



**SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO  
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

**Dla Zgromadzenia Wspólników Oponeo.pl S.A.**

**Sprawozdanie z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej, w której jednostką dominującą jest Oponeo.pl S.A. z siedzibą w Bydgoszczy, na które składają się:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2017 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **273 839 tys. zł**
- skonsolidowane sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku wykazujący zysk netto w wysokości **17 525 tys. zł**
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę **20 366 tys. zł**
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **12 495 tys. zł**
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

**Odpowiedzialność kierownika jednostki i osób sprawujących nadzór za skonsolidowane sprawozdanie finansowe**

Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa a także statutem jednostki. Kierownik jednostki dominującej jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie zawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.



Zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (t.j. Dz. U. z 2018 r. poz. 395 ze zm.) zwaną dalej „ustawą o rachunkowości”, zarząd jednostki dominującej oraz członkowie rady nadzorczej jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości

### **Odpowiedzialność biegłego rewidenta**

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego grupy kapitałowej zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 roku poz. 1089 ze zm.), zwanej dalej „ustawą o biegłych rewidentach”,
- Krajowych Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. z późn. zm.
- rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylającym decyzję Komisji 2005/909/WE (Dz. Urz. UE L 158 z 27.05.2014, str. 77 oraz Dz. Urz. UE L 170 z 11.06.2014, str. 66), zwanego dalej „Rozporządzeniem 537/2014”.

Regulacje te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Celem badania jest uzyskanie wystarczającej pewności czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe jako całość zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych oraz nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem, oraz wydanie sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta zawierającego naszą opinię. Wystarczająca pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z powyżej wskazanymi standardami zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia, powstałego na skutek oszustwa lub innych nieprawidłowości jest wyższe niż ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia powstałego na skutek błędu, ponieważ może obejmować zmywy, fałszerstwo, celowe pominięcia, wprowadzanie w błąd lub obejście



kontroli wewnętrznej i może dotyczyć każdego obszaru prawa i regulacji, nie tylko tego bezpośrednio wpływającego na sprawozdanie finansowego.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez jednostkę dominującą skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez kierownika jednostki dominującej wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności badanej grupy kapitałowej ani efektywności lub skuteczności prowadzenia spraw grupy kapitałowej przez kierownika jednostki dominującej obecnie lub w przyszłości.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania. Opinia jest spójna z dodatkowym sprawozdaniem dla komitetu audytu wydanym z dniem niniejszego sprawozdania z badania.

### **Niezależność**

W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident i firma audytorska pozostawali niezależni od jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej zgodnie z przepisami ustawy o biegłych rewidentach, Rozporządzenia 537/2014 oraz zasadami etyki zawodowej przyjętymi uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów. Zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przekonaniem oświadczamy, że nie świadczylśmy usług niebędących badaniem, które są zabronione przepisami art. 136 ustawy o biegłych rewidentach oraz art. 5 ust. 1 Rozporządzenia 537/2014, dla jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej.

### **Wybór firmy audytorskiej**

Zostaliśmy wybrani do badania *skonsolidowanego* sprawozdania finansowego jednostki uchwałą nr 3/17 Rady Nadzorczej Spółki OPONEO.PL S.A. z dnia 31 maja 2017 r. Sprawozdania finansowe jednostki *dominującej* badamy nieprzerwanie począwszy od roku obrotowego zakończonego dnia 31 grudnia 2009 roku; to jest przez 9 kolejnych lat.

### **Najbardziej znaczące rodzaje ryzyka**

W trakcie przeprowadzonego badania zidentyfikowaliśmy poniżej opisane najbardziej znaczące rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym spowodowanego oszustwem oraz opracowaliśmy stosowne procedury badania dotyczące tych rodzajów ryzyk. W przypadkach, w których uznaliśmy za stosowne dla zrozumienia zidentyfikowanego ryzyka oraz wykonanych przez biegłego rewidenta procedur badania, zamieściliśmy również najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka.



Opis rodzaju ryzyka istotnego zniekształcenia	Procedury biegłego rewidenta w odpowiedzi na zidentyfikowane ryzyko oraz najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka
<p><b>Utrata wartości zapasów</b></p> <p>W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2017 roku Grupa Oponeo.pl S.A. wykazuje zapasy w kwocie 59 914 tys. zł. Zgodnie z polityką rachunkowości Jednostki dominującej Grupa dokonuje odpisów wartości zapasów, jeżeli doszło do utraty wartości.</p> <p>Szczegóły stosowanej przez Grupę polityki rachunkowości w zakresie dokonywania odpisów aktualizujących wartość zapasów oraz informacje dodatkowe o tej pozycji bilansu zostały przedstawione w notach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.</p> <p>Jak ujawniono we wskazanych powyżej notach Grupa ustala wartość bilansową zapasów w cenie zakupu z uwzględnieniem odpisów.</p> <p>Dokonując oceny utraty wartości zapasów Grupa dokonuje analizy czy zapas:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- został uszkodzony, utracił częściowo lub całkowicie wartość,</li> <li>- spadła możliwa do uzyskania cena składnika aktywów,</li> <li>- wzrosły przewidywane koszty związane z przystosowaniem składnika do sprzedaży (np. koszty opakowania, transportu, składowania).</li> </ul> <p>Zagadnienie to zostało uznane przez nas za ryzyko istotnego zniekształcenia z uwagi na:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- wagę zapasów w sumie bilansowej,</li> <li>- specyfikę zakupu opon, tj. duże ilościowo zakupy w trakcie roku, co może wiązać się z ryzykiem odpisów w przyszłości, w przypadku kiedy nie dojdzie do sprzedaży na zakładanym poziomie.</li> </ul> <p>Grupa uzyskuje przychody operacyjne przede wszystkim ze sprzedaży opon. Głównie z uwagi na rosnące saldo zapasów, wysoką ich rotację oraz ryzyko zalegania zapasów w magazynie, w naszej ocenie kluczowe jest prawidłowe zarządzanie zapasami przez spółkę, w taki sposób aby wykazywanych ich stan w aktywach nie był niższy niż możliwa ich wartość sprzedaży.</p>	<p>Nasze procedury badania obejmowały w szczególności:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- ocenę zgodności stosowanej polityki rachunkowości dotyczącej ujmowania odpisów aktualizujących i spisywania zapasów, które utraciły wartość z odpowiednimi standardami,</li> <li>- zrozumienie i ocenę środowiska kontroli wewnętrznych dotyczących procesu identyfikacji utraty wartości aktywów,</li> <li>- analizę kluczowych założeń przyjętych przez Zarząd spółki dotyczących możliwości sprzedaży zapasu minimum po cenie zakupu,</li> <li>- analizę spójności matematycznej i metodologicznej kalkulacji wartości odpisów,</li> <li>- omówienie zagadnienia z Zarządem.</li> </ul> <p>Zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym ujawnienia dotyczące utraty wartości zapasów są wystarczające i kompletne w kontekście wymogów standardów rachunkowych.</p>



## **Opinia**

Naszym zdaniem, załączone roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej grupy kapitałowej na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi grupę kapitałową przepisami prawa, w tym z wymogami rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. 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 2014 r. poz. 133 ze zm.) zwane dalej „Rozporządzeniem Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych”, oraz postanowieniami statutu jednostki dominującej.

## **Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji**

### **Opinia na temat sprawozdania z działalności grupy kapitałowej**

Nasza opinia o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie obejmuje sprawozdania z działalności grupy kapitałowej.

Spółka sporządziła jedno, łączne sprawozdanie z działalności jednostki oraz grupy kapitałowej.

Za sporządzenie sprawozdania z działalności grupy kapitałowej zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa jest odpowiedzialny zarząd jednostki dominującej. Ponadto zarząd jednostki dominującej oraz członkowie rady nadzorczej jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach było wydanie opinii, czy sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej, za wyjątkiem treści rozdziału „Aspekty niefinansowe działalności Oponeo.pl”, zostało sporządzone zgodnie z przepisami prawa oraz, że jest ono zgodne z informacjami zawartymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o grupie kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej istotne zniekształcenia oraz wskazanie, na czym polega każde takie istotne zniekształcenie.

Naszym zdaniem sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej zostało sporządzone zgodnie z art. 49 ustawy o rachunkowości oraz przepisów Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych i jest zgodne z informacjami zawartymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, oświadczamy, iż w świetle wiedzy o grupie kapitałowej



i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej istotnych zniekształceń.

### **Opinia na temat oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego**

Zarząd jednostki dominującej oraz członkowie rady nadzorczej jednostki dominującej są odpowiedzialni za sporządzenie oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego zgodnie z przepisami prawa.

W związku z przeprowadzonym badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego, naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach było wydanie opinii, czy emitent obowiązany do złożenia oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego, stanowiącego wyodrębnioną część sprawozdania z działalności grupy kapitałowej, zawarł w tym oświadczeniu informacje wymagane przepisami prawa oraz w odniesieniu do określonych informacji wskazanych w tych przepisach lub regulaminach stwierdzenie, czy są one zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

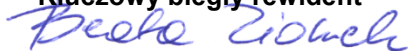
Naszym zdaniem w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego jednostka dominująca zawarła informacje określone w paragrafie 91 ust. 5 punkt 4 lit. a, b, g, j, k oraz I Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych. Informacje wskazane w paragrafie 91 ust. 5 punkt 4 lit. c-f, h oraz i tego rozporządzenia zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

### **Informacja o sporządzeniu oświadczenia na temat informacji niefinansowych**

Jednostka dominująca zamieściła w sprawozdaniu z działalności rozdział nr 5 „Aspekty niefinansowe działalności Oponeo.pl”, który nie stanowi oświadczenia na temat informacji niefinansowych, w myśl w art. 49b ust. 1 ustawy o rachunkowości.

Nie wykonaliśmy żadnych prac atestacyjnych dotyczących informacji niefinansowych i nie wyrażamy jakiegokolwiek zapewnienia na ich temat.

**Kluczowy biegły rewident**



**Beata Ziomek**

nr w rejestrze 12104

**Prezes Zarządu**



**Lidia Skudławska**

**działający w imieniu „MORISON FINANSISTA AUDIT” spółka z o.o. w Poznaniu, ul. Główna 6, spółki wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 255.**

Poznań, dnia 21 marca 2018 roku.