



oponeo



# Sprawozdanie Zarządu z działalności za I półrocze 2023 roku

17.08.2023

## SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE FINANSOWE	3
GRUPA OPONEO.PL W I PÓŁROCZU 2023 ROKU	5
<b>1. SYTUACJA MAKROEKONOMICZNA ORAZ BRANŻA E-COMMERCE</b>	<b>7</b>
1.1. TEMPO WZROSTU GOSPODARCZEGO	7
1.2. RYNEK FINANSOWY	7
1.3. RYNEK MOTORYZACYJNY	8
1.4. RYNEK OPONIARSKI	8
1.5. RYNEK NARZĘDZI I DIY	9
1.6. RYNEK ROWEROWY	9
1.7. RYNEK E-COMMERCE	10
1.8. ZMIANY PRAWNE	10
<b>2. KOMENTARZ DO WYNIKÓW FINANSOWYCH GRUPY OPONEO.PL W I PÓŁROCZU 2023 ROKU</b>	<b>12</b>
2.1. GŁÓWNE CZYNNIKI KSZTAŁTUJĄCE WYNIK FINANSOWY	12
2.2. SYTUACJA FINANSOWA	15
2.3. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE	16
2.4. ZMIANY W KAPITALE WŁASNYM	17
2.5. WSKAŹNIKI FINANSOWE	17
2.6. POZOSTAŁE INFORMACJE FINANSOWE	19
2.6.1. KREDYTY I POŻYCZKI	19
2.6.2. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU	20
2.6.3. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE	20
2.7. PERSPEKTYWY GRUPY OPONEO.PL	21
2.7.1. CZYNNIKI ZEWNĘTRZNE MAJĄCE WPŁYW NA WYNIKI	21
2.7.2. PLANOWANE DZIAŁANIA	22
<b>3. DZIAŁALNOŚĆ GRUPY OPONEO.PL W I PÓŁROCZU 2023 ROKU</b>	<b>24</b>
3.1. STRUKTURA GRUPY OPONEO.PL	24
3.2. STRUKTURA SPRZEDAŻY GRUPY OPONEO.PL	25
3.3. DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY OPONEO.PL	27
3.3.1. OPONEO.PL S.A.	27
3.3.2. DZIAŁALNOŚĆ POZOSTAŁYCH SPÓŁEK	28
3.4. PODSTAWOWE RODZAJE RYZYKA DZIAŁALNOŚCI	30
3.4.1. RYZYKO FINANSOWE	30
3.4.2. RYZYKO ZWIĄZANE Z SYTUACJĄ MAKROEKONOMICZNĄ	31
3.4.3. RYZYKO ZWIĄZANE ZE STRATEGIĄ	31
3.4.4. RYZYKO OPERACYJNE	32
3.4.5. RYZYKO PRAWNE	32
3.4.6. RYZYKO GEOPOLITYCZNE	33
3.5. SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI	33
3.6. ZATRUDNIENIE	34
3.7. POZOSTAŁE INFORMACJE	34
3.7.1. SPRAWY SPORNE	34

---

3.7.2.	TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	34
<b>3.8.</b>	<b>STANOWISKA ZARZĄDU</b> .....	<b>34</b>
3.8.1.	STANOWISKO W SPRAWIE REALIZACJI PROGNOZ	34
<b>4.</b>	<b>ŁAD KORPORACYJNY – WYBRANE ZAGADNIENIA</b>	<b>36</b>
<b>4.1.</b>	<b>AKCJE I AKCJONARIAT</b> .....	<b>36</b>
4.1.1.	STRUKTURA AKCJONARIATU	36
4.1.2.	STAN POSIADANIA AKCJI PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE	37
4.1.3.	SKUP AKCJI WŁASNYCH	37
4.1.4.	NOTOWANIA AKCJI	38
4.1.5.	DYWIDENDA	38
<b>4.2.</b>	<b>WŁADZE STATUTOWE</b> .....	<b>38</b>
4.2.1.	RADA NADZORCZA	38
4.2.2.	ZARZĄD	39
4.2.3.	WYNAGRODZENIA WŁADZ STATUTOWYCH	39
<b>4.3.</b>	<b>PODMIOT UPRAWNIONY DO BADAŃ SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH</b> .....	<b>39</b>

## WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe dla GK OPONEO.PL	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2023- 30.06.2023	01.01.2022- 30.06.2022	01.01.2023- 30.06.2023	01.01.2022- 30.06.2022
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	<b>789 366</b>	<b>691 580</b>	<b>171 118</b>	<b>148 961</b>
Zysk (strata) ze sprzedaży	146 558	144 584	31 771	31 142
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	7 303	11 758	1 583	2 533
Zysk (strata) brutto	11 803	8 610	2 559	1 855
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>9 055</b>	<b>5 517</b>	<b>1 963</b>	<b>1 188</b>
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	8 372	4 662	1 815	1 004
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-47 565	-163 050	-10 311	-35 120
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-11 370	-2 964	-2 465	-638
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-6 038	26 079	-1 309	5 617
Przepływy pieniężne netto razem	-64 973	-139 934	-14 085	-30 141
<b>Aktywa razem</b>	<b>759 570</b>	<b>778 708</b>	<b>170 678</b>	<b>166 369</b>
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	428 774	447 394	96 347	95 585
Zobowiązania długoterminowe	88 989	96 055	19 996	20 522
Zobowiązania krótkoterminowe	339 785	351 339	76 351	75 063
<b>Kapitał własny</b>	<b>330 795</b>	<b>331 315</b>	<b>74 331</b>	<b>70 785</b>
Kapitał zakładowy	13 936	13 936	3 131	2 977
<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)	0,65	0,40	0,14	0,09
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,65	0,40	0,14	0,09
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	23,74	23,77	5,33	5,08
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	23,74	23,77	5,33	5,08

Wybrane dane finansowe dla OPONEO.PL S.A.	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2023- 30.06.2023	01.01.2022- 30.06.2022	01.01.2023- 30.06.2023	01.01.2022- 30.06.2022
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	<b>601 288</b>	<b>539 992</b>	<b>130 346</b>	<b>116 310</b>
Zysk (strata) ze sprzedaży	104 659	111 059	22 688	23 921
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	6 601	10 185	1 431	2 194
Zysk (strata) brutto	10 897	8 140	2 362	1 753
Zysk (strata) netto	<b>8 689</b>	<b>5 626</b>	<b>1 884</b>	<b>1 212</b>
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-66 188	-157 166	-14 348	-33 852
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-6 152	-1 881	-1 334	-405
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-5 084	24 159	-1 102	5 204
Przepływy pieniężne netto razem	<b>-77 423</b>	<b>-134 888</b>	<b>-16 784</b>	<b>-29 054</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>604 956</b>	<b>637 087</b>	<b>135 936</b>	<b>136 112</b>
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	370 735	403 362	83 306	86 177
Zobowiązania długoterminowe	80 971	91 629	18 195	19 576
Zobowiązania krótkoterminowe	289 764	311 733	65 111	66 601
<b>Kapitał własny</b>	<b>234 221</b>	<b>233 725</b>	<b>52 630</b>	<b>49 935</b>
Kapitał zakładowy	13 936	13 936	3 131	2 977
<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)	0,62	0,40	0,14	0,09
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,62	0,40	0,14	0,09
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	16,81	16,77	3,78	3,58
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	16,81	16,77	3,78	3,58

Dla celów przeliczenia prezentowanych danych na euro zastosowano następujące kursy:

- Dla pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych:
  - 4,6130 – kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca dla I półrocza 2023 roku.
  - 4,6427 – kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca dla I półrocza 2022 roku,
- Dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej:
  - 4,4503 – kurs NBP z dnia 30 czerwca 2023 roku.
  - 4,6806 – kurs NBP z dnia 30 czerwca 2022 roku,



## GRUPA OPONEO.PL W I PÓŁROCZU 2023 ROKU

Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy OPONEO.PL wraz ze wskazaniem najważniejszych zdarzeń w I półroczu 2023 roku

### WYNIKI FINANSOWE – WZROST PRZYCHODÓW I ZYSKU BRUTTO ZE SPRZEDAŻY

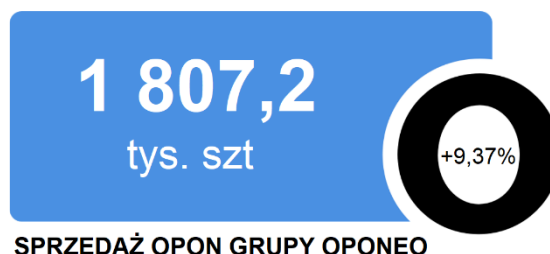
W I półroczu 2023 roku Grupa OPONEO.PL uzyskała przychody ze sprzedaży na poziomie 789 366 tys. zł wobec 691 580 tys. zł w analogicznym okresie poprzedniego roku, co oznacza wzrost o 14,1%. Pomimo niesprzyjających warunków ekonomicznych oraz geopolitycznych, które wpływają na sytuację na rynku, Grupa utrzymuje stabilny poziom przychodów.



Zysk brutto ze sprzedaży wyniósł 146 558 tys. zł, czyli wzrósł o 1,4% w relacji do I półrocza 2022 roku. Wskaźnik rentowności sprzedaży brutto za I półrocze 2023 roku ukształtował się na poziomie 18,57%. Grupa wypracowała zysk netto w wysokości 9 055 tys. zł co oznacza wzrost o ponad 64% w porównaniu do analogicznego okresu poprzedniego roku.

### WZROST SPRZEDAŻY OPON

W I półroczu 2023 roku Grupa OPONEO.PL sprzedała 1 807,2 tys. opon, tj. o 9,37% więcej niż analogicznym okresie poprzedniego roku. Liczba sprzedanych opon przez samą Spółkę OPONEO.PL S.A. w I półroczu 2023 roku wyniosła 1 682,5 tys., co stanowi 93,1% sprzedanych wszystkich opon przez Grupę. Wzrost ilości sprzedanych opon jest realizowany w sytuacji spadku sprzedaży na rynku zarówno w Polsce jak i w Europie.



### SPÓŁKI ZALEŻNE

Oprócz sprzedaży opon i felg, Grupa OPONEO.PL realizuje także sprzedaż towarów w dwóch pozostałych segmentach. W segmencie elektronarzędzi i narzędzi poprzez spółkę ROTOPINO.PL S.A. oraz w segmencie rowerów, części i akcesoriów rowerowych poprzez spółkę Dadelo S.A. W I półroczu 2023 roku przychody spółki zależnej ROTOPINO.PL S.A. zmniejszyły się o 10,1% i wyniosły 60 116,4 tys. zł, co stanowiło 7,62% przychodów ogółem Grupy Kapitałowej OPONEO.PL. Przychody spółki zależnej Dadelo S.A. w I półroczu 2023 wyniosły 99 197,5 tys. zł i wzrosły o 63,0% względem I półrocza ubiegłego roku, stanowiąc 12,57% przychodów ogółem Grupy Kapitałowej OPONEO.PL za I półrocze 2023 roku.

# 1. SYTUACJA MAKROEKONOMICZNA ORAZ BRANŻA E-COMMERCE



## 1. SYTUACJA MAKROEKONOMICZNA ORAZ BRANŻA E-COMMERCE

### 1.1. TEMPO WZROSTU GOSPODARCZEGO

W okresie od stycznia do czerwca 2023 roku, można było zauważyć wyraźny spadek cen surowców energetycznych, w porównaniu do ich rekordowych wartości notowanych w roku 2022. Na giełdach surowcowych obniżyły się notowania zarówno ropy naftowej, jak również gazu ziemnego i węgla. Silny spadek cen gazu wynika w szczególności z wyraźnej poprawy perspektyw dostępności tego surowca na rynku europejskim. Wypracowane przez poszczególne państwa sposoby dywersyfikacji dostaw gazu, uniezależniły je w dużej mierze od dostaw z Rosji, co pozytywnie wpłynęło na cenę surowca. Obniżenie cen surowców energetycznych powinno pozytywnie wpłynąć na stabilizację cen produktów konsumpcyjnych, powodując stopniowe zmniejszanie się inflacji. Według szacunków Głównego Urzędu Statystycznego, ceny towarów i usług konsumpcyjnych w czerwcu wzrosły średnio o 11,5%<sup>1</sup> w porównaniu do analogicznego miesiąca ubiegłego roku. W całym I półroczu 2023 roku wskaźnik inflacji wyniósł 15%.

Według szacunków analityków Instytutu Prognoz i Analiz Gospodarczych (IPAG), w drugim kwartale 2023 roku, produkt krajowy brutto zmniejszył się o -0,5%.<sup>2</sup> Ponieważ jest to drugi kwartał z ujemną dynamiką PKB, można już mówić o technicznej recesji w polskiej gospodarce. Według specjalistów, tempo wzrostu PKB w drugim półroczu, powinno być już dodatnie.

Wstępne dane dotyczące rocznej inflacji HICP, opublikowane przez Eurostat za czerwiec 2023 roku, pokazały spadek do 5,5% w strefie euro (w porównaniu do 9,2% w grudniu 2022 roku) oraz zmniejszenie się tego wskaźnika dla całej Unii Europejskiej do 6,4% z 10,4% w grudniu 2022 roku.<sup>3</sup>

### 1.2. RYNEK FINANSOWY

Głównym celem, który był realizowany przez banki centralne w Europie i na świecie w I półroczu 2023 roku, była walka z dużą inflacją. Trwająca cały czas w pełnej skali wojna w Ukrainie, wpływa bezpośrednio na utrzymujący się wzrost cen żywności i wielu podstawowych produktów. Choć w Polsce Rada Polityki Pieniężnej nie dokonywała w tym okresie żadnych podwyżek stóp, to inne banki europejskie podwyższyły podstawowe stopy procentowe, nie pozwalając na utrwalenie się rosnącego trendu wzrostu cen.

W Polsce stopy procentowe nie zostały zmienione od 08 września 2022 roku, kiedy to Rada Polityki Pieniężnej dokonała ostatniej podwyżki w cyklu podwyższania stóp procentowych. Aktualnie obowiązujące stopy procentowe NBP kształtują się na następujących poziomach: stopa referencyjna: 6,75%, stopa lombardowa: 7,25%, stopa depozytowa: 6,25%.<sup>4</sup> Analitycy rynkowi zakładają, że z dużym prawdopodobieństwem wrześniowa podwyżka była ostatnią z tego cyklu pod warunkiem, że w ciągu roku utrzyma się spadkowy trend inflacji.

Pomimo zmniejszającej się inflacji w Unii Europejskiej, Rada Dyrektorów Europejskiego Banku Centralnego uznała, że według projekcji pozostanie ona na dłużej poza docelowym poziomem 2% i na posiedzeniu 15 czerwca 2023 roku, podjęła decyzję o podniesieniu wszystkich trzech podstawowych

<sup>1</sup> Źródło: GUS, [stat.gov.pl/obszary-tematyczne/ceny-handel/wskazniki-cen/wskazniki-cen-towarow-i-uslug-konsumpcyjnych-w-czerwcu-2023-roku,2,140.html]

<sup>2</sup> Źródło: IPAG, [www.ipag.org.pl/Content/Uploaded/files/Prognozy\_IPAG\_2023\_3(119).pdf]

<sup>3</sup> Źródło: Eurostat, [ec.europa.eu/eurostat/databrowser/view/prc\_hicp\_manr/default/table?lang=en]

<sup>4</sup> Źródło: NBP, [www.nbp.pl/home.aspx?f=/dzienne/stopy\_archiwum.htm], czerwiec 2023.



stóp procentowych o 25 punktów bazowych.<sup>5</sup> Po podwyżce stopa procentowa podstawowych operacji refinansujących wynosi 4,00%, stopa kredytu 4,25%, a stopa depozytu w banku centralnym 3,50%.<sup>6</sup>

Przez ostatnie miesiące obserwujemy wzmocnienie się polskiej waluty, co pozytywnie wpływa na wyniki firm korzystających z surowców i produktów importowanych. Średni kurs USD/PLN na koniec czerwca 2023 ukształtował się na poziomie 4,11 wobec 4,48 z czerwca 2022 roku. Natomiast kurs EUR/PLN w tych samych okresach wynosił odpowiednio 4,45 oraz 4,68.<sup>7</sup>

### 1.3. RYNEK MOTORYZACYJNY

Według raportu opracowanego przez Polski Związek Przemysłu Motoryzacyjnego na podstawie danych CEPIK, w I półroczu 2023 roku w Polsce zarejestrowano 238,7 tys. nowych samochodów osobowych, co oznacza wzrost o 12,4% w stosunku do I półrocza 2022 roku.<sup>8</sup> W samym czerwcu 2023 roku rynek samochodów osobowych zanotował wynik 41,6 tys. sztuk i był wyższy od czerwca 2022 roku o 5,0%. Czerwiec był jednocześnie piątym od początku roku miesiącem wzrostów sprzedaży na rynku (tylko w kwietniu śladowo spadł). Notowane wzrosty to efekt niskiej bazy 2022 roku w związku z ograniczoną dostępnością samochodów spowodowaną brakami półprzewodników oraz zachwianymi łańcuchami dostaw, w wyniku wojny w Ukrainie. Według danych z bazy CEPIK, ilość używanych samochodów osobowych zarejestrowanych w I półroczu 2023 roku wyniosła 352,8 tys. sztuk, wobec 367,8 tys. w analogicznym okresie poprzedniego roku.<sup>9</sup> Oznacza to spadek rejestracji aut używanych o 4,08%.

Pozytywną tendencję na rynku samochodowym w I półroczu 2023 roku, pokazują też wyniki generowane przez branżę leasingową prezentowane przez Związek Polskiego Leasingu. Zgodnie z danymi półrocznymi, wartość sfinansowanych pojazdów osobowych wyniosła 19,2 mld. zł.<sup>10</sup> Jest to o 29,7% więcej w porównaniu do I półrocza 2022 roku, w którym to wygenerowany wolumen miał wartość 14,8 mld. zł. Jak podkreślają przedstawiciele ZPL, siłą napędową rynku leasingowego w 2023 roku będą samochody osobowe oraz szeroko definiowana grupa pojazdów drogowych. W przypadku tej grupy aktywów, odnotowywane jest skrócenie czasów dostaw w europejskim przemyśle, dzięki czemu wyraźnie zwiększyła się dostępność komponentów, a więc i pojazdów w Europie.

### 1.4. RYNEK OPONIARSKI

Według danych opublikowanych przez Europejskie Stowarzyszenie Producentów Opon i Gumy (ETRMA), w I półroczu 2023 roku w Europie sprzedano 104 206 tys. opon do samochodów osobowych, co oznacza spadek o -12% w stosunku do analogicznego okresu roku 2022. Spadek sprzedaży zanotowano we wszystkich segmentach i tak: w segmencie opon ciężarowych o -23%, w segmencie opon rolniczych o -36%, natomiast w segmencie opon motocyklowych o -6%.<sup>11</sup> W Polsce zaś odnotowano spadek sprzedaży opon o -20%. Według ekspertów stowarzyszenia, jest to efekt stłumienia popytu przez globalną niepewność gospodarczą i rosnące koszty wynikające z inflacji. Zwiększone koszty w całym łańcuchu produkcji opon oraz obawy o światową koniunkturę gospodarczą, wpływają bezpośrednio na światowy i europejski rynek opon.

<sup>5</sup> Źródło: ECB, [[www.ecb.europa.eu/pub/economic-bulletin/html/index.en.html](http://www.ecb.europa.eu/pub/economic-bulletin/html/index.en.html)]

<sup>6</sup> Źródło: ECB, [[www.ecb.europa.eu/press/pr/date/2023/html/ecb.mp230615~d34cddb4c6.pl.html](http://www.ecb.europa.eu/press/pr/date/2023/html/ecb.mp230615~d34cddb4c6.pl.html)]

<sup>7</sup> Źródło: NBP, [[www.nbp.pl/home.aspx?f=/statystyka/kursy.html](http://www.nbp.pl/home.aspx?f=/statystyka/kursy.html)]

<sup>8</sup> Źródło: PZPM, [[www.pzpm.org.pl/pl/Rynek-motoryzacyjny/Rejestracje-Pojazdow/OSOBOWE-i-DOSTAWCZE/Czerwiec-2023r](http://www.pzpm.org.pl/pl/Rynek-motoryzacyjny/Rejestracje-Pojazdow/OSOBOWE-i-DOSTAWCZE/Czerwiec-2023r)]

<sup>9</sup> Źródło: CEPIK, [[www.cepik.gov.pl/statystyki](http://www.cepik.gov.pl/statystyki)]

<sup>10</sup> Źródło: ZPL, [[leasing.org.pl/files/uploaded/ZPL\\_Wyniki%20bran%C5%BCy%20po%20IH%202023\\_1.08.2023%20-%20Pawe%C5%82%20Pach\\_1.pdf](http://leasing.org.pl/files/uploaded/ZPL_Wyniki%20bran%C5%BCy%20po%20IH%202023_1.08.2023%20-%20Pawe%C5%82%20Pach_1.pdf)]

<sup>11</sup> Źródło: ETRMA, [[www.etrma.org/news/european-replacement-tyre-sales-remain-low-in-q2-2023-showing-the-long-term-economic-disruption/](http://www.etrma.org/news/european-replacement-tyre-sales-remain-low-in-q2-2023-showing-the-long-term-economic-disruption/)]

### 1.5. RYNEK NARZĘDZI I DIY

Rynek narzędzi jest dość mocno skorelowany z branżą budowlaną, szczególnie z segmentem budownictwa mieszkaniowego. Według wstępnych danych opublikowanych przez Główny Urząd Statystyczny, liczba mieszkań oddanych do użytkowania w I półroczu 2023 roku wyniosła 111,9 tys. mieszkań, co oznacza wzrost o 2,5% w stosunku do analogicznego okresu roku 2022.<sup>12</sup> Pomimo wzrostu ilości mieszkań oddanych do użytkowania, niepokojącym zjawiskiem jest spadek zarówno ilości wydanych pozwoleń na budowę (spadek o 34,7%), jak również mniejsza ilość mieszkań, których budowę rozpoczęto (zmniejszenie o 28,5%).

I półroczu 2023 roku można było zaobserwować malejącą dynamikę wzrostu cen materiałów budowlanych i narzędzi. W cyklicznej informacji dotyczącej zmian cen materiałów budowlanych publikowanej przez Polskie Składy Budowlane, pokazano średni wzrost cen materiałów do budownictwa w I półroczu 2023 roku, który wyniósł 9%<sup>13</sup> w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku. Ceny narzędzi wzrosły również o 9%.

Według raportu „Wpływ inflacji na nawyki remontowo-budowlane Polaków – Raport 2023” opracowanego przez firmę Ramirent, ponad 42% badanych zdecydowało się na odłożenie lub zawieszenie prac remontowo-budowlanych z powodu inflacji, a 34% osób przeprowadziło mniejszy remont niż początkowo zakładało.<sup>14</sup> Najczęstszymi problemami przy planowaniu lub prowadzeniu remontu, są: problemy z dostępnością ekip remontowo-budowlanych (ponad 50% ankietowanych); niedostępność materiałów budowlanych (38%); znaczny wzrost cen materiałów budowlanych (36,3%). Z uwagi na fakt, że 37,6% respondentów finansuje remonty ze środków uzyskiwanych z kredytów bankowych, nie bez znaczenia jest obecnie większy koszt obsługi kredytów z uwagi na wysokie stopy procentowe. Efekty spowolnienia w segmencie narzędzi remontowo-budowlanych spółka zależna ROTOPINO.PL S.A. kompensuje, zwiększając w strukturze sprzedaży udział produktów w kategorii dom i ogród. Także działania podejmowane w zakresie usprawniania gospodarki magazynowej, podnoszenia efektywności w zarządzaniu kosztami oraz rozważne planowanie zakupów mają na celu zwiększenie konkurencyjności cenowej i dostępności kluczowych produktów.

### 1.6. RYNEK ROWEROWY

W pierwszych miesiącach 2023 roku, na rynku rowerowym można było zauważyć stabilizację cen rowerów oraz akcesoriów rowerowych. Z uwagi na udrożnienie łańcuchów dostaw, zwiększyła się dostępność produktów, co pozytywnie wpłynęło na zmniejszenie dynamiki cen produktów gotowych. Pozytywny wpływ na branżę rowerową miał także spadek cen transportu morskiego oraz surowców energetycznych. Zmniejszająca się inflacja, zaczęła pozytywnie wpływać na decyzje zakupowe klientów.

Szansę na utrzymanie wieloletniego trendu wzrostowego na rynku rowerowym, widzą autorzy badania prowadzonego na początku 2023 roku, na zlecenie producenta rowerów. Wyniki badania pokazują zwiększenie zainteresowania Polaków zakupem roweru w najbliższej przyszłości. W tym roku niemal co trzeci Polak planuje zakup roweru, co oznacza wzrost wobec tego samego badania sprzed roku, gdzie chęć zakupu deklarowało 25% ankietowanych.[1] Respondenci wskazują też, że zamierzają kupować rowery lepsze i droższe, w tym rowery elektryczne. Wzrosła też deklarowana średnia kwota, którą konsumenci zamierzają przeznaczyć na zakup roweru, która oscyluje nieco powyżej 2 tys. zł.

<sup>12</sup> Źródło: GUS, [stat.gov.pl/obszary-tematyczne/przemysl-budownictwo-srodki-trwale/budownictwo/budownictwo-mieszkaniowe-w-okresie-styczen-czerwiec-2023-roku,5,141.html]

<sup>13</sup> Źródło: PSB, [www.grupapsb.com.pl/centrum-prasowe/trendy-cenowe/trend/zmiany-cen-materialow-budowlanych-oraz-do-domu-i-ogrodu-w-czerwcu-i-za-6-miesiacy-2023-r.html]

<sup>14</sup> Źródło: Ramirent, [www.ramirent.pl/aktualnosci/wplyw-inflacji-na-nawyki-remontowo-budowlane-polakow-raport-2023]

Rośnie również Spółka Dadelo S.A., której przychody w I półroczu 2023 roku wzrosły o ponad 60% w porównaniu do analogicznego okresu poprzedniego roku.

Dodatkowym impulsem do wzrostu rynku rowerowego w następnych latach, może być polityka europejska oraz wspieranie inicjatyw proekologicznych na poziomie zarówno lokalnym, jak również krajowym. W lutym 2023 roku Parlament Europejski przyjął historyczną rezolucję, wzywającą Komisję Europejską do opracowania unijnej strategii rowerowej. Głównym założeniem strategii ma być podwojenie w całej Europie ilości kilometrów przejechanych rowerem do 2030 roku.[2] W rezolucji Parlament Europejski wzywa Komisję Europejską i państwa członkowskie do wspierania produkcji rowerów i komponentów „Made in Europe”.

### 1.7. RYNEK E-COMMERCE

Obserwując rozwój rynku e-commerce w ostatnich kwartałach, można zauważyć, że pomimo nieznacznego przyhamowania wzrostu w niektórych branżach, rynek sukcesywnie rośnie i dostosowuje się do wymagań konsumentów. Niewielkie zatrzymanie w realizowanym wzroście spowodowana jest przede wszystkim z czasowym ograniczeniem konsumpcji ze względu na ponadprzeciętny wzrost cen artykułów konsumpcyjnych. Najwięksi operatorzy na rynku e-commerce deklarują zmniejszenie zatrudnienia, jednocześnie oferując podwyżki walcząc o talenty w branży.<sup>15</sup> Firmy, które mają ugruntowaną pozycję na rynku e-commerce, wzrastają z kwartału na kwartał umacniając swoją pozycję i rozpoznawalność marki. Niektóre firmy wykorzystując swoją pozycję i panujący trend, dokonują przejęć, rozbudowując sieć sprzedaży i docierając do nowych segmentów klientów. Widocznym wyrażnie trendem jest automatyzacja procesów logistycznych, co skraca czas obsługi klienta i polepsza doświadczenia zakupowe klientów. W badaniu realizowanym na początku roku przez firmę Inquiry, widać utrzymanie trendów zakupowych online Polaków. Zakupy produktów dokonywane są głównie za pośrednictwem dużych platform marketplace.<sup>16</sup>

### 1.8. ZMIANY PRAWNE

Z dniem 01 stycznia 2023 roku weszły w życie zmiany w polskim prawie dotyczące praw konsumentów. Wynikają one z implementacji trzech unijnych dyrektyw: Omnibus, Towarowej oraz Cyfrowej. Zmiany obejmują wprowadzenie odpowiednich zapisów głównie w ustawie o prawach konsumenta, ustawie o przeciwdziałaniu nieuczciwym praktykom rynkowym, ustawie o informowaniu o cenach towarów i usług oraz w Kodeksie cywilnym.<sup>17</sup> Celem zmian w przepisach jest lepsza ochrona konsumentów w dynamicznie rozwijającym się e-handlu oraz walka z niekorzystnymi dla konsumentów zjawiskami dotyczącymi fikcyjnych promocji.

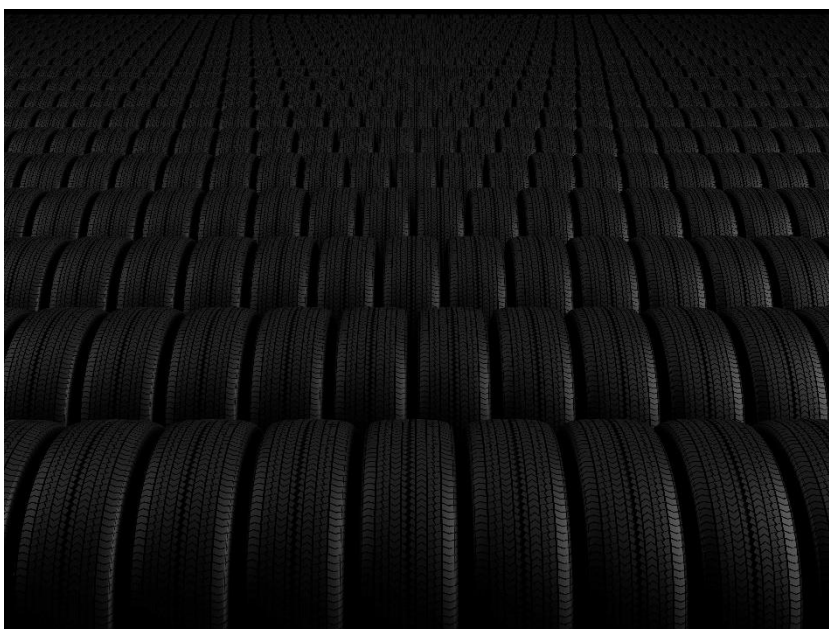
Zmiany odnoszące się do ogółu praw konsumentów, dotyczą transakcji handlowych przede wszystkim pomiędzy przedsiębiorcą a konsumentem, dlatego są w kręgu zainteresowania Spółek Grupy OPONEO.PL. Wszystkie zmiany prawne i związane z nimi regulacje, są niezwłocznie wdrażane przez Grupę w praktykach i procedurach sprzedażowych.

<sup>15</sup> Źródło: My Company Polska, [mycompanypolska.pl/artukul/raport-e-commerce-jak-sprzedawac-online-w-2023-roku/11323]

<sup>16</sup> Źródło: Inquiry, [retailnet.pl/2023/02/09/badanie-inquiry-w-internecie-polacy-najchetniej-kupuja-obuwie/]

<sup>17</sup> Źródło: Infor, [www.infor.pl/prawo/prawa-konsumenta/prawa-konsumenta/5638847,prawa-konsumenta-zmiany-2023.html]

## 2. KOMENTARZ DO WYNIKÓW FINANSOWYCH GRUPY OPONEO.PL W I PÓŁROCZU 2023 ROKU



## 2. KOMENTARZ DO WYNIKÓW FINANSOWYCH GRUPY OPONEO.PL W I PÓŁROCZU 2023 ROKU

### 2.1. GŁÓWNE CZYNNIKI KSZTAŁTUJĄCE WYNIK FINANSOWY

W I półroczu 2023 roku Grupa Kapitałowa OPONEO.PL wypracowała zysk netto w wysokości 9 055 tys. zł, co oznacza wzrost o 64,13% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Główne czynniki kreujące wynik finansowy Grupy OPONEO.PL w I półroczu 2023 roku to:

- Wzrost przychodów z tytułu sprzedaży o 14,14% w porównaniu do I półrocza 2022 roku osiągając wynik 789 366 tys. zł. Na wzrost przychodów Grupy miał wpływ przede wszystkim wzrost o 11,35% przychodów spółki dominującej do poziomu 601 288 tys. zł oraz spółki zależnej Dadelo S.A. z wynikiem 99 197,5 tys. zł (wzrost 63,0%).
- Zwiększenie się kosztów operacyjnych (tj. kosztów sprzedaży i kosztów zarządu) do poziomu 137 831 tys. zł (wzrost o 4,57%). W I półroczu 2023 roku wzrosły też koszty usług obcych o 8,24% zamykając się kwotą 63 559 tys. zł. Wzrost jest spowodowany zmianami cen na rynku głównie związanych z usługami logistycznymi oraz zwiększeniem zakresu działalności. Wzrost wydatków na reklamę oraz opłat bankowych i prowizyjnych związanych z obsługą płatności, spowodował zwiększenie innych kosztów operacyjnych, które ukształtowały się na poziomie 29 072 tys. zł, co stanowi wzrost o 9,52%. Koszty pracownicze w I półroczu 2023 roku wyniosły 25 580 tys. zł. i były niższe o 18,34% w porównaniu z I półroczem 2022 roku.

Podstawowe pozycje skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów Grupy OPONEO.PL (w tys. zł)	01.01.2023-30.06.2023	01.01.2022-30.06.2022	Zmiana	
			w tys. zł	w %
Przychody ze sprzedaży	789 366	691 580	97 786	14,14%
Koszt własny sprzedaży	-642 808	-546 996	-95 812	17,52%
Koszty operacyjne (ogólnego zarządu i sprzedaży)	-137 831	-131 804	-6 027	4,57%
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	-1 424	-1 022	-402	39,33%
Wynik na działalności finansowej*	4 500	-3 148	7 648	-242,95%
Wynik brutto	11 803	8 610	3 193	37,08%
Podatek dochodowy	-2 748	-3 093	345	-11,15%
<b>Wynik netto</b>	<b>9 055</b>	5 517	3 538	<b>64,13%</b>
<i>W tym przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej</i>	8 372	4 662	3 710	79,58%

\*Łącznie z udziałem w zyskach (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności.

### Przychody ze sprzedaży

W I półroczu 2023 roku przychody Grupy ze sprzedaży wyniosły 789 366 tys. zł. Całkowita sprzedaż Grupy OPONEO.PL w kraju wyniosła 631 364 tys. zł notując wzrost 14,64%, natomiast sprzedaż zagraniczna grupy ukształtowała się na poziomie 158 001 tys. zł ze wzrostem 12,19%. Udział sprzedaży zagranicznej w całkowitej sprzedaży Grupy w I półroczu 2023 roku wyniósł 20,02%, natomiast przychody krajowe stanowią 79,98%.

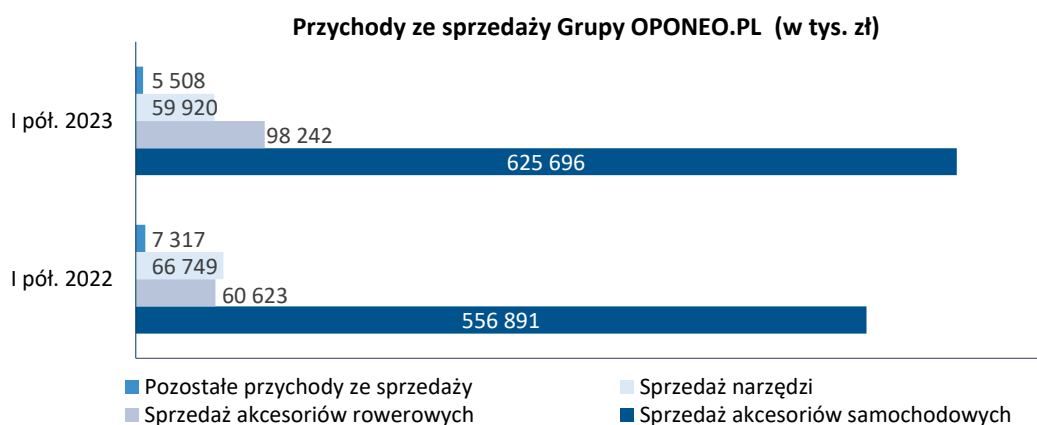
Grupa OPONEO.PL dzieli działalność na następujące segmenty operacyjne:

- Sprzedaż akcesoriów samochodowych (opony, felgi i akcesoria samochodowe);
- Sprzedaż akcesoriów rowerowych (rowery i akcesoria rowerowe);



- Sprzedaż narzędzi (narzędzia i elektronarzędzia).

Największy udział w przychodach Grupy stanowią przychody ze sprzedaży akcesoriów samochodowych 79,27% osiągając wartość 625 696 tys. zł, co oznacza wzrost o 12,36% w stosunku do danych za I półrocze 2022 roku. Największy wzrost przychodów, bo 62,0% został zrealizowany w segmencie akcesoriów rowerowych osiągając wartość 98 242 tys. zł. Segment narzędzi zanotował spadek przychodów o 10,23% w porównaniu do I półrocza 2022 roku osiągając wartość 59 920 tys. zł.



### Wynik na działalności finansowej

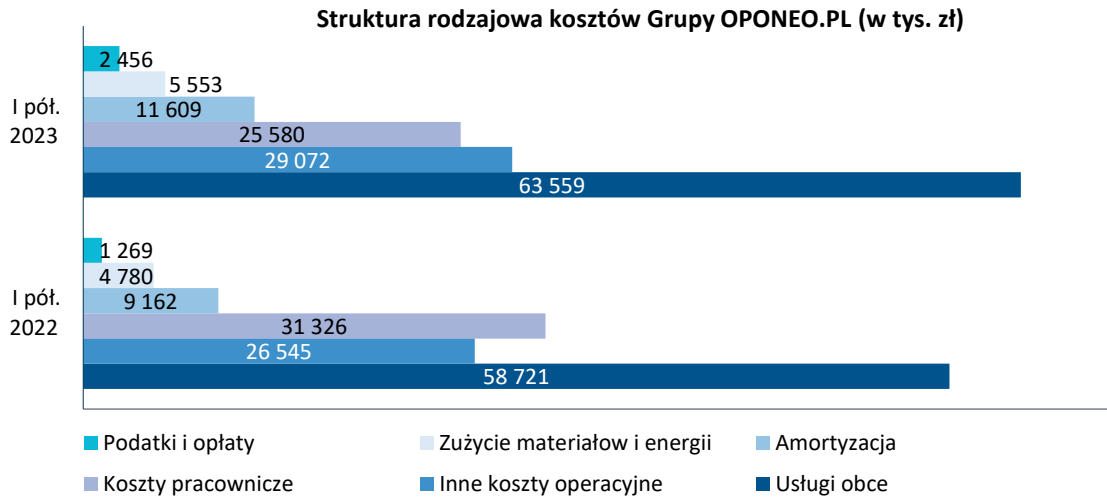
W I półroczu 2023 roku wynik Grupy na działalności finansowej ukształtował się na poziomie 4 813 tys. zł wobec ujemnego wyniku -3 008 tys. zł uzyskanego w analogicznym okresie poprzedniego roku. Na wzrost wyniku z działalności finansowej, wpłynął przede wszystkim dodatni bilans na różnicach kursowych.

### Koszty operacyjne

Głównym elementem kosztów operacyjnych Grupy OPONEO.PL są koszty usług obcych. W I półroczu 2023 roku wyniosły one 63 559 tys. zł i stanowiły 44,11% całości kosztów operacyjnych. Były one o 8,24% wyższe niż przed rokiem. Wzrost jest spowodowany zmianami cen na rynku głównie związanych z usługami logistycznymi oraz zwiększeniem zakresu działalności.

W I półroczu 2023 roku koszty pracownicze zmniejszyły się o 18,34% w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku i wyniosły 25 580 tys. zł.

Inne koszty operacyjne w I półroczu 2023 roku, ukształtowały się na poziomie 29 072 tys. zł i stanowiły 21,1% kosztów operacyjnych, a w porównaniu do ubiegłego roku wzrosły o 9,52%. Wpłynął na to wzrost kosztów związanych z opłatami bankowymi oraz obsługą płatności internetowych, a także koszt reklam.



### Podatek dochodowy

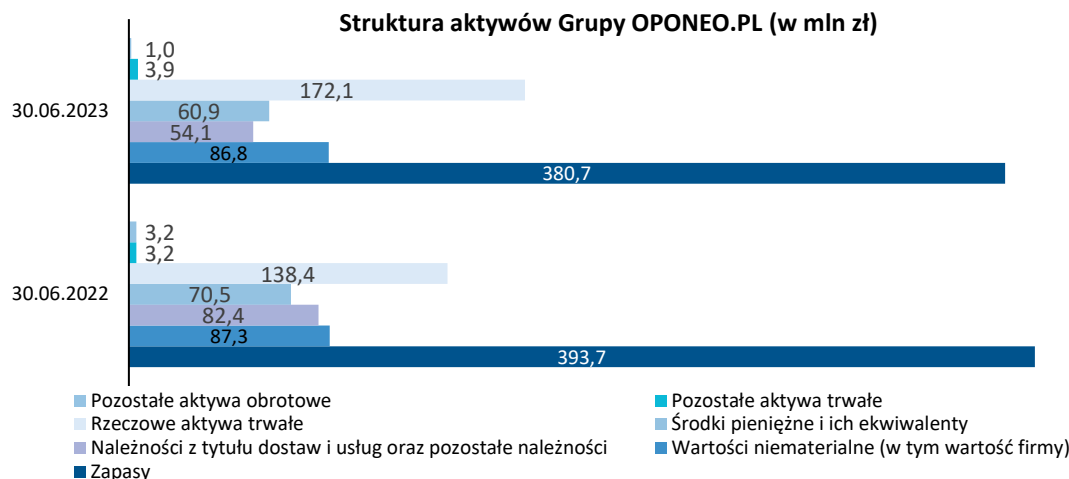
Podatek bieżący za I półrocze 2023 roku wyniósł 4 893 tys. zł. Ponieważ za ten okres, Grupa uwzględniła -2 146 tys. zł podatku odroczonego, ostateczne zobowiązanie podatkowe zamknęło się kwotą 2 748 tys. zł.

Podatek odroczony dotyczy:

- korekt rabatowych za I półrocze 2023 rok podatkowo rozliczanych według daty wystawienia,
- utworzonej rezerwy na świadczenia pracownicze,
- korekt sprzedaży dotyczących pierwszego półrocza 2023 roku, wystawionych po 30 czerwca 2023 roku,
- rozliczenia leasingów,
- niezamortyzowanej bilansowo części nabytych domen.

## 2.2. SYTUACJA FINANSOWA

30 czerwca 2023 roku aktywa ogółem Grupy Kapitałowej OPONEO.PL wyniosły 759 570 tys. zł i były o 2,46% niższe w porównaniu ze stanem na koniec czerwca 2022 roku.

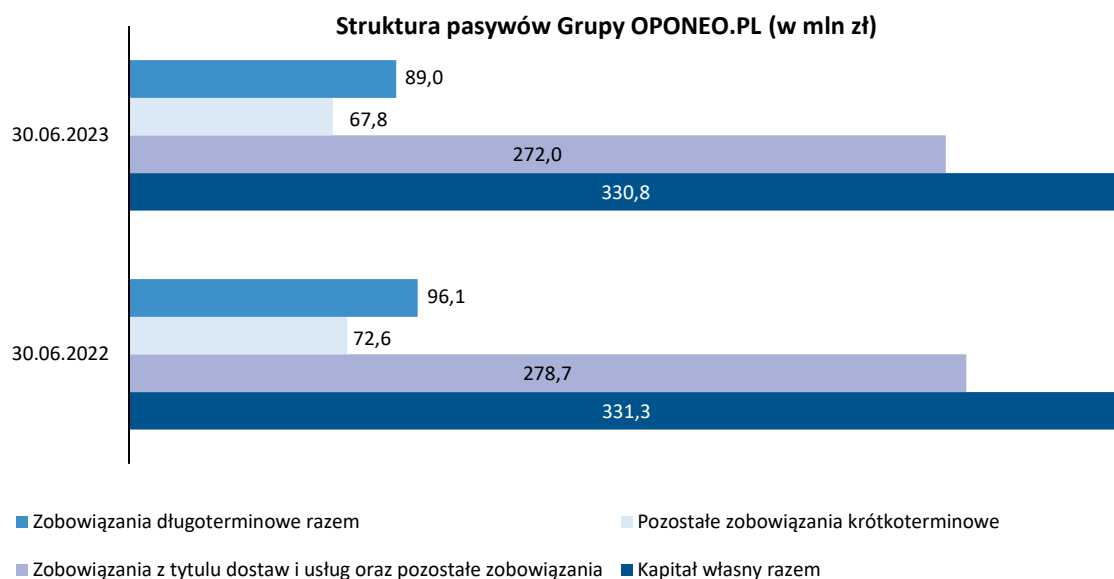


Główne elementy aktywów Grupy to:

- Zapasy o wartości 380 735 tys. zł (50,13% aktywów), które zmniejszyły się o 3,29% w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego.
- Wartości niematerialne i prawne (w tym wartość firmy) wycenione na 86 805 tys. zł (11,43% aktywów). Odnotowano ich spadek o 0,53% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.
- Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności na koniec czerwca 2023 wynosiły 54 093 tys. zł, czyli 7,21% całości aktywów. W ujęciu rocznym spadły one o 34,34%.
- Środki pieniężne i ich ekwiwalenty – 30 czerwca 2023 roku wynosiły one 60 942 tys. zł (8,0% aktywów). Stan ich był o 13,55% niższy w porównaniu do czerwca 2022 roku.
- Rzeczowe aktywa trwałe – o wartości 172 066 tys. zł (22,65% aktywów) wzrosły o 24,29% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego.

W I półroczu 2023 roku Grupa OPONEO.PL w 43,55% finansowała swoją działalność z kapitałów własnych. Kapitały własne wynosiły 330 795 tys. zł, wobec 331 315 tys. zł rok wcześniej (spadek o 0,16%).

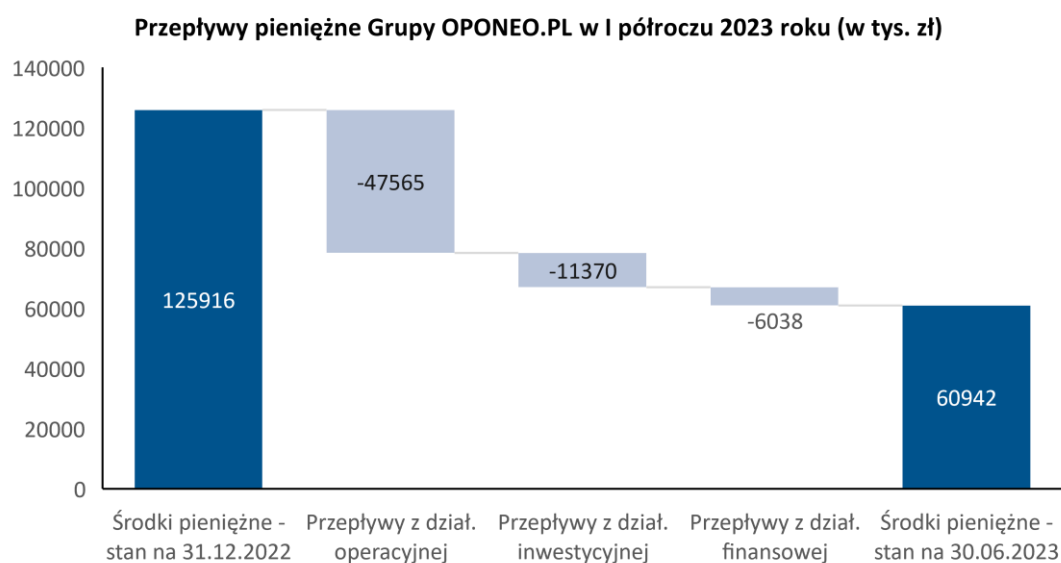
Znaczny udział w sumie bilansowej Grupy miały ponadto zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania w wysokości 271 976 tys. zł (35,81% pasywów). W relacji do stanu na koniec czerwca 2022 roku, ich wartość spadła o 2,42%.



### 2.3. PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE

W I półroczu 2023 roku Grupa OPONEO.PL zanotowała przepływy pieniężne w wysokości -64 973 tys. zł wobec -139 934 tys. zł w analogicznym okresie roku poprzedniego. Głównymi czynnikami kształtującymi zanotowany przepływ były:

- Ujemne przepływy pieniężne z działalności operacyjnej w wysokości -47 565 tys. zł. Największy ujemny wpływ na ustalenie takiego wyniku z działalności operacyjnej miała zmiana stanu zapasów o -138 687 tys. zł., natomiast dodatni wpływ miała zmiana zobowiązań o 66 396 tys. zł.
- Ujemne przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej w wysokości -11 370 tys. zł. Był to przede wszystkim efekt: inwestycji w rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne i prawne.
- Ujemne przepływy z działalności finansowej w wysokości -6 038 tys. zł, na które największy dodatni wpływ miały kredyty i pożyczki 39 912 tys. zł, natomiast ujemny wpływ miała wypłacona dywidenda w kwocie 27 532 tys. zł oraz nabycie akcji własnych za kwotę 14 882 tys. zł.



## 2.4. ZMIANY W KAPITALE WŁASNYM

Na koniec czerwca 2023 roku kapitały własne wynosiły 330 795 tys. zł w porównaniu z 331 315 tys. zł rok wcześniej, co oznacza spadek o 0,16%.

## 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.

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

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

Wzrost kosztów sprzedaży w I półroczu 2023 roku, spowodował zmniejszenie się wskaźników rentowności Grupy. Marża EBIT wyniosła 0,93%, wobec 1,7% w I półroczu 2022 roku, natomiast marża EBITDA była na poziomie 2,40 %, wobec 3,02% za I półrocze 2022 roku. Większy zysk netto wpłynął na poprawę wskaźników marży zysku netto, ROA i ROE. Wzrosły one odpowiednio do poziomów: 1,15%, 1,19% oraz 2,74%. Za I półrocze 2023 roku zysk netto zwiększył się o ponad 64%, na co miał wpływ wynik na działalności finansowej związany z dodatnimi różnicami kursowymi.

Wskaźniki rentowności %	I półrocze 2023	I półrocze 2022
<b>Marża EBIT w %</b> (EBIT/Przychody ze sprzedaży) x 100%	0,93%	1,70%
<b>Marża EBITDA w %</b> (EBITDA/Przychody ze sprzedaży) x 100%	2,40%	3,02%
<b>Marża brutto na sprzedaży w %</b> (Zysk brutto ze sprzedaży/Przychody ze sprzedaży) x 100%	18,57%	20,91%
<b>Marża zysku (straty) netto w %</b> (Zysk netto/Przychody ze sprzedaży) x 100%	1,15%	0,80%
<b>Wskaźnik zwrotu z aktywów – ROA</b> (Zysk netto/ Aktywa razem) x 100%	1,19%	0,71%
<b>Wskaźnik zwrotu z kapitału – ROE</b> (Zysk netto/ Kapitał własny) x 100%	2,74%	1,67%

Zmniejszone aktywa obrotowe przy jednoczesnej redukcji zobowiązań krótkoterminowych, pozwoliły utrzymać wskaźnik płynności bieżącej na stabilnym poziomie 1,46 (spadek o 0,1 do poprzedniego



okresu). Jednocześnie z uwagi na wzrost udziału zapasów w aktywach obrotowych (76,64%), w wyniku obniżenia stanu środków pieniężnych oraz zmniejszenia stanu należności, zmniejszeniu uległ wskaźnik płynności przyspieszonej osiągając wartość 0,34. Znaczące obniżenie stanu środków pieniężnych, miało bezpośrednie przełożenie na spadek wskaźnika płynności gotówkowej do wartości 0,18. Pomimo zmniejszenia się wskaźników płynności, sytuacja płynnościowa w Grupie jest na dobrym i stabilnym poziomie. Wskaźnik zadłużenia ogólnego na koniec I półrocza 2023 roku zmniejszył się o 1 p. p. i wyniósł 56,45%. Duży wzrost wartości rzeczowych aktywów trwałych, zmniejszył wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym o 10,34 p.p. w porównaniu do I półrocza 2022 roku i osiągnął wartość 79,44%. Pomimo jego pogorszenia, jest on na dobrym i dopuszczalnym poziomie.

Wskaźniki płynności i zadłużenia	I półrocze 2023	I półrocze 2022
<b>Wskaźnik płynności bieżącej</b> (Aktywa obrotowe/Zobowiązania krótkoterminowe)	1,46	1,56
<b>Wskaźnik płynności przyspieszonej</b> (Aktywa obrotowe - zapasy - rozliczenia międzyokresowe czynne)/Zobowiązania krótkoterminowe	0,34	0,44
<b>Wskaźnik płynności gotówkowej</b> (Środki pieniężne i ich ekwiwalenty/Zobowiązania krótkoterminowe)	0,18	0,20
<b>Wskaźnik zadłużenia ogólnego w %</b> (Zobowiązania ogółem/Aktywa ogółem) x 100%	56,45%	57,45%
<b>Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym</b> (Aktywa trwałe/Kapitał własny) x 100%	79,44%	69,10%

W I półroczu 2023 roku zmniejszyły się wszystkie wskaźniki rotacji. Najwięcej, bo o 22,94 dnia, spadł wskaźnik rotacji zapasów, co jest dobrą tendencją. Cykl należności osiągnął wartość 12,33 dnia i zmienił się o 9,11 w stosunku do wartości wskaźnika sprzed roku. Zmniejszenie się tego wskaźnika, przy wzrastających przychodach ze sprzedaży, pokazuje szybszy spływ należności, co jest zjawiskiem pozytywnym dla finansów Grupy. Pozytywną tendencję pokazuje również wskaźnik rotacji zobowiązań, który osiągnął wartość 77,48 dni, zmniejszając się o 13,96 dni w porównaniu do I półrocza 2022 roku. Ogólnie cykl środków pieniężnych zanotował poprawę o 18,08 dni osiągając poziom 41,47 dni. Jest to dobra tendencja i wpływa pozytywnie na finanse Grupy.

Wskaźniki rotacji majątku	I półrocze 2023	I półrocze 2022
<b>Cykl zapasów w dniach</b> (Zapasy*180/Koszt własny sprzedaży)	106,61	129,55
<b>Cykl należności w dniach</b> (Należności z tytułu dostaw i usług*180/Przychody ze sprzedaży)	12,33	21,44
<b>Cykl zobowiązań bieżących w dniach</b> (Zobowiązania krótkoterminowe*180/Przychody ze sprzedaży)	77,48	91,44
<b>Cykl środków pieniężnych w dniach</b> (cykl zapasów + cykl należności – cykl zobowiązań bieżących)	41,47	59,55

## 2.6. POZOSTAŁE INFORMACJE FINANSOWE

### 2.6.1. Kredyty i pożyczki

OPONEO.PL S.A. posiada możliwość korzystania z wielocelowej linii kredytowej zaciągniętej w banku BNP Paribas Bank Polska S.A. Całkowity limit kredytowy dla trzech walut: PLN, EUR, USD łącznie wynosi 180 000 tys. zł. Okres kredytowania określono do dnia 23 sierpnia 2028 roku. Oprocentowanie kredytu w PLN stanowi stopa bazowa WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych powiększona o marżę w wysokości 0,8 p.p. Oprocentowanie kredytu w EUR to suma stawki EURIBOR 1M. i marży w wysokości 1,9 p.p., natomiast oprocentowanie kredytu w USD opiera się na stawce SOFR ON. powiększonej o 1,9 p.p. marży.

Zabezpieczeniem zobowiązania wynikającego z linii kredytowej są:

- weksel in blanco,
- hipoteka kaucyjna do kwoty 50 000 tys. zł,
- cesje wierzytelności z umowy ubezpieczenia nieruchomości i zapasów,
- oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji na rzecz Banku,
- zastaw rejestrowy na zapasach magazynowych.

Na koniec I półrocza 2023 roku Spółka korzystała z linii kredytowej na kwotę 39 912 tys. zł.

OPONEO.PL S.A. posiada w mBanku S.A. możliwość korzystania z linii na finansowanie transakcji handlowych, udzielonej na podstawie umowy z dnia 28 października 2020 roku. Limit wynikający z tej linii wynosi 60 000 tys. zł. Okres korzystania z Linii określono do dnia 31 października 2023 roku. Oprocentowanie kredytu stanowi stopa bazowa WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych powiększona o marżę w wysokości 1,0 p.p.

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.

Na dzień 30 czerwca 2023 roku Spółka nie wykorzystywała kredytu z powyższej linii.

W dniu 16 lutego 2021 roku Spółka zawarła z BNP Paribas Bank Polska S.A. umowę kredytu nieodnawialnego na kwotę 31 500 tys. zł, która zrefinansowała znaczącą część środków własnych przeznaczonych na zakup spółki Rotopino.pl S.A. Kredyt jest oprocentowany w oparciu o zmienną stopę bazową WIBOR 3-miesięczny + marża 0,85 p.p. i spłacany w 60 ratach miesięcznych (ostatnia rata wyrównująca w kwocie 12,6 mln zł). Zabezpieczenie kredytu stanowi weksel własny in blanco, hipoteka umowna na nieruchomościach spółki, cesja z polisy ubezpieczeniowej tych nieruchomości oraz zastaw na akcjach zakupionej spółki. Na dzień 30 czerwca 2023 roku do spłaty pozostało 22 512 tys. zł.

W związku z uruchomieniem bazy magazynowej w Żelgoszczy, wystawiona została także przez BNP Paribas Bank Polska S.A. gwarancja bankowa na rzecz Castleport Investments sp. z o. o., ul. Towarowa 28, 00-839 Warszawa do kwoty 1 099 tys. euro. Gwarancja ważna jest do 29 grudnia 2023 roku.

Spółka OPONEO.PL S.A. na potrzeby Grupy zawarła umowę na wynajem powierzchni magazynowej z firmą AIFM PL I Sp. z o.o., na podstawie której jest zobowiązana do przedstawienia wynajmującemu w terminie 21 dni od jej podpisania bezwarunkowej, przenoszalnej i płatnej na pierwsze żądanie gwarancji bankowej wyrażonej w euro. Gwarancja ma być utrzymywana przez cały okres najmu pomieszczeń magazynowych. Z związku z tym 21 września 2022 roku wystawiona została przez BNP Paribas Bank Polska S.A. gwarancja bankowa do kwoty 234,4 tys. euro. Gwarancja jest ważna do 13 października 2023 roku.

Spółka Rotopino.pl S.A. w dniu 14 marca 2022 podpisała aneks do umowy na linię kredytową z bankiem BNP Paribas Bank Polska zwiększający kwotę limitu do 10 000 tys. zł na okres do 30 czerwca 2031 roku. Na dzień bilansowy spółka Rotopino.pl S.A. wykorzystwała linię kredytową w kwocie 8 148,7 tys. zł. Zabezpieczeniem zobowiązania wynikającego z linii na finansowanie bieżącej działalności spółki jest weksel in blanco.

Spółka OPONEO.PL S.A. udzieliła poręczenia według prawa cywilnego do kwoty 2 250 tys. zł stanowiącego zabezpieczenie limitu kredytowego do kwoty 1 500 tys. zł w rachunku bieżącym udzielonego przez BNP Paribas Polska S.A. Spółce LAM S.A. Limit kredytowy został zwiększony do kwoty 1 500 tys. zł na podstawie aneksu podpisanego w dniu 12 maja 2023 roku. Okres kredytowania określono do dnia 20 maja 2033 roku. Na dzień 30 czerwca 2023 roku wykorzystanie linii było na poziomie 926,9 tys. zł.

Spółka Dadelo S.A. posiada linię kredytową w banku BNP Paribas Bank Polska w wysokości 5 000 tys. zł. Na dzień 30 czerwca 2023 roku Spółka nie korzystała z linii kredytowej.

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.

### 2.6.2. Zobowiązania z tytułu leasingu

W okresie objętym sprawozdaniem w Grupie kontynuowane są umowy leasingowe z Millenium Leasing Sp. z o.o. w Warszawie, dotyczących wózków widłowych stanowiących wyposażenie magazynu. Ponadto Grupa od 01 stycznia 2019 roku prezentuje zobowiązania z tytułu wynajmu powierzchni magazynowej jako leasing zgodnie z MSSF 16 „Leasing”.

Na podstawie umowy z dnia 14 października 2019 roku zawartej z Castleport Investments sp. z o.o. w kwietniu 2022 roku Spółka Oponeo.pl S.A. przejęła do użytkowania powierzchnię magazynową na okres 7 lat. Zgodnie z MSSF 16 „Leasing” Spółka prezentuje w księgach najem długoterminowy jako leasing.

Zobowiązania leasingowe prezentowane są w sprawozdaniu Grupy z podziałem na krótko i długoterminowe.

### 2.6.3. Należności i zobowiązania pozabilansowe

W związku z uruchomieniem bazy magazynowej w Żelgoszczy, wystawiona została także przez BNP Paribas Bank Polska S.A. gwarancja bankowa na rzecz Castleport Investments sp. z o.o., ul. Towarowa 28, 00-839 Warszawa do kwoty 1 099 tys. euro. Gwarancja ważna jest do 29 grudnia 2023 roku.

Spółka OPONEO.PL S.A. na potrzeby Grupy zawarła umowę na wynajem powierzchni magazynowej z firmą AIFM PL I Sp. z o.o., na podstawie której jest zobowiązana do przedstawienia wynajmującemu w terminie 21 dni od jej podpisania bezwarunkowej, przenoszalnej i płatnej na pierwsze żądanie gwarancji bankowej wyrażonej w euro. Gwarancja ma być utrzymywana przez cały okres najmu pomieszczeń magazynowych. Z związku z tym 21 września 2022 roku wystawiona została przez BNP Paribas Bank Polska S.A. gwarancja bankowa do kwoty 234,4 tys. euro. Gwarancja jest ważna do 13 października 2023 roku.

Spółka Dadelo S.A. posiada linię kredytową w banku BNP Paribas Bank Polska w wysokości 5 000 tys. zł. Na dzień 30 czerwca 2023 roku Spółka nie korzystała z linii kredytowej.

Spółka OPONEO.PL S.A. udzieliła poręczenia według prawa cywilnego do kwoty 2 250 tys. zł stanowiącego zabezpieczenie limitu kredytowego do kwoty 1 500 tys. zł w rachunku bieżącym udzielonego przez BNP Paribas Polska S.A. Spółce LAM S.A. Limit kredytowy został zwiększony do kwoty 1 500 tys. zł na podstawie aneksu podpisanego w dniu 12 maja 2023 roku. Okres kredytowania

określono do dnia 20 maja 2023 roku. Na dzień 30 czerwca 2023 roku wykorzystanie linii było na poziomie 926,9 tys. zł.

W okresie objętym sprawozdaniem w Grupie kontynuowane są umowy leasingowe z Millenium Leasing Sp. z o.o. w Warszawie, dotyczących wózków widłowych stanowiących wyposażenie magazynu. Ponadto Grupa od 01 stycznia 2019 roku prezentuje zobowiązania z tytułu wynajmu powierzchni magazynowej jako leasing zgodnie z MSSF 16 „Leasing”.

Na podstawie umowy z dnia 14 października 2019 roku zawartej z Castleport Investments sp. z o.o. w kwietniu 2022 roku Spółka Oponeo.pl S.A. przejęła do użytkowania powierzchnię magazynową na okres 7 lat. Zgodnie z MSSF 16 „Leasing” Spółka prezentuje w księgach najem długoterminowy jako leasing.

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.

## 2.7. PERSPEKTYWY GRUPY OPONEO.PL

### 2.7.1. Czynniki zewnętrzne mające wpływ na wyniki

#### Dynamika PKB i inflacja

Bezpośredni wpływ na kształtowanie się popytu konsumenckiego w kolejnych miesiącach 2023 roku, będzie mieć niewątpliwie zahamowanie wzrostu cen. Stabilizacja cen i prognozowany spadek inflacji, powinien przełożyć się na wzrost sprzedaży detalicznej, która w czerwcu 2023 roku zanotowała spadek o 4,7%<sup>18</sup> w porównaniu do czerwca 2022 roku. W I półroczu 2023 roku sprzedaż zmalała rok do roku o 5,7%.

Według analityków NBP w kolejnych miesiącach powinniśmy zaobserwować stopniowe zmniejszanie się inflacji CPI. Lipcowa projekcja inflacji opublikowana przez NBP na rok 2023, zakłada ustalenie się rocznego wskaźnika cen na poziomie 11,9%, jednocześnie zakłada dynamikę PKB Polski w 2023 roku na poziomie 0,6%.<sup>19</sup> Projekcja została sporządzona przy założeniu stałych stóp procentowych.

Międzynarodowy Fundusz Walutowy prognozuje natomiast, że wzrost gospodarczy Polski w 2023 roku wyniesie 0,3%, a wskaźnik zmiany cen konsumpcyjnych ukształtuje się na poziomie 11,9%.<sup>20</sup> Z kolei Komisja Europejska w prognozie dla Polski z maja 2023 roku, prognozuje polskie PKB w 2023 roku na 0,7%, natomiast wskaźnik inflacji 11,7%.<sup>21</sup>

Według specjalistów Instytutu Prognoz i Analiz Gospodarczych, na spadek polskiego PKB w I półroczu 2023 roku, decydujący wpływ miał spadek popytu krajowego. W kolejnych kwartałach tempo wzrostu popytu krajowego powinno być już dodatnie, aby w całym 2023 roku zwiększyć się o 0,6%.<sup>22</sup> Będzie to miało bezpośredni wpływ na wzrost gospodarczy i dodatnie PKB w następnych kwartałach. Analitycy IPAG szacują, że w całym 2023 roku, PKB powinno wzrosnąć o 1,0%.

W maju 2023 roku Komisja Europejska opublikowała zaktualizowaną prognozę PKB dla strefy euro oraz dla całej Unii Europejskiej. Według niej wzrost gospodarczy w Unii Europejskiej w 2023 roku wyniesie 1,0%, tym samym zrewidowano go w górę (z 0,8%). W strefie euro przewidywany jest wzrost

<sup>18</sup> Źródło: GUS, [stat.gov.pl/obszary-tematyczne/ceny-handel/handel/dynamika-sprzedazy-detalicznej-w-czerwcu-2023-roku,14,103.html]

<sup>19</sup> Źródło: NBP, [nbp.pl/projekcja-inflacji-i-pkb-lipiec-2023/]

<sup>20</sup> Źródło: Międzynarodowy Fundusz Walutowy, [www.imf.org/en/Countries/POL]

<sup>21</sup> Źródło: Komisja Europejska, [economy-finance.ec.europa.eu/economic-surveillance-eu-economies/poland/economic-forecast-poland\_en]

<sup>22</sup> Źródło: IPAG, [www.ipag.org.pl/Content/Uploaded/files/Prognozy\_IPAG\_2023\_3(119).pdf]

gospodarczy na poziomie 1,1%.<sup>23</sup> Komisja Europejska przewiduje, że inflacja w 2023 roku w strefie euro spadnie do 5,8%.

### Rozwój e-commerce

Ponieważ Grupa OPONEO.PL swoją sprzedaż realizuje przez internet, niezwykle ważne są trendy panujące na rynku e-commerce i rozwój sprzedaży online. Dlatego obserwujemy cały czas rozwój rynku e-commerce i kanałów zdalnych, dostosowując na bieżąco interfejsy narzędzi sprzedażowych do działań konkurencji i wymagań klientów. Według Insider Intelligence, w 2023 roku nastąpi dalszy rozwój tzw. m-commerce, czyli sprzedaży za pomocą telefonów.<sup>24</sup> Klienci wybierający zakup za pomocą smartfona, wskazują na wygodę i oszczędność czasu. Coraz częściej też konsumenci korzystają z mediów społecznościowych do wyszukiwania informacji o produktach i bieżących ofertach sklepów internetowych. Specjaliści twierdzą, że niewątpliwie jednym z czynników, który będzie miał duży wpływ na dalszy rozwój branży e-commerce, jest rozwój i upowszechnianie sztucznej inteligencji. Spowoduje to większe personalizowanie ofert, automatyzację obsługi i rozwiązywanie standardowych problemów przez dobrze oprogramowane chatboty. Wykorzystanie rozszerzonej wirtualnej rzeczywistości będzie również wsparciem w sprzedaży zdalnej.

Niezwykle istotny dla konsumentów staje się zrównoważony rozwój i wpływ działalności firm na środowisko. Według światowych badań przeprowadzonych przez firmę Nielsen, aż 73% kupujących byłoby gotowych zmienić swoje przyzwyczajenia zakupowe, jeśli miałyby to pozytywny wpływ na ochronę środowiska.<sup>25</sup> Według wyników badania, ponad 40% konsumentów jest skłonnych zapłacić drożej za produkty przyjazne środowisku, natomiast ponad 60% klientów zdalnych uważa, że sklepy internetowe używają nadmiernej ilości opakowań. Grupa OPONEO.PL wpisuje się w ogólny trend dotyczący zmniejszania śladu węglowego swojej działalności, optymalizując sferę dostaw i obsługi klienta na każdym etapie procesu sprzedaży.

#### 2.7.2. Planowane działania

W 2023 roku Grupa OPONEO.PL planuje kontynuować rozpoczęte działania, w tym:

- umacniać pozycję lidera internetowej sprzedaży opon w kraju poprzez dalszy rozwój sprzedaży ogumienia;
- optymalizować sprzedaż na rynkach zagranicznych;
- udoskonalać procesy logistyczne i optymalizować magazynowanie, w tym wprowadzać automatyzację procesów wydawania towarów;
- prowadzić działania na rzecz rozszerzenia zakresu produktów oferowanych drogą on-line;
- rozwijać sprzedaż rowerów oraz części i akcesoriów rowerowych za pośrednictwem spółki zależnej DADELO S.A., w tym realizować strategię omnichannelową poprzez otwieranie stacjonarnych sklepów pełniących także funkcję showroomów;
- umacniać pozycję spółki zależnej ROTOPINO.PL S.A. na rynku internetowych sprzedawców narzędzi i elektronarzędzi zarówno w Polsce, jak i na terenie UE. Przeprowadzić w Spółce ROTOPINO.PL S.A. reorganizację procesów wewnętrznych, w tym zwłaszcza związanych z logistyką i łańcuchami dostaw.

<sup>23</sup> Źródło: Komisja Europejska, [economy-finance.ec.europa.eu/economic-forecast-and-surveys/economic-forecasts/spring-2023-economic-forecast-improved-outlook-amid-persistent-challenges\_en]

<sup>24</sup> Źródło: Dealavo, [dealavo.com/pl/trendy-e-commerce/#Trendy\_e-commerce\_2023\_-\_M-commerce]

<sup>25</sup> Źródło: Nielsen, [nielseniq.com/global/en/insights/analysis/2019/a-natural-rise-in-sustainability-around-the-world/]



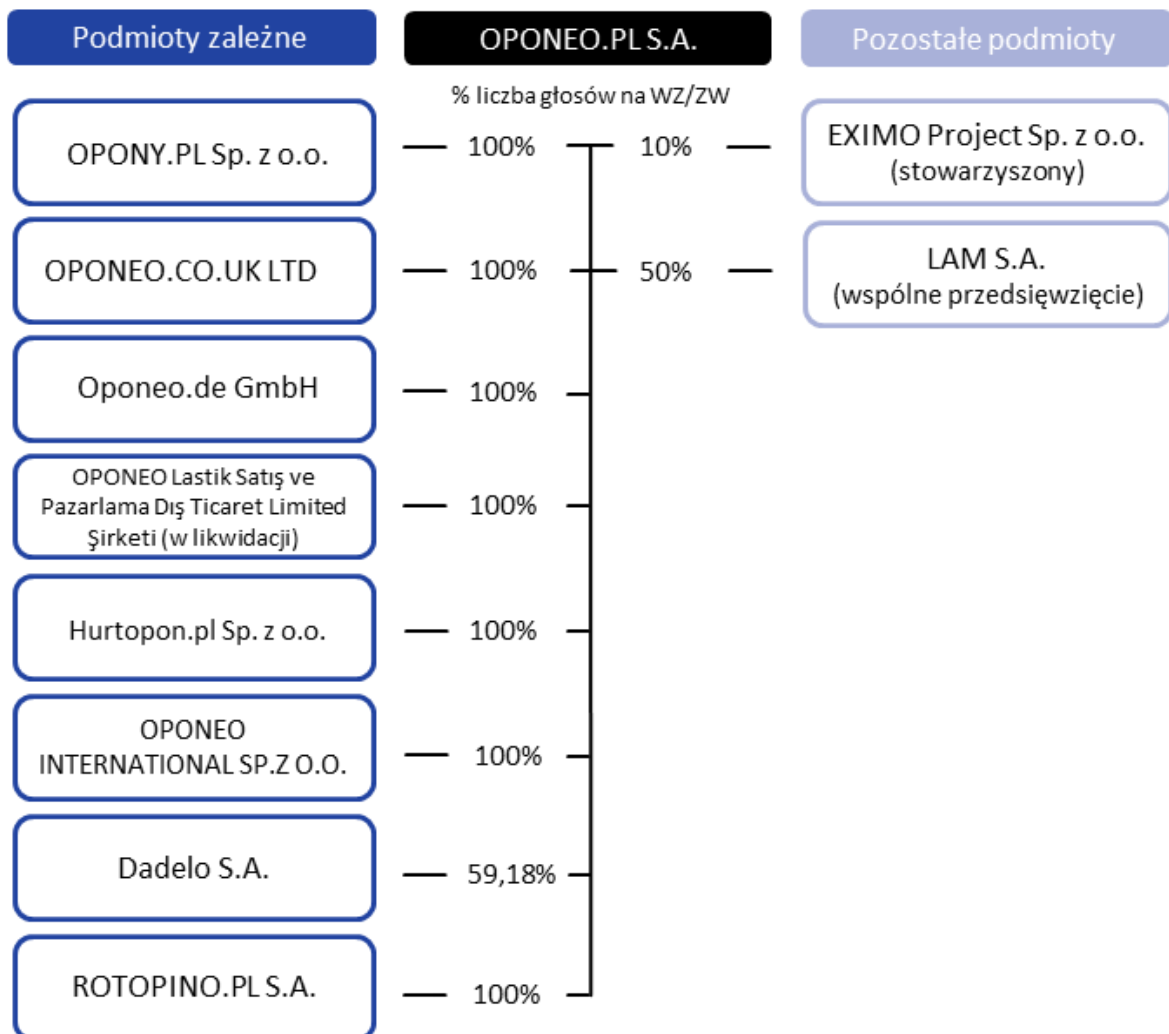
### 3. DZIAŁALNOŚĆ GRUPY OPONEO W I PÓŁROCZU 2023 ROKU



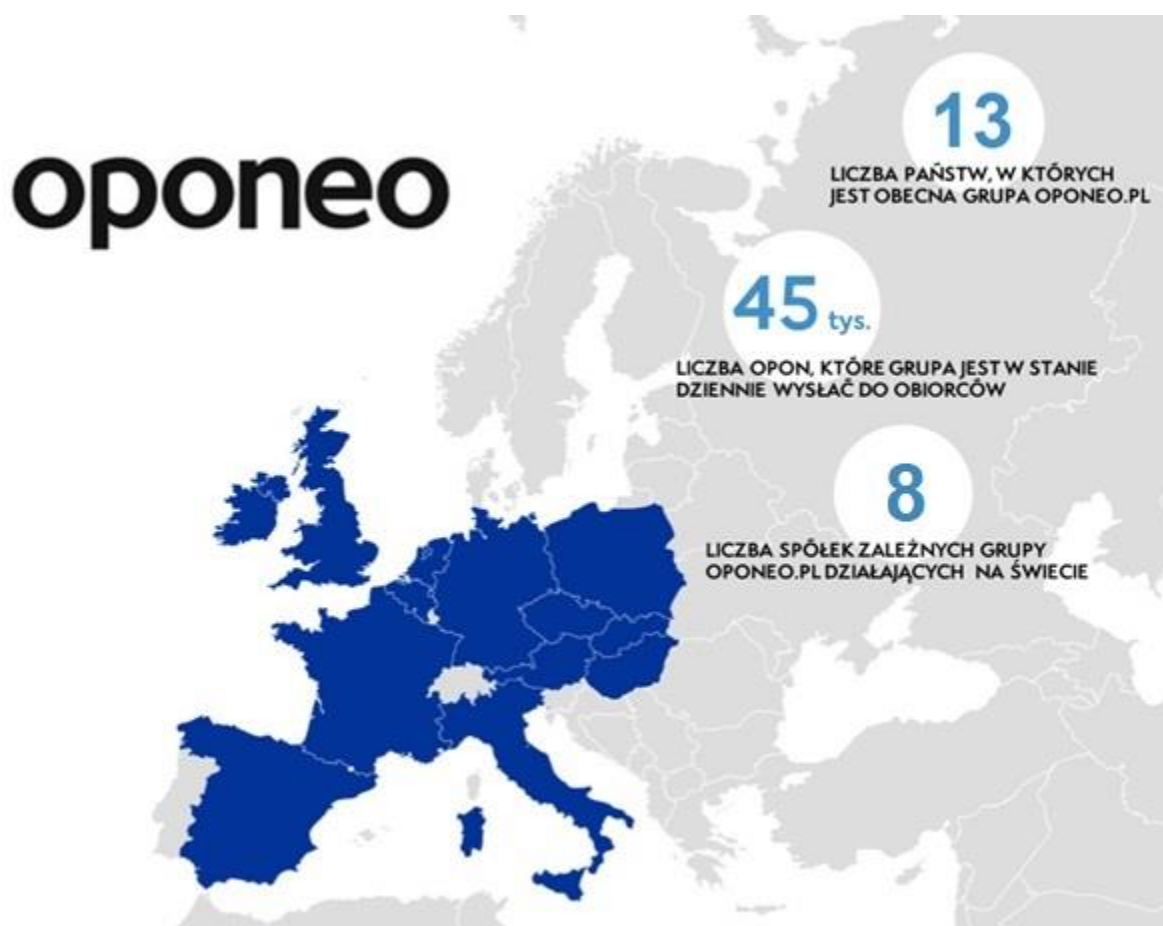
### 3. DZIAŁALNOŚĆ GRUPY OPONEO.PL W I PÓŁROCZU 2023 ROKU

#### 3.1. STRUKTURA GRUPY OPONEO.PL

30 czerwca 2023 roku skład Grupy Kapitałowej OPONEO.PL przedstawiał się następująco:



Grupę Kapitałową OPONEO.PL tworzą podmioty operujące na rynku e-commerce lub w sferze jego infrastruktury. Obecnie Grupa działa na 13 rynkach w Europie. 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. W Grupie OPONEO.PL działa 8 spółek zależnych (w tym spółka turecka będąca w likwidacji).



### Zmiany w Grupie Kapitałowej OPONEO.PL

W I półroczu 2023 roku nie nastąpiły żadne zmiany w Grupie OPONEO.PL

### 3.2. STRUKTURA SPRZEDAŻY GRUPY OPONEO.PL

W I półroczu 2023 roku Grupa OPONEO.PL sprzedała 1 807,2 tys. opon, tj. o 9,37% więcej niż w analogicznym okresie poprzedniego roku. Przy czym sprzedaż w Polsce wyniosła 1 474,1 tys. (wzrost o 7,29%), natomiast za granicą 333,1 tys. (wzrost o 19,69%), w tym 62,56% sprzedanych opon za granicą przypadało na e-sklepy należące bezpośrednio do OPONEO.PL S.A., a pozostałe 37,44% na e-sklepy należące do spółek z Grupy OPONEO.PL.

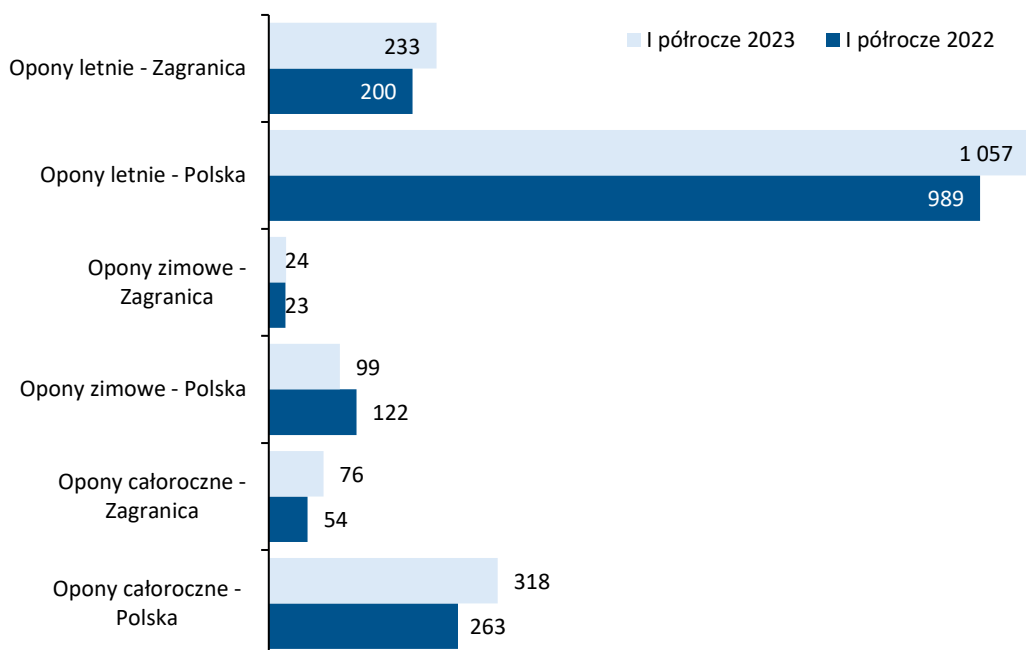
Liczba sprzedanych opon przez Grupę OPONEO.PL	I półrocze 2022			I półrocze 2023			Zmiana r/r - ogółem
	Kraj	Zagranica	Razem	Kraj	Zagranica	Razem	
Opony samochodowe	1 358 995	266 633	1 625 628	1 455 159	322 426	1 777 585	9,35%
Opony motocyklowe	15 041	11 662	26 703	18 970	10 666	29 636	10,98%
Opony ciężarowe	2	-	31	9	-	9	350,00%
<b>Razem</b>	<b>1 374 038</b>	<b>278 295</b>	<b>1 652 362</b>	<b>1 474 138</b>	<b>333 092</b>	<b>1 807 230</b>	<b>9,37%</b>

Liczba sprzedanych opon przez Spółkę w I półroczu 2023 roku wyniosła 1 682,5 tys., co stanowi 93,1% sprzedanych wszystkich opon przez Grupę.

Liczba sprzedanych opon przez OPONEO.PL S.A.	I półrocze 2022			I półrocze 2023			Zmiana r/r - ogółem
	Kraj	Zagranica	Razem	Kraj	Zagranica	Razem	
Opony samochodowe	1 358 995	157 369	1 516 364	1 455 159	200 847	1 656 006	9,21%
Opony motocyklowe	15 041	8 539	23 580	18 970	7 539	26 509	12,42%
Opony ciężarowe	2	-	2	9	-	9	350,00%
<b>Razem</b>	<b>1 374 038</b>	<b>165 908</b>	<b>1 539 946</b>	<b>1 474 138</b>	<b>208 386</b>	<b>1 682 524</b>	<b>9,26%</b>

W strukturze sprzedaży opon, największy udział miały opony letnie. Sprzedano ich w kraju i za granicą łącznie 1 290 tys. szt. (wzrost o 8,49% w porównaniu do analogicznego okresu poprzedniego roku). Całkowita ilość sprzedanych opon zimowych na wszystkich rynkach wyniosła 123 tys., czyli o 15,17% mniej niż w I półroczu 2022 roku. Spadek w segmencie opon zimowy został zrekomensowany sprzedażą opon całorocznych, których sprzedaż ukształtowała się na poziomie 394 tys. szt. osiągając wzrost o 24,29% w porównaniu z I półroczem 2022 roku.

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



W I półroczu 2023 roku Grupa OPONEO.PL sprzedała 64,9 tys. felg (zarówno aluminiowych jak i stalowych), co oznacza spadek o 15,92% w stosunku do I półrocza 2022 roku.

Liczba sprzedanych felg przez Grupę OPONEO.PL	I półrocze 2022			I półrocze 2023			Zmiana r/r - ogółem
	Kraj	Zagranica	Razem	Kraj	Zagranica	Razem	
felgi aluminiowe	49 011	12 103	61 114	39 395	7 701	47 096	-22,94%
felgi stalowe	10 361	5 688	16 049	12 193	5 590	17 783	10,80%
<b>Razem</b>	<b>59 372</b>	<b>17 791</b>	<b>77 163</b>	<b>51 588</b>	<b>13 291</b>	<b>64 879</b>	-15,92%

### 3.3. DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY OPONEO.PL

#### 3.3.1. OPONEO.PL S.A.

##### Przedmiot działalności

Podstawowym przedmiotem działalności OPONEO.PL S.A. jest z sprzedaż detaliczna opon i felg za pośrednictwem Internetu przy wykorzystaniu autorskich rozwiązań e-commerce i IT. Spółka oferuje opony do samochodów osobowych, dostawczych i terenowych (4x4), jak również felgi stalowe i aluminiowe oraz łańcuchy na koła i inne artykuły motoryzacyjne. W ofercie znajduje się ponad 5,1 tys. modeli opon należących do segmentu premium, medium i budget. Ze względu na dostosowanie do warunków atmosferycznych Spółka oferuje opony całoroczne, zimowe i letnie. Są to opony mające co najwyżej 18 miesięcy od daty wyprodukowania. Oznacza to, że OPONEO.PL S.A. stosuje dwa razy bardziej rygorystyczne normy niż te przewidziane przez polską normę PN-C94300-7.



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 prawie 1,2 tys. punktach usługowych w kraju.

Na dzień publikacji raportu rocznego Spółka prowadzi sprzedaż detaliczną opon i felg w Polsce i na 7 rynkach zagranicznych.

W I półroczu 2023 roku do Spółki należały bezpośrednio m.in. następujące domeny:

- Oponeo.pl – sklep internetowy sprzedający opony i felgi w Polsce,
- Felgi.pl – e-sklep specjalizujący się w sprzedaży felg aluminiowych; strona ma również unikalną funkcję – możliwość wirtualnej przymiarki felg;
- Oponeo.cz – sklep internetowy w Czechach;
- Oponeo.sk – sklep internetowy na Słowacji;
- Pneus-oponeo.be – sklep internetowy w języku francuskim do sprzedaży opon i felg w Belgii,
- Banden-oponeo.be – sklep internetowy w języku flamandzkim do sprzedaży opon i felg w Belgii;
- Oponeo.es – sklep internetowy na Półwyspie Iberyjskim,
- Oponeo.nl – sklep internetowy dla klientów z Holandii;
- Oponeo.at – sklep internetowy dla klientów z Austrii;
- Oponeo.ie – sklep internetowy dla klientów z Irlandii;
- Oponeo.hu – sklep internetowy dla klientów na Węgrzech.

Wszystkie zamówienia klientów realizowane są z nowoczesnego magazynu zlokalizowanego w Zelgoszczy koło Łodzi o powierzchni ponad 72 tys. m<sup>2</sup>. Jest to centrum logistyczne Grupy, które realizuje wysyłkę ponad 45 tys. opon dziennie. Sprzedaż internetowa jest realizowana za pomocą rozwiązań informatycznych opracowywanych samodzielnie przez własny Dział Informatyczny.

30 czerwca 2023 roku Spółka zatrudniała 348 osób wobec 404 osób na koniec czerwca 2022 roku.

### 3.3.2 Działalność pozostałych spółek

#### **Opony.pl Sp. z o.o.**

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

W dniu 01 czerwca 2023 roku Spółka uruchomiła w Bydgoszczy serwis wulkanizacji i mechaniki samochodowej. Serwis oprócz wymiany opon, oferuje kompleksowe usługi serwisowe, diagnostyczne i naprawcze.

30 czerwca 2023 roku kapitał zakładowy Opony.pl Sp. z o.o. wynosił 1 225 tys. zł i nie uległ zmianie w trakcie I półrocza 2023 roku.

W I półroczu 2023 roku Zarząd Opony.pl Sp. z o.o. był jednoosobowy. Funkcję Prezesa Zarządu na koniec I półrocza 2023 roku sprawował Krzysztof Huss.

#### **HURTOPON.PL Sp. z o.o.**

Spółka HURTOPON.PL Sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy powstała w 2005 roku. Głównym celem działania Spółki jest udostępnienie firmom z branży oponiarskiej, motoryzacyjnej i transportowej internetowej platformy handlowej. Na platformie tej hurtownicy wystawiają oferty sprzedaży oraz kupna opon i felg. Spółka HURTOPON.PL Sp. z o.o. sama nie oferuje żadnych produktów i nie jest stroną w umowach, zawieranych między użytkownikami i oferentami.

30 czerwca 2023 roku kapitał zakładowy HURTOPON.PL Sp. z o.o. wynosił 360 tys. zł i nie zmienił się w stosunku do stanu na koniec 2022 roku.

W I półroczu 2023 roku funkcję Prezesa Zarządu HURTOPON.PL Sp. z o.o. pełnił Krzysztof Huss. Zarząd Spółki był jednoosobowy.

#### **OPONEO.CO.UK LTD**

Podstawowym przedmiotem działalności OPONEO.CO.UK LTD z siedzibą w Londynie jest marketing, sprzedaż on-line oraz sprzedaż hurtowa i detaliczna artykułów motoryzacyjnych, opon, a także części samochodowych. Spółka prowadzi działalność na terenie Wielkiej Brytanii poprzez platformę Oponeo.co.uk. W I półroczu 2023 roku Zarząd OPONEO.CO.UK LTD stanowili:

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

30 czerwca 2023 roku kapitał zakładowy OPONEO.CO.UK LTD wynosił 100 GBP.

#### **Oponeo.de. GmbH**

Spółka Oponeo.de GmbH z siedzibą w Berlinie zajmuje się sprzedażą internetową opon i felg oraz wyposażenia i części zamiennych do samochodów i motocykli. Spółka działa poprzez platformę Oponeo.de na terenie Niemiec.

30 czerwca 2023 roku kapitał zakładowy Spółki wynosił 25 tys. euro.

W I półroczu 2023 roku funkcję Prezesa w jednoosobowym Zarządzie sprawował Krzysztof Huss.

#### **OPONEO Lastik Satış ve Pazarlama Dış Ticaret Limited Şirketi**

OPONEO Lastik Satış ve Pazarlama Dış Ticaret Limited Şirketi z siedzibą w Istambule - spółka jest w trakcie procesu likwidacji.

#### **Oponeo International Sp. z o.o.**

Podstawowym przedmiotem działalności Oponeo International Sp. z o.o. jest sprzedaż opon i felg na rynkach zagranicznych (obecnie we Włoszech, Francji i Belgii).

30 czerwca 2023 roku kapitał zakładowy Spółki wynosił 150 tys. zł

Skład Zarządu był jednoosobowy. Funkcję Prezesa Zarządu pełnił Krzysztof Huss.

#### **Dadelo S.A.**

Podstawowym przedmiotem działalności Dadelo S.A. jest działalność w zakresie sprzedaży detalicznej rowerów i akcesoriów rowerowych prowadzonej przez Internet. Dadelo S.A. jest największym w Polsce sprzedawcą części rowerowych drogą on-line. Spółka jest właścicielem internetowych sklepów oferujących części rowerowe i rowery – CentrumRowerowe.pl oraz Dadelo.pl. Oprócz nich w asortymencie e-sklepu znajdują się też: odzież i obuwie dla miłośników sportu rowerowego, urządzenia elektroniczne (takie jak: liczniki rowerowe, pulsometry, zegarki, GPS-y) oraz odżywki i kosmetyki. Obok sprzedaży rowerów, sklep oferuje nowatorski sposób dostawy z odbiorem roweru w serwisie montażu.

W dniu 01 kwietnia 2023 roku w Warszawie został otwarty pierwszy stacjonarny sklep Spółki Dadelo S.A. Na przestrzeni blisko 2700 m<sup>2</sup> przygotowano rozwiązania dedykowane dla osób jeżdżących rekreacyjnie, entuzjastów i profesjonalnych kolarzy. W salonie znajduje się ponad 700 modeli rowerów topowych marek, a specjalna ścieżka testowa pozwala sprawdzić komfort jazdy w zróżnicowanych warunkach terenowych. W sklepie zlokalizowany jest też profesjonalny serwis rowerowy.

30 czerwca 2023 roku kapitał zakładowy Dadelo S.A. wynosił 2 320,9 tys. zł, 59,18% akcji należało do OPONEO.PL S.A.

Skład Zarządu Dadelo S.A. w I półroczu 2023 roku przedstawiał się następująco:

- Ryszard Zawieruszyński – Prezes Zarządu,
- Wojciech Topolewski – Członek Zarządu,
- Jacek Zieziulewicz – Członek Zarządu.

#### **Rotopino.pl S.A.**

Rotopino.pl S.A. z siedzibą w Bydgoszczy jest spółką funkcjonującą na rynku krajowym i zagranicznym, której podstawową działalnością jest internetowa sprzedaż narzędzi i elektronarzędzi. Do spółki należy kilkanaście sklepów internetowych m.in. narzedzia.pl i rotopino.pl. Na dzień 30 czerwca 2023 roku kapitał zakładowy wynosił 1 000,00 tys. zł.

W I półroczu 2023 roku w skład Zarządu Spółki wchodził:

- Paweł Sznajder – Prezes Zarządu (do dnia 31 maja 2023 roku),
- Agnieszka Kozieł – Członek Zarządu (do dnia 31 maja 2023 roku),
- Anna Muller - Członek Zarządu.
- Arkadiusz Kocemba – Członek Zarządu (powołany do Zarządu z dniem 01 czerwca 2023 roku)
- Ernest Pujszo – Członek Rady Nadzorczej (delegowany do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu od dnia 01 czerwca 2023 roku do dnia 31 sierpnia 2023 roku).

### **3.4. PODSTAWOWE RODZAJE RYZYKA DZIAŁALNOŚCI**

#### **3.4.1. Ryzyko finansowe**

Na działalność Grupy OPONEO.PL wpływa:

- Ryzyko walutowe

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

- Ryzyko stopy procentowej

Spółki z Grupy OPONEO.PL korzystają z linii kredytowych ze zmienną stopą procentową, dlatego podwyżki oficjalnych stóp procentowych mogą stwarzać ryzyko wzrostu kosztów finansowania Grupy. Grupa stosuje instrumenty zabezpieczające w zakresie ryzyka stopy procentowej we współpracy z bankiem BNP Paribas Bank Polska SA.

- Ryzyko kredytowe

Ryzyko to może wynikać z zachwiania wzrostu gospodarczego, który wpłynie na pogorszenie sytuacji płatniczej kontrahentów. Ryzyko jest jednak nieznaczne, ponieważ płatności za towar są w znacznej części realizowane przez pobrania przy dostawie, poprzez szybkie płatności elektroniczne lub płatności kartami płatniczymi. W przypadku gdy Spółka udziela klientom kredytu kupieckiego, poddaje ich

weryfikacji. Ponadto należności wynikające z działalności handlowej są ubezpieczone w firmie KUKE SA.

- Ryzyko płynności

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

### 3.4.2. Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

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

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

### 3.4.3. Ryzyko związane ze strategią

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

- tempo rozwoju e-commerce – wyższe niż przyjęte tempo rozwoju rynku może spowodować, że procesy wspierające sprzedaż nie zostaną dostosowane do zwiększonych potrzeb rynku i Grupa może utracić na nim wiodącą pozycję;
- nowinki technologiczne – np. nowe technologie w zakresie produkcji opon, wykorzystanie dronów w dostarczaniu przesyłek itp.;
- przyszłe preferencje klientów w zakresie stosowania najnowszych technologii (sprzedaż mobilna, rezygnacja z samochodów prywatnych na rzecz transportu publicznego, czy

upowszechnienie się transportu naczep samochodowych drogą kolejową w celu ochrony środowiska).

#### 3.4.4. Ryzyko operacyjne

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

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

#### 3.4.5. Ryzyko prawne

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

- systemu podatkowego – wzrost obciążeń fiskalnych może doprowadzić do obniżenia rentowności tej działalności;
- prawa pracy i ubezpieczeń społecznych, które mogą się przełożyć na wzrost kosztów zatrudnienia;
- uregulowań dotyczących podmiotów działających na rynku telekomunikacyjnym;
- zmian w przepisach dotyczących ochrony środowiska, takich jak wprowadzenie podatku ekologicznego.

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

#### 3.4.6. Ryzyko geopolityczne

Spółka nie operuje na rynku rosyjskim i nie ma zlokalizowanej działalności na Ukrainie. Niemniej jednak trwająca już ponad rok wojna, znacząco wpływa na gospodarkę europejską i światową. Wzrost cen surowców energetycznych przełożył się na ogólny wzrost cen większości produktów, powodując zwiększenie się inflacji we wszystkich krajach europejskich. Jednocześnie Narodowy Bank Polski chcąc ograniczyć wzrost inflacji, podniósł stopy procentowe, co wpłynęło na dostępność kredytu i znacząco podwyższyło koszty finansowania zewnętrznego. Spadek siły nabywczej konsumentów znalazło odzwierciedlenie w zmniejszonej dynamice konsumpcji indywidualnej.

### 3.5. SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

Głównym źródłem dochodów 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. 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. Zauważalna jest tendencja wzrostowa zakupu opon całorocznych. Sprzedaż felg jest w miarę równomiernie rozłożona w ciągu roku.

W segmencie rowerów i akcesoriów rowerowych, występuje także zauważalna sezonowość dotycząca określonych grup towarów. Pierwszym rodzajem towarów wykazującym sezonowość jest sprzedaż rowerów oraz bagażników do przewozu rowerów, gdzie szczytowe wartości powtarzają się w okresie wiosenno-letnim. Drugi rodzaj towarów wypełnia okres jesienno-zimowy i jest to sprzedaż trenerów rowerowych. Trzecim rodzajem towarów jest odzież, gdzie zarówno odzież letnia, jak i zimowa, odznaczają się większym zainteresowaniem, w zależności od pory roku i warunków atmosferycznych.

W segment narzędzi i elektronarzędzi nie występują typowe zjawiska sezonowości. Wahania wolumenów sprzedażowych w tym segmencie, wynikają z dynamiki inwestycji prowadzonych w branży budowlanej oraz od cyklu koniunkturalnego występującego w tych inwestycjach. Zauważa się zmiany w popycie na narzędzia w okresach wzmożonych remontów, czyli w okresie wiosenno-letnim.



### 3.6. ZATRUDNIENIE

30 czerwca 2023 roku Grupa OPONEO.PL zatrudniała w sumie 546 pracowników w porównaniu do 551 pracowników na koniec czerwca 2022 roku, co oznacza zmniejszenie zatrudnienia o 0,91%.

Zatrudnienie w Grupie OPONEO.PL	30 czerwca 2022	31 grudnia 2022	30 czerwca 2023
Dział Handlowy	247	244	278
IT	83	90	101
Magazyn	106	34	39
Pozostałe działy	115	117	128
<b>Razem</b>	<b>551</b>	<b>485</b>	<b>546</b>

### 3.7. POZOSTAŁE INFORMACJE

#### 3.7.1. Sprawy sporne

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

W okresie I półrocza 2023 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 wiarygodności Spółki oraz jednostek zależnych w Grupie OPONEO.PL.

Spółka OPONEO.PL S.A. w czerwcu 2023 roku otrzymała pismo od włoskiego organu podatkowego, odnośnie odmiennego stanowiska, co do przyjętego przez Spółkę modelu sprzedaży funkcjonującego we Włoszech. Aktualnie Spółka jest w trakcie wyjaśniania rozbieżności interpretacyjnych w rozliczeniach podatkowych. W ocenie Spółki model prowadzenia działalności handlowej na terenie Włoch jest zgodny z obowiązującymi przepisami. Spółkę OPONEO.PL S.A. w tej sprawie reprezentuje włoska filia firmy Andersen Tax. Ze względu na niezbyt wysoki stopień prawdopodobieństwa powstania zobowiązania oraz znaczącą niepewność co do jego ewentualnej wysokości, a także jego oszacowanie na poziomie nie zagrażającym w żaden sposób Grupie, nie istnieje obecnie potrzeba utworzenia na ten cel rezerwy.

#### 3.7.2. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

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 30 czerwca 2023 roku transakcje wzajemne podmiotów powiązanych objętych konsolidacją pełną zostały wyeliminowane.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały zawarte wartości netto transakcji, które miały miejsce w I półroczu 2023 roku.

### 3.8. STANOWISKA ZARZĄDU

#### 3.8.1. Stanowisko w sprawie realizacji prognoz

W I półroczu 2023 roku Zarząd OPONEO.PL S.A. nie publikował prognoz wyników.

## 4. ŁAD KORPORACYJNY – WYBRANE ZAGADNIENIA



## 4. ŁAD KORPORACYJNY – WYBRANE ZAGADNIENIA

### 4.1. AKCJE I AKCJONARIAT

#### 4.1.1. Struktura akcjonariatu

30 czerwca 2023 roku kapitał zakładowy OPONEO.PL S.A. wynosił 13 936 tys. zł i dzielił się na: 8 676 000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1,00 zł każda, 4 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1,00 zł każda oraz 1 260 000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1,00 każda.

W ciągu I półrocza 2023 roku wartość kapitału zakładowego Spółki nie uległa zmianie.

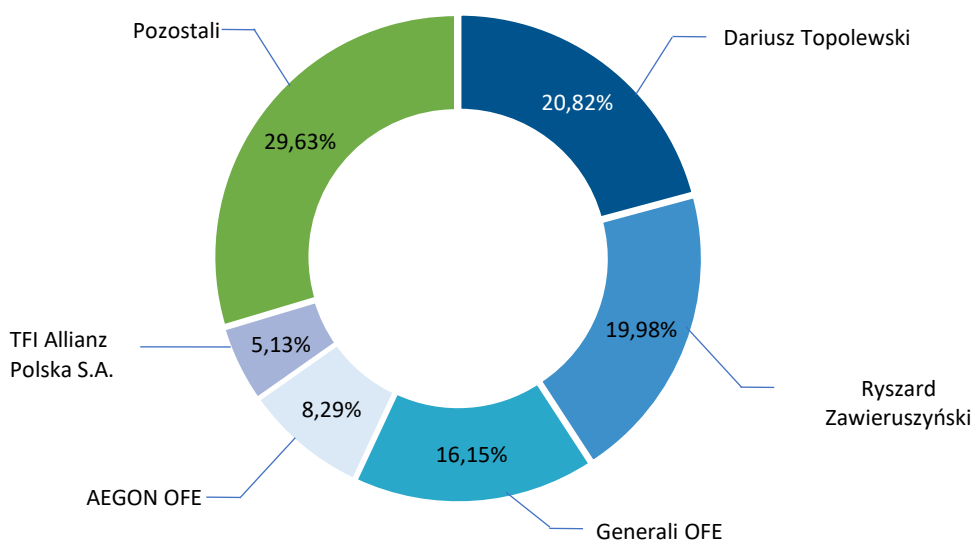
Akcje OPONEO.PL S.A. są akcjami zwykłymi na okaziciela. Z akcjami Spółki nie są związane żadne specjalne uprawnienia kontrolne. Statut Spółki nie wprowadza także jakichkolwiek ograniczeń odnośnie przenoszenia prawa własności akcji wyemitowanych przez Spółkę, wykonywania prawa głosu, jak również nie zawiera postanowień, zgodnie z którymi prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych.

Wykaz akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu OPONEO.PL S.A., według informacji przekazywanych w ramach notyfikacji o nabyciu/zbyciu znacznych pakietów akcji, przedstawiał się następująco:

Akcjonariusz	17 sierpnia 2023		30 czerwca 2023		24 maja 2023	
	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym i w liczbie głosów na walnym zgromadzeniu w %	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym i w liczbie głosów na walnym zgromadzeniu w %	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym i w liczbie głosów na walnym zgromadzeniu w %
Dariusz Topolewski	2 901 592	20,82%	2 901 592	20,82%	2 901 592	20,82%
Ryszard Zawieruszyński	2 784 654	19,98%	2 784 654	19,98%	2 784 654	19,98%
Generali OFE	2 250 163	16,15%	2 250 163	16,15%	2 250 163	16,15%
AEGON OFE	1 155 000	8,29%	1 155 000	8,29%	1 155 000	8,29%
TFI Allianz Polska S.A.	714 551	5,13%	714 551	5,13%	714 551	5,13%
Pozostali	4 130 040	29,64%	4 130 040	29,64%	4 130 040	29,64%
<b>Razem</b>	<b>13 936 000</b>	<b>100,00</b>	<b>13 936 000</b>	<b>100,00</b>	<b>13 936 000</b>	<b>100,00</b>

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

**Struktura akcjonariatu OPONEO.PL S.A. stan na 17.08.2023 roku\***



\*Data publikacji niniejszego Sprawozdania

#### 4.1.2. Stan posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące

**Stan posiadania akcji OPONEO.PL S.A. przez członków Rady Nadzorczej i członków Zarządu**

Akcjonariusz	17 sierpnia 2023		30 czerwca 2023		24 maja 2023	
	Liczba akcji	Wartość nominalna	Liczba akcji	Wartość nominalna	Liczba akcji	Wartość nominalna
Dariusz Topolewski	2 901 592	20,82	2 901 592	20,82	2 901 592	20,82
Wojciech Topolewski	59 780	0,43	59 780	0,43	59 780	0,43
Michał Butkiewicz	17 093	0,12	17 093	0,12	17 093	0,12

#### 4.1.3. Skup akcji własnych

W okresie sprawozdawczym zrealizowano program skupu akcji własnych, prowadzony w dniach od 13 czerwca do 19 czerwca 2023 roku, zgodnie z przyjętym 07 czerwca 2023 roku Regulaminem programu odkupu akcji OPONEO.PL S.A. opublikowanym w raporcie bieżącym nr 16/2023. W wykonaniu skupu Spółka nabyła 330 000 akcji własnych po jednolitej cenie 45,00 zł za jedną Akcją Własną.

Na dzień 30 czerwca 2023 roku Spółka posiadała łącznie 500 220 akcji własnych stanowiących 3,59% udziału w kapitale zakładowym Spółki i uprawniających do wykonywania 500 220 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 3,59% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Średnia cena zakupu akcji wyniosła 48,26 zł.

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

#### 4.1.4. Notowania akcji

W ciągu I półrocza 2023 roku kurs akcji OPONEO.PL S.A. w momencie zamknięcia sesji na GPW wahał się w przedziale od 35,20 zł (znotowany w dniu 04 stycznia) do 47,80 zł (na sesji 24 maja). W ostatni dzień notowań w I półroczu 2023 roku tj. 30 czerwca 2023 roku, cena akcji OPONEO.PL S.A. wyniosła 43,30 zł. Średni dzienny wolumen obrotu akcjami OPONEO.PL S.A. na GPW wynosił 6693 akcje.

30 czerwca 2023 roku wartość rynkowa OPONEO.PL S.A. ukształtowała się na poziomie 603 428,8 tys. zł, podczas gdy wartość księgowa Spółki wynosiła 234 221,2 tys. zł.

Od sesji 19 marca 2016 roku akcje OPONEO.PL S.A. wchodziły w skład indeksu sWIG 80, a od 16 grudnia 2016 roku w skład WIGdiv.

#### 4.1.5. Dywidenda

W dniu 19 kwietnia 2023 roku, Zarząd OPONEO.PL S.A. podjął uchwałę w sprawie zmiany dotychczasowej Polityki dywidendowej ogłoszonej raportem bieżącym nr 24/2022 z dnia 14 kwietnia 2022 roku. Zgodnie z przyjętą zmianą do Polityki dywidendowej, Zarząd OPONEO.PL S.A. będzie rekomendował Walnemu Zgromadzeniu Spółki wypłatę dywidendy w wysokości od 10% do 100% osiągniętego zysku netto za dany rok obrotowy. Przy rekomendacji podziału zysku netto Spółki, Zarząd OPONEO.PL S.A. będzie brał pod uwagę aktualną i prognozowaną sytuację rynkową, sytuację finansową i płynnościową Spółki i Grupy Kapitałowej oraz ocenę biznesową, perspektywy rozwoju i związane z tym potrzeby inwestycyjne.

Dnia 17 maja 2023 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie, uchwałą nr 8 w sprawie podziału zysku za rok obrotowy od 1 stycznia 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku, postanowiło przeznaczyć na wypłatę dywidendy 2,00 zł na 1 akcję.

Dzień prawa do dywidendy ustalono na dzień 26 maja 2023 roku, a dzień wypłaty dywidendy na dzień 05 czerwca 2023 roku. Dywidenda została wypłacona akcjonariuszom.

Dywidenda	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Zysk netto OPONEO.PL S.A. (w tys. zł)	2 735,5	3 605,3	9 801,0	15 889	16 712	16 832	17 006	25 361	58 928	40 509,6
Dywidenda z zysku danego roku (w tys. zł)	383,9	638,1	1 276,3	2 787,2	4 877,6	5 574,4	1 393,6	13 936,0	18 772,8	27 531,6
Dywidenda w przeliczeniu na 1 akcję (w zł)	0,03*	0,05*	0,10*	0,2	0,35	0,4	0,1	1	1,36	2
Dzień ustalenia prawa do dywidendy	2014-07-03	2015-07-03	2016-07-11	2017-07-03	2018-07-03	2019-07-03	2020-07-15	2021-07-14	2022-05-18	2023-05-26

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

## 4.2. WŁADZE STATUTOWE

### 4.2.1. Rada Nadzorcza

W okresie I półrocza 2023 roku w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodził:

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

- Michał Kobus – Członek Rady.

Po dniu bilansowym, dnia 11 lipca 2023 roku, Pan Michał Kobus złożył rezygnację z funkcji w Radzie Nadzorczej OPONEO.PL S.A., dnia 12 lipca 2023 roku powołano Pana Rafała Markiewicza na nowego członka Rady Nadzorczej Spółki.

#### 4.2.2. Zarząd

W ciągu I półrocza 2023 roku Zarząd OPONEO.PL S.A. pracował w następującym składzie:

- Dariusz Topolewski – Prezes Zarządu,
- Michał Butkiewicz – Członek Zarządu,
- Maciej Karpusiewicz – Członek Zarządu (odwołany z Zarządu z dniem 25 maja 2023 roku),
- Ernest Pujszo – Członek Zarządu,
- Wojciech Topolewski – Członek Zarządu.

W dniu 24 maja 2023 Rada Nadzorcza OPONEO.PL S.A. podjęła uchwałę w przedmiocie odwołania Pana Macieja Karpusiewicza, pełniącego funkcję Członka Zarządu OPONEO.PL S.A., ze składu Zarządu Spółki z dniem 25 maja 2023 roku godz.: 8:00. Informacja ta została przekazana przez Spółkę w raporcie bieżącym nr 14/2023 dnia 25 maja 2023 roku.

#### 4.2.3. Wynagrodzenia władz statutowych

Informacje dotyczące wypłaconych lub należnych wynagrodzeń osób zarządzających i nadzorujących OPONEO.PL S.A. wykazano w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy OPONEO.PL za I półrocze 2023 roku, w punkcie 5.6 sprawozdania finansowego.

### 4.3. PODMIOT UPRAWNIONY DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

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

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

Dnia 10 marca 2023 roku zawarto aneks nr 1 do umowy 010/2022/PIE z dnia 17 czerwca 2022 roku na przeprowadzenie badania śródrocznego jednostkowego za okres 01.01.2023 – 30.06.2023.

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

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



---

## ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI

Sprawozdanie Zarządu z działalności zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd OPONEO.PL S.A. 17 sierpnia 2023 roku.

**Podpisy osób reprezentujących Spółkę:**

**Dariusz Topolewski**

Prezes Zarządu

**Michał Butkiewicz**

Członek Zarządu

**Ernest Pujso**

Członek Zarządu

**Wojciech Topolewski**

Członek Zarządu

**Bydgoszcz, 17 sierpnia 2023 roku**

**openo**