



Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
Grupy Kapitałowej OPONEO.PL S.A.  
na dzień 31 grudnia

**2018**

28 marca 2019 roku

## SPIS TREŚCI

<b>1. INFORMCJE OGÓLNE</b>	<b>4</b>
1.1. INFORMACJA O GRUPIE OPONEO.PL.....	4
1.2. SKŁAD GRUPY OPONEO.PL.....	6
<b>2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE</b>	<b>7</b>
2.1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	7
2.2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....	8
2.3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	10
2.4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	12
<b>3. PODSTAWY SPORZĄDZANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO</b>	<b>13</b>
3.1. PODSTAWY SPORZĄDZANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	13
3.1.1. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI Z MSSF .....	13
3.2. SZCZEGÓLWE ZASADY POLITYKI RACHUNKOWOŚCI .....	13
3.2.1. KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI .....	13
3.2.2. SEGMENTY OPERACYJNE .....	13
3.2.3. KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO .....	13
3.2.4. KONSOLIDACJA I POŁĄCZENIE JEDNOSTEK .....	13
3.2.5. ZMIANA UDZIAŁÓW GRUPY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH .....	15
3.2.6. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE .....	15
3.2.7. WARTOŚĆ FIRMY .....	15
3.2.8. WARTOŚCI NIEMATERIALNE .....	16
3.2.9. LEASING .....	17
3.2.10. INSTRUMENTY FINANSOWE .....	17
3.2.11. ZAPASY .....	19
3.2.12. DOTACJE .....	20
3.2.13. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY .....	20
3.2.14. KAPITAŁ WŁASNY .....	20
3.2.15. REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE .....	20
3.2.16. INNE REZERWY .....	21
3.2.17. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE .....	21
3.2.18. KREDYTY I POŻYCZKI OPROCENTOWANE .....	21
3.2.19. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA .....	21
3.2.20. ROZLICZENIA MIĘDZYKRESOWE .....	22
3.2.21. KURSY PRZELICZENIOWE .....	22
3.2.22. UJMOWANIE PRZYCHODÓW .....	23
3.2.23. PODATEK DOCHODOWY .....	23
3.2.24. BŁĄD ISTOTNY .....	24
3.3. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD POLITYKI RACHUNKOWOŚCI.....	24
3.4. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA SPRAWOZDAWCZA .....	25
3.5. PREZENTACJA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH .....	25
3.6. ZASADY WYCENY .....	26
3.7. SZACUNKI I KOREKTY .....	26
3.8. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI .....	26
<b>4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO POSZCZEGÓLNYCH POZYCJI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO</b>	<b>30</b>
4.1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....	30
4.1.1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY .....	30
4.1.2. PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE .....	31

---

4.1.3.	PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	32
4.1.4.	PODATEK DOCHODOWY	32
4.1.5.	UZGODNIENIA WYNIKU KSIĘGOWEGO DO PODATKOWEGO	33
4.1.6.	BIEŻĄCE AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA PODATKOWE	34
4.1.7.	ZYSK NA AKCJE	34
4.2.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....	34
4.2.1.	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	34
4.2.2.	WARTOŚCI NIEMATERIALNE	36
4.2.3.	BADANIA I ROZWÓJ	37
4.2.4.	DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE – JEDNOSTKI STOWARZYSZONE	38
4.2.5.	PODATEK ODRO CZONY	38
4.2.6.	ZAPASY	39
4.2.7.	KLASYFIKACJA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	39
4.2.8.	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	43
4.2.9.	INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE	44
4.2.10.	KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNIE	44
4.2.11.	ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	44
4.2.12.	KAPITAŁ AKCYJNY	45
4.2.13.	KAPITAŁ ZAPASOWY I REZERWOWY	46
4.2.14.	ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	46
4.2.15.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA	47
4.2.16.	POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	48
4.2.17.	REZERWY KRÓTKOTERMINOWE	48
5.	POZOSTAŁE INFORMACJE	50
5.1.	PODSTAWOWE DANE SKONSOLIDOWANE SPÓŁEK ZALEŻNYCH .....	50
5.2.	KOREKTA BŁĘDU.....	51
5.3.	ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE .....	51
5.4.	CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM .....	51
5.5.	SPRAWY SĄDOWE .....	53
5.6.	TRANSAKCJE Z POMIOTAMI POWIĄZANYMI .....	53
5.7.	ZATRUDNIENIE.....	56
5.8.	WYNAGRODZENIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH SPÓŁKĄ .....	56
5.9.	WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA .....	57
5.10.	ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM.....	57
5.11.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU .....	58

## 1. INFORMCJE OGÓLNE

### 1.1. INFORMACJA O GRUPIE OPONEO.PL

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

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

Przedmiotem działalności OPONEO.PL S.A. jest sprzedaż detaliczna części i akcesoriów (głównie opon) do pojazdów samochodowych. Oprócz opon, asortyment sprzedawanych produktów obejmuje także felgi stalowe i aluminiowe oraz łańcuchy na koła. Grupa OPONEO.PL jest pionierem w zakresie wprowadzenia na polski rynek usługi łączącej dostawę opon z ich serwisem. Aktualnie usługa ta jest oferowana w 1 129 punktach usługowych.

Spółka oferuje opony do:

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

W ofercie znajduje się około 65,7 tys. opon, w tym 4,5 tys. modeli, od 218 producentów. Ze względu na dostosowanie do warunków atmosferycznych Grupa oferuje opony całoroczne, zimowe i letnie.

Grupa OPONEO jest liderem internetowej sprzedaży opon w Polsce. Ponadto, jest obecna na 13 europejskich rynkach zagranicznych, tj.: w Austrii, Belgii, Czechach, Francji, Hiszpanii, Holandii, Irlandii, Niemczech, Słowacji, Turcji, w Wielkiej Brytanii oraz Włoszech, Włoszech oraz na Węgrzech.

---

### **Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki dominującej**

W skład Zarządu Spółki dominującej na dzień zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji tj. 28 marca 2019 roku wchodził:

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

W okresie od 1 stycznia 2018 roku do dnia 28 marca 2019 roku nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki dominującej.

W skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej na dzień 28 marca 2019 roku wchodził:

- Siarkowska Monika – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Ciaciuch Lucjan – Członek Rady Nadzorczej
- Michał Kobus - Członek Rady Nadzorczej
- Małachowski Wojciech Członek Rady Nadzorczej
- Sznajder Paweł - Członek Rady Nadzorczej

W okresie od 1 stycznia 2018 roku do dnia 28 marca 2019 roku skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

## 1.2. SKŁAD GRUPY OPONEO.PL

31 grudnia 2018 roku skład Grupy OPONEO.PL przedstawiał się następująco:



W 2018 roku nie wystąpiły zmiany w strukturze Grupy OPONEO.PL.

## 2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

### 2.1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	4.1.1	<b>842 956</b>	<b>708 466</b>
Koszt własny sprzedaży		-681 051	-577 046
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		161 905	131 420
Koszty sprzedaży	4.1.2	-127 356	-108 898
Koszty ogólnego zarządu	4.1.2	-7 763	-5 457
Pozostałe przychody operacyjne	4.1.2	2 278	4 429
Pozostałe koszty operacyjne	4.1.2	-4 689	-5 967
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>24 375</b>	<b>15 527</b>
Przychody finansowe	4.1.3	361	5 902
Koszty finansowe	4.1.3	-725	-79
Udział w zyskach (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności		0	0
Wynik na sprzedaży udziałów jednostek powiązanych		0	0
<b>Zysk (strata) brutto</b>		<b>24 011</b>	<b>21 350</b>
Podatek dochodowy	4.1.4	-7 618	-3 825
<b>Zysk (strata) netto, w tym:</b>		<b>16 393</b>	<b>17 525</b>
przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		16 763	17 683
przypadający akcjonariuszom mniejszościowym		-370	-158
<b>Inne całkowite dochody</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		0	0
Rachunkowość zabezpieczeń		0	0
Zyski i straty aktuarialne		0	0
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek wycenionych metodą praw własności		0	0
Podatek dochodowy dotyczący innych dochodów całkowitych		0	0
<b>Całkowite dochody razem, w tym:</b>		<b>16 393</b>	<b>17 525</b>
przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej		16 393	17 525
przypadający akcjonariuszom mniejszościowym		0	0

Zysk na akcje	w tys. PLN	
	01.01.2018-31.12.2018	01.01.2017-31.12.2017
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	1,18	1,26
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	1,18	1,26
Wartość księgowa na jedną akcję	11,70	10,88
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję	<b>11,70</b>	<b>10,88</b>

## 2.2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

### Aktywa

	Nota	2018-12-31	2017-12-31
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	4.2.1	65 761	55 679
Wartości niematerialne i prawne	4.2.2	46 853	46 247
Długoterminowe aktywa finansowe	4.2.4	1	1
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		0	0
Inwestycje długoterminowe		112	77
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	4.2.5	1 326	1 696
<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b>114 053</b>	<b>103 700</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	4.2.6	75 590	59 914
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	4.2.8	39 323	27 316
Należności z tytułu podatku dochodowego	4.2.8	5	123
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4.2.10	351	680
Krótkoterminowe aktywa finansowe	4.2.9	0	13
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4.2.11	71 147	82 093
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>186 416</b>	<b>170 139</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>300 469</b>	<b>273 839</b>



## Pasywa

	Nota	2018-12-31	2017-12-31
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał akcyjny	4.2.12	13 936	13 936
Kapitał zapasowy	4.2.13	122 616	111 964
Kapitał rezerwowy		0	0
Różnice kursowe z przeliczeń		-107	-422
Akcje własne		0	0
Zysk (strata) z lat ubiegłych		4 674	2 881
Zysk (strata) netto		16 763	17 683
Kapitał przynależny akcjonariuszom jednostki dominującej		157 882	146 042
Kapitał własny przynależny akcjonariuszom mniejszościowym		5 192	5 562
<b>Kapitał własny razem</b>		<b>163 074</b>	<b>151 604</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Długoterminowe zobowiązania finansowe			206
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	4.2.5	3 171	2 013
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4.2.10	4 072	5 712
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>7 243</b>	<b>7 931</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	4.2.15	126 503	110 711
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	4.2.16	394	815
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	4.2.15	1 013	591
Rezerwy krótkoterminowe	4.2.17	508	506
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4.2.10	1 734	1 681
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>130 152</b>	<b>114 304</b>
<b>Kapitał własny i zobowiązania razem</b>		<b>300 469</b>	<b>273 839</b>

## 2.3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>16 393</b>	<b>17 525</b>
<b>Korekty razem</b>	<b>-5 632</b>	<b>6 919</b>
Amortyzacja	5 333	4 553
Udział w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0	0
Zyski (straty) przynależne udziałowcom mniejszościowym <sup>1</sup>	0	0
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0	0
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	237	-3 010
Zmiana stanu rezerw	1 549	169
Zmiana stanu zapasów	-15 596	-16 494
Zmiana stanu należności	-12 007	1 454
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	16 629	21 486
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 247	-1 152
Zmiana stanu podatku dochodowego	494	139
Inne korekty	-1 024	-226
<b>Razem przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>10 761</b>	<b>24 444</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	928	4 142
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
Zbycie aktywów finansowych	0	0
Wypłaty z dywidend i udziałów w zyskach	0	0
Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	2	18
Spłata odsetek dotyczących działalności inwestycyjnej	0	0
Inne wpływy inwestycyjne	0	1 000
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-7 676	-11 801
Wydatki na inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-9 789	-25 182
Nabycie aktywów finansowych	0	-4 000

Udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	-2 000
<b>Razem przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-16 535</b>	<b>-37 823</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
Otrzymane kredyty i pożyczki	29 467	15 635
Wpływy z emisji dłużnych papierów wartościowych		0
Inne wpływy finansowe		4 368
Nabycie udziałów (akcji) własnych		0
Wyplacone dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-4 878	-2 788
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		0
Spłaty kredytów i pożyczek	-29 535	-15 635
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
Wydatki z tytułu innych zobowiązań finansowych		-696
Płatności z tytułu umów leasingu finansowego	-226	0
Odsetki zapłacone	0	0
Inne wydatki finansowe	0	0
<b>Razem przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-5 172</b>	<b>884</b>
<b>Razem przepływy pieniężne netto</b>	<b>-10 946</b>	<b>-12 495</b>
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
Środki pieniężne na początek okresu	82 093	94 588
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>71 147</b>	<b>82 093</b>

## 2.4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

### Okres 01.01.2018-31.12.2018

Sprawozdanie zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2018-31.12.2018	Stan na 01.01.2018	Zasilenie kapitału	Emisja akcji	Wykup akcji własnych	Dywidenda	Wynik okresu	Stan na 31.12.2018
<b>Kapitał akcyjny</b>	<b>13 936</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>13 936</b>
Kapitał zapasowy	111 964	10 652	0	0	0	0	122 616
Kapitał rezerwowy	0	0	0	0	0	0	0
Akcje własne	0	0	0	0	0	0	0
Różnice kursowe z przeliczeń jednostek zależnych	-422	0	0	0	0	315	-107
Niepodzielone wyniki	20 564	-10 652	0	0	-4 876	-362	4 674
Zysk/strata netto za okres	0	0	0	0	0	16 763	16 763
<b>Kapitały przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej</b>	<b>146 042</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-4 876</b>	<b>16 716</b>	<b>157 882</b>
<b>Kapitały przypadające na akcjonariuszy mniejszościowych</b>	<b>5 562</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-370</b>	<b>5 192</b>
<b>Razem kapitał własny</b>	<b>151 604</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-4 876</b>	<b>16 346</b>	<b>163 074</b>

### Okres 01.01.2017-31.12.2017

Sprawozdanie zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2017-31.12.2017	Stan na 01.01.2017	Zasilenie kapitału	Emisja akcji	Wykup akcji własnych	Dywidenda	Wynik okresu	Stan na 31.12.2017
<b>Kapitał akcyjny</b>	<b>13 936</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>13 936</b>
Kapitał zapasowy	98 847	13 117	0	0	0	0	111 964
Kapitał rezerwowy	0	0	0	0	0	0	0
Akcje własne	0	0	0	0	0	0	0
Różnice kursowe z przeliczeń jednostek zależnych	-19	0	0	0	0	-403	-422
Niepodzielone wyniki	18 474	-13 117	0	0	-2 788	312	2 881
Zysk/strata netto za okres	0	0	0	0	0	17 683	17 683
<b>Kapitały przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej</b>	<b>131 238</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-2 788</b>	<b>17 593</b>	<b>146 043</b>
<b>Kapitały przypadające na akcjonariuszy mniejszościowych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5 562</b>	<b>5 562</b>
<b>Razem kapitał własny</b>	<b>131 238</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-2 788</b>	<b>23 154</b>	<b>151 604</b>

## 3. PODSTAWY SPORZĄDZANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### 3.1. PODSTAWY SPORZĄDZANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

#### 3.1.1. Oświadczenie o zgodności z MSSF

Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Grupa Kapitałowa OPONEO.PL sporządza niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2018 roku i za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską, obowiązującymi dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe spółki Grupy OPONEO.PL zostało sporządzone na podstawie najlepszej wiedzy Zarządu o przepisach MSSF i zgodnie z ich interpretacjami, które zostały przyjęte i opublikowane do okresu, w którym przygotowano niniejsze sprawozdanie.

### 3.2. SZCZEGÓŁOWE ZASADY POLITYKI RACHUNKOWOŚCI

#### 3.2.1. Kontynuacja działalności

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

#### 3.2.2. Segmenty operacyjne

Grupa OPONEO.PL nie wydziela segmentów operacyjnych ze względu na fakt, iż głównym produktem Spółki jest sprzedaż opon. Pozostałe produkty nie przekraczają progu 10% w łącznej sprzedaży oraz nie spełnia pozostałych progów wielkościowych wykazanych w punkcie 13 MSSF 8. Struktura sprzedaży produktów zaprezentowana została w nocie 4.1.1.

#### 3.2.3. Koszty finansowania zewnętrznego

Grupa OPONEO.PL aktywuje koszty finansowania zewnętrznego, jeżeli są one bezpośrednio związane z nabyciem, budową lub wytworzeniem aktywów trwałych. Aktywowanie kosztów finansowania zewnętrznego zostaje zawieszona, jeżeli działalność inwestycyjna została przerwana na dłuższy okres. Grupa przestaje aktywować koszty finansowania zewnętrznego, jeśli działania niezbędne do przygotowania dostosowanego składnika aktywów do użytku są zakończone. Nieaktywowane koszty zewnętrznego finansowania odnoszone są bezpośrednio do wyniku finansowego.

#### 3.2.4. Konsolidacja i połączenie jednostek

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Spółki i jednostek (w tym jednostek strukturyzowanych) kontrolowanych przez Spółkę i jej jednostki zależne.

Spółka posiada kontrolę, jeżeli:

- posiada władzę nad danym podmiotem,
- podlega ekspozycji na zmienne zwroty lub posiada prawa do zmiennych zwrotów z tytułu swojego zaangażowania w danej jednostce,

- ma możliwość wykorzystania władzy w celu kształtowania poziomu generowanych zwrotów.

Spółka weryfikuje swoją kontrolę nad innymi jednostkami, jeżeli wystąpiła sytuacja wskazująca na zmianę jednego lub kilku z wyżej wymienionych warunków sprawowania kontroli. Jeżeli Spółka posiada mniej niż większość praw głosu w danej jednostce, ale posiadane prawa głosu wystarczają do umożliwienia jej jednostronnego kierowania istotnymi działaniami tej jednostki, znaczy to, że sprawuje nad nią władzę. Przy ocenie, czy prawa głosu w danej jednostce wystarczają dla zapewnienia władzy, Spółka analizuje wszystkie istotne okoliczności, w tym:

- wielkość posiadanego pakietu praw głosu w porównaniu do rozmiaru udziałów i stopnia rozproszenia praw głosu posiadanych przez innych udziałowców;
- potencjalne prawa głosu posiadane przez Spółkę, innych udziałowców lub inne strony;
- prawa wynikające z innych ustaleń umownych; a także
- dodatkowe okoliczności, które mogą dowodzić, że Spółka posiada lub nie posiada możliwości kierowania istotnymi działaniami w momentach podejmowania decyzji, w tym wzorce głosowania zaobserwowane na poprzednich zgromadzeniach udziałowców.

Konsolidacja spółki zależnej rozpoczyna się w momencie uzyskania nad nią kontroli przez Spółkę, a kończy w chwili utraty tej kontroli. Dochody i koszty jednostki zależnej nabytej lub zbytej w ciągu roku ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów w okresie od daty przejęcia przez Spółkę kontroli do daty utraty kontroli nad tą jednostką zależną. Wynik finansowy i wszystkie składniki pozostałych całkowitych dochodów przypisuje się właścicielom Spółki i udziałom niesprawującym kontroli. Całkowite dochody spółek zależnych przypisuje się właścicielom Spółki i udziałom niesprawującym kontroli, nawet, jeżeli powoduje to powstanie deficytu po stronie udziałów niesprawujących kontroli.

W razie konieczności sprawozdania finansowe spółek zależnych koryguje się w taki sposób, by dopasować stosowane przez nie zasady rachunkowości do polityki rachunkowości Grupy Kapitałowej.

Podczas konsolidacji metodą pełną wszystkie wewnątrzgrupowe aktywa, zobowiązania, kapitał własny, dochody, koszty i przepływy pieniężne dotyczące transakcji dokonanych między członkami Grupy Kapitałowej podlegają całkowitej eliminacji.

W przypadku połączeń/ przejęć jednostek Grupa stosuje do rozliczenia transakcji zasady wynikające z MSSF 3 „Połączenia jednostek”. Do rozliczenia połączenia/ przejęcia jednostek stosuje się metodę przejęcia.

Zastosowanie metody przejęcia wymaga:

- zidentyfikowania jednostki przejmującej,
- ustalenia dnia przejęcia,
- ujęcia i wyceny w wartościach godziwych możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów, przejętych zobowiązań oraz wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej,
- ujęcia i wyceny wartości firmy lub zysku z okazyjnego nabycia.

MSSF 3 wyłącza ze swojego zakresu połączenia jednostek gospodarczych, które podlegają wspólnej kontroli zarówno przed, jak i po przeprowadzeniu transakcji. Połączenie jednostek gospodarczych z

udziałem jednostek będących pod wspólną kontrolą to połączenie jednostek gospodarczych, w którym wszystkie łączące się podmioty lub jednostki gospodarcze są w ostatecznym rozrachunku kontrolowane przez ten sam podmiot lub podmioty, zarówno przed połączeniem, jak i po nim, a tak sprawowana kontrola nie ma charakteru tymczasowego. W takim przypadku jednostka powinna zastosować MSR 8 „Zasady rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i błędy”, paragraf 10 - 12 i odpowiednio wybrać politykę rachunkowości, między innymi odwołując się do standardów wydanych przez innych regulatorów, którzy przy stanowieniu standardów posługują się ramami konceptualnymi RMSR.

### 3.2.5. Zmiana udziałów Grupy w jednostkach zależnych

Zmiany udziałów Grupy w jednostkach zależnych nieskutkujących utratą kontroli rozlicza się, jako transakcje kapitałowe. W momencie utraty kontroli przez Grupę nad jednostką zależną oblicza się zysk lub stratę, jako różnicę między sumą otrzymanej zapłaty oraz wartością zachowanych udziałów oraz wartością bilansową aktywów i zobowiązań jednostki zależnej i ujmuje w wyniku.

### 3.2.6. Rzeczowe aktywa trwałe

Składniki rzeczowych aktywów trwałych ujmowane są w księgach według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszone o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Cena nabycia obejmuje cenę zakupu oraz koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu używania, łącznie z kosztami transportu. Otrzymane rabaty, opusty i podobne zmniejszają wartość nabycia. Koszty wytworzenia składnika środków trwałych w budowie obejmują ogół kosztów poniesionych do dnia przyjęcia takiego składnika do użytkowania.

Amortyzację ujmuje się w taki sposób, aby dokonać odpisu kosztu lub wyceny składnika aktywów (z wyłączeniem gruntów oraz środków trwałych w budowie) do wartości rezydualnej przy użyciu metody liniowej. Szacowane okresy użytkowania, wartości rezydualne oraz metody amortyzacji są weryfikowane na koniec każdego okresu sprawozdawczego.

Środki trwałe w budowie powstające dla celów produkcyjnych lub administracyjnych prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według kosztu wytworzenia pomniejszonego o ujęte odpisy z tytułu utraty wartości. Koszt wytworzenia obejmuje opłaty oraz, dla odpowiednich aktywów, koszty finansowania zewnętrznego skapitalizowane zgodnie z zasadami rachunkowości Spółki. Amortyzacja dotycząca tych aktywów trwałych rozpoczyna się w momencie rozpoczęcia ich użytkowania, zgodnie z zasadami dotyczącymi pozostałych aktywów trwałych Spółki.

Składnik rzeczowych aktywów trwałych usuwa się z bilansu na moment zbycia lub gdy oczekuje się, iż nie uzyska się korzyści ekonomicznych z użytkowania składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające ze zbycia lub wycofania z użytkowania składników rzeczowych aktywów trwałych są ujmowane w wyniku okresu, w którym dane składniki aktywów zostały usunięte z bilansu.

Do ustalenia stawek amortyzacji zastosowano okresy ekonomicznego użytkowania aktywów trwałych:

- maszyny i urządzenia od 3 do 10 lat,
- środki transportu od 5 do 10 lat,
- pozostałe środki trwałe od 5 do 12 lat.

### 3.2.7. Wartość firmy

Wartość firmy ujmowana jest początkowo zgodnie z MSSF 3 i nie podlega amortyzacji. Corocznie przeprowadza się test na utratę wartości zgodnie z MSR 36.

Koszty poniesione związane z niezakończonymi pracami rozwojowymi prowadzonymi przez jednostkę na własne potrzeby, zaliczane są do wartości niematerialnych i prawnych, jeżeli:

- 1) produkt lub technologia wytwarzania są ściśle ustalone, a dotyczące ich koszty prac rozwojowych wiarygodnie określone,
- 2) techniczna przydatność produktu lub technologii została stwierdzona i odpowiednio udokumentowana i na tej podstawie jednostka podjęła decyzję o wytwarzaniu tych produktów lub stosowaniu technologii,
- 3) koszty prac rozwojowych zostaną pokryte, według przewidywań, przychodami ze sprzedaży tych produktów lub zastosowania technologii.

Aktywowanie kosztów prac rozwojowych poprzez zaliczenie do wartości niematerialnych i następuje, jeśli prace te zakończyły się powodzeniem, a zwrot nakładów jest wysoce prawdopodobny.

### 3.2.8. Wartości niematerialne

Nabyte aktywa niematerialne o zdefiniowanym okresie ekonomicznej użyteczności ujmuje się w księgach po koszcie nabycia pomniejszonym o umorzenia. Amortyzację ujmuje się liniowo w szacowanym okresie ekonomicznej użyteczności. Wartość firmy nie podlega amortyzacji. Jednostka ocenia okres użytkowania składnika wartości niematerialnych biorąc pod uwagę między innymi cykl życia danego składnika na podstawie porównań z innymi aktywami o podobnym charakterze, wykorzystywanych w podobny sposób, utratę przydatności z przyczyn technologicznych i wielkość przyszłych nakładów niezbędnych do utrzymania danego składnika.

#### **Utrata wartości aktywów niematerialnych**

Corocznemu testowi na utratę wartości podlegają następujące składniki aktywów:

- wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania,
- wartości niematerialne, które jeszcze nie są użytkowane.

W odniesieniu do pozostałych składników wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych dokonywana jest coroczna ocena, czy wystąpiły przesłanki, które mogą świadczyć o utracie ich wartości. W razie stwierdzenia, że jakieś zdarzenia lub okoliczności mogą wskazywać na trudność w odzyskaniu wartości bilansowej danego składnika aktywów, przeprowadzany jest test na utratę wartości.

Dla potrzeb przeprowadzenia testu na utratę wartości aktywa grupowane są na najniższym poziomie, na jakim generują przepływy pieniężne niezależnie od innych aktywów lub grup aktywów (tzw. ośrodki wypracowujące przepływy pieniężne). Składniki aktywów samodzielnie generujące przepływy pieniężne testowane są indywidualnie.

Jeżeli wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną aktywów, do których aktywa te należą, wówczas wartość bilansowa jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna odpowiada wyższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej. Przy ustalaniu wartości użytkowej, szacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko związane z danym składnikiem aktywów.

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w pozycji pozostałych kosztów operacyjnych sprawozdania z całkowitych dochodów.



Na kolejne dni bilansowe oceniane są przesłanki wskazujące na możliwość odwrócenia odpisów aktualizujących. Odwrócenie odpisu ujmowane jest w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji pozostałych przychodów operacyjnych.

Wytworzone we własnym zakresie aktywa niematerialne – koszty prac rozwojowych ujmowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej po spełnieniu następujących warunków:

- z technicznego punktu widzenia istnieje możliwość ukończenia składnika wartości niematerialnych, tak aby nadawał się do użytkowania lub sprzedaży,
- istnieje możliwość udowodnienia zamiaru ukończenia składnika oraz jego użytkowania lub sprzedaży,
- składnik będzie zdolny do użytkowania lub sprzedaży,
- znany jest sposób w jaki składnik będzie przynosił w przyszłości korzyści ekonomiczne,
- zapewnione zostaną środki techniczne oraz finansowe konieczne do ukończenia prac rozwojowych oraz jego użytkowania lub sprzedaży,
- istnieje możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie trwania prac rozwojowych.

Do kalkulacji amortyzacji zastosowano okresy ekonomicznego użytkowania aktywów niematerialnych:

- zakończone prace rozwojowe 5 lat,
- patenty od 10 do 20 lat,
- znaki handlowe od 7 do 15 lat,
- licencje od 5 do 20 lat.

### 3.2.9. Leasing

Kwalifikacja środków trwałych używanych na podstawie umów leasingowych do środków trwałych wykazywanych w sprawozdaniu finansowym zależy od spełnienia przesłanek wynikających z MSR 17. Umowa leasingowa zaliczana jest do leasingu finansowego, jeżeli następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków z tytułu posiadania przedmiotu leasingu. Umowa leasingowa zaliczana jest do leasingu operacyjnego, jeżeli nie następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków z tytułu posiadania przedmiotu leasingu.

W dniu rozpoczęcia okresu leasingu finansowego składnik aktywów i zobowiązania do zapłaty przyszłych opłat leasingowych są ujmowane w bilansie w kwotach równych wartości godziwej przedmiotu leasingu ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu lub w kwotach równych wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia umowy leasingu, jeżeli jest ona niższa od wartości godziwej.

Zasady amortyzacji aktywów będących przedmiotem umowy leasingu finansowego są spójne z zasadami stosowanymi przy amortyzacji własnych aktywów.

### 3.2.10. Instrumenty finansowe

#### **Aktywa finansowe**

Na dzień nabycia Grupa wycenia aktywa finansowe w wartości godziwej, czyli najczęściej według wartości godziwej uiszczonej zapłaty. Koszty transakcji Grupa włącza do wartości początkowej wyceny wszystkich aktywów finansowych, poza kategorią aktywów wycenianych w wartości godziwej poprzez wynik.

Dla celów wyceny po początkowym ujęciu, aktywa finansowe inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające, Grupa klasyfikuje z podziałem na:

- aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz
- instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

Kategorie te określają zasady wyceny na dzień bilansowy oraz ujęcie zysków lub strat z wyceny w wyniku finansowym lub w pozostałych całkowitych dochodach. Grupa dokonuje klasyfikacji aktywów finansowych do kategorii na podstawie modelu biznesowego funkcjonującego w Grupie w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz wynikających z umowy przepływów pieniężnych charakterystycznych dla składnika aktywów finansowych.

Składnik aktywów finansowych wycenia się w zamortyzowanym koszcie, jeżeli spełnione są oba poniższe warunki (i nie zostały wyznaczone w momencie początkowego ujęcia do wyceny w wartości godziwej przez wynik):

- składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskania przepływów pieniężnych wynikających z umowy,
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są wyłącznie spłatą kwoty głównej i odsetek od wartości nominalnej pozostałej do spłaty.

Składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, jeżeli spełnione są oba poniższe warunki:

- składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno otrzymywanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych,
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są wyłącznie spłatą kwoty głównej i odsetek od wartości nominalnej pozostałej do spłaty.

Przychody z tytułu odsetek, zyski i straty z tytułu utraty wartości oraz różnice kursowe związane z tymi aktywami obliczane są i ujmowane w wyniku finansowym w taki sam sposób, jak ma to miejsce w przypadku aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie. Pozostałe zmiany wartości godziwej tych aktywów ujmowane są przez pozostałe całkowite dochody. W momencie zaprzestania ujmowania składnika aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody skumulowane zyski lub straty rozpoznane wcześniej w pozostałych całkowitych dochodach podlegają przeklasyfikowaniu z kapitału do wyniku.

W okresie sprawozdawczym Grupa nie posiadała aktywów finansowych kwalifikujących się do tej kategorii wyceny.

Składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej przez wynik, jeżeli nie spełnia kryteriów wyceny w zamortyzowanym koszcie lub w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody oraz nie jest instrumentem kapitałowym wyznaczonym w momencie początkowego ujęcia do wyceny w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody. Ponadto do tej kategorii zalicza się aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej przez wynik ze względu na spełnienie kryteriów określonych w MSSF 9.

Aktywa finansowe zaliczone do kategorii wycenianych w zamortyzowanym koszcie oraz wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody ze względu na model biznesowy i charakter przepływów z nimi związanych podlegają ocenie na każdy dzień bilansowy w celu ujęcia oczekiwanych strat kredytowych, niezależnie od tego, czy wystąpiły przesłanki utraty wartości.

### **Zobowiązania finansowe**

Zobowiązania finansowe inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające wykazywane są w następujących pozycjach sprawozdania z sytuacji finansowej:

- kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne,
- leasing finansowy,
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania oraz
- pochodne instrumenty finansowe.

Na dzień nabycia Grupa wycenia zobowiązania finansowe w wartości godziwej, czyli najczęściej według wartości godziwej otrzymanej kwoty. Koszty transakcji Grupa włącza do wartości początkowej wyceny wszystkich zobowiązań finansowych, poza kategorią zobowiązań wycenianych w wartości godziwej poprzez wynik.

Po początkowym ujęciu zobowiązania finansowe wyceniane są w zamortyzowanym koszcie z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, za wyjątkiem zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu lub wyznaczonych, jako wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Do kategorii zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy Grupa zalicza instrumenty pochodne inne niż instrumenty zabezpieczające. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług wyceniane są w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta.

Zyski i straty z wyceny zobowiązań finansowych ujmowane są w wyniku finansowym w działalności finansowej.

### **Rachunkowość zabezpieczeń**

Wszystkie pochodne instrumenty zabezpieczające wyceniane są w wartości godziwej. W części, w jakiej dany instrument zabezpieczający stanowi efektywne zabezpieczenie, zmiana wartości godziwej instrumentu ujmowana jest w pozostałych całkowitych dochodach i kumulowana w kapitale z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne. Nieefektywną część zabezpieczenia ujmuje się niezwłocznie w wyniku finansowym.

W momencie, gdy pozycja zabezpieczana wpływa na wynik finansowy, skumulowane zyski i straty z wyceny pochodnych instrumentów zabezpieczających, ujęte poprzednio w pozostałych całkowitych dochodach, przenoszone są z kapitału własnego do wyniku finansowego. Reklasyfikacja prezentowana jest w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów.

#### **3.2.11. Zapasy**

Zapasy (towary) wykazywane są w bilansie w wartości netto, tj. pomniejszone o otrzymane rabaty oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Towary wyceniane są według cen zakupu nie wyższych od cen sprzedaży netto.

Spółka przyjęła zasadę ustalania wartości rozchodu zapasów metodą FI-FO. Jeżeli koszt zakupu składnika zapasów jest wyższy od jego wartości netto możliwej do uzyskania, dokonuje się odpisu

aktualizującego w wysokości różnicy między kosztem przetworzenia lub kosztem zakupu składnika a jego wartością netto możliwą do uzyskania.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów dokonywane są także w przypadku utraty ich wartości z powodu uszkodzenia i braku możliwości przywrócenia ich cech użytkowych. W takiej sytuacji zapasy te podlegają utylizacji.

Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników aktywów obrotowych związanych z utratą ich wartości lub wyceną na dzień bilansowy obciążają pozostałe koszty operacyjne. W przypadku ustania przyczyny dokonania odpisu aktualizującego wartość rzeczowych składników obrotowych jest odnoszona na dobro pozostałych przychodów operacyjnych.

### 3.2.12. Dotacje

Dotacji nie ujmuje się do chwili uzyskania uzasadnionej pewności, że Jednostka spełni konieczne warunki i otrzyma takie dotacje. Dotacje, których zasadniczym warunkiem jest nabycie lub wytworzenie przez Jednostkę aktywów trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji rozliczeń międzyokresowych i odnosi w rachunek zysków i strat systematycznie przez przewidywany okres użytkowania ekonomicznego tych aktywów. Pozostałe dotacje ujmowane są systematycznie w przychodach w okresie niezbędnym do skompensowania kosztów, które te dotacje miały w zamierzeniu zrefundować.

### 3.2.13. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują gotówkę w kasie i na rachunkach bankowych, oraz krótkoterminowe inwestycje o dużej płynności (do 3 miesięcy), łatwo wymienne na gotówkę, dla których ryzyko zamiany wartości jest nieznaczne, a także środki pieniężne w drodze (wpłaty utargów z kas placówek handlowych na rachunek bankowy).

### 3.2.14. Kapitał własny

Na kapitały własne składają się:

- kapitał zakładowy,
- kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości,
- pozostały kapitał zapasowy - który tworzy się zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych, statutem spółki,
- kapitał z aktualizacji wyceny - który tworzy się zgodnie z MSSF,
- kapitał rezerwowy - który tworzy się zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych i statutem spółki,
- zyski (straty) netto,
- zyski (straty) z lat ubiegłych - do tego kapitału odnosi się skutki błędów podstawowych oraz ujmuje się skutki finansowe zmiany polityki rachunkowości.

Wartość nominalna kapitałów Spółki (z wyjątkiem kapitału z aktualizacji) wynika z umów, statutów, a także pozostawionych w jednostce zysków lub niepokrytych strat.

### 3.2.15. Rezerwy na świadczenia pracownicze

Wykazywane w bilansie zobowiązania i rezerwy na świadczenia pracownicze obejmują następujące tytuły:

- rezerwy na niewykorzystane urlopy,
- inne długoterminowe świadczenia pracownicze, do których Grupa zalicza odprawy emerytalne.

Wartość zobowiązań z tytułu krótkoterminowych świadczeń pracowniczych ustala się bez dyskonta i wykazuje w bilansie w kwocie wymaganej zapłaty.

Grupa tworzy rezerwę na koszty kumulowanych płatnych nieobecności, które będzie musiała ponieść w wyniku niewykorzystanego przez pracowników uprawnienia, a które to uprawnienie narodziło na dzień bilansowy. Rezerwa na niewykorzystane urlopy stanowi rezerwę krótkoterminową i nie podlega dyskontowaniu.

### 3.2.16. Inne rezerwy

Rezerwa zostaje ujęta w przypadku, gdy na Grupie ciąży obowiązek wynikający z przeszłych zdarzeń i prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku wiązać się będzie z wypływem korzyści ekonomicznych. W przypadku, kiedy efekt wartości pieniądza w czasie ma istotne znaczenie, rezerwy są szacowane poprzez dyskontowanie oczekiwanych przyszłych przepływów środków pieniężnych w oparciu o stopę przed opodatkowaniem, która odzwierciedla bieżące szacunki rynkowe zmian wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko związane z danym składnikiem pasywów.

### 3.2.17. Zobowiązania warunkowe

Zobowiązanie warunkowe jest możliwym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, których istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub niewystąpienia jednego lub większej liczby niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli jednostki lub wynikają z obecnego obowiązku, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, ale nie jest ujmowany w sprawozdaniu finansowym, ponieważ:

- nie jest prawdopodobne, aby konieczne było wydatkowanie środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne w celu wypełnienia obowiązku lub
- kwoty obowiązku (zobowiązania) nie można wycenić wystarczająco wiarygodnie.

Zobowiązania warunkowe nabyte w drodze połączenia jednostek gospodarczych ujmowane są w bilansie, jako rezerwy na zobowiązania.

Możliwe wpływy zawierające korzyści ekonomiczne dla Grupy, które nie spełniają jeszcze kryteriów ujęcia, jako aktywa, stanowią aktywa warunkowe, których nie ujmuje się w bilansie. Informację o zobowiązaniach i aktywach warunkowych ujawnia się w dodatkowych notach objaśniających.

### 3.2.18. Kredyty i pożyczki oprocentowane

Kredyty i pożyczki oprocentowane klasyfikowane są przez Grupę, jako zobowiązania finansowe.

W momencie początkowego ujęcia kredyty i pożyczki oprocentowane wycenia się w cenie nabycia, tj. w wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonych o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Po początkowym ujęciu kredyty i pożyczki oprocentowane wycenia się po koszcie zamortyzowanym, metodą efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem utraty wartości. Dochód odsetkowy ujmuje się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z wyjątkiem sytuacji, gdzie ujęcie odsetek byłoby nieistotne. Jeżeli wycena kredytów i pożyczek oprocentowanych według skorygowanej ceny nabycia nie odbiega w istotny sposób od wyceny w kwocie wymagającej zapłaty, zobowiązania wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty.

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

Zobowiązania krótkoterminowe obejmują wszystkie zobowiązania z tytułu dostaw i usług niezależnie od umownego terminu ich zapłaty oraz tę część zobowiązań z pozostałych tytułów, która jest wymagalna w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

W momencie początkowego ujęcia zobowiązania wycenia się w cenie nabycia, tj. w wartości godziwej otrzymanej zapłaty. Wartość ta określana jest na podstawie ceny transakcji lub (w przypadku braku możliwości określenia tej ceny) zdyskontowanej sumy wszystkich przyszłych uiszczonych płatności.

Po początkowym ujęciu wszystkie zobowiązania, z wyjątkiem zobowiązań przeznaczonych do obrotu i instrumentów pochodnych będących zobowiązaniami, wycenia się, co do zasady, w zamortyzowanej cenie nabycia, stosując metodę efektywnej stopy procentowej. Jeżeli wycena według skorygowanej ceny nabycia nie odbiega w istotny sposób od wyceny w kwocie wymagającej zapłaty, zobowiązania wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty.

W przypadku zobowiązań o terminie wymagalności nie dłuższym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego, analizowane są przesłanki mające wpływ na wartość wyceny takich zobowiązań w zamortyzowanej cenie nabycia (zmiany stopy procentowej, ewentualne dodatkowe przepływy pieniężne i inne). Na podstawie wyników przeprowadzonej analizy zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty wówczas, gdy różnica pomiędzy wartością w zamortyzowanej cenie nabycia i wartością w kwocie wymagającej zapłaty nie wywiera istotnego wpływu na cechy jakościowe sprawozdania finansowego.

Zobowiązania przeznaczone do obrotu i instrumenty pochodne będące zobowiązaniami wycenia się po początkowym ujęciu w wartości godziwej.

#### 3.2.20. Rozliczenia międzyokresowe

Spółka wykazuje w aktywach bilansu w pozycji „Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe” opłacone z góry koszty dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczych.

Po stronie pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej w pozycji „Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe” oraz „Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe” Spółka wykazuje w szczególności:

- równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych,
- środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych z PFRON, w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, jeżeli stosownie do innych ustaw nie zwiększają one kapitałów własnych.

Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych sfinansowanych z tych źródeł.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów wykazywane są w ramach „Zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązaniach”.

#### 3.2.21. Kursy przeliczeniowe

Na dzień bilansowy pieniężne pozycje aktywów i pasywów jednostki w walucie obcej (środki pieniężne, należności i zobowiązania) wycenia się po kursie natychmiastowej wymiany obowiązującym w tym dniu, tj. po średnim kursie NBP ustalonym dla danej waluty. Pozostałe pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej prezentuje się w wartości wynikającej z pierwotnego ujęcia w księgach.

### 3.2.22. Ujmowanie przychodów

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za towary i produkty dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, podatek od towarów i usług oraz inne podatki związane ze sprzedażą (podatek akcyzowy). Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody ze sprzedaży towarów ujmuje się w momencie dostarczenia towaru klientowi, a wszelkie prawa do niego zostały przekazane odbiorcy oraz po spełnieniu warunków:

- przeniesienia ze Spółki na nabywcę znaczącego ryzyka i korzyści wynikających z prawa własności towarów,
- możliwości dokonania wiarygodnej wyceny kwoty przychodów,
- wystąpienia prawdopodobieństwa, że Spółka otrzyma korzyści ekonomiczne związane z transakcją,
- istnieje możliwość wiarygodnej wyceny kosztów poniesionych lub przewidywanych w związku z transakcją.

Przychody ze sprzedaży usług ujmuje się w momencie wystawienia faktury stanowiącej podstawę realizacji usługi.

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane memoriałowo.

Przychody z oferty promocyjnej wynikające z podpisanej umowy na wynajem powierzchni magazynowej rozliczany jest w oparciu o SKI 15 proporcjonalnie do okresu trwania umowy najmu.

### 3.2.23. Podatek dochodowy

Podatek bieżący stanowi zobowiązanie podatkowe z tytułu dochodu do opodatkowania za dany rok, ustalone przy zastosowaniu stawek podatkowych obowiązujących na dzień bilansowy oraz korekty podatku dotyczącego lat ubiegłych.

Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów obejmuje część bieżącą i część odroczoną. Podatek dochodowy ujmowany jest w wyniku finansowym, z wyjątkiem kwot związanych z pozycjami rozliczanymi bezpośrednio z kapitałem własnym. Wówczas ujmuje się go w kapitale własnym.

Podatek odroczony wyliczany jest przy zastosowaniu metody zobowiązania bilansowego, w oparciu o różnice przejściowe pomiędzy wartością aktywów i zobowiązań ustalaną dla celów księgowych, a ich wartością ustalaną dla celów podatkowych.

Rezerwę na podatek odroczony ujmuje się od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawalny do wysokości, w jakiej prawdopodobne jest pomniejszenie przyszłych zysków podatkowych o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Pozycja aktywów lub zobowiązań z tytułu podatku odroczonego nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia (poza sytuacją ujęcia po połączeniu jednostek gospodarczych) innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie wpływa ani na wynik podatkowy, ani na wynik księgowy.

Rezerwę na podatek odroczony ujmuje się od przejściowych różnic podatkowych powstałych w wyniku inwestycji w jednostki zależne, stowarzyszone i udziały we wspólnych przedsięwzięciach, chyba, że Spółka jest zdolna kontrolować moment odwrócenia różnicy przejściowej i jest

prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnica przejściowa się nie odwróci. Aktywa z tytułu podatku odroczonego wynikające z przejściowych różnic w odliczeniach związanych z takimi inwestycjami i udziałami ujmuje się w zakresie odpowiadającym prawdopodobnym zyskom podlegającym opodatkowaniu, które będzie można skompensować różnicami przejściowymi, jeśli zachodzi prawdopodobieństwo, że w przewidywanej przyszłości różnice te odwrócą się.

Wartość bilansowa składników aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega przeglądowi na każdy dzień bilansowy, a w przypadku, gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla odzyskania składników aktywów lub jego części, wartość tę należy odpowiednio pomniejszyć.

Aktywa i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego oblicza się przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie zostanie wymagalne, zgodnie z przepisami (stawkami) podatkowymi obowiązującymi prawnie lub faktycznie na dzień bilansowy. Wycena aktywów i zobowiązań z tytułu podatku odroczonego odzwierciedla konsekwencje podatkowe sposobu, w jaki Spółka spodziewa się odzyskać lub rozliczyć wartość bilansową aktywów i zobowiązań na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego.

Aktywa i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego kompensuje się w przypadku wystąpienia prawa do kompensaty bieżących pozycji aktywów i zobowiązań podatkowych, o ile pozycje są opodatkowane przez ten sam organ podatkowy, a Spółka chce rozliczać swoje bieżące aktywa i zobowiązania podatkowe na zasadzie netto.

#### 3.2.24. Błąd istotny

Błąd jest istotny, jeżeli może indywidualnie lub w sumie z innymi błędami wpływać na decyzje ekonomiczne użytkowników sprawozdania finansowego. Błędy poprzedniego okresu to błędy w sprawozdaniu za jeden lub kilka poprzednich okresów.

Kwota korekty błędu istotnego odnoszącego się do ubiegłych okresów obrotowych powinna zostać wykazana w sprawozdaniu finansowym, jako korekta zysku/straty z lat ubiegłych. Dane porównywalne powinny zostać przekształcone, z wyjątkiem sytuacji, gdy jest to niewykonalne ze względów praktycznych. Przez przekształcenie danych porównywalnych należy rozumieć doprowadzenie danych roku poprzedniego do porównywalności z danymi roku bieżącego. W tym celu kwotę błędu istotnego należy wykazać w sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni w następujący sposób:

- jeżeli błąd istotny powstał w roku poprzednim – jako obciążenie wyniku finansowego tego roku;
- jeżeli błąd istotny powstał w latach poprzedzających rok poprzedni – jako obciążenie zysku/straty z lat ubiegłych.

### 3.3. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD POLITYKI RACHUNKOWOŚCI

Zmiany polityki rachunkowości należy dokonać jedynie wtedy, gdy mają miejsce zmiany standardów rachunkowości oraz gdy Spółka dokonuje zmian w celu zapewnienia lepszej prezentacji sprawozdań finansowych.

Korekty wynikające ze zmiany polityki rachunkowości wykazuje się jako korekty zysku (straty) z lat ubiegłych i doprowadza się do porównywalności dane finansowe za rok poprzedni i prezentuje je według zasad obowiązujących w roku bieżącym.



### 3.4. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA SPRAWOZDAWCZA

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

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

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

Kursy walut	31.12.2018	31.12.2017
	Tabela nr 252/NBP/2018	Tabela nr 251/NBP/2017
EUR	4,3000	4,1709
GDP	47895	4,7001
USD	3,7597	3,4813
CZK	0,1673	0,1632
HUF	0,0134	0,0134
TRY	0,7108	0,9235

Na dzień bilansowy pieniężne pozycje aktywów i pasywów Jednostki w walucie obcej (środki pieniężne, należności i zobowiązania) wycenia się po kursie natychmiastowej wymiany obowiązującym w tym dniu, tj. po średnim kursie NBP ustalonym dla danej waluty. Pozostałe pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej prezentuje się w wartości wynikającej z pierwotnego ujęcia w księgach.

### 3.5. PREZENTACJA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

#### Prezentacja sprawozdania z sytuacji finansowej

Zgodnie z MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” aktywa oraz zobowiązania prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako krótkoterminowe i długoterminowe.

#### Prezentacja sprawozdania z wyniku finansowego oraz pozostałych całkowitych dochodów

Zgodnie z MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” w skonsolidowanym sprawozdaniu całkowitych dochodów koszty prezentowane są w układzie funkcjonalnym.

#### Prezentacja sprawozdania z przepływów pieniężnych

Zgodnie z MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzone jest metodą pośrednią.

#### Zysk przypadający na akcję

Zysk przypadający na jedną akcję za okres sprawozdawczy ustalany jest jako iloraz zysku netto za dany okres przypisanego akcjonariuszom i średniej ważonej liczby akcji występujących w tym okresie.

W przypadku retrospektywnego wprowadzenia zmian zasad rachunkowości lub korekty błędów, Spółka prezentuje bilans sporządzony dodatkowo na początek okresu porównawczego.

### 3.6. ZASADY WYCENY

Wszystkie aktywa finansowe, z wyjątkiem wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy, podlegają ocenie pod względem utraty wartości. Jeżeli Grupa stwierdzi przesłanki utraty wartości, podejmuje procedury ustalenia wysokości odpisu aktualizującego wartość aktywów.

### 3.7. SZACUNKI I KOREKTY

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF/MSR wymaga dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym, w tym w dodatkowych informacjach i objaśnieniach. Mimo, że przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu Spółki na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych.

Do najczęściej występujących szacunków zalicza się:

- stawki amortyzacyjne,
- rezerwy,
- odpisy aktualizujące.

### 3.8. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

Zmiany do standardów oraz nowe interpretacje opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdzone przez UE obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2018 roku;

- **MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** - obowiązujący dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie. Ma zastosowanie do wszystkich umów z klientami i prowadzi do ujmowania przychodów w sposób odzwierciedlający przekazanie towarów i świadczenia usług na rzecz klientów w takiej kwocie jak wysokość otrzymanego za nie wynagrodzenia. W ocenie spółki, z uwagi na prowadzenie głównie sprzedaży detalicznej, zmiana nie ma wpływu na prezentację sprawozdania finansowego.
- **Objaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”**
- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** – zastępuje MSR 39 -obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie. Zmiany standardu dotyczą klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych i nakładają na jednostki obowiązek ujmowania oczekiwanych strat w chwili ujęcia instrumentu finansowego po raz pierwszy oraz wykazywania w szybszy niż dotychczas strat z całego okresu życia danego instrumentu finansowego. Zmiana standardu w ocenie Spółki nie wpływa w znaczący sposób na wartość aktywów, wynik finansowy oraz na wartość instrumentów finansowych.
- **Zmiany do MSSF 2 „Płatności oparte na akcjach”** - zmiany dotyczą zakresie ujmowania skutków warunków nabycia uprawnień i warunków innych niż warunki nabycia uprawnień na wycenę płatności na bazie akcji rozliczanych w środkach pieniężnych, płatności na bazie akcji mające funkcję rozliczenia netto z zobowiązaniami podatkowymi, oraz modyfikacji warunków płatności na bazie akcji, które powodują zmianę klasyfikację transakcji z rozliczanych w środkach pieniężnych do rozliczanych w instrumentach kapitałowych.

Zmiany obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie.

- **Zmiany do MSSF 4: Zastosowanie MSSF 9 „instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”** – zmiany w odniesieniu do ujawnień zatwierdzone przez UE w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie lub momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe”. Zmiana standardu nie ma wpływu na sprawozdania Spółki, ponieważ Spółka nie uzyskuje przychodów z działalności ubezpieczeniowej.
- **Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne”** – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych. Standard zmieniony w celu wyjaśnienia, że jednostka musi zmienić sposób użytkowania nieruchomości, aby móc przenieść ją do lub z klasyfikacji nieruchomości inwestycyjnych. Zmiany dotyczą okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie.
- **KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych oraz płatności zaliczkowe”** - objaśnia, iż w celu ustalenia kursu wymiany datą transakcji jest data początkowego ujęcia przedpłaty jako składnika aktywów niepieniężnych lub zobowiązania z tytułu odroczonej dochodów. Jeśli istnieje wiele płatności lub wpływów zaliczkowych, ustala się datę transakcji w odniesieniu do każdej płatności lub wpływów. Interpretacja obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie.
- Roczny program poprawek 2014-2016
  - **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”**- dotyczy usunięcia i krótkoterminowych zwolnień przewidzianych w par. E3-E7 MSSF 1, ponieważ dotyczyły one minionych okresów sprawozdawczych i spełniły już swoje zadanie.
  - **Zmiany do MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach”** - poprawka precyzuje zakres MSSF 12 wskazując, że wymogi ujawniania informacji zawarte w tym standardzie dotyczą udziałów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży, przeznaczone do podziału między właścicieli lub jako działalność zaniechana.
  - **Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”**- poprawka precyzuje, że decyzja dotycząca wyceny inwestycji w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach w wartości godziwej przez wynik finansowy (a nie metodą praw własności), którą mogą podjąć organizacje typu venture capital lub inne kwalifikujące się jednostki (np. fundusze wzajemne, fundusze powiernicze) podejmowana jest indywidualnie dla każdej inwestycji w chwili jej początkowego ujęcia.

Standardy i interpretacje nieobowiązujące dla okresów sprawozdawczych zakończonych 31 grudnia 2018 roku zatwierdzone do stosowania po 01 stycznia 2019 roku;

- **MSSF 16 „Leasing”** – opublikowany w styczniu 2016 roku w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku. Dotyczy ujmowania prawa do użytkowania składnika aktywów oraz zobowiązań leasingowych. Wymaga on od leasingobiorców ujmowania prawie wszystkich transakcji leasingu w bilansie, co ma odzwierciedlać ich prawo do korzystania z aktywów przez dany okres oraz ujęcie odnośnego zobowiązania do zapłaty rat leasingowych. Jednostka jest w trakcie weryfikacji w jaki sposób zmiana wpłynie na sprawozdanie finansowe, jednak z uwagi na znaczące zmiany i konieczność przeanalizowania umów leasingowych oraz umów dotyczących najmu nie jest w stanie obecnie oszacować wpływu zmian na sprawozdanie finansowe.

- **Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** - zmiany modyfikują obowiązujące wymogi w MSSF 9 dotyczące praw z tytułu przedterminowego rozwiązania umowy na potrzeby umożliwienia wyceny według zamortyzowanego kosztu (lub, w zależności od modelu biznesowego, w wartości godziwej przez inne całkowite dochody) nawet w przypadku ujemnych płatności kompensacyjnych. Zmiany obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie.
- **KIMSF 23 „Niepewność związana z ujęciem podatku dochodowego”** - Interpretacja określa sposób ustalania pozycji podatkowej dla celów rachunkowych w sytuacjach, gdy nie ma pewności co do sposobu rozliczenia podatku dochodowego. Obowiązuje za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2019 roku lub później.
- **Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych”** – wycena inwestycji długoterminowych.
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – zmiany do programu określonych świadczeń.
- **Roczny program poprawek 2015 – 2017**
  - **Zmiany do MSSF 3 „Połączenia jednostek”** – wycena udziałów we wspólnej działalności w momencie objęcia kontroli.
  - **Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”** – brak wyceny we wspólnej działalności w momencie objęcia współkontroli.
  - **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”** – ujęcie konsekwencji podatkowych z tytułu wypłaty dywidendy.
  - **Zmiany do MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego”** – kwalifikacja zobowiązań zaciągniętych specjalnie w celu pozyskania dostosowywanego składnika aktywów, w sytuacji, gdy działania niezbędne do przygotowania składnika aktywów do użytkowania lub sprzedaży są zakończone.

Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, niezatwierdzone do stosowania w UE;

- **Zmiany do MSSF 3 „Połączenie przedsięwzięć”** – określenie definicji przedsięwzięcia
- **Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – zmiany w zakresie wyceny inwestycji długoterminowych
- **Zmiany do różnych standardów MSR - cykl 2015-2017**
  - **Zmiany do MSSF 3 „Połączenie jednostek”** – zmiany dotyczą wyceny udziałów w wspólnej działalności w momencie objęcia kontroli,
  - **Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”** – brak wyceny we wspólnej działalności w chwili objęcia współkontroli,
  - **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”** – ujmowanie konsekwencji podatkowych wynikających z tytułu wypłaty dywidendy,
  - **Zmiany do MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego”** – w zakresie klasyfikacji zobowiązań zaciągniętych w celu pozyskania dostosowywanego składnika aktywów, w momencie, gdy zakończone zostały działania niezbędne do przygotowania danego składnika do użytkowania lub sprzedaży,
- **MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”** – standard ustanawia zasady ujmowania, wyceny, prezentacji i ujawniania informacji w zakresie umów ubezpieczenia,
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – zmiany do programu określonych świadczeń
- **Zmiany do MSR 1 i MSR 8** – definicja określenia „istotny”

---

Według szacunków wymienione standardy i interpretacje oraz zmiany do standardów nie będą miały istotnego wpływu na jednostkowe sprawozdanie finansowe w przypadku zastosowania przez Jednostkę na dzień bilansowy.

Zastosowanie standardu lub interpretacji przed wejściem ich w życie.

Spółka w niniejszym sprawozdaniu finansowym nie skorzystała z dobrowolnego wcześniejszego zastosowania standardu lub interpretacji.

## 4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO POSZCZEGÓLNYCH POZYCJI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### 4.1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

#### 4.1.1. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
Przychody ze sprzedaży towarów	832 269	694 819
Pozostałe przychody ze sprzedaży	10 687	13 647
<b>Przychody razem</b>	<b>842 956</b>	<b>708 466</b>

Przychody ze sprzedaży osiągnięte w 2018 roku w 100% stanowią przychody z działalności kontynuowanej. Podstawowym przedmiotem działalności jest internetowa detaliczna sprzedaż opon i felg. W ofercie handlowej Grupy OPONEO.PL są również inne akcesoria samochodowe. Sprzedaż tych towarów traktowana jest jako jeden segment operacyjny. Poza sprzedażą towarów Spółka uzyskuje przychody ze sprzedaży usług, które stanowią 1,3% ogółu przychodów ze sprzedaży. W związku z tym Grupa nie wydziela odrębnych segmentów działalności.

#### Struktura przychodów ze sprzedaży towarów

Przychody ze sprzedaży towarów	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
Sprzedaż opon do aut osobowych	749 482	637 546
Sprzedaż felg	32 648	27 971
Sprzedaż opon motocyklowych	18 992	15 781
Sprzedaż opon ciężarowych	1 284	1 565
Sprzedaż towarów pozostałych	29 863	11 956
<b>Razem sprzedaż towarów</b>	<b>832 269</b>	<b>694 819</b>

#### Przychody ze sprzedaży – podział geograficzny

Przychody ze sprzedaży	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
Kraj	660 351	556 606
Zagranica	182 605	151 860
<b>Przychody ze sprzedaży razem</b>	<b>842 956</b>	<b>708 466</b>

W 2018 roku Grupa OPONEO.PL kontynuowała rozwój sprzedaży internetowej na rynkach europejskich. Sprzedaż detaliczna realizowana przez Grupę obejmowała obszar 13 państw na terenie Europy. Prowadzona przez Grupę sprzedaż jest sprzedażą klasyfikowana jako sprzedaż detaliczna. Wartość sprzedaży dla jednego odbiorcy nie przekroczyła w 2018 roku 10% ogólnej sprzedaży.

## 4.1.2. Przychody i koszty operacyjne

Koszty operacyjne razem	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
Koszty sprzedaży	-127 356	-108 898
Koszty ogólnego zarządu	-7 763	-5 457
<b>Koszty operacyjne razem</b>	<b>-135 119</b>	<b>-114 355</b>

Struktura rodzajowa kosztów	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
Amortyzacja	-5 333	-4 553
Zużycie materiałów i energii	-3 671	-2 555
Usługi obce	-64 113	-48 176
Podatki i opłaty	-430	-198
Koszty pracownicze	-25 341	-21 739
Inne koszty operacyjne	-36 231	-37 134
<b>Koszty operacyjne razem</b>	<b>-135 119</b>	<b>-114 355</b>

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
Rozliczenie otrzymanych dotacji	16	72
Rozliczenie sprzedaży aktywów	0	3 011
Pozostałe	2 262	1 346
<b>Przychody operacyjne razem</b>	<b>2 278</b>	<b>4 429</b>

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
Odpisy aktualizujące należności	-403	-323
Koszt sprzedaży aktywów	-138	0
Rozliczenie towarów handlowych	-506	-1 931
Reklamacje	-2 686	-1 743
Likwidacja nakładów na prace projektowe	-141	0
Pozostałe	-815	-1 970
<b>Pozostałe koszty operacyjne razem</b>	<b>-4 689</b>	<b>-5 967</b>

## 4.1.3. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
Odsetki	238	372
Dywidenda	0	0
Otrzymane bonusy i dyskonta	0	3 392
Zysk na sp. aktywów finansowych	0	0
Różnice kursowe	0	2 136
Inne	123	2
<b>Przychody finansowe razem</b>	<b>361</b>	<b>5 902</b>

Koszty finansowe	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
Odsetki	-232	-27
Różnice kursowe	-407	0
Odpisy aktualizujące	0	0
Opłaty leasingowe	-55	-36
Inne	-31	-16
<b>Koszty finansowe razem</b>	<b>-725</b>	<b>-79</b>

## 4.1.4. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy	2018-12-31	2017-12-31
Podatek bieżący	-6 069	-3 764
Podatek odroczony odniesiony na wynik finansowy	-1 549	-61
podatek odroczony powstały w ciągu roku	-2 821	-625
odwrócenia wcześniejszych odpisów	1 272	564
<b>Podatek dochodowy razem</b>	<b>-7 618</b>	<b>-3 825</b>

Podatek odroczony dotyczy:

- korekt rabatowych za 2018 rok podatkowo rozliczanych według ich daty wystawienia przez dostawcę w części w 2019 roku,
- wystawionych w 2019 roku korekt sprzedaży, dotyczących roku obrotowego 2018,
- utworzonej rezerwy na świadczenia pracownicze,
- rozliczanych w czasie przychodów z tytułu odroczonej płatności oraz przychodów związanych z adaptacją powierzchni magazynowych,
- niezamortyzowanej bilansowo części nabytych domen.
- leasingu operacyjnego, ujętego w księgach jako leasing finansowy,
- wyceny aktywów i pasywów na dzień bilansowy.



## 4.1.5. Uzgodnienia wyniku księgowego do podatkowego

Uzgodnienia wyniku księgowego do podatkowego	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
Zysk/strata brutto	24 011	21 350
<b>Koszty niestanowiące kosztu uzyskania przychodu:</b>	<b>3 239</b>	<b>3 713</b>
amortyzacja	1 855	1 583
różnice kursowe z wyceny	309	1 034
koszt sp. aktywów NKUP	0	0
rozliczenie rezerwy	207	122
utworzenie rezerw i odpisów	403	323
pozostałe KNKUP	436	640
odsetki budżetowe	29	11
<b>Przychody niepodlegające opodatkowaniu:</b>	<b>-35</b>	<b>-5 973</b>
dotacje	-16	-72
różnice kursowe z wyceny	0	-1 915
rozliczenie rezerw	-19	-111
otrzymana dywidenda	0	0
Amortyzacja znaków towarowych	-3 591	-3 875
Korekty otrzymane w następnym okresie	-7 479	-1 652
Korekty bilansowe wykazane w poprzednim okresie 2017	-1 795	1 795
Koszt własny z korekt bilansowo wykazanych w poprzednim okresie	1 500	-1 500
Korekty bilansowe wykazane w następnym okresie 2018	2 007	0
Koszt własny z korekt bilansowo wykazanych w następnym okresie	-1 701	0
Zakup domeny	0	-54
Amortyzacja jednorazowa	-105	
Przychody podatkowe niebilansowe	16 910	2 237
Raty leasingowe	-225	-696
Pozostałe koszty podatkowe/niebilansowe	0	-39
Dochód do opodatkowania	32 736	19 181
Inne korekty - rozliczenie straty	0	-1 939
Podstawa opodatkowania	32 736	17 242
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>6 069</b>	<b>3 764</b>

## 4.1.6. Bieżące aktywa i zobowiązania podatkowe

Podatek bieżący	2018-12-31	2017-12-31
Bieżący podatek dochodowy	-6 069	-3 763
<b>Razem aktywa podatkowe</b>	<b>-6 069</b>	<b>-3 763</b>

Zobowiązania podatkowe	2018-12-31	2017-12-31
Podatek dochodowy do zapłaty	-1 013	-591
<b>Razem podatek dochodowy</b>	<b>-1 013</b>	<b>-591</b>

## 4.1.7. Zysk na akcje

Zysk na akcję	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
Zysk za okres przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	16 763	17 683
Średnioważona liczka akcji zwykłych (w szt.)	13 936 000	13 936 000
<b>Zysk (strata) przypadające na jedną akcję - zwykły z działalności kontynuowanej</b>	<b>1,20</b>	<b>1,27</b>

Zysk wypracowany przez Grupę w 2018 roku w całości dotyczy zysku z działalności kontynuowanej. Podstawowy zysk z działalności kontynuowanej na akcje wylicza się jako iloraz zysku z działalności kontynuowanej przypadającego na akcjonariuszy Spółki dominującej oraz średniej ważonej liczby akcji zwykłych w trakcie okresu sprawozdawczego.

W 2018 roku liczba akcji zwykłych była niezmienna w całym okresie, tj. od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku wynosiła 13 936 000 sztuk.

Rozwodniony zysk z działalności kontynuowanej na akcje wylicza się jako iloraz zysku z działalności kontynuowanej przypadającego na akcjonariuszy Spółki dominującej oraz średniej ważonej rozwodnionej liczby akcji w trakcie okresu sprawozdawczego. W związku z tym, iż w Jednostce nie występuje rozwodnienie akcji, wskaźnik rozwodnionego zysku z działalności kontynuowanej na akcje jest równy wskaźnikowi podstawowego zysku z działalności kontynuowanej na akcje.

## 4.2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

## 4.2.1. Rzeczowe aktywa trwałe

Wzrost wartości środków trwałych w okresie od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku wynikał z ponoszonych nakładów inwestycyjnych na rozbudowę siedziby spółki. Inwestycja została przyjęta do użytkowania w IV kwartale 2018 roku. Na dzień 31 grudnia 2018 roku nie dokonywano odpisów aktualizujących wartość środków trwałych.

Struktura własnościowa środków trwałych	2018-12-31	2017-12-31
Własne	64 841	54 496
Użytkowane na podstawie umowy leasingu	920	1 183
- umowa leasingu finansowego – samochody osobowe	920	1 183
<b>Razem środki trwałe</b>	<b>65 761</b>	<b>55 679</b>

### Rzeczowe aktywa trwałe 01.01.2018-31.12.2018

Rzeczowe aktywa trwałe	Grunty	Budynki i obiekty	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne	Środki trwałe w budowie i zaliczki	Razem
<b>Wartość brutto</b>							
<b>Stan na 01.01.2018</b>	<b>5 406</b>	<b>17 274</b>	<b>6 139</b>	<b>3 255</b>	<b>10 521</b>	<b>26 692</b>	<b>69 287</b>
Zwiększenia	208	34 322	1 097	68	5 809	10 163	51 667
Zmniejszenia	-124	-1 284	-265	-79	-58	-36 767	-38 577
<b>Stan na 31.12.2018</b>	<b>5 490</b>	<b>50 312</b>	<b>6 971</b>	<b>3 244</b>	<b>16 272</b>	<b>88</b>	<b>82 377</b>
<b>Umorzenie</b>							
<b>Stan na 01.01.2018</b>	<b>0</b>	<b>-3 268</b>	<b>-3 425</b>	<b>-1 147</b>	<b>-5 768</b>	<b>0</b>	<b>-13 608</b>
Zwiększenia	0	-477	-830	-465	-1 773	0	-3 545
Zmniejszenia	0	252	206	79		0	537
<b>Stan na 31.12.2018</b>	<b>0</b>	<b>-3 493</b>	<b>-4 049</b>	<b>-1 533</b>	<b>-7 541</b>	<b>0</b>	<b>-16 616</b>
<b>Aktywa trwałe netto – Stan na 31.12.2018</b>	<b>5 490</b>	<b>46 819</b>	<b>2 922</b>	<b>1 711</b>	<b>8 731</b>	<b>88</b>	<b>65 761</b>

**Rzeczowe aktywa trwałe 01.01.2017-31.12.2017**

Rzeczowe aktywa trwałe	Grunty	Budynki i obiekty	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne	Środki trwałe w budowie i zaliczki	Razem
<b>Wartość brutto</b>							
<b>Stan na 01.01.2017</b>	<b>3 625</b>	<b>16 332</b>	<b>3 668</b>	<b>1 575</b>	<b>7 239</b>	<b>756</b>	<b>33 195</b>
Zwiększenia	1 781	942	2 476	2 859	3 282	34 978	46 318
Zmniejszenia	0	0	-5	-1 179	0	-9 042	-10 226
<b>Stan na 31.12.2017</b>	<b>5 406</b>	<b>17 274</b>	<b>6 139</b>	<b>3 255</b>	<b>10 521</b>	<b>26 692</b>	<b>69 287</b>
<b>Umorzenie</b>							
<b>Stan na 01.01.2017</b>	<b>0</b>	<b>-2 810</b>	<b>-2 924</b>	<b>-865</b>	<b>-4 532</b>	<b>0</b>	<b>-11 131</b>
Zwiększenia	0	-458	-506	-331	-1 236	0	-2 531
Zmniejszenia	0	0	5	49	0	0	54
<b>Stan na 31.12.2017</b>	<b>0</b>	<b>-3 268</b>	<b>-3 425</b>	<b>-1 147</b>	<b>-5 768</b>	<b>0</b>	<b>-13 608</b>
<b>Aktywa trwałe netto – Stan na 31.12.2017</b>	<b>5 406</b>	<b>14 006</b>	<b>2 714</b>	<b>2 108</b>	<b>4 753</b>	<b>26 692</b>	<b>55 679</b>

## 4.2.2. Wartości niematerialne

**Wartości niematerialne 01.01.2018-31.12.2018**

Wartości niematerialne	Wartość firmy	Prawa autorskie, licencje i inne	Nakłady na niezakończone wartości niematerialne	Razem
<b>Wartość brutto</b>				
<b>Stan na 01.01.2018</b>	<b>25 806</b>	<b>42 307</b>	<b>10 209</b>	<b>78 322</b>
Zwiększenia	0	680	2 266	2 946
Zmniejszenia	0	-142	-480	-622
<b>Stan na 31.12.2018</b>	<b>25 806</b>	<b>42 845</b>	<b>11 995</b>	<b>80 646</b>
<b>Umorzenie</b>				
<b>Stan na 01.01.2018</b>	<b>0</b>	<b>-32 075</b>	<b>0</b>	<b>-32 075</b>
Zwiększenia	0	-1 788	0	-1 788
Zmniejszenia	0	70	0	70
<b>Stan na 31.12.2018</b>	<b>0</b>	<b>-33 793</b>	<b>0</b>	<b>-33 793</b>
<b>Wartość netto – Stan na 31.12.2018</b>	<b>25 806</b>	<b>9 052</b>	<b>11 995</b>	<b>46 853</b>

## Wartości niematerialne

## 01.01.2017-31.12.2017

Wartości niematerialne	Wartość firmy	Prawa autorskie, licencje i inne	Nakłady na niezakończone wartości niematerialne	Razem
<b>Wartość brutto</b>				
<b>Stan na 01.01.2017</b>	<b>19 513</b>	<b>41 945</b>	<b>7 940</b>	<b>58 353</b>
Zwiększenia	6 293	362	2 436	9 091
Zmniejszenia	0		-167	-167
<b>Stan na 31.12.2017</b>	<b>25 806</b>	<b>42 307</b>	<b>10 209</b>	<b>78 322</b>
<b>Umorzenie</b>				
<b>Stan na 01.01.2017</b>	<b>0</b>	<b>-30 145</b>	<b>0</b>	<b>-30 145</b>
Zwiększenia	0	-1 930	0	-1 930
Zmniejszenia	0	0	0	0
<b>Stan na 31.12.2017</b>	<b>0</b>	<b>-32 075</b>	<b>0</b>	<b>-32 075</b>
<b>Wartość netto – Stan na 31.12.2017</b>	<b>25 806</b>	<b>10 232</b>	<b>10 209</b>	<b>46 247</b>

Wykorzystywane przez Grupę wartości niematerialne związane są z podstawową działalnością Grupy. Na dzień bilansowy Grupa nie wykorzystuje w działalności składników wartości niematerialnych, których okres użytkowania jest nieokreślony.

Całkowita wartość amortyzacji zaprezentowanych w tabeli powyżej składników ujęta została w pozycji koszty sprzedaży w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku w stosunku do prezentowanych wartości niematerialnych nie wystąpiły przesłanki utraty wartości

## 4.2.3. Badania i rozwój

Grupa OPONEO.PL w roku 2018 kontynuowała realizację projektów sklepów internetowych dla 14 rynków zagranicznych oraz sklepów na rynku polskim do obsługi sprzedaży opon i akcesoriów motoryzacyjnych. Wydatki na projekty spółka klasyfikuje jako prace rozwojowe. Projekty realizowane są ze środków własnych. Na dzień bilansowy aktywa te nie były amortyzowane, ponieważ nie zostały przyjęte do użytkowania. Spółka na dzień bilansowy przeprowadziła testy na utratę wartości prac rozwojowych nieprzyjętych do użytkowania. Utrata wartości nie wystąpiła.

Nakłady na wartości niematerialne	2018-12-31	2017-12-31
Stan na początek okresu	9 850	7 940
Nakłady w okresie	2 256	2 018
Przyjęcie do użytkowania	0	0
Stan na koniec okresu	12 106	9 958

Wydatki na pozostałe wartości niematerialne	266	59
Negatywne prace rozwojowe	-52	-167
<b>Nakłady razem</b>	<b>12 320</b>	<b>9 850</b>

#### 4.2.4. Długoterminowe aktywa finansowe – jednostki stowarzyszone

Struktura długoterminowych aktywów finansowych	Posiadane udziały na 2018-12-31	
	Ilość udziałów	Wartość udziałów
Eximo Project Sp. z o.o.	10,00%	1

Na dzień bilansowy Grupa OPONEO.PL w sprawozdaniu finansowym wykazała udziały i akcje w podmiotach powiązanych i jednostkach pozostałych. Na dzień 31 grudnia 2018 roku udziały w jednostkach zależnych zostały wycenione według ceny nabycia.

w poprzednim okresie sprawozdawczym zleciła niezależnemu podmiotowi wykonanie testów na utratę wartości spółek wycenionych w wartości godziwej na dzień nabycia. Testy zostały przeprowadzone metodą wartości użytkowej w oparciu o prognozy przyszłych przepływów pieniężnych w okresie od 01 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2022 roku. Wnioski wynikające z przeprowadzonych analiz wykazały, iż nie nastąpiła utrata ich wartości. W związku z powyższym na dzień bilansowy odpis aktualizujący wartość udziałów i akcji nie wystąpił.

#### 4.2.5. Podatek odroczony

Podatek odroczony	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>		
Stan na początek okresu	1 696	1 582
Zwiększenia	292	945
Zmniejszenia	-662	-831
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>1 326</b>	<b>1 696</b>
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</b>		
Stan na początek okresu	2 013	1 840
Zwiększenia	2 705	1 534
Zmniejszenia	-1 547	-1 361
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>3 171</b>	<b>2 013</b>

Podatek odroczony wykazany w bieżącym sprawozdaniu finansowym Grupy OPONEO.PL naliczony został od różnic przejściowych z tytułu utworzonej rezerwy na niewykorzystane urlopy na dzień 31 grudnia 2018 roku. Nie naliczono podatku odroczonego od utworzonych rezerw na należności z uwagi na ich niepodatkowy charakter.

Informację na temat wyliczeń podatku odroczonego zaprezentowano w punkcie 4.1.4.

#### 4.2.6. Zapasy

Zapasy wykazane przez Grupę w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2018 roku dotyczą zapasów towarów handlowych. Na dzień bilansowy wycenione zostały w cenie zakupu. W roku 2018 nie dokonano nowych odpisów aktualizujących zapasy towarów handlowych. Posiadany system magazynowy pozwala na efektywne zarządzanie stanem magazynowym i jego rotacją. Automatyczna analiza daty produkcji opon (DOT) wpływa na kolejność wydawania towaru i tym samym zapobiega pozostawianiu w magazynach starych, nierotujących opon.

Zapasy towarów	2018-12-31	2017-12-31
Opony do aut osobowych	54 778	41 147
Opony do aut ciężarowych	64	60
Opony motocyklowe	628	345
Felgi i akcesoria	12 766	10 350
Pozostałe akcesoria	7 354	8 012
<b>Razem zapasy</b>	<b>75 590</b>	<b>59 914</b>

Pozycja zapasów towarów przedstawiona jako pozostałe akcesoria dotyczy głównie sprzętu i części rowerowych oraz akcesoriów turystycznych stanowiących aktywa obrotowe Dadelo S.A.

#### 4.2.7. Klasyfikacja instrumentów finansowych

##### Kategorie aktywów oraz zobowiązań finansowych

Wartość aktywów finansowych prezentowana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku odnosi się do następujących kategorii instrumentów finansowych określonych w MSSF 9:

- aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie (AZK),
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik – wyznaczone jako wyceniane w ten sposób przy początkowym ujęciu lub później (AWGW-W),
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik – obowiązkowo wyceniane w ten sposób zgodnie z MSSF 9 (AWGW-O),
- instrumenty kapitałowe wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (IKWGP),
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (AFWGP),
- instrumenty finansowe wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające (IZ),
- aktywa poza zakresem MSSF 9.

Pozycje bilansowe	Klasy instrumentów finansowych 2018-12-31							
	AZK	AWG W-W	AWGW- O	IKWGP	AFWGP	IZ	Poza MSSF 9	Ogółem

Aktywa finansowe								
Aktywa trwałe								
Należności i pożyczki	112	0	0	0	0	0	0	112
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0	0	0	1	1
Aktywa obrotowe								0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	39 323	0	0	0	0	0	0	39 323
Pożyczki	0	0	0	0	0	0	0	0
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0	0	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0	0	0	0	0	0	71 147	71 147
<b>Razem</b>	<b>39 435</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>71 148</b>	<b>110 583</b>

Pozycje bilansowe	Klasy instrumentów finansowych 2017-12-31							Ogółem
	AZK	AWGW -W	AWGW -O	IKWGP	AFWGP	IZ	Poza MSSF 9	
Aktywa finansowe								
Aktywa trwałe								
Należności i pożyczki	77	0	0	0	0	0	0	77
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0	0	0	1	1
Aktywa obrotowe								0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	27 316	0	0	0	0	0	0	27 316
Pożyczki	0	0	0	0	0	0	0	0
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0	0	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0	0	0	0	0	0	82 093	82 093
<b>Razem</b>	<b>27 393</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>82 094</b>	<b>109 487</b>



Wartość zobowiązań finansowych prezentowana w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej według stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku odnosi się do następujących kategorii instrumentów finansowych określonych w MSSF 9:

- zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie (ZZK),
- zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik – wyznaczone jako wyceniane w ten sposób przy początkowym ujęciu lub później (ZGW-W),
- zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik – zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu zgodnie z MSSF 9 (ZGW-O),
- umowy gwarancji finansowych (UGF),
- warunkowa zapłata w ramach połączenia przedsięwzięć (WZP),
- instrumenty finansowe wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające (IZ),
- zobowiązania poza zakresem MSSF 9.

Pozycje bilansowe	Klasy instrumentów finansowych 2018-12-31							Ogółem
	ZZK	ZGW-O	ZGW-W	UGF	WZP	IZ	Poza MSSF 9	
Zobowiązania finansowe								
Zobowiązania długoterminowe								
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	0	0	0	0	0	0	0	0
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	0	0	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe								0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	113 886	0	0	0	0	0	0	113 886
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	0	0	0	0	0	0	0	0
Pochodne instrumenty finansowe		0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	394	0	0	0	0	0	0	394
<b>Razem</b>	<b>114 280</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>114 280</b>

Pozycje bilansowe	Klasy instrumentów finansowych 2017-12-31							
	ZZK	ZWGW-O	ZWGW-W	UGF	WZP	IZ	Poza MSSF 9	Ogółem
Zobowiązania finansowe								
Zobowiązania długoterminowe								
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	0	0	0	0	0	0	0	0
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	206	0	0	0	0	0	0	206
Zobowiązania krótkoterminowe								0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	94 113	0	0	0	0	0	0	94 113
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	0	0	0	0	0	0	0	0
Pochodne instrumenty finansowe		0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	815	0	0	0	0	0	0	815
<b>Razem</b>	<b>95 134</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>95 134</b>

### Klasyfikacja instrumentów finansowych przy zastosowaniu hierarchii wartości godziwej

Wartość godziwa definiowana jest jako cena, którą otrzymano by za sprzedaż składnika aktywów lub zapłacono by za przeniesienie zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach między uczestnikami rynku na dzień wyceny.

Hierarchię wartości godziwej instrumentów finansowych tworzą następujące poziomy:

- Poziom 1 - ceny notowane na aktywnym rynku dla identycznych aktywów lub zobowiązań,
- Poziom 2 - dane wejściowe inne niż ceny notowane zaliczane do Poziomu 1, które są obserwowalne dla składnika aktywów lub zobowiązań w sposób bezpośredni (tj. jako ceny) lub pośrednio (tj. bazujące na cenach),
- Poziom 3 - dane wejściowe do wyceny składnika aktywów lub zobowiązań, które nie są oparte na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych (dane wejściowe nieobserwowalne).

Na dzień 31.12.2018 oraz w okresie porównawczym Grupa nie posiadała instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

### Przekwalifikowanie

Zarówno w 2018 roku, jak i w poprzednich okresach, Grupa nie zmieniła modelu biznesowego zarządzania aktywami finansowymi w taki sposób, aby zmiana powodowała konieczność przekwalifikowania tych aktywów pomiędzy kategoriami aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik lub całkowite dochody, a także wycenianych w zamortyzowanym koszcie.

**Zaprzestanie ujmowania aktywów finansowych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej**

Na dzień 31.12.2018 Grupa nie posiadała aktywów finansowych, których przeniesienia nie kwalifikują się do zaprzestania ujmowania w sprawozdaniu z sytuacji finansowej

**Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe podlegające kompensacie**

Grupa nie wykazuje aktywów finansowych i zobowiązań finansowych w kwotach netto, spełniających wymogi kompensaty określone w MSR 32.

**4.2.8. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności**

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	2018-12-31	2017-12-31
Należności z tytułu dostaw i usług - jednostki powiązane	16	13
Należności z tytułu dostaw i usług - jednostki pozostałe	37 798	26 616
w tym przedpłaty	7 663	1 042
Odpis aktualizujący wartość należności z tytułu dostaw i usług	-403	-323
Należność z tytułu podatków	1 888	123
Pozostałe należności	29	10
<b>Razem należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności</b>	<b>39 328</b>	<b>26 439</b>

Odpisy aktualizujące należności	2018-12-31	2017-12-31
Stan na początek okresu	323	200
Zwiększenia	371	323
Zmniejszenia	-291	-200
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>403</b>	<b>323</b>

Należności z tytułu dostaw i usług	2018-12-31	2017-12-31
Terminowe	29 487	17 818
Przeterminowane	7 924	8 488
do 1 m-ca	4 942	4 141
od 1 m-ca do 6 m-cy	2 264	3 846
od 6 m-cy do 1 roku	451	211
powyżej 1 roku	267	290
<b>Razem należności z tytułu dostaw i usług</b>	<b>37 411</b>	<b>26 306</b>

Rezerwy na należności wątpliwe tworzy się w oparciu o analizę ich ściągalskości. Ujęte odpisy z tytułu utraty wartości stanowią różnicę pomiędzy wartością bilansową takich należności z tytułu dostaw i usług a bieżącą wartością spodziewanych wpływów. W 2018 roku dokonano odpisów aktualizujących należności powyżej 365 dni w kwocie 371 tys. zł. Grupa na ma żadnego zabezpieczenia na poniższe kwoty.

## 4.2.9. Inwestycje krótkoterminowe

Inwestycje krótkoterminowe	2018-12-31	2017-12-31
Stan na początek okresu	13	1 000
Udzielone pożyczki	0	0
Naliczone odsetki	0	13
Spłaty	-13	0
Zmiana prezentacji	0	-1 000
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>13</b>

Inwestycje krótkoterminowe wykazane w sprawozdaniu za okres kończący się dnia 31 grudnia 2017 roku dotyczą pożyczek udzielonych przez Spółkę podmiotowi powiązanemu. Na dzień objęcia kontroli tj. na dzień 24 lipca 2017 roku, dokonano korekty konsolidacyjnej niespłaconej raty pożyczki.

## 4.2.10. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe	2018-12-31	2017-12-31
<b>Rozliczenie dotacji</b>	<b>334</b>	<b>284</b>
<b>Pozostałe</b>	<b>5 472</b>	<b>7 109</b>
<b>Razem rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>5 806</b>	<b>7 393</b>
w tym krótkoterminowe	1 734	1 681
w tym długoterminowe	4 072	5 712
<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne</b>	<b>351</b>	<b>680</b>

Rozliczenia międzyokresowe zaprezentowane w aktywach Sprawozdania finansowego Grupy OPONEO.PL na dzień 31 grudnia 2018 roku stanowią koszty ubezpieczeń majątkowych dotyczących przyszłego okresu sprawozdawczego.

Wykazane w pasywach na dzień 31 grudnia 2018 roku rozliczenia międzyokresowe dotyczą rozliczeń otrzymanych dotacji unijnych oraz przychodów przyszłych okresów związanych w rozliczaniem w czasie środków na adaptację magazynów zgodnie z SKI 15. W tabeli zaprezentowano rozliczenia międzyokresowe przychodów z podziałem na krótkookresowe i długookresowe (powyżej jednego roku).

## 4.2.11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Posiadane przez Grupę OPONEO.PL, środki pieniężne w wysokości 71 147 tys. zł gwarantowały finansowanie bieżącej działalności bez konieczności uruchamiania istniejącej linii kredytowej.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2018-12-31	2017-12-31
Środki pieniężne w kasie	16	3
Środki pieniężne w banku	21 741	20 306
Lokaty	44 795	57 128
Inne	4 595	4 656
<b>Razem</b>	<b>71 147</b>	<b>82 093</b>

Lokaty bankowe są zakładane na różne okresy od jednego dnia, tzw. *overnight*, do kilku tygodni, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne. Oprocentowanie lokat jest uzgadniane indywidualnie w dniu ich zakładania. Pozycja inne środki pieniężne na dzień 31.12.2018 obejmuje kwotę 4.581 tys. zł wynikającą z płatności elektronicznych oraz kwotę 14 tys. zł stanowiącą środki pieniężne w drodze.

#### Struktura walutowa środków pieniężnych (w przeliczeniu na PLN)

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - struktura walutowa	2018-12-31	2017-12-31
w PLN	56 456	61 417
w EUR	9 349	9 982
w GBP	3 906	8 657
w USD	271	361
w HUF	17	58
w TRY	12	190
w CZK	1 136	1 428
<b>Razem</b>	<b>71 147</b>	<b>82 093</b>

#### 4.2.12. Kapitał akcyjny

Kapitał akcyjny OPONEO.PL S.A. na dzień 31 grudnia 2018 roku wynosi 13 936 000 i dzieli się na 8 676 000 akcji zwykłych na okaziciela serii A, 4 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii B, oraz 1 260 000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1,00 zł każda. Kapitał jest w pełni opłacony.

#### Struktura akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów OPONEO.PL S.A. na dzień 31 grudnia 2018 roku

Akcjonariusz	2018-12-31	
	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym i w liczbie głosów na walnym zgromadzeniu w %
Ryszard Zawieruszyński	3 283 097	23,56
Dariusz Topolewski	3 001 592	21,54
ALTUS TFI S.A.	-	-
Rockbridge TFI S.A.	2 108 503	15,13
Generali PTE S.A.	1 282 645	9,20
AEGON OFE	1 155 000	8,29
Pozostali	3 105 163	22,28
<b>Razem</b>	<b>13 936 000</b>	<b>100,00</b>

#### 4.2.13. Kapitał zapasowy i rezerwy

##### Kapitał zapasowy

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

Kapitał zapasowy	2018-12-31	2017-12-31
Emisja akcji	11 340	11 340
Kapitał z podziału zysku	60 874	50 222
Sprzedaż akcji własnych	24 257	24 257
Akcje własne	0	0
<b>Razem</b>	<b>122 616</b>	<b>111 964</b>
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	26 145	26 145

Zmiana wartości kapitału zapasowego w 2018 roku był efektem ujęcia wyniku za rok ubiegły w wysokości 12 173 tys. zł. oraz pokryciem straty bilansowej za rok 2017 spółki powiązanej Dadelo S.A. w kwocie 1 521 tys. zł

##### Wypłata dywidendy z zysku

Dywidenda	01.01.2018-31.12.2018	01.01.2017-31.12.2017
Kwota wypłaconej dywidendy z zysku	4 878	2 788
<b>Kwota za akcje</b>	<b>0,35</b>	<b>0,20</b>

##### Kapitał rezerwowy

W Grupie tworzono w poprzednich okresach sprawozdawczych z kapitału zapasowego kapitał rezerwowy przeznaczony na odkup akcji własnych. Kapitał ten w części utworzonej z zysku mógł zostać także przeznaczony na dywidendę oraz na zaliczkę na poczet przewidywanej dywidendy.

#### 4.2.14. Zobowiązania finansowe

OPONEO.PL S.A. posiada możliwość korzystania z wielocelowej linii kredytowej zaciągniętej w Banku BGŻ BNP Paribas S.A. Limit kredytowy wynosi 65 000 tys. zł. Okres kredytowania określono do dnia 11 grudnia 2019 roku. Oprocentowanie kredytu stanowi stopa bazowa WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych powiększona o marżę w wysokości 1,1 p.p.

Zabezpieczeniem zobowiązania wynikającego z linii kredytowej są:

- weksel in blanco,
- hipoteka kaucyjna do kwoty 25 000 tys. zł,
- cesja wierzytelności z umowy ubezpieczenia nieruchomości w kwocie nie niższej niż 10 mln zł,
- cesja wierzytelności z umowy ubezpieczenia zapasów w kwocie nie niższej niż 5 mln zł.
- oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji na rzecz Banku,

- zastaw rejestrowy na zapasach magazynowych na wartość 42,5 mln zł,
- przelew istniejących i przyszłych wierzytelności z tytułu wszystkich należności handlowych przysługujących Kredytobiorcy od wszystkich Jego dłużników.

Spółka OPONEO.PL S.A. zawarła umowę na wynajem powierzchni magazynowej z firmą PDC Industrial Center 43 Sp. z o.o., w której zgodnie z pkt. 13 zobowiązana jest do przedstawienia wynajmującemu w terminie 21 dni od jej podpisania bezwarunkowej, przenoszalnej i płatnej na pierwsze żądanie gwarancji bankowej wyrażonej w EUR. Gwarancja zgodnie z umową ma być utrzymywana przez cały okres najmu pomieszczeń magazynowych.

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

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

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

W dniu 18 grudnia 2018 roku dokonane zostały w BGŻ BNP Paribas zmiany stanowiące kontynuację bankowych umów gwarancji wykonania umowy Nr GW/000129/17 i Nr GW/000176/16 dotyczące sum gwarancyjnych. W odniesieniu do pierwszej umowy wartość zobowiązania do zapłaty na żądanie beneficjenta określona została do kwoty 214 552,98 EUR. Druga z gwarancji bankowej została przez BGŻ BNP Paribas wystawiona do kwoty 289 825,28 EUR. Gwarancje są ważne do dnia 30 stycznia 2020 roku.

W okresie objętym sprawozdaniem Spółka kontynuowała dwie umowy leasingowe z Millenium Leasing Sp. z o.o. w Warszawie na okres 24 miesięcy na łączną wartość 1 451 tys. zł. Zabezpieczeniem umów są weksle gwarancyjne „in blanco” bez protestu, wystawione przez Spółkę.

#### 4.2.15. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	2018-12-31	2017-12-31
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - jednostki powiązane	51	250
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	81 710	75 802
Zaliczki otrzymane	1 844	1 463
Zobowiązania wekslowe	30 281	16 598
Zobowiązania z tytułu innych podatków, opłat i świadczeń społecznych	13 604	17 189
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	20	0
Inne zobowiązania	6	0
<b>Razem krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania</b>	<b>127 516</b>	<b>111 302</b>

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

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka posiada umowy z tytułu najmu zawarte na okres 6 lat z podmiotami niepowiązanymi. Są to umowy na wynajem powierzchni magazynowych wraz z pomieszczeniami zaplecza biurowego i socjalnego. Zobowiązania netto wynikające z tych umów w 2018 roku wyniosły 3 923 tys. zł natomiast w roku 2017 wynosiły 3 290 tys. zł.

Zobowiązania wekslowe wykazywane przez Grupę dotyczą zapłaty w transakcjach handlowych. Wynikają z odroczenia terminu płatności do dostawcy za zakupiony przez Grupę towar. Weksle płatne są w oznaczonym dniu bez dodatkowych opłat i odsetek. Zobowiązania handlowe i weksle ujęto w wartości nominalne, gdyż są one wymagalne w krótkim okresie.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2018-12-31	2017-12-31
Terminowe	109 174	92 552
Przeterminowane	4 712	1 561
do 1 m-ca	3 378	698
od 1 m-ca do 6 m-cy	1 008	255
od 6 m-cy do 1 roku	18	359
powyżej 1 roku	308	249
<b>Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług</b>	<b>113 886</b>	<b>94 113</b>

#### 4.2.16. Pozostałe zobowiązania finansowe

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka posiada umowy leasingu operacyjnego dotyczące samochodów zawarte w dniu 07 czerwca 2017 roku ujęte w księgach jako leasing finansowy.

Zobowiązania z tytułu leasingu	Minimalne opłaty leasingowe	
	2018-12-31	2017-12-31
Poniżej jednego roku	394	213
Od jednego do pięciu lat	0	406
Powyżej pięciu lat	0	0
<b>Zobowiązania leasingowe razem</b>	<b>394</b>	<b>619</b>

#### 4.2.17. Rezerwy krótkoterminowe

Rezerwy krótkoterminowe	2018-12-31	2017-12-31
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	462	479
Rezerwy na zobowiązania	46	27
<b>Rezerwy krótkoterminowe razem</b>	<b>508</b>	<b>506</b>



W Sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2018 roku Grupa wykazuje rezerwy krótkoterminowe obejmujące rezerwy na świadczenia pracownicze oraz rezerwę na koszty usług obcych.

Rezerwy na niewykorzystane urlopy	2018-12-31	2017-12-31
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>479</b>	<b>356</b>
Zwiększenia	1 911	1 951
Zmniejszenia	-1 928	-1 828
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>462</b>	<b>479</b>

Pozostałe rezerwy	2018-12-31	2017-12-31
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>27</b>	<b>40</b>
Zwiększenia - obciążenie wyniku finansowego	19	-40
Zmniejszenia - uznanie wyniku finansowego	0	27
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>46</b>	<b>27</b>

## 5. POZOSTAŁE INFORMACJE

### 5.1. PODSTAWOWE DANE SKONSOLIDOWANE SPÓŁEK ZALEŻNYCH

Podstawowe dane spółek zależnych	2018-12-31		01.01.2018- 31.12.2018
	Aktywa trwałe	Suma bilansowa	Wynik netto
Opony.pl Sp. z o.o.	0	1 623	131
Oponeo Brandhouse Sp. z o.o.	27 484	34 090	14 178
Oponeo.de GmbH	0	928	-143
OPONEO.CO.UK LTD	0	3 126	584
OPONEO Lastik Satış ve Pazarlama Dış Ticaret Limited Şirketi	0	258	-148
Oponeo Brandhouse S.K.A.	38	5 116	14
Autocentrum.pl SA	6	1 226	454
OPONEO.com INC	0	134	-49
Hurtopon.pl Sp. z o.o.	5	242	-35
Dadelo SA	5 208	13 943	-1 616

Podstawowe informacje finansowe w spółce zależnej, w której występują udziały niedające kontroli:

	Jednostka zależna DADELO S.A.	
	2018-12-31	2017-12-31
Aktywa trwałe	5 208	6 901
Aktywa obrotowe	8 734	11 251
<b>Aktywa razem</b>	<b>13 943</b>	<b>18 152</b>
Zobowiązania krótkoterminowe	1 753	4 064
Zobowiązania długoterminowe	0	6
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>1 753</b>	<b>4 070</b>
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	7 678	8 905

---

Udziały niedające kontroli	4 462	5 176
Przychody ze sprzedaży	28 742	30 913
Wynik netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	-1 022	-962
Wynik netto przypadający podmiotom niekontrolującym	-594	-558
Zysk/strata netto	-1 616	-1 520
Pozostałe całkowite dochody przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	0	0
Pozostałe całkowite dochody przypadające podmiotom niekontrolującym	0	0
<b>Pozostałe całkowite dochody</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-58	-782
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	795	-544
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-2 133	3 812
<b>Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>1 395</b>	<b>2 486</b>

---

## 5.2. KOREKTA BŁĘDU

Grupa OPONEO.PL nie dokonywała korekty błędu za lata poprzedzające okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku.

## 5.3. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Zobowiązania warunkowe z tytułu linii kredytowej i gwarancji bankowej szczegółowo opisano w punkcie 4.2.14.

## 5.4. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

### Ryzyko finansowe

Elementy mające wpływ na działalność Grupy OPONEO PL:

- Ryzyko walutowe – grupa prowadzi działalność handlową poza obszarem Polski, głównie na terenie Unii Europejskiej, stąd też wahania kursów walut wpływają na osiągnięte przez nią wyniki. Grupa stara się równoważyć przychody i koszty w danej walucie oraz zawiera kontrakty zabezpieczające *forward* w odniesieniu do płatności oraz należności w walutach obcych.

	01.01.2018-31.12.2018		01.01.2017-31.12.2017	
	Aktywa	Pasywa	Aktywa	Pasywa
Waluta EUR	14 113	19 535	18 509	18 123
Waluta GBP	5 369	3 032	12 620	516
Waluta USD	9 038	1 887	1 572	374
Waluta CZK	1 164	152	1 477	64
Waluta TRY	196	314	172	0
Waluta HUF	18	52	61	239

W przypadku wahań kursów o 15% aktywa i pasywa za 2018 rok przedstawiałyby się następująco:

	01.01.2018-31.12.2018		01.01.2018-31.12.2018		01.01.2018-31.12.2018	
	Bieżące		Wzrost kursu o 15%		Spadek kursu o 15%	
	Aktywa	Pasywa	Aktywa	Pasywa	Aktywa	Pasywa
Waluta EUR	14 113	19 535	16 229	22 465	11 996	16 605
Waluta GBP	5 369	3 032	6 174	3 487	4 564	2 577
Waluta USD	9 038	1 887	10 394	2 170	7 683	1 604
Waluta CZK	1 164	152	1 338	174	989	129
Waluta TRY	196	314	226	361	167	267
Waluta HUF	18	52	21	60	15	44

- Ryzyko stopy procentowej – spółki z Grupy OPONEO.PL korzystają z linii kredytowych ze zmienną stopą procentową, dlatego podwyżki oficjalnych stóp procentowych mogą stwarzać ryzyko wzrostu kosztów finansowania Grupy. Grupa nie stosuje instrumentów zabezpieczających w zakresie ryzyka stopy procentowej.
- Ryzyko kredytowe – może ono wynikać z zachwiania wzrostu gospodarczego, który wpłynie na pogorszenie sytuacji płatniczej kontrahentów. Ryzyko takie jest jednak nieznaczne, ponieważ płatności za towar są w znacznej części realizowane poprzez pobrania przy dostawie. W przypadku udzielenia klientom kredytu kupieckiego, są oni poddawani weryfikacji. Ponadto należności wynikające z działalności handlowej są ubezpieczone w firmie BRU KUKA SA.
- Ryzyko płynności – Grupa OPONEO.PL stale monitoruje terminy wymagalności należności i zobowiązań. OPONEO.PL dąży do utrzymania równowagi finansowej także poprzez korzystanie z różnych źródeł finansowania (kredyt bankowy, kredyty kupieckie). Zagrożeniem dla Grupy może być zaostrzenie polityki kredytowej, ograniczające możliwości uzyskania finansowania zewnętrznego.

Terminy zapadalności zobowiązań finansowych w 2019 roku	do 6 m-cy	od 6 do 12 m-cy	od 1 do 3 lat	powyżej 3 lat
Zobowiązania finansowe niebędące instrumentami pochodnymi	114 280	0	0	0
zobowiązania handlowe	113 886	0	0	0
zobowiązania z tytułu leasingu	394	0	0	0
kredyty bankowe	0	0	0	0
wyemitowane obligacje	0	0	0	0
Instrumenty pochodne	0	0	0	0
Opcje	0	0	0	0
<b>Razem</b>	<b>114 280</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## 5.5. SPRAWY SĄDOWE

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

W 2018 roku, jak również do dnia przekazania przedmiotowego raportu okresowego nie toczyły się ani nie toczą się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej żadne postępowania dotyczące zobowiązań albo wierzytelności Grupy, których wartość stanowi pojedynczo lub łącznie co najmniej 10% kapitałów własnych OPONEO.PL.

## 5.6. TRANSAKcje Z POMIOTAMI POWIĄZANYMI

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

W sprawozdaniu Grupy OPONEO.PL za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku transakcje wzajemne podmiotów powiązanych objętych konsolidacją pełną zostały wyeliminowane.

W tabelach zaprezentowano wartości netto transakcji.

Transakcje z podmiotami powiązanyymi	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
Sprzedaż	66 783	61 188
Zakup	24 509	23 506
Udzielona pożyczka	5 500	6 000
Otrzymana dywidenda	14 614	11 832

Transakcje z podmiotami objętymi konsolidacją pełną	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
Sprzedaż	66 692	61 099
Zakup	21 787	19 421
Sprzedaż aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	0	0
Zakup aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	0	0
Udzielone pożyczki	5 500	6 000
Odsetki od udzielonych pożyczek	65	142
Otrzymana dywidenda	14 614	11 832

Transakcje z pozostałymi podmiotami powiązanymi	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
Sprzedaż	91	89
Zakup	2 722	4 085

Transakcje z pozostałymi podmiotami powiązanymi	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
Sprzedaż	91	89
Zakup	2 722	4 085
Sprzedaż aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	0	0
Zakup aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	0	0
Udzielone pożyczki	0	0

Podmioty powiązane	01.01.2018-31.12.2018		01.01.2017-31.12.2017	
	Zakup	Sprzedaż	Zakup	Sprzedaż

**Podmioty objęte konsolidacją pełną**

Opony.pl Sp. z o.o.	169	18	235	18
Oponeo Brandhouse Sp. z o.o.	21 547	52	19 076	57
Oponeo.de GmbH	0	21 456	0	21 094
OPONEO.CO.UK LTD	0	43 910	0	39 615
OPONEO Lastik Satış ve Pazarlama Dış Ticaret Limited Şirketi	0	86	0	94
Hurtopon.pl Sp. z o.o.	56	18	63	21
OPONEO.com INC	0	0	0	13
Autocentrum.pl SA	0	33	47	33

**Grupa OPONEO.PL**

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej OPONEO.PL

na dzień 31 grudnia 2018 roku

Dane w tys. zł

**oponeo**

Dadelo S.A.	15	1 119	0	154
Oponeo Brandhouse S.K.A.	0	0	0	0
<b>Razem z podmiotami objętymi pełną konsolidacją</b>	<b>21 787</b>	<b>66 692</b>	<b>19 421</b>	<b>61 099</b>

**Pozostałe podmioty powiązane**

Rotopino.pl SA	1	31	0	30
Eximo Project Sp. z o.o.	1 112	52	2 494	50
Escrita Monika Siarkowska	109	0	85	0
Stratos Dariusz Topolewski	1 500	8	1 506	9
<b>Razem pozostałe podmioty powiązane</b>	<b>2 722</b>	<b>91</b>	<b>4 085</b>	<b>89</b>

**Należności i zobowiązania z podmiotami powiązanymi**

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

Należności i zobowiązania podmiotów powiązanych	2018-12-31		2017-12-31	
	Należność	Zobowiązanie	Należność	Zobowiązanie

**Podmioty objęte konsolidacją pełną**

OPONY.PL Sp. z o.o.	7	102	0	121
Oponeo Brandhouse Sp. z o.o.	390	6 929	0	5 255
Oponeo.de GmbH	916	0	1 361	0
OPONEO.CO.UK LTD	11	0	1 987	0
OPONEO Lastik Satış ve Pazarlama Dış Ticaret Limited Şirketi	82	0	197	0
Hurtopon.pl Sp. z o.o.	15	26	0	0
OPONEO.com INC	47	0	60	0
Autocentrum.pl SA	7	4	3	0
Dadelo S.A.	60	0	38	0
Oponeo Brandhouse S.K.A.	0	0	0	0
<b>Razem z podmiotami objętymi pełną konsolidacją</b>	<b>1 535</b>	<b>7 061</b>	<b>3 646</b>	<b>5 376</b>

**Pozostałe podmioty powiązane**

Rotopino.pl SA	3	0	6	0
Eximo Project Sp. z o.o.	9	36	5	240

Escrita Monika Siarkowska	0	15	2	0
Stratos Dariusz Topolewski	4	0	0	10
<b>Razem pozostałe podmioty powiązane</b>	<b>16</b>	<b>51</b>	<b>13</b>	<b>250</b>

## 5.7. ZATRUDNIENIE

Struktura zatrudnienia	Zatrudnienie łącznie	Dział Handlowy	Dział IT	Magazyn	Pozostałe
<b>Stan na 01.01.2018</b>	408	200	42	98	68
Zatrudnienie	134	74	23	24	13
Zwolnienia	105	66	11	17	11
<b>Stan na 31.12.2018</b>	<b>437</b>	<b>208</b>	<b>54</b>	<b>105</b>	<b>70</b>

## 5.8. WYNAGRODZENIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH SPÓŁKĄ

Członek Zarządu	01.01.2018-31.12.2018		01.01.2017-31.12.2017	
	Z tytułu pełnienia funkcji w Zarządzie	Z tytułu umowy o pracę w Spółce	Z tytułu pełnienia funkcji w Zarządzie	Z tytułu umowy o pracę w Spółce
Dariusz Topolewski	0	26	0	26
Andrzej Reysowski	156	0	248	13
Michał Butkiewicz	307	30	307	35
Michał Karpusiewicz	307	30	307	35
Wojciech Topolewski	274	51	97	31
Ernest Pujso	274	51	124	49

Członek Rady Nadzorczej	01.01.2018-31.12.2018		01.01.2017-31.12.2017	
	Z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej	Z tytułu umowy o pracę w Spółce	Z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej	Z tytułu umowy o pracę w Spółce
Ryszard Zawieruszyski	0	0	3	0
Wojciech Topolewski	0	0	1	44
Lucjan Ciaciuch	5	0	6	0
Paweł Sznajder	3	0	2	0
Monika Siarkowska	5	0	5	0
Tomasz Gaszyński	0	0	5	0



Michał Kobus	4	0	1	0
Wojciech Małachowski	4	0	6	0

## 5.9. WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA

Wynagrodzenie netto podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	01.01.2018-31.12.2018	01.01.2017-31.12.2017
Badanie rocznego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	40	50
Inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego/skonsolidowanego sprawozdania finansowego	25	0
Usługi doradztwa podatkowego	0	0
Pozostałe usługi (roczne badanie sprawozdań finansowych spółek zależnych)	0	0
<b>Razem</b>	<b>65</b>	<b>50</b>

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku kwota wypłaconego wynagrodzenia na rzecz biegłego rewidenta z tytułu badania i przeglądu sprawozdań finansowych oraz pozostałych usług pokrewnych wynosiła 65 tys. zł netto.

Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku kwota wypłaconego wynagrodzenia na rzecz firmy audytorskiej z tytułu badania i przeglądu sprawozdań finansowych oraz pozostałych usług pokrewnych wynosiła 50 tys. zł netto.

## 5.10. ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego Spółka dominująca nabyła pakiet akcji spółki Dadelo S.A. uzyskując 100% udziałów podmiotu

### 5.11. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Oświadczamy, zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przekonaniem, że:

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy OPONEO.PL oraz wynik finansowy. Roczne skonsolidowane sprawozdanie z działalności Zarządu zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy OPONEO.PL, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka. W Grupie przestrzegane były przepisy prawa i warunki zawartych umów, istotnych z punktu widzenia naszej działalności, a zwłaszcza jej kontynuacji.

Udostępniliśmy biegłemu rewidentowi/zespołowi badającemu księgi rachunkowe i pełną dokumentację dowodową, potwierdzającą stan zapisów księgowych.

Przedłożone biegłemu rewidentowi/zespołowi badającemu dokumenty założycielskie, rejestrowe, statutowe są aktualne na dzień rozpoczęcia badania sprawozdania finansowego.

Według naszej wiedzy, skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest wolne od istotnych błędów i przeoczeń, a rozliczenia z tytułów podatkowych i niepodatkowych dokonane zostały zgodnie z obowiązującymi przepisami, do których właściwe organy kontrolne nie zgłosiły żadnych zastrzeżeń.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy OPONEO.PL w sposób prawidłowy przedstawiono wycenę aktywów i pasywów oraz ujęto w sposób kompletny przychody i koszty dotyczące okresu sprawozdawczego, utworzono niezbędne rezerwy i rozliczono różnice kursowe w rozrachunkach zagranicznych.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości i nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania jednostki.

Ustaliliśmy wszystkie zapasy niewykazujące ruchu, dokonując analizy możliwości ich sprzedaży w wyniku której nie dokonano ich przeceny. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wykazaliśmy wszystkie należności i zobowiązania, w tym warunkowe jak gwarancje, poręczenia (również wekslowe) i zastawy oraz rozrachunki sporne.

Posiadamy wszystkie tytuły prawne do składników aktywów wykazanych w bilansie.

Biegłemu rewidentowi/zespołowi badającemu przedstawiliśmy wykazy spraw sądowych założonych przez naszą Spółkę i spółki powiązane oraz toczących się przeciwko nim, a także będących w przygotowywaniu do wystąpienia na drogę sądową.

Przedstawiliśmy także wykaz kontroli zewnętrznych i wykaz zabezpieczeń na majątku jednostki zamieszczony w informacji dodatkowej.

Odstąpiliśmy od naliczania odsetek za zwłokę w regulowaniu naszych należności.

Nie ujęliśmy w księgach rachunkowych należnych kontrahentom odsetek karnych, dotyczących nieterminowo regulowanych zobowiązań, ponieważ zwyczajowo z dostawcami rozliczamy się w kwocie głównej zobowiązania.

---

Ujawniliśmy wszystkie powiązania z osobami fizycznymi i prawnymi, dotyczące bezpośredniego lub pośredniego udziału w zarządzaniu i kontroli oraz udziału w kapitale jednostek powiązanych z naszą firmą.

Biegłemu rewidentowi/zespołowi badającemu ujawniliśmy wszystkie zdarzenia, które nastąpiły po dacie bilansu, mogące mieć wpływ na wydanie opinii o badanym sprawozdaniu finansowym oraz na ocenę sytuacji majątkowo – finansowej Grupy OPONEO.PL S.A.

Grupa OPONEO.PL nie posiada na dzień 31 grudnia 2018 roku otwartych instrumentów finansowych, w szczególności: kontraktów futures, forward, kontraktów opcyjnych, kontraktów swap; innych niż te które zostały wykazane i ujawnione w sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2018 roku.

Oświadczamy, że nie istnieją żadne formalne lub nieformalne układy z inną jednostką, dotyczące wyrównania sald środków pieniężnych i kapitałów lub funduszy.

Ponadto oświadczamy, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych HLB M2 AUDIT PIE SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ dokonujący badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy OPONEO.PL za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz spełnił warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii z badania, zgodnie z właściwymi przepisami i normami zawodowymi.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało przyjęte do publikacji dnia 28 marca 2019 roku.

---

## **ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd OPONEO.PL S.A. 28 marca 2019 roku. Akcjonariusze jednostki nie są uprawnieni do dokonywania zmian w opublikowanym sprawozdaniu finansowym

**Podpisy osób reprezentujących Spółkę:**

**Dariusz Topolewski**

Prezes Zarządu

**Michał Butkiewicz**

Członek Zarządu

**Maciej Karpusiewicz**

Członek Zarządu

**Ernest Pujszo**

Członek Zarządu

**Wojciech Topolewski**

Członek Zarządu

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

**Małgorzata Nowicka**

Główny Księgowy

**Bydgoszcz, 28 marca 2019 rok**

oponeo

---

oponeo

**felgi.pl**  
sklep i przymierzalnia

 **AutoCentrum.PL**  
NIEZALEŻNY PORTAL MOTORYZACYJNY

**DADELO.pl**