

oponeo



Raport za III kwartał 2022

09.11.2022

SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE ZE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	3
GRUPA OPONEO.PL W III KWARTALE 2022 ROKU	4
1. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	6
1.1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
1.2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	7
1.3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	9
1.4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	11
2. KOMENTARZ DO WYNIKÓW	13
2.1. SYTUACJA MAKROEKONOMICZNA ORAZ KONDYCJA BRANŻY E-COMMERCE	13
2.1.1. TEMPO WZROSTU GOSPODARCZEGO	13
2.1.2. RYNEK FINANSOWY	13
2.1.3. RYNEK MOTORYZACYJNY	14
2.1.4. RYNEK OPONIARSKI	14
2.1.5. RYNEK NARZĘDZI I DIY	15
2.1.6. RYNEK ROWEROWY	15
2.1.7. RYNEK E-COMMERCE	16
2.1.8. ZMIANY PRAWNE	16
2.2. GŁÓWNE CZYNNIKI KształTUJĄCE WYNIKI FINANSOWE GRUPY OPONEO.PL	17
2.2.1. PODSTAWOWE DANE SPÓŁEK ZALEŻNYCH	17
2.2.2. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	18
2.2.3. KOSZTY	20
2.3. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	21
2.3.1. AKTYWA	21
2.3.2. PASYWA	22
2.4. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE	22
2.5. WSKAŹNIKI FINANSOWE	23
2.6. INFORMACJE NA TEMAT SEZONOWOŚCI	25
2.7. ISTOTNE WYDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	25
2.8. PERSPEKTYWY GRUPY OPONEO.PL	25
2.8.1. CZYNNIKI ZEWNĘTRZNE MAJĄCE WPŁYW NA WYNIKI	25
2.8.2. PLANOWANE DZIAŁANIA	27
3. INFORMACJE KORPORACYJNE	28
3.1. INFORMACJE O OPONEO.PL S.A.....	28
3.2. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI.....	28
3.3. STRUKTURA GRUPY OPONEO.PL	29
3.4. WŁADZE STATUTOWE	30
3.5. AKCJE I AKCJONARIAT.....	31
3.5.1. STRUKTURA AKCJI I AKCJONARIATU	31
3.5.2. STAN POSIADANIA AKCJI PRZEZ OSOBY NADZORUJĄCE I ZARZĄDZAJĄCE	32
3.5.3. SKUP AKCJI WŁASNYCH	32
3.5.4. NOTOWANIA AKCJI OPONEO.PL. S.A. NA GPW	32
3.6. ZATRUDNIENIE.....	32
3.7. SPRAWY SPORNE.....	33
3.8. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	33
3.9. INFORMACJE O UDZIELONYCH KREDYTACH I POŻYCZKACH	36

3.10. STANOWISKA I OŚWIADCZENIA ZARZĄDU	37
3.10.1. STANOWISKO W SPRAWIE REALIZACJI PROGNOZ	37
3.10.2. OŚWIADCZENIA O ZGODNOŚCI	37
4. DODATKOWE INFORMACJE	38
4.1. NOTY I INNE INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	
38	
4.1.1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	38
4.1.2. KOSZTY OPERACYJNE - KOSZTY SPRZEDAŻY I OGÓLNEGO ZARZĄDU	38
4.1.3. KOSZTY FINANSOWE	42
4.1.4. PODATEK DOCHODOWY	42
4.1.5. ZYSK NA 1 AKCJĘ	42
4.1.6. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	43
4.1.7. AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	45
4.1.8. ZAPASY	45
4.1.9. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	46
4.1.10. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	46
4.1.11. KAPITAŁ AKCYJNY	47
4.1.12. POZOSTAŁE KAPITAŁY	47
4.1.13. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	47
4.1.14. PODATEK ODROZCZONY	48
4.1.15. WARTOŚĆ GODZIWA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	48
4.1.16. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	49
4.1.17. ODPISY AKTUALIZUJĄCE I REZERWY	50
4.1.18. EMISJE, WYKUP I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	51
4.1.19. WYPŁACONE DYWIDENDY	51
4.1.20. OPIS ZMIAN WARTOŚCI SZACUNKOWYCH	51
4.1.21. WSKAZANIE KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW	51
4.2. OPIS STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI I OSTATNIO WPROWADZONYCH ZMIAN TYCH ZASAD	52
4.2.1. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ	52
4.2.2. ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	53
4.2.3. KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI	53
4.2.4. WALUTA FUNKCJONALNA I PORÓWNAWCZA	53
4.2.5. PORÓWNYWALNOŚĆ DANYCH	54
4.2.6. SEGMENTY OPERACYJNE	54
4.3. ZDARZENIA NIETYPOWE	54
4.4. PODMIOT UPRAWNIONY DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	54
4.5. PODSTAWOWE RODZAJE RYZYKA	55
5. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	58
5.1. WYBRANE DANE FINANSOWE	58
5.2. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	59
5.3. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	60
5.4. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	62
5.5. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	64
5.6. INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE	66
5.6.1. ZASADY RACHUNKOWOŚCI	66
5.6.2. INFORMACJE O ZMIANACH WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH, REZERW I DOKONANYCH ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH	66

WYBRANE DANE ZE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Wybrane dane finansowe dla Grupy OPONEO.PL	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2022-30.09.2022	01.01.2021-30.09.2021	01.01.2022-30.09.2022	01.01.2021-30.09.2021
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 010 072	864 308	215 459	189 604
Zysk (strata) ze sprzedaży	201 526	172 815	42 988	37 910
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	16 127	24 258	3 440	5 321
Zysk (strata) brutto	809	24 737	173	5 427
Zysk (strata) netto	-1 214	18 302	-259	4 015
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-182 285	-30 499	-38 883	-6 691
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 592	-22 473	-1 193	-4 930
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	59 695	86 380	12 734	18 949
Przepływy pieniężne netto razem	-128 182	33 408	-27 343	7 329
Aktywa razem	876 774	609 625	180 043	131 586
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	552 692	301 276	113 494	65 030
Zobowiązania długoterminowe	102 158	31 526	20 978	6 805
Zobowiązania krótkoterminowe	450 534	269 750	92 516	58 225
Kapitał własny	324 082	308 349	66 549	66 556
Kapitał zakładowy	13 936	13 936	2 862	3 008
Liczba akcji (w szt.)	13 936 000	13 936 000	13 936 000	13 936 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,09	1,31	-0,02	0,29
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,09	1,31	-0,02	0,29
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	23,26	22,13	4,78	4,78
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	23,26	22,13	4,78	4,78

Dla celów przeliczenia prezentowanych danych na EUR zastosowano następujące kursy:

- Dla pozycji sprawozdania z dochodów całkowitych oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych:
 - 4,6880 – kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca z trzech kwartałów 2022 roku.
 - 4,5585 – kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca z trzech kwartałów 2021 roku,
- Dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej:
 - 4,8698 – kurs NBP z dnia 30 września 2022 roku,
 - 4,6329 – kurs NBP z dnia 30 września 2021 roku.

GRUPA OPONEO.PL W III KWARTALE 2022 ROKU

Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy OPONEO.PL roku wraz ze wskazaniem najważniejszych zdarzeń w III kwartale 2022 roku

Wyniki finansowe - wzrost przychodów

W III kwartale 2022 roku Grupa OPONEO.PL uzyskała przychody ze sprzedaży na poziomie 318 492 tys. zł, co oznacza wzrost o 31,4% w porównaniu do III kwartału 2021 roku, w którym odnotowano sprzedaż w wysokości 242 302 tys. zł. Ze sprzedaży na rynku krajowym został wygenerowany przychód w wysokości 241 877 tys. zł notując wzrost o 18,9% w stosunku do III kwartału 2021 roku. Sprzedaż na rynkach zagranicznych zamknęła się przychodami w kwocie 76 615 tys. zł wzrastając o 96,5% w porównaniu do wyników III kwartału 2021 roku.

Przychody ze sprzedaży narastająco za trzy kwartały 2022 roku wyniosły 1 010 072 tys. zł wobec 864 308 tys. zł w analogicznym okresie poprzedniego roku, co oznacza wzrost o 16,9%.

Wynik netto za III kwartał 2022 roku wyniósł -6 731 tys. zł wobec -3 935 tys. zł wyniku uzyskanego w III kwartale 2021 roku. Od początku roku do końca września wynik finansowy Grupy OPONEO.PL ukształtował się na poziomie -1 214 tys. zł, a w analogicznym okresie roku 2021 wynosił 18 302 tys. zł. Na końcowy wynik finansowy Grupy miały wpływ przede wszystkim wysokie koszty finansowe związane przede wszystkim z powstaniem istotnych różnic kursowych, z powodu gwałtownego i nieprzewidywalnego osłabienia polskiej waluty.

Wzrost sprzedaży opon i felg

W III kwartale 2022 roku Grupa OPONEO.PL sprzedała w sumie ponad 736 tys. opon, czyli o 17,8% więcej niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. Na rynku felg Grupa osiągnęła sprzedaż wielkości 27,7 tys. sztuk, co oznacza spadek o 13,6% w porównaniu z wynikiem III kwartału 2021 roku.

Należy podkreślić, że wzrost sprzedaży opon przez Grupę OPONEO.PL w III kwartale 2022 roku wygląda bardzo pozytywnie na tle branży, która w tym okresie notuje spadki sprzedaży. Dane sprzedażowe w Europie opublikowane przez ETRMA pokazują zmniejszenie wolumenów sprzedaży we wszystkich segmentach opon. Wzrost sprzedaży Grupy jest efektem mocnej pozycji rynkowej i budowaniem silnej marki oraz ciągłego rozwoju rynku e-commerce.

Kluczowe spółki zależne

Grupa OPONEO.PL realizuje także sprzedaż elektronarzędzi i narzędzi przez spółkę zależną Rotopino.pl S.A. oraz rowerów, części i akcesoriów rowerowych przez spółkę zależną Dadelo S.A.

W III kwartale 2022 roku przychody spółki Rotopino.pl S.A. wzrosły o 7,9% i wyniosły 30 224 tys. zł, co stanowiło 9,5% przychodów Grupy OPONEO.PL.

Spółka Dadelo S.A. odnotowała znaczący wzrost sprzedaży, który przełożył się na 51,2% wzrost przychodów w III kwartale 2022 roku w stosunku do analogicznego okresu 2021 roku. Wartość przychodów w III kwartale 2022 roku wyniosła 34 071 tys. zł i stanowiła 10,7% przychodów Grupy.

Rozwój infrastruktury logistycznej i magazynowej

W celu zabezpieczenia potrzeb Grupy w zakresie ilości składowanych towarów w okresach szczytów wymiany opon, Grupa OPONEO.PL poszerzyła swoje możliwości magazynowe. W III kwartale 2022 roku realizację wszystkich zamówień przejęło centrum logistyczne w Zelgoszczy koło Łodzi. W centrum logistycznym znajduje się nowoczesny magazyn o powierzchni ponad 72 tys. m² z możliwością rozbudowy hali o kolejne 32 tys. m² oraz powierzchnia biurowa 1235 m². W ramach projektu zostało wybudowane rondo na drodze krajowej 71, aby móc płynnie wprowadzać do ruchu TIRy z zamówieniami klientów. Magazyn zlokalizowany jest w pobliżu trzech głównych sortowni DPD

(głównego partnera OPONEO.PL w zakresie usług kurierskich): sortownia w Strykowie w odległości 3 minut jazdy, sortownia w Warszawie oddalona o 1,5 godziny i sortownia w Rudzie Śląskiej o 2,4 godziny. Daje to możliwość obsługi bardzo dużych wolumenów dziennie oraz szybką realizację zamówień klientów. Grupa realizuje także projekt automatyzacji procesu wydań opon, co jeszcze bardziej przyczyni się do zwiększenia efektywności realizacji dużego wolumenu zamówień klientów. OPONEO.PL S.A. inwestuje również w technologię poprawiającą ergonomię i bezpieczeństwo pracy (wózki, przenośniki taśmowe). Nowe centrum logistyczne pozwoli na optymalizację kosztów transportu, kosztów osobowych oraz kosztów utrzymania magazynów, gdyż wcześniej dystrybucja realizowana była z 4 hal magazynowych w różnych lokalizacjach znacząco oddalonych od sortowni kurierskich. Dzięki wprowadzonym zmianom optymalizowane są koszty i odległości realizowanych transportów, co niewątpliwie wpływa także na mniejszą emisję CO₂. Obecnie instalowane są także panele fotowoltaiczne, które z początkiem roku zasilą praktycznie w 100% biurowiec. W kolejnym etapie planowana jest rozbudowa fotowoltaiki, aby zasilić oświetlenie magazynu.

Plany na przyszłość

W kolejnych kwartałach Grupa OPONEO.PL zamierza kontynuować dotychczasową strategię rozwoju. Zakłada ona m.in.:

- umacniać pozycję lidera internetowej sprzedaży opon w kraju poprzez dalszy rozwój sprzedaży ogumienia i felg;
- optymalizować sprzedaż na rynkach zagranicznych;
- udoskonalać procesy logistyczne i optymalizować magazynowanie, w tym poszerzać automatyzację procesów przyjmowania i wydawania towarów;
- rozwijać sprzedaż rowerów oraz części i akcesoriów rowerowych za pośrednictwem spółki zależnej Dadelo S.A.;
- umacniać pozycję spółki zależnej ROTOPINO.PL S.A. na rynku internetowych sprzedawców narzędzi i elektronarzędzi zarówno w Polsce, jak i na terenie UE;
- rozwijać internetową sprzedaż produktów metalowych (drabiny, regały) za pośrednictwem spółki LAM S.A. prowadzącej sklep internetowy edrabiny.pl w Polsce oraz poszerzać ekspansję spółki na rynkach zagranicznych.

1. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

1.1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	01.07.2022 - 30.09.2022	01.01.2022 - 30.09.2022	01.07.2021 - 30.09.2021	01.01.2021 - 30.09.2021
Przychody ze sprzedaży	4.1.1.	318 492	1 010 072	242 302	864 308
Koszt własny sprzedaży		261 550	808 546	202 470	691 493
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		56 943	201 526	39 832	172 815
Koszty sprzedaży	4.1.2.	47 342	161 074	39 377	132 846
Koszty ogólnego zarządu	4.1.2.	4 772	22 844	2 865	14 265
Pozostałe przychody operacyjne	4.1.2.	645	2 378	457	2 091
Pozostałe koszty operacyjne	4.1.2.	1 104	3 858	700	3 537
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		4 369	16 127	-2 653	24 258
Przychody finansowe	4.1.3.	294	717	563	1 892
Koszty finansowe	4.1.3.	12 407	15 838	465	1 075
Udział w zyskach (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności		-57	-197	16	-338
Zysk (strata) brutto		-7 801	809	-2 539	24 737
Podatek dochodowy	4.1.4.	-1 070	2 023	1 396	6 435
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej		-6 731	-1 214	-3 935	18 302
Zysk (strata) z działalności zaniechanej		0	0	0	0
Zysk (strata) netto, w tym:		-6 731	-1 214	-3 935	18 302
przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		-7 453	-2 791	-3 935	18 302
przypadający akcjonariuszom niekontrolującym		723	1 577	0	0
Inne całkowite dochody					
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		0	0	0	0
Inne dochody całkowite, które zostaną przeklasyfikowane do wyniku		0	0	0	0
Inne dochody całkowite przed opodatkowaniem		0	0	0	0
Podatek dochodowy dotyczący innych dochodów całkowitych, które zostaną przeklasyfikowane do wyniku		0	0	0	0
Inne dochody całkowite netto		0	0	0	0
Całkowite dochody razem, w tym:		-6 731	-1 214	-3 935	18 302
przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej		-7 453	-2 791	-3 935	18 302
przypadające akcjonariuszom niekontrolującym		723	1 577	0	0

1.2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Aktywa					
	Nota	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
Aktywa trwałe					
Rzeczowe aktywa trwałe	4.1.6.	148 127	138 434	77 836	76 783
Wartość firmy		41 730	41 730	41 730	41 731
Wartości niematerialne		45 197	45 534	45 429	45 815
Nieruchomości inwestycyjne		0	0	0	0
Długoterminowe aktywa finansowe		1	1	1	773
Należności długoterminowe		1 504	1 483	1 760	1 290
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	4.1.14.	536	1 038	1 100	572
Inwestycje rozliczane zgodnie z metodą praw własności	4.1.7.	654	711	738	0
Aktywa trwałe razem		237 748	228 931	168 594	166 964
Aktywa obrotowe					
Zapasy	4.1.8.	499 471	393 693	158 873	298 087
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	4.1.9.	54 563	82 381	78 207	53 637
Należności z tytułu podatku dochodowego		1 662	2 171	58	228
Krótkoterminowe aktywa finansowe		1 084	1 037	2 548	1 967
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4.1.10.	82 246	70 495	210 429	88 742
Aktywa obrotowe bez aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży		639 027	549 777	450 114	442 661
Aktywa trwałe zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży		0	0	0	0
Aktywa obrotowe razem		639 027	549 777	450 114	442 661
Aktywa razem		876 774	778 708	618 708	609 625

Pasywa

	Nota	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
Kapitał własny					
Kapitał akcyjny	4.1.11.	13 936	13 936	13 936	13 936
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	4.1.12.	125 560	125 560	125 560	125 560
Akcje własne	4.1.12	-9 290	-8 595	-2 365	0
Pozostałe kapitały	4.1.12	74 784	75 604	67 932	294
Zyski zatrzymane	4.1.12	114 856	121 297	142 776	168 559
Kapitał przynależny akcjonariuszom jednostki dominującej		319 847	327 803	347 840	308 349
Kapitał własny przynależny akcjonariuszom niekontrolującym		4 234	3 512	2 657	0
Kapitał własny razem		324 082	331 315	350 497	308 349
Zobowiązania długoterminowe					
Zobowiązania z tytułu leasingu		79 611	67 299	4 932	5 222
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	4.1.14	750	5 914	5 288	647
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		248	330	403	252
Zobowiązania finansowe długoterminowe		21 549	22 512	24 441	25 405
Zobowiązania długoterminowe razem		102 158	96 055	35 064	31 526
Zobowiązania krótkoterminowe					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	4.1.13.	342 337	278 724	214 330	253 609
Zobowiązania z tytułu leasingu		2 354	1 590	4 297	6 156
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe		104 341	68 549	9 748	8 844
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		56	357	2 532	250
Rezerwy krótkoterminowe		1 446	2 118	2 241	891
Zobowiązania krótkoterminowe bez zobowiązań dotyczących aktywów przeznaczonych do sprzedaży		450 534	351 339	233 148	269 750
Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży		0	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe razem		450 534	351 339	233 148	269 750
Zobowiązania RAZEM		552 693	447 393	268 211	301 276
Kapitał własny i zobowiązania		876 774	778 708	618 708	609 625

1.3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.07.2022 - 30.09.2022	01.01.2022 - 30.09.2022	01.07.2021 - 30.09.2021	01.01.2021 - 30.09.2021
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) netto	-6 731	-1 214	-3 935	18 302
Korekty razem	-11 703	-174 531	-10 732	-48 801
Amortyzacja	4 795	13 957	3 738	10 812
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	11	0
Koszty z tytułu odsetek	367	470	46	0
Przychody z tytułu odsetek	161	-34	1	342
Przychody z tytułu dywidend	0	0	201	0
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	148	49	-51	-205
Zmiana stanu rezerw	-5 476	-4 746	-3 918	-2 976
Zmiana stanu zapasów	-105 778	-340 531	-82 116	-197 282
Zmiana stanu należności	26 899	22 825	17 186	14 863
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	64 575	128 532	53 736	128 764
Korekty wynikające z obciążeń z tytułu podatku dochodowego	2 400	4 806	1 375	-2 609
Inne korekty	207	138	-940	-508
Razem przepływy pieniężne z działalności	-18 434	-175 748	-14 667	-30 499
Zapłacony podatek dochodowy	-802	-6 537	-1 236	0
Razem przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-19 236	-182 285	-15 903	-30 499
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Zbycie wartości niematerialnych	0	0	0	1 802
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych	0	156	22	0
Zbycie nieruchomości inwestycyjnych	0	0	3 765	4 216
Zbycie udziałów w jednostkach zależnych	0	0	0	0
Zbycie pozostałych aktywów finansowych	0	0	0	0
Dywidendy otrzymane	0	0	0	0
Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	400	0	400
Spłata odsetek dotyczących działalności inwestycyjnej	0	119	0	0
Nabycie wartości niematerialnych	-356	-1 403	-300	-1 500
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-2 389	-6 264	-434	-1 811
Wydatki na nieruchomości inwestycyjne	0	0	0	-24 573
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych	117	0	0	-1 007
Nabycie pozostałych aktywów finansowych	0	0	-4	0
Udzielone pożyczki długoterminowe	0	-100	0	0
Inne wpływy (wydatki) inwestycyjne	0	1 500	0	0
Razem przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 629	-5 592	3 049	-22 473
Wpływy netto z emisji akcji	0	0	0	78 087

Otrzymane kredyty i pożyczki	47 302	102 881	2 667	35 347
Nabycie udziałów (akcji) własnych	-695	-6 925	0	0
Wypłacone dywidendy	0	-19 473	-13 936	-13 936
Spłaty kredytów i pożyczek	-11 162	-13 090	-963	-7 220
Płatności z tytułu umów leasingu finansowego	-1 247	-6 234	-1 952	-5 497
Odsetki zapłacone	-383	-470	-270	-348
Inne wpływy (wydatki) finansowe	-198	3 007	-41	-53
Razem przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	33 617	59 695	-14 495	86 380
Razem przepływy pieniężne przed zmianami z tytułu różnic kursowych	11 752	-128 182	-27 349	33 407
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
Razem przepływy pieniężne netto	11 752	-128 182	-27 349	33 407
Środki pieniężne na początek okresu	70 495	210 429	116 092	55 334
Środki pieniężne na koniec okresu	82 246	82 246	88 742	88 742

1.4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Okres 01.01.2022-30.09.2022

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał akcyjny	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitały przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitały przypadające na akcjonariuszy niekontrolujących	Razem kapitał własny
Kapitał własny na początek okresu	13 936	125 560	-2 365	67 932	142 776	347 840	2 657	350 497
Zysk (strata) netto	0	0	0	0	-2 791	-2 791	1 577	-1 214
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0	0
Całkowite dochody	0	0	0	0	-2 791	-2 791	1 577	-1 214
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0
Wykup akcji własnych	0	0	-6 925	0	0	-6 925	0	-6 925
Transakcje z udziałowcami niekontrolującymi	0	0	0	2 157	-2 157	0	0	0
Dywidenda	0	0	0	0	-19 473	-19 473	0	-19 473
Inne zmiany	0	0	0	4 695	-3 499	1 197	0	1 197
Utworzenie kapitału rezerwowego	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmiany w kapitale własnym	0	0	-6 925	6 852	-27 919	-27 992	1 577	-26 415
Kapitał własny na koniec okresu	13 936	125 560	-9 290	74 784	114 856	319 847	4 234	324 082

Okres 01.01.2022-30.06.2022

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał akcyjny	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitały przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitały przypadające na akcjonariuszy niekontrolujących	Razem kapitał własny
Kapitał własny na początek okresu	13 936	125 560	-2 365	67 932	142 776	347 840	2 657	350 497
Zysk (strata) netto	0	0	0	0	4 662	4 662	855	5 517
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0	0
Całkowite dochody	0	0	0	0	4 662	4 662	855	5 517
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0
Wykup akcji własnych	0	0	-6 230	0	0	-6 230	0	-6 230
Transakcje z udziałowcami niekontrolującymi	0	0	0	2 157	-2 157	0	0	0
Dywidenda	0	0	0	0	-19 473	-19 473	0	-19 473
Inne zmiany	0	0	0	5 515	-4 511	1 005	0	1 005
Utworzenie kapitału rezerwowego	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmiany w kapitale własnym	0	0	-6 230	7 672	-21 479	-20 037	855	-19 182
Kapitał własny na koniec okresu	13 936	125 560	-8 595	75 604	121 297	327 803	3 512	331 315

Okres 01.01.2021-31.12.2021

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał akcyjny	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitały przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitały przypadające na akcjonariuszy niekontrolujących	Razem kapitał własny
Kapitał własny na początek okresu	13 936	26 145	0	10 882	175 369	226 331	0	226 331
Zysk (strata) netto	0	0	0	0	60 169	60 169	2 657	62 826
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0	0
Całkowite dochody	0	0	0	0	60 169	60 169	2 657	62 826
Emisja akcji	0	77 167	0	0	0	77 167	0	77 167
Wykup akcji własnych	0	22 249	-2 365	0	-22 249	-2 365	0	-2 365
Transakcje z udziałowcami niekontrolującymi	0	0	0	2 612	-2 612	0	0	0
Dywidenda	0	0	0	0	-13 936	-13 936	0	-13 936
Inne zmiany	0	0	0	4 438	-3 965	473	0	473
Utworzenie kapitału rezerwowego	0	0	0	50 000	-50 000	0	0	0
Zmiany w kapitale własnym	0	99 416	-2 365	57 050	-32 593	121 509	2 657	124 166
Kapitał własny na koniec okresu	13 936	125 560	-2 365	67 932	142 776	347 840	2 657	350 497

Okres 01.01.2021-30.09.2021

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał akcyjny	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitały przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitały przypadające na akcjonariuszy niekontrolujących	Razem kapitał własny
Kapitał własny na początek okresu	13 936	48 394	0	0	168 747	231 076	0	231 076
Zysk (strata) netto	0	0	0	0	18 302	18 302	0	18 302
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0	0
Całkowite dochody	0	0	0	0	18 302	18 302	0	18 302
Emisja akcji	0	77 167	0	0	0	77 167	0	77 167
Wykup akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0	0
Transakcje z udziałowcami niekontrolującymi	0	0	0	0	0	0	0	0
Dywidenda	0	0	0	0	-13 936	-13 936	0	-13 936
Inne zmiany	0	0	0	294	-4 554	-4 260	0	-4 260
Utworzenie kapitału rezerwowego	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmiany w kapitale własnym	0	77 167	0	294	-188	77 273	0	77 273
Kapitał własny na koniec okresu	13 936	125 560	0	294	168 559	308 349	0	308 349

2. KOMENTARZ DO WYNIKÓW

2.1. SYTUACJA MAKROEKONOMICZNA ORAZ KONDYCJA BRANŻY E-COMMERCE

2.1.1. Tempo wzrostu gospodarczego

W III kwartale 2022 roku nasiliły się procesy inflacyjne napędzane wzrostem cen nośników energii oraz żywności. Embargo na surowce z Rosji i trwająca wojna w Ukrainie, cały czas negatywnie wpływa na ceny gazu i ropy naftowej w całej Europie. Wzrost cen środków produkcji powoduje wyhamowanie i ograniczenie produkcji w przedsiębiorstwach w wielu branżach. Przekłada się to na spowolnienie gospodarcze we wszystkich krajach i może spowodować recesję w najbliższych kwartałach. Wzrost cen podstawowych produktów i artykułów konsumpcyjnych, mocno drenuje portfele konsumentów, którzy zaczynają ograniczać wydatki do tych niezbędnych. Może to mieć wpływ na wielkość przychodów wielu branż, również branży motoryzacyjnej.

Główny Urząd Statystyczny oszacował, że we wrześniu 2022 roku indeks cen towarów i usług konsumpcyjnych wzrósł o 17,2%¹ w porównaniu z analogicznym miesiącem ubiegłego roku. Największy wpływ na ukształtowanie się tak wysokiego wskaźnika miały wzrosty cen opału (172,2%), nośników energii (44,3%), gazu (35,6%) i żywności (20,0%). Aktualny odczyt inflacji jest najwyższy od lutego 1997 roku, a więc przeszło 25 lat.

Szacunkowe dane dotyczące rocznej inflacji HICP w strefie euro podane w dniu 30 września 2022 roku przez Eurostat, wskazały na wzrost inflacji do 10,0%. Według wyliczeń analityków Eurostatu, głównymi składnikami inflacji w strefie euro, był wzrost o 40,8% cen energii, zmiana cen żywności alkoholu i tytoniu o 11,8% oraz zwiększenie się cen nieenergetycznych towarów przemysłowych o 5,6%.²

2.1.2. Rynek finansowy

Zwiększająca się z miesiąca na miesiąc inflacja zarówno w Polsce jak i w pozostałych krajach Europy, wymusza stosowanie restrykcyjnej polityki pieniężnej przez banki centralne. Walkę z narastającą inflacją prowadzą wszystkie europejskie banki centralne decydując się na kolejne podwyżki stóp procentowych. Ma to niewątpliwie wpływ na wzrost ceny pieniądza na rynku oraz ograniczanie inwestycji przez firmy. Zbliżenie się do celu inflacyjnego przez banki w Europie, zajmie na pewno kilka lub kilkanaście kwartałów. Ponieważ podwyżki stóp procentowych działają z pewnym opóźnieniem, trudno dzisiaj określić dokładnie czas jaki zajmie powrót inflacji do akceptowalnych poziomów. Jest to tym trudniejsze, że występują czynniki zewnętrzne chociażby wojna w Ukrainie, których nieznany jest aktualnie czasowy horyzont oddziaływania na gospodarkę.

W III kwartale 2022 roku Rada Polityki Pieniężnej dwukrotnie podniosła stopy procentowe, w lipcu o 50 p.b. oraz we wrześniu o 25 p.b. Aktualnie stopa referencyjna NBP wynosi 6,75%.³ Wysokie stopy procentowe zwiększają koszty kredytów zarówno dla ludności jak i dla firm. Po raz kolejny wzrosły raty kredytów hipotecznych oraz zmniejszyła się zdolność kredytowa wyliczana przez banki dla klientów wnioskujących o kredyty. Pogłębia się tendencja widoczna na rynku związana ze zmniejszeniem liczby wniosków kredytowych oraz udzielonych kredytów hipotecznych, co powoduje zmniejszenie dynamiki sprzedaży nieruchomości. Podwyżki stóp procentowych wpływają również na sytuację na parkiecie giełdowym, gdzie obserwujemy spadki i zwiększenie awersji do ryzyka.

¹ Źródło: GUS, [stat.gov.pl/obszary-tematyczne/ceny-handel/wskazniki-cen/wskazniki-cen-towarow-i-uslug-konsumpcyjnych-we-wrzesniu-2022-roku,2,131.html]

² Źródło: EUROSTAT, [ec.europa.eu/eurostat/documents/2995521/14698140/2-30092022-AP-EN.pdf/727d4958-dd57-de9f-9965-99562e1286bf?t=1664464564725]

³ Źródło: NBP, [www.nbp.pl/home.aspx?f=/dzienne/stopy_archiwum.htm]

W odpowiedzi na zwiększającą się inflację w strefie euro, także Europejski Bank Centralny rozpoczął w III kwartale 2022 cykl podwyżek stóp procentowych. W dniu 21 lipca 2022 roku EBC podwyższył główną stopę procentową do poziomu 0,5%.⁴ Od marca 2016 roku była ona na poziomie zero. Druga podwyżka miała miejsce w dniu 08 września 2022 roku o 75 punktów bazowych do poziomu 1,25%.⁵ W komunikacie EBC przekazał, że spodziewa się dalszego spowolnienia gospodarczego w strefie euro, przy czym w czwartym kwartale 2022 roku oraz w pierwszym kwartale 2023 roku gospodarka ulegnie stagnacji. Analitycy wskazują, że chociaż zmniejszają się wąskie gardła w zaopatrzeniu, nadal ograniczają one działalność gospodarczą, a wysokie ceny energii zmniejszają siłę nabywczą dochodów ludności. Ponadto niekorzystna sytuacja geopolityczna, zwłaszcza nieuzasadniona agresja Rosji na Ukrainę, podważa zaufanie przedsiębiorców i konsumentów.

Na rynku walutowym nadal obserwujemy efekt gwałtownego osłabiania polskiej waluty, co dodatkowo zmniejsza konkurencyjność firm korzystających z surowców i produktów importowanych. Średni kurs USD/PLN na koniec września 2022 roku ukształtował się na poziomie 4,95 wobec 3,99 z września 2021. Kurs EUR/PLN w tych samych okresach wynosił odpowiednio 4,87 oraz 4,63.⁶

2.1.3. Rynek motoryzacyjny

Zgodnie z wynikami prezentowanymi przez Polski Związek Przemysłu Motoryzacyjnego opartymi na danych pochodzących z Centralnej Ewidencji Pojazdów, w samym wrześniu 2022 roku zarejestrowano 35 819 szt. samochodów osobowych o 2 734 szt. więcej (+8,3%) niż rok wcześniej i o 2 066 szt. (+6,1%) niż w sierpniu bieżącego roku. Tym samym kształtuje się pozytywna tendencja, gdyż jest to drugi po sierpniu (+1,6%) miesiąc kiedy rynek rośnie rok do roku. Natomiast od początku roku do końca września 2022 roku ilość zarejestrowanych nowych samochodów osobowych wyniosła 316,7 tys. sztuk, co w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego oznacza spadek o 8,8%. Na płynność dostaw nowych samochodów z fabryk do punktów dealerskich cały czas ma wpływ wojna w Ukrainie. Na wielkość produkcji aut, ma też ograniczenie szerokiego dostępu do produkowanych półprzewodników.

Z raportu opublikowanego przez Instytut Badań Rynku Motoryzacyjnego SAMAR wynika, że w III kwartale 2022 roku do polskich komisów samochodowych zostało sprowadzonych niespełna 192 tys. używanych samochodów osobowych. Wynik ten jest niższy o 21% niż przed rokiem i o 6,5% mniejszy niż w II kwartale 2022 roku. W samym wrześniu do Polski sprowadzono 66,7 tys. samochodów osobowych i choć było ich o 7,0% więcej niż w sierpniu, to w relacji rocznej spadek wyniósł 18,2%. Przez dziewięć miesięcy bieżącego roku importerzy sprowadzili 595,1 tys. samochodów używanych, co daje wynik o 17% niższy niż w analogicznym okresie roku poprzedniego.

2.1.4. Rynek oponiarski

W dniu 25 października 2022 roku ETRMA opublikowała dane sprzedażowe w Europie za III kwartał 2022 roku. Według pokazanych danych, sprzedaż opon do samochodów osobowych w III kwartale 2022 roku wyniosła 58 029 tys. opon wobec 63 792 tys. w III kwartale roku poprzedniego, co oznacza spadek o 9%.⁷ Za 9 miesięcy bieżącego roku zanotowano sprzedaż w wysokości 175 882 tys. sztuk w porównaniu z 173 545 tys. sztuk za analogiczny okres roku poprzedniego, co daje wzrost o 1,3%. W III kwartale 2022 roku pozostałe segmenty również zanotowały spadek, kolejno: opony ciężarowe (-9%), rolnicze (-28%) oraz motocyklowe (-6%). W komentarzu do prezentowanych danych, dodano informację, że obserwowany jest spadek popytu przez zwiększającą się inflację i napięcia podażowe, co

⁴ Źródło: ECB, [www.ecb.europa.eu/press/pr/date/2022/html/ecb.mp220721~53e5bdd317.en.html]

⁵ Źródło: ECB, [www.ecb.europa.eu/press/pr/date/2022/html/ecb.mp220908~c1b6839378.en.html]

⁶ Źródło: NBP, [www.nbp.pl/home.aspx?f=/statystyka/kursy.html]

⁷ Źródło: ETRMA, [www.etrma.org/news/european-tyre-replacement-sales-q3-2022-registered-lower-volumes-evolution/]

może wskazywać na zbliżający się trudny przełom roku. W Polsce spadek sprzedaży opon do aut osobowych był jeszcze większy niż w całej Europie i wyniósł 14,7%.

2.1.5. Rynek narzędzi i DIY

III kwartał br. charakteryzował się spowolnieniem popytu na rynku narzędzi. Głównymi determinantami sytuacji były utrzymująca się wysoka inflacja i narastające zagrożenia energetyczne, a także osłabienie podażowej strony rynku mieszkaniowego w zakresie nowych inwestycji. W sierpniu 2022 roku deweloperzy rozpoczęli realizację zaledwie 5,3 tys. nowych projektów, co było wynikiem gorszym o 46,1% względem roku ubiegłego, zaś we wrześniu spadek r/r wyniósł 27,8%⁸. Mniejsza aktywność konsumencka skłoniła producentów do częściowego złagodzenia strategii cenowych. Skutkiem było spowolnienie wzrostu cen materiałów i narzędzi, w efekcie dystrybutorzy zaostrzyli politykę zakupową, skupiając się na poprawianiu gospodarki magazynowej i skracaniu okresu rotacji produktów. Uwidocznili się także ukierunkowanie na poszerzanie i różnicowanie gamy produktowej oraz poszukiwanie nowych źródeł dostaw w celu zapewnienia stałej dostępności kluczowych produktów.

Spowolnienie w segmencie narzędzi remontowo-budowlanych wpłynęło na wzrost produktów w kategorii dom i ogród w strukturze sprzedaży spółki zależnej Rotopino.pl S.A.

2.1.6. Rynek rowerowy

W III kwartale 2022 roku, dystrybutorzy rowerów i części rowerowych odczuli pozytywne aspekty na rynku takie jak; spadek cen transportu morskiego oraz zwiększenie mocy przerobowych w fabrykach dalekowschodnich. Niestety wyższy koszt walut wpłynął na wzrost cen produktów. Przewagę na rynku mają dystrybutorzy dysponujący odpowiednim mixem produktowym i dobrze zorganizowanym procesem logistycznym.

Wiele marek rowerowych lub produkujących produkty dla rowerzystów rozpoczyna lub planuje rozpocząć część procesów produkcyjnych w Europie. W dłuższej perspektywie powinno to pozytywnie wpłynąć na stabilność zaopatrzenia i czasy dostaw.

Wciąż istnieje duża niepewność w kluczowych grupach konsumenckich związana z wysokimi kosztami kredytów i rosnącą inflacją. Grupy rowerzystów rekreacyjnych ograniczają swoje zakupy, kupując produkty tańsze lub przekładając kupno na inny okres. Stanowi to duże wyzwanie i zagrożenie dla mniejszych detalistów, którzy dotychczas koncentrowali się na tańszym i popularnym asortymencie.

Jednak zauważa się, że polscy konsumenci w coraz większym stopniu decydują się na zakup rowerów ze wspomaganiami elektrycznymi. Dynamika wzrostów jest bardzo wysoka, kilkudziesięcioprocentowa w skali całego rynku. Choć brak wsparcia procesu transformacji komunikacyjnej w naszym kraju nie pozwala nam osiągać aż tak wysokich wzrostów, jakie są udziałem wielu innych europejskich społeczeństw. Nowi użytkownicy rowerów elektrycznych wydają na nie więcej pieniędzy (rośnie średnia cena) i jeżdżą na nich więcej oraz dłużej, także w okresie gorszej pogody. Przekłada się to na zwiększone zapotrzebowanie na specjalistyczną odzież, kaski i inne akcesoria rowerowe.

Świadomość konsumentów odnośnie pozytywnego wpływu na środowisko rowerów jako środka lokomocji, od dłuższego czasu wzmacnia wzrost branży. Dodatkowym elementem wspierającym zainteresowanie konsumentów jest większa dbałość o zdrowie i wzrost ogólnej aktywności fizycznej społeczeństwa. We wrześniu tego roku minęło dwadzieścia lat od chwili zainicjowania przez Komisję Europejską Europejskiego Tygodnia Zrównoważonego Transportu (ETZT), promującego alternatywne środki transportu i zmniejszenie poziomu zanieczyszczenia powietrza. Do akcji aktywnie włączyła się spółka zależna Dadelo S.A. (CentrumRowerowe.pl) organizując akcją o ogólnopolskim zasięgu.

⁸ Źródło: Budownictwo mieszkaniowe w okresie styczeń-sierpień 2022 roku GUS, Warszawa 2022

2.1.7. Rynek e-commerce

Korzyści z e-handlu dostrzegają nie tylko klienci czy sprzedawcy, ale także ekonomiści. Według nich rozwój e-commerce nierozzerwalnie wiąże się z rozwojem innowacji i digitalizacji. Szybka możliwość porównania jakości i cen sprzedawanych produktów wpływa na ceny towarów. Daje to korzyści dla rynku w postaci wzrostu konkurencyjności i przejrzystości oraz łatwości monitorowania konkurencji. Pandemia Covid-19 dała duży impuls rozwojowy dla rynku e-commerce, który rośnie w tempie kilkunastu procent rocznie. Potwierdzają to dane publikowane przez firmy monitorujące rynek e-commerce. Analitycy firmy doradczej PWC szacują, że wartość polskiego rynku e-commerce w 2022 roku wyniesie około 109 mld. zł.⁹ Utrwalenie się zachowań i przyzwyczajzeń konsumentów nabytych w czasie pandemii, pozwala sądzić, że tendencja wzrostowa na rynku e-commerce utrzyma się w kolejnych kwartałach i latach. Firmy działające w obszarze e-commerce od dłuższego czasu zwiększają wolumeny sprzedaży on-line, a dodatkowo pojawiają się nowe sklepy internetowe oraz marketplacy. Oprócz obecnych już na polskim rynku platform, dużą ekspansję prowadzą nowi gracze, którzy zdecydowali się wejść na nasz rynek, co przyspieszyło rozwój konkurencji sprzedawców internetowych.

Zgodnie z najnowszymi danymi opublikowanymi przez GUS, od stycznia do sierpnia 2022 roku sprzedaż detaliczna w Polsce wzrosła o 7,3% w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego. W samym sierpniu 2022 roku zanotowano wzrost sprzedaży o 4,2% w stosunku do sierpnia 2021 roku. W porównaniu z lipcem 2022 roku, sprzedaż wzrosła o 1,0%. Udział sprzedaży przez internet w sprzedaży detalicznej (w cenach bieżących) w sierpniu 2022 roku wyniósł 8,9%.¹⁰ Najwyższy udział sprzedaży zdalnej w wysokości 22,2% zanotowano w grupie: „Prasa, książki, pozostała sprzedaż w wyspecjalizowanych sklepach”.

2.1.8. Zmiany prawne

W dniu 13 października 2022 roku weszły w życie przepisy ustawy z dnia 9 lutego 2022 r. o zmianie ustawy – Kodeks spółek handlowych oraz niektórych innych ustaw, które wprowadzają szereg istotnych zmian w zakresie prawa spółek. Nowelizacja zakłada między innymi wprowadzenie tzw. prawa holdingowego regulującego m.in. relacje pomiędzy podmiotami funkcjonującymi w ramach grupy spółek.

Zmiany związane z wprowadzeniem prawa holdingowego i tworzenia grupy spółek, dotyczy firm funkcjonujących w podobnych strukturach jak Grupa OPONEO.PL.

Ustawa z dnia 29 września 2022 r. o zasadach realizacji programów wsparcia przedsiębiorców w związku z sytuacją na rynku energii w latach 2022-2024, wprowadza możliwość przyjęcia przez Radę Ministrów programów pomocowych dla określonych w programie grup przedsiębiorców. Celem ustawy jest udzielenie wsparcia finansowego przedsiębiorstwom, których prowadzenie działalności gospodarczej jest zagrożone z uwagi na dynamiczny wzrost kosztów prowadzenia działalności, wynikający ze znaczącego wzrostu, w porównaniu z ubiegłym rokiem, ceny energii elektrycznej oraz gazu ziemnego, a także dynamicznej sytuacji na rynku energii.

Znaczący wzrost kosztów energii elektrycznej dotyczy wszystkich przedsiębiorstw w Polsce, także spółek Grupy OPONEO.PL. Obecnie trudno jednak jednoznacznie określić, czy jest szansa na udział w programach pomocowych, które będą ogłaszane przez Radę Ministrów.

⁹ Źródło: Strategy& Polska, [www.strategyand.pwc.com/pl/pl/publikacje/2022/perspektywy-rozwoju-ryнку-e-commerce-w-polsce-2018-2027.html]

¹⁰ Źródło: GUS, [stat.gov.pl/obszary-tematyczne/ceny-handel/handel/dynamika-sprzedazy-detalicznej-w-sierpniu-2022-roku,14,93.html]

2.2. GŁÓWNE CZYNNIKI KSZTAŁTUJĄCE WYNIKI FINANSOWE GRUPY OPONEO.PL

Podstawowe pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów Grupy OPONEO.PL

Podstawowe pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów Grupy OPONEO.PL	01.07.2022-30.09.2022	01.01.2022-30.09.2022	01.07.2021-30.09.2021	01.01.2021-30.09.2021	Zmiana w kwartale	
					w tys. zł	w %
Przychody ze sprzedaży	318 492	1 010 072	242 302	864 308	76 190	31,4%
Koszt własny sprzedaży	261 550	808 546	202 470	691 493	59 080	29,2%
Koszty operacyjne (ogólnego zarządu i sprzedaży)	52 114	183 919	42 242	147 111	9 872	23,4%
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	-459	-1 480	-243	-1 446	-216	88,9%
Wynik na działalności finansowej*	-12 170	-15 318	114	479	-12 284	X
Wynik brutto	-7 801	809	-2 539	24 737	-5 262	207,2%
Podatek dochodowy	1 070	-2 023	-1 396	-6 435	2 466	X
Wynik netto	-6 731	-1 214	-3 935	18 302	-2 796	71,1%

*Łącznie z udziałem w zyskach (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności oraz wynikiem ze sprzedaży udziałów jednostek.

2.2.1. Podstawowe dane spółek zależnych

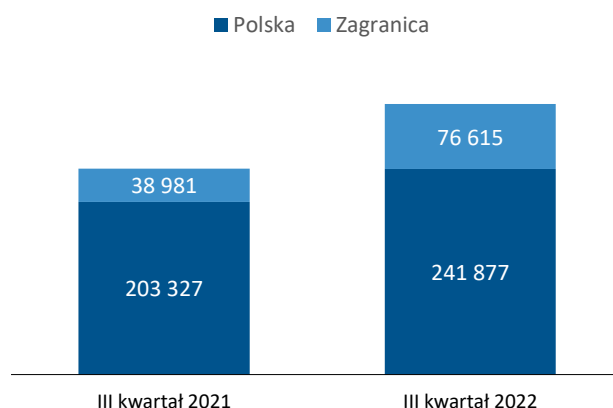
Podstawowe dane spółek zależnych	30.09.2022	30.09.2022	01.01.2022-30.09.2022	01.01.2022-30.09.2022	01.01.2022-30.09.2022	01.01.2022-30.09.2022
	Aktywa trwałe	Suma bilansowa	Przychody	Wynik na sprzedaży	Koszty operacyjne	Wynik netto
Opony.pl Sp. z o.o.	0	1 070	78	78	18	91
Oponeo.de GmbH	0	5 351	31 978	2 179	1 267	728
OPONEO.CO.UK LTD	0	6 557	20 050	2 802	1 908	893
OPONEO Lastik Satış ve Pazarlama Diş Ticaret Limited Şirketi	0	0	0	0	0	0
Oponeo International Sp. z o.o.	0	2 960	15 095	2 525	2 609	-80
Oponeo Brandhouse S.K.A.	38	5 057	0	0	4	-4
Rotopino S.A.	2 922	32 167	97 076	18 463	20 232	-2 200
Hurtopon.pl Sp. z o.o.	0	190	211	211	209	7
Dadelo SA	12 590	115 566	94 923	28 678	24 245	3 897

Na ujemny wynik finansowy segmentu sprzedaży narzędzi przez spółkę Rotopino.pl S.A. znaczący wpływ miała mniejsza dynamika wzrostu przychodów nad wzrostem kosztów operacyjnych, w tym głównie kosztów transportowych, marketingowych oraz dokonane w III kwartale 2022 roku przeszacowanie wartości towarów handlowych. Wzrost kosztów związany z finansowaniem zewnętrznym również negatywnie wpłynął na osiągnięty za trzy kwartały 2022 roku wynik netto tego segmentu.

2.2.2. Przychody ze sprzedaży

W III kwartale 2022 roku Grupa OPONEO.PL uzyskała przychody ze sprzedaży na poziomie 318 492 tys. zł wobec 242 302 tys. zł w analogicznym okresie poprzedniego roku, co oznacza wzrost o 31,4%. Sprzedaż w kraju zamknęła się kwotą 241 877 tys. zł zwiększając się o 19,0% w porównaniu do III kwartału 2021 roku. Ze sprzedaży zagranicznej Grupa uzyskała wpływ w wysokości 76 615 tys. zł co stanowiło 24% przychodów ogółem. Sprzedaż zagraniczna wzrosła o 96% w porównaniu ze sprzedażą w III kwartale 2021 roku.

Przychody ze sprzedaży w podziale na Polskę i zagranicę w ujęciu kwartalnym (w tys. zł)



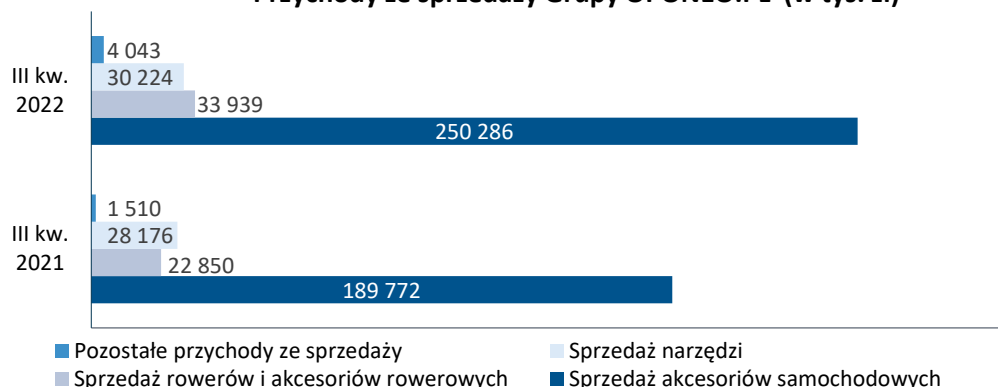
Za trzy kwartały 2022 roku przychody ze sprzedaży wyniosły 1 010 072 tys. zł co oznacza wzrost o 16,9% w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku, kiedy to przychody wyniosły 864 308 tys. zł.

Aktualnie Grupa OPONEO.PL dzieli działalność na następujące segmenty operacyjne:

- Sprzedaż akcesoriów samochodowych (opony, felgi i drobne akcesoria samochodowe);
- Sprzedaż narzędzi (narzędzia, elektronarzędzia oraz produkty dom i ogród);
- Sprzedaż rowerów i akcesoriów rowerowych

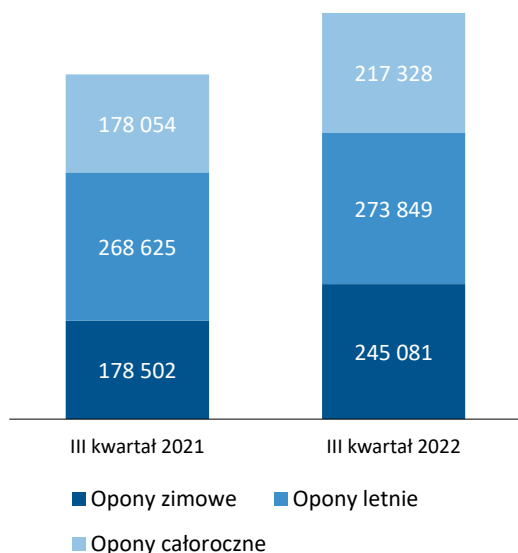
Głównym elementem przychodów Grupy OPONEO.PL były wpływy z tytułu sprzedaży w segmencie akcesoriów samochodowych, które w III kwartale 2022 roku wyniosły 250 286 tys. zł. Stanowiły one 78,6% całości przychodów Grupy, notując wzrost o 31,9% w stosunku do III kwartału 2021 roku. Sprzedaż rowerów i akcesoriów rowerowych wzrosła o 48,5% w odniesieniu do analogicznego okresu roku poprzedniego osiągając wartość 33 939 tys. zł. Sprzedaż narzędzi wygenerowała przychód w wysokości 30 224 tys. zł wzrastając o 7,3% w porównaniu do III kwartału 2021 roku.

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

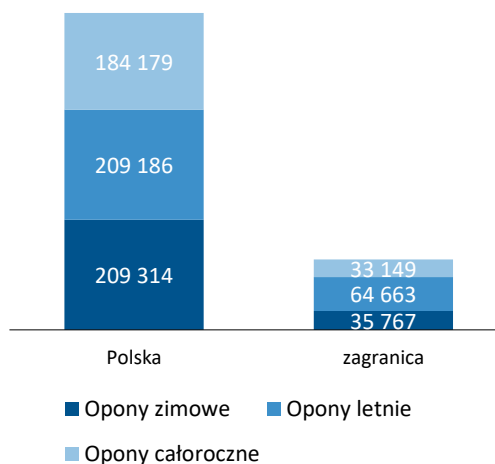


W III kwartale 2022 roku Grupa sprzedała w sumie o 17,8% więcej opon niż w analogicznym okresie poprzedniego roku, osiągając sprzedaż ilościową w wysokości 736 258 szt. Największy udział w sprzedaży III kwartału 2022 roku mają opony letnie 37,2%, choć ich udział w strukturze zmniejszył się o 5,8% w porównaniu do III kwartału 2021 roku na korzyść przede wszystkim opon zimowych. Największą dynamiką sprzedaży kwartał do kwartału, wykazała się ilość sprzedanych opon zimowych przekraczając 37%.

Ilościowa struktura sprzedaży opon



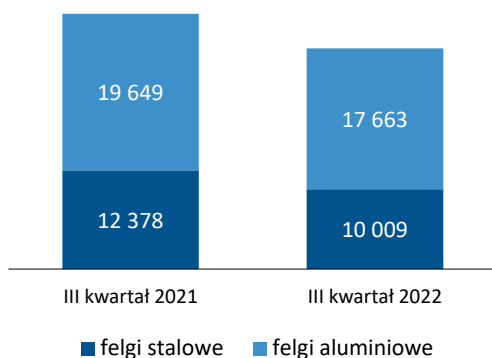
Ilościowa struktura sprzedaży opon w III kw. 2022 roku w podziale na Polskę i zagranicę



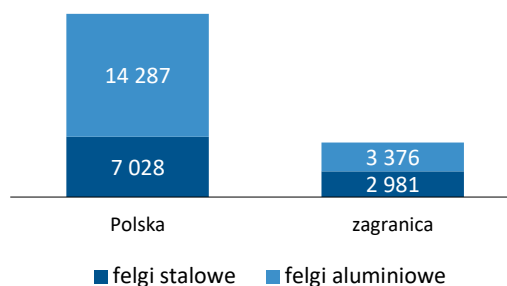
W strukturze sprzedaży opon w Polsce w III kwartale 2022 roku, niemal identyczny udział prezentują opony zimowe i letnie (34,7%), natomiast w strukturze sprzedaży na rynkach zagranicznych ponad 48% stanowi sprzedaż opon letnich.

Sprzedaż felg w III kwartale 2022 roku obniżyła się o 13,6% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego, osiągając wielkość 27 672 szt. Sprzedaż felg stalowych zmniejszyła się o 19,1%, a felg aluminiowych o 10,1%. Zarówno w strukturze sprzedaży krajowej, jak i zagranicznej większą sprzedaż generują felgi aluminiowe.

Ilościowa struktura sprzedaży felg



Ilościowa struktura sprzedaży felg w III kw. 2022 roku w podziale na Polskę i zagranicę



Wynik

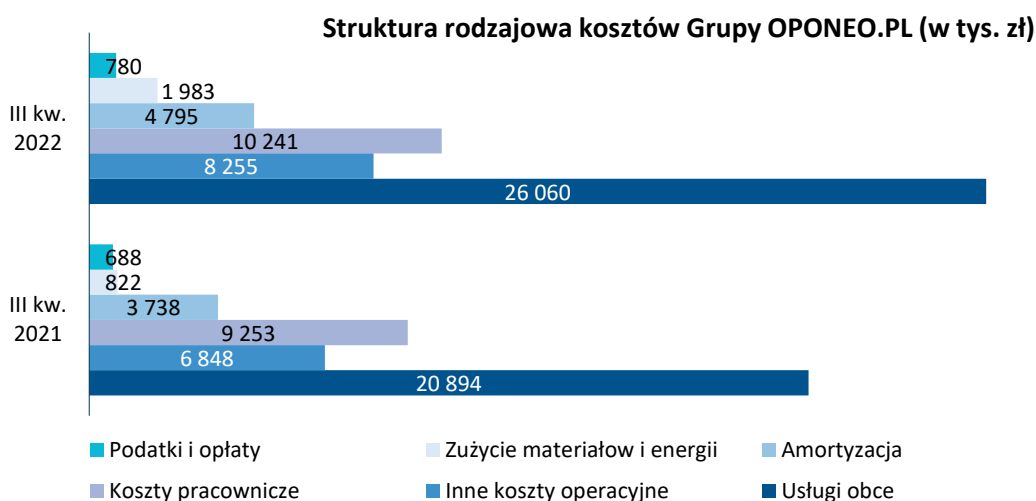
W III kwartale 2022 roku wynik netto wyniósł -6 731 tys. zł wobec -3 935 tys. zł wyniku uzyskanego w III kwartale 2021 roku. Od początku roku do 30 września 2022 roku Grupa OPONEO.PL zanotowała stratę w wysokości -1 214 tys. zł, wobec 18 302 tys. zł zysku netto w analogicznym okresie 2021 roku.

2.2.3. Koszty

Głównym elementem kosztów operacyjnych Grupy OPONEO.PL są koszty usług obcych. W III kwartale 2022 roku wyniosły one 26 060 tys. zł i stanowiły 50,0% całości kosztów operacyjnych. Były one o 24,7% wyższe niż przed rokiem. Ich wzrost wynikał z rozwoju działalności biznesowej Grupy OPONEO.PL oraz wzrostu kosztów logistycznych. Na wartość usług obcych wpływ mają koszty usług transportowych w kraju i za granicą, outsourcing związany z obsługą logistyczną oraz najem i koszty eksploatacyjne związane z dzierżawą powierzchni magazynowych.

Drugi w kolejności najwyższy udział w kosztach 19,7% miały koszty pracownicze z wynikiem 10 241 tys. zł wzrastając o 10,7% w stosunku do III kwartału 2021 roku. Zmiany są wynikiem wzrostu wynagrodzeń na co ma wpływ sytuacja na rynku pracy oraz wzrost przeciętnego wynagrodzenia w gospodarce o 10,2%.

Znaczącą pozycją w kosztach operacyjnych w III kwartale 2022 roku, były też inne koszty operacyjne, które zamknęły się kwotą 8 255 tys. zł, zwiększając się o 20,6% w porównaniu z III kwartałem 2021 roku. W pozycji tej są ujmowane m.in. usługi reklamowe, opłaty związane z usługami bankowymi i obsługą płatności oraz ubezpieczenia.



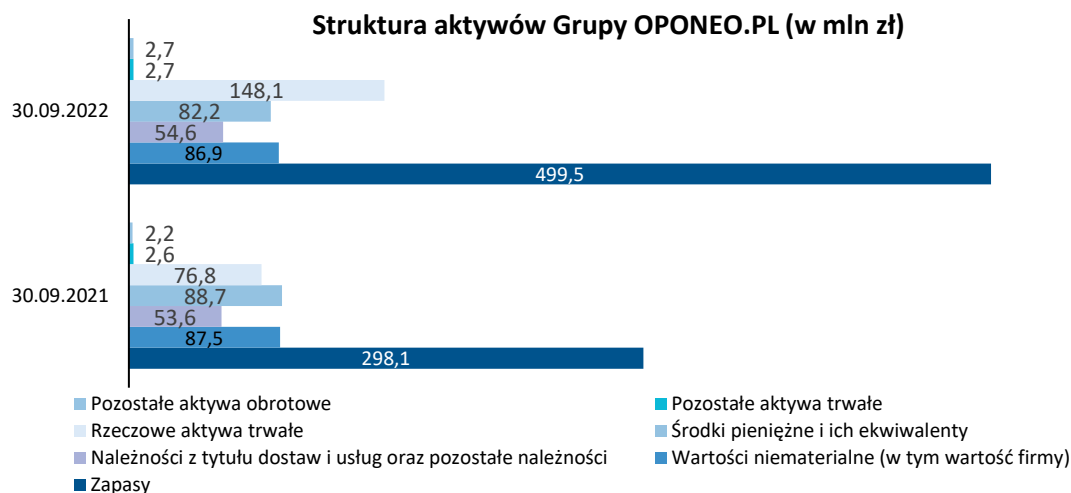
2.3. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Na dzień 30 września 2022 roku aktywa ogółem Grupy OPONEO.PL wynosiły 876 774 tys. zł i były o 43,8% wyższe w porównaniu ze stanem na koniec września 2021 roku.

2.3.1. Aktywa

Główne elementy aktywów Grupy to:

- Środki pieniężne i ich ekwiwalenty – 30 września 2022 roku wynosiły one 82 246 tys. zł, co stanowi 9,4% aktywów. Stan ich był o 7,3% niższy w porównaniu do stanu na 30 września 2021 roku.
- Wartości niematerialne i prawne – wycenione na 45 197 tys. zł (5,2% aktywów). W porównaniu do stanu z 30 września 2021 roku zanotowały one 1,3% spadek.
- Wartość zapasów na dzień 30 września 2022 roku wyniosła 499 471 tys. zł co stanowiło 56,9% całości aktywów. W porównaniu ze stanem na 30 września 2021 roku, zapasy wzrosły o 67,6%.
- Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności – wynosiły 54 563 tys. zł stanowiąc 6,2% aktywów. W porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku, Grupa zanotowała ich wzrost o 1,7%.
- Stan rzeczowych aktywów trwałych na 30 września 2022 roku wyniósł 148 127 tys. zł, co w strukturze aktywów stanowiło 16,9%. Dynamika wzrostu wartości rzeczowych aktywów trwałych w porównaniu z 30 wrześniem 2021 roku wyniosła 92,9%.



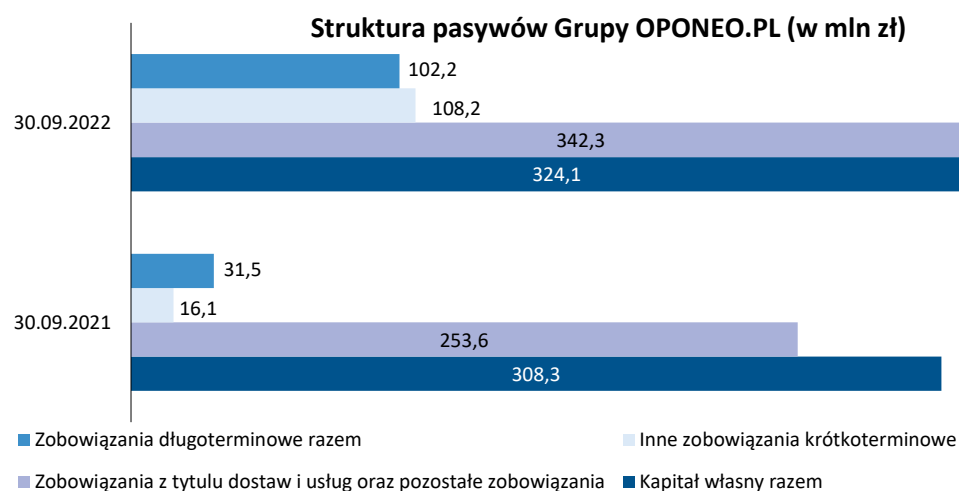
2.3.2. Pasywa

Na dzień 30 września 2022 roku kapitały własne Grupy OPONEO.PL wynosiły 324 082 tys. zł, co oznacza, że 36,9% swojej działalności Grupa finansowała ze środków własnych. W porównaniu do 30 września 2021 roku, kapitały nominalnie wzrosły o 15 733 tys. zł (wzrost o 5,1%).

Największy udział w strukturze pasywów (39,0%) miały zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, których kwota wyniosła 342 337 tys. zł. W odniesieniu do tego samego kwartału 2021 roku ich wartość wzrosła o 35%.

Znaczącą pozycją w pasywach grupy są zobowiązania długoterminowe, których wartość na koniec września 2022 roku wyniosła 102 158 tys. zł, przyrastając o 224,0% w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku.

Wzrost nastąpił także w innych zobowiązaniach krótkoterminowych, które na 30 września 2022 roku wyniosły 108 197 tys. zł.



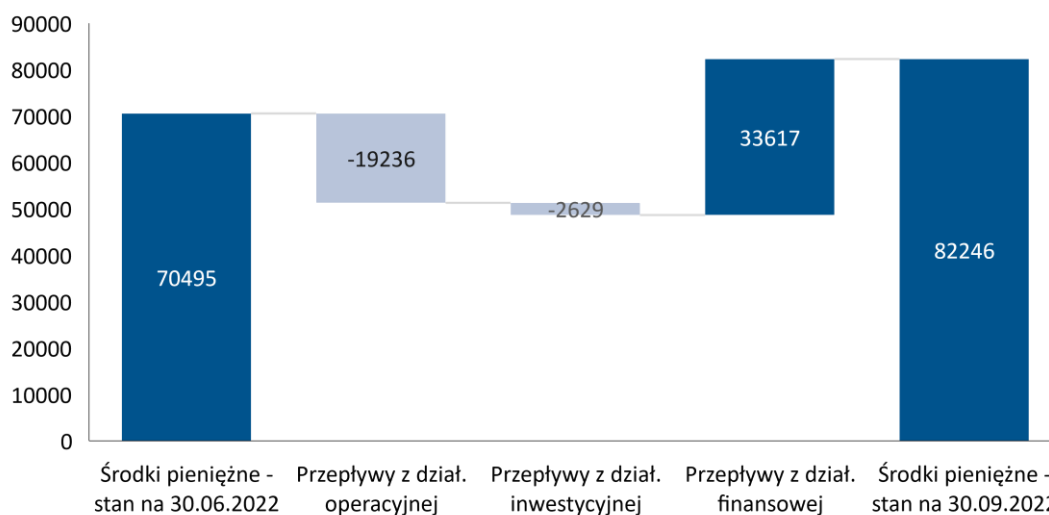
2.4. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE

W III kwartale 2022 roku Grupa OPONEO.PL odnotowała przepływy pieniężne na poziomie 11 752 tys. zł w stosunku do ujemnych przepływów w III kwartale 2021 roku w wysokości -27 349 tys. zł. Na wynik

kwartału w bieżącym roku złożyły się następujące wielkości i kierunki przepływów w poszczególnych segmentach działalności:

- Z działalności operacyjnej Grupa wygenerowała -19 236 tys. zł przepływu gotówki na co największy wpływ miał wzrost zapasów o 105 778 tys. zł oraz zwiększenie stanu zobowiązań o 64 575 tys. zł, a także spadek należności o 26 899 tys. zł. Dochodzi do tego jeszcze strata netto w wysokości – 6 731 tys. zł oraz amortyzacja 4 795 tys. zł.
- Ujemne przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej wyniosły -2 629 tys. zł. i były głównie wynikiem nabycia rzeczowych aktywów trwałych w wysokości 2 389,3 tys. zł oraz wartości niematerialnych w kwocie 356,3 tys. zł.
- W III kwartale 2022 roku dodatnie przepływy z działalności finansowej w wysokości 33 617 tys. zł wynikały w dużej mierze z uruchomionego finansowania zewnętrznego (47 302 tys. zł) i uwzględnienia spłat kredytów w kwocie 11 162 tys. zł oraz płatności z tytułu leasingu finansowego (1 247 tys. zł).

Przepływy pieniężne Grupy OPONEO.PL w III kwartale 2022 roku (w tys. zł)



2.5. WSKAŹNIKI FINANSOWE

Grupa OPONEO.PL prezentuje wybrane wskaźniki finansowe, ponieważ w jej opinii są one - łącznie z danymi prezentowanymi w sprawozdaniach finansowych - źródłem wartościowych informacji o sytuacji finansowej i operacyjnej, jak również ułatwiają analizę i ocenę osiąganych przez Grupę Kapitałową wyników finansowych na przestrzeni roku.

Wskaźniki finansowe Grupy zostały przedstawione zgodnie z wytycznymi Europejskiego Urzędu Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych (d. ESMA) w zakresie Alternatywnych Pomiarów Wyników (wskaźniki APM), w celu ujednoczenia sposobu obliczania wskaźników spółek giełdowych na rynku GPW.

Zaprezentowane przez Grupę wybrane wskaźniki (rentowności, płynności i zadłużenia oraz rotacji majątku) stanowią standardowe miary i wskaźniki powszechnie stosowane w analizie finansowej. Ich dobór został poprzedzony oceną ich przydatności pod kątem specyfiki działalności Grupy i dostarczenia inwestorom dodatkowych, przydatnych informacji na temat sytuacji finansowej, przepływów pieniężnych i efektywności finansowej Grupy. W opinii Emitenta pozwala to ocenić w sposób najbardziej optymalny przedstawione wyniki finansowe. Trzeba jednak podkreślić, że zastosowane przez Grupę wskaźniki APM powinny być analizowane wyłącznie jako dodatkowe informacje wspomagające ocenę finansową i rozpatrywane łącznie ze wszystkimi danymi i informacjami wynikającymi z opublikowanych sprawozdań finansowych Grupy.

W III kwartale 2022 roku Grupa OPONEO.PL wypracowała zysk z działalności operacyjnej, w porównaniu z III kwartałem 2021, gdzie notowała stratę na tym poziomie rachunku wyników. Dzięki temu polepszyła wskaźniki: marżę EBIT do 1,37%, marżę EBITDA do 2,88% oraz marżę brutto na sprzedaży do 17,88%. Niestety z powodu znacząco zwiększonych kosztów finansowych w III kwartale 2022 roku do kwoty 12 407 tys. zł, w porównaniu do 465 tys. zł w analogicznym kwartale roku poprzedniego, pogorszeniu uległy wskaźniki marży zysku (straty) netto osiągając wartość -2,11%, a także wskaźniki rentowności aktywów – 0,77% oraz zwrotu z kapitałów własnych -2,08%.

Wskaźniki rentowności %	III kw. 2022	2021	III kw. 2021
Marża EBIT w % (EBIT/Przychody ze sprzedaży) x 100%	1,37%	5,25%	-1,09%
Marża EBITDA w % (EBITDA/Przychody ze sprzedaży) x 100%	2,88%	6,19%	0,45%
Marża brutto na sprzedaży w % (Zysk brutto ze sprzedaży/Przychody ze sprzedaży) x 100%	17,88%	20,41%	16,44%
Marża zysku (straty) netto w % (Zysk netto/Przychody ze sprzedaży) x 100%	-2,11%	4,15%	-1,62%
Wskaźnik zwrotu z aktywów – ROA (Zysk netto/ Aktywa razem) x 100%	-0,77%	10,15%	-0,65%
Wskaźnik zwrotu z kapitału – ROE (Zysk netto/ Kapitał własny) x 100%	-2,08%	17,92%	-1,28%

Z uwagi na znaczący wzrost zobowiązań krótkoterminowych (wzrost ponad 53%) pogorszeniu uległy wszystkie wskaźniki płynności. Wskaźniki płynności bieżącej w III kwartale 2022 roku wyniósł 1,42 w stosunku do 1,64 w III kwartale 2021 roku, natomiast płynności przyspieszonej wyniósł 0,31 wobec 0,54 za III kwartał 2021 roku. W związku ze zmniejszeniem się w Grupie środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, zmalał również wskaźnik płynności gotówkowej z wartości 0,33 do 0,18 za bieżący okres. Zwiększenie zobowiązań Grupy miało też wpływ na wskaźnik zadłużenia ogólnego, który zanotował wartość 63,04%. Ponad 92% wzrost rzeczowych aktywów trwałych, ustalił wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym na poziomie 73,36%. Biorąc pod uwagę całościową sytuację finansową Grupy, można uznać poziom wskaźników za bezpieczny.

Wskaźniki płynności i zadłużenia	III kw. 2022	2021	III kw. 2021
Wskaźnik płynności bieżącej (Aktywa obrotowe/Zobowiązania krótkoterminowe)	1,42	1,93	1,64
Wskaźnik płynności przyspieszonej (Aktywa obrotowe - zapasy - rozliczenia międzyokresowe czynne)/Zobowiązania krótkoterminowe	0,31	1,25	0,54
Wskaźnik płynności gotówkowej (Środki pieniężne i ich ekwiwalenty/Zobowiązania krótkoterminowe)	0,18	0,9	0,33
Wskaźnik zadłużenia ogólnego w % (Zobowiązania ogółem/Aktywa ogółem) x 100%	63,04%	43,35%	49,42%
Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym (Aktywa trwałe/Kapitał własny) x 100%	73,36%	48,10%	54,15%

W III kwartale 2022 roku cykl rotacji zapasów zwiększył się do 172 dni z poziomu 133 dni w III kwartale 2021 roku. Oznacza to dłuższy okres odnawiania zapasów w Grupie i jest spowodowany znacząco zwiększonymi zakupami na magazyn w III kwartale 2022 roku (wzrost zapasów o 67,6% kwartał do kwartału). Z uwagi na zmniejszenie należności handlowych, poprawił się wskaźnik rotacji należności z 20 dni do 15 dni. Oznacza to szybki spływ należności od klientów i lepsza płynność Grupy. Zwiększenie zobowiązań bieżących spowodowało wzrost wskaźnika rotacji zobowiązań do wartości

127 dni. Całkowity cykl środków pieniężnych w III kwartale 2022 roku wyniósł 60 dni. Grupa OPONEO.PL ma długoletnią dobrą pozycję na rynku, dlatego jest w stanie wynegocjować dłuższe terminy płatności, a jednocześnie z uwagi na specyfikę sprzedaży (sprzedaż do konsumentów indywidualnych za przedpłatą lub płatnością przy odbiorze) skraca maksymalnie ściągalność należności. Patrząc na wielkości wskaźników, można stwierdzić, że sytuacja płatnicza Grupy jest stabilna.

Wskaźniki rotacji majątku	III kw. 2022	2021	III kw. 2021
Cykl zapasów w dniach (Zapasy*90/Koszt własny sprzedaży)	172	47	133
Cykl należności w dniach (Należności z tytułu dostaw i usług*90/Przychody ze sprzedaży)	15	19	20
Cykl zobowiązań bieżących w dniach (Zobowiązania krótkoterminowe*90/Przychody ze sprzedaży)	127	55	100
Cykl środków pieniężnych w dniach (cykl zapasów + cykl należności – cykl zobowiązań bieżących)	60	11	52

2.6. INFORMACJE NA TEMAT SEZONOWOŚCI

Głównym źródłem przychodów Grupy OPONEO.PL jest sprzedaż opon, która charakteryzuje się istotnymi wahaniami sezonowymi. Zaobserwowane wahania sezonowe występują dwukrotnie w ciągu roku kalendarzowego. Ma to związek z cyklem wymiany opon, który jest ściśle uzależniony od warunków meteorologicznych wpływających na warunki jazdy pojazdami mechanicznymi. Chronologicznie pierwszy szczyt sezonowości ma miejsce na przełomie zimy i wiosny, kiedy użytkownicy samochodów zmieniają opony zimowe na opony letnie. Po raz drugi zjawisko sezonowości daje o sobie znać na przełomie jesieni i zimy, kiedy kierowcy decydują się na zmianę opon letnich na opony zimowe. Należy przy tym mieć na uwadze, że rzeczywiste warunki pogodowe mogą znacznie różnić się od charakterystycznych dla określonych pór roku. Przekłada się to na zmiany w rozkładzie poziomu sprzedaży w poszczególnych okresach. W ostatnim czasie widoczna jest tendencja wzrostu sprzedaży opon wielosezonowych, która w przypadku jej utrzymania w perspektywie długoterminowej może wpłynąć na zmniejszanie sezonowości. Sprzedaż felg jest w miarę równomiernie rozłożona w ciągu roku. Czynnikiem, który w pewnym stopniu ograniczy w przyszłości sezonowość przychodów Grupy jest sprzedaż narzędzi przez spółkę Rotopino.pl S.A. Sprzedaż narzędzi nie wykazuje sezonowości.

2.7. ISTOTNE WYDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego nie zaistniały wydarzenia mające istotny wpływ na działalność Grupy OPONEO.PL.

2.8. PERSPEKTYWY GRUPY OPONEO.PL

2.8.1. Czynniki zewnętrzne mające wpływ na wyniki

Dynamika PKB i inflacja

W następnych miesiącach i kwartałach największy wpływ na przedsiębiorstwa oraz konsumentów będzie miała wysoka inflacja i jednocześnie wysokie stopy procentowe. Inflacja zmniejsza siłę nabywczą pieniądza, a wysoki koszt kapitału hamuje konsumpcję indywidualną i inwestycje firm. Wobec przedłużającej się wojny w Ukrainie, należy oczekiwać utrzymujących się bardzo wysokich cen ropy, gazu i czynników energii. Jednocześnie wysokie kursy walut obcych w stosunku do polskiej

waluty, powodują znaczący wzrost cen produktów importowanych i przełożenie na wolumeny sprzedaży.

Aktualna projekcja inflacji opublikowana w lipcu przez NBP zakłada wysokość inflacji w 2022 roku na poziomie 14,2% (w paśmie odchyłeń od 13,2% do 15,4%), a na rok 2023 w wysokości 12,3% (w paśmie odchyłeń od 9,8% do 15,1%).¹¹ Jednocześnie NBP szacuje PKB na rok bieżący na poziomie 4,7%, a 1,4% na rok 2023. Oznacza to, że inflacja w granicach 15% pozostanie z nami na dłużej, przy znacznym ograniczeniu wzrostu gospodarczego.

Najnowsza prognoza S&P Global Ratings mówi o przewidywanym wzroście PKB w Polsce w 2022 roku na poziomie 4,5% (wcześnie prognozowano 3,6%), natomiast na 2023 rok wzrost szacowany jest na 2,1% (obniżenie z 3,1% prognozowanych na początku kwietnia). Jednocześnie Agencja prognozuje wysokość inflacji w Polsce na 2022 rok około 12%, a na 2023 rok w wysokości 10%. Dopiero w 2024 roku inflacja powinna znacząco się obniżyć do poziomu 4,5%.¹² Jako główne przyczyny hamowania polskiej gospodarki, S&P wskazuje przede wszystkim występujące zakłócenia w sektorze produkcyjnym, który jest ściśle powiązany z europejskimi łańcuchami dostaw zakłóconymi w wyniku konfliktu w Ukrainie. Wpływ na ograniczenie wzrostu mają także wyższe ceny surowców, a także słabszy popyt z Europy, co bezpośrednio przekłada się na produkcję przemysłową i eksport. Agencja wskazuje również na przewidywane ograniczenie inwestycji publicznych, na które wpływ ma przesunięcie wypłaty środków z funduszy europejskich, związane z trwającym sporem z KE o polski wymiar sprawiedliwości.

Komisja Europejska prognozuje dla całej Unii w 2022 roku wysokość inflacji na poziomie 8,3% (7,6% w strefie euro), a na rok 2023 w wysokości 4,6% (4,3% w strefie euro). Zgodnie z przewidywaniami KE gospodarka UE w 2022 roku będzie się rozwijać w tempie 2,7% (2,6% w strefie euro), a na rok 2023 prognoza zakłada osiągnięcie poziomu 1,5% (w strefie euro 1,4%).¹³

Rozwój e-commerce

Analitycy z firmy Strategy& Polska prognozują systematyczny wzrost rynku e-commerce w kolejnych latach. Przewidują, że do roku 2027 wartość polskiego rynku sprzedaży online wzrośnie do poziomu 187 mld. zł. Wskazują, że poza czynnikiem liniowego wzrostu zapoczątkowanego przed kilku laty, do głównych czynników wzrostu rynku należy zaliczyć:

- wzrost inflacji, która stanie się ważną siłą napędową wzrostu w latach 2022 i 2023, na skutek poszukiwania przez konsumentów niższych cen oraz okazji zakupowych;
- ekspansję wiodących platform zakupowych przy agresywnej polityce cenowej i większej wrażliwości cenowej klientów;
- pojawianie się nowych technologii w zakresie budowania lepszych doświadczeń zakupowych klientów w kanale online. Dodatkowo przyspieszenie i automatyzacja procesów logistycznych oraz wprowadzanie krótkoterminowego finansowania zakupów;
- wzrost udziału wśród konsumentów „cyfrowych” (tzw. pokolenia Millenialsów i Generacji Z), dla których zakupy online są naturalną, najszybszą i preferowaną formą zakupów.

Ponieważ konsumenci stawiają na jak największą wygodę zakupów przez internet, ważny będzie rozwój nowych technologii wspierających ścieżkę zakupową klientów na każdym etapie procesu oraz świadome zarządzanie ich procesem decyzyjnym. Aby to zapewnić, firmy rozwijają nowe kanały i

¹¹ Źródło: NBP, [www.nbp.pl/home.aspx?f=/polityka_pieniezna/dokumenty/projekcja_inflacji.html]

¹² Źródło: S&P Global Ratings, [www.spglobal.com/ratings/en/research/articles/220628-economic-research-economic-outlook-emea-emerging-markets-q3-2022-slower-growth-ahead-amid-mounting-risks-12424725]

¹³ Źródło: KE, [economy-finance.ec.europa.eu/economic-forecast-and-surveys/economic-forecasts/summer-2022-economic-forecast-russias-war-worsens-outlook_en]

punkty styku klienta ze sprzedawcą, poprzez udoskonalania aplikacji mobilnych, modeli direct-to-consumer, platform oraz programów lojalnościowych.

Biznes prowadzony przez Grupę OPONEO.PL opiera się na sprzedaży online, dlatego rozwijamy nowe metody promocji i docierania do nowych klientów. Stawiamy przede wszystkim na wysokiej jakości serwis, konkurencyjną cenę i szybką realizację zamówień.

2.8.2. Planowane działania

W następnych miesiącach Grupa OPONEO.PL planuje przede wszystkim:

- umacniać pozycję lidera internetowej sprzedaży opon w kraju poprzez dalszy rozwój sprzedaży ogumienia i felg;
- optymalizować sprzedaż na rynkach zagranicznych;
- udoskonalać procesy logistyczne i optymalizować magazynowanie, w tym wprowadzać automatyzację procesów wydawania towarów;
- prowadzić działania na rzecz rozszerzenia zakresu produktów oferowanych drogą on-line;
- rozwijać sprzedaż rowerów oraz części i akcesoriów rowerowych za pośrednictwem spółki zależnej Dadelo S.A., w tym realizacja strategii omnichannelowej;
- umacniać pozycję spółki zależnej Rotopino.pl S.A. na rynku internetowych sprzedawców narzędzi i elektronarzędzi zarówno w Polsce, jak i na terenie UE;
- rozwijać internetową sprzedaż produktów metalowych (drabiny, regały) za pośrednictwem spółki LAM S.A. prowadzącej sklep internetowy edrabiny.pl w Polsce oraz poszerzać ekspansję spółki na rynkach zagranicznych.

3. INFORMACJE KORPORACYJNE

3.1. INFORMACJE O OPONEO.PL S.A.

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej OPONEO.PL („Grupa OPONEO.PL”, „Grupa”) jest OPONEO.PL S.A. („jednostka dominująca”, „Spółka”). Na dzień sporządzania niniejszego raportu dane Spółki przedstawiały się następująco:

Nazwa	OPONEO.PL S.A.
Adres	Bydgoszcz ul. Podleśna 17
Regon	093149847
NIP	953-24-57-650
KRS	0000275601
Sąd rejestrowy	Sąd Rejonowy w Bydgoszczy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Czas trwania	Czas trwania działalności poszczególnych jednostek wchodzących w skład Grupy OPONEO.PL jest nieoznaczony

3.2. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI

Przedmiotem działalności OPONEO.PL S.A. jest sprzedaż detaliczna części i akcesoriów (głównie opon) do pojazdów samochodowych. Oprócz opon, asortyment sprzedawanych produktów obejmuje także felgi stalowe i aluminiowe oraz łańcuchy na koła. Grupa OPONEO.PL jest pionierem w zakresie wprowadzenia na polski rynek usługi łączącej dostawę opon z ich serwisem. Aktualnie usługa ta jest oferowana w prawie 1,2 tys. punktach usługowych na terenie całej Polski.

Spółka oferuje opony do:

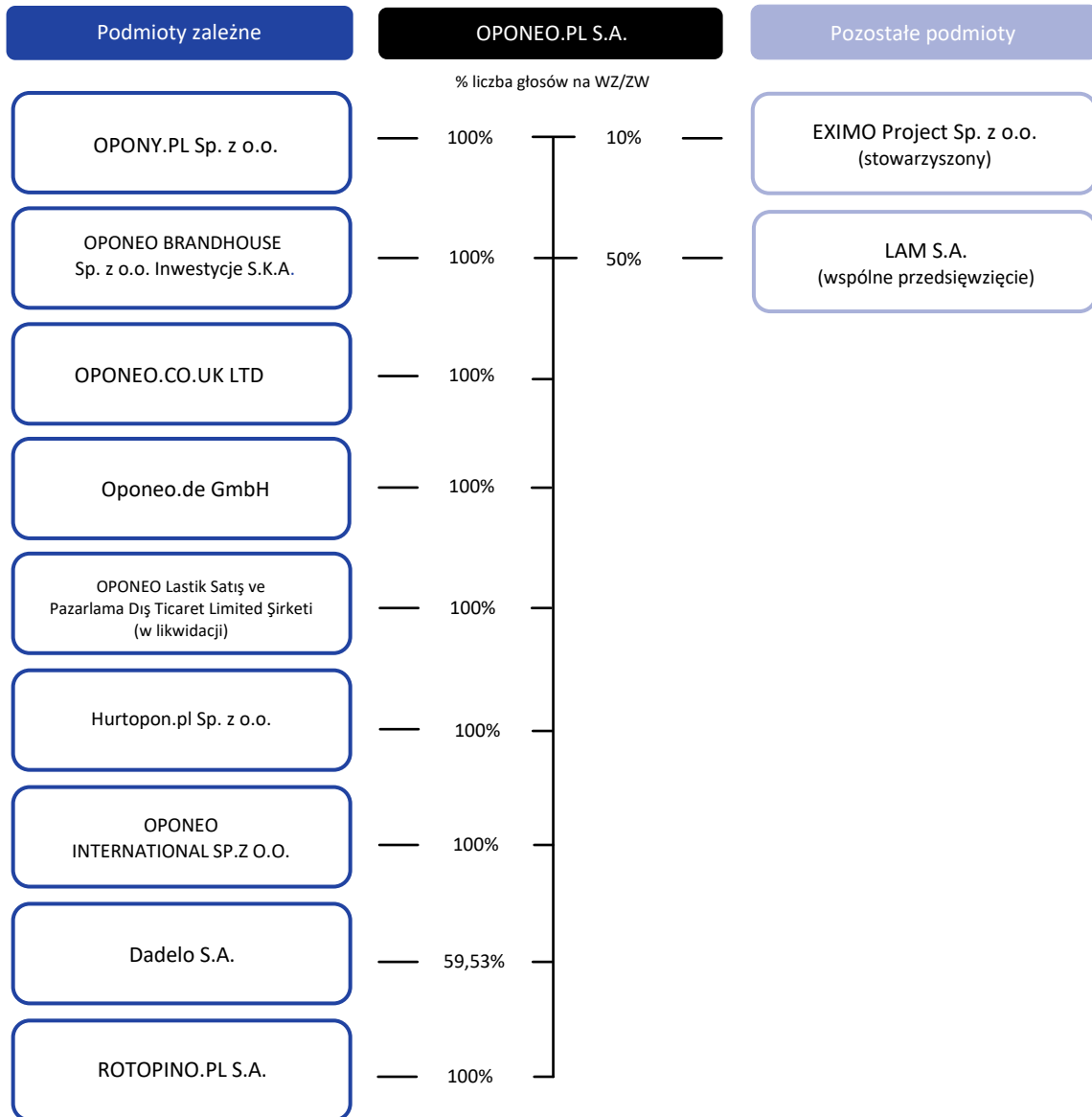
- samochodów osobowych,
- samochodów dostawczych,
- samochodów napędzanych na cztery koła (4x4),
- samochodów ciężarowych,
- motocykli,
- quadów.

W ofercie znajduje się ponad 5,1 tys. modeli opon należących do segmentu premium, medium i budget oraz felg stalowych i aluminiowych. Ze względu na dostosowanie do warunków atmosferycznych Grupa oferuje opony całoroczne, zimowe i letnie.

Grupa OPONEO.PL jest liderem internetowej sprzedaży opon w Polsce. Ponadto Grupa prowadzi sprzedaż detaliczną na 12 rynkach w Europie, tj.: w Austrii, Belgii, Czechach, Francji, Hiszpanii, Holandii, Irlandii, Niemczech, Słowacji, w Wielkiej Brytanii, Włoszech i na Węgrzech.

3.3. STRUKTURA GRUPY OPONEO.PL

30 września 2022 roku skład Grupy OPONEO.PL przedstawiał się następująco:



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.

Informacje dotyczące struktury Grupy OPONEO.PL na dzień publikacji raportu kwartalnego za III kwartał 2022 roku:

- Spółka zależna OPONEO Lastik Satış ve Pazarlama Diş Ticaret Limited Şirketi z siedzibą w Stambule w Turcji jest w procesie likwidacji,
- Sąd Rejonowy w Bydgoszczy dnia 13 października 2022 roku dokonał wpisu połączenia spółki OPONEO.PL S.A. z siedzibą w Bydgoszczy ze spółką OPONEO BRANDHOUSE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Inwestycje spółka komandytowo-akcyjna z siedzibą w Bydgoszczy (szerzej w raporcie bieżącym nr 57/2022).

3.4. WŁADZE STATUTOWE

W okresie III kwartału 2022 roku Zarząd OPONEO.PL S.A. pracował w następującym składzie:

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

W okresie sprawozdawczym oraz do dnia publikacji niniejszego raportu skład Zarządu nie zmienił się.

W okresie III kwartału 2022 roku w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodził:

- Monika Siarkowska – Przewodnicząca Rady,
- Krzysztof Barczewski – Członek Rady,
- Krzysztof Bednarek – Członek Rady,
- Lucjan Ciaciuch – Członek Rady,
- Michał Kobus – Członek Rady,

W okresie sprawozdawczym oraz do dnia publikacji niniejszego raportu skład Rady Nadzorczej nie zmienił się.

3.5. AKCJE I AKCJONARIAT

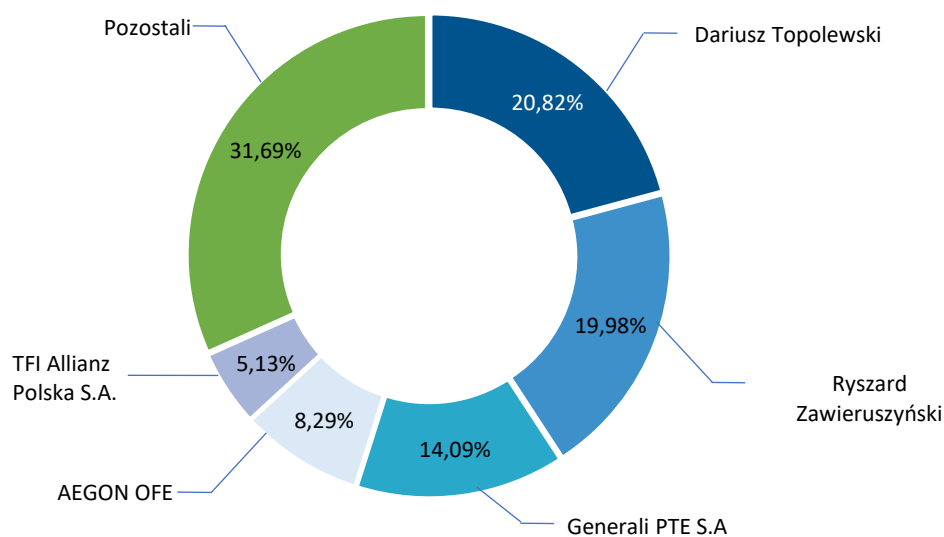
3.5.1. Struktura akcji i akcjonariatu

Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% w ogólnej liczbie akcji OPONEO.PL S.A.

Akcjonariusz	09 listopada 2022		30 września 2022		18 sierpnia 2022	
	Liczba akcji i głosów na walnym zgromadzeniu	Udział w kapitale zakładowym i w liczbie głosów na walnym zgromadzeniu w %	Liczba akcji i głosów na walnym zgromadzeniu	Udział w kapitale zakładowym i w liczbie głosów na walnym zgromadzeniu w %	Liczba akcji i głosów na walnym zgromadzeniu	Udział w kapitale zakładowym i w liczbie głosów na walnym zgromadzeniu w %
Dariusz Topolewski	2 901 592	20,82	2 901 592	20,82	2 901 592	20,82
Ryszard Zawieruszyński	2 784 654	19,98	2 784 654	19,98	2 784 654	19,98
Generali PTE S.A.	1 963 005	14,09	1 963 005	14,09	1 963 005	14,09
AEGON OFE	1 155 000	8,29	1 155 000	8,29	1 155 000	8,29
TFI Allianz Polska S.A.	714 551	5,13	-	-	-	-
Norges Bank	-	-	968 838	6,95	968 838	6,95
Pozostali	4 417 198	31,69	4 162 911	29,87	4 162 911	29,87
Razem	13 936 000	100,00	13 936 000	100,00	13 936 000	100,00

30 września 2022 roku kapitał zakładowy OPONEO.PL wynosił 13 936 tys. zł i dzielił się na 13 936 tys. akcji zwykłych o wartości nominalnej 1,00 zł każda. W okresie III kwartału 2022 roku wartość kapitału zakładowego Spółki nie uległa zmianie.

Struktura akcjonariatu OPONEO.PL S.A. stan na 09.11.2022 roku*



*Data publikacji niniejszego raportu

3.5.2. Stan posiadania akcji przez osoby nadzorujące i zarządzające

Stan posiadania akcji OPONEO.PL S.A. przez członków Rady Nadzorczej i członków Zarządu (stan na dzień publikacji raportów kwartalnych)

Akcjonariusz	09 listopada 2022*		30 września 2022		18 sierpnia 2022	
	Liczba akcji	% kapitału zakładowego	Liczba akcji	% kapitału zakładowego	Liczba akcji	% kapitału zakładowego
Dariusz Topolewski	2 901 592	20,82	2 901 592	20,82	2 901 592	20,82
Wojciech Topolewski	59 780	0,43	59 780	0,43	59 780	0,43
Michał Butkiewicz	17 093	0,12	17 093	0,12	17 093	0,12

*Data publikacji niniejszego raportu

3.5.3. Skup akcji własnych

W okresie sprawozdawczym realizowano program skupu akcji własnych rozpoczęty dnia 12 listopada 2021 roku zgodnie z przyjętym dnia 10 listopada 2021 roku Regulaminem programu odkupu akcji OPONEO.PL S.A. opublikowanym w raporcie bieżącym nr 33/2021.

Na dzień 30 września 2022 roku Spółka posiadała łącznie 170 220 akcji własnych stanowiących 1,221% udziału w kapitale zakładowym Spółki i uprawniających do wykonywania 170 220 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 1,221% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Nabyte przez Spółkę akcje własne mogą zostać przeznaczone do dalszej odsprzedaży lub obniżenia kapitału zakładowego w drodze umorzenia akcji.

3.5.4. Notowania akcji OPONEO.PL S.A. na GPW

W okresie III kwartału 2022 roku kurs akcji OPONEO.PL S.A. w momencie zamknięcia sesji na GPW wahał się w przedziale od 30,70 zł (zanotowany w dniu 28 września) do 46,50 zł (na sesji 11 lipca).

W ostatnim dniu notowań III kwartału 2022 roku, tj. 30 września cena akcji OPONEO.PL S.A. wyniosła 32,10 zł.

Od sesji 19 marca 2016 roku akcje OPONEO.PL S.A. wchodziły w skład indeksu sWIG80, a od 16 grudnia 2016 roku w skład indeksu WIGdiv.

30 września 2022 roku wartość rynkowa OPONEO.PL S.A. ukształtowała się na poziomie 447 345 tys. zł.

3.6. ZATRUDNIENIE

30 września 2022 roku Grupa OPONEO.PL zatrudniała 488 pracowników, o 43 pracowników mniej niż w tym samym okresie 2021 roku.

Zatrudnienie	30 września 2022	30 września 2021
Sprzedaż	254	232
IT	87	77
Magazyn	33	108
Pozostałe działy	114	114
Razem	488	531

Kluczowa zmiana w strukturze zatrudnienia Grupy związana jest z konsolidacją obsługi logistycznej OPONEO.PL SA w magazynie centralnym zlokalizowanym w miejscowości Zelgoszcz. Wynika z tego znacząca redukcja zatrudnienia własnych pracowników magazynowych w związku z powierzeniem obsługi magazynowej zewnętrznej firmie na zasadzie outsourcingu – w oparciu o infrastrukturę należącą do Grupy OPONEO.PL.

3.7. SPRAWY SPORNE

W okresie objętym niniejszym raportem Grupa OPONEO.PL nie dokonywała istotnych rozliczeń z tytułu spraw sądowych. W okresie III kwartału 2022 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 istotne postępowania dotyczące zobowiązań albo wierzytelności Spółki oraz jednostek zależnych w Grupie OPONEO.PL.

3.8. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

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

W sprawozdaniu Grupy OPONEO.PL za okres od 1 lipca do 30 września 2022 roku transakcje wzajemne podmiotów powiązanych objętych konsolidacją pełną zostały wyeliminowane. W tabelach zaprezentowano wartości netto transakcji Spółki OPONEO.PL SA z pozostałymi podmiotami w Grupie.

Transakcje z podmiotami powiązаныmi

	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
Sprzedaż	32 402	21 125	55 640	26 261
Zakup	233	162	337	214
Sprzedaż aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	0	0	1 500	1 500
Zakup aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	0	0	0	0
Udzielone pożyczki	0	0	0	0
Odsetki od udzielonych pożyczek	0	0	0	0
Otrzymana dywidenda	1 030	1 030	0	0

Z pozostałymi podmiotami z Grupy

	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
Sprzedaż	189	143	1 136	900
Zakup	3 257	2 799	3 168	855
Otrzymana dywidenda	0	0	0	0

Zestawienie transakcji z podmiotami powiązаныmi wg spółek

Należności i zobowiązania podmiotów powiązanych	01.01.-30.09.2022		01.01.-30.06.2022		01.01.-31.12.2021		01.01.-30.09.2021	
	Sprzedaż	Zakup	Sprzedaż	Zakup	Sprzedaż	Zakup	Sprzedaż	Zakup
Podmioty objęte konsolidacją pełną								
OPONY.PL Sp. z o.o.	14	78	9	61	18	144	14	81
Oponeo.de GmbH	27 315	0	18 008	2	47 266	0	22 909	0
OPONEO.CO.UK LTD	579	0	580	0	1 174	6	434	0
OPONEO Lastik Satış*	0	0	0	0	0	0	0	0
Hurtopon.pl Sp. z o.o.	14	146	9	97	18	180	12	127
Oponeo International sp. z o.o.	3 461	7	2 075	2	4 794	0	2 021	0
Rotopino.pl S.A.	0	0	3	0	0	2	0	1
Dadelo S.A.	1 019	2	441	0	2 370	5	871	5
Oponeo Brandhouse S.K.A.	0	0	0	0	0	0	0	0
Razem z podmiotami objętymi pełną konsolidacją	32 402	233	21 125	162	55 640	337	26 261	214
Pozostałe podmioty powiązane								
LAM S.A.	146	67	113	67	1 059	1	864	0
Eximo Project Sp. z o.o.	38	2 078	26	1 657	53	2 263	33	750
Stratos Dariusz Topolewski	5	1 000	4	1 000	23	750	3	0
Escrita Monika Siarkowska	0	112	0	75	1	154	0	105
Razem pozostałe podmioty powiązane	189	3 257	143	2 799	1 136	3 168	900	855

Należności i zobowiązania z podmiotami powiązаныmi

Należności i zobowiązania spółki Oponeo.pl SA z podmiotami powiązаныmi

Stan należności i zobowiązań pomiędzy podmiotami powiązаныmi objętymi pełną konsolidacją skorygowano dla potrzeb sprawozdania skonsolidowanego o wartości zawarte w poniższej tabeli.

Należności i zobowiązania podmiotów powiązanych	30.09.2022		30.06.2022		31.12.2021		30.09.2021	
	Należność	Zobowiązanie	Należność	Zobowiązanie	Należność	Zobowiązanie	Należność	Zobowiązanie
Podmioty								
objęte								
konsolidacją								
pełną								
OPONY.PL Sp. z o.o.	0	28	0	36	0	76	0	22
Oponeo.de GmbH	2 105	2	1 083	0	902	17	534	0
OPONEO.CO.UK LTD	588	0	576	0	73	0	103	597
OPONEO Lastik Satış*	0	0	0	0	0	0	0	0
Hurtopon.pl Sp. z o.o.	0	19	4	21	0	19	16	33
Oponeo International sp. z o.o.	1 423	5	960	0	1 922	0	476	0
Rotopino.pl S.A.	0	0	0	4	0	0	3	3
Dadelo S.A.	154	30	269	30	168	0	75	30
Oponeo Brandhouse S.K.A.	0	0	0	0	0	0	0	0
Razem z podmiotami objętymi pełną konsolidacją	4 270	84	2 892	91	3 065	112	1 204	685
Pozostałe								
podmioty								
powiązane								
LAM S.A.	16	0	22	0	22	0	168	0
Eximo Project Sp. z o.o.	10	68	5	104	5	1 727	63	123
Stratos Dariusz Topolewski	2	0	2	0	28	0	4	0
Escrita Monika Siarkowska	0	15	0	14	0	31	0	15
Razem pozostałe podmioty powiązane	28	83	29	104	55	1 758	235	138

* OPONEO Lastik Satış ve Pazarlama Dış Ticaret Limited Şirketi

3.9. INFORMACJE O UDZIELONYCH KREDYTACH I POŻYCZKACH

OPONEO.PL S.A. posiada możliwość korzystania z wielocelowej linii kredytowej zaciągniętej w banku BNP Paribas Bank Polska S.A. Całkowity limit kredytowy dla trzech walut: PLN, EUR, USD łącznie wynosi 167 700 tys. zł. Okres kredytowania określono do dnia 23 sierpnia 2028 roku. Oprocentowanie kredytu w PLN stanowi stopa bazowa WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych powiększona o marżę w wysokości 0,8 p.p. Oprocentowanie kredytu w EUR to suma stawki EURIBOR 1M. i marży w wysokości 1,9 p.p., natomiast oprocentowanie kredytu w USD opiera się na stawce SOFR ON. powiększonej o 1,9 p.p. marży.

Zabezpieczeniem zobowiązania wynikającego z linii kredytowej są:

- weksel in blanco,
- hipoteka kaucyjna do kwoty 50 000 tys. zł,
- cesje wierzytelności z umowy ubezpieczenia nieruchomości i zapasów,
- 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 koniec III kwartału 2022 roku Spółka wykorzystywała linię kredytową w walucie EUR w wysokości 40 597 tys. zł oraz w walucie USD w kwocie 3 673 tys. zł.

OPONEO.PL S.A. posiada w mBanku S.A. możliwość korzystania z linii na finansowanie bieżących płatności. Umowa była aneksowa w dniu 21 lipca 2022 roku i aktualny limit wynikający z tej linii wynosi 60 000,00 tys. zł. Okres korzystania z linii określono do dnia 31 października 2023 roku. Oprocentowanie kredytu stanowi stopa bazowa WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych powiększona o marżę w wysokości 1,0 p.p. Na dzień 30 września 2022 roku Spółka wykorzystywała linię w kwocie 47 301 tys. zł.

Zabezpieczeniem zobowiązania wynikającego z linii na finansowanie bieżącej działalności są:

- weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową
- 2 weksle in blanco z deklaracją wekslową – do ew. wystawionych w ramach linii gwarancji.

W dniu 16 lutego 2021 roku Spółka zawarła z BNP Paribas Bank Polska S.A. umowę kredytu nieodnawialnego na kwotę 31 500 tys. zł, która zrefinansowała znaczącą część środków własnych przeznaczonych na zakup spółki Rotopino.pl S.A. Kredyt jest oprocentowany w oparciu o zmienną stopę bazową WIBOR 3-miesięczny + marża 0,85 p.p. i spłacany w 60 ratach miesięcznych (ostatnia rata wyrównująca w kwocie 12,6 mln zł). Zabezpieczenie kredytu stanowi weksel własny in blanco, hipoteka umowna na nieruchomościach spółki, cesja z polisy ubezpieczeniowej tych nieruchomości oraz zastaw na akcjach zakupionej spółki. Na dzień 30 września 2022 roku do spłaty pozostało 25 401 tys. zł.

Spółka OPONEO.PL S.A. na potrzeby Grupy zawarła umowę na wynajem powierzchni magazynowej z firmą AIFM PL I Sp. z o.o., na podstawie 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. Gwarancja ma być utrzymywana przez cały okres najmu pomieszczeń magazynowych. Z związku z tym 21 września 2022 roku wystawiona została przez BNP Paribas Bank Polska S.A. gwarancja bankowa do kwoty 234,4 tys. euro. Gwarancja jest ważna do 13 października 2023 roku.

W związku z uruchomieniem bazy magazynowej w Żelgoszczy, wystawiona została także przez BNP Paribas Bank Polska S.A. gwarancja bankowa na rzecz Castleport Investments sp. z o.o., ul. Towarowa 28, 00-839 Warszawa do kwoty 1 126 tys. euro. Gwarancja ważna jest do 31 grudnia 2022 roku.

Spółka ROTOPINO.PL S.A. w dniu 14 marca 2022 podpisała aneks do umowy na linię kredytową z bankiem BNP Paribas Bank Polska S.A. zwiększający kwotę limitu do 10 000 tys. zł. Umowa kredytowa była zawarta w dniu 01 lipca 2021 roku na okres 120 miesięcy tj. do 30 czerwca 2031 roku. Zabezpieczeniem zobowiązania wynikającego z linii na finansowanie bieżącej działalności spółki jest weksel in blanco, na dzień 30 września 2022 wykorzystanie linii kredytowej wynosi 8 914 tys. zł.

Spółka Dadelo S.A. posiada linię kredytową w banku BNP Paribas Bank Polska S.A. w wysokości 5 000 tys. zł. Na dzień 30 września 2022 roku Spółka nie korzystała z linii kredytowej.

W dniu 14 kwietnia 2022 roku Spółka OPONEO.PL S.A. udzieliła poręczenia według prawa cywilnego do kwoty 1 500 tys. zł stanowiącego zabezpieczenie limitu kredytowego do kwoty 1 000 tys. zł w rachunku bieżącym udzielonego przez BNP Paribas Polska S.A. Spółce LAM S.A. Okres kredytowania określono do dnia 03 listopada 2032 roku. Na dzień 30 września 2022 roku Spółka LAM S.A. nie wykorzystywała linii kredytowej.

Dnia 03 listopada 2021 roku została udzielona pożyczka w wysokości 600 tys. zł Spółce FAASSH S.A. z terminem ostatecznej spłaty całości zadłużenia do 2024 roku. W dniu 04 lutego 2022 zwiększona została wartość pożyczki o kwotę 100 tys.

Ponadto OPONEO.PL S.A. ani spółki od niej zależne nie udzieliły poręczeń kredytu lub poręczeń pożyczek oraz nie udzieliły gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu o wartości znaczącej dla działalności Grupy OPONEO.PL.

3.10. STANOWISKA I OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

3.10.1. Stanowisko w sprawie realizacji prognoz

W 2022 roku Zarząd OPONEO.PL S.A. nie publikował prognoz wyników.

3.10.2. Oświadczenia o zgodności

Grupa OPONEO.PL sporządziła niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2022 roku i za okres od 1 stycznia do 30 września 2022 roku na podstawie Międzynarodowego Standardu Rachunkowości nr 34 – „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy OPONEO.PL zostało sporządzone na podstawie najlepszej wiedzy zarządu o przepisach MSSF i zgodnie z ich interpretacjami, które przyjęto i opublikowano do okresu, w którym przygotowano niniejsze sprawozdanie.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, jakie ujawniane są w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, sporządzonym zgodnie z MSR/ MSSF, dlatego niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy OPONEO.PL S.A. za 2021 rok.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono przy założeniu kontynuowania działalności przez Jednostkę Dominującą oraz przez spółki Grupy podlegające konsolidacji w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji nie istnieją przesłanki wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności przez spółki Grupy.

4. DODATKOWE INFORMACJE

4.1. NOTY I INNE INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

4.1.1. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży towarów	01.07.2022 - 30.09.2022	01.01.2022 - 30.09.2022	01.07.2021 - 30.09.2021	01.01.2021 - 30.09.2021
Sprzedaż akcesoriów samochodowych	250 286	808 038	189 772	700 007
Sprzedaż rowerów i akcesoriów rowerowych	33 939	94 565	22 850	65 732
Sprzedaż narzędzi	30 224	97 076	28 176	89 980
Sprzedaż towarów razem	314 449	999 679	240 798	855 719

Dominującym przedmiotem działalności Grupy OPONEO.PL jest internetowa detaliczna sprzedaż opon. Grupa oferuje także inne akcesoria samochodowe, głównie felgi, narzędzia oraz akcesoria rowerowe.

Przychody ze sprzedaży	01.07.2022 - 30.09.2022	01.01.2022 - 30.09.2022	01.07.2021 - 30.09.2021	01.01.2021 - 30.09.2021
Kraj	241 877	805 265	203 327	735 019
Sprzedaż akcesoriów samochodowych	190 167	654 457	152 771	579 388
Sprzedaż rowerów i akcesoriów rowerowych	34 066	94 923	22 539	65 651
Sprzedaż narzędzi	17 644	55 886	28 017	89 980
Zagranica	76 615	204 807	38 981	129 289
Sprzedaż akcesoriów samochodowych	64 035	163 617	38 981	129 289
Sprzedaż rowerów i akcesoriów rowerowych	0	0	0	0
Sprzedaż narzędzi	12 580	41 190	0	0
Przychody ze sprzedaży razem	318 492	1 010 072	242 308	864 308

4.1.2. Koszty operacyjne - koszty sprzedaży i ogólnego zarządu

Za okres 01.07.2022 – 30.09.2022

Opis	Sprzedaż akcesoriów samochodowych	Sprzedaż rowerów i akcesoriów rowerowych	Sprzedaż narzędzi	Razem koszty
Koszty sprzedaży	34 990	6 768	5 584	47 342
Koszty ogólnego zarządu	3 443	917	412	4 772
Koszty operacyjne razem	38 433	7 685	5 996	52 114

Za okres 01.01.2022 – 30.09.2022

Opis	Sprzedaż akcesoriów samochodowych	Sprzedaż rowerów i akcesoriów rowerowych	Sprzedaż narzędzi	Razem koszty
Koszty sprzedaży	122 502	20 427	18 145	161 078
Koszty ogólnego zarządu	18 917	2 677	1 250	22 844
Koszty operacyjne razem	141 419	23 104	19 395	183 919

Za okres 01.07.2021 – 30.09.2021

Opis	Sprzedaż akcesoriów samochodowych	Sprzedaż rowerów i akcesoriów rowerowych	Sprzedaż narzędzi	Razem koszty
Koszty sprzedaży	30 313	4 249	4 815	39 377
Koszty ogólnego zarządu	2 179	686	0	2 865
Koszty operacyjne razem	32 492	4 935	4 815	42 242

Za okres 01.01.2021 – 30.09.2021

Opis	Sprzedaż akcesoriów samochodowych	Sprzedaż rowerów i akcesoriów rowerowych	Sprzedaż narzędzi	Razem koszty
Koszty sprzedaży	106 183	11 799	14 864	132 846
Koszty ogólnego zarządu	12 223	2 042	0	14 265
Koszty operacyjne razem	118 406	13 841	14 864	147 111

Koszty w układzie rodzajowym

01.07.-30.09.2022

Struktura rodzajowa kosztów	Koszty związane ze sprzedażą opon i akcesoriów samochodowych	Koszty związane ze sprzedażą rowerów i akcesoriów rowerowych	Koszty związane ze sprzedażą narzędzi	Razem
Amortyzacja	4 245	428	122	4 795
Zużycie materiałów i energii	1 325	621	38	1 983
Usługi obce	18 040	4 440	3 579	26 060
Podatki i opłaty	676	64	41	780
Koszty pracownicze	6 924	2 073	1 245	10 241
Inne koszty operacyjne	7 224	60	972	8 255
Koszty operacyjne razem	38 433	7 686	5 996	52 114

01.01.2022-30.09.2022

Struktura rodzajowa kosztów	Koszty związane ze sprzedażą opon i akcesoriów samochodowych	Koszty związane ze sprzedażą rowerów i akcesoriów rowerowych	Koszty związane ze sprzedażą narzędzi	Razem
Amortyzacja	12 067	1 511	378	13 957
Zużycie materiałów i energii	3 762	1 488	147	5 397
Usługi obce	59 819	14 076	11 939	85 834
Podatki i opłaty	1 943	173	226	2 342
Koszty pracownicze	32 281	5 720	3 566	41 567
Inne koszty operacyjne	31 547	136	3 139	34 823
Koszty operacyjne razem	141 419	23 104	19 395	183 919

01.07.2021-30.09.2021

Struktura rodzajowa kosztów	Koszty związane ze sprzedażą opon i akcesoriów samochodowych	Koszty związane ze sprzedażą rowerów i akcesoriów rowerowych	Koszty związane ze sprzedażą narzędzi	Razem
Amortyzacja	3 052	500	186	3 738
Zużycie materiałów i energii	520	266	36	822
Usługi obce	15 463	2 616	2 815	20 894
Podatki i opłaty	601	62	25	688
Koszty pracownicze	6 827	1 411	1 015	9 253
Inne koszty operacyjne	6 030	79	738	6 848
Koszty operacyjne razem	32 493	4 933	4 815	42 242

01.01.2021-30.09.2021

Struktura rodzajowa kosztów	Koszty związane ze sprzedażą opon i akcesoriów samochodowych	Koszty związane ze sprzedażą rowerów i akcesoriów rowerowych	Koszty związane ze sprzedażą narzędzi	Razem
Amortyzacja	8 951	1 296	564	10 811
Zużycie materiałów i energii	2 676	1 003	135	3 814
Usługi obce	49 726	8 267	8 997	66 990
Podatki i opłaty	1 886	185	132	2 203
Koszty pracownicze	26 317	3 746	2 817	32 880
Inne koszty operacyjne	27 992	200	2 222	30 414
Koszty operacyjne razem	117 548	14 696	14 867	147 111

Głównym elementem kosztów operacyjnych Grupy OPONEO.PL są koszty usług obcych. W III kwartale 2022 roku wyniosły one 26 060 tys. zł i stanowiły 50,0% całości kosztów operacyjnych. Były one o 24,7% wyższe niż przed rokiem. Składają się na nie koszty usług transportowych w kraju i za granicą – wzrost w porównaniu do III kwartału poprzedniego roku o 3 403 tys. zł., koszty transportu towarów związany z przeniesieniem towarów handlowych do magazynu w Zelgoszczy – koszt w III kwartale 2022 roku - 1 174 tys. zł, nakłady na usługi reklamowe wzrosły w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego o 1 290 tys. zł, a koszty eksploatacyjne związane z dzierżawą powierzchni magazynowych wzrosły o 310 tys. zł w porównaniu do III kwartału roku 2021. Natomiast koszty usług outsourcingu dotyczące procesów logistycznych dzięki scentralizowaniu magazynów zmniejszyły się o 1 118 tys. zł.

Znaczną rolę odgrywały także koszty pracownicze (wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze). W III kwartale 2022 roku zamknęły się one kwotą 10 241 tys. zł i przedstawiały 19,7% kosztów operacyjnych Grupy. Koszty pracownicze wzrosły o 10,7% względem analogicznego okresu poprzedniego roku. Wynika to ze wzrostu wynagrodzeń.

W III kwartale 2022 roku zanotowano 20,6% wzrost Innych kosztów operacyjnych w porównaniu do analogicznego okresu roku 2021. W pozycji tej są ujmowane m.in. usługi reklamowe, opłaty związane z usługami bankowymi i obsługą płatności oraz ubezpieczenia.

Pozostałe koszty operacyjne	01.07.2022 - 30.09.2022	01.01.2022 - 30.09.2022	01.07.2021 - 30.09.2021	01.01.2021 - 30.09.2021
Odpisy aktualizujące aktywa obrotowe	365	437	71	575
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe	0	0	0	0
Koszt sprzedaży aktywów	49	49	0	107
Rozliczenie towarów handlowych	0	0	0	35
Reklamacje	498	2 737	629	2 545
Likwidacja nakładów na prace projektowe	0	0	0	0
Pozostałe	192	635	0	275
Pozostałe koszty operacyjne razem	1 104	3 858	700	3 537

Wzrost pozostałych kosztów operacyjnych za okres trzech kwartałów 2022 roku w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego wynika z rozwoju działalności tj. zwiększonej liczby realizowanych zamówień, co wpływa również na zwiększenie kosztów związanych z kompleksową obsługą posprzedażną.

Pozostałe przychody operacyjne	01.07.2022 - 30.09.2022	01.01.2022 - 30.09.2022	01.07.2021 - 30.09.2021	01.01.2021 - 30.09.2021
Rozliczenie otrzymanych dotacji	5	9	6	33
Rozliczenie sprzedaży aktywów	-99	0	45	295
Rozwiązanie odpisów należności	6	23	0	0
Uznane reklamacje	402	1 164	379	992
Ujawnienia towarów	110	883	0	601
Pozostałe	220	298	27	170
Przychody operacyjne razem	645	2 378	457	2 091

4.1.3. Koszty finansowe

W III kwartale 2022 wynik Grupy OPONEO.PL na działalności finansowej bez udziału w zyskach jednostek wycenianych metoda praw własności wyniósł – 12 113 tys. zł. Głównie jest to spowodowane nadzwyczajnymi okolicznościami dotyczącymi niespodziewanego wzrostu kursów walut obcych w okresie objętym sprawozdaniem. Jednym z podstawowych powodów niekorzystnego bilansu na różnicach kursowych jest fakt, iż Grupa dokonuje znaczących płatności za zakupiony towar w walucie USD, w której nie prowadzi sprzedaży, a w ostatnim kwartale kurs tej waluty wzrósł o ponad 10%. Wynik na różnicach kursowych za III kwartał 2022 roku wyniósł -9 989 tys. zł, co stanowi 80,5% kosztów finansowych wykazanych w sprawozdaniu Grupy OPONEO.PL, przy czym 70,1% tej kwoty to statystyczne różnice kursowe wynikające z wyceny statystycznej rozrachunków i środków pieniężnych. Ujemny wpływ na wynik z działalności finansowej w Grupie miały także istotne wzrosty stóp procentowych, które spowodowały większe koszty w postaci odsetek od finansowania zewnętrznego tj. od linii kredytowych, kredytu inwestycyjnego oraz umów leasingowych.

4.1.4. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy	01.07.2022 - 30.09.2022	01.01.2022 - 30.09.2022	01.07.2021 - 30.09.2021	01.01.2021 - 30.09.2021
Podatek bieżący	3 512	5 996	-4 772	-9 197
Podatek odroczony odniesiony na wynik finansowy	-4 582	-3 973	3 326	2 762
podatek odroczony powstały w ciągu roku	260	5 341	-10	1 195
odwrócenia wcześniejszych odpisów	-4 843	-9 315	3 336	1 567
Podatek dochodowy razem	-1 070	2 023	- 1 396	-6 435

Pozostały na koniec III kwartału 2022 roku podatek odroczony wynika głównie z ujęcia rozliczenia leasingu oraz naliczonej rezerwy urlopowej.

4.1.5. Zysk na 1 akcję

Opis	01.07.2022 - 30.09.2022	01.01.2022 - 30.09.2022	01.07.2021 - 30.09.2021	01.01.2021 - 30.09.2021
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	-0,48	-0,09	-0,28	1,31
- z działalności kontynuowanej	-0,48	-0,09	-0,28	1 31
- z działalności zaniechanej	0,00	0,00	0,00	0,00
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	-0,48	-0,09	-0,28	1,31
- z działalności kontynuowanej	-0,48	-0,09	-0,28	1,31
- z działalności zaniechanej	0,00	0,00	0,00	0,00

4.1.6. Rzeczowe aktywa trwałe

Na dzień 30 września 2022 roku nie dokonywano odpisów zmniejszających wartość środków trwałych.

Rzeczowe aktywa trwałe 01.01.2022-30.09.2022

Rzeczowe aktywa trwałe	Grunty	Budynki i obiekty	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne	Środki trwałe w budowie i zaliczki	Razem
Wartość brutto							
Stan na początek okresu	5 489	75 424	10 538	7 634	21 805	5 627	126 518
Zwiększenia	0	74 384	559	3 746	2 287	6 752	87 728
Zmniejszenia	0	18 929	44	187	83	5 803	25 047
Stan na koniec okresu	5 489	130 879	11 053	11 193	24 009	6 576	189 200
Umorzenie							
Stan na początek okresu	0	24 734	7 920	2 867	13 162	0	48 683
Zwiększenia	0	8 437	514	958	1 483	0	11 392
Zmniejszenia	0	18 800	26	92	83	0	19 001
Stan na koniec okresu	0	14 372	8 408	3 733	14 561	0	41 073
Aktywa trwałe netto - stan na koniec okresu	5 489	116 508	2 645	7 461	9 448	6 576	148 127

Rzeczowe aktywa trwałe 01.01.2022-30.06.2022

Rzeczowe aktywa trwałe	Grunty	Budynki i obiekty	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne	Środki trwałe w budowie i zaliczki	Razem
Wartość brutto							
Stan na początek okresu	5 489	75 424	10 538	7 634	21 805	5 627	126 518
Zwiększenia	0	65 447	258	930	1 921	3 776	72 333
Zmniejszenia	0	0	0	149	0	4 386	4 535
Stan na koniec okresu	5 489	140 871	10 795	8 415	23 727	5 017	194 316
Umorzenie							
Stan na początek okresu	0	24 734	7 920	2 867	13 162	0	48 683
Zwiększenia	0	5 373	332	612	975	0	7 291
Zmniejszenia	0	0	0	92	0	0	92
Stan na koniec okresu	0	30 108	8 251	3 387	14 136	0	55 882
Aktywa trwałe netto - stan na koniec okresu	5 489	110 764	2 544	5 029	9 590	5 017	138 434

Rzeczowe aktywa trwałe 01.01.2021-31.12.2021

Rzeczowe aktywa trwałe	Grunty	Budynki i obiekty	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne	Środki trwałe w budowie i zaliczki	Razem
Wartość brutto							
Stan na początek okresu	5 489	74 953	9 566	5 506	21 485	3 322	120 321
Zwiększenia	0	471	1 038	2 289	347	3 594	7 740
Zmniejszenia	0	0	7	160	27	1 288	1 482
Stan na koniec okresu	5 489	75 424	10 597	7 634	21 805	5 627	126 578
Umorzenie							
Stan na początek okresu	0	17 104	7 205	2 153	11 303	0	37 764
Zwiększenia	0	7 630	775	875	1 884	0	11 163
Zmniejszenia	0	0	0	160	25	0	185
Stan na koniec okresu	0	24 734	7 979	2 867	13 162	0	48 742
Aktywa trwałe netto - stan na koniec okresu	5 489	50 690	2 618	4 767	8 644	5 627	77 836

Rzeczowe aktywa trwałe 01.01.2021-30.09.2021

Rzeczowe aktywa trwałe	Grunty	Budynki i obiekty	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne	Środki trwałe w budowie i zaliczki	Razem
Wartość brutto							
Stan na początek okresu	5 489	74 953	9 566	5 505	21 485	3 096	120 095
Zwiększenia	0	1 050	970	520	135	1 274	3 950
Zmniejszenia	0	0	7	160	0	1 084	1 251
Stan na koniec okresu	5 489	76 003	10 529	5 865	21 621	3 286	122 794
Umorzenie							
Stan na początek okresu	0	17 104	7 205	2 152	11 303	0	37 764
Zwiększenia	0	5 807	591	631	1 378	0	8 407
Zmniejszenia	0	0	0	160	0	0	160
Stan na koniec okresu	0	22 911	7 797	2 622	12 680	0	46 011
Aktywa trwałe netto - stan na koniec okresu	5 489	53 092	2 733	3 243	8 940	3 286	76 783

4.1.7. Aktywa finansowe wyceniane metodą praw własności

Dnia 7 grudnia 2020 roku została zawieszona Spółka Akcyjna LAM S.A. zgodnie z aktem notarialnym 6369/2020. Akcje w nowopowstałej Spółce zostały objęte w następujący sposób: 50% akcji o wartości w cenie nabycia 1 mln zł. zostało objęte przez Spółkę Metalkas S.A. oraz 50% akcji o wartości w cenie nabycia 1 mln zł. zostało objęte przez Spółkę Oponeo.pl S.A. Udział w wykonywaniu praw głosu każdego wspólnika wynosi 50%. Spółka LAM S.A. została zarejestrowana w KRS dnia 11 lutego 2021 roku. Spółka LAM S.A. została uznana za wspólne przedsięwzięcie umowne w postaci wspólnego przedsięwzięcia w rozumieniu MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”.

Struktury kompetencji i wpływów poszczególnych akcjonariuszy spółki LAM S.A. skutkują przyjęciem wniosku, że Spółka Metalkas S.A. oraz Oponeo.pl S.A. sprawują współkontrolę nad spółką LAM S.A. w rozumieniu ust. 7 MSSF 11. Od Spółki Metalkas S.A. oraz Oponeo.pl S.A. wymagana jest bowiem jednomyślność (współpraca) przy podejmowaniu decyzji dotyczących podejmowania przez LAM działań mających wpływ na wysokość zwrotów wypracowanych przez spółkę LAM S.A.

Z uwagi na fakt, iż spółka dominująca sprawuje współkontrolę nad jednostką, w której nabyła udziały inwestycja jest ujmowana zgodnie z MSSF 11 jako wspólne ustalenie umowne (wspólne przedsięwzięcie) i jest wyceniana w historycznych informacjach finansowych metodą praw własności zgodnie z MSR 28.

Spółka LAM S.A. działa w sektorze handlu internetowego, specjalizuje się w sprzedaży drabin aluminiowych i regałów, wyprodukowanych przez Metalkas S.A. Stosunki między spółkami nie mają charakteru strategicznego.

Za trzy kwartały 2022 roku spółka LAM S.A. wykazała stratę w wysokości 394 tys. zł. Po uwzględnieniu 50% straty wartość inwestycji na dzień 30 września 2022 roku w księgach Spółki OPONEO.PL S.A. wynosi 654 tys. zł.

4.1.8. Zapasy

Wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym saldo zapasów dotyczy zapasu towarów handlowych. W prezentowanym okresie dokonano odpisu aktualizującego wartość zapasów związanych ze sprzedażą narzędzi i akcesoriów rowerowych. Wartość towarów handlowych w Grupie OPONEO.PL wzrosła w porównaniu do III kwartału roku poprzedniego o 67,6%. Największy wzrost dotyczy segmentu sprzedaży akcesoriów samochodowych – o 72,9%. Wpłynęło na to kilka czynników. Jednym z nich są wcześniejsze niż w ubiegłym roku dostawy towarów z importu na sezon zimowy. Ceny opon i felg wzrosły średnio o 20%, co również miało wpływ na wartość zapasów w tym segmencie na koniec III kwartału 2022 roku. Dynamika wzrostu cen na pozostałych asortymentach również spowodowała zwiększenia stanów magazynowych w celu zabezpieczenia marży na sprzedaży w kolejnych okresach.

Zapasy towarów	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
Segment sprzedaży akcesoriów samochodowych	405 964	298 227	86 882	234 733
Segment sprzedaży rowerów i akcesoriów rowerowych	70 861	66 313	51 414	42 807
Segment sprzedaży narzędzi	22 646	29 153	20 577	20 547
Razem zapasy	499 471	393 693	158 873	298 087

4.1.9. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
Należności z tytułu dostaw i usług - jednostki pozostałe	47 116	71 172	74 370	49 053
w tym przedpłaty	10 502	16 528	10 445	2 247
Należności z tytułu dostaw i usług - jednostki powiązane	28	29	55	235
Odpis aktualizujący wartość należności z tytułu dostaw i usług	453	459	476	546
Należności z tytułu podatków	3 909	9 216	2 786	3 851
Pozostałe należności	617	664	564	328
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 346	1 759	908	716
Razem należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	54 563	82 381	78 207	53 637

Należności z tytułu dostaw i usług wynikają głównie z okresów rozliczania płatności kartami płatniczymi oraz okresów rozliczeniowych z firmami kurierskimi. Grupa dokonuje także przedpłat do dostawców na poczet przyszłych zakupów towarów handlowych, które figurują w księgach jako należności od dostawców.

Odpisy aktualizujące należności	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
Stan na początek okresu	476	476	374	374
Zwiększenia	0	0	290	172
Zmniejszenia	23	17	188	0
Stan na koniec okresu	453	459	476	546

4.1.10. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
Środki pieniężne w kasie	158	0	0	0
Środki pieniężne w banku	49 242	49 371	147 896	77 258
Lokaty	25 969	16 584	58 000	6 769
Inne	6 877	4 539	4 532	4 715
Razem	82 246	70 495	210 429	88 742

Struktura walutowa

Dane w poniższej tabeli zostały podane w przeliczeniu na PLN według średniego kursu NBP obowiązującego na dany dzień bilansowy.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - struktura walutowa	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
w PLN	47 260	38 617	177 723	60 480
w EUR	30 927	23 019	20 138	20 673
w GBP	1 952	2 577	3 009	4 859
w USD	637	2 839	2 692	112
w HUF	1 385	1 295	899	0
w TRY	0	0	0	0
w CZK	86	2 148	5 967	2 618
Razem	82 246	70 495	210 429	88 742

4.1.11. Kapitał akcyjny

Kapitał akcyjny OPONEO.PL S.A. wynosi 13 936 000 zł.

Dzieli się on 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 oraz 1 260 000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1,00 każda.

4.1.12. Pozostałe kapitały

W Spółce tworzy się kapitał zapasowy z odpisów z czystego zysku, do którego przelewane jest co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki wysokość kapitału zapasowego nie będzie równa co najmniej 1/3 wysokości kapitału zakładowego. Kapitał zapasowy w części utworzonej z zysku może zostać przeznaczony na dywidendę.

Opis	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	125 560	125 560	125 560	125 560
Akcje własne	-9 290	-8 595	-2 365	0
Pozostałe kapitały rezerwowe	73 849	74 851	67 380	0
Różnice kursowe z przeliczeń	936	753	552	294
Zyski zatrzymane	114 856	121 297	142 776	168 559
W tym zysk za rok obrotowy	-2 791	4 662	60 169	18 302
Razem	305 911	313 867	333 904	294 413

4.1.13. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Wysoki stan zobowiązań krótkoterminowych wynika z sezonowości sprzedaży opon. W związku z przewidywanym wzrostem popytu na opony Grupa zakupiła towary handlowe w celu zapewnienia płynności sprzedaży w kolejnych okresach.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania obejmują również zobowiązania z tytułu podatku dochodowego, które zostały ujęte w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej w oddzielnej pozycji.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - pozostałe	297 249	228 393	161 036	223 109
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - jednostki powiązane	83	104	1 758	138
Zaliczki otrzymane	5 255	2 126	3 864	3 221
Zobowiązania wekslowe	22 801	35 295	24 678	14 536
Zobowiązania z tytułu innych podatków, opłat i świadczeń społecznych	14 882	10 210	20 559	9 538
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 774	2 173	1 770	1 640
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	207	229	660	1 276
Inne zobowiązania	86	196	6	150
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	342 337	278 724	214 330	253 609

4.1.14. Podatek odroczony

Podatek odroczony	01.01.2022 - 30.09.2022	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2021 - 30.09.2021
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				
Stan na początek okresu	1 083	1 083	1 246	1 246
Zwiększenia	794	556	1 087	285
Zmniejszenia	1 341	601	1 233	959
Stan na koniec okresu	536	1 038	1 100	572
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego				
Stan na początek okresu	5 029	5 287	4 081	4 082
Zwiększenia	6 321	5 823	5 082	3 953
Zmniejszenia	10 600	5 196	3 875	7 388
Stan na koniec okresu	750	5 914	5 288	647

4.1.15. Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwa zobowiązań finansowych nie różni się od ich wartości księgowej zarówno dla danych zgodnych ze stanem na dzień sporządzenia sprawozdania skonsolidowanego, tj. 30 września 2022 roku jak również danych porównywalnych.

Wartość godziwa definiowana jest jako kwota, za jaką na warunkach rynkowych dany składnik aktywów mógłby zostać wymieniony, a zobowiązanie wykonane, pomiędzy dobrze poinformowanymi, zainteresowanymi i niepowiązanymi stronami. W przypadku instrumentów finansowych, dla których istnieje aktywny rynek, ich wartość godziwą ustala się na podstawie parametrów pochodzących z aktywnego rynku (ceny sprzedaży i zakupu). W przypadku instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek, wartość godziwa ustalana jest na podstawie technik wyceny, w tym szacunków zarządu.

Grupa OPONEO.PL nie dokonywała wyceny wartości godziwej należności oraz zobowiązań z tytułu dostaw i usług – ich wartość bilansowa uznawana jest przez Grupę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej.

W III kwartale 2022 roku nie zmieniano sposobu wyceny instrumentów finansowych.

4.1.16. Aktywa i zobowiązania warunkowe

OPONEO.PL S.A. posiada możliwość korzystania z wielocelowej linii kredytowej zaciągniętej w banku BNP Paribas Bank Polska S.A. Całkowity limit kredytowy dla trzech walut: PLN, EUR, USD łącznie wynosi 167 700 tys. zł. Okres kredytowania określono do dnia 23 sierpnia 2028 roku. Oprocentowanie kredytu w PLN stanowi stopa bazowa WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych powiększona o marżę w wysokości 0,8 p.p. Oprocentowanie kredytu w EUR to suma stawki EURIBOR 1M. i marży w wysokości 1,9 p.p., natomiast oprocentowanie kredytu w USD opiera się na stawce SOFR ON. powiększonej o 1,9 p.p. marży.

Zabezpieczeniem zobowiązania wynikającego z linii kredytowej są:

- weksel in blanco,
- hipoteka kaucyjna do kwoty 50 000 tys. zł,
- cesje wierzytelności z umowy ubezpieczenia nieruchomości i zapasów,
- 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 koniec III kwartału 2022 roku Spółka wykorzystywała linię kredytową w walucie EUR w wysokości 40 597 tys. zł oraz w walucie USD w kwocie 3 673 tys. zł.

OPONEO.PL S.A. posiada w mBanku S.A. możliwość korzystania z linii na finansowanie bieżących płatności. Umowa była aneksowa w dniu 21 lipca 2022 roku i aktualny limit wynikający z tej linii wynosi 60 000,00 tys. zł. Okres korzystania z linii określono do dnia 31 października 2023 roku. Oprocentowanie kredytu stanowi stopa bazowa WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych powiększona o marżę w wysokości 1,0 p.p. Na dzień 30 września 2022 roku Spółka wykorzystywała linię w kwocie 47 301 tys. zł. Zabezpieczeniem zobowiązania wynikającego z linii na finansowanie bieżącej działalności są:

- weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową
- 2 weksle in blanco z deklaracją wekslową – do ew. wystawionych w ramach linii gwarancji.

W dniu 16 lutego 2021 roku Spółka zawarła z BNP Paribas Bank Polska S.A. umowę kredytu nieodnawialnego na kwotę 31 500 tys. zł, która zrefinansowała znaczącą część środków własnych przeznaczonych na zakup spółki Rotopino.pl S.A. Kredyt jest oprocentowany w oparciu o zmienną stopę bazową WIBOR 3-miesięczny + marża 0,85 p.p. i spłacany w 60 ratach miesięcznych (ostatnia rata wyrównująca w kwocie 12,6 mln zł). Zabezpieczeniem kredytu stanowi weksel własny in blanco, hipoteka umowna na nieruchomościach spółki, cesja z polisy ubezpieczeniowej tych nieruchomości oraz zastaw na akcjach zakupionej spółki. Na dzień 30 września 2022 roku do spłaty pozostało 25 401 tys. zł.

Spółka OPONEO.PL S.A. na potrzeby Grupy zawarła umowę na wynajem powierzchni magazynowej z firmą AIFM PL I Sp. z o.o., na podstawie 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. Gwarancja ma być utrzymywana przez cały okres najmu pomieszczeń magazynowych. Z związku z tym 21 września 2022 roku wystawiona została przez BNP Paribas Bank Polska S.A. gwarancja bankowa do kwoty 234,4 tys. euro. Gwarancja jest ważna do 13 października 2023 roku.

W związku z uruchomieniem bazy magazynowej w Zelgoszczy, wystawiona została także przez BNP Paribas Bank Polska S.A. gwarancja bankowa na rzecz Castleport Investments sp. z o. o., ul. Towarowa 28, 00-839 Warszawa do kwoty 1 126 tys. euro. Gwarancja ważna jest do 31 grudnia 2022 roku.

Spółka ROTOPINO.PL S.A. w dniu 14 marca 2022 podpisała aneks do umowy na linię kredytową z bankiem BNP Paribas Bank Polska S.A. zwiększający kwotę limitu do 10 000 tys. zł Umowa kredytowa była zawarta w dniu 01 lipca 2021 roku na okres 120 miesięcy tj. do 30 czerwca 2031 roku. Zabezpieczeniem zobowiązania wynikającego z linii na finansowanie bieżącej działalności spółki jest weksel in blanco, na dzień 30 września 2022 wykorzystanie linii kredytowej wynosi 8 914 tys. zł.

Spółka Dadelo S.A. posiada linię kredytową w banku BNP Paribas Bank Polska S.A. w wysokości 5 000 tys. zł. Na dzień 30 września 2022 roku Spółka nie korzystała z linii kredytowej.

W dniu 14 kwietnia 2022 roku Spółka OPONEO.PL S.A. udzieliła poręczenia według prawa cywilnego do kwoty 1 500 tys. zł stanowiącego zabezpieczenie limitu kredytowego do kwoty 1 000 tys. zł w rachunku bieżącym udzielonego przez BNP Paribas Polska S.A. Spółce LAM S.A. Okres kredytowania określono do dnia 03 listopada 2032 roku. Na dzień 30 września 2022 roku Spółka LAM S.A. nie wykorzystywała linii kredytowej.

Dnia 03 listopada 2021 roku została udzielona pożyczka w wysokości 600 tys. zł Spółce FAASSH S.A. z terminem ostatecznej spłaty całości zadłużenia do 2024 roku. W dniu 04 lutego 2022 zwiększona została wartość pożyczki o kwotę 100 tys. zł.

Ponadto OPONEO.PL S.A. ani spółki od niej zależne nie udzieliły poręczeń kredytu lub poręczeń pożyczek oraz nie udzieliły gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu o wartości znaczącej dla działalności Grupy OPONEO.PL.

4.1.17. Odpisy aktualizujące i rezerwy

W okresie objętym niniejszym raportem Grupa nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość zapasów, aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych, jak również nie miały miejsca odwrócenia takich zapisów.

Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw przez Spółkę w III kwartale 2022 roku prezentują poniższe tabele.

Rezerwy krótkoterminowe	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	1 068	1 432	1 256	854
Rezerwy na zobowiązania	378	687	985	37
Rezerwy krótkoterminowe razem	1 446	2 118	2 241	891

Rezerwy na niewykorzystane urlopy	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
Stan na początek okresu	1 256	1 256	949	949
Zwiększenia	3 623	2 734	4 303	3 116
Zmniejszenia	3 811	2 558	3 997	3 211
Stan na koniec okresu	1 068	1 432	1 256	854

Pozostałe rezerwy	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
Stan na początek okresu	99	0	18	18
Zwiększenia - obciążenie wyniku finansowego	378	0	985	37
Zmniejszenia - uznanie wyniku finansowego	99	0	18	18
Stan na koniec okresu	378	0	985	37

4.1.18. Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W III kwartale 2022 roku Grupa Kapitałowa OPONEO.PL nie dokonywała emisji, wykupu lub spłaty dłużnych czy kapitałowych papierów wartościowych.

4.1.19. Wypłacone dywidendy

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

Dnia 11 maja 2022 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy OPONEO.PL S.A., uchwałą nr 8 w sprawie podziału zysku za rok obrotowy od 1 stycznia 2021 roku do dnia 31 grudnia 2021 roku, postanowiło przeznaczyć na wypłatę dywidendy 1,36 zł na 1 akcję.

Dzień prawa do dywidendy ustalono na dzień 18 maja 2022 roku, a dzień wypłaty dywidendy na dzień 26 maja 2022 roku. Dywidenda została wypłacona akcjonariuszom.

Dywidenda	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Zysk netto OPONEO.PL S.A.	9 801,0	15 888,40	16 713,00	16 832,00	17 006,0	25 361,00	58 928,00
Dywidenda z zysku danego roku	1 276,3	2 787,20	4 877,60	5 574,40	1 393,60	13 936,0	18 772,78
Dywidenda w przeliczeniu na 1 akcję	0,10*	0,2	0,35	0,4	0,1	1,0	1,36
Dzień ustalenia prawa do dywidendy	11.07.2016	3.07.2017	3.07.2018	03.07.2019	15.07.2020	14.07.2021	18.05.2022

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

W czerwcu 2022 roku została również wypłacona dywidenda przez spółkę zależną Dadelo S.A. w kwocie 1 730 426,25 zł - to jest 0,15 zł na każdą akcję, zgodnie z Uchwałą nr 7/05/2022 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Dadelo S.A. z dnia 11 maja 2022 roku w sprawie przeznaczenia zysku Spółki za 2021 rok.

4.1.20. Opis zmian wartości szacunkowych

W III kwartale 2022 roku nie wystąpiły w Grupie zmiany wartości szacunkowych.

4.1.21. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

W trakcie trwania III kwartału 2022 roku Grupa nie dokonywała korekt błędów dotyczących poprzednich okresów.

4.2. OPIS STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI I OSTATNIO WPROWADZONYCH ZMIAN TYCH ZASAD

4.2.1. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy OPONEO.PL za III kwartał 2022 roku sporządzono zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości (MSR) 34 Sprawozdawczość Śródroczna w wersji zatwierdzonej przez Komisję Europejską i obowiązującej na dzień sprawozdawczy, tj. 30 września 2022 roku oraz zgodnie z wymogami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r. poz. 757).

Prezentowane sprawozdanie finansowe przygotowano w wersji skróconej. Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2021 r. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym i śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01 stycznia 2022 roku do 30 września 2022 roku oraz śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2022 roku wraz z danymi porównywalnymi sporządzono przy zastosowaniu takich samych zasad rachunkowości dla każdego z okresów.

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF UE wymaga od Zarządu osądów, szacunków i założeń, które mają wpływ na stosowanie przyjętych zasad rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, pasywów, przychodów oraz kosztów. Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz innych czynnikach, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach, a ich wyniki dają podstawę osądu, co do wartości bilansowej aktywów i zobowiązań, która nie wynika bezpośrednio z innych źródeł. Faktyczna wartość może różnić się od wartości szacowanej.

Do najczęściej występujących szacunków zalicza się: stawki amortyzacyjne, odpisy aktualizujące, rezerwy oraz rozliczenia międzyokresowe kosztów.

Zastosowanie nowych standardów i interpretacji w 2022 roku

Za okresy sprawozdawcze rozpoczynające się od 01 stycznia 2022 weszły w życie następujące zmiany do istniejących standardów:

MSR 16 – „Rzeczowe aktywa trwałe - przychody uzyskiwane przed przyjęciem składnika aktywów trwałych do użytkowania”

MSR 37 – „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” – obejmuje wyjaśnienia nt. kosztów ujmowania w analizie umowy lub kontraktu pod kontem rodzących obciążeń.

MSSF 1 -1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”, MSSF 9 - „Instrumenty finansowe” oraz MSSF 16 – „Leasing” - roczny program poprawek cykl 2018-2020.

W ocenie Grupy nowe standardy nie wpływają na prezentację sprawozdania finansowego.

W ramach analizy modelu biznesowego uznano, że w Grupie występuje jeden model zarządzania, tj. że należności są utrzymywane w celu ściągnięcia. Grupa nie posiada zawartych umów faktoringowych.

Grupa podjęła decyzje o zakwalifikowaniu posiadanych aktywów i zobowiązań finansowych do kategorii wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy. W ocenie Grupy jest to

zgodne z dotychczasową polityką rachunkowości i nie powoduje zniekształcenia obrazu Grupy przedstawionego w sprawozdaniu finansowym.

Grupa OPONEO.PL dokonała szczegółowej analizy posiadanych należności handlowych pod kątem możliwości wystąpienia strat kredytowych. Ze względu na model biznesowy prowadzonej działalności oraz specyfikę rozliczeń z kontrahentami nie rozpoznano ryzyka wystąpienia istotnych strat kredytowych. Dotychczasowa polityka ustalania odpisów aktualizujących została uznana za odpowiednio dopasowaną do należności handlowych Grupy.

4.2.2. Istotne zasady rachunkowości

W niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zastosowano takie same zasady rachunkowości, jakie stosowano przy sporządzaniu rocznego pełnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2021 rok („Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy OPONEO.PL S.A.” sporządzone na dzień 31 grudnia 2021 roku), dostępnego na stronie internetowej OPONEO.PL S.A. (www.ir.oponeo.pl).

4.2.3. Kontynuacja działalności

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy OPONEO.PL sporządzono przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostki wchodzące w skład Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości, tzn. przez okres co najmniej 1 roku od dnia bilansowego. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania przez Zarząd Spółki nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę OPONEO.PL.

4.2.4. Waluta funkcjonalna i porównawcza

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

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

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

Kursy walut	30.09.2022	30.09.2021
	Tabela nr 190/A/NBP/2022	Tabela nr 190/A/NBP/2021
EUR	4,8698	4,6329
GBP	5,5560	5,3653
USD	4,9533	3,9925
CZK	0,1980	0,1816
HUF(100)	1,1556	1,2852
TRY	0,2671	0,4486

Na dzień bilansowy pieniężne pozycje aktywów i pasywów jednostki w walucie obcej (środki pieniężne, należności i zobowiązania) wycenia się po kursie natychmiastowej wymiany obowiązującym w tym

dniu, tj. po średnim kursie NBP ustalonym dla danej waluty. Pozostałe pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej prezentuje się w wartości wynikającej z pierwotnego ujęcia w księgach.

4.2.5. Porównywalność danych

W 2022 roku Grupa stosowała standard MSSF 16 „Leasing” w odniesieniu do umów długoterminowych na wynajem powierzchni magazynowej i biurowej prezentowanej jako prawo do użytkowania.

4.2.6. Segmenty operacyjne

Grupa OPONEO.PL dzieli działalność na następujące segmenty operacyjne:

- Sprzedaż akcesoriów samochodowych (opony, felgi i drobne akcesoria samochodowe);
- Sprzedaż narzędzi (narzędzia, elektronarzędzia oraz produkty dom i ogród);
- Sprzedaż rowerów i akcesoriów rowerowych

W III kwartale 2022 roku przychody ze sprzedaży towarów w segmencie akcesoriów samochodowych stanowiły 78,6% przychodów ogółem. Elektronarzędzia i narzędzia oraz pozostałe produkty oferowane są przez spółkę Rotopino.pl S.A. i w III kwartale 2022 roku ich udział w przychodach ogółem to 9,5%. Rowery i akcesoria rowerowe sprzedaje spółka Dadelo S.A. i jej udział w przychodach wynosi 10,7%.

Spółka Rotopino.pl S.A. realizuje sprzedaż na rynku krajowym oraz na rynkach zagranicznych (główne rynki to: Niemcy, Francja, Włochy, Holandia, Hiszpania).

4.3. ZDARZENIA NIETYPOWE

W III kwartale 2022 roku nie miały miejsca żadne zdarzenia nietypowe mające wpływ na wynik finansowy.

Według Zarządu obecnie nie ma przesłanek zagrażających kontynuowaniu działalności przez Grupę OPONEO.PL

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Grupa nie zidentyfikowała również ograniczeń w zakresie realizowania bieżących płatności oraz posiada dostępne różne źródła finansowania zapewniające płynność finansową.

4.4. PODMIOT UPRAWNIONY DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Dnia 15 czerwca 2022 roku Rada Nadzorcza OPONEO.PL S.A. wybrała firmę HLB M2 AUDIT PIE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (dalej: HLB M2) do przeprowadzenia:

1. Przeglądu śródrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z MSSF/MSR za okres 01.01.2022 – 30.06.2022.
2. Badanie rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z MSSF/MSR za okres 01.01.2022 – 31.12.2022.
3. Przeglądu śródrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z MSSF/MSR za okres 01.01.2023 – 30.06.2023.
4. Badanie rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z MSSF/MSR za okres 01.01.2023 – 31.12.2023.

HLB M2 z siedzibą w Warszawie, jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem ewidencyjnym 4123.

OPONEO.PL S.A. korzystała wcześniej z usług świadczonych przez HLB M2.

4.5. PODSTAWOWE RODZAJE RYZYKA

Ryzyko biznesowe 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 średniokresowy popyt na opony związane 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.

Ryzyko finansowe

Elementy mające wpływ na działalność Grupy OPONEO PL:

- 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 w danej walucie w odniesieniu do płatności oraz należności w walutach obcych.
- 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.
- Ryzyko kredytowe – może ono wynikać z zachwiania wzrostu gospodarczego, który wpłynie na pogorszenie sytuacji płatniczej kontrahentów. Ryzyko takie jest jednak nieznaczne, ponieważ płatności za towar są w znacznej części realizowane poprzez pobrania przy dostawie lub płatności kartami płatniczymi. W przypadku udzielenia klientom kredytu kupieckiego, są oni poddawani weryfikacji. Ponadto należności wynikające z działalności handlowej są ubezpieczone w firmie KUKA SA.
- Ryzyko płynności – Grupa OPONEO.PL stale monitoruje terminy wymagalności należności i zobowiązań. OPONEO.PL dąży do utrzymania równowagi finansowej także poprzez korzystanie z różnych źródeł finansowania (kredyt bankowy, kredyty kupieckie). Zagrożeniem

dla Grupy może być zaostrzenie polityki kredytowej, ograniczające możliwości uzyskania finansowania zewnętrznego.

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. 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.

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. W nowym centrum logistycznym wprowadzono najnowocześniejsze rozwiązania dotyczące bezpieczeństwa pożarowego, zaakceptowane zarówno przez straż pożarną, jak i

firmę ubezpieczeniową. Zawarto też odpowiednie umowy ubezpieczeniowe gwarantujące pokrycie ewentualnych strat.

- ryzyko odpływu wykwalifikowanych pracowników – brak wykwalifikowanego personelu może spowodować wzrost liczby błędów w realizacji zamówień.

Ryzyko geopolityczne

Grupa OPONEO.PL nie operuje na rynku rosyjskim i nie ma zlokalizowanej działalności na Ukrainie. Niemniej jednak reperkusje trwającego konfliktu zbrojnego, mogą być poważne dla gospodarki krajowej, europejskiej i światowej. Biorąc pod uwagę, że zarówno Ukraina, jak i Rosja odgrywają kluczową rolę w łańcuchu dostaw surowców energetycznych, można się spodziewać sporych turbulencji na rynku. Osiągające obecnie rekordowe ceny ropy i gazu przełożą się niewątpliwie na wzrost cen produkcji, transportu i usług. To w najbliższym czasie zwiększy dynamikę wzrostu inflacji i spowoduje spadek siły nabywczej konsumentów. Narodowy Bank Polski chcąc ograniczyć wzrost inflacji, podnosi stopy procentowe, co wpływa na dostępność kredytu i znacząco podwyższy koszty finansowania zewnętrznego. Aktualnie też kursy walut są notowane na bardzo wysokich poziomach.

5. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

5.1. WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe dla OPONEO.PL S.A.	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2022- 30.09.2022	01.01.2021- 30.09.2021	01.01.2022- 30.09.2022	01.01.2021- 30.09.2021
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	783 295	679 572	167 085	149 078
Zysk (strata) ze sprzedaży	149 548	130 593	31 900	28 648
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	11 581	15 377	2 470	3 373
Zysk (strata) brutto	-2 518	15 897	-537	3 487
Zysk (strata) netto	-3 482	11 425	-743	2 506
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-175 137	-10 301	-37 359	-2 260
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 918	-1 242	-836	-272
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	58 585	10 541	12 497	2 312
Przepływy pieniężne netto razem	-120 470	-1 002	-25 698	-220
Aktywa razem	746 017	488 408	153 193	105 422
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	522 095	275 504	107 211	59 467
Zobowiązania długoterminowe	97 902	26 658	20 104	5 754
Zobowiązania krótkoterminowe	424 193	248 846	87 107	53 713
Kapitał własny	223 922	212 904	45 982	45 955
Kapitał zakładowy	13 936	13 936	2 862	3 008
Liczba akcji (w szt.)	13 936 000	13 936 000	13 936 000	13 936 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,25	0,82	-0,05	0,18
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,25	0,82	-0,05	0,18
Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	16,07	15,28	3,30	3,30
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	16,07	15,28	3,30	3,30

Dla celów przeliczenia prezentowanych danych na EUR zastosowano następujące kursy:

3. Dla pozycji sprawozdania z dochodów całkowitych oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych:
 - 4,6880 – kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca z trzech kwartałów 2022 roku.
 - 4,5585 – kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca z trzech kwartałów 2021 roku,
4. Dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej:
 - 4,8698 – kurs NBP z dnia 30 września 2022 roku,
 - 4,6329 – kurs NBP z dnia 30 września 2021 roku.

5.2. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01.07.2022 - 30.09.2022	01.01.2022 - 30.09.2022	01.07.2021 - 30.09.2021	01.01.2021 - 30.09.2021
Przychody ze sprzedaży	243 303	783 295	181 666	679 572
Koszt własny sprzedaży	204 814	633 747	155 394	548 979
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	38 489	149 548	26 272	130 593
Koszty sprzedaży	33 574	118 440	28 557	102 981
Koszty ogólnego zarządu	3 423	18 864	2 157	12 180
Pozostałe przychody operacyjne	472	2 120	443	3 164
Pozostałe koszty operacyjne	567	2 784	597	3 219
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 397	11 581	-4 596	15 377
Przychody finansowe	86	1 274	236	1 242
Koszty finansowe	12 084	15 176	320	722
Udział w zyskach (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności	-57	-197	0	0
Zysk (strata) brutto	-10 657	-2 518	-4 680	15 897
Podatek dochodowy	-1 550	964	879	4 472
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej	-9 108	-3 482	-5 559	11 425
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0	0	0
Zysk (strata) netto, w tym:	-9 108	-3 482	-5 559	11 425
przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-9 108	-3 482	-5 559	11 425
przypadający akcjonariuszom niekontrolującym	0	0	0	0
Inne całkowite dochody				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	0	0	0	0
Inne dochody całkowite, które zostaną przeklasyfikowane do wyniku	0	0	0	0
Inne dochody całkowite przed opodatkowaniem	0	0	0	0
Podatek dochodowy dotyczący innych dochodów całkowitych, które zostaną przeklasyfikowane do wyniku	0	0	0	0
Inne dochody całkowite netto	0	0	0	0
Całkowite dochody razem, w tym:	-9 108	-3 482	-5 559	11 425
przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej	-9 108	-3 482	-5 559	11 425
przypadające akcjonariuszom niekontrolującym	0	0	0	0

5.3. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Aktywa			
	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	139 655	129 815	68 795	68 836
Wartość firmy	0	0	0	0
Wartości niematerialne	44 434	44 720	45 204	45 392
Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0	0
Długoterminowe aktywa finansowe	69 960	69 960	69 960	71 694
Inwestycje rozliczane zgodnie z metodą praw własności	654	711	738	0
Należności długoterminowe	1 497	1 477	1 754	1 283
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	169	534	635	376
Aktywa trwałe razem	256 368	247 216	187 086	187 581
Aktywa obrotowe				
Zapasy	403 855	296 341	85 750	233 620
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	37 692	59 234	48 903	24 773
Należności z tytułu podatku dochodowego	1 465	2 109	0	228
Krótkoterminowe aktywa finansowe	484	450	1 982	1 408
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	46 154	31 736	166 624	40 798
Aktywa obrotowe bez aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	489 649	389 871	303 259	300 827
Aktywa trwałe zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	0
Aktywa obrotowe razem	489 649	389 871	303 259	300 827
Aktywa razem	746 017	637 087	490 345	488 408

Pasywa

	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
Kapitał własny				
Kapitał akcyjny	13 936	13 936	13 936	13 936
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	37 485	37 485	37 485	37 485
Akcje własne	-9 290	-8 595	-2 365	0
Pozostałe kapitały	50 000	50 000	50 000	0
Zyski zatrzymane	131 791	140 898	154 045	161 483
Kapitał przynależny akcjonariuszom jednostki dominującej	223 922	233 725	253 102	212 904
Kapitał własny przynależny akcjonariuszom niekontrolującym	0	0	0	0
Kapitał własny razem	223 922	233 725	253 102	212 904
Zobowiązania długoterminowe				
Zobowiązania z tytułu leasingu	75 436	62 974	341	389
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	686	5 876	4 977	616
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	231	266	247	252
Zobowiązania finansowe długoterminowe	21 549	22 512	24 438	25 401
Zobowiązania długoterminowe razem	97 902	91 629	30 002	26 658
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	326 662	250 014	196 353	239 482
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 220	482	3 241	4 772
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	95 423	59 431	3 852	3 852
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0	1 832	0
Rezerwy krótkoterminowe	889	1 805	1 964	740
Zobowiązania krótkoterminowe bez zobowiązań dotyczących aktywów przeznaczonych do sprzedaży	424 194	311 733	207 241	248 846
Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	0	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe razem	424 194	311 733	207 241	248 846
Zobowiązania RAZEM	522 095	403 362	237 243	275 504
Kapitał własny i zobowiązania	746 017	637 087	490 345	488 408

5.4. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	01.07.2022 - 30.09.2022	01.01.2022 - 30.09.2022	01.07.2021 - 30.09.2021	01.01.2021 - 30.09.2021
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) netto	-9 108	-3 482	-5 559	11 425
Korekty razem	- 9 453	-165 609	-7 978	-21 726
Amortyzacja	425	12 067	3 051	8 950
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
Koszty z tytułu odsetek	0	0	0	0
Przychody z tytułu odsetek	158	0	0	0
Przychody z tytułu dywidend	0	-1 030	163	163
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	147	49	-51	-1 499
Zmiana stanu rezerw	-3 105	-4 899	-3 865	-2 847
Zmiana stanu zapasów	-107 514	-318 105	-76 552	-163 789
Zmiana stanu należności	21 543	11 211	15 981	15 361
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	76 618	130 309	54 351	125 602
Korekty wynikające z obciążeń z tytułu podatku dochodowego	2 275	4 789	0	-2 611
Inne korekty	0	0	-1 056	-1 056
Razem przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	-18 561	-169 091	-13 537	-10 301
Zapłacony podatek dochodowy	592	-6 045	0	0
Razem przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-17 969	-175 137	-13 537	-10 301
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Zbycie wartości niematerialnych	0	0	0	1 802
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych	0	156	22	0
Zbycie nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0	0
Zbycie udziałów w jednostkach zależnych	0	0	0	0
Zbycie pozostałych aktywów finansowych	0	0	0	0
Dywidendy otrzymane	0	1 030	0	0
Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	400	0	400
Spłata odsetek dotyczących działalności inwestycyjnej	0	119	0	0
Nabycie wartości niematerialnych	-356	-1 367	0	0
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-1 797	-5 655	-561	-2 437
Wydatki na nieruchomości inwestycyjne	0	0	0	0
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych	117	0	0	-1 007
Nabycie pozostałych aktywów finansowych	0	0	-4	0
Udzielone pożyczki długoterminowe	0	-100	0	0
Inne wpływy (wydatki) inwestycyjne	0	1 500	0	0
Razem przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 036	-3 918	-543	-1 242
Wpływy netto z emisji akcji	0	0	0	0
Otrzymane kredyty i pożyczki	47 301	102 882	0	31 500
Nabycie udziałów (akcji) własnych	-695	-6 925	0	0
Wypłacone dywidendy	0	-18 773	-13 936	-13 936

Spłaty kredytów i pożyczek	-11 162	-13 088	-963	-2 247
Płatności z tytułu umów leasingu finansowego	-1 020	-5 511	-1 554	-4 606
Odsetki zapłacone	0	0	-170	-170
Inne wpływy (wydatki) finansowe	0	0	0	0
Razem przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	34 424	58 585	-16 623	10 541
Razem przepływy pieniężne przed zmianami z tytułu różnic kursowych	14 418	-120 470	-30 703	-1 002
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
Razem przepływy pieniężne netto	14 418	-120 470	-30 703	-1 002
Środki pieniężne na początek okresu	31 736	166 624	71 501	41 800
Środki pieniężne na koniec okresu	46 154	46 154	40 798	40 798

5.5. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Okres 01.01.2022-30.09.2022

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał akcyjny	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitały przypadające na akcjonariuszy niekontrolujących	Razem kapitał własny
Kapitał własny na początek okresu	13 936	37 485	-2 365	50 000	154 045	0	253 102
Zysk (strata) netto	0	0	0	0	-3 482	0	-3 482
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0
Całkowite dochody	0	0	0	0	-3 482	0	-3 482
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0
Wykup akcji własnych	0	0	-6 925	0	0	0	-6 925
Transakcje z udziałowcami niekontrolującymi	0	0	0	0	0	0	0
Dywidenda	0	0	0	0	-18 773	0	-18 773
Utworzenie kapitału rezerwowego	0	0	0	0	0	0	0
Inne zmiany	0	0	0	0	0	0	0
Zmiany w kapitale własnym	0	0	-6 925	0	-22 255	0	-29 180
Kapitał własny na koniec okresu	13 936	37 485	-9 290	50 000	131 791	0	223 922

Okres 01.01.2022-30.06.2022

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał akcyjny	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitały przypadające na akcjonariuszy niekontrolujących	Razem kapitał własny
Kapitał własny na początek okresu	13 936	37 485	-2 365	50 000	154 045	0	253 102
Zysk (strata) netto	0	0	0	0	5 626	0	5 626
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0
Całkowite dochody	0	0	0	0	5 626	0	5 626
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0
Wykup akcji własnych	0	0	-6 230	0	0	0	-6 230
Transakcje z udziałowcami niekontrolującymi	0	0	0	0	0	0	0
Dywidenda	0	0	0	0	-18 773	0	-18 773
Utworzenie kapitału rezerwowego	0	0	0	0	0	0	0
Inne zmiany	0	0	0	0	0	0	0
Zmiany w kapitale własnym	0	0	-6 230	0	-13 147	0	-19 377
Kapitał własny na koniec okresu	13 936	37 485	-8 595	50 000	140 898	0	233 725

Okres 01.01.2021-31.12.2021

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał akcyjny	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitały przypadające na akcjonariuszy niekontrolujących	Razem kapitał własny
Kapitał własny na początek okresu	13 936	26 145	0	0	175 690	0	215 771
Zysk (strata) netto	0	0	0	0	53 928	0	53 928
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0
Całkowite dochody	0	0	0	0	53 928	0	53 928
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0
Wykup akcji własnych	0	11 340	-2 365	0	-11 340	0	-2 365
Transakcje z udziałowcami niekontrolującymi	0	0	0	0	0	0	0
Dywidenda	0	0	0	0	-13 936	0	-13 936
Utworzenie kapitału rezerwowego	0	0	0	50 000	-50 000	0	0
Inne zmiany	0	0	0	0	-297	0	-297
Zmiany w kapitale własnym	0	11 340	-2 365	50 000	-21 644	0	37 331
Kapitał własny na koniec okresu	13 936	37 485	-2 365	50 000	154 045	0	253 102

Okres 01.01.2021-30.09.2021

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał akcyjny	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitały przypadające na akcjonariuszy niekontrolujących	Razem kapitał własny
Kapitał własny na początek okresu	13 936	37 485	0	0	163 994	0	215 415
Zysk (strata) netto	0	0	0	0	11 425	0	11 425
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0
Całkowite dochody	0	0	0	0	11 425	0	11 425
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0
Wykup akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0
Transakcje z udziałowcami niekontrolującymi	0	0	0	0	0	0	0
Dywidenda	0	0	0	0	-13 936	0	-13 936
Utworzenie kapitału rezerwowego	0	0	0	0	0	0	0
Inne zmiany	0	0	0	0	0	0	0
Zmiany w kapitale własnym	0	0	0	0	-2 511	0	-2 511
Kapitał własny na koniec okresu	13 936	37 485	0	0	161 483	0	212 904

5.6. INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE

5.6.1. Zasady rachunkowości

Jednostkowe sprawozdanie OPONEO.PL S.A. za okres od 1 lipca do 30 września 2022 roku sporządzono w sposób zapewniający porównywalność danych. Zasady rachunkowości dotyczące sporządzenia sprawozdania podano w pkt. 4.2. niniejszego skonsolidowanego raportu kwartalnego.

5.6.2. Informacje o zmianach wielkości szacunkowych, rezerw i dokonanych odpisach aktualizujących

Podatek odroczony	01.01.2022 - 30.09.2022	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2021 - 30.09.2021
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				
Stan na początek okresu	635	635	911	911
Zwiększenia	619	450	556	217
Zmniejszenia	1 085	551	832	752
Stan na koniec okresu	169	534	635	376
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego				
Stan na początek okresu	4 977	4 977	3 903	3 903
Zwiększenia	6 293	5 821	4 754	3 953
Zmniejszenia	10 584	4 922	3 680	7 240
Stan na koniec okresu	686	5 876	4 977	616

Rezerwy krótkoterminowe	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	889	1 362	1 077	740
Rezerwy na zobowiązania	0	443	887	0
Rezerwy krótkoterminowe razem	889	1 805	1 964	740

Rezerwy na niewykorzystane urlopy	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
Stan na początek okresu	1 077	1 077	835	835
Zwiększenia	3 623	2 734	4 194	3 116
Zmniejszenia	3 811	2 449	3 952	3 211
Stan na koniec okresu	889	1 362	1 077	740

Pozostałe rezerwy	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
Stan na początek okresu	887	887	0	0
Zwiększenia - obciążenie wyniku finansowego	0	0	887	0
Zmniejszenia - uznanie wyniku finansowego	887	444	0	0
Stan na koniec okresu	0	443	887	0

ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI

Skrócone skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd OPONEO.PL S.A. 09 listopada 2022 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, 09 listopada 2022 r.

opporneo