

oponeo



Sprawozdanie Zarządu z działalności za rok 2017

21 marca 2018

SPIS TREŚCI

| | |
|---|-----------|
| LIST PREZESA ZARZĄDU | 3 |
| O GRUPIE OPONEO.PL | 5 |
| WYBRANE DANE FINANSOWE | 7 |
| 1. SYTUACJA MAKROEKONOMICZNA ORAZ BRANŻA E-COMMERCE | 10 |
| 1.1. TEMPO WZROSTU GOSPODARCZEGO | 10 |
| 1.2. RYNEK FINANSOWY | 11 |
| 1.3. RYNEK MOTORYZACYJNY | 12 |
| 1.4. RYNEK OPONIARSKI | 12 |
| 1.5. RYNEK E-COMMERCE | 13 |
| 1.6. ZMIANY PRAWNE | 14 |
| 2. KOMENTARZ DO WYNIKÓW GRUPY OPONEO.PL ORAZ OPONEO.PL | 17 |
| 2.1. GŁÓWNE CZYNNIKI KSZTAŁTUJĄCE WYNIK FINANSOWY | 17 |
| 2.1.1. Grupa OPONEO.PL | 17 |
| 2.1.2. OPONEO.PL S.A. | 20 |
| 2.2. SYTUACJA FINANSOWA | 23 |
| 2.2.1. Grupa OPONEO.PL | 23 |
| 2.2.2. OPONEO.PL S.A. | 24 |
| 2.3. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE | 25 |
| 2.3.1. Grupa OPONEO.PL | 25 |
| 2.3.2. OPONEO.PL S.A. | 26 |
| 2.4. ZMIANY W KAPITALE WŁASNYM | 27 |
| 2.4.1. Grupa OPONEO.PL | 27 |
| 2.4.2. OPONEO.PL S.A. | 27 |
| 2.5. WSKAŹNIKI FINANSOWE | 27 |
| 2.5.1. Grupa OPONEO.PL | 27 |
| 2.5.2. OPONEO.PL S.A. | 28 |
| 2.6. POZOSTAŁE INFORMACJE FINANSOWE | 29 |
| 2.6.1. Kredyty i pożyczki | 29 |
| 2.6.2. Należności i zobowiązania pozabilansowe | 30 |
| 2.7. PERSPEKTYWY GRUPY OPONEO.PL I OPONEO.PL S.A. | 30 |
| 2.7.1. Czynniki zewnętrzne mające wpływ na wyniki | 30 |
| 2.7.2. Planowane działania | 33 |
| 3. DZIAŁALNOŚĆ GRUPY OPONEO.PL W 2017 ROKU | 35 |
| 3.1. STRUKTURA GRUPY OPONEO.PL | 35 |
| 3.2. STRUKTURA SPRZEDAŻY GRUPY OPONEO.PL | 36 |
| 3.3. DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY OPONEO.PL | 38 |
| 3.3.1. OPONEO.PL S.A. | 38 |
| 3.3.2. Działalność pozostałych spółek | 40 |
| 3.4. PODSTAWOWE RODZAJE RYZYKA DZIAŁALNOŚCI | 43 |
| 3.4.1. Ryzyko finansowe | 43 |
| 3.4.2. Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną | 44 |
| 3.4.3. Ryzyko związane ze strategią | 44 |

| | | |
|-----------|--|-----------|
| 3.4.4. | <i>Ryzyko operacyjne</i> | 45 |
| 3.4.5. | <i>Ryzyko prawne</i> | 45 |
| 3.5. | RELACJE Z KLIENTAMI I WSPÓŁPRACA Z DOSTAWCAMI | 47 |
| 3.6. | ZATRUDNIENIE..... | 48 |
| 3.7. | POZOSTAŁE INFORMACJE | 48 |
| 3.7.1. | <i>Sprawy sporne</i> | 48 |
| 3.7.2. | <i>Transakcje z podmiotami powiązаныmi</i> | 48 |
| 4. | ŁAD KORPORACYJNY | 50 |
| 4.1. | ZASADY I ZAKRES STOSOWANIA ŁADU KORPORACYJNEGO | 50 |
| 4.1.1. | <i>Zbiór zasad ładu korporacyjnego</i> | 50 |
| 4.1.2. | <i>Niestosowane zasady ładu korporacyjnego</i> | 50 |
| 4.2. | SYSTEMY KONTROLI I ZARZĄDZANIA RYZYKIEM W PROCESIE SPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH | 56 |
| 4.3. | AKCJE I AKCJONARIAT | 57 |
| 4.3.1. | <i>Struktura akcjonariatu</i> | 57 |
| 4.3.2. | <i>Stan posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące</i> | 58 |
| 4.3.3. | <i>Specjalne uprawnienia kontrolne oraz ograniczenia dotyczące praw głosu i przenoszenia praw własności papierów wartościowych</i> | 58 |
| 4.3.4. | <i>Notowania akcji</i> | 59 |
| 4.3.5. | <i>Dywidenda</i> | 59 |
| 4.4. | STATUT I WŁADZE STATUTOWE | 60 |
| 4.4.1. | <i>Zmiana statutu</i> | 60 |
| 4.4.2. | <i>Walne Zgromadzenie</i> | 60 |
| 4.4.3. | <i>Rada Nadzorcza</i> | 62 |
| 4.4.4. | <i>Zarząd</i> | 65 |
| 4.4.5. | <i>Wynagrodzenia władz statutowych</i> | 66 |
| 4.5. | POLITYKA RÓŻNORODNOŚCI | 67 |
| 4.6. | PODMIOT UPRAWNIONY DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH | 67 |
| 5. | ZARZĄDZANIE ZRÓWNOWAŻONYM ROZWOJEM I SPOŁECZNĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ BIZNESU W OPONEO.PL | 69 |
| 5.1. | FILOZOFIA DZIAŁANIA..... | 69 |
| 5.2. | NASI INTERESARIUSZE | 70 |
| 5.3. | RYZYKA NIEFINANSOWE | 70 |
| 5.4. | NASZE DZIAŁANIA W ZAKRESIE ZRÓWNOWAŻONEGO ROZWOJU | 73 |
| 5.4.1. | <i>Zarządzanie ludźmi</i> | 73 |
| 5.4.2. | <i>Różnorodność i poszanowanie praw człowieka</i> | 75 |
| 5.4.3. | <i>Nasi klienci</i> | 76 |
| 5.5. | PRZECIWDZIAŁANIE KORUPCJI | 77 |
| 5.6. | ZAANGAŻOWANIE SPOŁECZNE..... | 77 |
| 5.7. | OCHRONA ŚRODOWISKA..... | 79 |

LIST PREZESA ZARZĄDU

„...Poniższe liczby jednoznacznie pokazują, że kolejny rok z rzędu umocniliśmy swoją pozycję na rynku.”

Prezes Zarządu OPONEO.PL S.A.
Dariusz Topolewski



Szanowni Państwo,

Miniony rok był dla Grupy OPONEO.PL kolejnym rokiem szybkiego rozwoju. Pomimo wymagającej sytuacji panującej na rynku dystrybucji opon w Europie, w 2017 roku wypracowaliśmy 708 466 tys. zł przychodów, o 29,8% więcej niż rok wcześniej, i 17 525 tys. zł zysku netto, o 9,8% więcej niż rok wcześniej.

Tak dobre wyniki finansowe zawdzięczamy dynamicznemu wzrostowi sprzedaży opon i felg. W 2017 roku sprzedaliśmy łącznie 2 783,5 tys. opon, o 31,8% więcej niż w 2016 roku. Na ten rezultat wpływ miała bez wątpienia korzystna sytuacja w Polsce, gdzie sprzedaż opon wyniosła 2 247 tys. sztuk, generując wzrost o 36,5%. Na rynkach zagranicznych osiągnęliśmy wynik sprzedażowy na poziomie 536,5 tys. opon co stanowi wzrost o 15,3% w stosunku do poprzedniego roku. Możemy się także pochwalić dynamicznym wzrostem sprzedaży felg – o 26,9%. Powyższe liczby jednoznacznie pokazują, że kolejny rok z rzędu umocniliśmy swoją pozycję na rynku dystrybucji opon i felg.

W minionym roku kontynuowaliśmy ekspansję zagraniczną. W marcu 2017 roku uruchomiliśmy nasz pierwszy e-sklep na Węgrzech – Oponeo.hu. Dzięki temu nasza sieć dystrybucyjna w Europie zwiększyła się do 14 krajów. Ponadto kontynuowaliśmy proces rozszerzania naszej działalności o sprzedaż rowerów i akcesoriów rowerowych. Zaangażowanie w tym segmencie realizowaliśmy za pośrednictwem spółki Dadelo Sp. z o. o., w której od lipca 2017 roku posiadamy 63% udziałów. W celu zdywersyfikowania źródeł przychodu Grupy podjęliśmy także wstępne rozmowy w sprawie zakupu VCO S.A., spółki zajmującej się sprzedażą odzieży pod marką VOLCANO.

W minionym roku zrealizowaliśmy szereg działań mających na celu udoskonalenie naszej infrastruktury i poprawy jakości procesów logistycznych. Od lipca 2017 roku przekazaliśmy w outsourcing część procesów logistycznych do centrum logistycznego zlokalizowanego w Siechnicach niedaleko Wrocławia. Z kolei w wyniku nowych inwestycji w sferze IT zwiększyliśmy wydajność systemów, podnieśliśmy bezpieczeństwo danych i ograniczyliśmy ryzyko występowania niepożądanychostępów. Zmiany te są szczególnie istotne w związku z wejściem w maju 2018 roku nowych uregulowań w zakresie ochrony danych osobowych (tzw. RODO), których nieprzestrzeganie jest zagrożone wysokimi karami finansowymi.

Na 2018 rok postawiliśmy sobie równie ambitne cele. Obejmują one rozwój spółki zależnej Dadelo, która jest numerem jeden w Polsce pod względem sprzedaży części rowerowych przez Internet. Jednocześnie będziemy aktywnie poszukiwali możliwości wejścia na kolejne rynki branżowe e-commerce. W związku z korzystnymi perspektywami rynku opon w Polsce oraz przewidywanym wzrostem udziału e-commerce w sprzedaży opon w Europie, w 2018 roku będziemy też w dalszym ciągu koncentrowali się na zwiększaniu swojego udziału w tym obszarze.

Wierzymy, że nasza strategia działania zaowocuje dalszym wzrostem wyników finansowych Grupy OPONEO.PL w 2018 roku.

Chciałbym serdecznie podziękować wszystkim pracownikom, klientom oraz kontrahentom, którzy przyczynili się do rozwoju Grupy OPONEO.PL oraz zaprosić do lektury raportu rocznego za 2017 rok.

Z wyrazami szacunku

Dariusz Topolewski

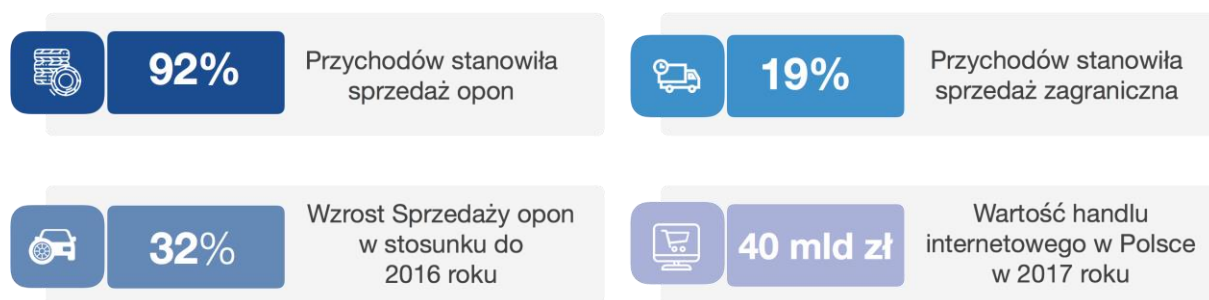
Prezes Zarządu

O GRUPIE OPONEO.PL

Grupa OPONEO.PL jest liderem w zakresie internetowej sprzedaży opon w Polsce.
Obecna jest już w 14 krajach na świecie.

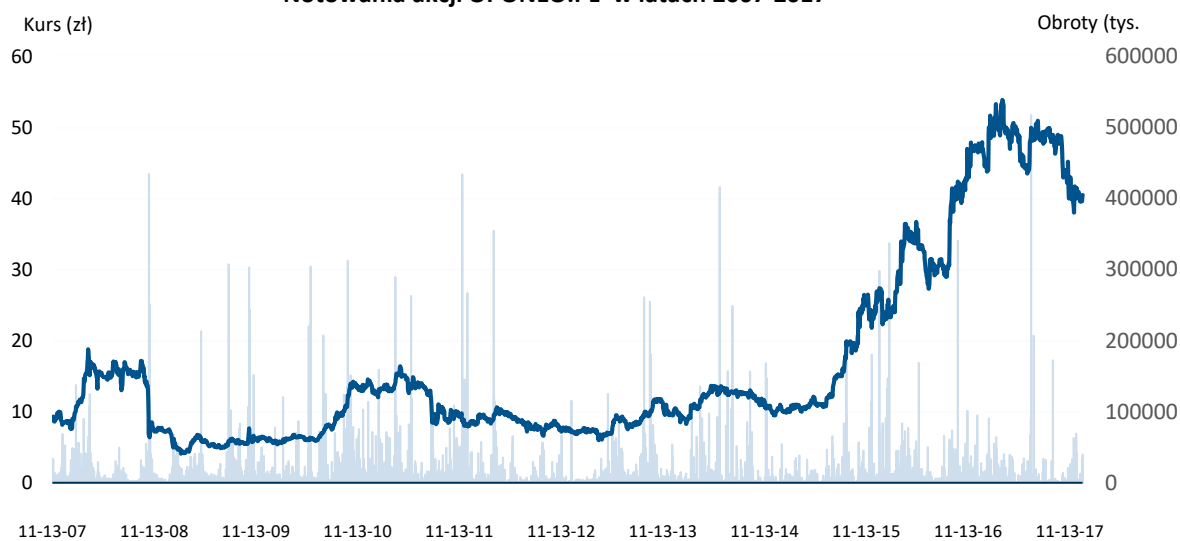


W 2017 roku Grupa OPONEO.PL wypracowała 708,4 mln zł przychodów, co stanowiło wzrost o 29,8% w porównaniu z rokiem 2016.



OPONEO.PL to nr 1 w rankingach jakości usług e-sklepów w kategorii **Motoryzacja**.
Spółka zadebiutowała na GPW w 2007 roku, obecnie jej kapitalizacja wynosi 564 mln zł.

Notowania akcji OPONEO.PL w latach 2007-2017



Grupa OPONEO.PL systematycznie poprawia swoje wyniki finansowe co przekłada się na regularną wypłatę dywidend dla akcjonariuszy.

Skrócona informacja o wynikach finansowych Grupy OPONEO.PL za latami 2007-2017

| | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 | 2011 | 2010 | 2009 | 2008 | 2007 |
|---|-------|-------|-------|-------|-------|-------|------|-------|------|------|------|
| Przychody w mln zł | 708,5 | 545,8 | 416,5 | 322,7 | 259,1 | 207,1 | 171 | 144,1 | 85,7 | 94,3 | 64,8 |
| Zysk/strata ze sprzedaży w mln zł | 131,4 | 95,5 | 72,3 | 53 | 39,6 | 33,6 | 32 | 27,7 | 12,5 | 5,5 | 5 |
| Wynik na działalności operacyjnej w mln zł | 15,5 | 23,6 | 11,2 | 4,4 | 4,2 | -1,1 | 6,2 | 9,4 | 1,7 | 6,7 | 5,1 |
| Wynik brutto w mln zł | 21,3 | 26,7 | 10,9 | 4,7 | 3,7 | 2 | 10 | 9,5 | 2,5 | 7,5 | 5,2 |
| Wynik netto w mln zł | 17,5 | 15,9 | 10,3 | 4,2 | 3,4 | 1,4 | 7,5 | 7,4 | 1,9 | 6 | 4,1 |
| Zysk na 1 akcję w zł | 1,2 | 1,14 | 0,74 | 0,3 | 0,24 | 0,1 | 0,57 | 0,59 | 0,15 | 0,47 | 0,33 |
| Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na 1 akcję w zł | 0,2 | 0,1 | 0,05 | 0,03 | 0,03 | 0,2 | 0 | 0,01 | 0 | 0,1 | 0 |

WYBRANE DANE FINANSOWE

| Wybrane dane finansowe dla Grupy OPONEO.PL | w tys. zł | | w tys. euro | |
|--|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 01.01.2017- 31.12.2017 | 01.01.2016- 31.12.2016 | 01.01.2017- 31.12.2017 | 01.01.2016- 31.12.2016 |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 708 466 | 545 809 | 166 906 | 124 736 |
| Zysk (strata) ze sprzedaży | 131 420 | 95 509 | 30 961 | 21 827 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 15 527 | 23 685 | 3 658 | 5 413 |
| Zysk (strata) brutto | 21 350 | 26 711 | 5 030 | 6 104 |
| Zysk (strata) netto | 17 525 | 15 962 | 4 129 | 3 648 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 24 444 | 31 122 | 5 861 | 7 035 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -37 823 | -7 679 | -9 068 | -1 736 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 884 | 31 412 | 212 | 7 100 |
| Przepływy pieniężne netto razem | -12 495 | 54 855 | -2 996 | 12 399 |
| Aktywa razem | 273 839 | 225 623 | 65 655 | 51 000 |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 122 235 | 94 385 | 29 307 | 21 335 |
| Zobowiązania długoterminowe | 7 931 | 6 067 | 1 902 | 1 371 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 114 304 | 88 318 | 27 405 | 19 963 |
| Kapitał własny | 151 604 | 131 238 | 36 348 | 29 665 |
| Kapitał zakładowy | 13 936 | 13 936 | 3 341 | 3 150 |
| Liczba akcji (w szt.) | 13 936 000 | 13 936 000 | 13 936 000 | 13 936 000 |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/euro) | 1,26 | 1,15 | 0,30 | 0,26 |
| Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/euro) | 1,26 | 1,15 | 0,30 | 0,26 |
| Wartość księgową na jedną akcję (w zł/euro) | 10,88 | 9,42 | 2,61 | 2,47 |
| Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/euro) | 10,88 | 9,42 | 2,61 | 2,47 |

| Wybrane dane finansowe dla OPONEO.S.A. | w tys. zł | | w tys. euro | |
|--|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 01.01.2017- 31.12.2017 | 01.01.2016- 31.12.2016 | 01.01.2017- 31.12.2017 | 01.01.2016- 31.12.2016 |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 695 478 | 544 333 | 163 846 | 124 399 |
| Zysk (strata) ze sprzedaży | 126 970 | 94 430 | 29 913 | 21 581 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 2 662 | 14 167 | 627 | 3 238 |
| Zysk (strata) brutto | 18 311 | 24 534 | 4 314 | 5 607 |
| Zysk (strata) netto | 16 712 | 15 889 | 3 937 | 3 631 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 12 257 | 28 661 | 2 939 | 6 479 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -25 991 | -4 030 | -6 232 | -911 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | -3 484 | 30 748 | -835 | 6 950 |
| Przepływy pieniężne netto razem | -17 218 | 55 379 | -4 128 | 12 518 |
| Aktywa razem | 294 934 | 254 403 | 70 712 | 57 505 |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 129 294 | 102 687 | 30 999 | 23 211 |
| Zobowiązania długoterminowe | 13 355 | 11 491 | 3 202 | 2 597 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 115 939 | 91 196 | 27 797 | 20 614 |
| Kapitał własny | 165 640 | 151 716 | 39 713 | 34 294 |
| Kapitał zakładowy | 13 936 | 13 936 | 3 341 | 3 150 |
| Liczba akcji (w szt.) | 13 936 000 | 13 936 000 | 13 936 000 | 13 936 000 |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/euro) | 1,20 | 1,14 | 0,29 | 0,26 |
| Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/euro) | 1,20 | 1,14 | 0,29 | 0,26 |
| Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR) | 11,89 | 10,89 | 2,85 | 2,47 |
| Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/euro) | 11,89 | 10,89 | 2,85 | 2,47 |

Dla celów przeliczenia prezentowanych danych na euro zastosowano następujące kursy:

- Dla pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych:
 - 4,2447 – kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca 2017 roku,
 - 4,3757 – kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca 2016 roku.
- Dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej:
 - 4,1709 – kurs NBP z dnia 29 grudnia 2017 roku,
 - 4,4240 – kurs NBP z dnia 30 grudnia 2016 roku.

1. SYTUACJA MAKROEKONOMICZNA ORAZ BRANŻA E-COMMERCE



1. SYTUACJA MAKROEKONOMICZNA ORAZ BRANŻA E-COMMERCE

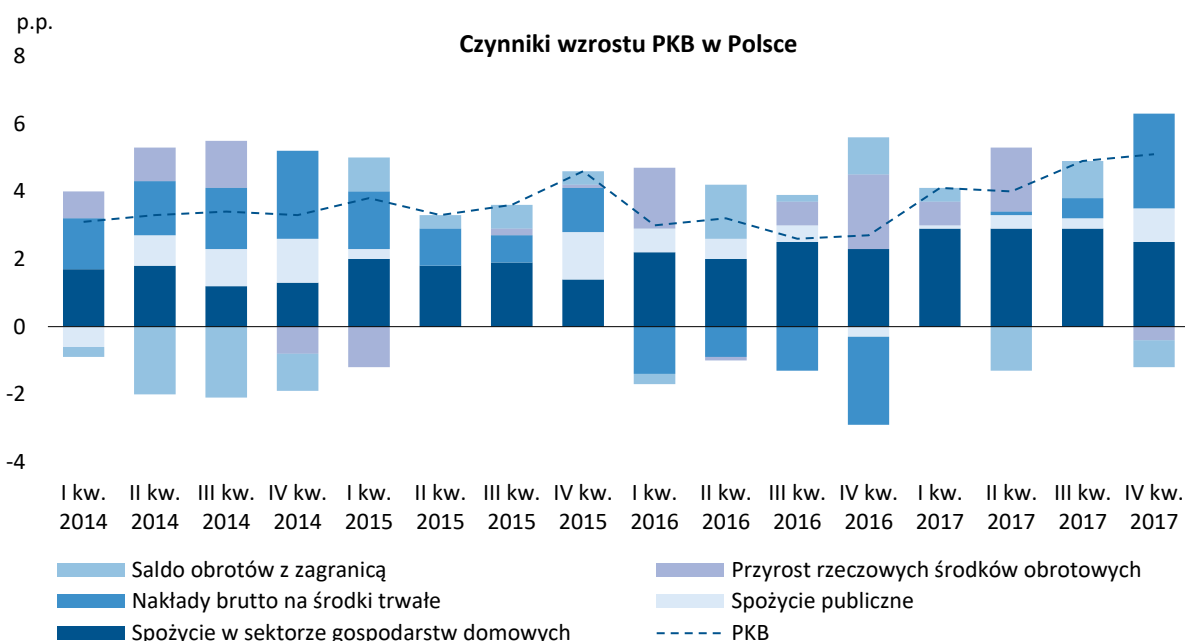
1.1. TEMPO WZROSTU GOSPODARCZEGO

Według Komisji Europejskiej w 2017 roku kraje Unii Europejskiej rozwijały się w średnim tempie 2,5%¹, podczas gdy w 2016 roku dynamika wzrostu gospodarczego wyniosła 2,0%. Wzrost ten napędzała głównie konsumpcja.

W 2017 roku Polska należała do najszybciej rozwijających się krajów w Unii Europejskiej. Według wstępnych danych GUS w 2017 roku wzrost Produktu Krajowego Brutto ukształtował się na poziomie 4,6%, w poprzednim roku zaś – 2,9%.

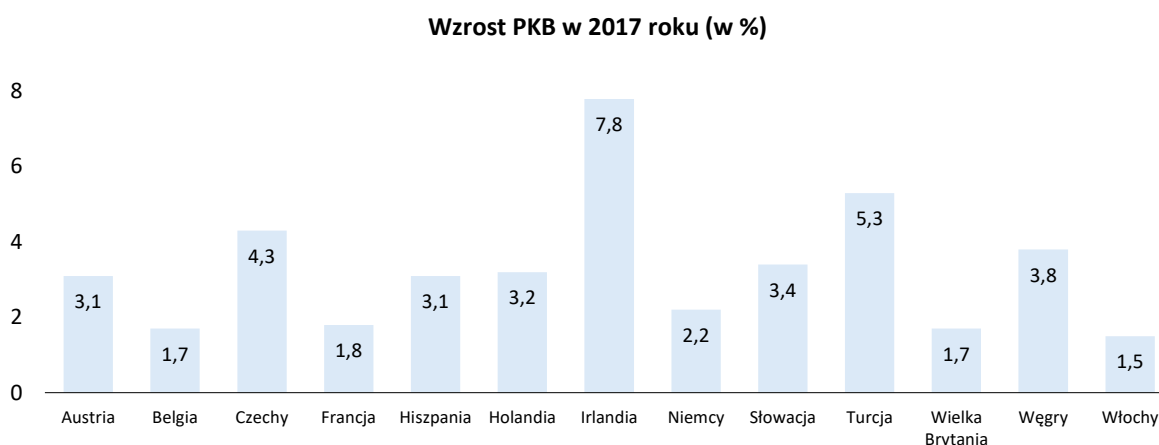
Do wzrostu PKB w Polsce przyczyniła się przede wszystkim konsumpcja gospodarstw domowych (wzrost o 4,8%). Do tego wzrostu przyczyniły się zwiększone transfery socjalne, rekordowo niskie bezrobocie i wzrost płac, a także poprawa nastrojów w społeczeństwie.

W drugiej połowie 2017 roku pojawiły się także pierwsze oznaki ożywienia w sferze inwestycji, głównie dzięki zwiększonym wydatkom inwestycyjnym w sektorze budżetowym finansowanym w znacznej mierze z programów unijnych. W efekcie, w całym 2017 roku nakłady brutto na środki trwałe były o 5,4% wyższe niż w 2016 roku.



¹ Źródło: ec.europa.eu/eurostat, Preliminary flash estimate for the fourth quarter of 2017 GDP up by 0.6% in both the euro area and the EU28, 30 stycznia 2017.

Dynamika wzrostu PKB w pozostałych krajach, w których operowała Grupa OPONEO.PL, ukształtowała się na następującym poziomie:

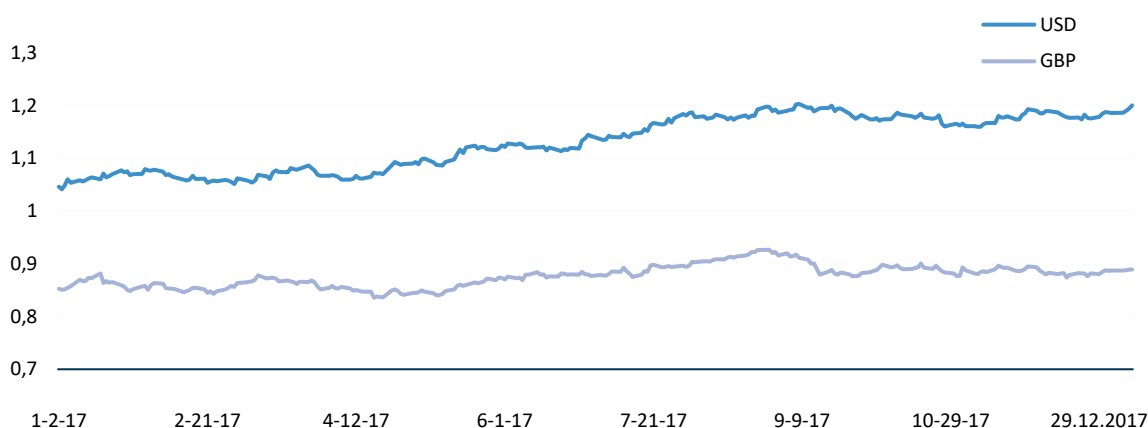


Źródło: Eurostat

1.2. RYNEK FINANSOWY

2017 rok upłynął na rynkach finansowych pod znakiem umocnienia się euro, głównie w relacji do dolara amerykańskiego. Lepsze zachowanie wspólnej waluty wynikało z poprawy nastrojów w strefie euro – m.in. na skutek utrzymania ekspansywnej polityki monetarnej przez Europejski Bank Centralny i lepszych danych gospodarczych. Do deprecjacji dolara przyczyniły się m.in. wątpliwości inwestorów dotyczące tempa podwyżek stóp procentowych przez amerykańską Rezerwę Federalną (FED), które pojawiły się wraz z wolniejszym tempem wzrostu amerykańskiej gospodarki na początku roku oraz utrzymywaniem się inflacji na niskim poziomie. W tych warunkach w 2017 roku euro (EUR) zyskało na wartości 13,8% w stosunku do dolara (USD) oraz 3,8% w relacji do funta brytyjskiego (GBP).

Notowania USD i GBP w relacji do euro



W 2017 roku polski złoty umacniał się. Obok dobrych wyników światowej gospodarki i poprawy nastrojów na globalnych rynkach, które przełożyły się na większą skłonność do inwestowania w aktywa o wyższym poziomie ryzyka, rynki finansowe doceniły także wyraźne przyspieszenie tempa rozwoju polskiej gospodarki. W efekcie na koniec 2017 roku złoty był o 5,7% mocniejszy w stosunku do euro i o 16,7% w relacji do dolara amerykańskiego niż rok wcześniej.

Notowania złotego w stosunku do głównych walut



W 2017 roku powróciła do Polski inflacja. Głównie na skutek wzrostu cen żywności oraz wydatków związanych z użytkowaniem mieszkania (w tym nośników energii), w grudniu 2017 roku ceny były o 2,1% wyższe jak rok wcześniej.

1.3. RYNEK MOTORYZACYJNY

Z danych Polskiego Związku Przemysłu Motoryzacyjnego wynika, że w 2017 roku zarejestrowano w Polsce 1 477,7 tys. samochodów osobowych i dostawczych o dopuszczalnej masie całkowitej (DMC) do 3,5 tony. W 2017 roku nowych rejestracji tych pojazdów było zatem o 1,8% mniej niż w poprzednim roku. Wynikało to ze spadku rejestracji pojazdów używanych, dla których wydano 935,1 tys. dowodów rejestracyjnych (spadek o 9,1% w relacji do 2016 roku). Należy jednakże pamiętać, że w 2016 roku zapowiadane zmiany w sposobie obliczania podatku akcyzowego zmobilizowały potencjalnych importerów do szybszego działania, co przełożyło się na rekordowe wyniki importu samochodów zwłaszcza w ostatnich miesiącach tamtego roku. W porównaniu z poprzednim rokiem nie zmienił się natomiast średni wiek sprowadzanego z zagranicy auta, i w 2017 roku wynosił on nadal około 12 lat².

W 2017 roku na jeden nowy zarejestrowany samochód o DMC poniżej 3,5 tony przypadało 1,72 samochodu używanego. Nowe samochody kupowały głównie firmy (udział 70% w ogólnej liczbie zakupów). W przypadku osób prywatnych dominowały używane samochody z importu – na jeden nowy samochód przypadało 5,78 samochodu używanego.

W przypadku pojazdów o DMC powyżej 3,5 tony, czyli samochodów ciężarowych i autobusów, sytuacja przedstawiała się następująco: w 2017 roku wydano w sumie 60,4 tys. dowodów rejestracyjnych, czyli tyle samo, co w poprzednim roku. Zmieniła się jednak struktura pochodzenia zarejestrowanych aut. Liczba rejestracji używanych pojazdów ukształtowała się na poziomie 30,4 tys. (było ich o 5,0% mniej niż w 2016 roku), nowych samochodów ciężarowych i autobusów zarejestrowano natomiast 30 tys. (wzrost o 4,7% względem 2016 roku)³.

1.4. RYNEK OPONIARSKI

W 2017 roku w Europie sprzedano 204,8 mln zastępczych opon do samochodów osobowych, to jest o 1% mniej niż w poprzednim roku. Sprzedaż opon do samochodów ciężarowych ukształtowała się na poziomie 9,7 mln sztuk, tj. analogicznie do 2016 roku⁴.

² Źródło: pzpm.org.pl, *Pierwsze rejestracje nowych samochodów osobowych i dostawczych o DMC ≤3,5 t. w grudniu 2017*

³ Tamże.

⁴ Źródło: etrma.org, *ETRMA Members' tyre sales 2017: overall stability with the exception of the agro segment*.

W części krajów, w których operuje Grupa OPONEO.PL, odnotowano w 2017 roku wzrost sprzedaży opon zastępczych do samochodów osobowych: w Polsce, na Węgrzech i na Słowacji. Niższa niż w poprzednim roku była natomiast sprzedaż ogumienia w Wielkiej Brytanii, Irlandii, Belgii, Holandii oraz we Włoszech. W pozostałych krajach sprzedaż pozostała na tym samym poziomie, co w poprzednim roku.

W 2017 roku Polska zanotowała znacznie wyższą dynamikę sprzedaży opon niż średnia europejska. W kraju sprzedano 11,6 mln zastępczych opon do samochodów osobowych (w tym SUV-ów i lekkich samochodów dostawczych), czyli o 6,9% więcej niż w poprzednim roku. Relatywnie wysoką dynamikę wzrostu sprzedaży odnotowano w przypadku opon zimowych (wzrost o 11%) oraz całorocznych (wzrost o 29%). Dobre wyniki osiągnięto także w zakresie sprzedaży opon motocyklowych (wzrost o 25%). Spadek wystąpił za to w sprzedaży opon do samochodów ciężarowych (o 1%) oraz opon rolniczych (o 26%)⁵.

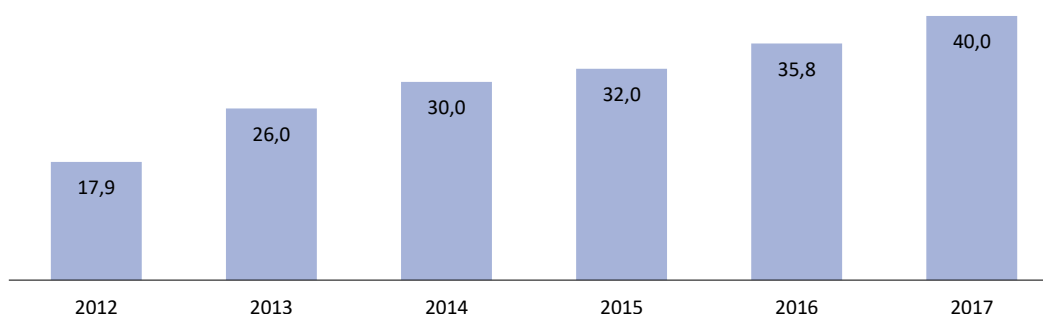
W strukturze sprzedaży opon coraz większy udział mają markowe opony klas średniej i *premium*.

1.5. RYNEK E-COMMERCE

Tempo wzrostu rynku

Według szacunków w 2017 roku wartość handlu internetowego w Polsce wyniosła około 40 mld zł⁶. W ostatnich latach jego wartość przyrastała w tempie kilku do kilkunastu procent rocznie.

Wartość rynku e-commerce w Polsce (w mld zł)



Konkurencja na rynku handlu internetowego jest duża. Z uwagi na niskie bariery wejścia w szybkim tempie wzrasta liczba sklepów oferujących sprzedaż przez Internet. Szacuje się, że w 2017 roku było ich blisko 29,1 tysięcy⁷.

W 2017 roku na rynku e-commerce uwidoczniły się następujące tendencje:

- rozwój m-commerce – klienci coraz częściej kupują przy użyciu tabletów i smartfonów. Powoduje to konieczność dostosowania stron internetowych do zachowań klientów (responsywność stron, aplikacje itd.);
- wzrost znaczenia handlu transgranicznego – 16% polskich internautów badanych w 2017 roku dokonało kiedyś zakupów w zagranicznych e-sklepach;

⁵ Źródło: pzpo.org.pl, *Sprzedaż opon w 2017 roku*

⁶ Źródło: Sociomantic Labs

⁷ Źródło: Dziennik Gazeta Prawna, 27 lutego 2018 roku

- rozszerzanie asortymentu produktów przez sklepy internetowe – klienci chętniej korzystają ze sklepów oferujących bogatą ofertę;
- wprowadzanie przez sklepy internetowe punktów sprzedaży stacjonarnej oraz showroomów jako odpowiedź na potrzeby klientów, którzy chcieliby zaznajomić się z produktem przed podjęciem decyzji o zakupie.

Preferencje klientów

Z badania przeprowadzonego w 2017 roku przez Gemius wynika, że w kwietniu 2017 roku z Internetu korzystało 79% Polaków, przy czym 54% z nich przynajmniej raz zrobiło zakupy on-line⁸.

Jako powody skorzystania z takiej formy zakupów respondenci wskazywali przede wszystkim:

- możliwość zakupu o dowolnej porze – 82%,
- brak konieczności dojazdu do sklepu – 77%,
- nieograniczony czas wyboru – 76%,
- ceny atrakcyjniejsze niż w sklepach tradycyjnych – 69%,
- łatwość porównania ofert – 68%,
- asortyment większy niż w tradycyjnych sklepach – 65%,
- łatwość znalezienia rzadkich specjalistycznych produktów – 59%.

Do częstszych zakupów przez Internet zachęciłyby klientów przede wszystkim: niższe koszty dostawy (62% respondentów), ceny niższe niż w tradycyjnych sklepach (58%) oraz zniżka dla osób kupujących przez Internet (42%).

O wybraniu przez respondentów konkretnego sklepu internetowego zadecydowały głównie:

- atrakcyjna cena produktu – 50%,
- niskie koszty przesyłki/dostawy – 42%,
- wcześniejsze pozytywne doświadczenia – 39%,
- krótki czas oczekiwania na dostawę – 29%.

W 2017 roku już połowa respondentów wykorzystała urządzenia mobilne do zakupów on-line. Kupujący przez Internet klienci korzystali z:

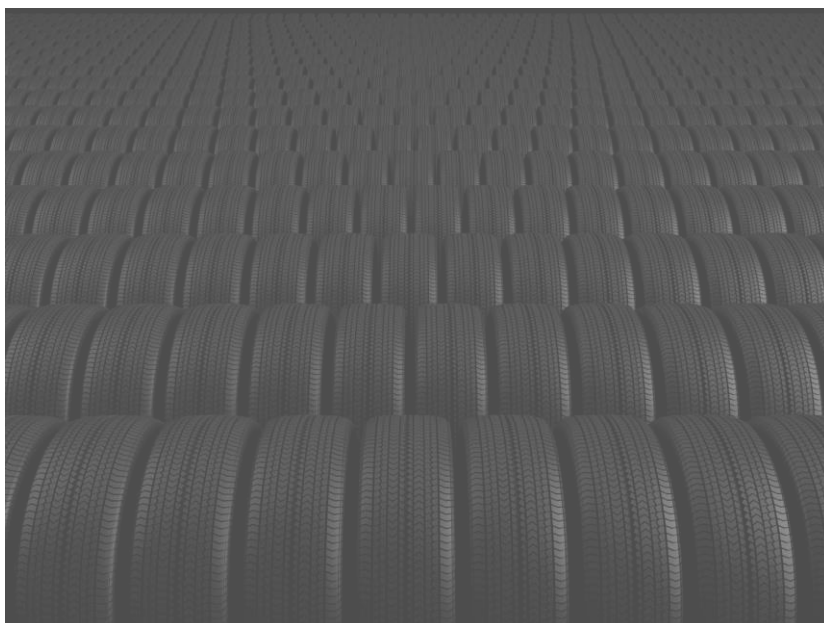
- komputera przenośnego – 80%,
- komputera stacjonarnego – 61%,
- telefonu komórkowego/smartfonu – 47%,
- tabletu – 21%,
- czytnika e-booków – 3%.

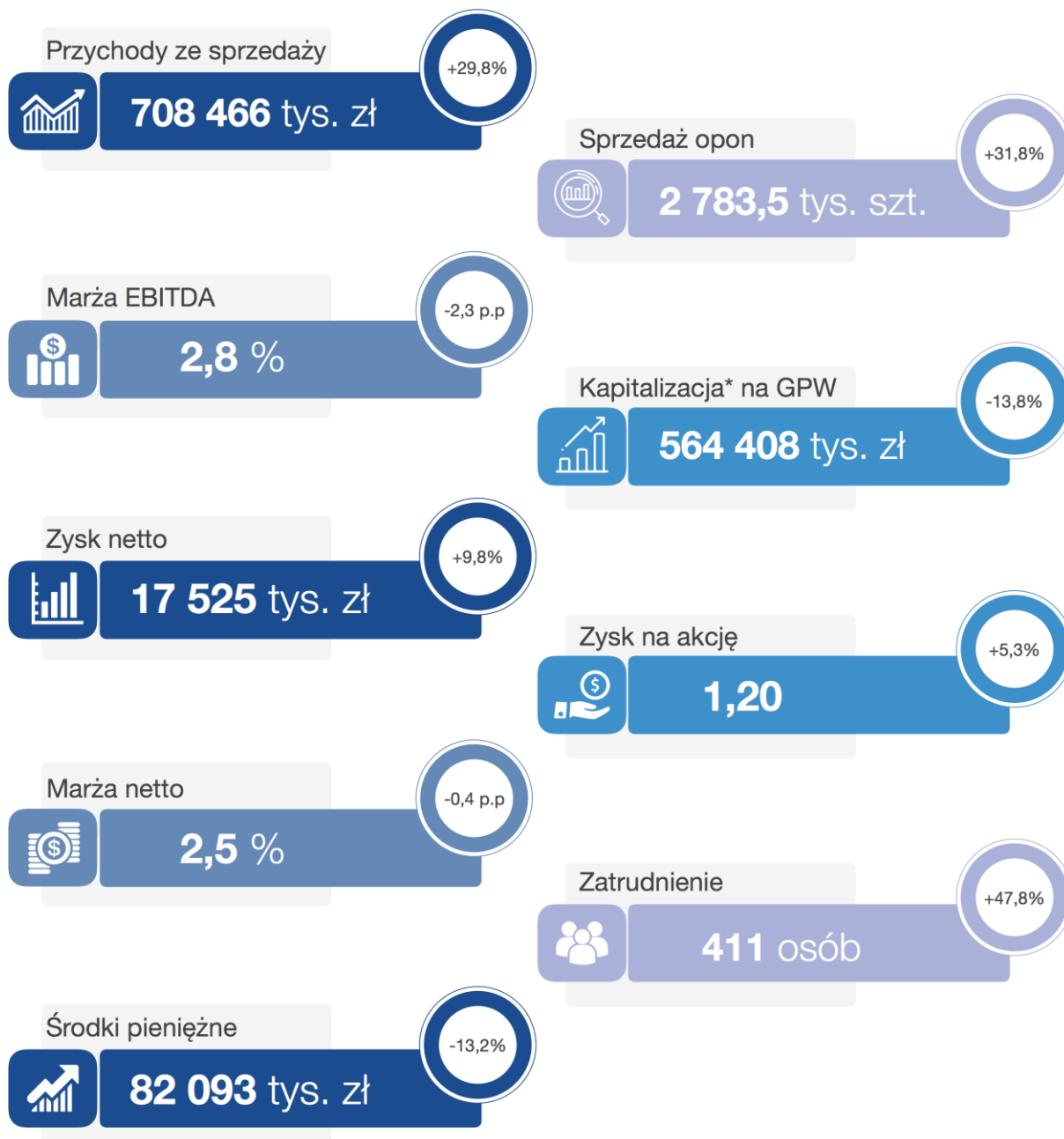
1.6. ZMIANY PRAWNE

W 2017 roku weszły w życie nowe uregulowania prawne dotyczące cen transferowych, co wywarło wpływ na sprawozdawczość grup kapitałowych. Nowelizacja ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz.U. 2017 poz. 2343. ze zm.) wprowadza trójstopniowy model dokumentacyjny i ma na celu dostosowanie polskich regulacji w zakresie cen transferowych do przepisów międzynarodowych. Znowelizowane przepisy przede wszystkim przeniosły ciężar wykazania, że transakcja realizowana jest na warunkach rynkowych, z organu podatkowego/organu kontroli skarbowej na podatnika.

⁸ Źródło: Gemius, Izba Gospodarki Elektronicznej, *E-commerce w Polsce 2017. Gemius dla e-Commerce Polska*, 2017.

2. KOMENTARZ DO WYNIKÓW FINANSOWYCH GRUPY OPONEO.PL W 2017 ROKU





Dane skonsolidowane Grupy OPONEO.PL

*Według kursu zamknięcia z dnia 29.12.2017 roku

2. KOMENTARZ DO WYNIKÓW GRUPY OPONEO.PL ORAZ OPONEO.PL

2.1. GŁÓWNE CZYNNIKI KSZTAŁTUJĄCE WYNIK FINANSOWY

2.1.1. Grupa OPONEO.PL

W 2017 roku Grupa Kapitałowa OPONEO.PL wypracowała zysk netto w wysokości 17 525 tys. zł, tj. o 9,8% wyższy niż w poprzednim roku.

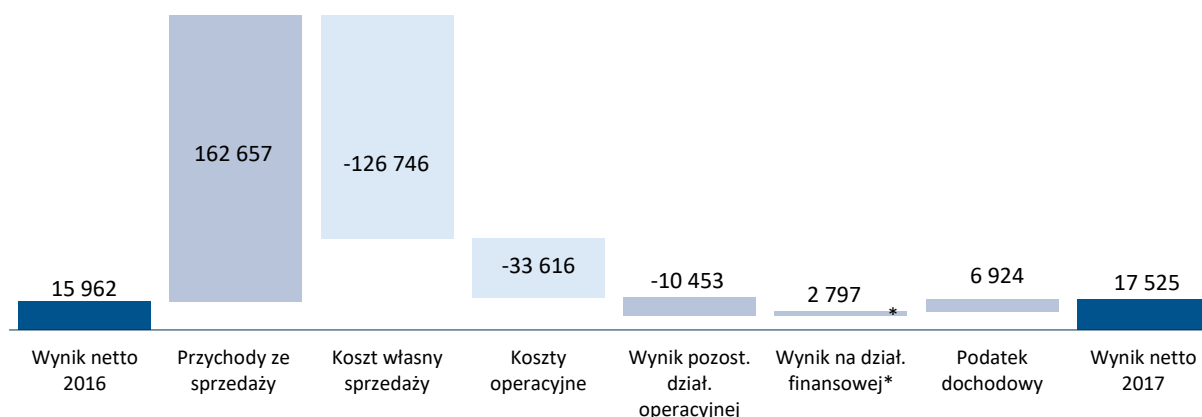
Główne czynniki kreujące wynik finansowy Grupy OPONEO.PL w 2017 roku to:

- **Dynamiczny wzrost przychodów z tytułu sprzedaży.**
W ciągu 2017 roku wyniosły one 708 466 tys. zł, czyli wzrosły o 29,8% w porównaniu z poprzednim rokiem. Przy czym przychody ze sprzedaży w kraju wyniosły 556 606 tys. zł i przyrosły o 40,4% w relacji do 2016 roku. Wpływy z tytułu sprzedaży zagranicą zamknęły się kwotą 151 860 tys. zł (wzrost o 1,7%).
- **Wzrost kosztów operacyjnych o 28,1% (tj. kosztów sprzedaży i kosztów zarządu) do poziomu 577 046 tys. zł.**
Wzrost liczby realizowanych zamówień miał znaczący wpływ na koszty usług obcych (w tym przede wszystkim usług transportu, spedycji i magazynowania) oraz kosztów zatrudnienia pracowników. Zwiększono także istotnie wydatki na marketing.
- **Ujemny wynik na pozostałej działalności operacyjnej w wysokości 1 538 tys. zł wobec dodatniego na poziomie 8 915 tys. zł w poprzednim roku.**
Różnica ta wynika ze sprzedaży przez OPONEO.PL S.A. w 2016 roku zorganizowanej części przedsiębiorstwa pod nazwą Elektroda.pl za kwotę 12 494 tys. zł.
- **Wyższy wynik na działalności finansowej.**
Ukształtował się on na poziomie 5 823 tys. zł, czyli był o 92,4% wyższy niż w poprzednim roku. Wpływ na to miały różnice kursowe, bonusy za płatności wynikające z lojalności oraz wcześniejsze płatności.
- **Niższe obciążenie podatkiem dochodowym niż w poprzednim roku.**
W 2016 roku OPONEO.PL S.A. zbyło akcje własne, co wygenerowało wynik podatkowy w wysokości 24 286 tys. zł, który spowodował dodatkowe obciążenie podatkowe w kwocie 4 614 tys. zł. Przy czym, wynik uzyskany ze sprzedaży akcji własnych (zgodnie z MSR 32) został ujęty bezpośrednio w kapitale własnym (a nie w wyniku finansowym)

| Podstawowe pozycje skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów Grupy OPONEO.PL | 01.01.2017-31.12.2017 | 01.01.2016-31.12.2016 | Zmiana | |
|---|-----------------------|-----------------------|--------------|--------------|
| | | | w tys. zł | w % |
| Przychody ze sprzedaży | 708 466 | 545 809 | 162 657 | 29,8% |
| Koszt własny sprzedaży | -577 046 | -450 300 | -126 746 | 28,1% |
| Koszty operacyjne (ogólnego zarządu i sprzedaży) | -114 355 | -80 739 | -33 616 | 41,6% |
| Wynik na pozostałej działalności operacyjnej | -1 538 | 8 915 | -10 453 | X |
| Wynik na działalności finansowej* | 5 823 | 3 026 | 2 797 | 92,4% |
| Wynik brutto | 21 350 | 26 711 | -5 361 | -20,1% |
| Podatek dochodowy | -3 825 | -10 749 | 6 924 | -64,4% |
| Wynik netto, w tym | 17 525 | 15 962 | 1 563 | 9,8% |
| <i>Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej</i> | <i>17 683</i> | <i>15 962</i> | <i>1 722</i> | <i>10,8%</i> |

* W wyniku tym dla 2016 roku uwzględniono także udział w zyskach (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności oraz wynik na sprzedaży udziałów jednostek powiązanych.

Źródła kreacji wyniku netto Grupy OPONEO.PL w 2017 roku (w tys. zł)



Przychody ze sprzedaży

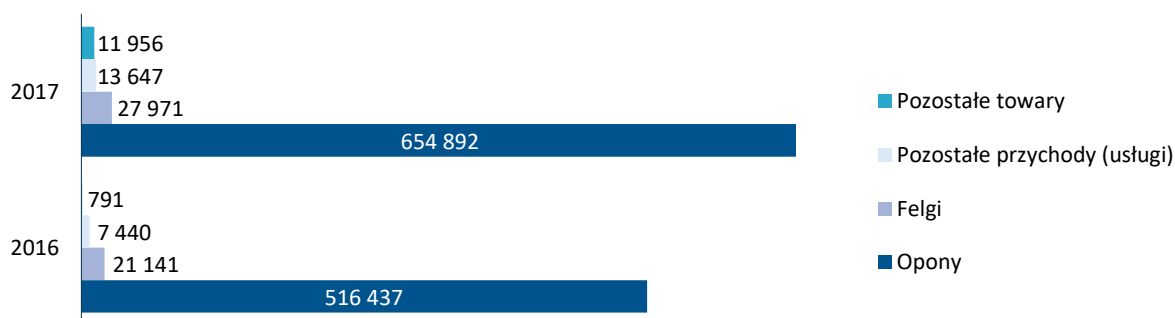
W 2017 roku przychody Grupy ze sprzedaży wyniosły 708 466 tys. zł. Na sprzedaż krajową przypadało 556 606 tys. zł. W 2017 roku przychody z tytułu sprzedaży krajowej wzrosły o 40,4%, podczas gdy przychody z działalności zagranicznej o 1,7%. Wpływ na poziom przychodów z rynków zagranicznych w ujęciu złotowym miało umocnienie się polskiej waluty w stosunku do euro. Udział przychodów krajowych w całości przychodów Grupy OPONEO.PL ze sprzedaży wzrósł z 72,6% w 2016 roku do 78,6% w 2017 roku.

Głównym elementem przychodów były przychody ze sprzedaży opon. Wyniosły one 654 892 tys. zł i przedstawiały 92,4% całości przychodów ze sprzedaży Grupy. W całym 2017 roku Grupa OPONEO.PL sprzedała 2 783,5 tys. opon, tj. o 31,8% więcej niż rok wcześniej. W Polsce sprzedaż zwiększyła się o 36,5%, natomiast za granicą o 15,3% w relacji do 2016 roku. Wpływ na to miały przede wszystkim różnice kursowe. Odnotowano dużo niższy kurs na koniec 2017 roku w porównaniu do 2016 roku.

W 2017 roku z tytułu sprzedaży felg Grupa uzyskała 27 971 tys. zł przychodów, czyli o 32,3% więcej niż w poprzednim roku.

W wyniku konsolidacji spółki Dadelo Sp. z o.o., wzrosła w 2017 roku wartość przychodów z tytułu sprzedaży pozostałych towarów. Wyniosły one 11 956 tys. zł wobec 791 tys. rok wcześniej.

Przychody ze sprzedaży Grupy OPONEO.PL (w tys. zł)



Wynik na pozostałej działalności operacyjnej

W 2017 roku wynik Grupy na pozostałej działalności operacyjnej wyniósł -1 538 tys. zł w porównaniu z 8 915 tys. zł w poprzednim roku. Różnica ta jest efektem uwzględnienia sprzedaży przez OPONEO.PL S.A. w 2016 roku zorganizowanej części przedsiębiorstwa pod nazwą Elektroda.pl na kwotę 12 494 tys. zł. W III kwartale 2017 roku rozliczona została druga i ostatnia rata na kwotę 2 838 tys. zł ze sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa Elektroda.pl, która wpłynęła na wynik 2017 roku.

Wynik na działalności finansowej

W przychodach finansowych Grupa uwzględnia dodatkowo różnice kursowe, otrzymane odsetki, bonusy i dyskonty. Głównymi pozycjami po stronie kosztów są: ujemne różnice kursowe, zapłacone odsetki oraz utworzone odpisy.

W 2017 roku wynik Grupy na działalności finansowej wyniósł 5 815 tys. zł wobec 3 026 tys. zł w poprzednim roku. W 2017 roku znacznie wzrosły otrzymane przez Grupę bonusy oraz dodatnie różnice kursowe.

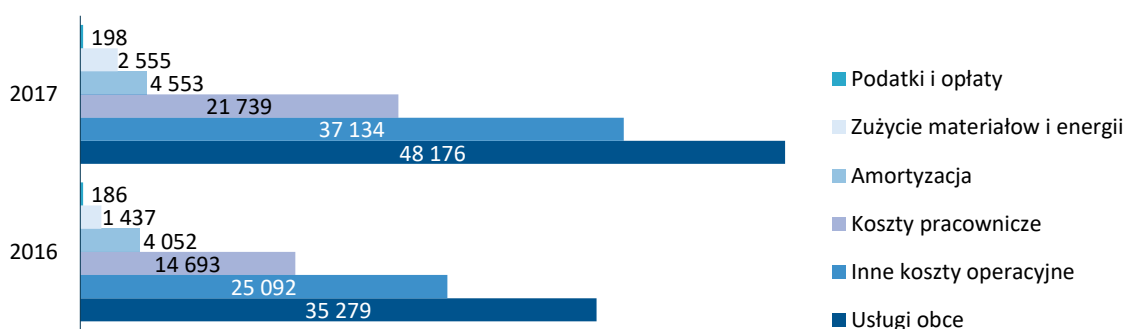
W 2016 roku w wyniku tym uwzględniono także wynik na sprzedaży akcji Rotopino.pl S.A. poniżej ich wartości godziwej, w efekcie której wygenerowano stratę w wysokości 591 tys. zł. Jednocześnie, operacja ta wpłynęła pozytywnie na płynność uwalniając 2 500 tys. zł z przeznaczeniem na finansowanie działalności Grupy. Ponadto zawierał on udział w zyskach (stratach) jednostek wycenianych metodą prac własności w wysokości -317 tys. zł.

Koszty operacyjne

Głównym elementem kosztów operacyjnych Grupy OPONEO.PL są koszty usług obcych. W 2017 roku wyniosły one 48 176 tys. zł i stanowiły 42,1% całości kosztów operacyjnych. Były one o 36,6% wyższe niż przed rokiem. Ich wzrost wynikał z dynamicznego rozwoju działalności biznesowej Grupy. Znaczną rolę w strukturze kosztów odgrywały także koszty pracownicze (wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze). W 2017 roku zamknęły się one kwotą 21 739 tys. zł i przedstawiały 19,0% kosztów operacyjnych Grupy. Koszty pracownicze zwiększyły się o 48,0% w porównaniu z rokiem poprzednim.

W 2017 roku zanotowano również wzrost pozostałych kosztów operacyjnych – o 48,0% w porównaniu do 2016 roku. Było to związane z zwiększeniem skali działań marketingowych, w tym przede wszystkim reklamowych (m.in. reklama TV) oraz nakładów na marketing internetowy.

Struktura rodzajowa kosztów Grupy OPONEO.PL (w tys. zł)



Podatek dochodowy

W 2017 roku Grupa zapłaciła 3 825 tys. zł podatku dochodowego, natomiast w 2016 roku obciążenie Grupy podatkiem dochodowym wynosiło 10 749 tys. zł. W 2016 roku Grupa uzyskała z tytułu

sprzedaży akcji własnych zysk w wysokości 24 286 tys. zł. Zgodnie z MSR 32, został on bezpośrednio odniesiony na kapitał własny (a nie w rachunku zysków i strat). Jednocześnie, operacja ta wygenerowała wynik podatkowy, który spowodował dodatkowe obciążenie fiskalne w kwocie 4 614 tys. zł.

2.1.2. OPONEO.PL S.A.

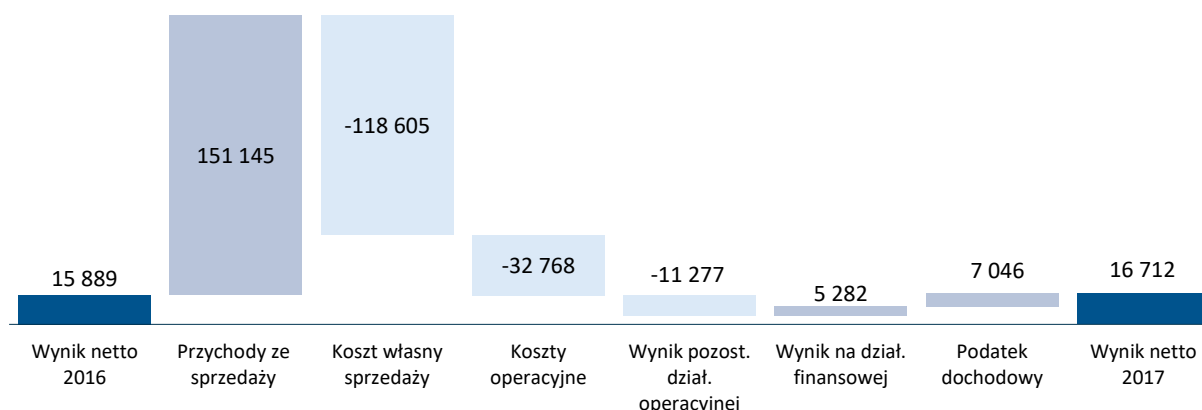
W 2017 roku OPONEO.PL S.A. wypracowało zysk netto w wysokości 16 712 tys. zł, czyli wzrósł on o 5,2% w porównaniu z poprzednim rokiem.

Główne czynniki kreujące wynik finansowy Spółki w 2017 roku to:

- **Dynamiczny wzrost przychodów ze sprzedaży.**
W 2017 roku wyniosły one 695 478 tys. zł, tj. wzrosły o 27,8% w porównaniu z poprzednim rokiem. Przy czym przychody ze sprzedaży w kraju ukształtowały się na poziomie 530 610 tys. zł i przyrosły o 34,2% w relacji do 2016 roku. Wpływy z tytułu sprzedaży zagranicą zamknęły się kwotą 164 868 tys. zł (wzrost o 10,8%).
- **Wzrost kosztów operacyjnych o 36,4% (tj. kosztów sprzedaży i kosztów zarządu) do poziomu 122 784 tys. zł.**
Wzrost liczby realizowanych zamówień miał znaczący wpływ na koszty usług obcych (w tym przede wszystkim usług transportu, spedycji i magazynowania) oraz kosztów zatrudnienia pracowników. Zwiększono także istotnie wydatki na marketing.
- **Niższy niż w 2016 roku wynik na pozostałych przychodach operacyjnych.**
Wyniósł on -1 524 tys. zł wobec 9 753 tys. zł w poprzednim roku. W 2016 roku OPONEO.PL S.A. sprzedała zorganizowaną część przedsiębiorstwa pod nazwą Elektroda.pl za kwotę 12 494 tys. zł.
- **Wyższy wynik na działalności finansowej.**
Na skutek otrzymanych wyższych dywidend oraz bonusów wzrósł on w 2017 roku do 15 649 tys. zł, czyli był o 51,0% wyższy w porównaniu z 2016 rokiem.
- **Niższe obciążenie podatkiem dochodowym niż w poprzednim roku.**
W 2016 roku OPONEO.PL S.A. zbyło akcje własne, co wygenerowało wynik podatkowy w wysokości 24 286 tys. zł, który spowodował dodatkowe obciążenie podatkowe w kwocie 4 614 tys. zł. Przy czym, wynik uzyskany ze sprzedaży akcji własnych (zgodnie z MSR 32) został ujęty bezpośrednio w kapitale własnym (a nie w wyniku finansowym).

| Podstawowe pozycje jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów OPONEO.PL S.A. | 01.01.2017-31.12.2017 | 01.01.2016-31.12.2016 | Zmiana | |
|---|-----------------------|-----------------------|------------|-------------|
| | | | w tys. zł | w % |
| Przychody ze sprzedaży | 695 478 | 544 333 | 151 145 | 27,8% |
| Koszt własny sprzedaży | -568 508 | -449 903 | -118 605 | 26,4% |
| Koszty operacyjne (ogólnego zarządu i sprzedaży) | -122 784 | -90 016 | -32 768 | 36,4% |
| Wynik na pozostałej działalności operacyjnej | -1 524 | 9 753 | -11 277 | X |
| Wynik na działalności finansowej | 15 649 | 10 367 | 5 282 | 51,0% |
| Wynik brutto | 18 311 | 24 534 | -6 223 | -25,4% |
| Podatek dochodowy | -1 599 | -8 645 | 7 046 | -81,5% |
| Wynik netto | 16 712 | 15 889 | 823 | 5,2% |

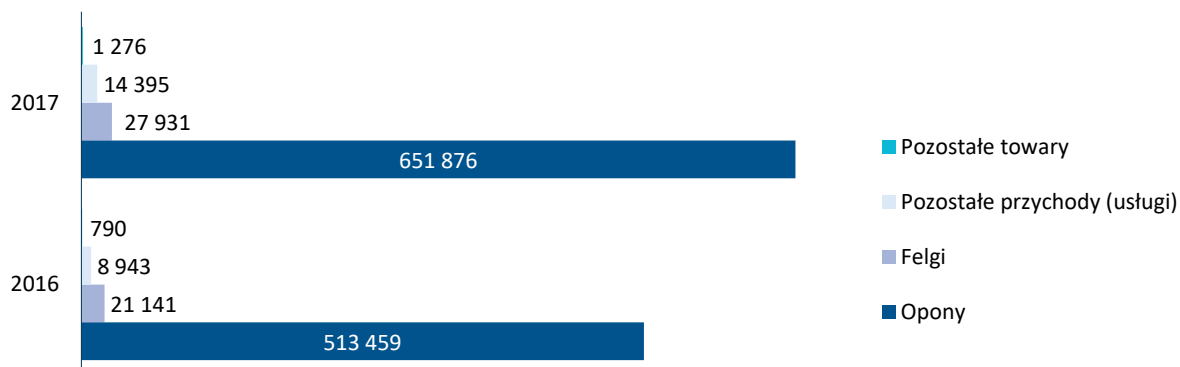
Źródła kreacji wyniku netto OPONEO.PL S.A. w 2017 roku (w tys. zł)



Przychody ze sprzedaży

Głównym elementem przychodów ze sprzedaży były wpływy ze sprzedaży opon, które wyniosły 651 876 tys. zł i przedstawiały 93,7% całości przychodów ze sprzedaży Spółki. Były one o 27,0% wyższe niż w poprzednim roku.

Przychody ze sprzedaży OPONEO.PL S.A. (w tys. zł)



W 2017 roku Spółka uzyskała z tytułu sprzedaży felg 27 931 tys. zł przychodów, czyli o 32,1% więcej niż w poprzednim roku.

Wynik na pozostałej działalności operacyjnej

W 2017 roku wynik na pozostałej działalności operacyjnej wyniósł -1 524 tys. zł w porównaniu do 9 753 tys. zł w poprzednim roku. W wyniku 2016 roku uwzględniono 12 494 tys. zł z tytułu sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa pod nazwą Elektroda.pl. W III kwartale 2017 roku rozliczona została druga i ostatnia rata na kwotę 2 838 tys. zł ze sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa Elektroda.pl, która wpłynęła na wynik 2017 roku.

Wynik na działalności finansowej

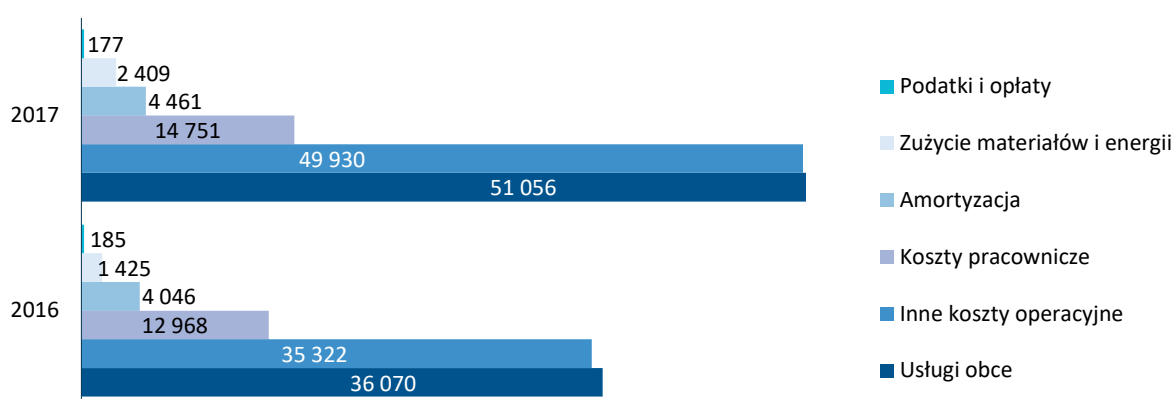
W 2017 roku wynik Spółki na działalności finansowej wyniósł 15 649 tys. zł (10 367 tys. zł w poprzednim roku). Był on o 51,0% większy z powodu wyższych otrzymanych dywidend oraz bonusów i dyskontów.

Koszty operacyjne

Głównym elementem kosztów operacyjnych OPONEO.PL S.A. są koszty usług obcych. W 2017 roku wyniosły one 51 056 tys. zł i stanowiły 41,6% całości kosztów operacyjnych. Były one o 41,5% wyższe niż przed rokiem. Ich wzrost wynikał z dynamicznego rozwoju działalności biznesowej Spółki. Znaczną rolę w strukturze kosztów odgrywały także koszty pracownicze (wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze). W 2017 roku zamknęły się one kwotą 14 751 tys. zł i przedstawiały 12,0% kosztów operacyjnych Spółki. Koszty pracownicze zwiększyły się o 13,7% w porównaniu z poprzednim rokiem, co wynikało przede wszystkim ze wzrostu zatrudnienia.

W 2017 roku zanotowano również wzrost pozostałych kosztów operacyjnych – zmiana o 41,4% w porównaniu do 2016 roku. Było to związane z zwiększeniem skali działań marketingowych, w tym przede wszystkim reklamowych (m.in. reklama TV) oraz nakładów na marketing internetowy.

Struktura rodzajowa kosztów OPONEO.PL S.A. (w tys. zł)



Podatek dochodowy

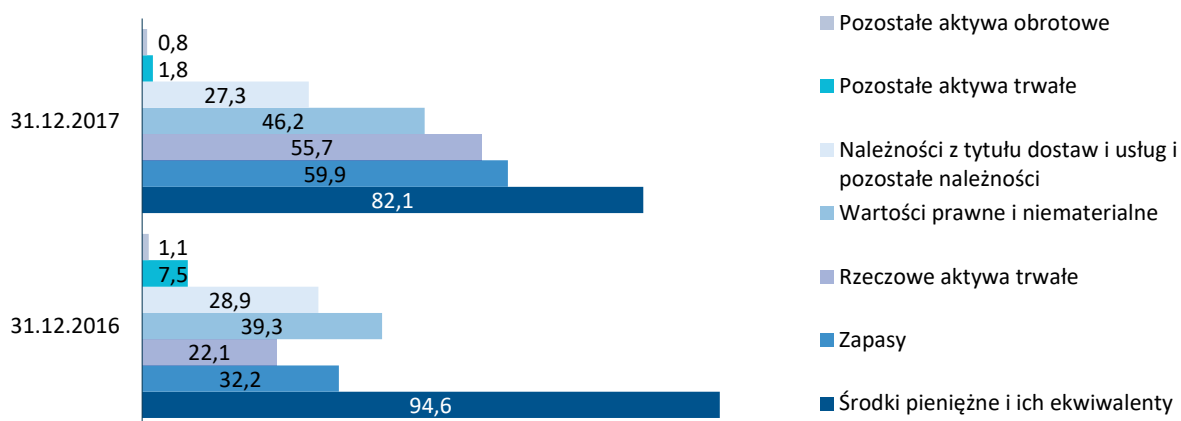
W 2017 roku podatek dochodowy wyniósł 1 599 tys. zł w porównaniu z 8 645 tys. zł w poprzednim roku. W 2017 roku Spółka otrzymała relatywnie wysokie dywidendy, które nie są opodatkowane podatkiem CIT. Natomiast w poprzednim roku uzyskała z tytułu sprzedaży akcji własnych zysk w wysokości 24 286 tys. zł. Zgodnie z MSR 32, został on bezpośrednio odniesiony na kapitał własny (a nie w rachunku zysków i strat). Jednocześnie, operacja ta wygenerowała wynik podatkowy, który spowodował dodatkowe obciążenie fiskalne w kwocie 4 614 tys. zł.

2.2. SYTUACJA FINANSOWA

2.2.1. Grupa OPONEO.PL

31 grudnia 2017 roku aktywa ogółem Grupy Kapitałowej OPONEO.PL wyniosły 273 839 tys. zł i były o 21,4% wyższe w porównaniu ze stanem na koniec 2016 roku. Obok wzrostu organicznego, wzrost aktywów był efektem wejścia w skład Grupy spółki Dadelo Sp. z o.o.

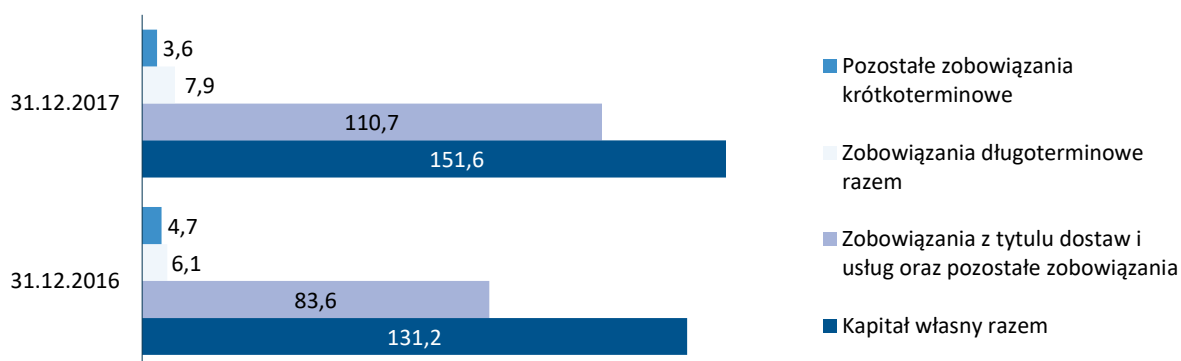
Struktura aktywów Grupy OPONEO.PL (w mln zł)



Główne elementy aktywów Grupy to:

- Środki pieniężne i ich ekwiwalenty – 31 grudnia 2017 roku wynosiły one 82 093 tys. zł, tj. 30,0% aktywów. Stan ich był o 13,2% niższy w porównaniu do końca 2016 roku.
- Zapasy wycenione na 59 914 tys. zł (21,9% aktywów). Na skutek znacznego wzrostu skali działania Grupy, w ciągu roku przyrosły one o 85,8%.
- Rzeczowe aktywa trwałe o wartości 55 679 tys. zł (20,3% aktywów). Rozbudowa siedziby OPONEO.PL S.A. oraz zakup nieruchomości spowodowały, że ich wartość była o 152,4% wyższa niż rok wcześniej.
- Wartości niematerialne i prawne – wycenione na 46 247 tys. zł (16,9% aktywów). Były one o 17,8% wyższe w porównaniu do stanu z 31 grudnia 2016 roku.
- Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności – wynosiły one 27 316 tys. zł, czyli 10,0% całości aktywów. Wartość ich była o 5,3% niższa w porównaniu do stanu na koniec 2016 roku.

Struktura pasywów Grupy OPONEO.PL (w mln zł)



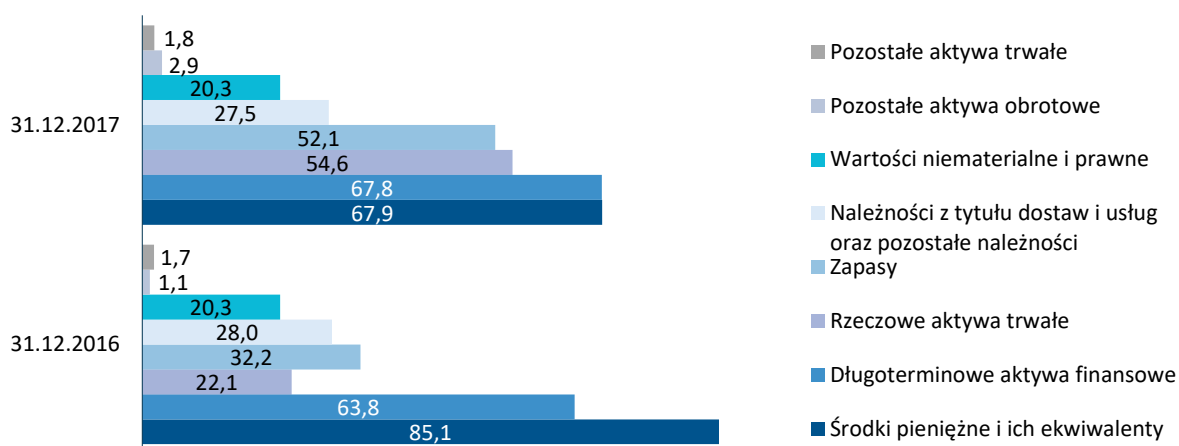
31 grudnia 2017 roku Grupa OPONEO.PL w 55,4 proc. finansowała swoją działalność ze środków własnych. Kapitały własne wynosiły 151 604 zł wobec 131 238 tys. zł na koniec 2016 roku (wzrost o 15,5%).

Znaczny udział w sumie bilansowej Grupy miały ponadto zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania w wysokości 110 711 tys. zł (40,4% pasywów). Wielkość ich wzrosła o 32,4% w relacji do stanu na koniec 2016 roku.

2.2.2. OPONEO.PL S.A.

31 grudnia 2017 roku aktywa ogółem OPONEO.PL S.A. wyniosły 294 934 tys. zł i były o 15,9% wyższe w porównaniu ze stanem na koniec 2016 roku.

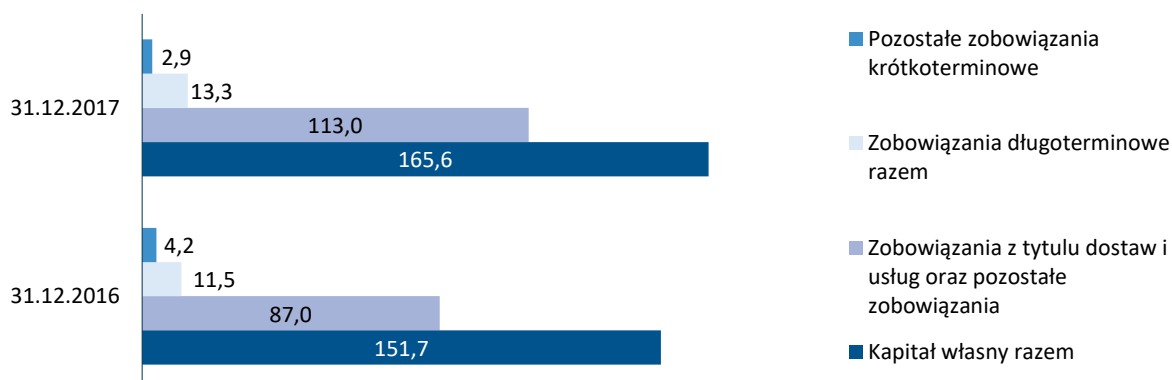
Struktura aktywów OPONEO.PL S.A. (w mln zł)



Główne elementy aktywów Spółki to:

- Środki pieniężne i ich ekwiwalenty – 31 grudnia 2017 roku wynosiły one 67 894 tys. zł, tj. 23,0% aktywów. Stan ich był o 20,2% niższy w porównaniu do końca 2016 roku.
- Długoterminowe aktywa finansowe w postaci udziałów w spółkach zależnych i stowarzyszonych w wysokości 67 830 tys. zł. Stanowiły one 23,0% aktywów. Wartość ich wzrosła w ciągu roku o 6,3% w wyniku objęcia nowoutworzonych udziałów w spółce Dadelo Sp. z o.o.
- Rzeczowe aktywa trwałe o wartości 54 624 tys. zł (18,5 % aktywów) i były o 147,7% wyższe niż na koniec 2016 roku. W ciągu 2017 roku Spółka rozbudowywała swoją siedzibę w Bydgoszczy. Oddanie inwestycji do użytku planowane jest w I półroczu 2018 roku. Spółka nabyła także grunt przeznaczony na rozszerzenie prowadzonej działalności.
- Zapasy o wartości 52 112 tys. zł (17,7% aktywów) – w ciągu roku przyrosły one o 61,9%. Wzrost skali działania Spółki spowodował zwiększenie stanów magazynowych towarów handlowych.
- Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności – wynosiły one 27 512 tys. zł, czyli 9,3 całości aktywów. Wartość ich była analogiczna jak na koniec 2016 roku.
- Wartości niematerialne i prawne – wycenione na 20 325 tys. zł (6,9% aktywów). Wartość ich była zbliżona do stanu na 31 grudnia 2016 roku.

Struktura pasywów OPONEO.PL S.A. (w mln zł)



31 grudnia 2017 roku kapitały własne stanowiły 56,2% pasywów Spółki. Wynosiły one 165 640 tys. zł wobec 151 716 tys. zł na koniec 2016 roku (wzrost o 9,2%). Uchwałą Walnego Zgromadzenia OPONEO.PL S.A. z 14 czerwca 2017 roku przekazano 13 101 tys. zł z zysku 2016 roku na kapitał zapasowy Spółki.

Znaczny udział w sumie bilansowej OPONEO.PL S.A. miały ponadto zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania w wysokości 113 016 tys. zł (38,3% pasywów). Wartość ich wzrosła o 29,9% w relacji do stanu na koniec 2016 roku.

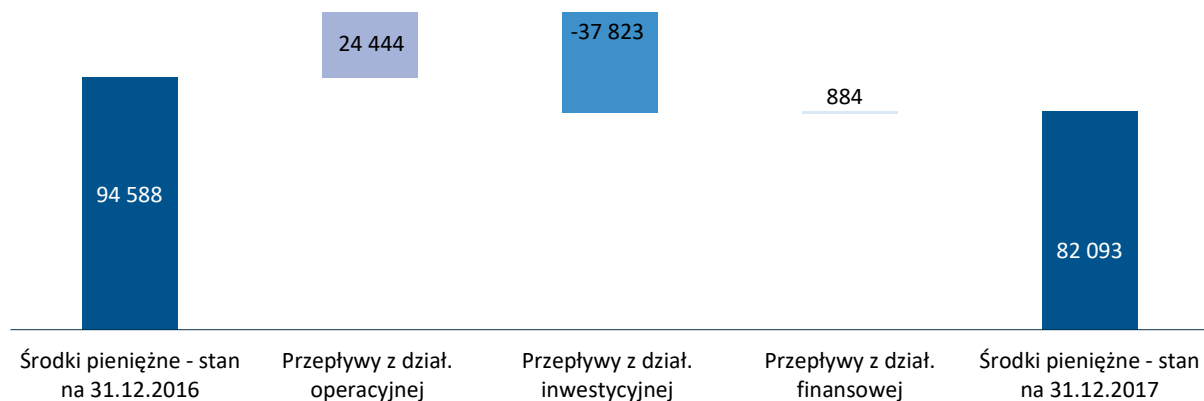
2.3. PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE

2.3.1. Grupa OPONEO.PL

W ciągu 2017 roku Grupa OPONEO.PL zanotowała dodatnie przepływy pieniężne na poziomie - 12 495 tys. zł, wobec 54 855 tys. zł w poprzednim roku. Złożyły się na nie:

- Dodatnie przepływy pieniężne z działalności operacyjnej w wysokości 24 444 tys. zł. Dodatni wpływ na przepływy miało: wygenerowanie zysku (w wysokości 17 525 tys. zł), zwiększenie się stanu zobowiązań bez kredytów i pożyczek (21 486 tys. zł) oraz amortyzacja (4 553 tys. zł). Natomiast ujemny wpływ na przepływy z działalności operacyjnej miał przede wszystkim wzrost zapasów (16 494 tys. zł).
- Ujemne przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej w wysokości -37 823 tys. zł. Był to przede wszystkim efekt: nabycia wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych (11 801 tys. zł), wydatków na inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne (25 182 tys. zł) oraz dokapitalizowania Dadelo Sp. z o.o. (4 000 tys. zł).
- Dodatnie przepływy z działalności finansowej w wysokości 884 tys. zł. Dodatni wpływ na przepływy miało przejęcie środków pieniężnych w Dadelo Sp. z o.o. (w wysokości 4 368 tys. zł).

Przepływy pieniężne Grupy OPONEO.PL w 2017 roku (w tys. zł)

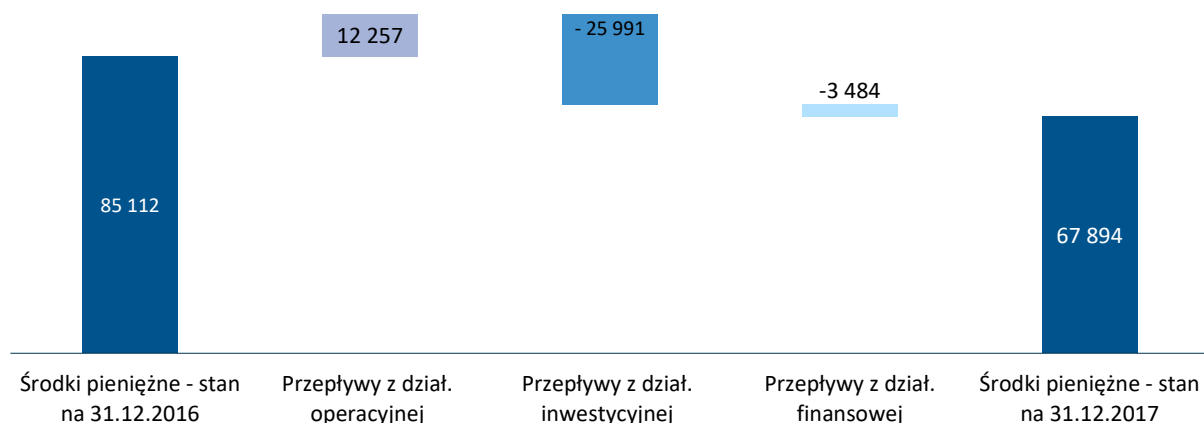


2.3.2. OPONEO.PL S.A.

W ciągu 2017 roku OPONEO.PL S.A. zanotowała ujemne przepływy pieniężne na poziomie - 17 218 tys. zł wobec 55 379 tys. zł w poprzednim roku. Złożyły się na nie:

- Dodatnie przepływy pieniężne z działalności operacyjnej w wysokości 12 257 tys. zł. Dodatni wpływ na przepływy miało: wygenerowanie zysku (w wysokości 16 712 tys. zł), zwiększenie się stanu zobowiązań (26 639 tys. zł) oraz amortyzacja (4 461 tys. zł). Natomiast przede wszystkim wzrost stanu zapasów (19 918 tys. zł), odsetki i dywidendy (11 832 tys. zł) miały głównie ujemny wpływ na przepływy z działalności operacyjnej.
- Ujemne przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej w wysokości -25 991 tys. zł. Był to przede wszystkim efekt: wydatków na inwestycje w nieruchomości i wartości niematerialne i prawne (25 182 tys. zł), nabycia wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych (11 801 tys. zł) oraz dokapitalizowania spółki Dadelo Sp. z o.o. (4 000 tys. zł).
- Ujemne przepływy z działalności finansowej w wysokości -3 484 tys. zł.

Przepływy pieniężne OPONEO.PL S.A. w 2017 roku (w tys. zł)



2.4. ZMIANY W KAPITALE WŁASNYM

2.4.1. Grupa OPONEO.PL

Na koniec 2016 roku kapitały własne Grupy wynosiły 151 604 tys. zł w porównaniu z 131 238 tys. zł rok wcześniej.

Obok zaliczenia zysku bieżącego okresu, wpływ na ich wielkość miał wzrost kapitału zapasowego w wyniku podziału zysku OPONEO.PL S.A. za 2016 rok.

2.4.2. OPONEO.PL S.A.

31 grudnia 2017 roku kapitały własne Spółki wynosiły 165 640 tys. zł wobec 151 716 tys. zł rok wcześniej.

2.5. WSKAŹNIKI FINANSOWE

2.5.1. Grupa OPONEO.PL

W 2017 roku Grupa OPONEO.PL zanotowała poprawę w zakresie marży brutto na sprzedaży. Ukształtowała się ona na poziomie 18,5%, czyli była ona o 1,0 p.p. wyższa niż w poprzednim roku.

Z uwagi na brak zysków nadzwyczajnych, które wystąpiły w 2016 roku z tytułu sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa, w 2017 roku niższe niż w poprzednim roku były pozostałe miary rentowności. Przy czym niższe obciążenie podatkiem dochodowym niż w 2016 roku spowodowało, że spadek wskaźników bazujących na zysku netto był w 2017 roku stosunkowo niewielki w relacji do 2016 roku. Osiągniętą w 2017 roku stopę zwrotu z kapitału na poziomie 11,6% należy uznać za dobrą.

| Wskaźniki rentowności % | 2017 | 2016 |
|--|-------|-------|
| Marża EBIT w % (EBIT/Przychody ze sprzedaży) x 100% | 2,2% | 4,3% |
| Marża EBITDA w % (EBITDA/Przychody ze sprzedaży) x 100% | 2,8% | 5,1% |
| Marża brutto na sprzedaży w % (Zysk brutto ze sprzedaży/Przychody ze sprzedaży) x 100% | 18,5% | 17,5% |
| Marża zysku (straty) netto w % (Zysk netto/Przychody ze sprzedaży) x 100% | 2,5% | 2,9% |
| Wskaźnik zwrotu z aktywów – ROA (Zysk netto/ Aktywa razem) x 100% | 6,4% | 7,1% |
| Wskaźnik zwrotu z kapitału – ROE (Zysk netto/ Kapitał własny) x 100% | 11,6% | 12,2% |

Na koniec 2017 roku sytuacja płynnościowa Grupy OPONEO.PL była zadowalająca.

| Wskaźniki płynności i zadłużenia | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|--|------------|------------|
| Wskaźnik płynności bieżącej (Aktywa obrotowe/Zobowiązania krótkoterminowe) | 1,49 | 1,78 |
| Wskaźnik płynności przyspieszonej (Aktywa obrotowe - zapasy - rozliczenia międzyokresowe czynne)/Zobowiązania krótkoterminowe | 0,96 | 1,41 |
| Wskaźnik płynności gotówkowej (Środki pieniężne i ich ekwiwalenty/Zobowiązania krótkoterminowe) | 0,72 | 1,07 |
| Wskaźnik zadłużenia ogólnego w % (Zobowiązania ogółem/Aktywa ogółem) x 100% | 44,6% | 41,8% |
| Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym (Aktywa trwałe/Kapitał własny) x 100% | 68,4% | 52,4% |

W 2017 roku zapasy rotowały wolniej niż w poprzednim roku. Skrócił się jednocześnie cykl rotacji należności, przy utrzymaniu się cyklu rotacji zobowiązań na poziomie poprzedniego roku. Ujemna wartość dla cyklu konwersji gotówki, że Grupa zamawiając towary była je w stanie sprzedać i otrzymać zapłatę szybciej niż wynosił czas zapłaty za te towary dostawcom.

| Wskaźniki rotacji majątku | 2017 | 2016 |
|---|-------|--------|
| Cykl zapasów w dniach (Zapasy*360/Koszt własny sprzedaży) | 37,38 | 25,78 |
| Cykl należności w dniach (Należności z tytułu dostaw i usług*360/Przychody ze sprzedaży) | 13,88 | 19,04 |
| Cykl zobowiązań bieżących w dniach (Zobowiązania krótkoterminowe*360/Przychody ze sprzedaży) | 58,08 | 58,25 |
| Cykl środków pieniężnych w dniach (cykl zapasów + cykl należności – cykl zobowiązań bieżących) | -6,82 | -13,44 |

2.5.2. OPONEO.PL S.A.

W 2017 roku Spółka wyraźnie poprawiła rentowność brutto na sprzedaży. Ukształtowała się ona na poziomie 18,3% w porównaniu z 17,3% w poprzednim roku. Z uwagi na brak zysków nadzwyczajnych, które wystąpiły w 2016 roku (z tytułu sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa), w 2017 roku niższe niż w poprzednim roku były pozostałe miary rentowności. Przy czym należy zaznaczyć, że stopa zwrotu z kapitału była relatywnie wysoka.

| Wskaźniki rentowności % | 2017 | 2016 |
|---|-------|-------|
| Marża EBIT w % (EBIT/Przychody ze sprzedaży) x 100% | 0,4% | 2,6% |
| Marża EBITDA w % (EBITDA/Przychody ze sprzedaży) x 100% | 1,0% | 3,3% |
| Marża brutto na sprzedaży w % (Zysk brutto ze sprzedaży/Przychody ze sprzedaży) x 100% | 18,3% | 17,3% |
| Marża zysku (straty) netto w % (Zysk netto/Przychody ze sprzedaży) x 100% | 2,4% | 2,9% |
| Wskaźnik zwrotu z aktywów – ROA (Zysk netto/ Aktywa razem) x 100% | 5,7% | 6,2% |
| Wskaźnik zwrotu z kapitału – ROE (Zysk netto/ Kapitał własny) x 100% | 10,1% | 10,5% |

Wskaźniki płynności są na satysfakcjonującym poziomie. Dodatkowo, wskaźnik zadłużenia ogólnego był relatywnie niski.

| Wskaźniki płynności i zadłużenia | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|--|------------|------------|
| Wskaźnik płynności bieżącej (Aktywa obrotowe/Zobowiązania krótkoterminowe) | 1,29 | 1,61 |
| Wskaźnik płynności przyspieszonej (Aktywa obrotowe - zapasy - rozliczenia międzyokresowe czynne)/Zobowiązania krótkoterminowe | 0,84 | 1,25 |
| Wskaźnik płynności gotówkowej (Środki pieniężne i ich ekwiwalenty/Zobowiązania krótkoterminowe) | 0,58 | 0,93 |
| Wskaźnik zadłużenia ogólnego w % (Zobowiązania ogółem/Aktywa ogółem) x 100% | 43,8% | 40,4% |
| Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym (Aktywa trwałe/Kapitał własny) x 100% | 87,3% | 71,2% |

W 2017 roku zapasy rotowały wolniej niż w poprzednim roku. Skrócił się jednocześnie cykl rotacji należności przy niezmienionej długości cyklu rotacji zobowiązań. Ujemna wartość dla cyklu środków pieniężnych wskazuje, że Spółka dobrze zarządzała kredytem kupieckim.

| Wskaźniki rotacji majątku | 2017 | 2016 |
|---|--------|--------|
| Cykl zapasów w dniach (Zapasy*360/Koszt własny sprzedaży) | 33,00 | 25,76 |
| Cykl należności w dniach (Należności z tytułu dostaw i usług*360/Przychody ze sprzedaży) | 14,24 | 18,36 |
| Cykl zobowiązań bieżących w dniach (Zobowiązania krótkoterminowe*360/Przychody ze sprzedaży) | 60,53 | 60,31 |
| Cykl środków pieniężnych w dniach (cykl zapasów + cykl należności – cykl zobowiązań bieżących) | -13,29 | -16,19 |

2.6. POZOSTAŁE INFORMACJE FINANSOWE

2.6.1. Kredyty i pożyczki

OPONEO.PL S.A. posiada możliwość korzystania z wielocelowej linii kredytowej zaciągniętej w Banku BGŻ BNP Paribas S.A. Limit kredytowy wynosi 45 000 tys. zł. Okres kredytowania określono jako termin do dnia 11 grudnia 2019 roku. Oprocentowanie kredytu stanowi stopa bazowa WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych powiększona o marżę w wysokości 0,9 p.p.

Zabezpieczeniem zobowiązania wynikającego z linii kredytowej są:

- weksel in blanco,
- hipoteka kaucyjna do kwoty 25 000 tys. zł,
- cesja wierzytelności z umowy ubezpieczenia,
- oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji na rzecz Banku,
- zastaw rejestrowy na zapasach magazynowych,
- przelew istniejących i przyszłych wierzytelności z tytułu wszystkich należności handlowych przysługujących kredytobiorcy od wszystkich jego dłużników.

Na podstawie umowy pożyczki z dnia 28 grudnia 2016 roku wraz z aneksem z dnia 6 marca 2017 roku Spółka udzieliła spółce zależnej Dadelo Sp. z o.o. pożyczki w wysokości 7 000 tys. zł.

W lipcu 2017 roku OPONEO.PL S.A. objęła 727 nowoutworzonych udziałów w spółce Dadelo Sp. z o.o. wartości nominalnej 500 zł każdy za wkład pieniężny w wysokości 4,0 mln zł, stanowiący część wcześniej udzielonej pożyczki spółce Dadelo Sp. z o.o.

Pozostały kapitał pożyczki w kwocie 3 000 tys. zł został spłacony wraz z odsetkami w ratach w dniach: 30 czerwca 2017 roku, 20 lipca 2017 roku oraz 8,9 i 18 stycznia 2018 roku.

2.6.2. Należności i zobowiązania pozabilansowe

Spółka OPONEO.PL S.A. zawarła umowę na wynajem powierzchni magazynowej z firmą PDC Industrial Center 43 Sp. z o.o., w której jest zobowiązana do przedstawienia wynajmującemu w terminie 21 dni od jej podpisania bezwarunkowej, przenoszalnej i płatnej na pierwsze żądanie gwarancji bankowej wyrażonej w euro. Zgodnie z umową, gwarancja ma być utrzymywana przez cały okres najmu pomieszczeń magazynowych.

Pierwsza gwarancja bankowa dla PDC Industrial Center 43 Sp. z o.o. została wystawiona przez BGŻ BNP Paribas do kwoty 215 396,00 euro w dniu 25 stycznia 2016 roku z datą ważności do dnia 30 stycznia 2017 roku.

W związku z zawarciem kolejnej umowy z firmą PDC Industrial Center 43 Sp. z o.o. na wynajem dodatkowej powierzchni magazynowej, w dniu 28 grudnia 2016 roku została zmieniona gwarancja bankowa wystawiona przez BGŻ BNP Paribas do kwoty 274 557,39 euro. Gwarancja była ważna do dnia 30 stycznia 2018 roku. W dniu 25 stycznia 2018 roku BGŻ BNP Paribas wystawił kolejną gwarancję do kwoty 289 825,29 euro, ważną do dnia 30 stycznia 2019 roku.

W związku z zawarciem kolejnej umowy z firmą ACCOLADE PL IV sp. z o.o. na wynajem dodatkowej powierzchni magazynowej, 17 stycznia 2018 roku wystawiona została przez BGŻ BNP Paribas gwarancja bankowa do kwoty 214 552,98 euro. Gwarancja jest ważna do 30 stycznia 2019 roku.

W 2017 roku nie wystąpiły inne istotne pozycje pozabilansowe w Grupie Kapitałowej OPONEO.PL.

2.7. PERSPEKTYWY GRUPY OPONEO.PL I OPONEO.PL S.A.

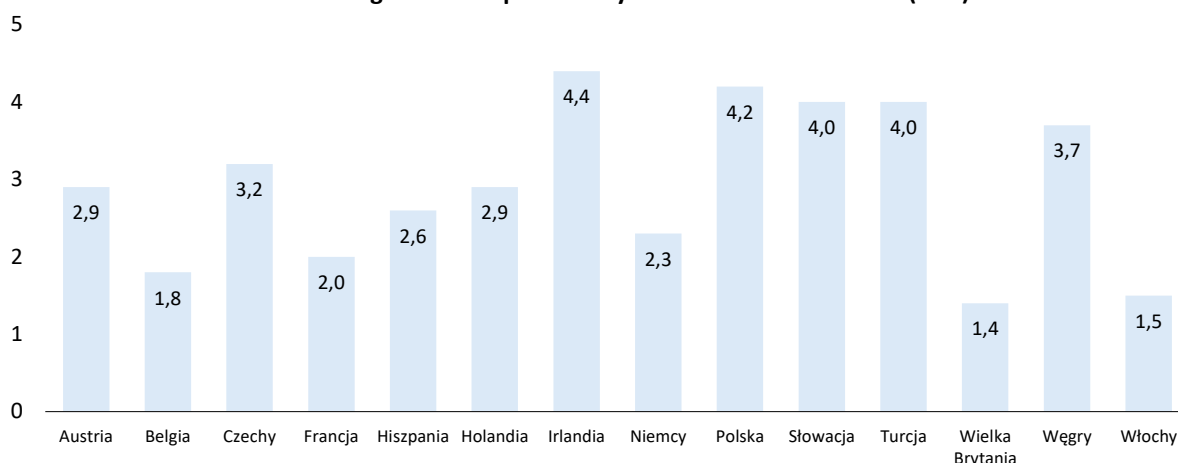
2.7.1. Czynniki zewnętrzne mające wpływ na wyniki

Dynamika PKB

Komisja Europejska przewiduje, że w 2018 roku tempo wzrostu gospodarczego w Unii Europejskiej wyniesie 2,4%⁹. Głównym czynnikiem wzrostu ma pozostać konsumpcja, ale jej tempo wzrostu spadnie w porównaniu z 2017 rokiem. Stopniowo rosnąć będzie także popyt inwestycyjny przedsiębiorstw, za czym przemawia wysoki poziom wykorzystania zdolności produkcyjnych. Przewiduje się również wysoki poziom inwestycji mieszkaniowych ze względu na dobrą sytuację na rynku pracy i niskie ceny mieszkań. Ponadto wzrostowi zarówno inwestycji, jak i konsumpcji prywatnej powinno sprzyjać niskie oprocentowanie kredytów powiązane z akomodacyjną polityką pieniężną Europejskiego Banku Centralnego.

⁹ Źródło: ec.europa.eu, *Winter 2018 Economic Forecast*

Prognozowana przez KE dynamika PKB w 2018 roku (w %)



Większość analityków przewiduje, że w 2018 roku tempo rozwoju polskiej gospodarki nieco osłabnie w porównaniu z 2017 rokiem. Według Komisji Europejskiej PKB powinno wzrosnąć o 4,2%. Głównym czynnikiem rozwoju polskiej gospodarki pozostanie konsumpcja prywatna, którą wspierać będą pozytywne trendy występujące na rynku pracy i optymistyczne nastroje polskich konsumentów. Jednocześnie tempo jej wzrostu nieco spadnie z uwagi na ustanie efektów programu *Rodzina 500 plus* oraz rosnące ceny.

Po kilku kwartałach osłabienia oczekuje się wyraźnego wzrostu inwestycji publicznych, głównie ze względu na zwiększone wykorzystanie funduszy strukturalnych z UE. W 2018 roku powinien także nastąpić wzrost inwestycji prywatnych, którym będą sprzyjać takie czynniki jak: silny popyt krajowy i zagraniczny, wysoki stopień wykorzystania mocy produkcyjnych oraz łatwy dostęp do finansowania. Pomimo wzrostu eksportu (dzięki dobrej koniunkturze u głównych partnerów handlowych Polski) znaczny wzrost popytu krajowego, w tym inwestycyjnego, oraz mocny złoty doprowadzą do szybkiego wzrostu importu. Przewiduje się, że w rezultacie w 2018 roku wkład netto eksportu do wzrostu PKB będzie ujemny.

O wynikach Grupy OPONEO.PL decydować będzie także sytuacja na rynkach finansowych, a w szczególności notowania złotego wobec głównych walut. Narodowy Bank Polski prognozuje, że w 2018 roku polska waluta umocni się w stosunku do euro¹⁰.

Rozwój e-commerce

Potencjał rozwoju handlu internetowego w Polsce jest znaczny. Z danych Eurostatu wynika, że w 2017 roku 85% obywateli UE korzystało w ciągu ostatniego roku z Internetu, a 82% z nich dokonało zakupów przez Internet. W tym samym okresie w Polsce z Internetu korzystało 78% badanych, a 45% z nich zamówiło towary lub usługi za jego pośrednictwem¹¹.

Polska jest jednym z najszybciej rosnących rynków dla handlu internetowego. Ekspert z Sociomantic Labs przewidują, że w 2020 roku na polskim rynku będzie działać już ponad 30 tys. sklepów internetowych, a wartość branży e-commerce zwiększy się z obecnych 40 do ponad 60 mld zł¹². Poza tym rynek staje się coraz bardziej dojrzały – o sukcesie e-sklepów nie decydują już tylko niskie ceny, lecz także jakość, wygoda zakupów i zwrotów, a także serwis posprzedażowy.

¹⁰ Źródło: *Projekcja inflacji i wzrostu gospodarczego Narodowego Banku Polskiego*, 13 listopada 2017 roku.

¹¹ Źródło: *Digital economy and society in the EU*, Edition 2017, Eurostat.

¹² Źródło: *Sociomantic Labs, Barometr e-commerce 2016*

Zmiany prawne

Ograniczenie handlu w niedzielę wpłynie na funkcjonowanie sklepów internetowych w Polsce. Obecnie handel przez Internet odbywa się głównie w tygodniu, zaś w weekendy konsumenci preferują odwiedzanie galerii handlowych. Zamknięcie tradycyjnych sklepów przez dwie niedziele w miesiącu od marca 2018 roku może spowodować, że w te dni wzrośnie popularność oferty handlowej dostępnej on-line.

W 2018 roku zaczną obowiązywać następujące uregulowania Unii Europejskiej:

- obowiązująca od 1 stycznia 2018 roku Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady w sprawie usług płatniczych w ramach rynku wewnętrznego czyli Dyrektywa PSD2 – jej celem jest m.in. podniesienie poziomu bezpieczeństwa transakcji, może jednak skomplikować dokonywanie płatności w Internecie (m.in. transakcje one-click) i ograniczyć zakupy internetowe dokonywane poza Europą;
- Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady *General Data Protection Regulation* (GDPR) czyli Rozporządzenie o ochronie danych osobowych (RODO) – zacznie ono obowiązywać od 25 maja 2018 roku. Ma na celu wzmocnienie i ujednoczenie praw dotyczących prywatności w sieci i ochrony danych osób fizycznych na terenie Unii Europejskiej oraz uproszczenie regulacji bezpieczeństwa dla firm i organizacji obsługujących mieszkańców UE. W przypadku niedostosowania się do nowych zasad przewiduje się kary, które mogą sięgnąć nawet kilku milionów euro.

W 2017 roku Komisja Europejska pracowała nad rozwiązaniem problemu nieuzasadnionego blokowania geograficznego i innych form dyskryminacji ze względu na przynależność państwową, miejsce zamieszkania lub siedzibę. W dniu 6 lutego 2018 roku Parlament Europejski uchwalił Rozporządzenie w sprawie nieuzasadnionego blokowania geograficznego oraz innych form dyskryminacji klientów ze względu na przynależność państwową, miejsce zamieszkania lub miejsce prowadzenia działalności na rynku wewnętrznym oraz w sprawie zmiany rozporządzeń (WE) nr 2006/2004 oraz (UE) 2017/2394 i dyrektywy 2009/22/WE. Po dziewięciu miesiącach od daty uchwalenia, treść rozporządzenia stanie się bezpośrednio wiążąca dla uczestników e-handlu i e-usług w całej Unii. Zmiana ta powinna się przyczynić do wzrostu wymiany transgranicznej w e-commerce.

Na zapotrzebowanie na opony może wpłynąć wprowadzenie obowiązku wymiany opon letnich na zimowe. W Polsce nie istnieje taki obowiązek. Nie ma go także w następujących krajach, w których działa OPONEO.PL: Holandia, Belgia, Wielka Brytania, Irlandia, Turcja, Węgry oraz Francja (za wyjątkiem terenów Alp Francuskich). W Niemczech funkcjonuje sytuacyjny obowiązek nakładania opon zimowych. Wymóg używania opon zimowych wprowadzono w Austrii i Czechach oraz na Słowacji.

Na poziom konkurencyjności polskich przewoźników, a tym samym na poziom zapotrzebowania na opony do samochodów ciężarowych, wywrą wpływ m.in.:

- rozszerzenie obowiązku uiszczania opłat drogowych od samochodów ciężarowych na wszystkie drogi federalne w Niemczech od 1 lipca 2018 roku;
- ewentualna nowelizacja Dyrektywy o pracownikach delegowanych i wprowadzenie wymogu wypłaty delegowanemu z Polski pracownikowi wynagrodzenia porównywalnego z pensją lokalnego pracownika na takim samym stanowisku, są propozycje, aby dyrektywa ta była także w całości była stosowana także wobec kierowców;
- przyjęcie przez Komisję Europejską pakietu drogowego – według propozycji pakietu drogowego kierowca zawodowy powinien wykorzystać minimum dwa regularne i dwa skrócone odpoczynki tygodniowe w ciągu czterech tygodni;
- zmiany przepisów w zakresie ochrony środowiska – w niektórych miastach europejskich rozważa się wprowadzenie zakazu poruszania się samochodami na olej napędowy.

2.7.2. Planowane działania

W 2018 roku Grupa OPONEO.PL planuje:

- rozwijać sprzedaż ogumienia na polskim rynku, m.in. na bazie współpracy z warsztatami samochodowymi;
- optymalizację sprzedaży na rynkach zagranicznych;
- rozwinąć sprzedaż rowerów oraz części i akcesoriów rowerowych za pośrednictwem spółki Dadelo Sp. z o.o.;
- prowadzić działania na rzecz rozszerzenia zakresu produktów oferowanych drogą on-line
- udoskonalić procesy logistyczne, w tym się wprowadzić automatyzację procesów wydawania towarów oraz dostosować bezpieczeństwo systemów informatycznych do nowych wymogów prawnych.

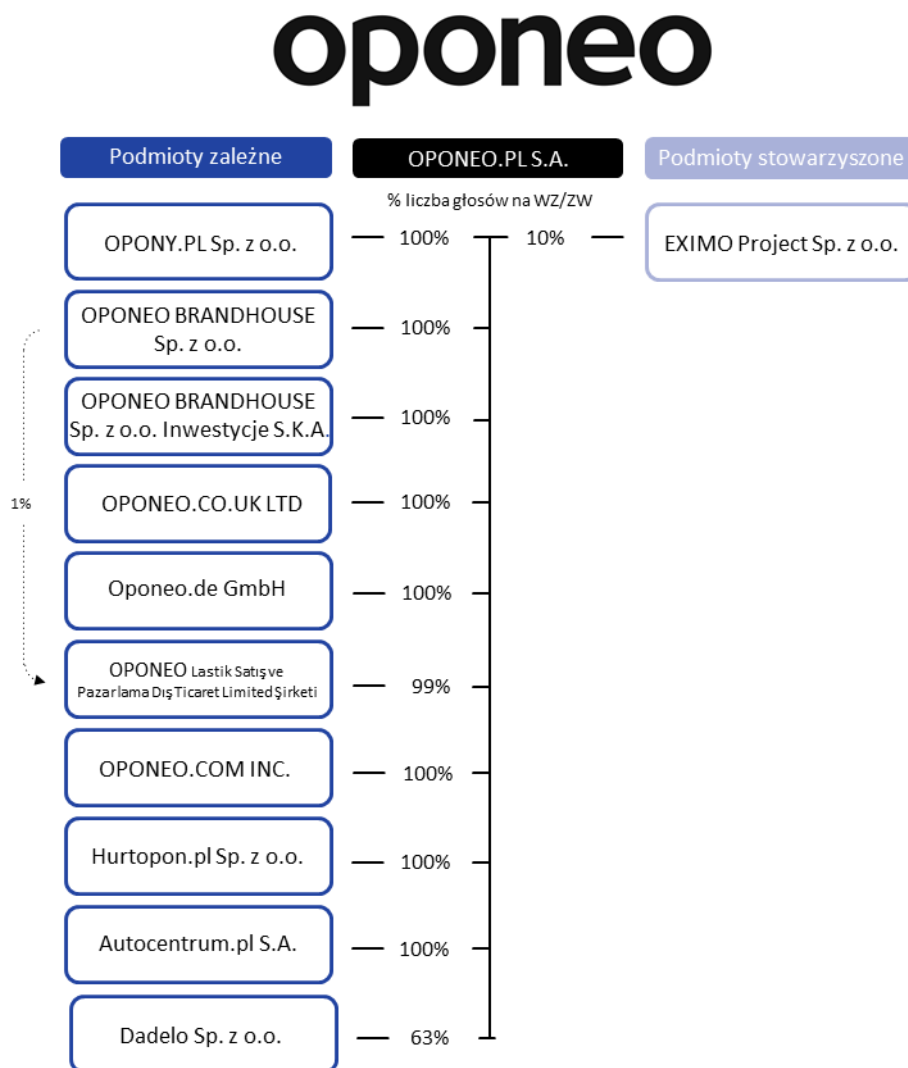
3. DZIAŁALNOŚĆ GRUPY OPONEO.PL W 2017 ROKU



3. DZIAŁALNOŚĆ GRUPY OPONEO.PL W 2017 ROKU

3.1. STRUKTURA GRUPY OPONEO.PL

Skład Grupy Kapitałowej OPONEO.PL przedstawiał się 31 grudnia 2017 roku następująco:



2 stycznia 2018 roku nastąpił wpis do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, przekształcający spółkę Dadelo Sp z o. o. w spółkę akcyjną – Dadelo S.A.

Grupę Kapitałową OPONEO.PL tworzą podmioty operujące na rynku e-commerce lub w sferze jego infrastruktury. OPONEO.PL S.A. – jako jednostka dominująca – pełni funkcje kontrolne w organach nadzoru spółek i podejmuje kluczowe decyzje dotyczące zarówno zakresu działalności, jak i finansów podmiotów tworzących Grupę. Powiązania kapitałowe OPONEO.PL S.A. ze spółkami wzmacniają więzi handlowe. Transakcje Spółki z podmiotami zależnymi odbywają się na zasadach rynkowych.

24 lipca 2017 roku podniesiono kapitał zakładowy Dadelo Sp. z o.o. z 1 010 tys. zł do 1 373,5 tys. zł. OPONEO.PL S.A. objęła 727 nowych udziałów o wartości 500 zł każdy. Po tej transakcji Jednostka Dominująca posiada łącznie 1 747 udziałów, co stanowi 63,24% udziałów w kapitale zakładowym Dadelo Sp. z o.o.

30 listopada 2017 roku Zarząd OPONEO.PL S.A. podjął uchwałę o zamiarze nabycia 44,13% akcji spółki VCO S.A. i rozpoczęcia rozmów dotyczących warunków tego nabycia. Głównym przedmiotem działalności VCO S.A. jest sprzedaż odzieży pod marką VOLCANO. Spółka ta ma prawo do używania tego znaku w większości krajów europejskich, jak również w Kanadzie i w USA. Sprzedaż detaliczna jest prowadzona przez spółkę za pośrednictwem sieci sklepów własnych zlokalizowanych w największych centrach outletowych w Polsce.

W 2016 roku VCO S.A. osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 39 551 tys. zł, wynik finansowy netto wyniósł zaś 3 191 tys. zł. W przychodach ze sprzedaży ogółem sprzedaż hurtowa miała 65-procentowy udział, z czego 19% przypadało na eksport.

Decyzja OPONEO.PL S.A. o możliwym zakupie VCO S.A. była podyktowana głównie chęcią zdywersyfikowania ryzyka branżowego Grupy OPONEO.PL. Doświadczenie i *know-how* Grupy OPONEO.PL w obszarze e-commerce stanowią ponadto pozytywne przesłanki do uzyskania wartości dodanej w wyniku rozpoczęcia i rozwoju sprzedaży internetowej w nabywanej spółce.

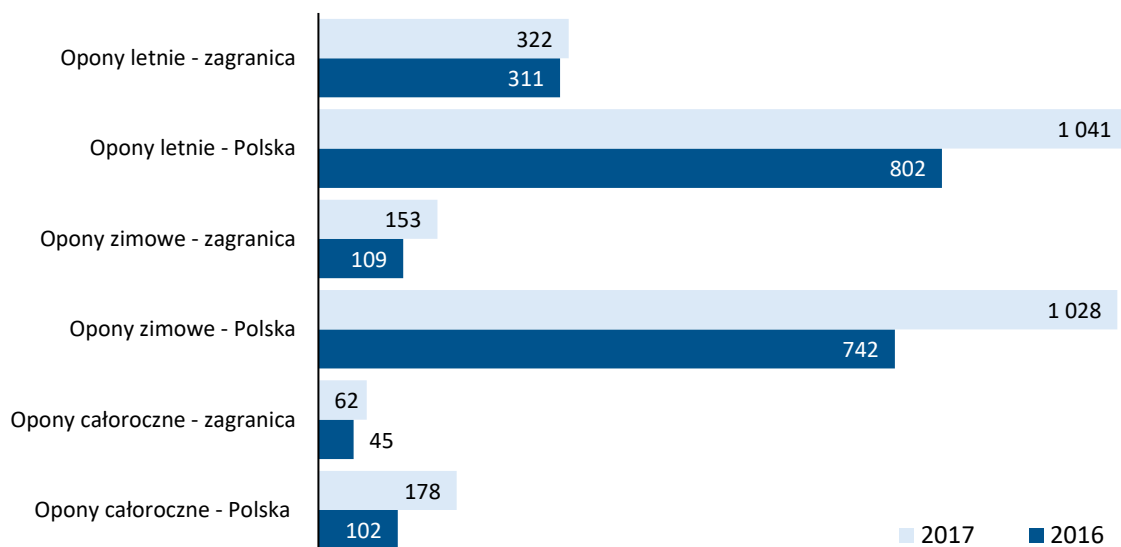
Do dnia przekazania raportu rocznego do publicznej wiadomości OPONEO.PL S.A. nie zakończyła negocjacji dotyczących zakupu pakietu akcji VCO S.A. OPONEO.PL S.A. poinformuje o wynikach negocjacji w formie stosownego raportu bieżącego, zarówno w przypadku gdy zakończą się one ustaleniem warunków transakcji i podpisaniem umowy, jak również w przypadku gdy strony nie dojdą do porozumienia co do warunków transakcji.

3.2. STRUKTURA SPRZEDAŻY GRUPY OPONEO.PL

W 2017 roku Grupa OPONEO.PL sprzedała 2 783,5 tys. opon, o 31,8% więcej niż rok wcześniej. Większość sprzedaży odbyła się w Polsce – Grupa sprzedała tu 2 247 tys. opon, czyli 80,7% całości wolumenu. Było to o 36,5% więcej niż w poprzednim roku. Za granicą sprzedano natomiast 536,5 tys. opon (wzrost o 15,3% w relacji do 2016 roku).

| Liczba opon sprzedanych przez Grupę OPONEO.PL | 2016 | | | 2017 | | | Zmiana r/r – ogółem |
|---|------------------|----------------|------------------|------------------|----------------|------------------|---------------------|
| | Kraj | zagranica | Razem | Kraj | zagranica | Razem | |
| Opony samochodowe | 1 632 799 | 410 777 | 2 043 576 | 2 230 860 | 484 089 | 2 714 949 | 32,9% |
| Opony motocyklowe | 11 886 | 54 543 | 66 429 | 14 623 | 52 412 | 67 035 | 0,9% |
| Opony ciężarowe | 1 230 | 0 | 1 230 | 1 507 | 1 | 1 508 | 22,6% |
| Razem | 1 645 915 | 465 320 | 2 111 235 | 2 246 990 | 536 502 | 2 783 492 | 31,8% |

Liczba opon sprzedanych przez Grupę OPONEO.PL
(w tys. szt.)



W strukturze sprzedaży największy udział miały opony letnie. Sprzedano ich w kraju i za granicą łącznie 1 362,9 tys. szt. ich sprzedaż wzrosła o 22,4% w relacji do 2016 roku.

Relatywnie wysoką dynamiką charakteryzowała się sprzedaż opon zimowych oraz całorocznych. W 2017 roku Grupa sprzedała w sumie 1 180,6 tys. opon zimowych, czyli o 38,8% więcej niż w poprzednim roku. W przypadku opon całorocznych wartość ta ukształtowała się na poziomie 240 tys., tj. wzrosła o 63,2%.

W 2017 roku Grupa OPONEO.PL sprzedała 113,8 tys. felg (zarówno aluminiowych, jak i stalowych), tj. o 26,9% więcej niż w poprzednim roku.

| Liczba felg sprzedanych przez Grupę OPONEO.PL | 2016 | | | 2017 | | | Zmiana r/r – ogółem |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|---------------------|
| | Kraj | zagranica | Razem | Kraj | zagranica | Razem | |
| Felgi aluminiowe | 31 274 | 3 702 | 34 976 | 41 902 | 4 485 | 46 387 | 33% |
| Felgi stalowe | 31 159 | 23 591 | 54 750 | 41 240 | 26 211 | 67 451 | 23% |
| Razem | 62 433 | 27 293 | 89 726 | 83 142 | 30 696 | 113 838 | 26,9% |

3.3. DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY OPONEO.PL

3.3.1. OPONEO.PL S.A.

Przedmiot działalności

Podstawowym przedmiotem działalności OPONEO.PL S.A. jest z sprzedaż detaliczna opon i felg za pośrednictwem Internetu, przy wykorzystaniu autorskich rozwiązań e-commerce i IT. Spółka oferuje opony do samochodów osobowych, dostawczych, terenowych (4x4) i quadów, felgi stalowe i aluminiowe, a także łańcuchy na koła oraz inne artykuły motoryzacyjne.

Na dzień publikacji raportu rocznego Grupa prowadzi sprzedaż internetową opon i felg w Polsce i w 14 innych krajach.

Na koniec 2017 roku do Spółki należały bezpośrednio następujące serwisy:

- Oponeo.pl – sklep internetowy sprzedający opony i felgi w Polsce;
- Opony.com – strona, na której prowadzona jest sprzedaż opon i felg stalowych w Polsce;
- Opony.com.pl – najstarszy w polskim Internecie wortal oponiarski, który jest największą w Europie bazą dostarczającą informacji na temat jakości, kondycji, hurtowników i eksploatacji opon samochodowych; na stronie prowadzona jest także sprzedaż internetowa opon;
- Motostrada.pl – sklep internetowy zajmujący się sprzedażą opon budżetowych w Polsce;
- Felgi.pl – e-sklep specjalizujący się w sprzedaży felg aluminiowych; strona ma również unikalną funkcję – możliwość wirtualnej przymiarki felg;
- Oponeo.cz – sklep internetowy oferujący opony w Czechach;
- Oponeo.sk – e-sklep na Słowacji, sprzedający opony do samochodów i motocykli oraz felgi;
- Pneus-oponeo.be – strona w języku francuskim do sprzedaży opon i felg w Belgii;
- Banden-oponeo.be – strona w języku flamandzkim do sprzedaży opon i felg w Belgii;
- Oponeo.es – witryna sprzedająca opony, felgi i łańcuchy na Półwyspie Iberyjskim, współpracująca z 1 414 serwisami montażu opon;
- Oponeo.fr – e-sklep z oponami, felgami i łańcuchami dla klientów z Francji, oferujący dostawę opon do 1 241 serwisów wymiany opon;
- Oponeo.it – sklep internetowy z oponami, felgami i łańcuchami dla klientów z Włoch, oferujący dostawę do 1 393 serwisów montażu opon;
- Oponeo.nl – sklep internetowy oferujący opony samochodowe, felgi stalowe i łańcuchy oraz możliwość ich ewentualnej dostawy do 404 stacji wymiany opon na terenie Holandii, z bezpłatną dostawą w obrębie kraju;
- Oponeo.at – internetowa sprzedaż opon, felg stalowych oraz łańcuchów w Austrii;
- Oponeo.ie – e-sklep z oponami samochodowymi i motocyklowymi oraz felgami, dostarczający bezpłatnie opony na terenie Irlandii;
- Oponeo.hu – uruchomiony w marcu 2017 roku e-sklep prowadzący sprzedaż opon i felg na Węgrzech.

Na koniec 2017 roku Spółka oferowała w Polsce bezpłatną dostawę opon do 1 081 serwisów ich wymiany. Liczba serwisów partnerskich wzrosła o 9,4% w stosunku do stanu na koniec 2016 roku.

W 2017 roku z usługi zakupów on-line z możliwością rezerwacji wymiany opon w wybranym serwisie skorzystało 10,45% klientów OPONEO.PL.

Wyniki sprzedażowe

W 2017 roku OPONEO.PL S.A. sprzedała 2 575,5 tys. opon, tj. o 34,2% więcej niż rok wcześniej.

W kraju sprzedano przy tym 2 247 tys. opon, czyli 87,2% ogólnej liczby sprzedanego ogumienia. Sprzedaż była o 38,1% wyższa w porównaniu z poprzednim rokiem. Sprzedaż opon za pośrednictwem stron zagranicznych ukształtowała się na poziomie 328,6 tys. szt., zwiększyła się zatem o 12,2%

w relacji do 2016 roku. Wśród produktów sprzedanych przez Spółkę przeważały opony do samochodów (98,1% wszystkich sprzedanych opon).

| Liczba opon sprzedanych przez OPONEO.PL S.A. | 2016 | | | 2017 | | | Zmiana r/r – ogółem |
|--|------------------|----------------|------------------|------------------|----------------|------------------|---------------------|
| | Kraj | zagranica | Razem | Kraj | zagranica | Razem | |
| Opony samochodowe | 1 613 647 | 260 818 | 1 874 465 | 2 230 860 | 296 043 | 2 526 903 | 34,8% |
| Opony motocyklowe | 11 812 | 32 103 | 43 915 | 14 623 | 32 515 | 47 138 | 7,3% |
| Opony ciężarowe | 1 230 | 0 | 1 230 | 1 507 | 0 | 1 507 | 22,5% |
| Razem | 1 626 689 | 292 921 | 1 919 610 | 2 246 990 | 328 558 | 2 575 548 | 34,2% |

W 2017 roku Spółka sprzedała 103,7 tys. felg (wzrost o 25,7% w porównaniu z poprzednim rokiem).

| Liczba felg sprzedanych przez OPONEO.PL S.A. | 2016 | | | 2017 | | | Zmiana r/r – ogółem |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|---------------------|
| | Kraj | zagranica | Razem | Kraj | zagranica | Razem | |
| Felgi aluminiowe | 31 274 | 2 617 | 33 891 | 41 902 | 2 516 | 44 418 | 31,1% |
| Felgi stalowe | 31 159 | 17 470 | 48 629 | 41 240 | 18 076 | 59 316 | 22% |
| Razem | 62 433 | 20 087 | 82 520 | 83 142 | 20 592 | 103 734 | 25,7% |

Organizacja i infrastruktura

Spółka posiada nowoczesne centrum logistyczne w Bydgoszczy, zajmujące łącznie powierzchnię 25 tys. m². Jest ono w stanie wysłać do klientów indywidualnych ponad 35 tys. opon dziennie. Od lipca 2017 roku Spółka korzysta także z usług centrum logistycznego w Siechnicach, należącego do 3LP S.A. Jest ono zlokalizowane na południowy wschód od Wrocławia, przy wschodniej obwodnicy miasta, dogodnie połączonej z autostradą A4, a w przyszłości także z drogą ekspresową S8.

Sprzedaż internetowa jest realizowana za pomocą rozwiązań informatycznych opracowywanych samodzielnie przez rozbudowany Dział Informatyczny, będący integralną częścią Spółki. W celu podniesienia poziomu bezpieczeństwa systemów informatycznych w 2017 roku udoskonalono system backupu i kompresji danych, zakupiono nowe firewalle, balansery ruchu i routery brzegowe oraz rozbudowano serwerownię i przebudowano jej zasilanie.

W 2017 roku prowadzono także inwestycje w zakresie rozbudowy siedziby Spółki w Bydgoszczy.

31 grudnia 2017 roku Spółka zatrudniała 254 pracowników. Prawie połowa z nich (47,2%) była zatrudniona w Dziale Handlowym. Na koniec 2016 roku w Spółce pracowało 222 osób.

| Zatrudnienie w OPONEO.PL S.A. | 31 grudnia 2016 | 31 grudnia 2017 |
|-------------------------------|-----------------|-----------------|
| Dział Handlowy | 134 | 120 |
| IT | 38 | 42 |
| Magazyn | 20 | 23 |
| Pozostałe działy | 30 | 69 |
| Razem | 222 | 254 |

Nagrody i wyróżnienia

W 2017 roku OPONEO.PL S.A. zajęło I miejsce na liście diamentów Forbesa w kategorii firm o przychodach przekraczających 250 mln zł w województwie kujawsko-pomorskim. Diamenty Forbesa przyznawane są firmom, które najszybciej zwiększają swoją wartość.

OPONEO.PL S.A. przyznano także certyfikaty Michelin Approved Website i Continental Approved Website, gwarantujące wysoką jakość na każdym etapie zakupu opon.

3.3.2 Działalność pozostałych spółek

Opony.pl Sp. z o.o.

Podstawowym przedmiotem działalności Opony.pl Sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy jest sprzedaż hurtowa części i akcesoriów do pojazdów samochodowych. Spółka ta jest właścicielem sklepu internetowego Opony.pl.

31 grudnia 2017 roku kapitał zakładowy Opony.pl Sp. z o.o. wynosił 1 225 tys. zł, i nie uległ zmianie w trakcie ostatniego roku. 31 grudnia 2017 roku aktywa spółki wynosiły 1 496 tys. zł, wobec 1 328 tys. zł rok wcześniej. W 2017 roku Spółka zanotowała 171 tys. zł zysku netto wobec 216 tys. zł w 2016 roku.

W 2017 roku funkcję Prezesa tej spółki pełni Filip Fischer. Zarząd Spółki był jednoosobowy.

OPONEO BRANDHOUSE Sp. z o.o.

OPONEO BRANDHOUSE Sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy prowadzi działalność w zakresie zarządzania prawami własności intelektualnej (w tym prawami do znaków) oraz działalność marketingową.

31 grudnia 2017 roku kapitał zakładowy Spółki wynosił 28 921 tys. zł i nie uległ zmianie w ciągu roku. 31 grudnia 2017 roku aktywa ogółem tej spółki wynosiły 32 875 tys. zł, rok wcześniej – 31 659 tys. zł. W 2017 roku zysk netto OPONEO BRANDHOUSE Sp. z o.o. wyniósł 11 866 tys. zł, wobec 8 412 tys. zł w 2016 roku.

W 2017 roku Prezesem jednoosobowego Zarządu Spółki był Filip Fischer.

OPONEO BRANDHOUSE Sp. z o.o. Inwestycje S.K.A.

Przedmiotem działalności OPONEO BRANDHOUSE Sp. z o.o. Inwestycje Spółki Komandytowo-Akcyjnej z siedzibą w Bydgoszczy jest zarządzanie udziałami w spółce Rotopino.pl S.A., której akcje OPONEO.PL S.A. sprzedała w 2016 roku.

31 grudnia 2017 roku kapitał zakładowy tej spółki wynosił 100 tys. zł. Komplementariuszem spółki jest OPONEO BRANDHOUSE Sp. z o.o.

31 grudnia 2017 roku aktywa tej spółki wynosiły 5 106 tys. zł, wobec 5 046 tys. rok wcześniej). W 2017 roku jej wynik finansowy ukształtował się na poziomie 56 tys. zł, wobec straty netto w wysokości 1 211 tys. zł wygenerowanej w 2016 roku.

HURTOPON.PL Sp. z o.o.

HURTOPON.pl Sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy powstała w 2005 roku. Głównym przedmiotem jej działalności jest udostępnianie firmom z branż oponiarskiej, motoryzacyjnej i transportowej internetowej platformy handlowej. Na platformie tej hurtownicy wystawiają oferty sprzedaży oraz kupna opon i felg.

Spółka HURTOPON.pl Sp. z o.o. sama nie oferuje żadnych produktów i nie jest stroną w umowach zawieranych między użytkownikami a oferentami.

31 grudnia 2017 roku kapitał zakładowy tej spółki wynosił 360 tys. zł i nie zmienił się w ciągu roku.

W 2017 roku funkcję Prezesa Spółki pełnił Krzysztof Huss. Zarząd Spółki był jednoosobowy.

AutoCentrum.pl S.A.

AutoCentrum.pl S.A. z siedzibą w Krakowie jest firmą działającą w obszarze nowych mediów. Jej aktywność skupia się na rynku internetowym.

31 grudnia 2017 roku kapitał zakładowy tej spółki wynosił 500 tys. zł.

Prowadzony przez tę spółkę motoryzacyjny portal internetowy AutoCentrum.pl został stworzony w oparciu o ideę „użytkownicy dla użytkowników”. Od początku istnienia, czyli od 2000 roku, jest wiodącym internetowym medium motoryzacyjnym dzięki rozwojowi własnych serwisów, pozyskiwaniu treści od użytkowników i tworzeniu nowych serwisów dostosowanych do potrzeb odbiorców. Oferuje kierowcom m.in. takie narzędzia jak *Dziennik Kosztów* czy *Wirtualny Alkomat*. Udostępnia także poradniki: *Kalkulator LPG*, *Benzyna czy diesel?*, *Kredyt czy leasing?* oraz linki do sklepów z częściami samochodowymi.

Od wielu lat AutoCentrum.pl jest jednym z podmiotów wiodących w statystykach popularności polskich witryn motoryzacyjnych. W 2017 roku portal odwiedziło ponad 20 mln unikalnych użytkowników, którzy wygenerowali około 258 mln odsłon.

31 grudnia 2017 roku aktywa AutoCentrum.pl S.A. wynosiły 1 561 tys. zł. Rok 2017 Spółka zakończyła z zyskiem netto w wysokości 767 tys. zł. Dla 2016 roku wielkości te wynosiły odpowiednio: 1 435 tys. zł i 335 tys. zł.

W 2017 roku Zarząd AutoCentrum.pl S.A. był jednoosobowy. Funkcję Prezesa Zarządu pełnił Zachar Zawadzki.

OPONEO.CO.UK LTD

Wielka Brytania jest dla Grupy OPONEO.PL drugim co do wielkości po Polsce rynkiem zbytu. Jednocześnie jest to drugi co do wielkości rynek zbytu opon zastępczych w Europie.

Podstawowym przedmiotem działalności OPONEO.CO.UK LTD z siedzibą w Londynie jest marketing, sprzedaż hurtowa i detaliczna on-line artykułów motoryzacyjnych, opon oraz części samochodowych. Spółka prowadzi działalność na terenie Wielkiej Brytanii za pośrednictwem platformy oponeo.co.uk. Czas dostawy zakupionych towarów na terytorium Wielkiej Brytanii wynosi 2–5 dni roboczych. Na koniec 2017 roku Spółka współpracowała z 707 serwisami montażu opon, do których dostarcza opony bezpłatnie.

Na koniec 2017 roku Zarząd Spółki stanowili:

- Dariusz Topolewski – Prezes Zarządu,

- Ernest Pujszo – Członek Zarządu,
- Seweryn Rutkowski – Członek Zarządu.

31 grudnia 2017 roku kapitał zakładowy Spółki wynosił 100 GBP.

Jeszcze w 2016 roku Spółka borykała się z problemem znacznego spadku kursu funta brytyjskiego w stosunku do euro, ale po zwiększeniu się wartości funta w stosunku do euro w 2017 roku sytuacja Spółki nieco się ustabilizowała.

Na koniec 2017 roku aktywa OPONEO.CO.UK LTD wyniosły 4 112 tys. zł (na koniec 2016 roku było to 3 495 tys. zł). Spółka ta zakończyła 2017 rok z zyskiem netto w wysokości 359 tys. zł; w poprzednim roku jego wartość wyniosła 410 tys. zł.

Oponeo.de GmbH

Rynek niemiecki jest największym rynkiem sprzedaży opon w Europie. W strukturze przychodów Grupy OPONEO.PL zajmuje on natomiast trzecie miejsce.

Spółka Oponeo.de GmbH z siedzibą w Berlinie prowadzi sprzedaż internetową opon i felg oraz wyposażenia i części zamiennych do samochodów i motocykli. Spółka działa za pośrednictwem platformy oponeo.de na terenie Niemiec. Towary są wysyłane na koszt tej spółki i docierają do klientów w ciągu 2–4 dni.

31 grudnia 2017 roku kapitał zakładowy Spółki wynosił 25 tys. euro. Aktywa Spółki wynosiły 667 tys. zł, podczas gdy na koniec poprzedniego roku ukształtowały się na poziomie 400 tys. zł. W 2017 roku Spółka osiągnęła wynik finansowy netto na poziomie 27 tys. zł.

W 2017 roku funkcję Prezesa w jednoosobowym Zarządzie sprawował Filip Fischer.

OPONEO.COM Inc.

Spółka OPONEO.COM Inc. z siedzibą w Wilmington powstała w 2012 roku. Przedmiotem jej działalności jest internetowa sprzedaż opon za pośrednictwem witryny oponeo.com w stanach Kalifornia oraz Newada.

Spółka współpracuje ze 150 lokalnymi punktami serwisowymi w zakresie montażu opon.

W 2017 roku Zarząd OPONEO.COM Inc. stanowili:

- Dariusz Topolewski – Prezes Zarządu,
- Ernest Pujszo – Wiceprezes Zarządu.

31 grudnia 2017 roku aktywa Spółki wynosiły 172 tys. zł, wobec 250 tys. zł rok wcześniej. W 2017 roku wynik finansowy netto Spółki wyniósł 40 tys. zł, wobec 98 tys. zł straty netto odnotowanej w 2016 roku.

OPONEO Lastik Satış ve Pazarlama Dış Ticaret Limited Şirketi

OPONEO Lastik Satış ve Pazarlama Dış Ticaret Limited Şirketi z siedzibą w Stambule oferuje za pośrednictwem platformy oponeo.com.tr szeroki asortyment opon do samochodów i motocykli. Na stronie Spółki można zapoznać się także z popularnymi artykułami na tematy motoryzacyjne i poradami.

Na koniec 2017 roku kapitał zakładowy Spółki wynosił 580 tys. lir tureckich i nie zmienił się w ciągu roku.

Zarząd tej spółki w 2017 roku tworzyli:

- Ernest Pujszo – Prezes Zarządu,
- Seweryn Rutkowski – Członek Zarządu.

31 grudnia 2017 roku aktywa OPONEO Lastik Satış ve Pazarlama Dış Ticaret Limited Şirketi wynosiły 495 tys. zł, wobec 502 tys. zł na koniec 2016 roku. W 2017 roku wynik finansowy Spółki netto wyniósł - 132 tys. zł, wobec 117 tys. zł straty netto w poprzednim roku.

Dadelo Sp. z .o.o. (od 2 stycznia 2018 roku Dadelo S.A.)

Dadelo Sp. z o.o. jest największym w Polsce sprzedawcą rowerów i części rowerowych drogą on-line za pośrednictwem domeny Dadelo.pl oraz Centrumrowerowe.pl. Oprócz nich w asortymencie e-sklepu znajdują się też: odzież i obuwie dla miłośników sportu rowerowego, urządzenia elektroniczne (takie jak: liczniki rowerowe, pulsometry, zegarki, GPS-y) oraz odżywki i kosmetyki. W sumie w ofercie e-sklepu znajduje się około 20 tys. produktów z unikalnym identyfikatorem cyfrowym.

Spółka posiada także stacjonarny sklep rowerowy w Bydgoszczy. Ponadto współpracuje z 190 punktami odbioru rowerów, w których klient może odebrać zakupiony rower gotowy do jazdy.

W wyniku dokapitalizowania Dadelo Sp. z o.o. przez OPONEO.PL S.A. kapitał zakładowy Spółki wzrósł z 1 010 tys. zł na koniec 2016 roku do 1 373,5 tys. zł na koniec 2017 roku.

W 2017 roku zmienił się skład Zarządu tej spółki. 31 grudnia w jego skład wchodził:

- Ryszard Zawieruszyński – Prezes Zarządu,
- Anna Müller – Członek Zarządu.

31 grudnia 2017 roku aktywa Dadelo Sp. z o.o. wynosiły 18 460 tys. zł. Według standardów MSR spółka zakończyła 2017 rok ze stratą 877 tys. zł. W 2016 roku Dadelo Sp. z o.o. zanotowała natomiast 311 tys. zł straty netto. Grupa OPONEO.PL uwzględniła swój udział w tym wyniku.

3.4. PODSTAWOWE RODZAJE RYZYKA DZIAŁALNOŚCI

3.4.1. Ryzyko finansowe

Na działalność Grupy OPONEO.PL wpływają:

- Ryzyko walutowe

Grupa prowadzi działalność handlową poza obszarem Polski, głównie na terenie Unii Europejskiej, stąd też wahania kursów walut wpływają na osiągnięte przez nią wyniki. Grupa stara się równoważyć przychody i koszty ponoszone w danej walucie oraz zawiera kontrakty zabezpieczające *forward* w odniesieniu do płatności oraz należności w walutach obcych. Wysokość zakupów walutowych jest szacowana z około jednomiesięcznym wyprzedzeniem przed rozpoczęciem bieżącego sezonu sprzedaży. Jest to moment, w którym krajowe koncerty ogłaszają swoje cenniki oraz przedstawiają warunki zakupowe. Elementy te są punktami odniesienia do podjęcia decyzji o wielkości zakupów w obcej walucie. Przy kalkulacji cen zakupu w złotych przyjmuje się kursy walut z chwili szacowania wielkości zakupów. W zakresie obsługi i zabezpieczania transakcji walutowych Jednostka Dominująca współpracuje z Bankiem BGŻ BNP Paribas S.A.

- Ryzyko stopy procentowej

Spółki z Grupy OPONEO.PL korzystają z linii kredytowych ze zmienną stopą procentową, dlatego podwyżki oficjalnych stóp procentowych mogą stwarzać ryzyko wzrostu kosztów finansowania Grupy. Grupa nie stosuje instrumentów zabezpieczających w zakresie ryzyka stopy procentowej.

- Ryzyko kredytowe

Ryzyko to może wynikać z zachwiania wzrostu gospodarczego, który wpłynie na pogorszenie sytuacji płatniczej kontrahentów. Ryzyko jest jednak nieznaczne, ponieważ płatności za towar są w znacznej części realizowane przez pobrania przy dostawie. W przypadku gdy Spółka udziela klientom kredytu kupieckiego, poddaje ich weryfikacji. Ponadto należności wynikające z działalności handlowej są ubezpieczone w firmie Euler Hermes.

- Ryzyko płynności

Grupa OPONEO.PL stale monitoruje terminy wymagalności należności i zobowiązań. OPONEO.PL dąży do utrzymania równowagi finansowej także dzięki wykorzystywaniu różnych źródeł finansowania (kredyt bankowy, kredyty kupieckie). Zagrożeniem dla Grupy może być zaostrenie polityki kredytowej, ograniczające możliwość uzyskania finansowania zewnętrznego.

3.4.2. Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

Sytuacja finansowa Grupy OPONEO.PL zależy od sytuacji gospodarczej zarówno Polski, jak sytuacji makroekonomicznej na świecie, w szczególności od:

- tempa wzrostu gospodarczego i udziału konsumpcji w kreowaniu wzrostu PKB – wzrost poziomu zamożności społeczeństwa i sytuacja sprzyjająca podejmowaniu decyzji zakupowych przekładają się na wzrost popytu na środki transportu i ich wyposażenie. Recesja gospodarcza może natomiast doprowadzić do:
 - ograniczenia popytu na opony i inne akcesoria samochodowe oraz spadku ich cen i marży sprzedawców; jednocześnie niska liczba nowych rejestracji może mieć pozytywny wpływ na średniookresowy popyt na opony związany z wymianą starych opon na nowe;
 - zmniejszenia przebiegów indywidualnych środków transportu z uwagi na brak funduszy na ich utrzymanie; spowoduje to mniejsze zużycie opon, a tym samym ograniczy potrzebę ich wymiany.
- polityki monetarnej, w tym wysokości stóp procentowych, które wraz z polityką kredytową banków decydują o poziomie zakupów na kredyt;
- sytuacji na rynkach walutowych i kursu złotego – znaczne osłabienie złotego, wpływające na wzrost cen towarów z importu, może przełożyć się na spadek popytu na samochody i akcesoria sprowadzane z zagranicy. Osłabienie lokalnych walut w relacji do euro, za które Grupa OPONEO.PL kupuje sprzedawane przez siebie produkty, niekorzystnie wpływa natomiast na pozycję konkurencyjną Grupy na miejscowych rynkach;
- wzrostu cen surowców, przede wszystkim ropy naftowej i kauczuku, które doprowadzą do wzrostu cen opon;
- nadprodukcji opon, której efektem może być spadek ich cen;
- rosnącej konkurencji na rynku – niskie bariery wejścia sklepów internetowych mogą doprowadzić do wzrostu presji konkurencyjnej i spadku marż.

3.4.3. Ryzyko związane ze strategią

Ryzyko strategiczne jest związane z wystąpieniem konsekwencji finansowych, które mogą zostać spowodowane przez podjęcie błędnych decyzji w długoterminowych planach Grupy ze względu na niewłaściwą ocenę czynników mających wpływ na rozwój organizacji; są to w szczególności:

- tempo rozwoju e-commerce – wyższe niż przyjęte tempo rozwoju rynku może spowodować, że procesy wspierające sprzedaż nie zostaną dostosowane do zwiększonych potrzeb rynku i Grupa może utracić na nim wiodącą pozycję;

- nowinki technologiczne – np. nowe technologie w zakresie produkcji opon, wykorzystanie dronów w dostarczaniu przesyłek itp.;
- przyszłe preferencje klientów w zakresie stosowania najnowszych technologii (sprzedaż mobilna, rezygnacja z samochodów prywatnych na rzecz transportu publicznego, czy upowszechnienie się transportu naczep samochodowych drogą kolejową w celu ochrony środowiska).

3.4.4. Ryzyko operacyjne

Prowadząc działalność w obszarze e-commerce Grupa OPONEO.PL jest narażona na następujące rodzaje ryzyka:

- ryzyko informatyczne, tj. problemy związane z:
 - zapewnieniem ciągłości pracy aplikacji – ewentualne problemy z prawidłowym funkcjonowaniem systemów informatycznych mogłyby oznaczać zmniejszenie wielkości lub nawet uniemożliwienie sprzedaży. Aby zapobiec takiej sytuacji, Grupa korzysta z wysokiej jakości sprzętu informatycznego o niskiej awaryjności oraz zabezpiecza się przez pełną multiplikację sprzętu i oprogramowania;
 - potencjalnymi włamaniami do systemów – podłączenie systemów informatycznych do sieci internetowej stwarza ryzyko narażenia się na przestępstwa komputerowe dokonywane za pośrednictwem sieci, takie jak włamanie do systemu komputerowego i zniszczenie go lub uszkodzenie czy blokada usług (*denial of service*). Grupa nie lekceważy tego ryzyka i utrzymuje zespół osób odpowiedzialnych za bezpieczeństwo portalu oraz stosuje odpowiednie systemy zabezpieczające i procedury bezpieczeństwa.
- ryzyko wystąpienia problemów związanych z logistyką, dostępnością towarów w magazynie, kompletowaniem i właściwym opakowaniem towarów, współpracą z kurierami.
- ryzyko związane z nadmiernym nagromadzeniem zapasów – jest to ryzyko wynikające z niewłaściwej oceny sytuacji, np. pogodowej – duże zapasy opon generują dodatkowe koszty i powodują starzenie się ogumienia.
- ryzyko związane z koncentracją masy towarowej w jednym miejscu – ewentualne zdarzenia losowe (pożar, powódź itp.) skutkowałyby poważnym zakłóceniem ciągłości dostaw do odbiorców. Aby zminimalizować ewentualne negatywne skutki tego czynnika ryzyka, wdrożony został system umożliwiający systematyczne tworzenie zapasowych kopii wszelkich informacji i ewentualne natychmiastowe odtworzenie sieci informatycznej na bazie systemu awaryjnego. Zawarto też odpowiednie umowy ubezpieczeniowe gwarantujące pokrycie ewentualnych strat.
- ryzyko odpływu wykwalifikowanych pracowników – brak wykwalifikowanego personelu może spowodować wzrost liczby błędów w realizacji zamówień.

3.4.5. Ryzyko prawne

Działalność Grupy OPONEO.PL zależy przede wszystkim od zmian prawnych w następujących obszarach:

- systemu podatkowego – wzrost obciążeń fiskalnych może doprowadzić do obniżenia rentowności tej działalności;
- prawa pracy i ubezpieczeń społecznych, które mogą się przełożyć na wzrost kosztów zatrudnienia;
- uregulowań dotyczących podmiotów działających na rynku telekomunikacyjnym;

-
- zmian w przepisach dotyczących ochrony środowiska, takich jak wprowadzenie podatku ekologicznego.

Istnieje ponadto ryzyko związane z różnicami w interpretacji przepisów podatkowych. Działalność Grupy OPONEO.PL i jej ujęcie podatkowe w deklaracjach i zeznaniach podatkowych mogą zostać uznane przez organy podatkowe za niezgodne z przepisami. Przyjęcie przez organy podatkowe takiej interpretacji przepisów podatkowych, która będzie odmienna od zastosowanej do wyliczenia zobowiązania podatkowego sporządzonego przez Grupę, może mieć istotny wpływ na jej działalność.

3.5. RELACJE Z KLIENTAMI I WSPÓŁPRACA Z DOSTAWCAMI

Klientami Grupy OPONEO.PL są głównie klienci indywidualni. Grupa uwzględnia ich różnorodne potrzeby i preferencje:

- oferta Grupy obejmuje około 6 tys. produktów od ponad 180 producentów. Są to opony mające co najwyżej 18 miesięcy od daty wyprodukowania. Oznacza to, że Grupa OPONEO.PL stosuje dwa razy bardziej rygorystyczne normy niż te przewidziane przez polską normę PN-C94300-7;
- koszty przesyłki – z badań ankietowych wynika, że są one jednym z podstawowych czynników zachęcających indywidualnych klientów do zakupów przez Internet. Większość sklepów należących do Grupy OPONEO.PL dostarcza klientom zakupione towary bezpłatnie;
- szybkość dostawy – na terenie Polski zakupione towary są zwykle wysyłane w ciągu 24 godzin;
- forma zapłaty – klienci mogą skorzystać z różnych form zapłaty, w tym – w niektórych sklepach – z zakupów na raty;
- informacja – portale Grupy oddają do dyspozycji klientów największą w Polsce bazę informacji i opinii na tematy związane z motoryzacją. Klienci mogą skorzystać także z rozmaitych poradników dotyczących wyboru i użytkowania opon. Wśród tych informacji znajdują się także testy nowo wprowadzonych na rynek produktów przeprowadzane przez specjalistów z Grupy OPONEO.PL;
- montaż – w wielu krajach Grupa OPONEO.PL proponuje klientom możliwość dostarczenia zamówień do serwisu wymiany opon. Na koniec 2017 roku sieć ta składała się z około 6,3 tys. punktów montażowych.

Klienci wysoko oceniają jakość usług Grupy, o czym świadczą średnie oceny klientów spółek Grupy OPONEO.PL, uczestniczących w Programie Opineo *Słucham Swoich Klientów*.

| Spółka | Ocena w Opineo* | Koszty dostawy | Szybkość wysyłki | Zakupy na raty |
|---------------|--|--|------------------|---------------------|
| Oponeo.pl | 4,8 | bezpłatnie | 24 h | tak |
| Opony.com | 4,7 | bezpłatnie | 24h robocze | nie |
| Opony.pl | 4,7 | bezpłatnie | 24 h | tak |
| Opony.com.pl | 4,8 | bezpłatnie | 2 dni | nie |
| Motostrada.pl | 4,7 | 20 zł za 1-4 opon | 2-3 dni | tak |
| Felgi.pl | 4,9 | bezpłatnie | 2-3 dni | tak, powyżej 300 zł |
| Dadelo.pl | zgłoszono 4 opinie, wszystkie pozytywne | rowery do samodzielnego montażu bezpłatnie | | tak |

*ocena w pięciopunktowej skali

E-sklep Oponeo.pl jest oznaczony przez Opineo Znakiem Jakości Q. Znakiem tym są oznaczane sklepy o sprawdzonej reputacji, które sukcesywnie podnoszą poziom świadczonych usług. Podlegają one stałemu monitoringowi zarówno ze strony ekspertów Opineo, którzy sprawdzają, czy spełniane są prawne aspekty funkcjonowania i sprzedaży przez Internet, jak i ze strony samych klientów, którzy przyznają im punkty. Nagły spadek ogólnej punktacji powoduje natychmiastową reakcję Opineo, i możliwe jest wyłączenie certyfikacji.

Ze względu na profil działalności Grupy OPONEO.PL głównymi dostawcami są producenci opon oraz podmioty sprzedające opony w handlu hurtowym. Dwóch dostawców opon miało w 2017 roku



ponad 10-procentowy udział w przychodach Grupy (biorąc pod uwagę segmentację po markach producentów).

3.6. ZATRUDNIENIE

31 grudnia 2017 roku Grupa OPONEO.PL zatrudniała w sumie 411 pracowników. W ciągu roku zatrudnienie wzrosło o 133 pracowników. Przyrost zatrudnienia wynikał ze znacznego wzrostu skali działalności Grupy, w tym przejściem kontroli nad spółką Dadelo Sp. z o.o.

| Zatrudnienie w Grupie OPONEO.PL | 31 grudnia 2016 | 31 grudnia 2017 |
|----------------------------------|-----------------|-----------------|
| Dział Handlowy | 146 | 163 |
| IT | 39 | 43 |
| Magazyn | 57 | 96 |
| Pozostałe działy (administracja) | 36 | 109 |
| Razem | 278 | 411 |

3.7. POZOSTAŁE INFORMACJE

3.7.1. Sprawy sporne

W okresie objętym niniejszym raportem Grupa OPONEO.PL nie dokonywała istotnych rozliczeń z tytułu spraw sądowych.

W 2017 roku, jak również do dnia przekazania przedmiotowego raportu okresowego, nie toczyły się ani nie toczą się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej żadne postępowania dotyczące zobowiązań albo wierzytelności Spółki, których wartość stanowi pojedynczo lub łącznie co najmniej 10% kapitałów własnych OPONEO.PL.

3.7.2. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem w Grupie OPONEO.PL pomiędzy podmiotami powiązаныmi nie zawarto jednej lub wielu transakcji na innych warunkach niż rynkowe.

W sprawozdaniu Grupy OPONEO.PL za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku wyeliminowane zostały transakcje wzajemne podmiotów powiązanych objętych konsolidacją pełną.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały zawarte wartości netto transakcji, które miały miejsce w 2017 roku.

4. ŁAD KORPORACYJNY



4. ŁAD KORPORACYJNY

4.1. ZASADY I ZAKRES STOSOWANIA ŁADU KORPORACYJNEGO

4.1.1. Zbiór zasad ładu korporacyjnego

Niniejsze oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w OPONEO.PL S.A. jest przekazywane zgodnie z § 91 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów.

OPONEO.PL S.A. stosuje zasady ładu korporacyjnego zawarte w *Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW 2016*, które zostały przyjęte uchwałą Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w dniu 13 października 2015 r.

Tekst obowiązującego zbioru zasad jest dostępny publicznie na oficjalnej stronie Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. poświęconej zagadnieniom ładu korporacyjnego spółek notowanych na Głównym Rynku GPW: <http://corp-gov.gpw.pl/>.

Zarząd OPONEO.PL S.A. informuje, że dopełnił wszelkich starań, aby prowadzona polityka informacyjna była przejrzysta i efektywna oraz w jak najwyższym stopniu zapewniała odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami.

W ramach realizowanej polityki informacyjnej Zarząd OPONEO.PL S.A. kontaktuje się z inwestorami bezpośrednio, tj. na spotkaniach Zarządu z inwestorami, na telekonferencjach oraz przez Dział Relacji Inwestorskich, który odpowiada na indywidualne zapytania inwestorów oraz na zapytania przesyłane drogą mailową na adres ir@oponeo.pl.

W 2017 roku Spółka kontynuowała prowadzenie przeznaczonej dla inwestorów strony internetowej, na której udostępnia wszelkie informacje o Spółce niezbędne do właściwej oceny jej sytuacji i perspektyw, w tym dane o wynikach finansowych, działaniach podejmowanych przez Zarząd i innych istotnych zdarzeniach dotyczących funkcjonowania Spółki. Dane zamieszczane w serwisie relacji inwestorskich OPONEO.PL S.A.: <http://www.ir.oponeo.pl/> są na bieżąco aktualizowane.

4.1.2. Niestosowane zasady ładu korporacyjnego

W 2017 roku Spółka nie stosowała następujących zasad wskazanych w *Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW 2016*:

| Zasada | Komentarz OPONEO.PL S.A. |
|--|--|
| I. Polityka informacyjna i komunikacja z inwestorami | |
| I.Z.1. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oprócz informacji wymaganych przepisami prawa: | |
| I.Z.1.7. opublikowane przez spółkę materiały informacyjne na temat strategii spółki oraz jej wyników finansowych, | Zasada nie jest stosowana w części dotyczącej informowania o strategii. Spółka nie publikuje oddzielnych materiałów i dokumentów na temat strategii. |

I.Z.1.10. prognozy finansowe – jeżeli spółka podjęła decyzję o ich publikacji – opublikowane w okresie co najmniej ostatnich 5 lat, wraz z informacją o stopniu ich realizacji,

Zasada nie ma zastosowania, gdyż Spółka nie publikuje prognoz finansowych.

I.Z.1.16. informację na temat planowanej transmisji obrad walnego zgromadzenia – nie później niż w terminie 7 dni przed datą walnego zgromadzenia,

Spółka nie przewiduje bezpośredniej transmisji obrad Walnego Zgromadzenia, co wynika z zasady IV.Z.2. Koszty transmisji obrad Walnego Zgromadzenia są zbyt wysokie i niewspółmierne do potencjalnych korzyści dla akcjonariuszy.

I.Z.1.20. zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia w formie audio lub wideo,

Zasada nie jest stosowana. Spółka nie przewiduje ani bezpośredniej transmisji obrad Walnego Zgromadzenia, ani zamieszczania na swojej stronie internetowej zapisu przebiegu w formie audio lub wideo obrad Walnego Zgromadzenia. Mając na względzie ewentualne problemy prawne związane z zapisem przebiegu Walnego Zgromadzenia oraz koszty realizacji takiego zapisu, Spółka nie zamierza stosować powyższej zasady.

I.Z.2. Spółka, której akcje zakwalifikowane są do indeksów giełdowych WIG20 lub mWIG40, zapewnia dostępność swojej strony internetowej również w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w zasadzie I.Z.1. Niniejszą zasadę powinny stosować również spółki spoza powyższych indeksów, jeżeli przemawia za tym struktura ich akcjonariatu lub charakter i zakres prowadzonej działalności.

Zasada nie ma zastosowania. Akcje Spółki nie są zakwalifikowane do indeksów giełdowych WIG20 ani mWIG40. Strona www.ir.oponeo.pl jest dostępna w wersji angielskiej w wybranych, najistotniejszych dla inwestorów obszarach. Ponadto Spółka na życzenie inwestorów przygotowuje informacje w języku angielskim.

II. Zarząd i Rada Nadzorcza

II.Z.1. Wewnętrzny podział odpowiedzialności za poszczególne obszary działalności spółki pomiędzy członków zarządu powinien być sformułowany w sposób jednoznaczny i przejrzysty, a schemat podziału – dostępny na stronie internetowej spółki.

Zasada nie jest stosowana. Spółka opracowała podział odpowiedzialności za poszczególne obszary działalności pomiędzy Członków Zarządu, jednak nie zamieszcza tych informacji na stronie internetowej.

II.Z.7. W zakresie zadań i funkcjonowania komitetów działających w radzie nadzorczej zastosowanie mają postanowienia Załącznika I do Zalecenia Komisji Europejskiej, o którym mowa w zasadzie II.Z.4. W przypadku gdy funkcję komitetu audytu pełni rada nadzorcza, powyższe zasady stosuje się odpowiednio.

Zasada nie jest stosowana. W Radzie Nadzorczej OPONEO.PL S.A. funkcjonuje jedynie Komitet Audytu, w skład którego wchodzi dwóch niezależnych Członków Rady Nadzorczej w rozumieniu art. 129 Ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym. W ramach Rady Nadzorczej nie funkcjonują inne komitety poza wskazanym wyżej.

II.Z.10. Poza czynnościami wynikającymi z przepisów prawa raz w roku rada nadzorcza sporządza i przedstawia zwyczajnemu walnemu zgromadzeniu:

II.Z.10.1. ocenę sytuacji spółki, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, *compliance* oraz funkcji audytu wewnętrznego; ocena ta obejmuje wszystkie istotne mechanizmy kontrolne, w tym zwłaszcza dotyczące raportowania finansowego i działalności operacyjnej;

Zasada nie jest stosowana. Ocena sytuacji OPONEO.PL S.A. sporządzona przez Radę Nadzorczą nie zawiera oceny systemu *compliance* ani funkcji audytu wewnętrznego ze względu na brak wyodrębnienia w Spółce działów zajmujących się *compliance* oraz audytem wewnętrznym.

III. Systemy i funkcje wewnętrzne

III.R.1. Spółka wyodrębnia w swojej strukturze jednostki odpowiedzialne za realizację zadań w poszczególnych systemach lub funkcjach, chyba że wyodrębnienie jednostek organizacyjnych nie jest uzasadnione z uwagi na rozmiar lub rodzaj działalności prowadzonej przez spółkę.

Zasada nie jest stosowana. Spółka nie ma w swojej strukturze wyodrębnionych jednostek odpowiedzialnych za realizację zadań systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, *compliance* oraz audytu wewnętrznego.

III.Z.1. Za wdrożenie i utrzymanie skutecznych systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, *compliance* oraz funkcji audytu wewnętrznego odpowiada zarząd spółki.

Zasada nie jest stosowana. Zarząd odpowiada za kontrolowanie działalności operacyjnej Spółki, w tym kontrolowanie wewnętrznych procesów jej działalności wraz z procesami zarządzania ryzykiem.

Ze względu na wielkość firmy funkcje zawarte w przedmiotowej zasadzie realizowane są na bieżąco w każdym obszarze działalności przez poszczególne komórki organizacyjne Spółki lub podmioty zewnętrzne (bez wyodrębnionej w tym celu komórki specjalnej).

III.Z.2. Z zastrzeżeniem zasady III.Z.3 osoby odpowiedzialne za zarządzanie ryzykiem, audyt wewnętrzny i *compliance* podlegają bezpośrednio prezesowi lub innemu członkowi zarządu, a także mają zapewnioną możliwość raportowania bezpośrednio do rady nadzorczej lub komitetu audytu.

Zasada nie jest stosowana, gdyż – jak wskazano w uzasadnieniu niestosowania zasady nr III.Z.1 – w Spółce nie wyodrębniono komórek zajmujących się zarządzaniem ryzykiem, audytem wewnętrznym i *compliance*. W ocenie Spółki obecna struktura organizacyjna, w której dyrektorzy poszczególnych pionów podlegają Zarządowi Spółki, zapewnia prawidłowy przepływ informacji oraz dostateczny nadzór nad działalnością poszczególnych obszarów. W Spółce nie istnieją procedury zabraniające kierowania raportów bezpośrednio do Rady Nadzorczej.

III.Z.3. W odniesieniu do osoby kierującej funkcją audytu wewnętrznego i innych osób odpowiedzialnych za realizację jej zadań

Zasada nie jest stosowana, gdyż w Spółce nie ma wyodrębnionej jednostki audytu

zastosowanie mają zasady niezależności określone w powszechnie uznanych, międzynarodowych standardach praktyki zawodowej audytu wewnętrznego.

wewnętrznego oraz nie istnieje wyodrębnione stanowisko osoby kierującej tą jednostką.

III.Z.4. Co najmniej raz w roku osoba odpowiedzialna za audyt wewnętrzny (w przypadku wyodrębnienia w spółce takiej funkcji) i zarząd przedstawiają radzie nadzorczej własną ocenę skuteczności funkcjonowania systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie III.Z.1, wraz z odpowiednim sprawozdaniem.

Zasada nie jest stosowana. W Spółce nie ma wyodrębnionej jednostki audytu wewnętrznego oraz nie istnieje wyodrębnione stanowisko osoby kierującej tą jednostką, a Komitet Audytu działa w ramach Rady Nadzorczej.

III.Z.5. Rada nadzorcza monitoruje skuteczność systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie III.Z.1, w oparciu między innymi o sprawozdania okresowo dostarczane jej bezpośrednio przez osoby odpowiedzialne za te funkcje oraz zarząd spółki, jak również dokonuje rocznej oceny skuteczności funkcjonowania tych systemów i funkcji zgodnie z zasadą II.Z.10.1. W przypadku gdy w spółce działa komitet audytu, monitoruje on skuteczność systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie III.Z.1, jednakże nie zwalnia to rady nadzorczej z dokonania rocznej oceny skuteczności funkcjonowania tych systemów i funkcji.

Zasada nie jest stosowana, gdyż w Spółce nie ma wyspecjalizowanych jednostek zarządzania procesami kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, *compliance*.

IV. Walne zgromadzenie i relacje z akcjonariuszami

IV.R.2. Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu lub zgłaszane spółce oczekiwania akcjonariuszy, o ile spółka jest w stanie zapewnić infrastrukturę techniczną niezbędną dla sprawnego przeprowadzenia walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, powinna umożliwić akcjonariuszom udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu takich środków, w szczególności poprzez:

- 1) transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,
- 2) dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia, przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad walnego zgromadzenia,
- 3) wykonywanie, osobiście lub przez pełnomocnika, prawa głosu w toku walnego zgromadzenia.

Zasada nie jest stosowana. W ocenie Spółki obecna struktura akcjonariatu nie uzasadnia stosowania przedmiotowej zasady; obowiązujące zasady udziału w Walnym Zgromadzeniu umożliwiają realizację praw wynikających z akcji oraz zabezpieczają interesy wszystkich akcjonariuszy.

IV.R.3. Spółka dąży do tego, aby w sytuacji gdy papiery wartościowe wyemitowane przez spółkę są przedmiotem obrotu w różnych krajach (lub na różnych rynkach) i w ramach różnych systemów prawnych, realizacja zdarzeń korporacyjnych związanych z nabyciem praw po stronie akcjonariusza następowała w tych samych terminach we wszystkich krajach, w których są one notowane.

Zasada nie ma zastosowania. Papiery wartościowe emitowane przez Spółkę są przedmiotem obrotu jedynie na rynku polskim.

IV.Z.2. Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu spółki, spółka zapewnia powszechnie dostępną transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym.

Zasada nie jest stosowana. W ocenie Spółki struktura akcjonariatu oraz niezgłaszanie Spółce oczekiwań akcjonariuszy uzasadniają brak transmisji obrad Walnego Zgromadzenia w czasie rzeczywistym. Ponadto obowiązujące zasady udziału w Walnym Zgromadzeniu umożliwiają realizację praw wynikających z posiadania akcji oraz zabezpieczają interesy wszystkich akcjonariuszy.

Spółka zapewnia akcjonariuszom możliwość uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu osobiście lub przez pełnomocnika. Spółka realizuje nałożone przepisami prawa obowiązki informacyjne i niezwłocznie, nie później niż w terminie 24 godzin od zakończenia Walnego Zgromadzenia, przekazuje w formie raportów bieżących informacje o treści podjętych uchwał oraz wynikach głosowań i jednocześnie publikuje te informacje na korporacyjnej stronie internetowej. Poza tym po zakończeniu obrad Spółka umieszcza na swojej stronie internetowej zapis wideo Walnego Zgromadzenia.

Spółka nie wyklucza możliwości stosowania wyżej wymienionej zasady w przyszłości.

IV.Z.3. Przedstawicielom mediów umożliwia się obecność na walnych zgromadzeniach.

Zasada nie jest stosowana. W Walnych Zgromadzeniach Spółki udział biorą osoby uprawnione i obsługujące Walne Zgromadzenie. Zdaniem Spółki obowiązujące przepisy prawa wystarczająco regulują wykonywanie nałożonych na spółki publicznych obowiązków informacyjnych w zakresie jawności i transparentności spraw będących przedmiotem obrad Walnego Zgromadzenia. W przypadku pytań kierowanych do Spółki ze strony przedstawicieli mediów Spółka udziela niezwłocznie stosownych odpowiedzi w granicach dopuszczanych przez obowiązujące przepisy prawa.

VI. Wynagrodzenia

VI.R.1. Wynagrodzenie członków organów spółki i kluczowych menedżerów powinno wynikać z przyjętej polityki wynagrodzeń.

Zasada nie jest stosowana. Ze względu na rozmiar Spółki, strukturę organizacyjną i zakres działalności w Spółce nie został opracowany oddzielny dokument stanowiący politykę wynagrodzeń, o której mowa w zasadzie VI.R.1. Wynagrodzenia dla poszczególnych członków organów Spółki z uwzględnieniem wyznaczonych do realizacji zadań oraz oceną ich realizacji ustala odpowiednio: dla Zarządu Rada Nadzorcza, dla Członków Rady zaś – Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

VI.R.2. Polityka wynagrodzeń powinna być ściśle powiązana ze strategią spółki, jej celami krótko- i długoterminowymi, długoterminowymi interesami i wynikami, a także powinna uwzględniać rozwiązania służące unikaniu dyskryminacji z jakichkolwiek przyczyn.

Zasada nie jest stosowana. W Spółce nie został opracowany dokument stanowiący politykę wynagrodzeń.

VI.R.3. Jeżeli w radzie nadzorczej funkcjonuje komitet do spraw wynagrodzeń, w zakresie jego funkcjonowania ma zastosowanie zasada II.Z.7.

Zasada nie jest stosowana. W Radzie Nadzorczej OPONEO.PL S.A. nie funkcjonuje komitet ds. wynagrodzeń.

VI.Z.1. Programy motywacyjne powinny być tak skonstruowane, by między innymi uzależniać poziom wynagrodzenia członków zarządu spółki i jej kluczowych menedżerów od rzeczywistej, długoterminowej sytuacji finansowej spółki oraz długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa.

Zasada szczegółowa nie ma zastosowania. W Spółce dotychczas nie zostały przyjęte programy motywacyjne dla zarządu i kluczowych menedżerów.

VI.Z.2. Aby powiązać wynagrodzenie członków zarządu i kluczowych menedżerów z długookresowymi celami biznesowymi i finansowymi spółki, okres pomiędzy przyznaniem w ramach programu motywacyjnego opcji lub innych instrumentów powiązanych z akcjami spółki a możliwością ich realizacji powinien wynosić minimum 2 lata.

Zasada szczegółowa nie ma zastosowania. W Spółce nie zostały przyjęte dotychczas programy motywacyjne dla zarządu i kluczowych menedżerów.

VI.Z.4. Spółka w sprawozdaniu z działalności przedstawia raport na temat polityki wynagrodzeń, zawierający co najmniej:

- 1) ogólną informację na temat przyjętego w spółce systemu wynagrodzeń,
- 2) informacje na temat warunków i wysokości wynagrodzenia każdego z członków zarządu, w podziale na stałe i zmienne składniki wynagrodzenia, ze wskazaniem kluczowych

Zasada nie jest stosowana. Spółka publikuje informacje dotyczące wynagrodzeń członków organów Spółki zgodnie z obowiązującymi spółkę Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości.

parametrów ustalania zmiennych składników wynagrodzenia i zasad wypłaty odpraw oraz innych płatności z tytułu rozwiązania stosunku pracy, zlecenia lub innego stosunku prawnego o podobnym charakterze – oddzielnie dla spółki i każdej jednostki wchodzącej w skład grupy kapitałowej,

3) informacje na temat przysługujących poszczególnym członkom zarządu i kluczowym menedżerom pozafinansowych składników wynagrodzenia,

4) wskazanie istotnych zmian, które w ciągu ostatniego roku obrotowego nastąpiły w polityce wynagrodzeń, lub informację o ich braku,

5) ocenę funkcjonowania polityki wynagrodzeń z punktu widzenia realizacji jej celów, w szczególności długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa.

4.2. SYSTEMY KONTROLI I ZARZĄDZANIA RYZYKIEM W PROCESIE SPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Przyjęta polityka rachunkowości dla OPONEO.PL S.A. i spółek zależnych zgodnie z zasadami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej stanowi o prawidłowości i rzetelności prowadzenia ksiąg rachunkowych dla tych jednostek. Zgodnie z Ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r., na podstawie której Zarząd Spółki zatwierdził dokumentację opisującą wdrożone przez Spółkę zasady rachunkowości, przy sporządzaniu jednostkowych sprawozdań finansowych OPONEO.PL S.A. stosuje się polskie zasady rachunkowości. Od czasu powstania Grupy Kapitałowej w 2010 roku skonsolidowane sprawozdania finansowe sporządzane są zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Proces przygotowywania sprawozdań finansowych odbywa się przy ścisłym i bezwyjątkowym zastosowaniu tych zasad.

Przygotowanie danych źródłowych podlega sformalizowanym procedurom operacyjnym i akceptacyjnym, które określają zakres kompetencji poszczególnych osób. Podstawą danych wprowadzanych do Księgi Głównej są zapisy w dokumentach i Księgach Źródłowych. Dzięki stosowaniu systemu kontroli wewnętrznej w zakresie prowadzenia rachunkowości i sprawozdawczości finansowej Spółka zapewnia rzetelne i jasne przedstawienie sytuacji finansowej i majątkowej.

Zarząd ponosi odpowiedzialność za system kontroli wewnętrznej i zarządzanie ryzykiem oraz jego skuteczność w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych.

Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte zasady rachunkowości określające metody wyceny aktywów i pasywów oraz ustalenia wyniku finansowego, a także sposób prowadzenia ksiąg rachunkowych, systemu ochrony danych i ich zbiorów. Przygotowane sprawozdanie finansowe jest formalnie zatwierdzane przez głównego księgowego, a następnie przez Zarząd Spółki.

W procesie sporządzania sprawozdań elementem kontrolnym jest weryfikacja sprawozdania finansowego Spółki oraz sprawozdań finansowych spółek Grupy Kapitałowej przez niezależnego biegłego rewidenta. Do zadań biegłego rewidenta należy w szczególności: przegląd półrocznych

sprawozdań finansowych oraz badanie sprawozdań rocznych. Dane finansowe będące podstawą sprawozdań finansowych i raportów okresowych pochodzą ze stosowanej przez Spółkę miesięcznej sprawozdawczości finansowej i operacyjnej prowadzonej za pomocą systemu finansowo-księgowego. Przygotowanie sprawozdań finansowych i raportów okresowych rozpoczyna się po akceptacji wyników z zakończonego okresu. W trakcie roku Zarząd i Rada Nadzorcza analizują, oceniają i nadzorują uzyskane wyniki finansowe pod kątem zgodności z przyjętymi założeniami planu budżetu opracowanymi zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości Spółki.

O skuteczności stosowanych procedur kontroli i zarządzania ryzykiem w procesie sporządzania sprawozdań finansowych OPONEO.PL S.A. świadczy wysoka jakość sprawozdań, co potwierdzają opinie biegłych rewidentów. OPONEO.PL S.A. monitoruje istotne czynniki ryzyka prawnego, podatkowego, gospodarczego i operacyjnego, które mają wpływ na kierunki działalności Spółki. Ponadto, przez Spółkę tworzone są rezerwy na podatek odroczony oraz urlopy.

4.3. AKCJE I AKCJONARIAT

4.3.1. Struktura akcjonariatu

31 grudnia 2017 roku kapitał zakładowy OPONEO.PL S.A. wynosił 13 936 tys. zł i dzielił się na:

- 8 676 000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1,00 zł każda,
- 4 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1,00 zł każda,
- 1 260 000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1,00 każda.

W 2017 roku wartość kapitału zakładowego Spółki nie uległa zmianie.

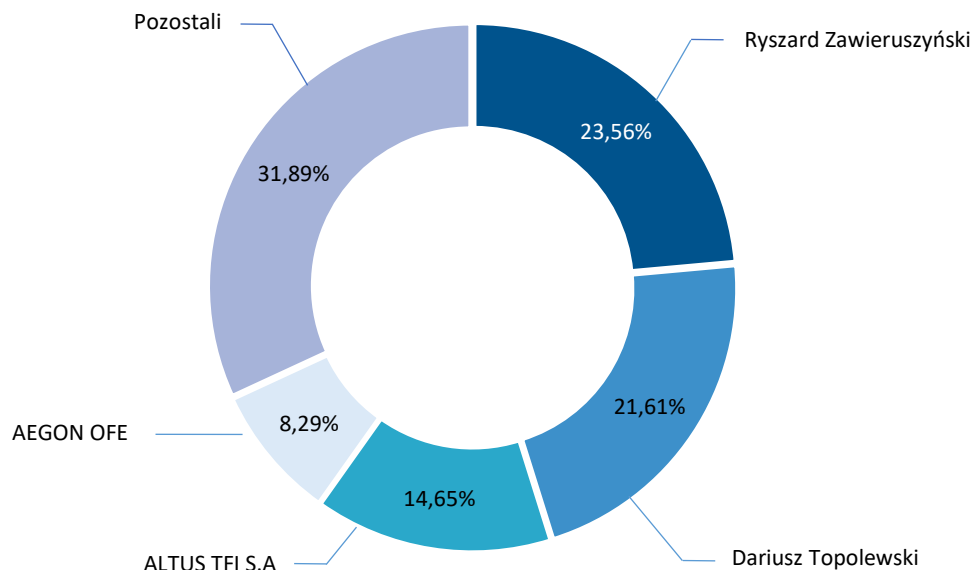
Wykaz akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu OPONEO.PL S.A. przedstawiał się następująco:

| Akcjonariusz | 21.03.2018 | | 31.12.2017 | | 31.12.2016 | |
|------------------------|-------------------|--|-------------------|--|-------------------|--|
| | Liczba akcji | Udział w kapitale zakładowym i w liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu w % | Liczba akcji | Udział w kapitale zakładowym i w liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu w % | Liczba akcji | Udział w kapitale zakładowym i w liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu w % |
| Ryszard Zawieruszyński | 3 283 097 | 23,56 | 3 283 097 | 23,56 | 3 283 097 | 23,56 |
| Dariusz Topolewski | 3 011 592 | 21,61 | 3 011 592 | 21,61 | 3 011 592 | 21,61 |
| ALTUS TFI S.A. | 2 042 104 | 14,65 | 2 042 104 | 14,65 | 2 915 596* | 20,92 |
| OPONEO.PL S.A. | - | - | - | - | - | - |
| AEGON OFE | 1 155 000 | 8,29 | 1 155 000 | 8,29 | 1 155 000 | 8,29 |
| Pozostali | 4 444 2017 | 31,89 | 4 444 207 | 31,89 | 3 570 715 | 25,62 |
| Razem | 13 936 000 | 100,00 | 13 936 000 | 100,00 | 13 936 000 | 100,00 |

*Stan posiadania akcji uwzględnia transakcję zawartą w dniu 30 grudnia 2016 r., o której mowa w raporcie bieżącym nr 1/2017.

Na dzień publikacji raportu Spółka nie miała informacji na temat umów, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach akcji posiadanych przez dotychczasowych akcjonariuszy.

Struktura akcjonariatu OPONEO.PL S.A. Stan na 21.03.2018 r.*



*Data publikacji niniejszego raportu

4.3.2. Stan posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące

Stan posiadania akcji OPONEO.PL S.A. przez Członków Rady Nadzorczej i Członków Zarządu:

| Akcjonariusz | 21.03.2018 | | 31.12.2017 | | 31.12.2016 | |
|------------------------|--------------|--|--------------|--|--------------|--|
| | Liczba akcji | Udział w kapitale zakładowym i w liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu w % | Liczba akcji | Udział w kapitale zakładowym i w liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu w % | Liczba akcji | Udział w kapitale zakładowym i w liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu w % |
| Ryszard Zawieruszyński | 3 283 097 | 23,56 | 3 283 097 | 23,56 | 3 283 097 | 23,56 |
| Dariusz Topolewski | 3 011 592 | 21,61 | 3 011 592 | 21,61 | 3 011 592 | 21,61 |
| Wojciech Topolewski | 69 780 | 0,50 | 69 780 | 0,50 | 69 780 | 0,50 |
| Michał Butkiewicz | 17 093 | 0,12 | 17 093 | 0,12 | 17 093 | 0,12 |

W Grupie Kapitałowej OPONEO.PL nie funkcjonują pracownicze programy akcji.

4.3.3. Specjalne uprawnienia kontrolne oraz ograniczenia dotyczące praw głosu i przenoszenia praw własności papierów wartościowych

Akcje OPONEO.PL S.A. są akcjami zwykłymi na okaziciela. Z akcjami Spółki nie są związane żadne specjalne uprawnienia kontrolne. Statut Spółki nie wprowadza także żadnych ograniczeń odnośnie do przenoszenia prawa własności akcji wyemitowanych przez Spółkę ani wykonywania prawa głosu, jak

również nie zawiera postanowień, zgodnie z którymi prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych.

4.3.4. Notowania akcji

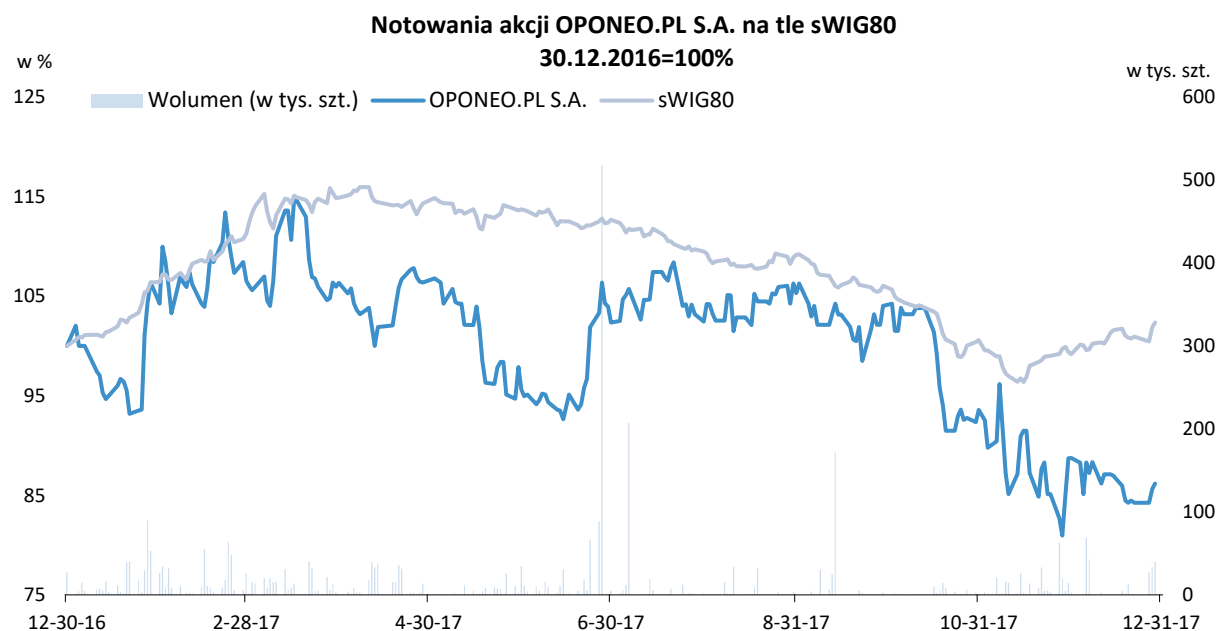
Akcje OPONEO.PL są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie od września 2007 r. Od sesji 19 marca 2016 roku wchodzi w skład indeksu sWIG80, a od 16 grudnia 2016 roku – w skład WIGdiv.

W 2017 roku główny indeks na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie – WIG wzrósł o 23,2%. Była to przede wszystkim zasługa dobrych notowań *blue chips* zaliczanych do sektora bankowego oraz paliwowego. Po udanym początku roku od kwietnia do początku grudnia indeks sWIG80 znacznie tracił na wartości. Dopiero w ostatnich tygodniach 2017 roku notowania średnich spółek nieco się poprawiły i w rezultacie w ciągu całego 2017 roku sWIG80 wzrósł o 2,4%.

W 2017 roku kurs akcji OPONEO.PL S.A. w momencie zamknięcia sesji na GPW wahał się w przedziale od 38,05 zł (zanotowany w dniu 28 listopada) do 53,88 zł (na sesji 16 marca). W ostatnim dniu notowań 2017 roku, tj. 29 grudnia, cena akcji OPONEO.PL S.A. wyniosła 40,50 zł, była zatem o 13,8% niższa niż w ostatnim dniu notowań 2016 roku.

W 2017 roku średni wolumen obrotu akcjami OPONEO.PL S.A. na GPW wynosił 13 826 akcji.

31 grudnia 2017 roku wartość rynkowa OPONEO.PL S.A. ukształtowała się na poziomie 564,4 mln zł, podczas gdy wartość księgowa wynosiła 164,8 mln zł. Relacja C/WK (cena/wartość księgowa) dla Spółki wynosiła 3,4, a C/Z (cena/zysk) – 35,6.



4.3.5. Dywidenda

Wysokość dywidendy dla akcjonariuszy OPONEO.PL S.A. jest uzależniona od aktualnej sytuacji rynkowej oraz rozwoju działalności Spółki i uwzględnia utrzymanie odpowiedniego poziomu płynności finansowej Spółki oraz Grupy Kapitałowej OPONEO.PL.

W dniu 14 czerwca 2017 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwałą nr 8 w sprawie podziału zysku za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku przeznaczyło kwotę 2 787,2 tys. zł (tj. 0,20 zł w przeliczeniu na 1 akcję) na wypłatę dywidendy.

Dzień prawa do dywidendy ustalono na 3 lipca 2017 roku, a dzień wypłaty dywidendy na 20 lipca 2017 roku, o czym Grupa poinformowała w raporcie bieżącym nr 20/2017 *Informacja dotycząca wypłaty dywidendy za rok 2016*. Wypłatę dywidendy zrealizowano w terminie.

| Dywidenda | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|------------|--------|
| Zysk netto OPONEO.PL S.A. (w tys. zł) | 28 647,7 | 1 308,7 | 2 735,5 | 3 605,3 | 9 801,0 | 15 889 | 15 864 |
| Dywidenda z zysku danego roku (w tys. zł) | 2 787,2 | 418,1 | 383,9 | 638,1 | 1 276,3 | 2 787,2 | ** |
| Dywidenda w przeliczeniu na 1 akcję (w zł) | 0,20 | 0 | 0,03* | 0,05* | 0,10* | 0,20 | - |
| Dzień ustalenia prawa do dywidendy | 31.08.2012 | 15.07.2013 | 03.07.2014 | 03.07.2015 | 11.07.2016 | 03.07.2017 | - |

* Od ogólnej liczby akcji potrącono akcje własne, których skup do dnia dywidendy nie został zrealizowany.

** Na dzień publikacji niniejszego raportu Członkowie Zarządu i Rada Nadzorcza nie podjęli rekomendacji dla Walnego Zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy z zysku za rok 2017 r.

4.4. STATUT I WŁADZE STATUTOWE

4.4.1. Zmiana statutu

Zmiana Statutu Spółki wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia oraz wpisu do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

5 września 2017 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy OPONEO.PL S.A. podjęło uchwałę 5 w sprawie zmian w Statucie Spółki w zakresie:

- składu Rady Nadzorczej, liczby niezależnych jej członków oraz kryteriów, jakie powinien spełniać Członek Niezależny;
- zasad powoływania i odwoływania Członków Komitetu Audytu przez Radę Nadzorczą;
- zasad zwoływania Walnego Zgromadzenia i przedmiotu obrad.

Zmiany te zostały wpisane do KRS w dniu 31 stycznia 2018 roku.

28 listopada 2017 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy OPONEO.PL S.A. podjęło uchwałę 5 w sprawie zmiany Statutu Spółki OPONEO.PL S.A. w zakresie przedmiotu działalności przedsiębiorstwa Spółki.

Zmiany te nie zostały jeszcze zarejestrowane w KRS.

4.4.2. Walne Zgromadzenie

Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki w Bydgoszczy. Walne Zgromadzenie OPONEO.PL S.A. obraduje jako zwyczajne lub nadzwyczajne. Zwołuje je Zarząd z własnej inicjatywy, na pisemny wniosek akcjonariuszy reprezentujących co najmniej pięć procent kapitału zakładowego Spółki zawierający powód zwołania Zgromadzenia bądź na wniosek Rady Nadzorczej.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwoływane jest przez Zarząd Spółki corocznie, najpóźniej do 30 czerwca następnego roku obrotowego.

Przedmiotem Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia winno być:

- rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz zatwierdzenie sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
- powzięcie uchwały o podziale zysku lub pokryciu strat,
- udzielenie członkom organów Spółki absolutorium z wykonywanych przez nich obowiązków.

Ponadto następujące sprawy wymagają uchwały Walnego Zgromadzenia:

- przyjęcie bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku z przepływów pieniężnych za rok ubiegły;
- udzielenie absolutorium Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki z wykonanych przez nich obowiązków;
- wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń akcjonariuszy o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu lub nadzoru;
- wydzierżawienie przedsiębiorstwa oraz ustanowienie na nim prawa użytkowania;
- zbycie przedsiębiorstwa;
- przeznaczenie zysku i określenie sposobu pokrycia strat;
- ustalenie wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej oraz ustalenie wynagrodzenia Członków Komitetu Audytu;
- zatwierdzenie rocznych i wieloletnich planów działalności Spółki;
- rozwiązanie, likwidacja i przekształcenie Spółki;
- podwyższenie i obniżenie kapitału akcyjnego Spółki i umarzanie akcji przez Spółkę;
- zmiany Statutu;
- sprawowanie kontroli nad działalnością Rady Nadzorczej;
- zatwierdzenie regulaminu pracy Rady Nadzorczej;
- powoływanie i odwoływanie Członków Rady Nadzorczej.

Przedmiotem obrad Walnego Zgromadzenia może być każda sprawa skierowana przez Zarząd lub Radę Nadzorczą Spółki bądź na wniosek akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego. Żądanie zwołania Walnego Zgromadzenia oraz umieszczenia określonych spraw w porządku jego obrad, zgłaszane przez uprawnione podmioty, powinno być uzasadnione.

Projekty uchwał proponowanych do przyjęcia przez Walne Zgromadzenie oraz inne istotne materiały powinny być przedstawione akcjonariuszom wraz z uzasadnieniem i opinią Rady Nadzorczej przed Walnym Zgromadzeniem, w czasie umożliwiającym zapoznanie się z nimi i dokonanie ich oceny. Spółka niezwłocznie ogłasza projekty wyżej wymienionych uchwał na stronie internetowej Spółki.

Walne Zgromadzenie zwołane na wniosek akcjonariuszy powinno odbyć się w terminie wskazanym w żądaniu, a jeżeli dotrzymanie tego terminu nie jest możliwe z istotnych powodów – w najbliższym terminie umożliwiającym rozstrzygnięcie przez Walne Zgromadzenie spraw wnoszonych pod jego obrady.

Odwołanie Walnego Zgromadzenia, w którego porządku obrad umieszczono określone sprawy na wniosek uprawnionych podmiotów lub które zwołane zostało na taki wniosek, możliwe jest tylko za zgodą wnioskodawców. W innych przypadkach Walne Zgromadzenie może być odwołane, jeżeli wystąpią nadzwyczajne przeszkody (tzw. siła wyższa) lub jest w oczywisty sposób bezprzedmiotowe. Odwołanie następuje w taki sposób, jak zwołanie, nie później niż trzy tygodnie przed pierwotnie planowanym terminem; powinno przy tym zminimalizować straty dla Spółki i niedogodności dla akcjonariuszy.

Zmiana terminu Walnego Zgromadzenia następuje w tym samym trybie, co jego odwołanie, choćby proponowany porządek obrad nie uległ zmianie.

Uczestnictwo przedstawiciela akcjonariusza w Walnym Zgromadzeniu wymaga udokumentowania prawa do działania w jego imieniu w sposób należyty. Stosuje się domniemanie, iż dokument pisemny potwierdzający prawo reprezentowania akcjonariusza na Walnym Zgromadzeniu jest zgodny z prawem i nie wymaga dodatkowych potwierdzeń.

Na każdą akcję przypada 1 głos na Walnym Zgromadzeniu. Uchwały zapadają większością 51% wszystkich posiadanych przez akcjonariuszy głosów. Głosowanie jest jawne, chyba że przepisy Kodeksu spółek handlowych wymagają głosowania tajnego. Ponadto zarządza się głosowanie tajne na żądanie chociażby jednego z obecnych akcjonariuszy, a także przy wyborach i wnioskach o usunięcie członków władz Spółki lub jej likwidatorów oraz o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również o udzielenie absolutorium. Wybór Rady Nadzorczej, w tym wybór w drodze głosowania oddzielnymi grupami, odbywa się zgodnie z postanowieniami Kodeksu Spółek Handlowych.

W Walnym Zgromadzeniu może brać udział każdy akcjonariusz, a także doradcy, specjaliści, względnie inne osoby zaproszone przez Zarząd lub Radę Nadzorczą Spółki. Na Walnym Zgromadzeniu powinni być obecni Członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu. Zarząd zaprasza biegłego rewidenta Spółki do udziału w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu oraz w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu, jeżeli przedmiotem obrad mają być sprawy finansowe Spółki. Nieobecność Członka Zarządu lub Członka Rady Nadzorczej na Walnym Zgromadzeniu wymaga wyjaśnienia.

Członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu oraz biegły rewident powinni udzielać uczestnikom wyjaśnień i informacji dotyczących Spółki w granicach swoich kompetencji i w zakresie niezbędnym do rozstrzygnięcia spraw omawianych przez Zgromadzenie. Udzielenie przez Zarząd odpowiedzi na pytania Walnego Zgromadzenia powinno być dokonywane przy uwzględnieniu faktu, że obowiązki informacyjne spółka publiczna wykonuje w sposób wynikający z przepisów prawa o publicznym obrocie papierami wartościowymi, a udzielenie szeregu informacji nie może być dokonywane w sposób inny niż wynikający z tych przepisów.

Zgłaszającym sprzeciw wobec uchwały zapewnia się możliwość zwięzłego uzasadnienia sprzeciwu. Zarząd lub Przewodniczący Walnego Zgromadzenia powinni w ten sposób formułować uchwały, aby każdy uprawniony, który nie zgadza się z meritem rozstrzygnięcia stanowiącym przedmiot uchwały, miał możliwość jej zaskarżenia. Na żądanie uczestnika Walnego Zgromadzenia przyjmuje się do protokołu jego pisemne oświadczenie. Oświadczenie uczestnika Walnego Zgromadzenia winno dotyczyć wyłącznie spraw istotnych i rozpatrywanych przez to Walne Zgromadzenie.

4.4.3. Rada Nadzorcza

Zasady powoływania i odwoływania

Rada Nadzorcza składa się z pięciu członków powoływanych i odwoływanych uchwałą Walnego Zgromadzenia na wspólną kadencję trwającą 5 lat. Co najmniej dwóch członków Rady Nadzorczej powinno spełniać kryterium niezależności w rozumieniu art. 129 Ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym. Co najmniej jeden członek Rady Nadzorczej powinien posiadać kwalifikacje w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych. Co najmniej jeden członek Rady Nadzorczej powinien posiadać wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka.

Zarówno cała Rada Nadzorcza, jak i jej poszczególni członkowie mogą być w każdej chwili odwołani przez Walne Zgromadzenie.

Jeżeli w wyniku wygaśnięcia mandatu członka Rady Nadzorczej przed upływem jego kadencji liczba członków Rady Nadzorczej spadnie poniżej pięciu, Zarząd w terminie 14 dni zwołuje Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w celu uzupełnienia składu Rady Nadzorczej w taki sposób, aby skład Rady Nadzorczej odpowiadał określonym w Statucie wymaganiom.

Skład

31 grudnia 2016 roku w skład Rady Nadzorczej OPONEO.PL S.A. wchodził:

- Ryszard Zawieruszyński – Przewodniczący Rady,
- Lucjan Ciaciuch – Członek Rady,
- Tomasz Gaszyński – Członek Rady,
- Wojciech Małachowski – Członek Rady,
- Wojciech Topolewski – Członek Rady.

15 maja 2017 roku wpłynęło do OPONEO.PL S.A. oświadczenie Pana Wojciecha Topolewskiego o rezygnacji z funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki ze skutkiem na dzień 31 maja 2017 roku. Przyczyna rezygnacji nie została podana.

W dniu 14 czerwca 2017 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy OPONEO.PL S.A. powołało na nową wspólną kadencję rozpoczynającą się 14 czerwca 2017 roku Radę Nadzorczą w następującym składzie:

- Lucjan Ciaciuch – Członek Rady,
- Tomasz Gaszyński – Członek Rady,
- Wojciech Małachowski – Członek Rady,
- Monika Siarkowska – Członek Rady,
- Ryszard Zawieruszyński – Członek Rady.

9 sierpnia 2017 roku wpłynęło do OPONEO.PL S.A. oświadczenie Pana Ryszarda Zawieruszyńskiego o rezygnacji z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki ze skutkiem na dzień 31 sierpnia 2017 roku. Rezygnacja została uzasadniona przekroczeniem przez OPONEO.PL S.A. ponad 50% udziałów w firmie Dadelo Sp. z o.o. i wynikającym z tego prawnym zakazem łączenia funkcji Prezesa Zarządu Dadelo Sp. z o.o. z członkostwem w Radzie Nadzorczej OPONEO.PL S.A. Wybór przez Pana Ryszarda Zawieruszyńskiego funkcji Prezesa Zarządu Dadelo Sp. z o.o. przy jednoczesnej – wynikającej wyłącznie ze wskazanych wyżej względów formalnych – rezygnacji z członkostwa w Radzie Nadzorczej OPONEO.PL S.A. wynikał z wagi, jaką Grupa OPONEO.PL przykłada do projektu Dadelo w rozwojowej branży internetowej sprzedaży rowerów oraz akcesoriów i części rowerowych. Pełnienie przez Pana Ryszarda Zawieruszyńskiego funkcji Prezesa Zarządu Dadelo Sp. z o.o. jest ważne zwłaszcza w pierwszym okresie działania spółki, pozwoli bowiem na skuteczne przekazanie i wykorzystanie doświadczenia wynikającego z wcześniej zrealizowanych projektów w Grupie OPONEO.PL.

W dniu 5 września 2017 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy OPONEO.PL S.A. podjęło uchwałę w sprawie powołania Pana Pawła Sznajdera na Członka Rady Nadzorczej Spółki.

23 października 2017 roku do OPONEO.PL S.A. wpłynęło oświadczenie o rezygnacji Pana Tomasza Gaszyńskiego z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki ze skutkiem na dzień odbycia się Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki. Decyzja ta została umotywowana przyczynami osobistymi, które uniemożliwiają dalsze pełnienie funkcji Członka Rady Nadzorczej OPONEO.PL S.A.

28 listopada 2017 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy OPONEO.PL S.A. podjęło uchwałę w sprawie powołania Pana Michała Kobusa na Członka Rady Nadzorczej Spółki.

31 grudnia 2017 roku i na dzień przekazania niniejszego raportu skład Rady Nadzorczej OPONEO.PL S.A. przedstawiał się następująco:

- Monika Siarkowska – Przewodnicząca Rady,
- Lucjan Ciaciuch – Członek Rady (niezależny),
- Michał Kobus – Członek Rady,
- Wojciech Małachowski – Członek Rady (niezależny),
- Paweł Sznajder – Członek Rady.

Kompetencje

Kompetencje Rady Nadzorczej zostały określone w Statucie Spółki. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki oraz wszystkich jej oddziałów. Do szczególnych obowiązków Rady Nadzorczej należy:

- sprawowanie stałego nadzoru nad działalnością Zarządu i składanie rocznych sprawozdań z działalności Rady Nadzorczej Walnemu Zgromadzeniu;
- badanie i opiniowanie sprawozdań, o których mowa w art. 395 § 2 pkt 1 Kodeksu Spółek Handlowych, w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami oraz ze stanem faktycznym;
- opiniowanie rocznych i okresowych sprawozdań Zarządu oraz wniosków Zarządu w sprawie podziału zysków i ich przeznaczenia;
- reprezentowanie Spółki w sporach i przy zawieraniu umów pomiędzy Zarządem lub Członkiem Zarządu a Spółką, zawieszanie w czynnościach poszczególnych Członków Zarządu z ważnych powodów;
- opiniowanie wniosków Zarządu o zakładanie nowych spółek, przystępowanie do spółek już istniejących i organizacji gospodarczych, nabywanie i sprzedaż udziałów i akcji w innych spółkach;
- opiniowanie okresowych planów ekonomicznych Spółki;
- udzielenie zgody na zakładanie nowych spółek, przystępowanie do spółek już istniejących i organizacji gospodarczych, nabywanie i sprzedaż udziałów i akcji w innych spółkach, tworzenie i zamykanie oddziałów, zakładów, filii, agencji, przedsiębiorstw;
- zatwierdzanie planów ekonomicznych spółki oraz okresowych planów jej rozwoju;
- rozpatrywanie i rozstrzyganie wniosków Zarządu;
- wyrażenie zgody na nabycie, zbycie i obciążenie nieruchomości lub udziału w nieruchomości;
- ustalanie wynagrodzenia członków Zarządu;
- zatwierdzanie budżetu Spółki;
- wyznaczanie biegłych rewidentów do corocznego badania sprawozdań finansowych Spółki, zwalnianie ich z tej funkcji oraz zatwierdzanie istotnej zmiany sposobu prowadzenia rachunkowości, o ile zmiana taka nie wynika z obowiązujących przepisów prawa;
- wyrażenie zgody na podejmowanie działalności gospodarczej w nowych gałęziach gospodarki, o ile nie wynikają one z zatwierdzonego rocznego planu Spółki;
- zatwierdzanie umów z podmiotami związanymi własnością, małżeństwem lub pokrewieństwem z którymkolwiek z Członków Zarządu;
- zatwierdzanie regulaminu pracy Zarządu;
- delegowanie członka lub Członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności Zarządu w razie zawieszenia Członków Zarządu czy też całego Zarządu;
- udzielanie zgody Zarządowi na powołanie prokurentów;
- wyrażanie zgody na sprzedawanie i/lub oddawanie w leasing, zastawianie, obciążanie aktywów Spółki o wartości przekraczającej 10% kapitału zakładowego Spółki, o ile nie wynikają one z zatwierdzonego planu rocznego Spółki bądź biznesplanu obejmującego część lub całość działań Spółki;
- zwoływanie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jeżeli Zarząd nie zwoła go w czasie ustalonym w Statucie;
- zwoływanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ilekroć Rada uzna to za wskazane, a Zarząd nie zwoła Walnego Zgromadzenia w ciągu dwóch tygodni od zgłoszenia odpowiedniego żądania Rady;
- powoływanie i odwoływanie Członków Komitetu Audytu oraz uchwalanie regulaminu Komitetu Audytu;
- wyrażenie zgody na wypłatę zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy.

Komitet Audytu

Rada Nadzorcza powołuje w drodze uchwały Komitet Audytu oraz uchwała regulamin Komitetu Audytu, określający jego funkcje, zadania oraz zasady funkcjonowania.

Rada Nadzorcza powołuje spośród swojego grona i odwołuje członków Komitetu Audytu, w tym Przewodniczącego Komitetu Audytu. Komitet Audytu składa się przynajmniej z trzech członków, w tym z Przewodniczącego Komitetu Audytu.

Większość Członków Komitetu Audytu, w tym Przewodniczący Komitetu Audytu, powinna spełniać kryterium niezależności w rozumieniu art. 129 Ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym. Co najmniej jeden Członek Komitetu Audytu powinien posiadać kwalifikacje w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych. Co najmniej jeden Członek Komitetu Audytu powinien posiadać wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka.

31 grudnia 2017 roku i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład Komitetu Audytu wchodził:

- Lucjan Ciaciuch – Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Wojciech Małachowski – Członek Komitetu Audytu,
- Monika Siarkowska – Członek Komitetu Audytu.

4.4.4. Zarząd

Skład

Zgodnie ze Statutem Zarząd jest jedno- lub wieloosobowy. Członkowie Zarządu są powoływani i odwoływani uchwałą Rady Nadzorczej, która powierza funkcję Prezesa Zarządu jednemu z nich w drodze głosowania. Kadencja Zarządu jest wspólna i trwa pięć lat.

31 grudnia 2016 roku Zarząd OPONEO.PL S.A. stanowili:

- Dariusz Topolewski – Prezes Zarządu,
- Michał Butkiewicz – Członek Zarządu,
- Maciej Karpusiewicz – Członek Zarządu,
- Andrzej Reysowski – Członek Zarządu.

10 marca 2017 roku Spółka otrzymała zawiadomienie od Pana Andrzeja Reysowskiego o rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Zarządu OPONEO.PL S.A. ze skutkiem na dzień 10 marca 2017 roku. Rezygnacja nie zawierała informacji o przyczynach.

W dniu 27 marca 2017 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o powołaniu w skład Zarządu OPONEO.PL S.A. Pana Ernesta Pujszo z dniem 27 marca 2017 roku i powierzenia mu funkcji Członka Zarządu.

W dniu 17 maja 2017 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o powołaniu w skład Zarządu OPONEO.PL S.A. Pana Wojciecha Topolewskiego z dniem 1 czerwca 2017 roku i powierzenia mu funkcji Członka Zarządu.

31 grudnia 2017 roku i na dzień publikacji raportu Zarząd OPONEO.PL S.A. stanowili:

- Dariusz Topolewski – Prezes Zarządu,
- Michał Butkiewicz – Członek Zarządu,
- Maciej Karpusiewicz – Członek Zarządu,
- Ernest Pujszo – Członek Zarządu,
- Wojciech Topolewski – Członek Zarządu.

Kompetencje

Zarząd Spółki jest uprawniony i obowiązany do podejmowania wszelkich decyzji wiążących się z operatywnym zarządzaniem sprawami OPONEO.PL S.A. z dopełnieniem należytej staranności.

Do zakresu działań Zarządu w szczególności należy:

- prowadzenie przedsiębiorstwa Spółki,
- sporządzanie sprawozdań Zarządu z działalności Spółki, bilansu, rachunku wyników w sposób i w terminach przewidzianych w obowiązujących przepisach prawnych,
- prowadzenie protokołów Walnego Zgromadzenia oraz księgi podejmowanych uchwał,
- wykonywanie uchwał Walnego Zgromadzenia oraz stosowanie się do zaleceń i uchwał Rady Nadzorczej,
- prowadzenie wszystkich spraw niezastrzeżonych do właściwości pozostałych organów Spółki.

Zarząd jest zobowiązany do realizacji wszystkich obowiązków spoczywających na nim z mocy obowiązujących przepisów prawa, a także wiążących uchwał organów Spółki oraz uprawnionych z mocy odrębnych przepisów zewnętrznych organów kontroli i zarządzania.

Sprawy przekraczające zwykły zarząd wymagają podjęcia uchwały Zarządu; są to w szczególności:

- zatwierdzenie do realizacji zleceń, jeżeli ich wartość przekracza 10% kapitału zakładowego Spółki;
- zawarcie umowy o wartości przekraczającej 10% kapitału zakładowego i zawarcie wszystkich umów generalnych;
- zawarcie umowy sponsoringu lub reklamy o wartości przekraczającej 10% kapitału zakładowego Spółki;
- zawarcie umowy agencyjnej, pośrednictwa lub podobnej, jeżeli w ich wyniku może w przyszłości powstać obowiązek zapłaty prowizji albo innej formy wynagrodzenia o wartości przekraczającej 10% kapitału zakładowego Spółki;
- zawarcie umowy przewłaszczenia majątku Spółki;
- ustanowienie hipoteki na nieruchomości stanowiącej własność Spółki;
- nabycie, modernizacja, rozbudowa itp. środków trwałych przekraczających 10% kapitału zakładowego Spółki, nieznajdujących się w planie inwestycyjnym przedstawionym do akceptacji Radzie Nadzorczej;
- skierowanie sprawy na drogę postępowania sądowego, administracyjnego lub polubownego, jeżeli wartość sporu przekracza 10 % kapitału zakładowego Spółki.

Zarząd jest obowiązany do wystąpienia z wnioskiem do Rady Nadzorczej w sprawach dotyczących zakładania nowych spółek, przystępowania do spółek już istniejących i organizacji gospodarczych, nabywania i sprzedaży udziałów i akcji w innych spółkach.

4.4.5. Wynagrodzenia władz statutowych

Informacje dotyczące wypłaconych lub należnych wynagrodzeń osób zarządzających i nadzorujących OPONEO.PL S.A. wykazano w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za 2017 rok w punkcie 5.8 sprawozdania.

4 kwietnia 2011 roku pomiędzy OPONEO.PL S.A. a wszystkimi Członkami Zarządu zostały zawarte umowy o pełnienie funkcji Członka Zarządu, które przewidują – w przypadku odwołania Członków Zarządu z funkcji Członka Zarządu z przyczyn innych niż rażące naruszenie obowiązków – wypłatę jednorazowej odprawy pieniężnej w wysokości trzech miesięcznych wynagrodzeń otrzymywanych w Spółce z wszystkich tytułów. Wynagrodzenie obliczane jest na podstawie średniego wynagrodzenia z wszystkich tytułów otrzymanego w ciągu 12 miesięcy przed zakończeniem pełnienia funkcji w Zarządzie Spółki.

4.5. POLITYKA RÓŻNORODNOŚCI

OPONEO.PL S.A. dąży do zapewnienia różnorodności płci, kierunku wykształcenia, wieku i doświadczenia zawodowego w odniesieniu do wszystkich pracowników Spółki, ze szczególnym uwzględnieniem władz i kluczowych menadżerów.

Spółka stosuje zasady, które wspierają przeciwdziałanie dyskryminacji w zatrudnieniu, w szczególności ze względu na płeć, wiek, niepełnosprawność, rasę, religię, narodowość, przekonania polityczne, przynależność związkową, pochodzenie etniczne, wyznanie, orientację seksualną. W tym celu opracowano wewnętrzne regulacje mające na celu zwiększanie różnorodności i zapewnianie równych szans rozwoju zawodowego wśród zatrudnianych osób. OPONEO.PL S.A. jako spółka o międzynarodowym zasięgu działania zatrudnia osoby różnej narodowości.

4.6. PODMIOT UPRAWNIONY DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

31 maja 2017 roku Rada Nadzorcza OPONEO.PL S.A. wybrała firmę Morison Finansista Audit Sp. z o.o. do przeprowadzenia:

- przeglądu śródrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego OPONEO.PL S.A. sporządzonego na dzień 30 czerwca 2017 roku,
- badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego OPONEO.PL S.A. sporządzonego na dzień 31 grudnia 2017 roku.

Morison Finansista Audit Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu przy ul. Główniej 6 jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem ewidencyjnym 255.

OPONEO.PL S.A. korzystała wcześniej z usług świadczonych przez Morison Finansista Audit Sp. z o.o. w zakresie przeglądu i badania sprawozdań finansowych w latach 2009–2016.

| Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych | 01.01.2017– 31.12.2017 | 01.01.2016– 31.12.2016 |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Badanie rocznego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego | 58 | 50 |
| Inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego / skonsolidowanego sprawozdania finansowego | 0 | 0 |
| Usługi doradztwa podatkowego | 0 | 0 |
| Pozostałe usługi (roczne badanie sprawozdań finansowych spółek zależnych) | 0 | 0 |
| Razem | 58 | 50 |

5. ASPEKTY NIEFINANSOWE DZIAŁALNOŚCI OPONEO.PL, CZYLI NASZ WPŁYW NA SPOŁECZEŃSTWO I ŚRODOWISKO



INFORMACJA - Wyjaśnienie Spółki w związku z zachodzącymi zmianami prawa w zakresie raportowania danych niefinansowych.

Niniejszy dokument nie stanowi Oświadczenia na temat danych niefinansowych wymaganego zmianami w Ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2017 r. poz. 2201 z późn. zm.) wynikającymi z transpozycji Dyrektywy 2014/95/UE do prawa polskiego. OPONEO.PL w 2017r. nie spełnia wymogów określonych w Ustawie o rachunkowości nakładających obowiązek przygotowania takiego dokumentu ani na poziomie Spółki dominującej OPONEO.PL S.A. ani na poziomie Grupy OPONEO.PL.

Jednakże OPONEO.PL S.A. popierając intencję zwiększenia przejrzystości informacji społecznych i środowiskowych, działając od lat w duchu zrównoważonego rozwoju oraz analizując dynamiczny rozwój Grupy OPONEO.PL podjęło decyzję o dokonaniu analizy wewnętrznej i przygotowaniu niniejszego raportu otwarcia w zakresie „Aspektów niefinansowych działalności OPONEO.PL”.

5. ZARZĄDZANIE ZRÓWNOWAŻONYM ROZWOJEM I SPOŁECZNĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ BIZNESU W OPONEO.PL

5.1. FILOZOFIA DZIAŁANIA

Od początku swojej działalności, OPONEO.PL S.A. przyświecają 3 kluczowe wartości:

- kapitał - ludzie tworzący harmonijny zespół, zmierzający do wspólnego celu,
- praca - działania oparte na partnerskiej współpracy i altruizmie,
- sukces - wynik wykorzystywania ludzkich talentów, dopasowanych do zadań z dbałością o rozwój osobisty i stałe podnoszenie umiejętności.

Wartości te powodują nieustanny rozwój OPONEO.PL S.A., podkreślając znaczenie ludzi w organizacji. Oni są najcenniejszym zasobem i bez nich Spółka nie byłaby tam, gdzie jest. Społeczna odpowiedzialność OPONEO.PL S.A. – to przede wszystkim dbałość o prawa pracowników, budowa ich motywacji i satysfakcji oraz tworzenie przestrzeni do rozwoju w strukturach firmy.

Opony i ich testowanie na torze to pasja założycieli OPONEO.PL S.A. Rajdy Mistrzostw Polski czy Wyścigi Rallycross to okazja dla pracowników Spółki, aby zobaczyć jak opony zachowują się w najbardziej wymagających warunkach. Sponsoring sportów motorowych był dla Spółki naturalnym kierunkiem zaangażowania się. Znaczna część pracowników Spółki wywodzi się z Bydgoszczy i okolic – tu też Spółka skupia działania społeczne i charytatywne koncentrując się m.in. na wsparciu inicjatyw sportowych oraz pasji dzieci i dorosłych.

Wpływ na środowisko Spółki to w głównej mierze jej działalność biurowa, magazynowa oraz transport opon. Nadrzędną zasadą jaka przyświeca Spółce, jest minimalizacja negatywnego oddziaływania, co niejednokrotnie idzie w parze z korzyściami finansowymi dzięki zwiększaniu efektywności i optymalizacji procesów. OPONEO.PL S.A. konsekwentnie wdraża efektywne ekologicznie rozwiązania w zakresie zarządzania przestrzenią biurową i magazynową oraz usprawniania trasy przewozu opon do klienta, celem skrócenia czasu dojazdu, a zarazem długości tras co ma wymierne przełożenie na poziom emisji gazów do środowiska.

Obsługa klienta na najwyższym poziomie to naturalna konsekwencja modelu biznesowego OPONEO.PL S.A. Spółka wdraża szereg działań i procesów mających na celu jej nieustanne polepszenie począwszy od spisania standardów obsługi poprzez szkolenia pracowników po kontrolę jakości.

5.2. NASI INTERESARIUSZE

W związku ze swoją działalnością, OPONEO.PL S.A., ma kontakt i wpływ na szereg podmiotów, ludzi i organizacji – tzw. interesariuszy. Ich analiza pod kątem wpływu na biznes oraz zainteresowania organizacją pozwala ustalić priorytety w zakresie budowania relacji.

Kluczowe dla działalności biznesowej Spółki, a zarazem podstawowe z perspektywy jej odpowiedzialności społecznej są następujące grupy interesariuszy:

- **Pracownicy** – to podstawowy zasób Spółki umożliwiający jej budowę wartości.
- **Klienci** – nieustanne podnoszenie jakości obsługi buduje lojalność i zwiększa bazę klientów.
- **Producenci opon i hurtownie** – dobre relacje umożliwiają sprawną współpracę dla obustronnych korzyści.
- **Społeczność internetowa** – istotą działalności OPONEO.PL S.A. jest e-commerce, co oznacza, iż Spółka jest częścią społeczności internetowej respektując prawa, normy i zasady tu panujące.
- **Przewoźnicy (kurierzy)** – trwałe relacje i dobra komunikacja stanowią podstawę sprawnej logistyki.
- **Konkurencja z zagranicy** – śledzenie działań pod kątem ryzyka wejścia na rynek dużych zagranicznych podmiotów specjalizujących się w hurtowym handlu częściami samochodowymi, w tym oponami.
- **Serwisy** – budowanie sieci serwisów partnerskich celem budowy lepszych doświadczeń klientów.
- **Media ogólnopolskie** – budowa wizerunku z ich pomocą jest niezbędna celem dotarcia do świadomości klientów.

5.3. RYZYKA NIEFINANSOWE

W związku z działalnością OPONEO.PL S.A., z perspektywy zrównoważonego rozwoju i odpowiedzialnego biznesu można wymienić szereg ryzyk niefinansowych, takich jak:

| RYZYKO | OPIS RYZYKA | SPOSÓB ZARZĄDZANIA |
|--|---|---|
| OTOCZENIE ZEWNĘTRZNE I RYNKOWE ORAZ ZDARZENIA LOSOWE | | |
| Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży oraz czynnikami pogodowymi | Rynek sprzedaży opon charakteryzuje się bardzo dużą zmiennością sprzedaży. Można wyróżnić dwa kluczowe okresy – wiosnę i jesień czyli czas wymiany opon. Dodatkowo czynniki pogodowe mogą spowodować znaczne przesunięcia w tym zakresie. | Wykwalifikowana kadra analityków na bieżąco śledzi sprzedaż opon i prognozuje jej wahania, od czego uzależniona jest m.in. liczba osób w zespole obsługi klienta czy realizujących wysyłkę. Spółka prowadzi również sprzedaż opon całorocznych coraz częściej kupowanych w Polsce. Dodatkowo Spółka prowadzi sprzedaż felg stalowych i aluminiowych charakteryzujących |

| | | |
|--|--|--|
| | | się dużą rentownością i mniejszymi wahaniami sezonowymi. |
| Ryzyko utraty majątku w wyniku pożaru, zalania i innych zdarzeń losowych - związane z koncentracją masy towarowej w jednym miejscu | Centrum logistyczne, a zarazem podstawowe zaplecze magazynowe, ulokowane jest w regionie bydgoskim. Ewentualne zdarzenia losowe (pożar, powódź itp.) skutkowałyby poważnymi zakłóceniami ciągłości dostaw do odbiorców, a w szczególności opóźnieniami w realizacji dostaw. Skutkiem byłaby utrata ciągłości przychodów oraz ewentualna utrata części rynku zbytu. | Zastosowano decentralizację zapasów z wykorzystaniem nowego magazynu. Dodatkowo na poziomie magazynów realizowany jest bieżący nadzór nad przestrzeganiem wszystkich standardów ochrony przeciwpożarowej oraz bezpieczeństwa i higieny pracy. Wdrożony został system umożliwiający systematyczne tworzenie zapasowych kopii wszelkich informacji co umożliwia natychmiastowe odtworzenie sieci informatycznej na bazie systemu awaryjnego oraz zawarto odpowiednie umowy ubezpieczeniowe gwarantujące pełne pokrycie ewentualnych strat. |
| PRACOWNICY I KLIENCI | | |
| Ryzyko utraty wykwalifikowanego personelu | Ze względu na specyfikę branży, kluczową rolę w strukturze odgrywają wysoko wykwalifikowani specjaliści, w szczególności o wykształceniu informatycznym. Odejście pracownika powoduje wymierną stratę w postaci konieczności pozyskania i wyszkolenia odpowiednio wykwalifikowanego następcy. | OPONEO.PL S.A. prowadzi politykę kadrową zachęcającą pracowników do wiązania z nami swojej kariery. |
| Ryzyko związane z rzeczywistą lub postrzeganą dyskryminacją na poziomie rekrutacji bądź zatrudnienia, awansów, czy ustalania wynagrodzeń. | Ogłoszenia rekrutacyjne zawierające treści potencjalnie dyskryminujące określone grupy (czyli skierowane np. do konkretnej płci, bądź przedziału wiekowego), bądź praktyki w zakresie zatrudniania, awansów bądź wynagrodzeń mogące nosić znamiona dyskryminacji narażają pracodawcę na skargi i pozwy związane. | OPONEO.PL S.A. zgodnie z zapisami z Regulaminu pracy unika jakichkolwiek form dyskryminacji. W praktyce oznacza to również formułowanie ogłoszeń rekrutacyjnych w sposób neutralny i niedyskryminujący, jak również dbałość o równość w zatrudnianiu, awansach czy ustalaniu wynagrodzeń. |
| Ryzyko utraty klientów / wizerunku w wyniku nieprofesjonalnej obsługi | Klienci są wrażliwi na przebieg i sprawność realizacji zamówienia, doradztwo oraz udzielony poziom wsparcia. W przypadku niespełnienia ich oczekiwań w tym zakresie, istnieje ryzyko strat | Działania Spółki zapobiegające temu ryzyku to regularnie badania satysfakcji klientów, ścisła kontrola jakości, jak również zapewnienie odpowiedniego przeszkolenia personelu. |

| | | |
|--|--|---|
| | wizerunkowych oraz niezrealizowania sprzedaży. | |
| KORUPCJA I NADUŻYCIA | | |
| Ryzyko związane z wpływem poufnych informacji | Ewentualny wpływ informacji dotyczących aktualnych warunków handlowych (m.in. polityka i warunki sprzedaży oraz zakupów u dostawców) i bazy klientów mógłby pogorszyć pozycję konkurencyjną Spółki oraz doprowadzić do niezyskania planowanych przychodów. | Poufne informacje są udostępniane jedynie pracownikom z najwyższego szczebla zarządzania. Dodatkowo zakres dostępu do danych jest uzależniony od zakresu zadań poszczególnych pracowników. |
| Ryzyko związane z potencjalnymi włamaniami internetowymi (utrata zaufania do portalu) | Działalność w e-commerce stwarza potencjalne ryzyka związane z przestępstwami komputerowymi dokonywanymi za pośrednictwem sieci, takimi jak włamanie do systemu komputerowego i jego zniszczenie lub uszkodzenie czy blokada usług (Denial of Service). | OPONEO.PL S.A. utrzymuje zespół osób odpowiedzialnych za bezpieczeństwo portalu oraz stosując odpowiednie systemy zabezpieczające i stosowne procedury bezpieczeństwa. |
| OCHRONA ŚRODOWISKA I DZIAŁANIA SPOŁECZNE | | |
| Ryzyko związane z regulacjami w zakresie ochrony środowiska | Istnieje ryzyko wystąpienia opłaty środowiskowej od zużytych opon, która zostanie przesunięta na sprzedawców nowych opon. Wpłynęłoby to nieznacznie na wyniki spółki. Spółka wprowadzająca na rynek krajowy opony spoza Polski jest zobowiązana do poniesienia kosztów ich przyszłego recyklingu. | OPONEO.PL S.A. uiszcza opłatę produktową (recyclingową) wymaganą prawem w tym zakresie. |
| Ryzyko związane ze wspieraniem organizacji i projektów o charakterze kontrowersyjnym | Ryzykiem może być wspieranie darowiznami lub innego rodzaju zaangażowanie Spółki w działalność organizacji działających na pograniczu prawa lub mocno kontrowersyjnych np. o charakterze rasistowskim, religijnym, politycznym, głoszącym dyskryminacyjne hasła lub posługujących się mową nienawiści. | Przed nawiązaniem współpracy/ udzieleniem wsparcia zawsze ma miejsce zebranie informacji i dokładne sprawdzenie organizacji. OPONEO.PL S.A. wspiera wyłącznie organizacje/projekty działające z korzyścią dla społeczności lokalnych w otoczeniu Spółki lub wspierających cele i wartości istotne dla Spółki. |

5.4. NASZE DZIAŁANIA W ZAKRESIE ZRÓWNOWAŻONEGO ROZWOJU

Od początku działalności OPONEO.PL S.A. realizuje działania wpisujące się w filozofię odpowiedzialnego biznesu i zrównoważonego rozwoju. Począwszy od zarządzania pracownikami przez budowę biur i magazynów, optymalizację tras przejazdów po sponsoring sportów motorowych i działania charytatywne. W związku z wymogami w zakresie raportowania danych niefinansowych, Spółka postanowiła przygotować raport otwarcia, podsumować działania, mimo braku konieczności spełnienia obowiązku w tym zakresie na dzień 31 grudnia 2017 roku.

Na kolejnych stronach prezentowane jest podejście i działania Spółki w zakresie:

- Zagadnień pracowniczych.
- Różnorodności i poszanowania praw człowieka.
- Przeciwdziałania korupcji.
- Zagadnień społecznych.
- Ochrony środowiska.

W każdym z obszarów opisana jest polityka Spółki w tym zakresie odwołując się do spisanych i funkcjonujących dokumentów, standardów bądź rozwiązań; przedstawione są procedury należytej staranności, a także działania Spółki i rezultaty tych działań.

5.4.1. Zarządzanie ludźmi

„Zanim podbiliśmy 13 państw europejskich i zaczęliśmy sprzedawać opony w słonecznej Kalifornii, było jedynie kilku przyjaciół, duże chęci i marzenia o sukcesie.”

Działalność OPONEO.PL S.A. koncentruje się na rynku e-commerce, jednakże nie byłaby możliwa bez pracowników, stanowiących najważniejszy zasób Spółki. OPONEO.PL S.A. jest polską firmą obecną coraz szerzej na rynku europejskim i w związku z dynamicznym rozwojem nieustannie potrzebuje zarówno specjalistów, jak i osób zamierzających zdobyć doświadczenie zawodowe. Spółka umożliwia również opcje rozwoju wewnętrznego poprzez awanse pionowe i poziome, jak też tworzenie nowych komórek organizacyjnych, w ramach struktury, w oparciu o zdiagnozowane potrzeby i możliwości.

Zatrudnienie OPONEO.PL S.A.

| | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|--|----------------------------|-----------------------------|
| Całkowita liczba pracowników | 254 | 222 |
| Liczba pracowników na stanowiskach kierowniczych | 32 | 27 |
| Całkowita liczba zatrudnionych w podziale na płeć. | 96 kobiet, 158 mężczyzn | 82 kobiety, 140 mężczyzn |

W ramach zarządzania zasobami ludzkimi Spółce zależy na pozyskiwaniu i utrzymywaniu zmotywowanych pracowników posiadających oczekiwane kompetencje i kwalifikacje. W ramach rekrutacji OPONEO.PL S.A. kieruje się tylko i wyłącznie przesłankami merytorycznymi z zachowaniem zasady równości szans w odniesieniu do bieżących potrzeb kadrowych zdefiniowanych przez poszczególne zespoły. Więcej szczegółów w tym zakresie zamieszczono w rozdziale 2.2.1 – o różnorodności i poszanowaniu praw pracowników.

Rotacja w OPONEO.PL S.A.

| | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|--|--|--|
| Liczba nowo zatrudnionych w podziale na płeć | 85 osoby w tym 38 kobiet, 47 mężczyzn | 72 osoby w tym 31 kobiet, 41 mężczyzn |
| Liczba osób, które zakończyły pracę w firmie, w podziale na płeć | 56 osób w tym 24 kobiety, 32 mężczyzn | 60 osób w tym 26 kobiet, 34 mężczyzn |

W zależności od działu stosowana jest m.in. rekrutacja wewnętrzna (np. w obrębie działu handlowego), jak również rekrutacja z polecenia – w szczególności w odniesieniu do wysoko specjalistycznych stanowisk np. w dziale IT. Dodatkowo OPONEO.PL S.A. realizuje działania mające wspierać rekrutację, takie jak na przykładowo:

- Prezentacja w maju 2016 firmy i możliwych stanowisk pracy oraz konkurs dla absolwentów Zespołu Szkół Samochodowych oraz kontynuacja współpracy ze szkołą w 2017 roku w formie zamieszczania na stronie szkoły ogłoszenia rekrutacyjnych.
- Dwukrotny udział w akcji Bydgoskiej Agencji Rozwoju Regionalnego „Sobota z Pracodawcą” (w 2016 r. oraz 2017r.) w formule drzwi otwartych dla osób zainteresowanych pracą w OPONEO.PL S.A.

Pracownicy otrzymują wynagrodzenie miesięczne, wynikające z określonej w umowie stawki godzinowej i faktycznie przepracowanego czasu pracy lub ustaloną prowizję. Za pracę w nadgodzinach przysługuje dodatek. Podstawową zasadą w zakresie wynagrodzeń jest równość wynagrodzenia za jednakową pracę lub za pracę o jednakowej wartości, co obejmuje wszystkie składniki wynagrodzenia. Spółka nie posiada Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych oraz nie wypłaca świadczenia urlopowego.

W codziennej pracy kładziony jest nacisk na rozwój pracowników za co odpowiedzialność rozkłada się pomiędzy pracownika i jego przełożonego. Dedykowane działy i osoby uczestniczą w szkoleniach tematycznych. Dodatkowo realizowane są szkolenia finansowane zewnętrznie. Nowi pracownicy, w szczególności w Działach Obsługi Klienta (DOK), odbywają szkolenie wprowadzające umożliwiające poznanie całej firmy oraz przyswojenie standardów obsługi klienta. Przed każdym sezonem realizowane są szkolenia produktowe z producentami w zakresie: parametrów technicznych, wyników testów, ciekawostek z branży a także nowości na dany sezon. Szkolenia wewnętrzne obejmują szeroko pojętą wiedzę dotyczącą modeli opon, felg, bieżników, homologacji, a także obsługi klienta – w tym omówienie zasad oceny rozmów z klientami. Szkolenie takie jest obowiązkowe dla każdego nowego pracownika DOK. Atrakcją dla pracowników, związaną ze specyfiką produktu, który sprzedają była organizacja dla pracowników zespołu sprzedaży spotkań na torze wyścigowym, w ramach którego odbyła się integracja zespołu, doskonalenie techniki jazdy, szkolenia produktowe oraz testy wybranych opon.

Motywacja i satysfakcja pracowników jest kluczowym aspektem dla rozwoju Spółki. Kładziony jest duży nacisk na przyjazną atmosferę i dobre relacje w miejscu pracy. Spółka dba o różnorodność oraz docenia indywidualność każdego pracownika co przekłada się na kształtowanie indywidualnych ścieżek kariery. W OPONEO.PL S.A. mają miejsce awanse poziome i rotacje wewnętrzne. Pracownicy zmieniają działy i zespoły w firmie, bądź obejmują nowe obszary kompetencji w ramach nowo powołanych, zainicjowanych przez nich zespołów. Stawiane są jasne cele i wymagana jest odpowiedzialność za obszar pracy każdego z pracowników wspierając ich w tym odpowiednimi narzędziami. W obrębie poszczególnych zespołów na bieżąco zbierana jest informacja zwrotna od pracowników. W DOK były realizowane badania zaangażowania, co przełożyło się na ulepszanie systemów premiowych

poszczególnych zespołów. Ponadto pracownicy w ramach „Przeglądu pracy i rozwoju” otrzymują informację zwrotną od przełożonego na temat swojej pracy i dalszego rozwoju.

OPONEO.PL S.A. zapewnia szereg benefitów dla swoich pracowników, takich jak:

- Nauka angielskiego dla osób wykorzystujących język w pracy (50 osób 2017 roku).
- Codziennie świeże owoce w biurze (w okresie sierpień-grudzień 2017 roku – 1685 kg. owoców).
- Darmowa wymiana opon dla pracowników (65 osób w sezonie zimowym 2017 roku).
- Zniżki dla pracowników na rowery i opony.
- Zapewnienie pracownikom w 2018 roku w związku z budową nowego biurowca:
 - restauracji,
 - strefy relaksu w budynku,
 - siłowni, strefy fitness, sportowych instalacji zewnętrznych na terenie obiektu,
 - pokoju do karmienia dla młodych matek,
 - udogodnień dla osób z niepełnosprawnościami (windy, szerokie przejścia, toalety).

5.4.2. Różnorodność i poszanowanie praw człowieka

Jedną z kluczowych zasad w codziennej działalności Spółki jest poszanowanie godności, równości i różnorodności ludzi; w szczególności pracowników Spółki, partnerów biznesowych oraz klientów. Wzajemny szacunek, dobra atmosfera pracy oraz najwyższe standardy w zakresie obsługi klienta to podstawy, które towarzyszą każdemu od początku pracy w OPONEO.PL S.A. Wewnętrzne regulacje w zakresie równości, różnorodności oraz praw człowieka opierają się na obowiązujących polskich aktach prawnych takich jak Konstytucja Rzeczypospolitej Polskiej, Kodeks Pracy oraz Kodeks Cywilny. Podstawowymi dokumentami regulującym podejście Spółki w tym zakresie jest Regulamin Pracy oraz Regulamin Wynagradzania.

PRACOWNICY

OPONEO.PL S.A. dąży do zapewnienia różnorodności w odniesieniu do wszystkich pracowników, ze szczególnym uwzględnieniem władz Spółki i jej kluczowych menedżerów. Spółka stosuje zasady, które wspierają przeciwdziałanie dyskryminacji w zatrudnieniu, w szczególności ze względu na płeć, wiek, niepełnosprawność, rasę, religię, narodowość, przekonania polityczne, przynależność związkową, pochodzenie etniczne, wyznanie, orientację seksualną. W tym celu opracowano wewnętrzne regulacje mające na celu zwiększanie różnorodności i zapewnianie równych szans rozwoju zawodowego wśród zatrudnianych osób. W zakresie aspektów różnorodności takich jak kierunek wykształcenia czy posiadany poziom doświadczenia zawodowego – rekrutacja oparta jest zawsze o konkretne wymogi na danym stanowisku zarówno w odniesieniu do konkretnych kwalifikacji zawodowych jak też określonych kompetencji miękkich.

Informacja o udziale kobiet i mężczyzn w Zarządzie oraz Radzie Nadzorczej

Zgodnie z zasadą "Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW" OPONEO.PL S.A. prezentuje udział kobiet i mężczyzn w Zarządzie i w Radzie Nadzorczej OPONEO.PL S.A.

Zarząd OPONEO.PL S.A.

| | 31.12.2017 | | 31.12.2016 | | 31.12.2015 | |
|-----------|-------------|-----|-------------|-----|-------------|-----|
| | liczba osób | % | liczba osób | % | liczba osób | % |
| Kobiety | - | - | - | - | - | - |
| Mężczyźni | 5 | 100 | 4 | 100 | 4 | 100 |
| Razem | 5 | 100 | 4 | 100 | 4 | 100 |

Rada Nadzorcza OPONEO.PL S.A.

| | 31.12.2017 | | 31.12.2016 | | 31.12.2015 | |
|-----------|-------------|-----|-------------|-----|-------------|-----|
| | liczba osób | % | liczba osób | % | liczba osób | % |
| Kobiety | 1 | 20 | - | - | - | - |
| Mężczyźni | 4 | 80 | 5 | 100 | 5 | 100 |
| Razem | 5 | 100 | 5 | 100 | 5 | 100 |

Celem OPONEO.PL S.A. jest tworzenie środowiska pracy, które charakteryzuje się poszanowaniem praw człowieka, wolnego od jakichkolwiek przejawów dyskryminacji i nierównego traktowania. Na początku pracy w OPONEO.PL S.A. każdy z pracowników jest informowany o obowiązku równego traktowania w zakresie nawiązania i rozwiązania stosunku pracy, warunków zatrudnienia, awansów oraz dostępu do szkoleń w celu podnoszenia kwalifikacji zawodowych, bez względu na wszelkie aspekty różnorodności, w tym także bez względu na formę zatrudnienia. Spółka prowadzi politykę całkowitego braku tolerancji dla dyskryminacji i mobbingu uświadamiając pracowników czym te zjawiska mogą być w praktyce. Stosowne zapisy są zawarte w Regulaminie Pracy, zebrane w jednym z załączników i przekazywane każdemu pracownikowi na początku jego pracy.

W codziennej działalności OPONEO.PL S.A. dąży do zapewnienia pracownikom bezpieczeństwa i higieny pracy w pełni spełniając obowiązujące przepisy prawa krajowego w tym zakresie. Każdy nowy pracownik przechodzi obowiązkowe badania powtarzane okresowo, następnie szkolony jest z przepisów BHP oraz poświadczają zapoznanie się z ryzykiem stanowiskowym. Celem w tym zakresie jest ograniczenie do zera możliwość wystąpienia wypadków. W firmie brak jest chorób zawodowych, nie odnotowano również wypadków śmiertelnych (w 2017r. ani w 2016r.). OPONEO.PL S.A. w żaden sposób nie ogranicza wolności zrzeszania się pracowników i ich prawa do tworzenia związków i stowarzyszeń w ramach prawa polskiego. Na ten moment w Spółce nie działa żaden związek zawodowy, nie obowiązuje żaden układ zbiorowy.

5.4.3. Nasi klienci

Obsługa klienta jest jednym z kluczowych priorytetów OPONEO.PL S.A. Spółce zależy nam na tym, aby klienci byli zadowoleni z zakupu w sklepie i aby mieli pewność, że Spółka dba o ich bezpieczeństwo na drodze sprzedając najlepszej jakości produkty. Oponeo.pl to też miejsce, w którym klienci znajdują profesjonalną wiedzę na temat opon, aktualne testy, opinie innych użytkowników i relacje z wydarzeń sportowych które wspiera Spółka.

Każdy pracownik rozpoczynający pracę w Dziale Obsługi Klienta OPONEO.PL S.A. musi zapoznać się obowiązującymi standardami dotyczącymi jakości obsługi klientów. W Spółce obowiązuje Księga Standardów czyli przyjęty zbiór obowiązujących zasad dotyczących obsługi klienta zewnętrznego oraz wewnętrznego. Dodatkowo wszystkie niezbędne informacje, zasady, wskazówki nowy pracownik otrzymuje na szkoleniu wstępnym i jest regularnie rozliczany z ich stosowania w codziennej pracy. Ponadto w ramach doskonalenia jakości obsługi klienta oraz kontroli przyjętych standardów rozmowy pracowników Spółki z klientami są nagrywane i regularnie odsłuchiwane. Ocena jest elementem systemu premiowego, indywidualnie ustalonego dla każdego zespołu. Jest to dla nas ważne źródło informacji zwrotnej, dotyczącej potrzeb klientów w zakresie obsługi jak i ewentualnych potrzeb szkoleniowych pracowników Spółki.

Każdy klient ma możliwość oceny obsługi, rozmowy z pracownikiem Spółki, jak też procesu reklamacji. Każdorazowo klienci otrzymują na podany adres e-mail ankietę z prośbą o ocenę. Dodatkowo klienci mają do dyspozycji skrzynki pocztowe: info@oponeo.pl / reklamacje@oponeo.pl / uwagi@oponeo.pl, na które mogą kierować pytania, opinie i uwagi. Zarówno ankietę, jak też zgłoszenia na skrzynki

pocztowe są regularnie sprawdzane i analizowane. W Spółce funkcjonują sprecyzowane procedury reklamacyjne opisane na ogólnodostępnej stronie internetowej: <https://www.oponeo.pl/reklamacje>. W ramach procesu reklamacyjnego każdy klient otrzymuje na bieżąco powiadomienia e-mailowe o etapie reklamacji i dalszych krokach.

5.5. PRZECIWDZIAŁANIE KORUPCJI

OPONEO.PL S.A. posiada szereg funkcjonujących regulacji wewnętrznych mających zastosowanie w obszarze przeciwdziałania korupcji.

Spółka nie akceptuje następujących działań noszących znamiona korupcji czy nadużyć:

- przywłaszczenie mienia Spółki, podmiotów powiązanych, bądź kontrahentów,
- publikowanie niezgodnych z prawdą danych w sprawozdaniach finansowych bądź niewłaściwe stosowanie zasad rachunkowych,
- obiecywanie, proponowanie, nakłanianie, wręczanie jakichkolwiek korzyści majątkowych lub osobistych,
- przyjmowanie bądź wręczanie prezentów w formie pieniężnej,
- wszelkie inne umyślne działania skutkujące szkodą dla Spółki lub naruszające obowiązujące regulacje i procedury.

Przy wszelkiego rodzaju negocjacjach, zawieraniu umów/kontraktów oraz przy istotnych kontaktach z instytucjami publicznymi i jednostkami gospodarczymi pracownicy odpowiedzialni za ten proces powinni działać za wiedzą i zgodą Zarządu. Wszelkie płatności na rzecz zewnętrznych podmiotów, z uwzględnieniem darowizn i sponsoringu, wymagają akceptacji Zarządu, bądź osoby wskazanej. Zabronione jest przekazanie środków z funduszy Spółki (bądź darowizn rzeczowych) na rzecz partii politycznej, działacza partii lub komitetu politycznego, czy na rzecz kandydata na urząd państwowy, regionalny, lub lokalny. W przypadku informacji poufnych w rozumieniu art. 7 Rozporządzenia MAR obowiązują procedury wymagane przez MAR. W Spółce funkcjonuje Komitet audytu w ramach Rady Nadzorczej.

5.6. ZAANGAŻOWANIE SPOŁECZNE

OPONEO.PL stawia sobie za cel bycia dobrym i cenionym sąsiadem w społeczności, w której prowadzi swoją działalność. Równocześnie Spółka dąży do budowy wiarygodnego wizerunku w branży realizując szereg działań sponsoringowych związanych ze sportami motorowymi.

Działania Spółki na rzecz społeczeństwa koncentrują się zatem na następujących zagadnieniach:

- Wsparcie rozwoju sportów motorowych.
- Wsparcie inicjatyw sportowych oraz pasji dzieci i dorosłych.

Dodatkowo Spółka realizuje szereg działań społecznych w społeczności lokalnej na terenie Bydgoszczy i w okolicach.

Wsparcie rozwoju sportów motorowych

Głównym obszarem społecznego zaangażowania OPONEO.PL S.A. są inicjatywy związane z rozwojem motorsportu. Początki to organizacja cyklu 4 bezpłatnych szkoleń „**Bezpiecznej Jazdy z OPONEO**”. obejmujących szkolenia teoretyczne (prawidłowa pozycja za kierownicą, wpływ elementów pojazdu

na bezpieczeństwo jazdy) oraz zawody praktyczne - slalom, prawidłowe pokonywanie zakrętów, symulacje poślizgu, test Stewarta, hamowanie na luźnej nawierzchni z ominięciem przeszkody.

Zaangażowanie w sporty motoryzacyjne jest naturalną drogą rozwoju dla lidera sprzedaży opon przez internet. Spółka powołała do życia **Stowarzyszenie OPONEO Motorsport**, którego głównym celem są działania na rzecz odbudowania rallycrossu w Polsce - organizacja zawodów, szkolenie przyszłych zawodników i sędziów. W roku 2017 OPONEO.PL S.A. było sponsorem tytularnym Mistrzostw Polski Rallycross. Starania i wkład w rozwój sportów motorowych docenił Polski Związek Motorowy i nagroził Grupę OPONEO.PL przyznając zwycięstwo w kategorii sponsorskiej. Więcej szczegółów: <http://www.rallycross.com.pl/>

Spółka wspiera również zawodników startujących w motocrossie, w tym m.in. drużynę Moto-Moto Racing Team startującą w Wyścigowych Motocyklowych Mistrzostwach Polski. Klub poza treningami i zawodami promuje sporty motorowe, w szczególności aktywne spędzanie czasu na motocyklu w bezpieczny sposób i w bezpiecznych miejscach. Więcej szczegółów: www.motomotoracingteam.pl

Wsparcie inicjatyw sportowych oraz pasji dzieci i dorosłych

Kolejnym obszarem zaangażowania Spółki jest **kolarstwo**, co idzie w parze z rozwojem jednej ze spółek OPONEO.PL S.A., a mianowicie Dadelo.pl S.A. zajmującej się sprzedażą rowerów i akcesoriów rowerowych. OPONEO.PL S.A. stworzyło grupę kolarską OPONEO, która startowała w szeregu wyścigów, w tym w randze Mistrzostw Polski. Dążąc do rozwoju kolarstwa Spółka docenia pasję pojedynczych ludzi takich jak Michał Fonal (Majkcyling) reprezentujący klub kolarski z Bolesławca. Spółka wspiera również Akademię „Copernicus”, której misją jest rozwój i popularyzacja wszystkich form kolarstwa wśród dzieci i młodzieży. Wspólnym celem Akademii i OPONEO.PL jest poprawa relacji na linii kierowca-rowerzysta na wspólnej drodze. Więcej informacji: <http://copernicus-cycling.pl/>

Do każdej oferty sponsoringu OPONEO.PL S.A. podchodzi w sposób indywidualny. Spółka stara się poprzez wsparcie sportowców i entuzjastów dalekich podróży pokazać OPONEO.PL nie tylko jako sklep internetowy, ale również jako firmę, która chętnie **pomaga rozwijać pasje ludzi**. W ostatnich latach OPONEO.PL S.A. wspierało szereg wypraw zagranicznych, w tym m.in. podróżników z „Bezgranic 4x4” zajmujących się organizacją wypraw OFF-road oraz Arkadego Fiedlera w ramach „Electric Explorer African Challenge” czyli pierwszej w historii podróży przez Afrykę samochodem w 100% elektrycznym celem promocji elektro-mobilności.

Osobnym obszarem zaangażowania OPONEO.PL S.A. jest **wsparcie dzieci i potrzebujących w społeczności lokalnej**.

„**OPONEO Wakacje**” to darmowe treningi wakacyjne dla dzieci do 13. roku życia organizowane przy współpracy z Bydgoskim Klubem Sportowym „Chemik”. Celem projektu jest aktywizacja dzieci poprzez sport i możliwość aktywnego spędzenia czasu w wakacje. W edycjach 2017 i 2016 uczestniczyło po 400 uczestników. W 2016 roku inicjatywa przybrała formę ogólnopolskiej akcji „OPONEO wspiera młodych”. Celem było dotarcie do mniejszych klubów w Polsce i udzielenie wsparcia finansowego, aby pomóc w rozwijaniu pasji sportowych wśród najmłodszych. Spółka ufundowała łącznie 698 kompletów strojów młodym zawodnikom klubów piłkarskich.

OPONEO.PL S.A. wsparło organizację „**Uśmiechniętego dnia**” dla dzieci z domów dziecka, świetlic środowiskowych i innych placówek oraz rodzin potrzebujących z regionu kujawsko-pomorskiego. 200 dzieci w edycji letniej spędziło dzień w ZOO i w bydgoskim Myślęcinku, czyli największym w Polsce parku miejskim. Podczas edycji zimowej analogicznie około 200 dzieci, w tym dzieci z terenów aktualnie dotkniętych nawałnicami spędziło cały dzień w Centrum Zabaw Rodzinnych Family Park.

OPONEO.PL S.A. od 3 lat uczestniczy w **Akcji „Życzenia Dzieciom”** realizowanej dwukrotnie w ciągu roku w Radiu Plus Bydgoszcz, z okazji świąt. Pieniądze zebrane z akcji, dofinansowują letni pobyt chorych dzieci w górach lub nad morzem, organizowany przez Towarzystwo Przyjaciół Dzieci - Kujawsko-Pomorski Oddział Regionalny Koło Pomocy Dzieciom z Chorobą Nowotworową.

OPONEO.PL S.A. ufundowało także rodzicom podopiecznego **Fundacji „Słoneczko”** komplet nowych opon, aby mogli bezpiecznie zawozić swoje dziecko na ćwiczenia rehabilitacyjne. Fundacja pomaga osobom niepełnosprawnym w pozyskiwaniu środków potrzebnych na rehabilitację, leczenie oraz sprzęt. Więcej informacji: <http://www.fundacja-sloneczko.pl/>

5.7. OCHRONA ŚRODOWISKA

Wpływ na środowisko Spółki to w głównej mierze jej działalność biurowa, magazynowa oraz transport opon. Nadrzędną zasadą jaka przyświeca Spółce, jest minimalizacja negatywnego oddziaływania, co niejednokrotnie idzie w parze z korzyściami finansowymi dzięki zwiększaniu efektywności i optymalizacji procesów.

OPONEO.PL S.A. konsekwentnie wdraża efektywne ekologicznie rozwiązania w zakresie zarządzania przestrzenią biurową i magazynową. Rozbudowując siedzibę o kolejny budynek biurowy konsekwentnie pozostaje przy ekologicznych źródłach energii zasilających wysokowydajne układy CO, klimatyzacji i wentylacji. Wykonano kilkadziesiąt odwiertów geotermalnych i w oparciu o dolne źródło uruchomiono układ pomp ciepła o mocy grzewczej ok. 500kW. W nowym budynku wykorzystano stolarkę okienną o podwyższonym współczynniku izolacyjności termicznej i akustycznej, natomiast na przestrzeni 2018 roku stolarka zostanie wymieniona w starych budynkach. Dodatkowo rozwiązania proekologiczne w nowym budynku to zastosowanie wentylacji mechanicznej z odzyskiem ciepła, oraz podwyższanie izolacyjności przegród budowlanych w tym ścian, dachu i posadzki na gruncie.

W całym budynku dokonano montaż oświetlenia LED oraz analogiczne oświetlenie zewnętrzne jest przewidziane do instalacji na terenie Spółki. Nowy, powiększony teren Spółki zostanie w całości oświetlony za pomocą LED, stopniowo natomiast będzie dokonywana wymiana już istniejącego oświetlenia zewnętrznego. Równocześnie prowadzona jest modernizacja systemu oświetlenia istniejących budynków polegająca na wymianie istniejących opraw na nowe energooszczędne. W jej ramach zdemontowano 300 szt. opraw jarzeniowych o mocy 72W/szt. zastępując je 290 szt. opraw LED o mocy 40W/szt.

Zapotrzebowanie na energię końcową i wielkość emisji CO₂*

| Nośnik energii | Współczynniki nakładu nieodnawialnej energii pierwotnej | Wskaźnik emisji [kgCO ₂ /GJ] lub [MgCO ₂ /MWh] wg. KOBIZE | Stan przed modernizacją | |
|---------------------|---|--|---|--|
| | | | Zapotrzebowanie na energię końcową [GJ/rok] lub [MWh/rok] | Wielkość emisji [MgCO ₂ /rok] |
| BUDYNEK 1 | | | | |
| Energia elektryczna | - | 0,798 | 78,66 | 62,77 |
| BUDYNEK 2 | | | | |
| Energia elektryczna | - | 0,798 | 71,746 | 57,25 |

| MAGAZYN | | | | |
|---------------------|-----|-------|--------|---------------|
| Olej opałowy | 1,1 | 77,4 | 627,53 | 53,43 |
| Energia elektryczna | - | 0,798 | 28,401 | 22,66 |
| SUMA | | | | 196,11 |

*Dane na podstawie audytu energetycznego wykonanego we wrześniu 2017 roku

Spółka w wyniku audytu energetycznego zrealizowanego w 2017 roku rozpoczęła i planuje kontynuację w 2018 roku realizacji szeregu usprawnień i przedsięwzięć termomodernizacyjnych wybranych na podstawie oceny stanu technicznego. Celem zmniejszenia strat ciepła w budynkach w wyniku przenikania przez ściany zewnętrzne rozważane jest ocieplenie elewacji przy użyciu płyt warstwowych (izolacyjnych). Dodatkowo w ramach modernizacji systemu grzewczego planowane jest podłączenie magazynu do pompy ciepła zainstalowanej w sąsiednim budynku biurowym. Pozwoli to na wykorzystanie nadwyżki energii cieplnej ze źródła geotermalnego w sezonie zimowym w celu dogrzewania sąsiedniej hali magazynowej. W wyniku podłączenia do magazynu pompy ciepła nastąpi zmniejszenie zużycia oleju opałowego. Efektem środowiskowym będzie zmniejszenie emisji substancji szkodliwych, zaś efektem społecznym poprawa warunków pracy osób zatrudnionych i innych przebywających w modernizowanym budynku.

W starym budynku następuje stopniowa wymiana baterii na wodo oszczędne. W wyniku remontu dokonano wymiany baterii we wszystkich sanitariatach (8szt.) na automaty z elektrycznym sterowaniem i ogranicznikami przepływu redukującym zużycie wody/cykl. Dodatkowo w planach jest instalacja nawadniania terenów zielonych zasilana wodą opadową gromadzoną z dachów. Realizowane jest odprowadzanie wody deszczowej z parkingów po podczyszczaniu do miejskiej kanalizacji deszczowej. Separator redukuje ilość zanieczyszczeń ropopochodnych w wodzie opadowej zebranej z parkingów. Na całym terenie Spółki prowadzona jest segregacja odpadów.

Spółka dąży do usprawniania tras przewozu opon do klienta, celem skrócenia czasu dojazdu, a zarazem długości trasy co ma wymierne przełożenie na poziom emisji gazów do środowiska. W związku z dużym wolumenem towaru wysyłanego z magazynu Spółki podjęto decyzję o decentralizacji logistyki i otworzono nowe centrum logistyczne w Siechnicach koło Wrocławia. Z tego magazynu obsługiwani są klienci zlokalizowani w południowo zachodniej części Polski. Dodatkowo, w związku z uciążliwością transportu dla społeczności lokalnej centrum dystrybucyjne w Bydgoszczy przeniesiono do parku przemysłowego, zlokalizowanego blisko obwodnicy prowadzącej do autostrady, dzięki temu zminimalizowano przejazdy samochodów ciężarowych przez Bydgoszcz. Spółka objęta jest obowiązkiem utylizacji opon - w 2017 roku zutyliczowano 2679 sztuk opon.

ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI

Sprawozdanie Zarządu z działalności zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd OPONEO.PL S.A. 21 marca 2018 roku.

Podpisy osób reprezentujących Spółkę:

Dariusz Topolewski

Prezes Zarządu

Michał Butkiewicz

Członek Zarządu

Maciej Karpusiewicz

Członek Zarządu

Ernest Pujszo

Członek Zarządu

Wojciech Topolewski

Członek Zarządu

Bydgoszcz, 21 marca 2018 roku

oponeo

oponeo

felgi.pl
sklep i przymierzalnia

 **AUTOCENTRUM**

 **dadelo**