.2024
Kraj	243 006	280 571	159 785
Sprzedaż akcesoriów samochodowych	0	0	0
Sprzedaż rowerów i akcesoriów rowerowych	243 006	280 571	159 785
Sprzedaż narzędzi	0	0	0
Zagranica	0	0	0
Sprzedaż akcesoriów samochodowych	0	0	0
Sprzedaż rowerów i akcesoriów rowerowych	0	0	0
Sprzedaż narzędzi	0	0	0
Przychody ze sprzedaży razem	243 006	280 571	159 785

Sezonowość

Patrząc całościowo na strukturę sprzedaży, można zauważyć, że wybrane towary charakteryzują się znamionami sezonowości. Pierwszym rodzajem towarów wykazującym sezonowość jest sprzedaż rowerów oraz bagażników do przewozu rowerów, gdzie szczytowe wartości powtarzają się w okresie wiosenno-letnim. Drugi rodzaj towarów wypełnia okres jesienno-zimowy i jest to sprzedaż trenerów rowerowych. Trzecim rodzajem towarów jest odzież, gdzie zarówno odzież letnia, jak i zimowa, odznaczają się większym zainteresowaniem, w zależności od pory roku. Zauważalnym jest, że obszary w których to zjawisko występuje, rozkładają się w czasie, wzajemnie uzupełniają i stanowią stabilne wsparcie sprzedaży w praktycznie całym okresie sezonowości.

Koszt własny sprzedanych towarów

Koszt własny sprzedanych towarów	01.01.2024-30.06.2025	01.01.2024-31.12.2024	01.01.2024-30.06.2024
Koszt własny sprzedanych towarów	165 267	191 231	109 248
Koszt własny sprzedanych towarów razem	165 267	191 231	109 248

Koszt własny sprzedanych towarów za I półrocze 2025 roku wzrósł w stosunku do I półrocza 2024 roku o 51,28%. Wzrost kosztu własnego sprzedanych towarów wynika ze wzrostu przychodów ze sprzedaży towarów w I półroczu 2025 roku w stosunku do I półrocza 2024 roku.

4.1.2. Przychody i koszty operacyjne

Koszty operacyjne	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Koszty sprzedaży	50 318	66 071	33 938
Koszty ogólnego zarządu	3 935	7 005	3 062
Koszty operacyjne razem	54 253	73 076	37 001

Wzrost przychodów ze sprzedaży wiąże się ze wzrostem kosztów operacyjnych Spółki. Dynamika zmian kosztów operacyjnych I półrocza 2025 roku do I półrocza 2024 roku wyniosła 46,63% przy wzroście przychodów ze sprzedaży analogicznych okresów 52,08% co świadczy m.in. o optymalnym zarządzaniu kosztami sprzedaży i kosztami ogólnego zarządu przez Spółkę.

Struktura rodzajowa kosztów	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Amortyzacja	3 591	5 013	2 307
Zużycie materiałów i energii	1 750	2 706	1 132
Usługi obce	31 034	41 309	22 021
Podatki i opłaty	421	590	318
Koszty pracownicze	16 789	22 993	10 968
Inne koszty operacyjne	668	465	254
Koszty rodzajowe razem	54 253	73 076	37 001

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2025-30.06.2025	01.01.2024-31.12.2024	01.01.2024-30.06.2024
Rozliczenie otrzymanych dotacji	52	80	29
Rozliczenie sprzedaży aktywów	112	-1	28
Rozwiązanie odpisów należności	0	0	0
Uznane reklamacje	0	0	0
Ujawnienia towarów	0	0	0
Pozostałe	497	726	340
Przychody operacyjne razem	661	805	397

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2025-30.06.2025	01.01.2024-31.12.2024	01.01.2024-30.06.2024
Odpisy aktualizujące aktywa obrotowe	181	546	186
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe	0	0	0
Koszt sprzedaży aktywów	0	0	0
Rozliczenie towarów handlowych	0	0	0
Reklamacje	0	0	0
Likwidacja nakładów na prace projektowe	0	0	0
Pozostałe	730	1 456	403
Pozostałe koszty operacyjne razem	911	2 003	590

Stan zapasów Spółki za I półrocze 2025 roku w stosunku do I półrocza 2024 roku wykazuje zmianę o 88,71%. Zgodnie z polityką rachunkowości Spółka sporządziła odpis dotyczący zapasów, który za I półrocze 2025 roku wzrósł o 181, wysokość odpisu za I półrocze 2025 wykazuje zbliżoną wartość do kwoty wzrostu odpisów za I półrocze 2024 roku, co świadczy o oczekiwanym przez Spółkę poziomie sprzedaży towarów handlowych w wysokim sezonie dla branży rowerowej.

4.1.3. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	01.01.2025-30.06.2025	01.01.2024-31.12.2024	01.01.2024-30.06.2024
Odsetki	27	249	126
Dywidenda	0	0	0
Zysk na sprzedaży aktywów finansowych	0	0	0
Różnice kursowe	109	0	0
Inne	0	0	0
Przychody finansowe razem	136	249	126

Koszty finansowe	01.01.2025-30.06.2025	01.01.2024-31.12.2024	01.01.2024-30.06.2024
Odsetki	2 400	826	310
Różnice kursowe	0	101	408
Odpisy aktualizujące	0	0	0
Opłaty leasingowe	0	0	0
Inne	0	0	0
Koszty finansowe razem	2 400	927	718

4.1.4. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy	01.01.2025-30.06.2025	01.01.2024-31.12.2024	01.01.2024-30.06.2024
Podatek bieżący	4 151	2 899	2 575
Podatek odroczony odniesiony na wynik finansowy	-151	-36	-51
podatek odroczony powstały w ciągu roku	-151	-36	-51
odwrócenia wcześniejszych odpisów	0	0	0
Podatek dochodowy razem	4 000	2 863	2 523

4.1.5. Uzgodnienie wyniku podatkowego

Uzgodnienia wyniku księgowego do podatkowego	01.01.2025-30.06.2025	01.01.2024-30.06.2024
Zysk (strata) brutto	20 972	12 752
Przychody podatkowe- niebilansowe	1 047	593
Raty leasingowe	-1 814	-1 010
Pozostałe koszty podatkowe- niebilansowe	-2 449	-1 727
Koszty niestanowiące kosztu uzyskania przychodów	5 242	2 941
Przychody niepodlegające opodatkowaniu	17	0
Korekty wynikające z odmiennie podatkowo ujmowania faktur korygujących	-1 168	0
Dochód do opodatkowania	21 848	13 550
Inne korekty - zyski kapitałowe	0	0
Podatek od zysków kapitałowych	0	0
Rozliczenie straty	0	0
Dochód opodatkowany za granicą	0	0
Podatek od dochodu zagranicznego	0	0
Podstawa opodatkowania	21 848	13 550
Podatek dochodowy	4 151	2 574
Razem podatek	4 151	2 574

4.1.6. Bieżące aktywa i zobowiązania podatkowe

Podatek bieżący – aktywo	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Bieżący podatek dochodowy	0	890	0
Razem aktywa podatkowe	0	890	0

Zobowiązania podatkowe	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Podatek dochodowy do zapłaty	1 217	0	611
Razem podatek dochodowy	1 217	0	611

4.1.7. Zysk (strata) na akcję

Zysk (strata) na akcję	01.01.2025-30.06.2025	01.01.2024-30.06.2024
Zysk (strata) za okres	16 972	10 229
Liczba akcji zwykłych (w szt.)	11 673 525	11 673 525
Zysk (strata) przypadający na jedną akcję	1,45	0,88
Rozwadniający wpływ programu motywacyjnego	0	0
Rozwodniony zysk (strata) na akcję	0	0

Zysk wypracowany przez Spółkę w I półroczu 2025 roku w całości dotyczy zysku z działalności kontynuowanej. Zysk przypadający na akcję wylicza się jako iloraz zysku z działalności kontynuowanej oraz średniej ważonej liczby akcji zwykłych w trakcie okresu sprawozdawczego. Rozwodniony zysk z działalności kontynuowanej na akcje wylicza się jako iloraz zysku z działalności kontynuowanej przypadającego na akcjonariuszy Spółki dominującej oraz średniej ważonej rozwodnionej liczby akcji w trakcie okresu sprawozdawczego. Czynnikiem rozwadniającym był zrealizowany przez Spółkę program motywacyjny. Na dzień bilansowych 31 grudnia 2023 roku program motywacyjny został zakończony.

4.2. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

4.2.1. Rzeczowe aktywa trwałe

Struktura własnościowa środków trwałych	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Własne	26 155	20 379	15 951
Użytkowane na podstawie umowy leasingu	17 802	8 162	9 201
- umowa leasingu finansowego - KŚT 1	15 295	7 951	8 938
- umowa leasingu finansowego - KŚT 3	0	0	0
- umowa leasingu finansowego - KŚT 7	2 507	212	262
- umowa leasingu finansowego - KŚT 8	0	0	0
- Umowa Leasingu Finansowego KŚT 6	0	0	0
Razem środki trwałe	43 958	28 542	25 152

Struktura własnościowa została podana wg wartości netto na dzień bilansowy 30 czerwca 2025 roku.

Rzeczowe aktywa trwałe 01.01.2025-30.06.2025

Rzeczowe aktywa trwałe	Grunty	Budynki i obiekty	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne	Środki trwałe w budowie i zaliczki	Razem
Wartość brutto							
Stan na początek okresu	0	21 910	2 001	2 191	7 077	5 488	38 667
Zwiększenia	0	16 076	1 312	2 460	4 116	10 000	33 965
Zmniejszenia	0	0	0	200	0	15 151	15 351
Stan na koniec okresu	0	37 986	3 313	4 452	11 193	337	57 281
Umorzenie							
Stan na początek okresu	0	7 012	916	771	1 426	0	10 125
Zwiększenia	0	2 191	389	285	489	0	3 355
Zmniejszenia	0	0	0	156	0	0	156
Stan na koniec okresu	0	9 204	1 305	901	1 915	0	13 324
Aktywa trwałe netto - stan na koniec okresu	0	28 782	2 008	3 551	9 278	338	43 958

Rzeczowe aktywa trwałe 01.01.2024-31.12.2024

Rzeczowe aktywa trwałe	Grunty	Budynki i obiekty	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne	Środki trwałe w budowie i zaliczki	Razem
Wartość brutto							
Stan na początek okresu	0	14 826	1 536	1 572	4 029	2 449	24 412
Zwiększenia	0	7 084	465	833	3 048	11 739	23 169
Zmniejszenia	0	0	0	214	1	8 699	8 914
Stan na koniec okresu	0	21 910	2 001	2 191	7 077	5 488	38 667
Umorzenie							
Stan na początek okresu	0	3 582	531	398	793	0	5 304
Zwiększenia	0	3 431	385	419	633	0	4 868
Zmniejszenia	0	0	0	46	0	0	46
Stan na koniec okresu	0	7 012	916	771	1 426	0	10 125
Aktywa trwałe netto - stan na koniec okresu	0	14 898	1 085	1 420	5 651	5 488	28 542

Rzeczowe aktywa trwałe 01.01.2024-30.06.2024

Rzeczowe aktywa trwałe	Grunty	Budynki i obiekty	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne	Środki trwałe w budowie i zaliczki	Razem
Wartość brutto							
Stan na początek okresu	0	14 826	1 536	1 572	4 029	2 449	24 412
Zwiększenia	0	7 073	281	306	2 970	5 258	15 888
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	7 574	7 574
Stan na koniec okresu	0	21 898	1 817	1 878	6 999	133	32 726
Umorzenie							
Stan na początek okresu	0	3 582	531	398	793	0	5 304
Zwiększenia	0	1 624	172	185	289	0	2 271
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0
Stan na koniec okresu	0	5 206	703	584	1 082	0	7 574
Aktywa trwałe netto - stan na koniec okresu	0	16 692	1 115	1 294	5 917	133	25 152

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania 01.01.2025-30.06.2025

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	Najem powierzchni	Pozostały najem	Razem aktywa z tytułu prawa do użytkowania
Wartość brutto na początek okresu	13 814	305	14 118
Zwiększenia (nowy leasing)	9 016	2 385	11 401
Aktualizacja wyceny zobowiązań z tytułu leasingu	0	0	0
Wartość brutto na koniec okresu	22 830	2 690	25 520
Amortyzacja na początek okresu	5 863	93	5 956
Korekta amortyzacji	0	0	0
Amortyzacja w okresie	1 672	89	1 762
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	7 535	182	7 717
Wartość netto na koniec okresu	15 295	2 507	17 802

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania 01.01.2024-31.12.2024

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	Najem powierzchni	Pozostały najem	Razem aktywa z tytułu prawa do użytkowania
Wartość brutto na początek okresu	9 984	0	9 984
Zwiększenia (nowy leasing)	3 829	305	4 134
Aktualizacja wyceny zobowiązań z tytułu leasingu	0	0	0
Wartość brutto na koniec okresu	13 814	305	14 119
Amortyzacja na początek okresu	3 183	0	3 183
Korekta amortyzacji	0	0	0
Amortyzacja w okresie	2 680	93	2 773
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	5 863	93	5 956
Wartość netto na koniec okresu	7 951	212	8 162

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania 01.01.2024-30.06.2024

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	Najem powierzchni	Pozostały najem	Razem aktywa z tytułu prawa do użytkowania
Wartość brutto na początek okresu	9 984	0	9 984
Zwiększenia (nowy leasing)	3 829	305	4 134
Aktualizacja wyceny zobowiązań z tytułu leasingu	0	0	0
Wartość brutto na koniec okresu	13 814	305	14 119
Amortyzacja na początek okresu	3 183	0	3 183
Amortyzacja w okresie	1 200	45	1 245
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	4 383	45	4 428
Wartość netto na koniec okresu	9 431	260	9 691

4.2.2. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne –wartość firmy

Wartości niematerialne - wartość firmy	01.01.2025-30.06.2025	01.01.2024-31.12.2024	01.01.2024-30.06.2024
Wartość brutto			
Stan na początek okresu	6 095	6 095	6 095
Zwiększenia	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0
Stan na koniec okresu	6 095	6 095	6 095
Umorzenie			
Stan na początek okresu	0	0	0
Zwiększenia	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0
Stan na koniec okresu	0	0	0
Wartość netto - stan na koniec okresu	6 095	6 095	6 095

Wartości niematerialne – pozostałe 01.01.2025 - 30.06.2025

Wartości niematerialne - pozostałe	Prawa autorskie, licencje i inne	Nakłady na niezakończone wartości niematerialne	Razem
Wartość brutto			
Stan na początek okresu	3 122	2 095	5 217
Zwiększenia	998	333	1 331
Zmniejszenia	0	997	997
Stan na koniec okresu	4 120	1 431	5 551
Umorzenie			
Stan na początek okresu	1 975	0	1 975
Zwiększenia	228	0	228
Zmniejszenia	0	0	0
Stan na koniec okresu	2 202	0	2 202
Wartość netto - stan na koniec okresu	1 918	1 431	3 349

Na dzień 30 czerwca 2025 roku w stosunku do prezentowanych wartości niematerialnych oraz wartości firmy nie wystąpiły przesłanki utraty wartości.

Wartości niematerialne 01.01.2024- 31.12.2024

Wartości niematerialne - pozostałe	Prawa autorskie, licencje i inne	Nakłady na niezakończone wartości niematerialne	Razem
Wartość brutto			
Stan na początek okresu	1 833	0	1 833
Zwiększenia	1 289	3 384	4 673
Zmniejszenia	0	1 289	1 289
Stan na koniec okresu	3 122	2 095	5 217
Umorzenie			
Stan na początek okresu	1 829	0	1 829
Zwiększenia	146	0	146
Zmniejszenia	0	0	0
Stan na koniec okresu	1 975	0	1 975
Wartość netto - stan na koniec okresu	1 147	2 095	3 242

Wartości niematerialne 01.01.2024 - 30.06.2024

Wartości niematerialne - pozostałe	Prawa autorskie, licencje i inne	Nakłady na niezakończone wartości niematerialne	Razem
Wartość brutto			
Stan na początek okresu	1 833	0	1 833
Zwiększenia	903	941	1 844
Zmniejszenia	0	903	903
Stan na koniec okresu	2 737	37	2 774
Umorzenie			
Stan na początek okresu	1 829	0	1 829
Zwiększenia	36	0	36
Zmniejszenia	0	0	0
Stan na koniec okresu	1 866	0	1 866
Wartość netto - stan na koniec okresu	871	37	909

Nakłady na wartości niematerialne

Nakłady na wartości niematerialne	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Stan na początek okresu	2 095	0	0
Nakłady w okresie	333	3 384	941
Przyjęcie do użytkowania	997	1 289	903
Negatywne prace rozwojowe	0	0	0
Sprzedaż	0	0	0
Nakłady razem	1 431	2 095	37

4.2.3. Nieruchomości inwestycyjne

Na dzień 30 czerwca 2025 roku spółka nie posiadała nieruchomości inwestycyjnych.

4.2.4. Inwestycje długoterminowe

Na dzień 30 czerwca 2025 roku spółka nie posiadała długoterminowych aktywów finansowych.

Inwestycje długoterminowe	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Stan na początek okresu	0	0	0
w tym odsetki	0	0	0
Udzielone pożyczki	0	0	0
Naliczone odsetki	0	0	0
Rozliczenia w okresie	0	0	0
w tym odsetki	0	0	0
Stan na koniec okresu	0	0	0
w tym odsetki	0	0	0

4.2.5. Należności długoterminowe

Na dzień 30 czerwca 2025 spółka wykazała należności długoterminowe w wysokości 6,5 tys. zł z tytułu wpłaconych kaucji do jednostki niepowiązanej.

4.2.6. Podatek odroczony

Podatek odroczony	01.01.2025-30.06.2025	01.01.2024-31.12.2024	01.01.2024-30.06.2024
Aktywa z tytułu podatku odroczonego			
Stan na początek okresu	377	176	176
Zwiększenia	286	255	158
Zmniejszenia	95	54	47
Stan na koniec okresu	568	377	286
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego			
Stan na początek okresu	179	14	14
Zwiększenia	53	165	67
Zmniejszenia	0	0	8
Stan na koniec okresu	232	179	72

Podatek odroczony wykazany w bieżącym sprawozdaniu finansowym Spółki na dzień bilansowy 30 czerwca 2025 roku został naliczony z tytułu utworzonych rezerw na niewykorzystane urlopy, odprawy emerytalne i rentowe, nagrodę świąteczną za rok 2025, odpisów aktualizujących zapasy, różnic przejściowych z tytułu różnych stawek amortyzacji bilansowej i podatkowej.

4.2.7. Zapasy

Zapasy wykazane przez Spółkę w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2025 roku dotyczą zapasów towarów handlowych. Na dzień bilansowy 30 czerwca 2025 roku dokonano odpisów aktualizujących zapasy w kwocie 181 tys. zł. Posiadany system magazynowy pozwala na efektywne zarządzanie stanem magazynowym i jego rotacją.

Zapasy w segmencie rowery i akcesoria rowerowe	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Wartość towarów przed aktualizacją	235 708	174 849	125 345
Wartość odpisu aktualizującego	-1 602	-1 421	-1 074
Wartość netto towarów	234 106	173 428	124 271

Spółka w swoim modelu biznesowym (handlowym) zakłada rabaty po transakcyjne od dostawców, które korygują pozycje bilansowe : po stronie aktywów–zapasy , po stronie pasywów zobowiązania handlowe z tytułu dostaw towarów i usług dla towarów niesprzedanych. Rabaty po transakcyjne odnoszą się do wskazanych w fakturze korygującej indeksów towarowych.

Spółka szacuje, że za pierwsze półrocze 2025 rabaty po transakcyjne do zakupów realizowanych w I półroczu 2025 wyniosą około 800 tys. zł. Wg oceny Spółki korekta wartość sprzedanych towarów zrealizuje się w trzecim i czwartym kwartale 2025 roku. Wartość zapasów I półrocza 2025 roku do I półrocza 2024 wzrosła o 88,71% co wynika ze zwiększonej sprzedaży Spółki oraz potrzebie bieżącego zaopatrywania w towary handlowe 4 sklepów.

4.2.8. Klasyfikacja instrumentów finansowych – aktywa i zobowiązania finansowe

Kategorie aktywów oraz zobowiązań finansowych

Wartość aktywów finansowych prezentowana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według stanu na dzień 30 czerwca 2025 roku odnosi się do następujących kategorii instrumentów finansowych określonych w MSSF 9:

- aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie (AZK),
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik – wyznaczone jako wyceniane w ten sposób przy początkowym ujęciu lub później (AWGW-W),
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (AFWGI),
- aktywa poza zakresem MSSF 9.

Aktywa finansowe - 01.01.2025 – 30.06.2025

Pozycje bilansowe	AZK	AWGW-W	AWGW-O	IKWGP	AFWGP	IZ	Poza MSSF 9	Ogółem
Aktywa finansowe								
Aktywa trwałe								
Należności długoterminowe	7	0	0	0	0	0	0	7
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0	0	0	0	0
Aktywa obrotowe								
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	10 932	0	0	0	0	0	0	10 932
Pożyczki	0	0	0	0	0	0	0	0
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0	0	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 288	0	0	0	0	0	0	2 288
Razem	13 227	0	0	0	0	0	0	13 227

Aktywa finansowe - 01.01.2024 – 31.12.2024

Pozycje bilansowe	AZK	AWGW-W	AWGW-O	IKWGP	AFWGP	IZ	Poza MSSF 9	Ogółem
Aktywa finansowe								
Aktywa trwałe								
Należności długoterminowe	7	0	0	0	0	0	0	7
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0	0	0	0	0
Aktywa obrotowe								
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	13 221	0	0	0	0	0	0	13 221
Pożyczki	0	0	0	0	0	0	0	0
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0	0	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13 408	0	0	0	0	0	0	13 408
Razem	26 635	0	0	0	0	0	0	26 635

Wartość zobowiązań finansowych prezentowana w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej według stanu na dzień 30 czerwca 2025 roku odnosi się do następujących kategorii instrumentów finansowych określonych w MSSF 9:

- zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie (ZZK),
- zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik – wyznaczone jako wyceniane w ten sposób przy początkowym ujęciu lub później (ZWGW-W),
- zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (ZFWGI)
- zobowiązania poza zakresem MSSF 9 (Poza MSSF9).

Zobowiązania finansowe - 01.01.2025 – 30.06.2025

Pozycje bilansowe	ZZK	ZWGW-O	ZWGW-W	UGF	WZP	IZ	Poza MSSF 9	Ogółem
Zobowiązania finansowe								
Zobowiązania długoterminowe								
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	0	0	0	0	0	0	0	0
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	13 727	0	0	0	0	0	0	13 727
Zobowiązania krótkoterminowe								
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	81 291	0	0	0	0	0	0	81 291
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	63 606	0	0	0	0	0	0	63 606
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	4 203	0	0	0	0	0	0	4 203
Razem	162 827	0	0	0	0	0	0	162 827

Zobowiązania finansowe - 01.01.2024 – 31.12.2024

Pozycje bilansowe	ZZK	ZWGW-O	ZWGW-W	UGF	WZP	IZ	Poza MSSF 9	Ogółem
Zobowiązania finansowe								
Zobowiązania długoterminowe								
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	0	0	0	0	0	0	0	0
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	5 557	0	0	0	0	0	0	5 557
Zobowiązania krótkoterminowe								
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	69 671	0	0	0	0	0	0	69 671
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	40 000	0	0	0	0	0	0	40 000
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	2 951	0	0	0	0	0	0	2 951
Razem	118 179	0	0	0	0	0	0	118 179

Klasyfikacja instrumentów finansowych przy zastosowaniu hierarchii wartości godziwej

Wartość godziwa definiowana jest jako cena, którą otrzymano by za sprzedaż składnika aktywów lub zapłacono by za przeniesienie zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach między uczestnikami rynku na dzień wyceny.

Hierarchię wartości godziwej instrumentów finansowych tworzą następujące poziomy:

- Poziom 1 - ceny notowane na aktywnym rynku dla identycznych aktywów lub zobowiązań,
- Poziom 2 - dane wejściowe inne niż ceny notowane zaliczane do Poziomu 1, które są obserwowalne dla składnika aktywów lub zobowiązań w sposób bezpośredni (tj. jako ceny) lub pośrednio (tj. bazujące na cenach),
- Poziom 3 - dane wejściowe do wyceny składnika aktywów lub zobowiązań, które nie są oparte na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych (dane wejściowe nieobserwowalne).

Przekwalifikowanie

W 2025 roku, jak i w poprzednich okresach, Spółka nie zmieniła modelu biznesowego zarządzania aktywami finansowymi.

4.2.9. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Należności z tytułu dostaw i usług - jednostki powiązane	68	333	5
Należności z tytułu dostaw i usług - jednostki pozostałe	10 378	9 820	12 588
w tym przedpłaty	3 377	6 483	5 238
korekty rabatowe	0	0	0
Odpis aktualizujący wartość należności z tytułu dostaw i usług	0	0	0
Należności z tytułu podatków	0	0	0
Pozostałe należności	1	2 906	982
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	485	162	464
Razem należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	10 932	13 221	14 039

Odpisy aktualizujące należności

Odpisy aktualizujące należności	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Stan na początek okresu	0	0	0
Zwiększenia	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0
Stan na koniec okresu	0	0	0

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

W I półroczu 2025 roku nie zaszły uzasadnione okoliczności na dokonanie odpisów aktualizujących należności przeterminowanych, gdyż większość sprzedaży realizowana jest poprzez pośredników płatności lub przedpłatą.

Należności z tytułu dostaw i usług	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Terminowe	9 853	9 264	12 379
Przeterminowane	594	889	215
do 1 m-ca	509	73	58
od 1 m-ca do 6 m-cy	42	651	26
od 6 m-cy do 1 roku	35	85	99
powyżej 1 roku	8	80	32
Razem należności z tytułu dostaw i usług	10 447	10 153	12 593

4.2.10. Inwestycje krótkoterminowe

Na dzień 30 czerwca 2025 roku Spółka nie posiada inwestycji krótkoterminowych.

Inwestycje krótkoterminowe	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Stan na początek okresu	0	0	0
Udzielone pożyczki	0	0	0
Naliczone odsetki	0	0	0
Spląty	0	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	0	0	0
Odpis aktualizujący	0	0	0
Stan na koniec okresu	0	0	0

4.2.11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Posiadane przez Dadelo S.A. środki pieniężne w wysokości 2 288 tys. zł wraz z wynoszącą od lipca 2025 roku linią kredytową w rachunku bieżącym 50 000 tys. zł i kredytem odnawialnym 100 000 tys. zł zapewniają Spółce bieżącą i przyszłą działalność operacyjną. W lipcu 2025 roku Zarząd Spółki Dadelo S.A. podjął uchwałę o ustanowieniu programu emisji obligacji, w ramach którego Spółka może emitować obligacje na łączną maksymalną kwotę 100 000. Spółka tym samym dywersyfikuje i zwiększa swój portfel finansowania dalszego rozwoju Spółki w latach 2025-2029.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Środki pieniężne w kasie	661	204	403
Środki pieniężne w banku	35	903	354
Lokaty	1 500	12 300	18 000
Inne	92	0	16
Razem	2 288	13 408	18 773

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - struktura walutowa	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
w PLN	2 288	12 562	18 773
w EUR	0	845	0
Razem	2 288	13 407	18 773

Środki pieniężne - dług netto	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Kredyty długoterminowe	0	0	0
Kredyty krótkoterminowe	63 606	40 000	0
Obligacje	0	0	0
Środki pieniężne	2 288	13 408	18 773
Dług netto	-61 318	-26 592	18 773

4.2.12. Kapitał akcyjny

Kapitał akcyjny Spółki na dzień 30 czerwca 2025 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		30.06.2025	
Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość akcji	Udział (%)
OPONEO.PL S.A.	6 867 500	1 373 500	58,83
ALIANZ POLSKA S.A.	990 686	198 137	8,49
GENERALI OFE	657 208	131 441	5,63
Pozostali	3 158 131	631 627	27,07
Razem	11 673 525	2 334 705	100

Struktura własności kapitału		31.12.2024	
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.	597 045	119 409	5,11
GENERALI OFE	657 208	131 441	5,63
Pozostali	2 561 086	512 217	21,94
Razem	11 673 525	2 334 705	100

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

Program motywacyjny

W dniu 19 sierpnia 2020 r. nadzwyczajne walne zgromadzenie spółki podjęło uchwałę nr 1 w sprawie ustanowienia w spółce programu motywacyjnego (która została zmieniona uchwałą nr 2 nadzwyczajnego walnego zgromadzenia spółki z dnia 2 września 2020 r. w sprawie zmiany Uchwały nr 1 nadzwyczajnego walnego zgromadzenia Dadelo S.A. z siedzibą w Bydgoszczy z dnia 19 sierpnia 2020 r. w sprawie ustanowienia w spółce programu motywacyjnego) („**Uchwała w Sprawie Programu**”), w związku z którą, w spółce ustanowiony został program motywacyjny („**Program**”), którego celem było stworzenie nowych, efektywnych instrumentów motywacyjnych dla osób, które są odpowiedzialne za rozwój spółki, jak również zapewnienie wysokiego poziomu i stałości kadry zarządzającej poprzez trwałe związanie ich ze spółką, co finalnie powinno doprowadzić do maksymalizacji zysków spółki oraz podniesienia jej wartości.

Uczestnikami programu były osoby kluczowe dla spółki (w tym członkowie organów Spółki), istotne z punktu widzenia realizacji strategii spółki, po zawarciu ze spółką umowy uczestnictwa w programie. Program został przeprowadzony w drodze wyemitowania przez spółkę w ramach kapitału docelowego łącznie nie więcej niż 206.025 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,20 zł każda, a następnie zaoferowania tych akcji beneficjentom programu, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Zarząd podjął decyzję o emisji akcji w ramach programu nie częściej niż raz w roku obrotowym następującym po roku, za który beneficjentom programu przyznawane jest wynagrodzenie w ramach programu.

Osoby uprawnione uzyskały prawo do wynagrodzenia w ramach programu.

Uprawnionymi do objęcia akcji emitowanych w ramach programu były wyłącznie osoby uprawnione, które pozostawały ze spółką w stosunku pracy, zlecenia lub innym podobnym stosunku prawnym (w tym będąc członkami organów spółki) na dzień przypadający w kolejnym roku obrotowym, określonym w regulaminie programu oraz spełniające pozostałe kryteria określone w ramach programu.

Program prowadzony był w spółce sukcesywnie w latach 2020-2022, przy czym akcje stanowiące wynagrodzenie z tytułu programu spółka wyemitowała w latach 2021-2023. Akcje emitowane w ramach programu będą objęte okresowym zakazem zbywania.

Intencją rady nadzorczej było przydzielanie po 1/3 liczby akcji w każdym z 3 lat okresu programu, przy czym za pierwszy rok jako kryterium przydziału rada nadzorcza przyjęła powodzenie pierwszej oferty publicznej akcji spółki, zaś w kolejnych latach przyjęła szczegółowe kryteria w postaci wskaźników ekonomicznych.

Program został wyceniony i ujęty w księgach zgodnie z zasadami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

Łączna wycena programu wyniosła ok. 82 tys. zł. W roku 2023 kluczowym pracownikom firmy zaoferowano łącznie 68 675 akcji serii B. W/w oferta zakończyła program motywacyjny uchwalony w dniu 19 sierpnia 2020 r. (ze zmianą 2 września 2020r.).

4.2.13. Zobowiązania finansowe

Spółka na dzień 30 czerwca 2025 roku posiadała linię kredytową na kwotę 30 000 tys. zł oraz kredyt odnawialny w kwocie 40 000 tys. zł.

Od lipca 2025 roku Spółka dysponuje linią kredytową w rachunku bieżącym 50 000 tys. zł i kredytem odnawialnym 100 000 tys. zł, które zapewnia Spółce bieżącą i przyszłą działalność operacyjną. W lipcu 2025 roku Zarząd Spółki Dadelo S.A. podjął uchwałę o ustanowieniu programu emisji obligacji, w ramach którego Spółka może emitować obligacje na łączną maksymalną kwotę 100 000 tys. zł. Spółka tym samym dywersyfikuje i zwiększa swój portfel finansowania dalszego rozwoju Spółki w latach 2025-2029.

Na dzień bilansowy 30 czerwca 2025 roku Spółka z tytułu najmu powierzchni biurowych i magazynowych posiada 5 gwarancje finansowe w kwotach :

- 457 626,72 PLN

- 431 298,58 EUR

Gwarancje bankowe zostały udzielone przez BNP Paribas .

4.2.14. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - jednostki powiązane	1 669	1 296	1 436
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - pozostałe	67 288	64 966	52 780
Zaliczki otrzymane	640	297	180
Zobowiązania wekslowe	0	0	0
Zobowiązania z tytułu innych podatków, opłat i świadczeń społecznych	9 477	1 560	5 238
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	2 019	1 391	1 312
Przychody przyszłych okresów - dotacje	0	0	0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	121	87	87
Inne zobowiązania	78	73	40
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	81 291	69 671	61 073

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania nie obejmują zobowiązania z tytułu podatku dochodowego – jest ujęty w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej w oddzielnej pozycji.

Rozliczenia międzyokresowe	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Rozliczenie dotacji	0	802	841
Pozostałe	1 449	0	0
Razem rozliczenia międzyokresowe	1 449	802	841
Krótkoterminowe	121	87	87
Długoterminowe	1 328	715	754

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Terminowe	62 174	63 434	49 579
Przeterminowane	6 783	2 829	4 637
do 1 m-ca	6 669	1 628	4 372
od 1 m-ca do 6 m-cy	25	1 042	265
od 6 m-cy do 1 roku	88	159	0
powyżej 1 roku	0	0	0
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług	68 957	66 263	54 216

4.2.15. Pozostałe zobowiązania finansowe

Od 1 grudnia 2020 roku Dadelo S.A. przyjęła do stosowania nowy standard MSSF 16 „Leasing” w odniesieniu do umowy długoterminowej na wynajem powierzchni magazynowej prezentowanej jako prawo do użytkowania. Na dzień zastosowania MSSF 16 po raz pierwszy zobowiązania z tytułu leasingu zostały wyceniane w wartości bieżącej pozostałych opłat, zdyskontowanych przy użyciu rocznej stopy dyskontowej uzależnionej od waluty wynoszącej - 1,67%, przedmiotu użytkowania oraz okresu obowiązywania umowy wynoszącego 5 lat. Od 1 listopada 2022 Spółka dodatkowo przyjęła do stosowania standard MSSF 16 „Leasing” w odniesieniu do umowy długoterminowej na wynajem powierzchni biurowej prezentowanej jako prawo do użytkowania. Zobowiązania z tytułu leasingu zostały wycenione w wartości bieżącej pozostałych opłat, zdyskontowanych przy użyciu rocznej stopy dyskontowej uzależnionej od waluty wynoszącej – 9,51%, przedmiotu użytkowania oraz trwania umowy wynoszącego 5 lat. Od dnia 31 marca 2023 roku Spółka wykazuje w pozycji zobowiązań długo – krótkoterminowych zobowiązania z tytułu najmu powierzchni dla sklepu stacjonarnego w Warszawie. Zobowiązania z tytułu leasingu zostały wycenione w wartości bieżącej pozostałych opłat, zdyskontowanych przy użyciu rocznej stopy dyskontowej uzależnionej od waluty wynoszącej – 5,04%, przedmiotu użytkowania oraz trwania umowy wynoszącego 5 lat. Od 15 lutego 2024 roku Spółka wykazuje w pozycji zobowiązań długo – krótkoterminowych zobowiązania z tytułu najmu powierzchni dla sklepu stacjonarnego we Wrocławiu. Zobowiązania z tytułu leasingu zostały wycenione w wartości bieżącej pozostałych opłat, zdyskontowanych przy użyciu rocznej stopy dyskontowej uzależnionej od waluty wynoszącej – 5,95%. Od 2 stycznia 2024 roku Spółka wykazuje w pozycji zobowiązań długo – krótkoterminowych zobowiązania z tytułu leasingu środków transportu. Zobowiązania z tytułu leasingu zostały wycenione w wartości bieżącej pozostałych opłat, zdyskontowanych przy użyciu rocznej stopy dyskontowej uzależnionej od waluty wynoszącej – 5,14%, przedmiotu użytkowania oraz trwania umowy wynoszącego 3 lat. Na dzień bilansowy 30 czerwca 2025 roku Spółka wykazuje w pozycji zobowiązań długo – krótkoterminowych zobowiązania z tytułu najmu powierzchni dla sklepu stacjonarnego w Gdańsku i Poznaniu. Zobowiązania z tytułu leasingu zostały wycenione w wartości bieżącej pozostałych opłat, zdyskontowanych przy użyciu rocznej stopy dyskontowej uzależnionej od waluty wynoszącej – 5,85% dla sklepu stacjonarnego w Gdańsku (uruchomienie od 1 lutego 2025 roku) i 5,35% dla sklepu stacjonarnego w Poznaniu (uruchomienie od 2 czerwca 2025 roku).

Zobowiązania z tytułu leasingu - minimalne opłaty leasingowe	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Poniżej jednego roku	4 203	2 951	2 797
Od jednego do pięciu lat	13 727	5 557	7 269
Powyżej pięciu lat	0	0	0
Zobowiązania leasingowe razem	17 930	8 508	10 066

Zobowiązania z tytułu leasingu - wartość bieżąca opłat leasingowych	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Poniżej jednego roku	4 203	2 951	2 797
Od jednego do pięciu lat	13 727	5 557	7 269
Powyżej pięciu lat	0	0	0
Zobowiązania leasingowe razem	17 930	8 508	10 066

4.2.16. Rezerwy krótkoterminowe

Rezerwy krótkoterminowe	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	877	311	609
Rezerwy na zobowiązania	246	98	0
Rezerwy krótkoterminowe razem	1 123	408	609

Rezerwy na niewykorzystane urlopy	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Stan na początek okresu	311	350	350
Zwiększenia	566	0	258
Zmniejszenia	0	40	0
Stan na koniec okresu	877	311	609

Pozostałe rezerwy	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Stan na początek okresu	98	0	0
Zwiększenia - obciążenie wyniku finansowego	242	98	0
Zmniejszenia - uznanie wyniku finansowego	95	0	0
Stan na koniec okresu	246	98	0

W sprawozdaniu finansowym Spółki na dzień bilansowy 30 czerwca 2025 roku utworzone zostały rezerwy z tytułu niewykorzystanych urlopów, odpraw emerytalnych i rentowych, nagrody świątecznej za rok 2025. Spółka zakłada spadek rezerw z tytułu niewykorzystanych urlopów w III i IV kwartale 2025 roku.

5. POZOSTAŁE INFORMACJE

5.1. KOREKTA BŁĘDU

Spółka Dadelo S.A. nie dokonywała korekty błędu w I półroczu 2025 roku za poprzednie okresy sprawozdawcze.

5.2. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Zobowiązania finansowe warunkowe opisano w punkcie 4.2.15.

5.3. SPRAWY SĄDOWE

Spółka prowadzi dwie sprawy sądową na dzień bilansowy 30 czerwca 2025 roku. Pierwsza sprawa - przedmiot sporu 7,5 tys. zł - wg oceny zewnętrznej kancelarii prawnej Spółki prowadzącej sprawę prawdopodobieństwo na okoliczność przegrania sprawy wynosi 50%. Spółką sporządziła rezerwę krótkoterminową na połowę przedmiotu sporu. Druga sprawa - przedmiot sporu 20 tys. zł - zewnętrzna kancelaria prawna Spółki złożyła pozew. Aktualnie Sąd nie wyznaczył terminu rozprawy. Spółka na tę sprawę sądową sporządziła rezerwę w 100% wartości przedmiotu sporu.

5.4. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Transakcje handlowe między Spółką DADELO S.A. a OPONEO S.A.

- sprzedaż DADELO S.A. na rzecz OPONEO S.A. rowerów, akcesoriów rowerowych, usług serwisowych,
- sprzedaż OPONEO S.A. na rzecz DADELO S.A. usług najmu, usług marketingowe, usług informatycznych, usług administracyjnych.

Transakcje handlowe między Spółką DADELO S.A. a ROTPINO S.A.

- sprzedaż DADELO S.A. na rzecz ROTOPINO S.A. usługi obsługi magazynu oraz refaktury z tytułu zużycia mediów,
- sprzedaż ROTOPINO S.A. na rzecz DADELO S.A. usługi najmu powierzchni biurowej.

Transakcje handlowe między Spółką DADELO S.A. a OPONEO.DE GmbH

- sprzedaż OPONEO.DE GmbH na rzecz DADELO S.A. towarów handlowych

Należności	Oponeo.pl SA		
	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Należności długoterminowe	0	0	0
- Należności długoterminowe	0	0	0
Należności krótkoterminowe	0	0	0
- Należności z tytułu dostaw i usług - jednostki powiązane	0	0	0
- Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0	0
- Pozostałe należności	4	4	0
Należności RAZEM	4	4	0

Zobowiązania	Oponeo.pl SA		
	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Zobowiązania długoterminowe	0	0	0
- Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	0	0	0
- Zobowiązania z tytułu leasingu	0	0	0
- Zobowiązania finansowe długoterminowe	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	1 657	1 284	1 436
- Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - jednostki powiązane	1 657	1 284	1 436
- Zaliczki otrzymane	0	0	0
- Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0	0
- Inne zobowiązania	0	0	0

- Zobowiązania z tytułu leasingu	0	0	0
- Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	0	0	0
Zobowiązania RAZEM	1 657	1 284	1 436

Zakup	Oponeo.pl SA		
	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Wartości niematerialne	346	3 384	871
Rzeczowe aktywa trwałe	0	87	0
Zapasy	0	0	0
Zaliczki	0	0	0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0	0
Koszty ogólnego zarządu	152	0	108
Koszty sprzedaży	4 994	8 381	3 621
Pozostałe koszty operacyjne	0	0	0
- Koszt sprzedaży aktywów	0	0	0
- Pozostałe	0	0	0
- Reklamacje	0	0	0
- Rozliczenie towarów handlowych	0	0	0
Koszty finansowe	0	0	0
- Inne	0	0	0
- Odsetki	0	0	0
- Opłaty leasingowe	0	0	0
Koszt własny sprzedaży	0	0	0
Zakup RAZEM	5 492	11 851	4 600

Sprzedaż	Oponeo.pl SA		
	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Przychody ze sprzedaży	0	0	2
- Przychody ze sprzedaży towarów	0	0	0
- Pozostałe przychody ze sprzedaży	0	4	2
Pozostałe przychody operacyjne	0	0	0
- Pozostałe	0	0	0
- Rozliczenie sprzedaży aktywów	0	0	0
- Ujawnienia towarów	0	0	0
- Uznane reklamacje	0	0	0
Przychody finansowe	0	0	0
- Inne	0	0	0
- Odsetki	0	0	0

- Zysk na sp. aktywów finansowych	0	0	0
Sprzedaż RAZEM	0	4	2

Należności	Rotopino.pl S.A.		
	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Należności długoterminowe	0	0	0
- Należności długoterminowe	0	0	0
Należności krótkoterminowe	64	329	5
- Należności z tytułu dostaw i usług - jednostki powiązane	64	329	5
- Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0	0
- Pozostałe należności	0	0	0
Należności RAZEM	64	329	5

Zobowiązania	Rotopino.pl S.A.		
	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Zobowiązania długoterminowe	0	0	0
- Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	0	0	0
- Zobowiązania z tytułu leasingu	0	0	0
- Zobowiązania finansowe długoterminowe	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	10	12,4	0
- Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - jednostki powiązane	10	12,4	0
- Zaliczki otrzymane	0	0	0
- Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0	0
- Inne zobowiązania	0	0	0
- Zobowiązania z tytułu leasingu	0	0	0
- Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	0	0	0
Zobowiązania RAZEM	10	12,4	0

Zakup	Rotopino.pl S.A.		
	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Wartości niematerialne	0	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe	8	0	0
Zapasy	0	0	0
Zaliczki	0	0	0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0	0
Koszty ogólnego zarządu	60	10	0

Koszty sprzedaży	0	0	0
Pozostałe koszty operacyjne	0	0	0
- Koszt sprzedaży aktywów	0	0	0
- Pozostałe	0	0	0
- Reklamacje	0	0	0
- Rozliczenie towarów handlowych	0	0	0
Koszty finansowe	0	0	0
- Inne	0	0	0
- Odsetki	0	0	0
- Opłaty leasingowe	0	0	0
Koszt własny sprzedaży	0	0	0
Zakup RAZEM	68	10	0

Sprzedaż	Rotopino.pl S.A.		
	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Przychody ze sprzedaży	0	0	0
- Przychody ze sprzedaży towarów	0	0	0
- Pozostałe przychody ze sprzedaży	657	1 766	769
Pozostałe przychody operacyjne	0	0	0
- Pozostałe	0	0	0
- Rozliczenie sprzedaży aktywów	0	0	0
- Ujawnienia towarów	0	0	0
- Uznane reklamacje	0	0	0
Przychody finansowe	0	0	0
- Inne	0	0	0
- Odsetki	0	0	0
- Zysk na sp. aktywów finansowych	0	0	0
Sprzedaż RAZEM	657	1 766	769

Zobowiązania	Oponeo.de GmbH		
	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Zobowiązania długoterminowe	0	0	0
- Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	0	0	0
- Zobowiązania z tytułu leasingu	0	0	0
- Zobowiązania finansowe długoterminowe	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	0	0	0
- Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - jednostki powiązane	0	0	0

- Zaliczki otrzymane	0	0	0
- Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0	0
- Inne zobowiązania	0	0	0
- Zobowiązania z tytułu leasingu	0	0	0
- Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	0	0	0
Zobowiązania RAZEM	0	0	0

Zakup	Oponeo.de GmbH		
	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Wartości niematerialne	0	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe	0	0	0
Zapasy	13	0	0
Zaliczki	0	0	0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0	0
Koszty ogólnego zarządu	0	0	0
Koszty sprzedaży	0	0	0
Pozostałe koszty operacyjne	0	0	0
- Koszt sprzedaży aktywów	0	0	0
- Pozostałe	0	0	0
- Reklamacje	0	0	0
- Rozliczenie towarów handlowych	0	0	0
Koszty finansowe	0	0	0
- Inne	0	0	0
- Odsetki	0	0	0
- Opłaty leasingowe	0	0	0
Koszt własny sprzedaży	0	0	0
Zakup RAZEM	13	0	0

Zobowiązania	Opony.pl		
	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Zobowiązania długoterminowe	0	0	0
- Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	0	0	0
- Zobowiązania z tytułu leasingu	0	0	0
- Zobowiązania finansowe długoterminowe	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	0	0	0
- Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - jednostki powiązane	2	0	0
- Zaliczki otrzymane	0	0	0

- Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0	0
- Inne zobowiązania	0	0	0
- Zobowiązania z tytułu leasingu	0	0	0
- Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	0	0	0
Zobowiązania RAZEM	2	0	0

Zakup	Opony.pl		
	30.06.2024	31.12.2024	30.06.2024
Wartości niematerialne	0	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe	0	0	0
Zapasy	0	0	0
Zaliczki	0	0	0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0	0
Koszty ogólnego zarządu	5	0	0
Koszty sprzedaży	0	3	0
Pozostałe koszty operacyjne	0	0	0
- Koszt sprzedaży aktywów	0	0	0
- Pozostałe	0	0	0
- Reklamacje	0	0	0
- Rozliczenie towarów handlowych	0	0	0
Koszty finansowe	0	0	0
- Inne	0	0	0
- Odsetki	0	0	0
- Opłaty leasingowe	0	0	0
Koszt własny sprzedaży	0	0	0
Zakup RAZEM	5	3	0

Poza ww. wymienionymi zestawieniami transakcji handlowych Spółki DADELO S.A. z podmiotami z Grupy OPONEO z pozostałymi podmiotami z Grupy Kapitałowej nie wystąpiły transakcje handlowe.

5.5. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Ryzyko finansowe

Elementy mające wpływ na działalność Dadelo S.A.;

Ryzyko walutowe – Spółka nie prowadzi działalności handlowej poza obszarem Polski, stąd też wahania kursów walut nie wpływają w istotny sposób na osiągnięte przez nią wyniki. Na zakupy towarów w walucie obcej Spółka na bieżąco zakupuje walutę w celu realizacji płatności zobowiązań handlowych.

na dzień bilansowy 30.06.2025	Aktywa	Pasywa
Waluta EUR	177	9 949
Waluta USD	128	176

na dzień bilansowy 31.12.2024	Aktywa	Pasywa
Waluta EUR	96	1 346
Waluta USD	402	22

W przypadku wahań kursów o 15% aktywa i pasywa na dzień bilansowy przedstawiałyby się następująco na dzień bilansowy 30.06.2025

	Bieżące Aktywa	Bieżące Pasywa	Wzrost kursu o 15% - Aktywa	Wzrost kursu o 15% - Pasywa	Spadek kursu o 15% - Aktywa	Spadek kursu o 15% - Pasywa
Waluta EUR	177	9 949	203	11 442	150	8 457
Waluta USD	128	176	148	203	109	150

Na dzień bilansowy 31.12.2024

	Bieżące Aktywa	Bieżące Pasywa	Wzrost kursu o 15% - Aktywa	Wzrost kursu o 15% - Pasywa	Spadek kursu o 15% - Aktywa	Spadek kursu o 15% - Pasywa
Waluta EUR	96	1 346	111	1 548	82	1 144
Waluta USD	402	22	462	25	342	19

Ryzyko stopy procentowej na dzień bilansowy 30.06.2025

Opis	Wartość	Wpływ na wynik zmiana +1%	Wpływ na wynik zmiana - 1%
Aktywa finansowe			
Pożyczki	0	0	0
Środki pieniężne	2 288	23	-23
Kaucje	0	0	0
Wpływ na aktywa finansowe przed opodatkowaniem	2 288	23	-23
Podatek 19%		-4	4
Wpływ na aktywa finansowe po opodatkowaniu	2 288	19	-19
Zobowiązania finansowe			
Kredyty bankowe	63 606	636	-636
Wpływ na zobowiązania finansowe przed opodatkowaniem	63 606	636	-636
Podatek 19%		-121	121
Wpływ na zobowiązania finansowe po opodatkowaniu	63 606	515	-515
Razem	-61 317	-496	496

Ryzyko stopy procentowej na dzień bilansowy 31.12.2024

Opis	Wartość	Wpływ na wynik zmiana +1%	Wpływ na wynik zmiana - 1%
Aktywa finansowe			
Pożyczki	0	0	0
Środki pieniężne	13 408	134	-134
Kaucje	0	0	0
Wpływ na aktywa finansowe przed opodatkowaniem	13 408	134	-134
Podatek 19%	0	-25	25
Wpływ na aktywa finansowe po opodatkowaniu	13 408	109	-109
Zobowiązania finansowe			
Kredyty bankowe	40 000	400	-400
Wpływ na zobowiązania finansowe przed opodatkowaniem	40 000	400	-400
Podatek 19%	0	-76	76
Wpływ na zobowiązania finansowe po opodatkowaniu	40 000	324	-324
Razem	-26 592	-215	215

Ryzyko kredytowe – może ono wynikać z zachwiania wzrostu gospodarczego, który wpłynie na pogorszenie sytuacji płatniczej kontrahentów. Ryzyko takie jest jednak nieznaczne, ponieważ

płatności za towary handlowe wobec dostawców są w znacznej części realizowane poprzez przedpłaty oraz pobrania przy dostawie. Ponadto Spółka nie udziela klientom kredytu kupieckiego. Płatności za sprzedane towary realizowane są przez klientów Spółki w 99,18% bez odroczonego terminu płatności – są to płatności w zasadzie gotówkowe.

Opis	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Pożyczki	0	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług	10 466	10 383	12 593
Pozostałe należności	485	2 941	982
Kontrakty Forward	0	0	0
Środki pieniężne	2 288	13 408	18 773
Razem	13 239	26 731	32 348

Zaliczki (przedpłaty) na poczet zakupu towarów handlowych zapłacone dostawcom wykazane są w pozycji należności handlowe z tytułu dostaw i usług zgodnie z MSR/MSSF (nota 4.2.9).

Opis	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Terminowe	10 447	9 494	12 379
Przeterminowane	594	889	215
Do roku	586	809	183
Powyżej 1 roku	8	80	32
Razem	12 593	10 383	12 593

Ryzyko płynności – Spółka stale monitoruje terminy wymagalności należności i zobowiązań. Dadelo S.A. dąży do utrzymania równowagi finansowej także poprzez korzystanie z różnych źródeł finansowania jak kredyt kupiecki i kredyt odnawialny.

Na dzień bilansowy 30.06.2025

Terminy zapadalności zobowiązań finansowych	do 6 m-cy	od 6 do 12 m-cy	od 1 do 3 lat	powyżej 3 lat
Zobowiązania finansowe niebędące instrumentami pochodnymi	71 221	65 545	12 015	1 712
zobowiązania handlowe	68 957	0	0	0
zobowiązania z tytułu leasingu	2 264	1 939	12 015	1 712
kredyty bankowe	0	63 606	0	0
wyemitowane obligacje	0	0	0	0
Instrumenty pochodne	0	0	0	0
opcje	0	0	0	0
Razem	71 221	65 545	12 015	1 712

Na dzień bilansowy 31.12.2024

Terminy zapadalności zobowiązań finansowych	do 6 m-cy	od 6 do 12 m-cy	od 1 do 3 lat	powyżej 3 lat
Zobowiązania finansowe niebędące instrumentami pochodnymi	106 080	1 473	5 482	75
zobowiązania handlowe	64 602	0	0	0
zobowiązania z tytułu leasingu	1 478	1 473	5 482	75
kredyty bankowe	40 000	0	0	0
wyemitowane obligacje	0	0	0	0
Instrumenty pochodne	0	0	0	0
opcje	0	0	0	0
Razem	106 080	1 473	5 482	75

5.6. ZATRUDNIENIE I ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

Struktura zatrudnienia	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Zatrudnienie łącznie	266	198	178
Dział handlowy	201	133	97
Dział IT	0	0	0
Magazyn	55	55	47
Pozostałe	10	10	34

5.7. WYNAGRODZENIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH SPÓŁKĄ

Członek Zarządu	01.01.2025-30.06.2025		01.01.2024- 30.06.2024	
	Z tytułu pełnienia funkcji w Zarządzie	Z tytułu umowy o pracę w Spółce	Z tytułu pełnienia funkcji w Zarządzie	Z tytułu umowy o pracę w Spółce
Zarząd	1 318	85	1 076	60

Członek Rady Nadzorczej	01.01.2025-30.06.2025		01.01.2024- 30.06.2024	
	Z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej	Z tytułu umowy o pracę w Spółce	Z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej	Z tytułu umowy o pracę w Spółce
Rada Nadzorcza	14	0	20	0

5.8. WYNAGRODZENIE FIRMY AUDYTORSKIEJ

Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Badanie rocznego sprawozdania finansowego	44	40	40
Inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego	22	20	20
Usługi doradztwa podatkowego	0	0	0
Pozostałe usługi (badanie sprawozdania o wynagrodzeniach)	10	9	0
Razem	76	69	60

Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 roku kwota wypłaconego wynagrodzenia na rzecz firmy audytorskiej z tytułu badania i przeglądu sprawozdań finansowych oraz pozostałych usług pokrewnych wyniesie 75 tys. zł.

5.9. ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

W związku z planowanym rozwojem Spółki tj. uruchamianiem nowych sklepów dla sprzedaży stacjonarnej Spółka w lipcu 2025 roku uruchomiła kredyt w rachunku bieżącym na kwotę 50 000 tys. zł tzw. „over draft” oraz kredyt odnawialny na kwotę 100 000 tys. zł. W lipcu 2025 roku Zarząd Spółki Dadelo S.A. podjął uchwałę o ustanowieniu programu emisji obligacji, w ramach którego Spółka może emitować obligacje na łączną maksymalną kwotę 100 000 tys. zł. Spółka tym samym dywersyfikuje i zwiększa swój portfel finansowania dalszego rozwoju Spółki w latach 2025-2029

Trwająca wojna w Ukrainie oraz inne aktualnie mające miejsce konflikty zbrojne na świecie mają niewielki wpływ na działalność Spółki.

5.10. ANALIZA FINANSOWA

W I półroczu 2025 roku spółka Dadelo S.A. zanotowała poniższe wartości wskaźników finansowych w porównaniu z rokiem 2024 i I półroczem 2024 roku.

		Struktura bilansu		
Wskaźnik udziału	Metoda obliczenia	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Kapitału własnego	Kapitały własne / Pasywa ogółem	44,66	49,60	61,38
Zobowiązań ogółem	Zobowiązania i rezerwy / Pasywa ogółem	55,34	50,40	38,62
Aktywów trwałych	Aktywa trwałe / Aktywa ogółem	17,91	15,25	17,10
Aktywów obrotowych	Aktywa obrotowe / Aktywa ogółem	82,09	84,75	82,90
Zapasów	Zapasy / Aktywa ogółem	77,70	73,14	65,58
Należności	Należności krótkoterminowe / Aktywa ogółem	3,47	5,88	7,16

		Wskaźniki rentowności		
Wskaźnik	Metoda obliczenia	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Marża na sprzedaży brutto	(Wynik na sprzedaży brutto / Przychody ze sprzedaży) * 100	31,99	31,84	31,63
Rentowność EBITDA	(Zysk z działalności operacyjnej + amortyzacja/Przychody ze sprzedaży)*100	11,04	7,16	9,80
Rentowność EBIT	(EBIT / Przychody ze sprzedaży) * 100	9,56	5,37	8,35
Rentowność netto (ROS)	(Zysk (strata) netto / Przychody ze sprzedaży) * 100	6,98	4,11	6,40
Rentowność majątku (ROA)	(Zysk (strata) netto / Aktywa ogółem) * 100	5,63	4,86	5,40
Rentowność kap. własnego (ROE)	(Zysk (strata) netto / Kapitał własny) * 100	12,61	9,80	8,79

	Wskaźniki obrotowości			
Wskaźnik	Metoda obliczenia	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Rotacji zapasów w dniach	Zapasy * 365 lub 365/ Przychody ze sprzedaży	128,88	225,62	143,69
Rotacji należności w dniach	Należności z tyt. dostaw *365 lub 365/Przychody ze sprzedaży	5,75	13,21	14,38
Rotacji zobowiązań w dniach	Zobowiązania z tyt. dostaw * 365 lub 365 / Przychody ze sprzedaży	37,06	86,20	62,69
Cykl konwersji gotówki	Cykl zapasów + cykl należności - cykl zobowiązań	97,57	152,62	95,38

	Wskaźniki płynności			
Wskaźnik	Metoda obliczenia	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Płynności bieżącej	Aktywa obrotowe / Zobowiązania krótkoterminowe	1,65	1,79	2,44
Płynności szybkiej	(Aktywa obrotowe - Zapasy - Rozliczenia międzyokresowe) / Zobowiązania krótkoterminowe	0,08	0,24	0.50
Płynności gotówkowej	Środki pieniężne / Zobowiązania krótkoterminowe	0,02	0,12	0,29

5.11. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

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

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za I półrocze 2025 roku i dane porównywalne za I półrocze 2024 roku sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Dadelo S.A. oraz wynik finansowy. W Spółce przestrzegane były przepisy prawa i warunki zawartych umów, istotnych z punktu widzenia naszej działalności, a zwłaszcza jej kontynuacji.

Udostępniliśmy biegłemu rewidentowi/zespołowi badającemu w trakcie przeglądu półrocznego księgi rachunkowe i pełną dokumentację dowodową, potwierdzającą stan zapisów księgowych.

Przedłożone biegłemu rewidentowi/zespołowi badającemu dokumenty założycielskie, rejestrowe, statutowe są aktualne na dzień rozpoczęcia przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego za I półrocze 2025 roku.

Według naszej wiedzy, śródroczne sprawozdanie finansowe za I półrocze 2025 roku jest wolne od istotnych błędów i przeoczeń, a rozliczenia z tytułów podatkowych i niepodatkowych dokonane

zostały zgodnie z obowiązującymi przepisami, do których właściwe organy kontrolne nie zgłosiły żadnych zastrzeżeń.

W śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym Dadelo S.A. za I półrocze 2025 roku w sposób prawidłowy przedstawiono wycenę aktywów i pasywów oraz ujęto w sposób kompletny przychody i koszty dotyczące okresu sprawozdawczego, utworzono niezbędne rezerwy i rozliczono różnice kursowe w rozrachunkach zagranicznych.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za I półrocze 2025 roku zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości i nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania jednostki.

Ustaliliśmy wszystkie zapasy niewykazujące ruchu, dokonując analizy możliwości ich sprzedaży w wyniku której nie stwierdzono konieczności dokonywania ich przeceny. W śródrocznym sprawozdaniu finansowym za I półrocze 2025 roku wykazaliśmy wszystkie należności i zobowiązania, w tym warunkowe jak gwarancje, poręczenia (również wekslowe) i zastawy oraz rozrachunki sporne. Posiadamy wszystkie tytuły prawne do składników aktywów wykazanych w bilansie.

Biegłemu rewidentowi/zespołowi badającemu przedstawiliśmy wykazy spraw sądowych założonych przez naszą Spółkę oraz toczących się przeciwko jednostce, a także będących w przygotowywaniu do wystąpienia na drogę sądową. Przedstawiliśmy także wykaz kontroli zewnętrznych i wykaz zabezpieczeń na majątku jednostki zamieszczony w informacji dodatkowej na dzień bilansowy 30 czerwca 2025 roku.

Odstąpiliśmy od naliczania odsetek za zwłokę w regulowaniu naszych należności.

Nie ujęliśmy w księgach rachunkowych należnych kontrahentom odsetek karnych, dotyczących nieterminowo regulowanych zobowiązań, ponieważ zwyczajowo z dostawcami rozliczamy się w kwocie głównej zobowiązania.

Ujawniliśmy wszystkie powiązania z osobami fizycznymi i prawnymi, dotyczące bezpośredniego lub pośredniego udziału w zarządzaniu i kontroli oraz udziału w kapitale jednostek powiązanych z naszą firmą.

Biegłemu rewidentowi/zespołowi badającemu ujawniliśmy wszystkie zdarzenia, które nastąpiły po dacie bilansu tj. po dniu 30 czerwca 2025 roku, mogące mieć wpływ na wydanie raportu z przeglądu skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego oraz na ocenę sytuacji majątkowo – finansowej Dadelo S.A. za I półrocze 2025 roku.

Dadelo S.A. nie posiada na dzień 30 czerwca 2025 roku otwartych instrumentów finansowych, w szczególności: kontraktów futures, forward, kontraktów opcyjnych, kontraktów swap.

Oświadczamy, że nie istnieją żadne formalne lub nieformalne układy z inną jednostką, dotyczące wyrównania sald środków pieniężnych i kapitałów lub funduszy.

Ponadto oświadczamy, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych KPW Audyt Sp. z o.o. , dokonujący przeglądu skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego Dadelo S.A. za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2025 roku, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz spełnił warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii z badania, zgodnie z właściwymi przepisami i normami zawodowymi.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało przyjęte do publikacji dnia 14 sierpnia 2025 roku.

ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd DADELO S.A. 13 sierpnia 2025 roku. Akcjonariusze jednostki nie są uprawnieni do dokonywania zmian w opublikowanym sprawozdaniu finansowym.

Podpisy osób reprezentujących Spółkę:

Ryszard Zawieruszyński

Prezes Zarządu

Wojciech Topolewski

Członek Zarządu

Jacek Zieziulewicz

Członek Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Grzegorz Rycharski

Główny Księgowy

Bydgoszcz 13 sierpnia 2025 rok