

# oponeo



## Raport za I kwartał 2021

20.05.2021

## SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE ZE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	3
GRUPA OPONEO.PL W I KWARTALE 2021 ROKU	4
<b>1. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE</b>	<b>5</b>
1.1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....	5
1.2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....	6
1.3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	8
1.4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....	10
<b>2. KOMENTARZ DO WYNIKÓW</b>	<b>12</b>
2.1. SYTUACJA MAKROEKONOMICZNA ORAZ KONDYCJA BRANŻY E-COMMERCE .....	12
2.1.1. TEMPO WZROSTU GOSPODARCZEGO .....	12
2.1.2. RYNEK OPONIARSKI .....	12
2.1.3. RYNEK NARZĘDZI I DIY .....	12
2.1.4. RYNEK ROWEROWY .....	13
2.1.5. RYNEK E-COMMERCE .....	13
2.1.6. ZMIANY PRAWNE .....	13
2.2. GŁÓWNE CZYNNIKI KZSZAŁTUJĄCE WYNIKI FINANSOWE GRUPY OPONEO.PL .....	15
2.2.1. PODSTAWOWE DANE SPÓŁEK ZALEŻNYCH .....	15
2.2.2. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY .....	16
2.2.3. KOSZTY .....	18
2.3. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....	18
2.3.1. AKTYWA .....	18
2.3.2. PASYWA .....	19
2.4. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE .....	19
2.5. WSKAŹNIKI FINANSOWE .....	19
2.6. INFORMACJE NA TEMAT SEZONOWOŚCI .....	21
2.7. ISTOTNE WYDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO .....	21
2.8. PERSPEKTYWY GRUPY OPONEO.PL .....	21
2.8.1. CZYNNIKI ZEWNĘTRZNE MAJĄCE WPŁYW NA WYNIKI .....	21
2.8.2. PLANOWANE DZIAŁANIA .....	22
<b>3. INFORMACJE KORPORACYJNE</b>	<b>23</b>
3.1. INFORMACJE O OPONEO.PL S.A.....	23
3.2. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI.....	23
3.3. STRUKTURA GRUPY OPONEO.PL .....	24
3.4. WŁADZE STATUTOWE .....	25
3.5. AKCJE I AKCJONARIAT.....	26
3.5.1. STRUKTURA AKCJI I AKCJONARIATU .....	26
3.5.2. STAN POSIADANIA AKCJI PRZEZ OSOBY NADZORUJĄCE I ZARZĄDZAJĄCE .....	27
3.5.3. SKUP AKCJI WŁASNYCH .....	27
3.5.4. NOTOWANIA AKCJI OPONEO.PL. S.A. NA GPW .....	27
3.6. ZATRUDNIENIE.....	27
3.7. SPRAWY SPORNE.....	27
3.8. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI .....	28
3.9. INFORMACJE O UDZIELONYCH KREDYTACH I POŻYCZKACH .....	29
3.10. STANOWISKA I OŚWIADCZENIA ZARZĄDU .....	30
3.10.1. STANOWISKO W SPRAWIE REALIZACJI PROGNOZ .....	30
3.10.2. OŚWIADCZENIA O ZGODNOŚCI .....	30

**4. DODATKOWE INFORMACJE****32**

<b>4.1. NOTY I INNE INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO</b>	<b>32</b>
4.1.1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	32
4.1.2. KOSZTY OPERACYJNE - KOSZTY SPRZEDAŻY I OGÓLNEGO ZARZĄDU	32
4.1.3. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	33
4.1.4. PODATEK DOCHODOWY	33
4.1.4. ZYSK NA 1 AKCJĘ	34
4.1.5. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	34
4.1.6. ZAPASY	36
4.1.7. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	36
4.1.8. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	37
4.1.9. KAPITAŁ AKCYJNY	37
4.1.10. KAPITAŁ ZAPASOWY I REZERWOWY	37
4.1.12. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	38
4.1.12. PODATEK ODROCZONY	38
4.1.13. WARTOŚĆ GODZIWA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	39
4.1.14. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	39
4.1.15. ODPISY AKTUALIZUJĄCE I REZERWY	41
4.1.16. EMISJE, WYKUP I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	41
4.1.18. WYPŁACONE DYWIDENDY	41
4.1.18. OPIS ZMIAN WARTOŚCI SZACUNKOWYCH	41
4.1.19. WSKAZANIE KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW	41
<b>4.2. OPIS STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI I OSTATNIO WPROWADZONYCH ZMIAN TYCH ZASAD .....</b>	<b>42</b>
4.2.1. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ	42
4.2.2. ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	43
4.2.3. KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI	43
4.2.4. WALUTA FUNKCJONALNA I PORÓWNAWCZA	43
4.2.5. PORÓWNYWALNOŚĆ DANYCH	44
4.2.6. SEGMENTY OPERACYJNE	44
<b>4.3. ZDARZENIA NIETYPOWE.....</b>	<b>45</b>
<b>4.4. PODMIOT UPRAWNIONY DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH .....</b>	<b>45</b>
<b>4.5. PODSTAWOWE RODZAJE RYZYKA.....</b>	<b>45</b>

**5. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE****48**

<b>5.1. WYBRANE DANE FINANSOWE .....</b>	<b>48</b>
<b>5.2. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....</b>	<b>49</b>
<b>5.3. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....</b>	<b>50</b>
<b>5.4. SPRAWOZDANIE Z PRZEPIWÓW PIENIĘŻNYCH .....</b>	<b>52</b>
<b>5.5. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM .....</b>	<b>54</b>
<b>5.6. INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE .....</b>	<b>55</b>
5.6.1. ZASADY RACHUNKOWOŚCI	55
5.6.2. INFORMACJE O ZMIANACH WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH, REZERW I DOKONANYCH ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH	55

## WYBRANE DANE ZE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Wybrane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2021-31.03.2021	01.01.2020-31.03.2020	01.01.2021-31.03.2021	01.01.2020-31.03.2020
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	254 526	167 862	55 669	38 183
Zysk (strata) ze sprzedaży	44 864	27 197	9 813	6 186
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-3 984	-8 542	-871	-1 943
Zysk (strata) brutto	-3 272	-9 879	-716	-2 247
Zysk (strata) netto	-2 404	-3 267	-526	-743
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-441	-53 053	-95	-11 654
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 602	-1 052	-558	-231
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	102 871	22 863	22 074	5 022
Przepływy pieniężne netto razem	99 828	-31 242	21 421	-6 863
<b>Aktywa razem</b>	<b>592 962</b>	<b>428 213</b>	<b>127 237</b>	<b>94 065</b>
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	290 779	236 200	62 395	51 886
Zobowiązania długoterminowe	33 322	15 066	7 150	3 310
Zobowiązania krótkoterminowe	257 457	221 134	55 245	48 576
<b>Kapitał własny</b>	<b>302 183</b>	<b>192 013</b>	<b>64 842</b>	<b>42 179</b>
Kapitał zakładowy	13 936	13 936	2 990	3 061
<b>Liczba akcji (w szt.)</b>	<b>13 936 000</b>	<b>13 936 000</b>	<b>13 936 000</b>	<b>13 936 000</b>
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,17	-0,23	-0,04	-0,05
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,17	-0,23	-0,04	-0,05
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	21,68	13,78	4,65	3,03
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	21,68	13,78	4,65	3,03

Dla celów przeliczenia prezentowanych danych na EUR zastosowano następujące kursy:

- Dla pozycji sprawozdania z dochodów całkowitych oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych:
  - 4,5721 – kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca dla I kwartału 2021 roku.
  - 4,3962 – kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca dla I kwartału 2020 roku,
- Dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej:
  - 4,6603 – kurs NBP z dnia 31.03.2021 roku.
  - 4,5523 – kurs NBP z dnia 31 marca 2020 roku,

## GRUPA OPONEO.PL W I KWARTALE 2021 ROKU

**Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy OPONEO.PL roku wraz ze wskazaniem najważniejszych zdarzeń w I kwartale 2021**

### **Wyniki finansowe - wzrost przychodów**

W I kwartale 2021 roku Grupa OPONEO.PL uzyskała przychody ze sprzedaży na poziomie 254 526 tys. zł wobec 167 862 tys. zł w analogicznym okresie poprzedniego roku. Wzrost przychodów o 51,63% został zrealizowany mimo spowolnienia gospodarczego w kraju i na świecie wywołanego przez epidemię SARS-CoV-2 oraz wprowadzonych obostrzeń gospodarczo-społecznych.

Grupa odnotowała także znaczącą poprawę wyników. Wynik brutto za I kwartał wyniósł -3 272 tys. zł wobec wyniku brutto -9 879 tys. zł odnotowanego w analogicznym okresie roku poprzedniego. Wynik netto za I kwartał 2021 roku wyniósł -2 404 tys. zł wobec -3 267 tys. zł straty netto w I kwartale 2020 roku.

### **Sprzedaż opon i felg**

Od początku roku do końca marca 2021 roku Grupa OPONEO.PL sprzedała w sumie 743,1 tys. sztuk opon oraz 36,5 tys. sztuk felg zarówno aluminiowych jak i stalowych. Przy czym zauważa się kolejny rok z rzędu silne przesunięcia sezonowe, które wpłynęły na duże wzrosty sprzedaży opon zimowych w styczniu i w lutym. Jednocześnie przesunięciu uległ sezon wymiany opon na letnie.

### **Spółki zależne**

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

W I kwartale 2021 roku przychody spółki zależnej Rotopino.pl S.A. wyniosły 28 286 tys. zł, co stanowiło 11,32% przychodów ogółem Grupy Kapitałowej OPONEO.PL.

### **Plany na przyszłość**

W kolejnych kwartałach 2021 roku Grupa OPONEO.PL zamierza kontynuować dotychczasową strategię rozwoju. Zakłada ona m.in.:

- umacnianie pozycji lidera internetowej sprzedaży opon w kraju oraz optymalizację sprzedaży na rynkach zagranicznych za pośrednictwem funkcjonujących sklepów internetowych;
- rozwój sprzedaży rowerów oraz części i akcesoriów rowerowych za pośrednictwem spółki zależnej Dadelo S.A.;
- umacnianie pozycji spółki zależnej Rotopino.pl S.A. na rynku internetowych sprzedawców narzędzi i elektronarzędzi zarówno w Polsce, jak i na terenie UE;
- rozwój internetowej sprzedaży produktów metalowych (drabiny, regały) za pośrednictwem spółki stowarzyszonej LAM S.A.;
- udoskonalanie procesów logistycznych.

## 1. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

### 1.1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01.01.2021- 31.03.2021	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2020- 31.03.2020
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>254 526</b>	<b>1 063 260</b>	<b>167 862</b>
Koszt własny sprzedaży	-209 662	-846 037	-140 665
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	44 864	217 223	27 197
Koszty sprzedaży	-40 847	-161 360	-32 772
Koszty ogólnego zarządu	-7 042	-15 907	-2 684
Pozostałe przychody operacyjne	745	2 871	355
Pozostałe koszty operacyjne	-1 704	-5 961	-638
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>-3 984</b>	<b>36 866</b>	<b>-8 542</b>
Przychody finansowe	1 182	298	40
Koszty finansowe	-333	-2 374	-1 377
Udział w zyskach (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności	-137	0	0
Wynik na sprzedaży udziałów jednostek powiązanych	0	0	0
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>-3 272</b>	<b>34 790</b>	<b>-9 879</b>
Podatek dochodowy	868	-2 680	6 612
<b>Zysk (strata) netto, w tym:</b>	<b>-2 404</b>	<b>32 110</b>	<b>-3 267</b>
przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-2 404	32 110	-3 267
przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	0	0	0
<b>Inne całkowite dochody</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	0
Rachunkowość zabezpieczeń	0	0	0
Zyski i straty aktuarialne	0	0	0
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek wycenionych metodą praw własności	0	0	0
Podatek dochodowy dotyczący innych dochodów całkowitych	0	0	0
<b>Całkowite dochody razem, w tym:</b>	<b>-2 404</b>	<b>32 110</b>	<b>-3 267</b>
przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej	-2 404	32 110	-3 267
przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	0	0	0

## 1.2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

### Aktywa

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	81 346	83 256	80 940
Wartości niematerialne i prawne	88 444	88 618	68 278
Długoterminowe aktywa finansowe	864	1	1
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0	0
Inwestycje długoterminowe	890	1 713	120
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	999	1 213	939
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>172 543</b>	<b>174 801</b>	<b>150 278</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	217 967	100 175	197 410
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	43 546	48 737	28 471
Należności z tytułu podatku dochodowego	5	5	0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 084	1 233	2 626
Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 655	1 019	1 341
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	155 162	55 334	48 087
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>420 419</b>	<b>206 503</b>	<b>277 935</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>592 962</b>	<b>381 304</b>	<b>428 213</b>

Pasywa

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał akcyjny	13 936	13 936	13 936
Kapitał zapasowy	251 260	170 562	156 338
Kapitał rezerwowy	0	0	0
Różnice kursowe z przeliczeń	461	191	30
Akcje własne	0	0	0
Zysk (strata) z lat ubiegłych	38 930	9 533	24 976
Zysk (strata) netto	-2 404	32 110	-3 267
Kapitał przynależny akcjonariuszom jednostki dominującej	302 183	226 332	192 013
Kapitał własny przynależny akcjonariuszom mniejszościowym	0	0	0
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>302 183</b>	<b>226 332</b>	<b>192 013</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Długoterminowe zobowiązania finansowe	32 443	8 987	12 673
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	612	4 082	700
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	267	685	1 693
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>33 322</b>	<b>13 754</b>	<b>15 066</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	237 503	122 627	189 920
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	15 145	13 640	27 250
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	1 448	2 285	1 327
Rezerwy krótkoterminowe	1 153	967	679
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 208	1 699	1 958
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>257 457</b>	<b>141 218</b>	<b>221 134</b>
<b>Kapitał własny i zobowiązania razem</b>	<b>592 962</b>	<b>381 304</b>	<b>428 213</b>



### 1.3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.2021- 31.03.2021	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2020- 31.03.2020
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-2 404</b>	<b>32 110</b>	<b>-3 267</b>
<b>Korekty razem</b>	<b>1 963</b>	<b>-10 781</b>	<b>-49 786</b>
Amortyzacja	3 450	11 739	2 982
Udział w jednostkach wycenianych metodą praw własności	137	0	0
Zyski (straty) przynależne udziałowcom mniejszościowym <sup>1</sup>	0	0	0
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	4	-15	1
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	866	0
Zmiana stanu rezerw	-3 028	-4 032	-7 574
Zmiana stanu zapasów	-117 161	11 796	-97 632
Zmiana stanu należności	3 422	3 311	17 598
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	117 151	-37 254	34 603
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	240	-2 714	-2 653
Zmiana stanu podatku dochodowego	-2 568	2 788	143
Inne korekty	316	2 734	2 746
<b>Razem przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-441</b>	<b>21 329</b>	<b>-53 053</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	22	0
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	6	0
Zbycie aktywów finansowych	0	0	0
Wypłaty z dywidend i udziałów w zyskach	0	10	10
Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	9 521	1
Spłata odsetek dotyczących działalności inwestycyjnej	0	52	0
Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-1 602	-5 083	-1 063
Wydatki na inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	-196	0
Nabycie aktywów finansowych	-1 000	-35 072	0

Udzielone pożyczki długoterminowe	0	-11 500	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	-550	0
<b>Razem przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-2 602</b>	<b>-42 790</b>	<b>-1 052</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	78 087	0	0
Otrzymane kredyty i pożyczki	31 777	38 635	24 382
Wpływy z emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
Inne wpływy finansowe	3	0	11
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0	0
Wypłacone dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	-1 394	0
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0
Splaty kredytów i pożyczek	-5 294	-34 627	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
Wydatki z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0
Płatności z tytułu umów leasingu finansowego	-1 698	-6 179	-1 520
Odsetki zapłacone	-4	0	-10
Inne wydatki finansowe	0	1 031	0
<b>Razem przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>102 871</b>	<b>-2 534</b>	<b>22 863</b>
<b>Razem przepływy pieniężne netto</b>	<b>99 828</b>	<b>-23 995</b>	<b>-31 242</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych</b>			
Środki pieniężne na początek okresu	55 334	79 329	79 329
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>155 162</b>	<b>55 334</b>	<b>48 087</b>

## 1.4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Okres 01.01.2020-31.03.2020

Sprawozdanie zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2020-31.03.2020	Stan na 01.01.2020	Zasilenie kapitału	Emisja akcji	Wykup akcji własnych	Dywidenda	Wynik okresu	Stan na 31.03.2020
<b>Kapitał akcyjny</b>	<b>13 936</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>13 936</b>
Kapitał zapasowy	133 215	0	0	0	0	23 123	156 338
Kapitał rezerwowy	0	0	0	0	0	0	0
Akcje własne	0	0	0	0	0	0	0
Różnice kursowe z przeliczeń jednostek zależnych	64	0	0	0	0	-34	30
Niepodzielone wyniki	24 964	0	0	0	0	12	24 976
Zysk/strata netto za okres	0	0	0	0	0	-3 267	-3 267
Kapitały przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej	172 179	0	0	0	0	19 834	192 013
Kapitały przypadające na akcjonariuszy mniejszościowych	0	0	0	0	0	0	0
<b>Razem kapitał własny</b>	<b>172 179</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>19 834</b>	<b>192 013</b>

Okres 01.01.2020-31.12.2020

Sprawozdanie zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2020-31.12.2020	Stan na 01.01.2020	Zasilenie kapitału	Emisja akcji	Wykup akcji własnych	Dywidenda	Wynik okresu	Stan na 31.12.2020
<b>Kapitał akcyjny</b>	<b>13 936</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>13 936</b>
Kapitał zapasowy	133 215	14 224	0	0	0	23 123	170 562
Kapitał rezerwowy	0	0	0	0	0	0	0
Akcje własne	0	0	0	0	0	0	0
Różnice kursowe z przeliczeń jednostek zależnych	64	0	0	0	0	127	191
Niepodzielone wyniki	24 964	-14 224	0	0	-1 394	187	9 533
Zysk/strata netto za okres	0	0	0	0	0	32 110	32 110
Kapitały przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej	172 179	0	0	0	-1 394	55 547	226 332
Kapitały przypadające na akcjonariuszy mniejszościowych	0	0	0	0	0	0	0
<b>Razem kapitał własny</b>	<b>172 179</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-1 394</b>	<b>55 547</b>	<b>226 332</b>

**Okres 01.01.2021-31.03.2021**

Sprawozdanie zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2021-31.03.2021	Stan na 01.01.2021	Zasilenie kapitału	Emisja akcji	Wykup akcji własnych	Dywidenda	Wynik okresu	Stan na 31.03.2021
<b>Kapitał akcyjny</b>	<b>13 936</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>13 936</b>
Kapitał zapasowy	170 562	2 713	77 985	0	0	0	251 260
Kapitał rezerwowy	0	0	0	0	0	0	0
Akcje własne	0	0	0	0	0	0	0
Różnice kursowe z przeliczeń jednostek zależnych	191	0	0	0	0	270	461
Niepodzielone wyniki	41 643	-2 713	0	0	0	0	38 930
Zysk/strata netto za okres	0	0	0	0	0	-1 717	-1 717
Kapitały przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej	226 332	0	77 985	0	0	-1 447	302 870
Kapitały przypadające na akcjonariuszy mniejszościowych	0	0	0	0	0	0	0
<b>Razem kapitał własny</b>	<b>226 332</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-1 447</b>	<b>302 870</b>

## 2. KOMENTARZ DO WYNIKÓW

### 2.1. SYTUACJA MAKROEKONOMICZNA ORAZ KONDYCJA BRANŻY E-COMMERCE

#### 2.1.1. Tempo wzrostu gospodarczego

Według szacunków Instytutu Prognoz i Analiz Gospodarczych (IPAG), tempo wzrostu produktu krajowego brutto w pierwszym kwartale 2021 roku wyniosło -2,3 proc. Był to już czwarty z rzędu kwartał, w którym tempo wzrostu gospodarczego było ujemne. Spadek ten był głębszy niż wcześniej spodziewany ze względu na zamknięcie dużej części gospodarki w związku z trzecią falą epidemii koronawirusa. Uwzględniając czynniki sezonowe, spadek w porównaniu z ostatnim kwartałem 2020 roku był stosunkowo niewielki i wyniósł tylko -0,2 proc. W opinii IPAG, spodziewać się należy, że był to już ostatni kwartalny spadek PKB związany z pandemią, a w kolejnych kwartałach gospodarka polska zacznie nadrabiać straty z ostatniego roku, wkraczając z powrotem na ścieżkę wzrostu.<sup>1</sup>

Pierwszy kwartał 2021 roku przyniósł kolejny spadek PKB zarówno w strefie euro, jak i w całej Unii Europejskiej. Według wstępnych danych opublikowanych przez Eurostat, w I kwartale 2021 roku PKB spadł w porównaniu z poprzednim kwartałem o 0,6% w strefie euro i o 0,4% w 27 krajach Unii Europejskiej, natomiast w porównaniu z analogicznym kwartałem poprzedniego roku PKB spadł o 1,8% w strefie euro i o 1,7% w Unii.<sup>2</sup>

#### 2.1.2. Rynek oponiarski

Dane z I kwartału 2021 roku wskazują na ożywienie na rynku sprzedaży opon, po dotkniętym skutkami pandemii, ujemnym 2020 roku.

Według danych ETRMA w Europie sprzedano 53 722 tys. opon osobowych, co oznacza wzrost o 12% w stosunku do analogicznego okresu roku 2020. Wzrosty sprzedaży w I kwartale br. odnotowano także w pozostałych segmentach; opony ciężarowe 18%, motocyklowe 17%.

W Polsce w I kwartale 2021 roku sprzedano 3 238 tys. opon do samochodów osobowych, tj. o 15% więcej niż w I kwartale 2019 roku<sup>3</sup>.

#### 2.1.3. Rynek narzędzi i DIY

Sprzedaż elektronarzędzi, narzędzi ręcznych oraz ogrodowych w I kwartale 2021 nadal utrzymuje zwykły trend z 2020 roku. Choć eksperci uważali, że początek 2021 roku może wiązać się ze spadkami, Polacy nadal przeznaczają środki finansowe na remonty domów i pielęgnację ogrodów co napędza rynek narzędzi i DIY. Szacuje się, że rynek DIY w Europie w drugiej połowie 2021 roku może osiągnąć wartość 21,6 miliardów euro<sup>4</sup>, co oznacza wzrost o 3% w stosunku do 2020 roku.

<sup>1</sup> [ipag.org.pl](http://www.ipag.org.pl), Stan i prognoza koniunktury gospodarczej, [http://www.ipag.org.pl/Content/Uploaded/files/Prognozy\\_IPAG\\_2021\\_2\(110\).pdf](http://www.ipag.org.pl/Content/Uploaded/files/Prognozy_IPAG_2021_2(110).pdf), maj 2021.

<sup>2</sup> [Ec.europa.eu](https://ec.europa.eu), [https://ec.europa.eu/eurostat/statistics-explained/index.php/Main\\_Page/pl](https://ec.europa.eu/eurostat/statistics-explained/index.php/Main_Page/pl), kwiecień 2021.

<sup>3</sup> ETRMA, ETRMA Members' Tyre Sales in Europe: A positive move in Q1-2021: [https://www.etrma.org/wp-content/uploads/2021/04/ETRMA-Tyre-sales-Q1-2021\\_Press-Release.pdf](https://www.etrma.org/wp-content/uploads/2021/04/ETRMA-Tyre-sales-Q1-2021_Press-Release.pdf), kwiecień 2021.

<sup>4</sup> Cision, DIY Home Improvement Market in Europe to Grow by \$ 26.42 Billion, <https://www.prnewswire.com/news-releases/diy-home-improvement-market-in-europe-to-grow-by--26-42-billion--rising-popularity-of-smart-home-technology-to-be-major-trend--technavio-301281060.html>, kwiecień 2021.

#### 2.1.4. Rynek rowerowy

Sprzedaż rowerów i akcesoriów rowerowych w I kwartale 2021 była wyższa niż w latach 2020 i 2019 pomimo niesprzyjającej aury i zawirowań związanych z opóźnieniami dostaw części i gotowych rowerów od kluczowych dostawców w branży. Zaobserwować można również wyjątkowo znaczące braki na rynku w obszarze części rowerowych a także wzrost ceny rowerów, jakie nałożyli niemal wszyscy producenci jednośladów. Średnie zmiany cen w stosunku do ubiegłego roku to 10–15%. Do sklepów w okresie I kwartału 2021 roku trafiło mniej niż 50% planowanych dostaw rowerów, co przekłada się na niższą dostępność i szybsze decyzje zakupowe konsumentów.

#### 2.1.5. Rynek e-commerce

E-commerce odegrał w ostatnim czasie w światowej gospodarce kluczową rolę w obliczu kryzysu, pozwalając biznesom na funkcjonowanie w okolicznościach zwiększonego reżimu sanitarnego oraz twardego lockdownu. Handel elektroniczny zapewnił konsumentom bezpieczny dostęp do produktów, bez konieczności opuszczania domu. Pandemia COVID-19 przyspieszyła transformację cyfrową nie tylko konsumentów, ale także firm. Obecność biznesu w Internecie nabrała pierwszorzędного znaczenia w nowej rzeczywistości.

Zawirowania spowodowane ogólnoświatową epidemią nie zmieniły tego, że Polska jest według ekspertów jednym z najszybciej rozwijających się rynków e-commerce (raport Statista Digital Market Outlook). Tempo rozwoju w Polsce wciąż zalicza się do jednego z najwyższych na świecie, a branże mocno postawiły na handel online. Odsetek polskich Internautów korzystających z takiej formy zakupów wzrósł z 53% do europejskiej średniej, czyli poziomu 72%. Nie tylko maleje liczba osób odrzucających zakupy on-line, ale także wzrastają wydatki na e-zakupy<sup>5</sup>.

#### 2.1.6. Zmiany prawne

Od 1 stycznia 2021 roku weszły w życie zmiany przepisów kodeksu cywilnego oraz ustawy o prawach konsumenta – wedle których niektóre unormowania, mające na celu ochronę konsumentów, znajdują zastosowanie także do części przedsiębiorców. Za takie uprzywilejowane firmy ustawa uznaje osoby fizyczne, zawierające umowy bezpośrednio związane z ich działalnością gospodarczą, gdy z treści tych umów wynika, że nie posiadają one dla nich charakteru zawodowego, wynikającego w szczególności z przedmiotu wykonywanej przez nią działalności gospodarczej (wskazanej Centralnej Ewidencji i Informacji o Działalności Gospodarczej). W odniesieniu do ww. przedsiębiorców, zwanych dalej „uprzywilejowanymi kontrahentami”:

- nie znajdują zastosowania niedozwolone postanowienia umowne (tzw. klauzule abuzywne),
- przysługują rozszerzone uprawnienia, wynikające z przepisów o rękojmi za wady,
- przysługuje też uprawnienie do odstąpienia od umowy zawartej na odległość lub poza lokalem przedsiębiorstwa w terminie 14 dni od otrzymania towaru lub zawarcia umowy,
- przedsiębiorcy prowadzący działalność w branży e-commerce zobowiązani są do spełnienia szeregu obowiązków informacyjnych, określonych zwłaszcza umową o prawach konsumenta.

Począwszy od dnia 1 stycznia 2021 - zaczęły obowiązywać zasady określone umową o handlu i współpracy UE – Wielka Brytania. Przedmiotowa umowa, której ratyfikację przez Parlament Europejski zakończono 29 kwietnia, weszła w życie 1 maja br. Znaczącym zmianom uległy m.in. przepisy określające zasady przewozu towarów na teren Zjednoczonego Królestwa, zwłaszcza poprzez:

<sup>5</sup> Gemius, „E-commerce w Polsce 2020”, <https://www.gemius.pl/wszystkie-artykuly-aktualnosci/e-commerce-w-polsce-2020.html>.

- przywrócenie obowiązku dokonywania zgłoszeń celnych,
- przywrócenie kontroli na granicach,
- zmianę sposobu opodatkowania importowanych/eksportowanych towarów podatkiem VAT oraz akcyzą,
- wprowadzenie dodatkowych formalności, polegających zwłaszcza na wymogu pozyskania przez przewoźników właściwych licencji, zezwoleń, certyfikatów itd.

W konsekwencji, nowy stan prawny może skutkować wzrostem kosztów Grupy OPONEO.PL – i to pomimo podjęcia stosownych działań zaradczych, polegających zwłaszcza na otwarciu własnego magazynu na terenie Wielkiej Brytanii, a także zwiększeniu wysyłek bezpośrednio z lokalnych hurtowni/partnerów.

## 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	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020	Zmiana	
			w tys. zł	w %
Przychody ze sprzedaży	254 526	167 862	86 664	51,63
Koszt własny sprzedaży	-209 662	-140 665	-68 997	49,05
Koszty operacyjne (ogólnego zarządu i sprzedaży)	-47 889	-35 456	-12 433	35,07
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	-959	-283	-676	238,87
Wynik na działalności finansowej*	849	-1 337	2 186	X
Wynik brutto	-3 272	-9 879	6 607	66,88
Podatek dochodowy	868	6 612	-5 744	86,87
<b>Wynik netto</b>	<b>-2 404</b>	<b>-3 267</b>	<b>863</b>	<b>26,42</b>

\*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	31.03.2021	31.03.2021	01.01.2021- 31.03.2021	01.01.2021- 31.03.2021	01.01.2021- 31.03.2021
	Aktywa trwałe	Suma bilansowa	Przychody	Koszty operacyjne	Wynik netto
Opony.pl Sp. z o.o.	0	1 108	28	-208	-181
Oponeo.de GmbH	0	2 745	6 572	-140	-76
OPONEO.CO.UK LTD	0	6 100	6 877	-255	701
OPONEO Lastik Satış ve Pazarlama Diş Ticaret Limited Şirketi	0	209	0	-5	-28
Oponeo International Sp. z o.o.	0	1 560	2 562	-483	50
Oponeo Brandhouse Sp. z o.o. Inwestycje S.K.A.	0	5 116	0	0	0
Rotopino.pl S.A.	3 430	28 816	28 286	-5 484	630
Hurtopon.pl Sp. z o.o.	1	102	67	-67	0
Dadelo S.A.	*	*	*	*	*

\* Szczegółowe dane finansowe spółki zależnej Dadelo S.A. za I kwartał 2021 roku zostaną zaprezentowane w jej, odrębnym raporcie okresowym wymaganym w związku z notowaniem akcji spółki Dadelo S.A. na warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych.



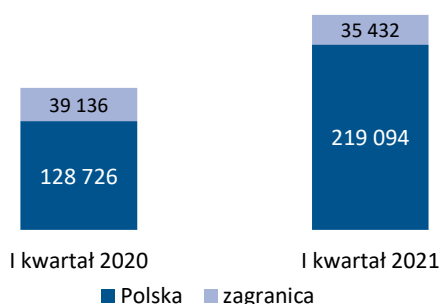
### 2.2.2. Przychody ze sprzedaży

Grupa OPONEO.PL uzyskała w I kwartale 2021 roku przychody ze sprzedaży na poziomie 254 526 tys. zł wobec 167 862 tys. zł w analogicznym okresie poprzedniego roku (wzrost o 51,63%). Wzrost ten został w części zrealizowany dzięki ujęciu od 01 stycznia 2021 roku w przychodach Grupy obrotów spółki Rotopino.PL S.A. wielkości 28 286 tys. zł oraz w wyniku zwiększenia przychodów ze sprzedaży pozostałych towarów oferowanych przez Grupę. Przychody ze sprzedaży spółki zależnej Dadelo S.A. wyniosły 12 998 tys. zł i wzrosły o 41,8%.

Przychody z transakcji krajowych wyniosły 219 094 tys. zł wobec 128 726 tys. zł wygenerowanych przychodów w I kwartale 2020 roku (wzrost o 70,2%). Udział sprzedaży krajowej w przychodach ogółem wyniósł 86,1%.

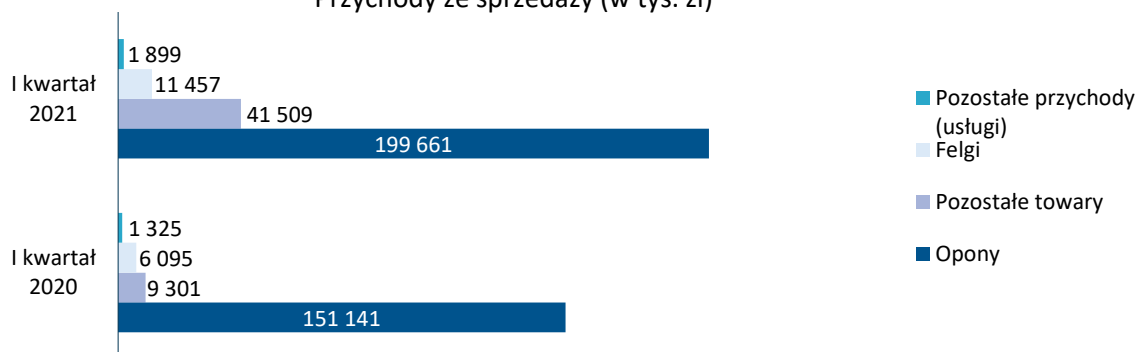
Przychody ze sprzedaży zagranicznej wyniosły 35 432 tys. zł i spadły o 9,5%, co jest skutkiem wpływu pandemii COVID-19 na gospodarki państw i głębokiej recesji m.in. we Włoszech, Hiszpani, Francji oraz zmianami w sposobie dokonywania dostaw do Wielkiej Brytanii pomiędzy krajami z poza UE w związku z umową o handlu i współpracy UE – Wielka Brytania, która obowiązuje od 1 stycznia 2021 roku. Przychody zagraniczne stanowią 13,9% przychodów ogółem.

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

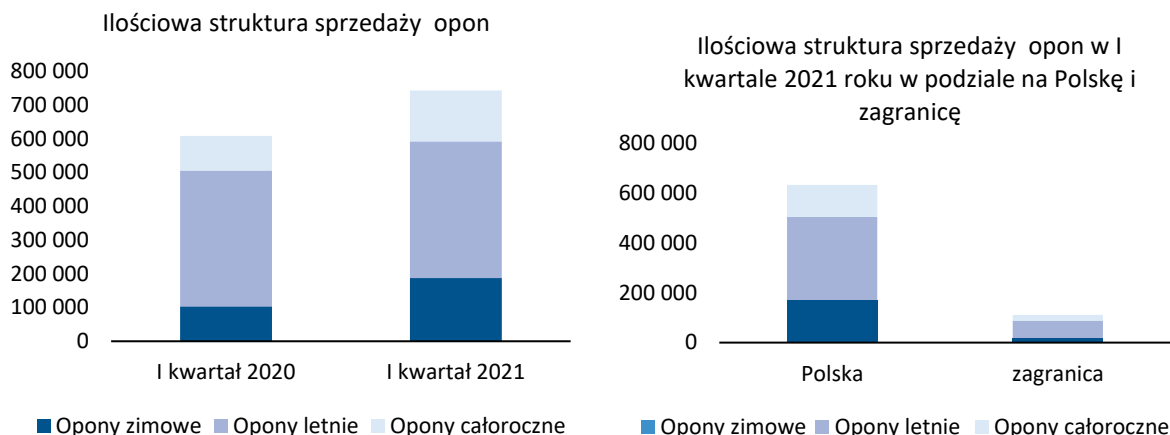


Dominującym elementem przychodów Grupy OPONEO.PL były wpływy z tytułu sprzedaży opon, które w I kwartale 2021 roku wyniosły 199 661 tys. zł. Stanowiły one 79% całości przychodów z tytułu sprzedaży towarów.

Przychody ze sprzedaży (w tys. zł)

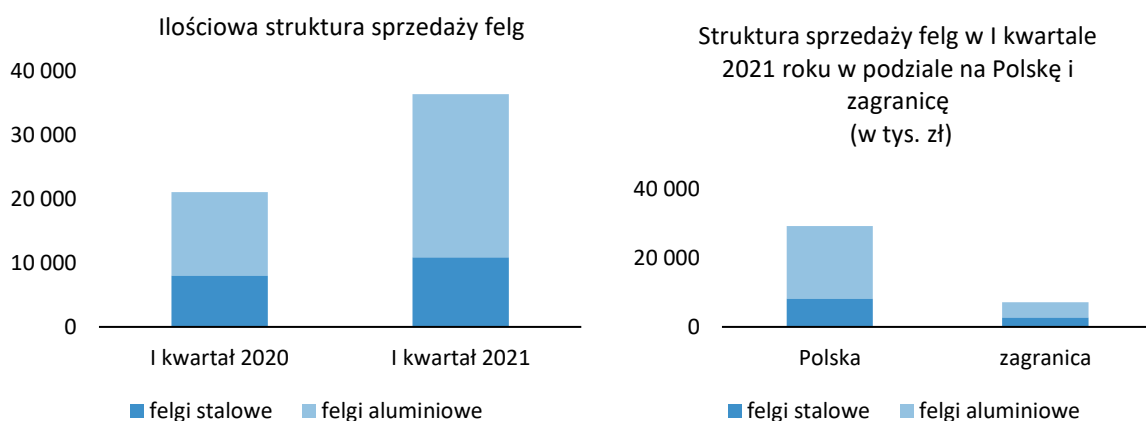


W I kwartale 2021 roku Grupa OPONEO.PL sprzedała w sumie 743,1 tys. sztuk opon.



W I kwartale 2021 roku Grupa OPONEO.PL kontynuowała sprzedaż opon z opcją montażu w sieci serwisów partnerskich. Na dzień 31 marca 2021 roku usługa dostępna była w 1234 warsztatach w Polsce. W największych miastach 15,78% klientów skorzystało z zakupów opon przez Oponeo.pl wraz z montażem w wybranym serwisie w Polsce.

W I kwartale 2021 roku sprzedaż felg na wszystkich rynkach Grupy OPONEO.PL wzrosła o 72,78%.



Wzrost sprzedaży opon i felg został zrealizowany przez Grupę OPONEO.PL pomimo obostrzeń gospodarczo-społecznych w konsekwencji wzrostu zachorowań wywołanych wirusem SARS-COV-2 wywołującego chorobę COVID-19. Takie wyniki sprzedaży to przede wszystkim efekt znaczenia udziału handlu e-commerce w sprzedaży ogólnobranżowej i ugruntowanej pozycji Grupy na rynku e-commerce w Polsce. Obecnie bowiem większość klientów wybiera zakupy przez internet w trosce o swoje bezpieczeństwo.

## Wynik

W I kwartale 2021 roku wynik netto wyniósł -2 404 tys. zł wobec -3 267 tys. zł straty netto w I kwartale 2020 roku.

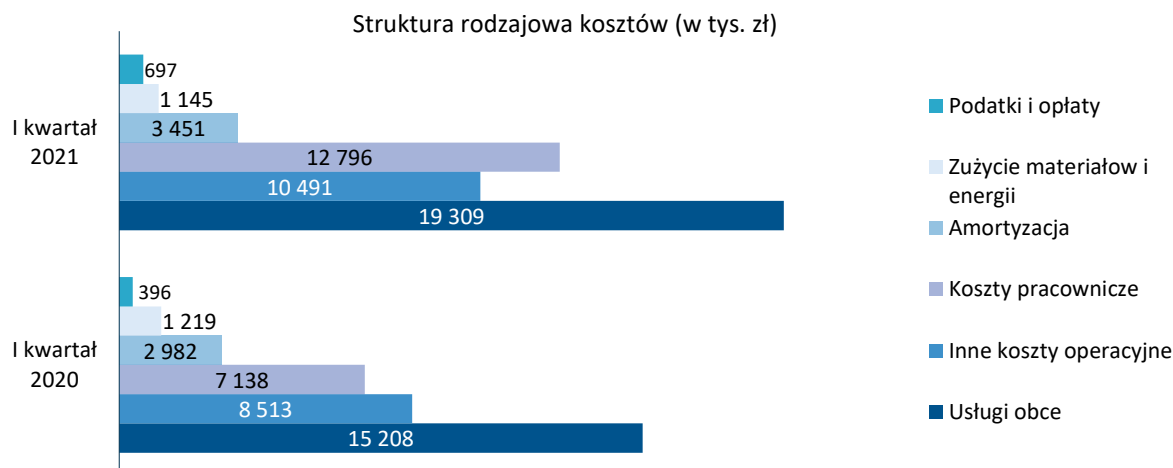
Wynik z działalności finansowej wyniósł 849 tys. zł wobec -1 337 tys. zł. Na wynik z działalności finansowej wpływ miały zmiany kursów walut, co przełożyło się na dodatni bilans różnic kursowych w Grupie Kapitałowej.

Wynik z działalności operacyjnej wyniósł -959 tys. zł wobec wyniku -283 tys. zł osiągniętego w I kwartale 2020 roku.

### 2.2.3. Koszty

Koszty operacyjne Grupy OPONEO.PL za I kwartał 2021 roku uwzględniają koszty poniesione przez przejętą 29 grudnia 2020 roku spółkę Rotopino.pl S.A.

Głównym elementem kosztów operacyjnych Grupy OPONEO.PL są koszty usług obcych. W I kwartale 2021 roku wyniosły one 19 309 tys. zł i stanowiły 40,3% całości kosztów operacyjnych. W porównaniu do I kwartału 2020 roku były wyższe o 27%. Wynikało to ze zwiększonej ilości przesyłek do klientów (wzrost sprzedaży) oraz rozwoju zewnętrznych usług logistycznych. Znaczną rolę odegrały także koszty pracownicze (wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze). W I kwartale 2021 roku zamknęły się one kwotą 12 796 tys. zł i przedstawiały 26,7% kosztów operacyjnych Grupy. Koszty pracownicze zwiększyły się o 79,3% w porównaniu z I kwartałem poprzedniego roku, co wynikało przede wszystkim ze wzrostu zatrudnienia w Grupie związanego z objęciem udziałów w spółce Rotopino.pl S.A. oraz wypłaconej jednorazowej premii uznaniowej. W I kwartale 2021 roku zanotowano 23,2% wzrost Innych kosztów operacyjnych w porównaniu do analogicznego okresu roku 2020 - stanowią one 21,9% ogólnych kosztów operacyjnych. Jest to związane między innymi z uruchomieniem w I kwartale 2021 roku działań marketingowych, których efekty, ze względu na przesunięcie sezonu sprzedaży opon, pozytywnie wpłyną na wyniki sprzedaży Grupy OPONEO.PL w kolejnych kwartałach.



## 2.3. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Na dzień 1 marca 2021 roku aktywa ogółem Grupy OPONEO.PL wynosiły 592 962 tys. zł i były o 38,5% wyższe w porównaniu ze stanem na koniec marca 2020 roku. Obok wzrostu organicznego, wzrost aktywów był efektem ujęcia majątku spółki Rotopino.pl S.A.

### 2.3.1. Aktywa

Główne elementy aktywów Grupy to:

- Środki pieniężne i ich ekwiwalenty – 31 marca 2021 roku wynosiły one 155 162 tys. zł, co stanowi 26,2% aktywów. Stan ich był o 222,7% wyższy w porównaniu do stanu na 31 marca 2020 roku.
- Wartości niematerialne i prawne – wycenione na 88 444 tys. zł (14,9% aktywów). Były one o 29,5% wyższe w porównaniu do stanu z 31 marca 2020 roku.

- Zapasy o wartości 217 967 tys. zł (36,8% aktywów) – w ciągu roku wzrosły one o 10,4%.
- Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności – wynosiły one 43 543 tys. zł, czyli 7,3% całości aktywów. Wartość ich była o 52,4% wyższa w porównaniu do stanu na 31 marca 2020 roku.
- Rzeczowe aktywa trwałe – 31 marca 2021 roku wynosiły 81 346 tys. zł (13,7% aktywów) i były wyższe o 0,5% od wartości rzeczowych aktywów trwałych na dzień 31 marca 2020 roku.

### 2.3.2. Pasywa

Według danych na 31 marca 2021 roku Grupa OPONEO.PL w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowała swoją działalność w 50,9% ze środków własnych. Kapitały własne wynosiły 302 183 tys. zł wobec 192 013 tys. zł na 31 marca 2020 roku (wzrost 57,4%). Był to efekt ujęcia wyniku za 2020 rok w zysku niepodzielonym oraz zwiększenia kapitału zapasowego spółki Dadelo S.A. poprzez emisje akcji.

Znaczny udział w sumie bilansowej Grupy miały ponadto zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania w wysokości 237 503 tys. zł (40,1% pasywów). Wielkość ich wzrosła o 25,05% w relacji do stanu na 31 marca 2020 roku, co było spowodowane zwiększonym obrotem towarowym.

## 2.4. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE

W I kwartale 2021 roku Grupa OPONEO.PL odnotowała przepływy pieniężne na poziomie 99 828 tys. zł w stosunku do przepływów wielkości -31 242 tys. zł na 31 marca 2020 roku, na ich wartość wpływ miały:

- Ujemne przepływy pieniężne z działalności operacyjnej w wysokości -441 tys. zł, które są efektem korekt w wysokości 1 963 tys. zł, na które to składają się m.in.: strata netto w wysokości -2 404 tys. zł, wzrost zapasów o 117 161 tys. zł, zwiększenie stanu zobowiązań o 117 151 tys. zł oraz spadek należności o 3 422 tys. zł.
- Ujemne przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej -2 602 tys. zł to przede wszystkim efekt zakupu aktywów.
- Dodatnie przepływy pieniężne z działalności finansowej w wysokości 102 871 tys. zł, które są efektem korzystania z linii kredytowej w rachunku bankowym w kwocie 31 777 tys. zł oraz wpływ z emisji akcji w wysokości 78 087 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 osiągniętych przez Grupę Kapitałową wyników finansowych na przestrzeni roku 2020 i 2019.

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 ujednocnienia 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.

Wskaźniki rentowności %	I kw. 2021	2020	I kw. 2020
<b>Marża EBIT w %</b> (EBIT/Przychody ze sprzedaży) x 100%	-1,6%	3,5%	-5,1%
<b>Marża EBITDA w %</b> (EBITDA/Przychody ze sprzedaży) x 100%	-0,2%	4,6%	-3,3%
<b>Marża brutto na sprzedaży w %</b> (Zysk brutto ze sprzedaży/Przychody ze sprzedaży) x 100%	17,6%	20,4%	16,2%
<b>Marża zysku (straty) netto w %</b> (Zysk netto/Przychody ze sprzedaży) x 100%	-0,9%	3,0%	-1,9%
<b>Wskaźnik zwrotu z aktywów – ROA</b> (Zysk netto/ Aktywa razem) x 100%	-0,4%	8,4%	-0,8%
<b>Wskaźnik zwrotu z kapitału – ROE</b> (Zysk netto/ Kapitał własny) x 100%	-0,8%	14,2%	-1,7%

W I kwartale 2021 roku Grupa poprawiła wszystkie wskaźniki rentowności, w tym rentowność brutto na sprzedaży, która ukształtowała się na poziomie 17,6% i wzrosła o 1,4 p.p. rok do roku. Marża EBIT, wyniosła -1,6% wobec -5,1% marży EBIT w I kwartale 2020 roku, zaś marża EBITDA, wyniosła -0,2% wobec -3,3% za I kwartał 2020 roku. Marża zysku netto wyniosła -0,9% wobec 1,9% za I kwartał ubiegłego roku. Stopy zwrotu z aktywów i kapitału wyniosły odpowiednio -0,4% i -0,8%.

Wskaźniki płynności i zadłużenia	I kw. 2021	2020	I kw. 2020
<b>Wskaźnik płynności bieżącej</b> (Aktywa obrotowe/Zobowiązania krótkoterminowe)	1,63	1,46	1,26
<b>Wskaźnik płynności przyspieszonej</b> (Aktywa obrotowe - zapasy - rozliczenia międzyokresowe czynne)/Zobowiązania krótkoterminowe	0,79	0,75	0,36
<b>Wskaźnik płynności gotówkowej</b> (Środki pieniężne i ich ekwiwalenty/Zobowiązania krótkoterminowe)	0,60	0,39	0,22
<b>Wskaźnik zadłużenia ogólnego w %</b> (Zobowiązania ogółem/Aktywa ogółem) x 100%	49,0%	40,6%	55%
<b>Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym</b> (Kapitał własny/Aktywa trwałe) x 100%	1,75	1,29	1,28

Wskaźniki płynności za I kwartał 2021 roku również uległy poprawie. Dodatkowo, wskaźnik zadłużenia ogólnego był relatywnie niski i ukształtował się na poziomie 49% wobec 55% za I kwartał 2020 roku.

Wskaźniki rotacji majątku	I kw. 2021	2020	I kw. 2020
<b>Cykl zapasów w dniach</b> (Zapasy*360/Koszt własny sprzedaży)	68,28	43,13	95,07
<b>Cykl należności w dniach</b> (Należności z tytułu dostaw i usług*360/Przychody ze sprzedaży)	16,32	15,97	19,51
<b>Cykl zobowiązań bieżących w dniach</b> (Zobowiązania krótkoterminowe*360/Przychody ze sprzedaży)	70,49	51,74	102,24
<b>Cykl środków pieniężnych w dniach</b> (cykl zapasów + cykl należności – cykl zobowiązań bieżących)	14,11	7,36	12,35

W I kwartale 2021 roku zapasy rotowały szybciej niż w I kwartale poprzedniego roku. Skrócił się cykl rotacji należności do 16,32 dni i cykl rotacji zobowiązań do 70,49 dni. Z kolei cykl środków pieniężnych wydłużył się.

## 2.6. INFORMACJE NA TEMAT SEZONOWOŚCI

Głównym źródłem dochodów (ponad 90 proc.) 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. Sprzedaż felg jest w miarę równomiernie rozłożona w ciągu roku.

## 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

Europejska gospodarka powoli wychodzi z załamania spowodowanego pandemią. Prognoza gospodarcza przewiduje, że dwa kolejne lata będą okresem wzrostu gospodarczego w granicach 3,7%-3,9%. PKB, a polska gospodarka ma należeć do najszybciej odbudowujących się z szacowanym wzrostem PKB przekraczającym 5 p.p. Przewiduje się, że gospodarka strefy euro odnotuje wzrost rzędu 3,8% w 2021 roku, jak i w 2022 roku. Oczekiwania są optymistyczne i zakładają, że gospodarka strefy euro i UE osiągnie poziom notowany przed kryzysem wcześniej niż przewidywano w prognozie z jesieni 2020 roku, głównie z powodu silniejszego niż oczekiwano tempa wzrostu przewidywanego w drugiej połowie 2021 roku i w całym 2022 roku<sup>6</sup>.

Grupie sprzyja rozwój rynku e-commerce i rosnące zainteresowanie zakupami on-line. Potencjał rozwoju handlu internetowego w Polsce jest znaczny. Rynek e-commerce w Polsce rozwija się bardzo szybko, a Polacy często kupują przez Internet, szczególnie w obecnej sytuacji widoczne jest znaczenie oraz bezpieczeństwo zakupów dokonywanych przez internet.

Firmy z rynku e-commerce coraz częściej dbają o zapewnienie odpowiedniego poziomu bezpieczeństwa. W najbliższym czasie wzrośnie rola płatności mobilnych podobnie jak platform mediów społecznościowych. Jednak pandemia znacząco wpłynęła na zachowania konsumentów, co wymaga wprowadzania nie tylko dynamicznych zmian, ale i całkiem nowych rozwiązań proponowanych przez firmy działające w obszarze e-commerce. Coraz większe znaczenie ma projektowanie ścieżki klienta czy rozwój technologii AR, która ułatwia łączenie świata rzeczywistego z cyfrowym. Nowym trendem jest re-commerce łączący e-commerce ze zrównoważonym i odpowiedzialnym procesem funkcjonowania.

<sup>6</sup> Ec.europa.eu, Gospodarka 2021, [https://ec.europa.eu/poland/news/210211\\_winter\\_pl](https://ec.europa.eu/poland/news/210211_winter_pl), luty 2021.

Ponadto na sprzedaż produktów oferowanych przez spółki z Grupy OPONEO.PL mogą wpłynąć warunki pogodowe, a w przypadku opon i akcesoriów samochodowych znaczenie miałyby wprowadzenie obowiązku wymiany opon letnich na zimowe na wybranych rynkach, na których przepisy te jeszcze nie funkcjonują.

### 2.8.2. Planowane działania

W 2021 roku Grupa OPONEO.PL planuje:

- umacniać pozycję lidera internetowej sprzedaży opon w kraju poprzez dalszy rozwój sprzedaży ogumienia;
- optymalizować sprzedaż na rynkach zagranicznych;
- 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 stowarzyszonej LAM S.A prowadzącej sklep internetowy edrabiny.pl.
- prowadzić działania na rzecz rozszerzenia zakresu produktów oferowanych drogą on-line;
- udoskonalać procesy logistyczne, w tym wprowadzić automatyzację procesów wydawania towarów.

### 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 za pośrednictwem Internetu, przy wykorzystaniu autorskich rozwiązań e-commerce i IT. Oprócz opon, asortyment sprzedawanych produktów obejmuje także felgi stalowe i aluminiowe oraz łańcuchy na koła. OPONEO.PL S.A. jest pionierem w zakresie wprowadzenia na polski rynek usługi łączącej dostawę opon z ich serwisem. Aktualnie usługa ta jest oferowana w ponad 1,2 tys. punktach usługowych w kraju. Łącznie na wszystkich rynkach Grupa współpracuje w tym zakresie z 6,4 tys. punktami montażu opon.

Spółka oferuje opony do:

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

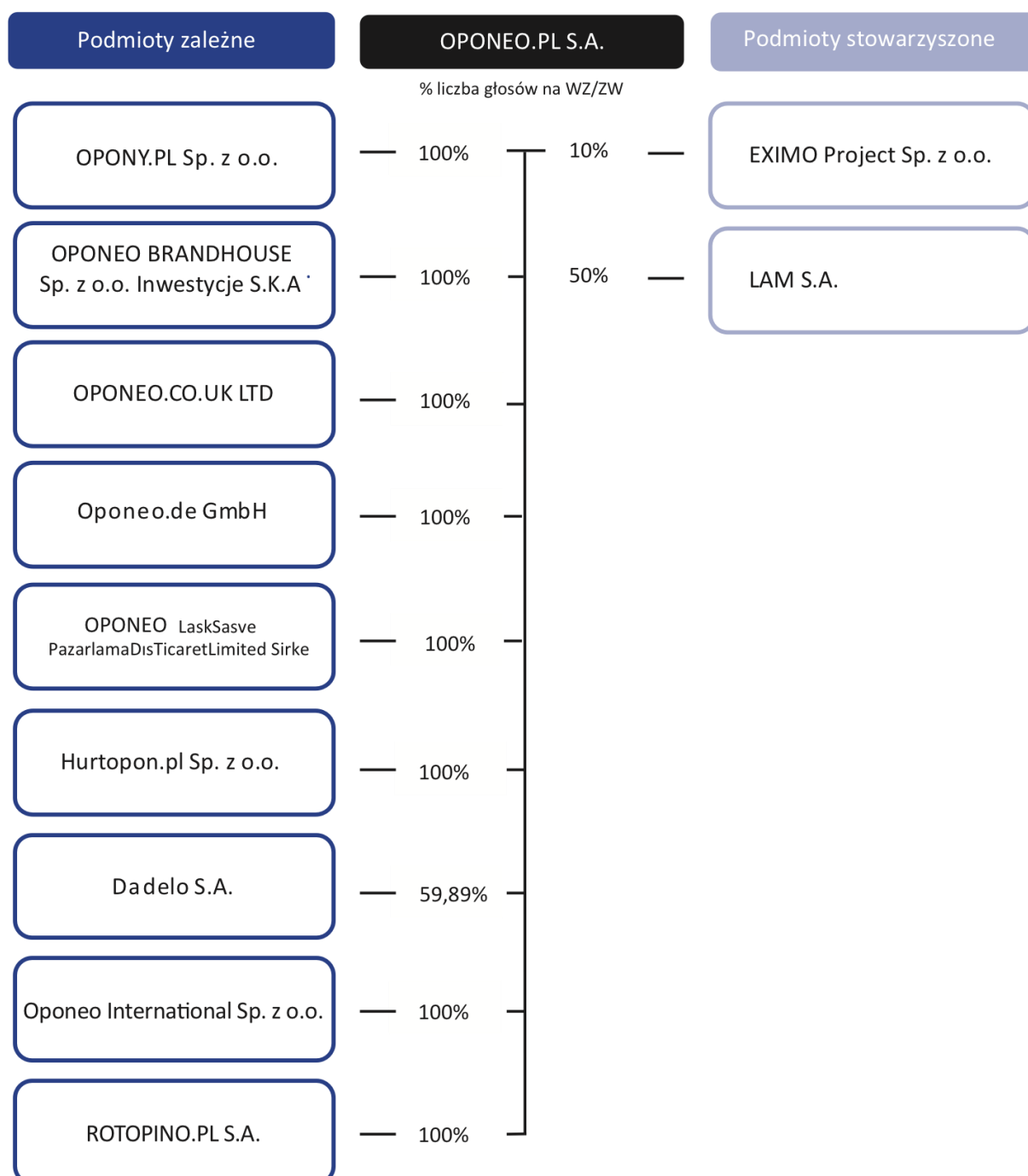
W ofercie znajduje się ponad 4,8 tys. modeli opon należących do segmentu premium, medium i budget. Ze względu na dostosowanie do warunków atmosferycznych Grupa oferuje opony całoroczne, zimowe i letnie. Są to opony mające co najwyżej 18 miesięcy od daty wyprodukowania. Oznacza to, że Grupa OPONEO.PL stosuje dwa razy bardziej rygorystyczne normy niż te przewidziane przez polską normę PN-C94300-7.

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



### 3.3. STRUKTURA GRUPY OPONEO.PL

31 marca 2021 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.

#### **Zmiany w Grupie Kapitałowej OPONEO.PL**

Dnia 11 lutego 2021 roku zarejestrowana została spółka LAM S.A. z siedzibą w Bydgoszczy, w której OPONEO.PL S.A. posiada 50% akcji. Spółka prowadzi sprzedaż metalowych drabin i regałów za pośrednictwem sklepu internetowego edrabiny.pl. Informacje na temat przedsięwzięcia zostały przedstawione w raporcie nr 25/2020 z dnia 24 listopada 2020 roku.

### **3.4. WŁADZE STATUTOWE**

W ciągu I kwartału 2021 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 I kwartału 2021 roku w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodził:

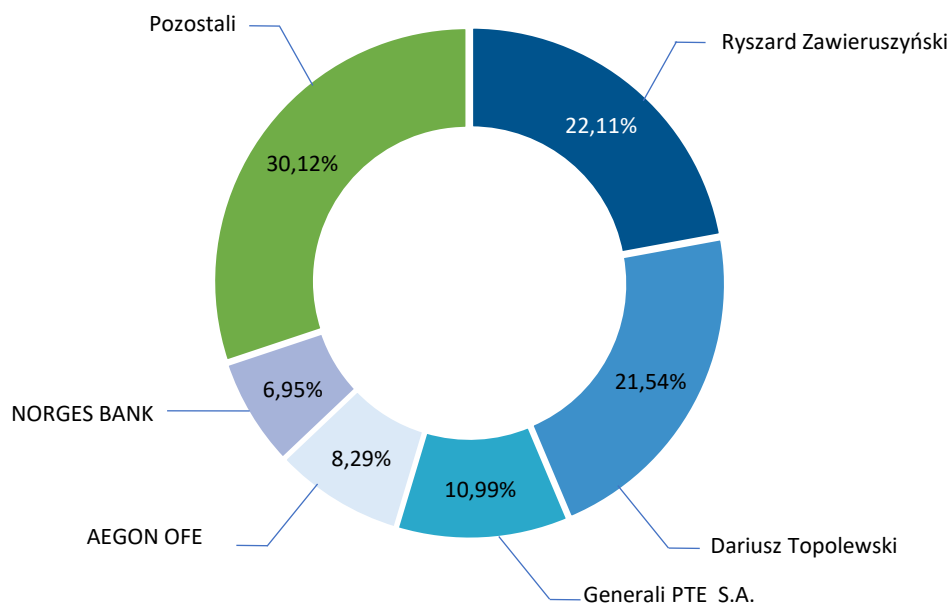
- Monika Siarkowska – Przewodnicząca Rady,
- Krzysztof Barczewski – Członek Rady,
- Lucjan Ciaciuch – Członek Rady (niezależny),
- Michał Kobus – Członek Rady,
- Wojciech Małachowski – Członek Rady (niezależny),

Pan Krzysztof Barczewski powołany został na Członka Rady Nadzorczej OPONEO.PL S.A. uchwałą nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy OPONEO.PL S.A. dnia 11 lutego 2021 roku.

### 3.5. AKCJE I AKCJONARIAT

#### 3.5.1. Struktura akcji i akcjonariatu

Struktura akcjonariatu OPONEO.PL S.A. stan na 20.05.2021 roku\*



\*Data publikacji niniejszego raportu

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

Akcjonariusz	31.03.2021		20.05.2021	
	Liczba akcji i głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w kapitale zakładowym i % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu	Liczba akcji i głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w kapitale zakładowym i % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu
Ryszard Zawieruszyński	3 081 200	22,11	3 081 200	22,11
Dariusz Topolewski	3 001 592	21,54	3 001 592	21,54
Generali PTE S.A.	1 531 274	10,99	1 531 274	10,99
AEGON OFE	1 155 000	8,29	1 155 000	8,29
Norges Bank	968 838	6,95	968 838	6,95
Pozostali	4 198 096	30,12	4 198 096	30,12
<b>Razem</b>	<b>13 936 000</b>	<b>100,00</b>	<b>13 936 000</b>	<b>100,00</b>

31 marca 2021 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 I kwartału 2021 roku wartość kapitału zakładowego Spółki nie uległa zmianie.

### 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:

Akcjonariusz	31.03.2021		20.05.2021	
	Liczba akcji i głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w kapitale zakładowym i % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu	Liczba akcji i głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w kapitale zakładowym i % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu
Dariusz Topolewski	3 001 592	21,54	3 001 592	21,54
Wojciech Topolewski	59 780	0,43	59 780	0,43
Michał Butkiewicz	17 093	0,12	17 093	0,12

\*Data publikacji niniejszego raportu

### 3.5.3. Skup akcji własnych

W okresie sprawozdawczym nie realizowano transakcji nabycia akcji własnych.

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

W okresie I kwartału 2021 roku kurs akcji OPONEO.PL S.A. w momencie zamknięcia sesji na GPW wahał się w przedziale od 38,7 zł (zanotowany w dniu 2 marca) do 45 zł (na sesji 21 stycznia).

W ostatnim dniu notowań I kwartału 2021 roku, tj. 31 marca cena akcji OPONEO.PL S.A. wyniosła 42,3 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.

31 marca 2021 roku wartość rynkowa OPONEO.PL S.A. ukształtowała się na poziomie 589 493 tys. zł, podczas gdy wartość księgowa wynosiła 302 183 tys. zł.

## 3.6. ZATRUDNIENIE

31 marca 2021 roku Grupa OPONEO.PL zatrudniała 519 pracowników, tj. o 10,9% więcej niż na koniec I kwartału 2020 roku.

Zatrudnienie w Grupie OPONEO.PL	31.12.2020	31.03.2021
Dział Handlowy	221	242
IT	66	69
Magazyn	105	120
Pozostałe działy	76	88
<b>Razem</b>	<b>468</b>	<b>519</b>

## 3.7. SPRAWY SPORNE

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

W okresie I kwartału 2021 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 stycznia do 31 marca 2021 roku transakcje wzajemne podmiotów powiązanych objętych konsolidacją pełną zostały wyeliminowane.

W tabelach zaprezentowano wartości netto transakcji.

Transakcje z podmiotami powiązаныmi	01.01.2021-31.03.2021	01.01.2019-31.12.2019	01.01.2020-31.03.2020
Sprzedaż	6 843	72 888	14 029
Zakup	512	2 291	1 076

Podmioty powiązane	01.01.2021-31.03.2021		01.01.2020-31.12.2020		01.01.2020-31.03.2020	
	Zakup	Sprzedaż	Zakup	Sprzedaż	Zakup	Sprzedaż
<b>Podmioty objęte konsolidacją pełną</b>						
Opony.pl Sp. z o.o.	28	4	111	18	18	5
Oponeo.de GmbH	0	6 287	0	35 165	0	4 692
OPONEO.CO.UK LTD	3	0	0	36 643	0	9 044
OPONEO Lastik Satış ve Pazarlama Dış Ticaret Limited Şirketi	0	0	0	0	0	0
Hurtopon.pl Sp. z o.o.	33	4	14	18	3	5
Rotopino.pl SA	0	0	1	25	0	8
Oponeo International sp. z o.o.	0	206	0	7	0	0
Dadelo S.A.	0	259	0	963	0	263
Oponeo Brandhouse S.K.A.	0	0	0	0	0	0
<b>Razem z podmiotami objętymi pełną konsolidacją</b>	<b>64</b>	<b>6 554</b>	<b>126</b>	<b>72 839</b>	<b>21</b>	<b>14 017</b>
<b>Pozostałe podmioty powiązane</b>						
LAM S.A.	0	277	0	0	0	0
Eximo Project Sp. z o.o.	425	12	1 034	48	270	12
Escrita Monika Siarkowska	23	0	131	1	35	0
Stratos Dariusz Topolewski	0	0	1 000	0	750	0
<b>Razem pozostałe podmioty powiązane</b>	<b>448</b>	<b>289</b>	<b>2 165</b>	<b>49</b>	<b>1 055</b>	<b>12</b>

### Należności i zobowiązania 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	31.03.2021		2020-12-31		31.03.2020	
	Należność	Zobowiązanie	Należność	Zobowiązanie	Należność	Zobowiązanie
<b>Podmioty objęte konsolidacją pełną</b>						
OPONY.PL Sp. z o.o.	7	48	2	53	7	117
Oponeo.de GmbH	1 118	0	2 650	0	1 935	0
OPONEO.CO.UK LTD	0	2 018	43	619	183	0
OPONEO Lastik Satış ve Pazarlama Diş Ticaret Limited Şirketi	1	0	4	0	94	0
Hurtopon.pl Sp. z o.o.	0	18	14	14	2	1
Rotopino.pl SA	0	0	3	3	3	0
Oponeo International Sp. z o.o.	201	0	1	0	0	0
Dadelo S.A.	1 350	30	95	30	185	30
Oponeo Brandhouse S.K.A.	0	0	0	0	0	0
<b>Razem z podmiotami objętymi pełną konsolidacją</b>	<b>1 126</b>	<b>2 084</b>	<b>2 812</b>	<b>719</b>	<b>2 224</b>	<b>118</b>
<b>Pozostałe podmioty powiązane</b>						
LAM S.A	238	0	0	0	0	0
Eximo Project Sp. z o.o.	63	112	5	106	63	299
Escrita Monika Siarkowska	0	0	0	13	0	0
Stratos Dariusz Topolewski	0	0	0	0	0	0
<b>Razem pozostałe podmioty powiązane</b>	<b>301</b>	<b>112</b>	<b>5</b>	<b>119</b>	<b>63</b>	<b>299</b>

### 3.9. INFORMACJE O UDZIELONYCH KREDYTACH I POŻYCZKACH

OPONEO.PL S.A. posiada możliwość korzystania z wielocelowej linii kredytowej zaciągniętej w BNP Paribas Bank Polska S.A. Limit wynikający z tej linii wynosi 120 000 tys. zł. Okres kredytowania określono do dnia 23 sierpnia 2028 roku. Oprocentowanie kredytu stanowi stopa bazowa WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych powiększona o marżę w wysokości 0,8 p.p.

Zabezpieczeniem zobowiązania wynikającego z linii kredytowej są:

- weksel in blanco,
- hipoteka kaucyjna do kwoty 50 000 tys. zł,
- cesja wierzytelności z umowy ubezpieczenia,
- cesja wierzytelności z umowy ubezpieczenia 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 I kwartału 2021 roku OPONEO.PL S.A. nie wykorzystywała linii kredytowej.

OPONEO.PL S.A. posiada w mBanku S.A. możliwość korzystania z linii na finansowanie bieżącej działalności, udzielonej na podstawie umowy z dnia 28 października 2020 roku. Limit wynikający z tej linii wynosi 19 000 tys. zł. Okres korzystania z linii określono do dnia 30 czerwca 2022 roku. W ramach linii w dniu 28 października 2020 udzielono elektronicznego kredytu na zapłatę zobowiązań w kwocie 19 000 tys. zł z terminem spłaty 31 maja 2021 roku. Oprocentowanie kredytu stanowi stopa bazowa WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych powiększona o marżę w wysokości 1,0 p.p.

Na dzień 31 marca 2021 roku Spółka miała zerowe wykorzystanie kredytu z powyższej linii.

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.

Do dnia 30 września 2022 roku OPONEO.PL S.A. poręcza umowę wielocelowej linii kredytowej udzielonej na rzecz spółki powiązanej Dadelo S.A. przez BNP Paribas Bank Polska Spółka Akcyjna o kwocie limitu 32 000 tys. zł. Poręczenie udzielone zostało do kwoty 48 000 tys. zł. Spółka Dadelo S.A. na dzień bilansowy na dzień bilansowy nie korzystała z linii kredytowej.

W dniu 16 lutego 2021 roku Grupa 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 31 marca 2021 roku do spłaty pozostało 31 179 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.

### 3.10. STANOWISKA I OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

#### 3.10.1. Stanowisko w sprawie realizacji prognoz

W 2021 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 31 marca 2021 roku i za okres od 1 stycznia do 31 marca 2021 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 2020 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	01.01.2021-31.03.2021	01.01.2020-31.12.2020	01.01.2020-31.03.2020
Towary, w tym:	252 627	1 053 265	166 537
Opony	199 661	945 756	151 141
Felgi	11 457	42 256	6 095
Pozostałe towary	41 509	65 253	9 301
Usługi	1 899	9 995	1 325
<b>Przychody ze sprzedaży razem</b>	<b>254 526</b>	<b>1 063 260</b>	<b>167 862</b>

Dominującym przedmiotem działalności Grupy OPONEO.PL jest internetowa detaliczna sprzedaż opon, która wygenerowała 199 661 tys. zł przychodów z I kwartału 2021 roku.

Przychody ze sprzedaży	01.01.2021-31.03.2021	01.01.2020-31.12.2020	01.01.2020-31.03.2020
Kraj	219 094	857 301	128 726
Zagranica	35 432	205 959	39 136
<b>Przychody ze sprzedaży razem</b>	<b>254 526</b>	<b>1 063 260</b>	<b>167 862</b>

#### 4.1.2. Koszty operacyjne - koszty sprzedaży i ogólnego zarządu

Struktura rodzajowa kosztów	01.01.2021-31.03.2021	01.01.2020-31.12.2020	01.01.2020-31.03.2020
Amortyzacja	-3 451	-11 740	-2 982
Zużycie materiałów i energii	-1 145	-3 999	-1 219
Usługi obce	-19 309	-81 110	-15 208
Podatki i opłaty	-697	-2 044	-396
Koszty pracownicze	-12 796	-33 699	-7 138
Inne koszty operacyjne	-10 491	-44 675	-8 513
<b>Koszty operacyjne razem</b>	<b>-47 889</b>	<b>-177 267</b>	<b>-35 456</b>

Głównym elementem kosztów operacyjnych Grupy OPONEO.PL są koszty usług obcych. W I kwartale 2021 roku wyniosły 19 309 tys. zł i stanowiły 40,3% całości kosztów operacyjnych. W porównaniu do I kwartału 2020 roku były wyższe o 27%. Wynikało to ze zwiększonej ilości przesyłek do klientów (wzrost sprzedaży) oraz rozwoju zewnętrznych usług logistycznych. Znaczną rolę odgrywały także koszty pracownicze (wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze). W I kwartale 2021 roku zamknęły się one kwotą 12 796 tys. zł i przedstawiały 26,7% kosztów operacyjnych Grupy. Koszty pracownicze zwiększyły się o 79,3% w porównaniu z I kwartałem poprzedniego roku, co wynikało przede wszystkim

ze wzrostu zatrudnienia w Grupie związanego z objęciem udziałów w spółce Rotopino.pl S.A. oraz wypłaconej jednorazowej premii uznaniowej. W I kwartale 2021 roku zanotowano 23,2% wzrost Innych kosztów operacyjnych w porównaniu do analogicznego okresu roku 2020, stanowią one 21,9% ogólnych kosztów operacyjnych.

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2021- 31.03.2021	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2020- 31.03.2020
Odpisy aktualizujące należności	0	-467	0
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe	0	-486	0
Rozliczenie towarów handlowych	-468	-860	0
Reklamacje	-1 168	-2 081	-518
Likwidacja nakładów na prace projektowe	0	-1 410	0
Pozostałe	-68	-657	-120
<b>Pozostałe koszty operacyjne razem</b>	<b>-1 704</b>	<b>-5 961</b>	<b>-638</b>

#### 4.1.3. Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2021- 31.03.2021	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2020- 31.03.2020
Rozliczenie otrzymanych dotacji	0	18	5
Rozliczenie sprzedaży aktywów	0	5	0
Rozwiązanie odpisów należności	0	185	0
Uznane reklamacje	302	1 276	147
Rozliczenie odpisów aktualizujących	0	0	0
Ujawnienia towarów	408	745	80
Pozostałe	35	642	123
<b>Pozostałe przychody operacyjne razem</b>	<b>745</b>	<b>2 871</b>	<b>355</b>

#### 4.1.4. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy	01.01.2021- 31.03.2021	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2020- 31.03.2020
Podatek bieżący	-2 354	-7 212	-1 124
Podatek odroczony odniesiony na wynik finansowy	3 222	4 532	7 736
podatek odroczony powstały w ciągu roku	-542	-272	-155
odwrócenia wcześniejszych odpisów	3 764	4 804	7 891
<b>Podatek dochodowy razem</b>	<b>868</b>	<b>-2 680</b>	<b>6 612</b>

W I kwartale 2021 roku rozliczony został podatek odroczoney, utworzony na dzień 31 grudnia 2020 roku, z tytułu korekt rabatowych za 2020 rok podatkowo rozliczanych według daty wystawienia w 2021 roku. Pozostałe na koniec bieżącego kwartału aktywa z tytułu podatku odroczonego wynikają głównie z rozliczeń w okresie sześcioletnim przychodu z tytułu adaptacji powierzchni magazynowych i naliczonej rezerwy na świadczenia pracownicze, natomiast na rezerwę z tytułu podatku odroczonego składa się podatek od umów leasingu, wycenionych kontraktów forward oraz odmienne pozycje względem bilansowym i podatkowym ujmowanie zakupu domen w latach ubiegłych.

#### 4.1.4. Zysk na 1 akcję

Zysk na akcję	01.01.2021- 31.03.2021	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2020- 31.03.2020
Zysk za okres przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	-2 404	32 110	-3 267
Średnioważona liczka akcji zwykłych (w szt.)	13 936 000	13 936 000	13 936 000
<b>Zysk (strata) przypadające na jedną akcję - zwykły z działalności kontynuowanej</b>	<b>-0,17</b>	<b>2,30</b>	<b>-0,23</b>

#### 4.1.5. Rzeczowe aktywa trwałe

Na dzień 31 marca 2021 roku nie dokonywano odpisów zmniejszających wartość środków trwałych.

#### Rzeczowe aktywa trwałe 01.01.2020-31.03.2020

Rzeczowe aktywa trwałe	Grunty	Budynki i obiekty	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne	Środki trwałe w budowie i zaliczki	Razem
<b>Wartość brutto</b>							
<b>Stan na 01.01.2020</b>	<b>5 490</b>	<b>68 921</b>	<b>8 622</b>	<b>5 030</b>	<b>18 636</b>	<b>3 769</b>	<b>110 468</b>
Zwiększenia	0	0	226	228	576	790	1 820
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	-801	-801
<b>Stan na 31.03.2020</b>	<b>5 490</b>	<b>68 921</b>	<b>8 848</b>	<b>5 258</b>	<b>19 212</b>	<b>3 758</b>	<b>111 487</b>
<b>Umorzenie</b>							
<b>Stan na 01.01.2020</b>	<b>0</b>	<b>-10 174</b>	<b>-6 371</b>	<b>-1 854</b>	<b>-9 706</b>	<b>0</b>	<b>-28 105</b>
Zwiększenia	0	-1 664	-208	-180	-390	0	-2 442
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0
<b>Stan na 31.03.2020</b>	<b>0</b>	<b>-11 838</b>	<b>-6 579</b>	<b>-2 034</b>	<b>-10 096</b>	<b>0</b>	<b>-30 547</b>
<b>Aktywa trwałe netto – Stan na 31.03.2020</b>	<b>5 490</b>	<b>57 083</b>	<b>2 269</b>	<b>3 224</b>	<b>9 116</b>	<b>3 758</b>	<b>80 940</b>

### Rzeczowe aktywa trwałe 01.01.2020-31.12.2020

Rzeczowe aktywa trwałe	Grunty	Budynki i obiekty	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne	Środki trwałe w budowie i zaliczki	Razem
<b>Wartość brutto</b>							
<b>Stan na 01.01.2020</b>	<b>5 490</b>	<b>68 921</b>	<b>8 622</b>	<b>5 030</b>	<b>18 636</b>	<b>3 769</b>	<b>110 468</b>
Zwiększenia	0	6 744	782	1 131	3 016	2 730	14 403
Zmniejszenia	0	0	-48	-693	0	-3 201	-3 942
<b>Stan na 31.12.2020</b>	<b>5 490</b>	<b>75 665</b>	<b>9 356</b>	<b>5 468</b>	<b>21 652</b>	<b>3 298</b>	<b>120 929</b>
<b>Umorzenie</b>							
<b>Stan na 01.01.2020</b>	<b>0</b>	<b>-10 174</b>	<b>-6 371</b>	<b>-1 854</b>	<b>-9 706</b>	<b>0</b>	<b>-28 105</b>
Zwiększenia	0	-6 906	-709	-808	-1 691	0	-10 114
Zmniejszenia	0	0	48	498	0	0	546
<b>Stan na 31.12.2020</b>	<b>0</b>	<b>-17 080</b>	<b>-7 032</b>	<b>-2 164</b>	<b>-11 397</b>	<b>0</b>	<b>-37 673</b>
<b>Aktywa trwałe netto – Stan na 31.12.2020</b>	<b>5 490</b>	<b>58 585</b>	<b>2 324</b>	<b>3 304</b>	<b>10 255</b>	<b>3 298</b>	<b>83 256</b>

### Rzeczowe aktywa trwałe 01.01.2021-31.03.2021

Rzeczowe aktywa trwałe	Grunty	Budynki i obiekty	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne	Środki trwałe w budowie i zaliczki	Razem
<b>Wartość brutto</b>							
<b>Stan na 01.01.2021</b>	<b>5 490</b>	<b>75 665</b>	<b>9 356</b>	<b>5 468</b>	<b>21 652</b>	<b>3 298</b>	<b>120 929</b>
Zwiększenia	0	131	471	242	72	705	1 621
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	-800	-800
<b>Stan na 31.03.2021</b>	<b>5 490</b>	<b>75 796</b>	<b>9 827</b>	<b>5 710</b>	<b>21 724</b>	<b>3 203</b>	<b>121 750</b>
<b>Umorzenie</b>							
<b>Stan na 01.01.2021</b>	<b>0</b>	<b>-17 080</b>	<b>-7 032</b>	<b>-2 164</b>	<b>-11 397</b>	<b>0</b>	<b>-37 673</b>
Zwiększenia	0	-1 933	-151	-193	-454	0	-2 731
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0
<b>Stan na 31.03.2021</b>	<b>0</b>	<b>-19 013</b>	<b>-7 183</b>	<b>-2 357</b>	<b>-11 851</b>	<b>0</b>	<b>-40 404</b>
<b>Aktywa trwałe netto – Stan na 31.03.2021</b>	<b>5 490</b>	<b>56 783</b>	<b>2 644</b>	<b>3 353</b>	<b>9 873</b>	<b>3 203</b>	<b>81 346</b>

#### 4.1.6. Zapasy

Wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym saldo zapasów dotyczy zapasu towarów handlowych. W prezentowanym okresie dokonano przeszacowania części towarów handlowych do wartości rynkowej o kwotę 468 tys. zł. Wyższy niż na analogiczny dzień roku poprzedniego stan zapasów magazynowych wynikał głównie z ujęcia stanu magazynowego towarów spółki Rotopino.pl S.A., która od grudnia 2020 roku wchodzi w skład Grupy OPONEO.PL.

#### 4.1.7. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Należności z tytułu dostaw i usług - jednostki powiązane	301	63	69
Należności z tytułu dostaw i usług - jednostki pozostałe	36 237	46 030	25 198
w tym przedpłaty	2 232	2 390	2 187
Odpis aktualizujący wartość należności z tytułu dostaw i usług	-374	-374	-334
Należność z tytułu podatków	7 360	2 841	3 508
Pozostałe należności	27	182	30
<b>Razem należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności</b>	<b>43 551</b>	<b>48 742</b>	<b>28 471</b>

Kwota Należności z tytułu podatków obejmuje głównie podatek VAT pozostający do rozliczenia w kolejnym okresie. Jest to związane z realizacją zakupów towarów na kolejny sezon i możliwością rozliczeniem podatku naliczonego w następnych okresach. Saldo Należności od jednostek pozostałych wynika głównie z okresów rozliczania płatności kartami płatniczymi oraz okresów rozliczeniowych z firmami kurierskimi.

Odpisy aktualizujące wartość należności	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>374</b>	<b>334</b>	<b>334</b>
Zwiększenia	0	244	0
Zmniejszenia	0	-204	0
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>374</b>	<b>374</b>	<b>334</b>

#### 4.1.8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Środki pieniężne w kasie	1	4	2
Środki pieniężne w banku	118 595	45 117	22 382
Lokaty	29 010	3 511	19 431
Inne	7 556	6 702	6 272
<b>Razem</b>	<b>155 162</b>	<b>55 334</b>	<b>48 087</b>

Posiadane przez Grupę OPONEO.PL środki pieniężne w wysokości 155 162 tys. zł gwarantowały finansowanie bieżącej działalności i zachowanie bezpiecznego poziomu płynności finansowej.

#### 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	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
w PLN	138 544	33 628	31 523
w EUR	12 151	16 310	14 546
w GBP	1 581	2 343	1 462
w USD	749	1 198	247
w HUF	442	353	114
w TRY	63	74	138
w CZK	1 632	1 428	57
<b>Razem</b>	<b>155 162</b>	<b>55 334</b>	<b>48 087</b>

#### 4.1.9. 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.

#### 4.1.10. Kapitał zapasowy i rezerwy

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.

Kapitał zapasowy	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	26 145	26 145	26 145
Emisja akcji	89 426	11 340	11 340
Kapitał z podziału zysku	111 432	108 820	94 596
Sprzedaż akcji własnych	24 257	24 257	24 257
Akcje własne	0	0	0
<b>Razem</b>	<b>251 260</b>	<b>170 562</b>	<b>156 338</b>

#### 4.1.12. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Wzrost zobowiązań z tytułu dostaw i usług spowodowany jest zwiększeniem zakupów towarów handlowych, co związane jest z sukcesywnym rozwojem działalności. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania obejmują również zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego, które zostały ujęte w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej w oddzielnej pozycji.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - jednostki powiązane	112	119	299
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	201 094	90 455	179 611
Zaliczki otrzymane	6 256	2 098	3 241
Zobowiązania wekslowe	16 427	24 181	0
Zobowiązania z tytułu innych podatków, opłat i świadczeń społecznych	11 330	3 671	6 697
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 597	4 372	1 395
Inne zobowiązania	2 135	16	4
<b>Razem krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania</b>	<b>238 951</b>	<b>124 912</b>	<b>191 247</b>

#### 4.1.12. Podatek odroczony

Aktywa i rezerwa z tytułu podatku odroczonego	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego – Stan na początek okresu</b>	1 213	1 050	1 050
Zwiększenia - obciążenie wyniku finansowego	379	1 652	303
Zmniejszenia - uznanie wyniku finansowego	-593	-1 489	-414
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>999</b>	<b>1 213</b>	<b>939</b>
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – Stan na początek okresu</b>	4 082	3 124	3 124

Zwiększenia - obciążenie wyniku finansowego	172	7 440	354
Zmniejszenia - uznanie wyniku finansowego	-3 642	-6 482	-2 778
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>612</b>	<b>4 082</b>	<b>700</b>

#### 4.1.13. 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. 31 marca 2021 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 niepowiązаныmi 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 I kwartale 2020 roku nie zmieniano sposobu wyceny instrumentów finansowych.

#### 4.1.14. Aktywa i zobowiązania warunkowe

OPONEO.PL S.A. posiada możliwość korzystania z wielocelowej linii kredytowej zaciągniętej w BNP Paribas Bank Polska S.A. Limit wynikający z tej linii wynosi 120 000 tys. zł. Okres kredytowania określono do dnia 23 sierpnia 2028 roku. Oprocentowanie kredytu stanowi stopa bazowa WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych powiększona o marżę w wysokości 0,8 p.p.

Zabezpieczeniem zobowiązania wynikającego z linii kredytowej są:

- weksel in blanco,
- hipoteka kaucyjna do kwoty 50 000 tys. zł,
- cesja wierzytelności z umowy ubezpieczenia,
- cesja wierzytelności z umowy ubezpieczenia 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 I kwartału 2021 roku OPONEO.PL S.A. nie wykorzystywała linii kredytowej.

OPONEO.PL S.A. posiada w mBanku S.A. możliwość korzystania z linii na finansowanie bieżącej działalności, udzielonej na podstawie umowy z dnia 28 października 2020 roku. Limit wynikający z tej linii wynosi 19 000 tys. zł. Okres korzystania z linii określono do dnia 30 czerwca 2022 roku. W ramach linii w dniu 28 października 2020 udzielono elektronicznego kredytu na zapłatę zobowiązań w kwocie 19 000 tys. zł z terminem spłaty 31 maja 2021 roku. Oprocentowanie kredytu stanowi stopa bazowa WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych powiększona o marżę w wysokości 1,0 p.p.

Na dzień 31 marca 2021 roku Spółka miała zerowe wykorzystanie kredytu z powyższej linii.



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.

Do dnia 30 września 2022 roku OPONEO.PL S.A. poręcza umowę wielocelowej linii kredytowej udzielonej na rzecz spółki powiązanej Dadelo S.A. przez BNP Paribas Bank Polska Spółka Akcyjna o kwocie limitu 32 000 tys. zł. Poręczenie udzielone zostało do kwoty 48 000 tys. zł. Spółka Dadelo S.A. na dzień bilansowy na dzień bilansowy nie korzystała z linii kredytowej.

W dniu 16 lutego 2021 roku Grupa 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 31 marca 2021 roku do spłaty pozostało 31 179 tys. zł.

Spółka Rotopino.pl S.A. na dzień publikacji raportu posiadała aneksowaną umowę kredytową z Bankiem PKO BP z limitem kredytowym w rachunku bieżącym do kwoty 3 000 tys. zł. Na dzień 31 marca 2021 roku spółka wykorzystwała linię kredytową w wysokości 1 417 tys. zł.

Spółka OPONEO.PL S.A. zawarła umowy na wynajem powierzchni magazynowej z firmami:

- AIFM PL III Sp. z o.o. (wcześniej: PDC Industrial Center 43 Sp. z o.o.),
- AIFM PL I Sp. z o.o. (wcześniej: ACCOLADE PL IV Sp. z o.o.)

na podstawie, których 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.

W związku z zawarciem umowy z firmą AIFM PL III Sp. z o.o. (wcześniej: PDC Industrial Center 43 Sp. z o.o.) na wynajem powierzchni magazynowej, w dniu 30 października 2020 roku została zmieniona gwarancja bankowa wystawiona przez BNP Paribas Bank Polska S.A. do kwoty 308,1 tys. euro. Gwarancja jest ważna do dnia 31 stycznia 2022 roku.

Do kolejnej umowy z firmą AIFM PL I Sp. z o.o. na wynajem dodatkowej powierzchni magazynowej, 30 października 2020 roku wystawiona została przez BNP Paribas Bank Polska S.A. gwarancja bankowa do kwoty 236,7 tys. euro. Gwarancja jest ważna do 31 stycznia 2022 roku.

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, w związku z rozwojem bazy magazynowej OPONEO.PL S.A., do kwoty 1 130 tys. euro. Gwarancja ważna jest do 31 grudnia 2021 roku.

W okresie objętym sprawozdaniem Grupa kontynuowała umowy leasingowe z Millenium Leasing Sp. z o.o. w Warszawie dotyczące nabycia wózków widłowych wykorzystywanych do obsługi zamówień w magazynach spółki OPONEO.PL S.A. Okres leasingu obejmuje lata 2019-2024 na łączną kwotę 1 824 tys. zł. Zabezpieczeniem umów są weksle gwarancyjne „in blanco” bez protestu, wystawione przez Spółkę.

#### 4.1.15. Odpisy aktualizujące i rezerwy

W I kwartale 2021 roku 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 Grupę w I kwartale 2020 roku prezentują poniższe tabele.

Rezerwy krótkoterminowe	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	1 151	949	591
Rezerwy na zobowiązania	2	18	88
<b>Rezerwy krótkoterminowe razem</b>	<b>1 153</b>	<b>967</b>	<b>679</b>

Rezerwy na niewykorzystane urlopy	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>949</b>	486	486
Zwiększenia	1 151	2 933	591
Zmniejszenia	-949	-2 470	-486
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>1 151</b>	<b>949</b>	<b>591</b>

Pozostałe rezerwy	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
<b>Stan na początek okresu</b>	18	42	42
Zwiększenia - obciążenie wyniku finansowego	0	0	87
Zmniejszenia - uznanie wyniku finansowego	-16	-24	-41
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>2</b>	<b>18</b>	<b>88</b>

#### 4.1.16. Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W I kwartale 2021 roku Grupa Kapitałowa OPONEO.PL nie dokonywała emisji, wykupu lub spłaty dłużnych czy kapitałowych papierów wartościowych.

#### 4.1.18. Wypłacone dywidendy

W I kwartale 2021 roku Spółka nie deklarowała i nie wypłacała dywidendy.

#### 4.1.18. Opis zmian wartości szacunkowych

W I kwartale 2021 roku nie wystąpiły w Spółce zmiany wartości szacunkowych.

#### 4.1.19. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

W trakcie trwania I kwartału 2021 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 I kwartał 2021 roku sporządzono zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości (MSR) 34 Sprawozdawczość Śródroczna w wersji zatwierdzonej przez Komisję Europejską i obowiązującej na dzień sprawozdawczy, tj. 31 marca 2021 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 2020 roku. 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 2021 roku do 31 marca 2021 roku oraz śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2021 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.

#### **Nowe standardy, interpretacje i zmiany do opublikowanych standardów**

W ocenie Zarządu zastosowanie nowych standardów nie ma istotnego wpływu na sprawozdawczość finansową Grupy.

Standardy rachunkowości, zmiany i interpretacje, które jeszcze nie obowiązują.

- Zmiany do **MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych”** – aktualizacja referencji do Założeń Koncepcyjnych. Zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.
- Zmiany do **MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”** – ujęcie księgowo przychodów i kosztów zrealizowanych w trakcie procesu inwestycyjnego. Zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.
- Zmiany do **MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”** – wyjaśnienia dotyczące analizy kosztów oraz czy umowa jest kontraktem rodzącym obciążenia. Zmiany mają

zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.

- **Roczny program poprawek 2018-2020** - poprawki zawierają wyjaśnienia oraz doprecyzowują wytyczne standardów w zakresie ujmowania oraz wyceny: MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”, MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 41 „Rolnictwo” oraz do przykładów ilustrujących do MSSF 16 „Leasing”. Zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.
- Zmiany do **MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** – Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe i długoterminowe. Zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.
- **MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”** oraz zmiany do MSSF 17, które mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później. Standard oraz zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.
- Zmiany do **MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** dotyczy ujawniania informacji dotyczących zasad (polityki) rachunkowości. Zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.
- Zmiany do **MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”** – Definicja wartości szacunkowych. Zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.

Zarząd jest w trakcie oceny wpływu powyższych standardów i interpretacji na sprawozdawczość Grupy.

#### 4.2.2. Istotne zasady rachunkowości

Dane do niniejszego skróconego skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego sporządzone zostały z zastosowaniem tych samych zasad rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2020.

#### 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	31.03.2021	31.03.2020
	Tabela nr 62/A/NBP/2021	Tabela nr 63/A/NBP/2020
EUR	4,6603	4,5523
GBP	5,4679	5,1052
USD	3,9676	4,1466
CZK	0,1783	1,665
HUF(100)	1,2812	1,2679
TRY	0,4742	0,6314

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 2021 roku Grupa kontynuowała stosowanie standardu MSSF 16 „Leasing” w odniesieniu do umowy długoterminowej na wynajem powierzchni magazynowej prezentowanej jako prawo do użytkowania.

Grupa zgodnie ze standardem MSSF 16 rozpoznaje prawo do użytkowania:

Klasyfikacja aktywów	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Budynki	11 921	13 278	17 362
<b>Razem prawo do użytkowania</b>	<b>11 921</b>	<b>13 278</b>	<b>17 362</b>

#### 4.2.6. Segmenty operacyjne

Grupa OPONO.PL oferuje części i akcesoria samochodowe (opony, felgi, łańcuchy samochodowe). Przychody ze sprzedaży opon stanowią 78,44% przychodów ogółem. Ponadto w ramach sprzedaży realizowanej przez spółki zależne oferuje także elektronarzędzia i narzędzia (Rotopino.pl S.A.) oraz rowery, części i akcesoria rowerowe (Dadelo S.A.). Przychody z pozostałych towarów (w tym felg, narzędzi, rowerów i części rowerowych) stanowią 20,8% przychodów ze sprzedaży.

W I kwartale 2021 roku przychody spółki zależnej Rotopino.pl S.A. wyniosły 28 286 tys. zł, co stanowiło 11,32% w przychodach Grupy OPONEO.PL. Pozostałe podstawowe dane finansowe Rotopino.pl S.A. wskazane zostały w tabeli 2.2.1 na stronie 15 niniejszego raportu. Rotopino.pl S.A. rozróżnia następujące segmenty oferowanych w sprzedaży towarów:

- elektronarzędzia - 62% ogółu sprzedaży w I kwartale 2021 roku,
- narzędzia - 16% ogółu sprzedaży w I kwartale 2021 roku,
- dom i ogród - 14 % ogółu sprzedaży w I kwartale 2021 roku,
- akcesoria 8% ogółu sprzedaży w I kwartale 2021 roku.

Spółka Rotopino.pl S.A. realizuje sprzedaż na rynku krajowym - stanowi ona 54% ogółu sprzedaży oraz na rynkach zagranicznych (główne rynki to: Niemcy, Francja, Włochy, Holandia, Hiszpania).

Segmentacja przychodów i pozostałe szczegółowe dane finansowe za I kwartał 2021 roku dotyczące spółki zależnej Dadelo S.A. zostaną zaprezentowane w jej odrębnym raporcie okresowym wymaganym w związku z faktem notowania akcji spółki Dadelo S.A. na warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych.

#### 4.3. ZDARZENIA NIETYPOWE

W I kwartale 2021 roku w dalszym ciągu restrykcje epidemiczne związane z pandemią wirusa COVID-19 (koronawirusa) negatywnie oddziaływały na aktywność polskiej i światowej gospodarki. Jednak nie ma obecnie przesłanek zagrażających kontynuowaniu działalności przez Grupę OPONEO.PL. Sytuacja jest stale monitorowana, prowadzone są działania mające na celu zabezpieczenie przed możliwymi ryzykami m.in. logistycznymi, związanymi z produkcją i cenami ogumienia. Ponadto pracownicy pozostający na kwarantannie mają możliwość pracy zdalnej, a w okresie nasilenia zakażeń wprowadzono zmiany trybu pracy z wykorzystaniem możliwości pracy zdalnej, by ograniczyć ryzyko ewentualnego zakażenia się. Ponadto spółki z Grupy OPONEO.PL są beneficjentem dynamicznego rozwoju rynku e-commerce, który za sprawą pandemii zyskał na popularności jako bezpieczny kanał zakupowy

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

Z uwagi na brak możliwości oszacowania czasu trwania obecnej sytuacji oraz dalszego jej rozwoju, a także z uwagi na nieprzewidywalność czynników zewnętrznych, nie jest możliwe przedstawienie precyzyjnych danych liczbowych, dotyczących potencjalnego wpływu obecnej sytuacji na jednostkę w 2021 roku.

#### 4.4. PODMIOT UPRAWNIONY DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Dnia 30 czerwca 2020 roku Rada Nadzorcza OPONEO.PL S.A. wybrała firmę HLB M2 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audit PIE Sp. z o.o. (dalej: HLB M2) do przeprowadzenia:

- Przeglądu śródrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z MSSF/MSR za okres 01.01.2020 – 30.06.2020.
- Badanie rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z MSSF/MSR za okres 01.01.2020 – 31.12.2020.
- Przeglądu śródrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z MSSF/MSR za okres 01.01.2021 – 30.06.2021.
- Badanie rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z MSSF/MSR za okres 01.01.2021 – 31.12.2021.

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 Audit PIE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w zakresie przeglądu i badania sprawozdań finansowych.

#### 4.5. PODSTAWOWE RODZAJE RYZYKA

##### Ryzyko biznesowe związane z sytuacją makroekonomiczną

Sytuacja finansowa Grupy OPONEO.PL zależy od sytuacji gospodarczej Polski jak i Europy, a w szczególności od takich czynników jak:

- Tempa wzrostu gospodarczego i udziału konsumpcji w kreowaniu wzrostu PKB. Wzrost poziomu zamożności społeczeństwa i klimat sprzyjający podejmowaniu decyzji zakupowych przekładają się na wzrost popytu na środki transportu i ich wyposażenie. Recesja natomiast może doprowadzić do:
  - Ograniczenia popytu na opony i inne akcesoria samochodowe oraz spadku ich cen i marży sprzedawców.
  - 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.
- Polityka monetarna, a w tym wysokość stóp procentowych, które wraz z polityką kredytową banków decydują o poziomie zakupów gospodarstw domowych na kredyt.
- Sytuacja na rynku walutowym i kurs złotego. Znaczne osłabienie złotego, wpływające na wzrost cen towarów z importu, może przełożyć się na spadek popytu na samochody i akcesoria sprowadzane z zagranicy.
- Wzrost cen surowców, przede wszystkim ropy naftowej i kauczuku, które doprowadzą do wzrostu cen opon.
- Nadprodukcja opon, której efektem może być spadek ich cen.
- Rosnąca konkurencja 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 oraz zawiera kontrakty zabezpieczające *forward* 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. Grupa nie stosuje instrumentów zabezpieczających w zakresie ryzyka stopy procentowej.
- 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:

- system podatkowy – wzrost obciążeń fiskalnych może doprowadzić do obniżenia rentowności tej działalności i upadku niektórych firm;

- zasady funkcjonowania handlu – wprowadzenie ograniczeń w zakresie handlu w niedzielę w sklepach internetowych może mieć niekorzystny wpływ na ich obroty.

### Ryzyko operacyjne

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

- ryzyko informatyczne – problemy związane z zapewnieniem ciągłości pracy aplikacji czy zapewnienie poufności danych klientów, partnerów i dostawców,
- ryzyka wystąpienia problemów związanych z logistyką – zagwarantowanie dostępności towarów w magazynie, kompletowanie i właściwe opakowanie towarów, współpraca z kurierami,
- ryzyko związane z nadmiernymi zapasami – ryzyko wynikające z niewłaściwej oceny sytuacji, np. pogodowej – duże zapasy opon generują dodatkowe koszty i powodują ich starzenie się,
- odpływ wykwalifikowanych pracowników – brak wykwalifikowanego personelu może spowodować wzrost liczby błędów w realizacji zamówień.

### Ryzyko związane z rozwojem pandemii koronawirusa SARS-COV-2

Na działalność Grupy Kapitałowej OPONEO.PL, w związku ze skutkami pandemii wirusa SARS-COV-2 wywołującego chorobę COVID-19, może wpłynąć zmieniające się otoczenie partnerów biznesowych i dalsze warunki na rynku, dotyczące m.in. popytu na produkty oferowane przez Grupę czy przesunięć pików sprzedażowych uwarunkowanych już nie tylko warunkami pogodowymi, ale także wprowadzanymi i stale zmieniającymi się obostrzeniami.

W chwili obecnej, Grupa monitoruje rozwój pandemii, pozostając w stałym kontakcie z głównymi partnerami biznesowymi i prowadzi działania mające na celu zabezpieczenie przed zidentyfikowanymi ryzykami.



## 5. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

### 5.1. WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2021- 31.03.2021	01.01.2020- 31.03.2020	01.01.2021- 31.03.2021	01.01.2020- 31.03.2020
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	<b>204 294</b>	<b>154 887</b>	<b>44 683</b>	<b>35 232</b>
Zysk (strata) ze sprzedaży	33 771	23 293	7 386	5 298
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-5 467	-11 386	-1 196	-2 590
Zysk (strata) brutto	-4 933	-12 335	-1 079	-2 806
Zysk (strata) netto	<b>-3 586</b>	<b>-5 718</b>	<b>-784</b>	<b>-1 301</b>
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	21 509	-48 209	4 704	-10 590
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 446	-1 052	-316	-231
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	29 787	18 208	6 515	4 142
Przepływy pieniężne netto razem	<b>49 850</b>	<b>-31 053</b>	<b>10 903</b>	<b>-6 821</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>475 883</b>	<b>408 316</b>	<b>102 114</b>	<b>89 694</b>
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	263 699	222 232	56 584	48 818
Zobowiązania długoterminowe	27 981	14 883	6 004	3 269
Zobowiązania krótkoterminowe	235 718	207 349	50 580	45 548
<b>Kapitał własny</b>	<b>212 184</b>	<b>186 084</b>	<b>45 530</b>	<b>40 877</b>
Kapitał zakładowy	13 936	13 936	2 990	3 061
<b>Liczba akcji (w szt.)</b>	<b>13 936 000</b>	<b>13 936 000</b>	<b>13 936 000</b>	<b>13 936 000</b>
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,26	-0,41	-0,06	-0,09
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,26	-0,41	-0,06	-0,09
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	15,23	13,35	3,27	2,93
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	15,23	13,35	3,27	2,93

## 5.2. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01.01.2021- 31.03.2021	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2020- 31.03.2020
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>204 294</b>	<b>981 323</b>	<b>154 887</b>
Koszt własny sprzedaży	-170 523	-786 132	-131 594
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	33 771	195 191	23 293
Koszty sprzedaży	-32 463	-148 735	-30 525
Koszty ogólnego zarządu	-6 519	-13 815	-2 653
Pozostałe przychody operacyjne	1 424	2 640	339
Pozostałe koszty operacyjne	-1 680	-6 434	-1 840
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>-5 467</b>	<b>28 847</b>	<b>-11 386</b>
Przychody finansowe	700	135	30
Koszty finansowe	-166	-2 227	-979
Zysk z wyceny aktywów finansowych w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>-4 933</b>	<b>26 755</b>	<b>-12 335</b>
Podatek dochodowy	1 347	-1 394	6 617
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-3 586</b>	<b>25 361</b>	<b>-5 718</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	0
Rachunkowość zabezpieczeń	0	0	0
Zyski i straty aktuarialne	0	0	0
Podatek dochodowy dotyczący innych dochodów całkowitych	0	0	0
<b>Całkowite dochody razem</b>	<b>-3 586</b>	<b>25 361</b>	<b>-5 718</b>

### 5.3. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

#### Aktywa

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	73 151	74 895	80 528
Wartości niematerialne i prawne	45 802	46 190	47 210
Długoterminowe aktywa finansowe	71 584	70 584	35 345
Inwestycje rozliczane zgodnie z metodą praw własności	0	0	0
Inwestycje długoterminowe	883	1 706	83
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	655	911	919
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>192 075</b>	<b>194 286</b>	<b>164 085</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	160 766	69 831	178 864
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	28 404	39 500	24 263
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0	0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	883	839	2 525
Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 105	469	1 341
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	91 650	41 800	37 238
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>283 808</b>	<b>152 439</b>	<b>244 231</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>475 883</b>	<b>346 725</b>	<b>408 316</b>

Pasywa

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
<b>Kapitał akcyjny</b>	<b>13 936</b>	<b>13 936</b>	<b>13 936</b>
Kapitał zapasowy	173 695	173 695	158 083
Kapitał rezerwowy	0	0	0
Akcje własne	0	0	0
Zysk (strata) niepodzielony/na	28 139	2 778	19 783
Zysk (strata) netto	-3 586	25 361	-5 718
Kapitał przynależny akcjonariuszom jednostki dominującej	212 184	215 770	186 084
Kapitał własny przynależny akcjonariuszom mniejszościowym	0	0	0
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>212 184</b>	<b>215 770</b>	<b>186 084</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Długoterminowe zobowiązania finansowe	27 145	3 591	12 490
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	569	3 903	700
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	267	685	1 693
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>27 981</b>	<b>8 179</b>	<b>14 883</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	219 296	111 899	182 018
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	12 591	6 225	21 576
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	1 101	2 123	1 121
Rezerwy krótkoterminowe	1 037	835	678
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 693	1 694	1 956
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>235 718</b>	<b>122 776</b>	<b>207 349</b>
<b>Kapitał własny i zobowiązania razem</b>	<b>475 883</b>	<b>346 725</b>	<b>408 316</b>

## 5.4. SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.2021- 31.03.2021	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2020- 31.03.2020
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-3 586</b>	<b>25 361</b>	<b>-5 718</b>
<b>Korekty razem</b>	<b>25 095</b>	<b>-3 004</b>	<b>-42 491</b>
Amortyzacja	2 942	11 438	2 922
Udział w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0	0	0
Zyski (straty) przynależne udziałowcom mniejszościowym <sup>1</sup>	0	0	0
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0	-10	-10
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	687	1 424	1 044
Zmiana stanu rezerw	-2 876	-4 180	-7 548
Zmiana stanu zapasów	-90 935	18 545	-90 488
Zmiana stanu należności	11 096	2 906	17 942
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	107 397	-36 753	33 131
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-463	-2 202	-2 618
Zmiana stanu podatku dochodowego	-2 753	2 833	139
Inne korekty	0	2 995	2 995
<b>Razem przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>21 509</b>	<b>22 357</b>	<b>-48 209</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	687	6	0
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0
Zbycie aktywów finansowych	0	0	0
Wypłaty z dywidend i udziałów w zyskach	0	10	10
Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	9 521	0
Spłata odsetek dotyczących działalności inwestycyjnej	0	52	0
Inne wpływy z aktywów finansowych	0	0	0
Inne wpływy inwestycyjne	0	0	1
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-1 133	-4 014	-1 063
Wydatki na inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	-196	0
Nabycie aktywów finansowych	-1 000	-35 222	0

Udzielone pożyczki długoterminowe	0	-11 500	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0
<b>Razem przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-1 446</b>	<b>-41 343</b>	<b>-1 052</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0
Otrzymane kredyty i pożyczki	31 500	34 627	19 706
Wpływy z emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
Inne wpływy finansowe	0	11	11
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0	0
Wypłacone dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	-1 394	0
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0
Spłaty kredytów i pożyczek	-321	-34 627	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
Wydatki z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0
Płatności z tytułu umów leasingu finansowego	-1 392	-6 122	-1 509
Odsetki zapłacone	0	0	0
Inne wydatki finansowe	0	0	0
<b>Razem przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>29 787</b>	<b>-7 505</b>	<b>18 208</b>
<b>Razem przepływy pieniężne netto</b>	<b>49 850</b>	<b>-26 491</b>	<b>-31 053</b>
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			
Środki pieniężne na początek okresu	41 800	68 291	68 291
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>91 650</b>	<b>41 800</b>	<b>37 238</b>

## 5.5. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

### Okres 01.01.2020-31.03.2020

Sprawozdanie zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2020-31.03.2020	Stan na 01.01.2020	Zasilenie kapitału	Emisja akcji	Wykup akcji własnych	Dywidenda	Wynik okresu	Stan na 31.03.2020
<b>Kapitał akcyjny</b>	<b>13 936</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>13 936</b>
Kapitał rezerwowy	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał zapasowy	158 083	0	0	0	0	0	158 083
Akcje własne	0	0	0	0	0	0	0
Niepodzielone wyniki	17 006	0	0	0	0	2 777	19 783
Zysk/strata netto za okres	0	0	0	0	0	-5 718	-5 718
Kapitały przypadające na akcjonariuszy spółki	189 025	0	0	0	0	-2 941	186 084
<b>Razem kapitał własny</b>	<b>189 025</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-2 941</b>	<b>186 084</b>

### Okres 01.01.2020-31.12.2020

Sprawozdanie zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2020-31.12.2020	Stan na 01.01.2019	Zasilenie kapitału	Emisja akcji	Wykup akcji własnych	Dywidenda	Wynik okresu	Stan na 31.12.2020
<b>Kapitał akcyjny</b>	<b>13 936</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>13 936</b>
Kapitał rezerwowy	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał zapasowy	158 083	15 612	0	0	0	0	173 695
Akcje własne	0	0	0	0	0	0	0
Niepodzielone wyniki	17 006	-15 612	0	0	-1 394	2 778	2 778
Zysk/strata netto za okres	0	0	0	0	0	25 361	25 361
Kapitały przypadające na akcjonariuszy spółki	189 025	0	0	0	-1 394	28 139	215 770
<b>Razem kapitał własny</b>	<b>189 025</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-1 394</b>	<b>28 139</b>	<b>215 770</b>

Okres 01.01.2021-31.03.2021

Sprawozdanie zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2021-31.03.2021	Stan na 01.01.2019	Zasilenie kapitału	Emisja akcji	Wykup akcji własnych	Dywidenda	Wynik okresu	Stan na 31.03.2021
<b>Kapitał akcyjny</b>	<b>13 936</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>13 936</b>
Kapitał rezerwowy	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał zapasowy	173 695	0	0	0	0	0	173 695
Akcje własne	0	0	0	0	0	0	0
Niepodzielone wyniki	28 139	0	0	0	0	0	28 139
Zysk/strata netto za okres	0	0	0	0	0	-3 586	-3 586
Kapitały przypadające na akcjonariuszy spółki	215 770	0	0	0	0	-3 586	212 184
<b>Razem kapitał własny</b>	<b>215 770</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-3 586</b>	<b>212 184</b>

## 5.6. INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE

### 5.6.1. Zasady rachunkowości

Jednostkowe sprawozdanie OPONEO.PL S.A. za okres od 1 stycznia do 31 marca 2021 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

Aktywa i rezerwa z tytułu podatku odroczonego	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego – Stan na początek okresu</b>	911	1 027	1 027
Zwiększenia - obciążenie wyniku finansowego	337	1 373	283
Zmniejszenia - uznanie wyniku finansowego	-593	-1 489	-391
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>655</b>	<b>911</b>	<b>919</b>
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – Stan na początek okresu</b>	3 903	8 548	8 548
Zwiększenia - obciążenie wyniku finansowego	172	7 264	354
Zmniejszenia - uznanie wyniku finansowego	-3 506	-11 909	-8 202
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>569</b>	<b>3 903</b>	<b>700</b>



Rezerwy krótkoterminowe	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	1 037	835	591
Pozostałe rezerwy	0	0	87
<b>Rezerwy krótkoterminowe razem</b>	<b>1 037</b>	<b>835</b>	<b>678</b>

Rezerwy na niewykorzystane urlopy	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>835</b>	486	486
Zwiększenia	1 037	2 819	591
Zmniejszenia	-835	-2 470	-486
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>1 037</b>	<b>835</b>	<b>591</b>

Pozostałe rezerwy	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>0</b>	0	0
Zwiększenia - obciążenie wyniku finansowego	0	87	87
Zmniejszenia - uznanie wyniku finansowego	0	-87	0
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>87</b>

---

## ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI

Skrócone skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd OPONEO.PL S.A. 20 maja 2021 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

**Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych**

**Małgorzata Nowicka**

**Bydgoszcz, 20 maja 2021 rok**

**openo**