

oponeo



Sprawozdanie Zarządu z działalności za rok 2018

28.03.2019

SPIS TREŚCI

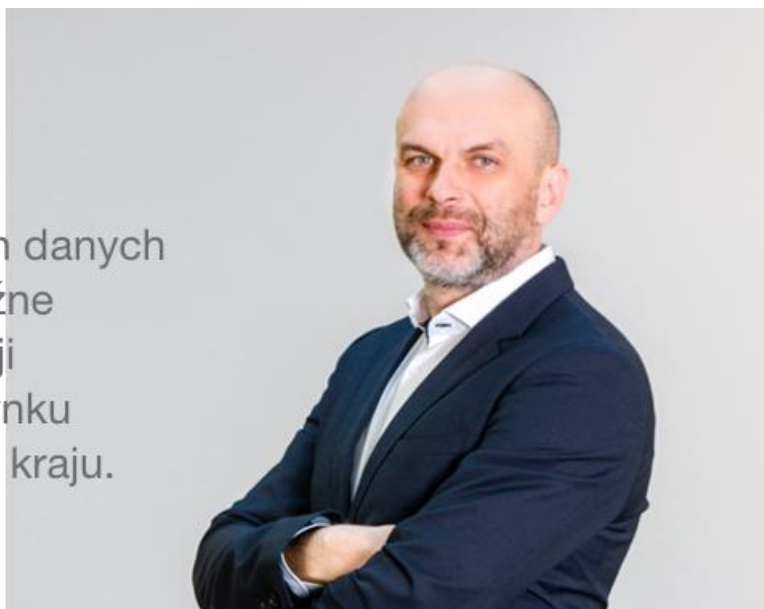
LIST PREZESA ZARZĄDU	3
O GRUPIE OPONEO.PL	5
WYBRANE DANE FINANSOWE	7
1. SYTUACJA MAKROEKONOMICZNA ORAZ BRANŻA E-COMMERCE	10
1.1. TEMPO WZROSTU GOSPODARCZEGO	10
1.2. RYNEK FINANSOWY	12
1.3. RYNEK MOTORYZACYJNY	13
1.4. RYNEK OPONIARSKI	13
1.5. RYNEK E-COMMERCE	13
1.6. ZMIANY PRAWNE	15
2. KOMENTARZ DO WYNIKÓW GRUPY OPONEO.PL ORAZ OPONEO.PL S.A.	19
2.1. GŁÓWNE CZYNNIKI KSZTAŁTUJĄCE WYNIK FINANSOWY	19
2.1.1. Grupa OPONEO.PL	19
2.1.2. OPONEO.PL S.A.	22
2.2. SYTUACJA FINANSOWA	26
2.2.1. Grupa OPONEO.PL	26
2.2.2. OPONEO.PL S.A.	27
2.3. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE	29
2.3.1. Grupa OPONEO.PL	29
2.3.2. OPONEO.PL S.A.	29
2.4. ZMIANY W KAPITALE WŁASNYM	31
2.4.1. Grupa OPONEO.PL	31
2.4.2. OPONEO.PL S.A.	31
2.5. WSKAŹNIKI FINANSOWE	31
2.5.1. Grupa OPONEO.PL	31
2.5.2. OPONEO.PL S.A.	32
2.6. POZOSTAŁE INFORMACJE FINANSOWE	34
2.6.1. Kredyty i pożyczki	34
2.6.2. Należności i zobowiązania pozabilansowe	34
2.7. PERSPEKTYWY GRUPY OPONEO.PL I OPONEO.PL S.A.	35
2.7.1. Czynniki zewnętrzne mające wpływ na wyniki	35
2.7.2. Planowane działania	37
3. DZIAŁALNOŚĆ GRUPY OPONEO.PL W 2018 ROKU	39
3.1. STRUKTURA GRUPY OPONEO.PL	39
3.2. STRUKTURA SPRZEDAŻY GRUPY OPONEO.PL	40
3.3. DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY OPONEO.PL	42
3.3.1. OPONEO.PL S.A.	42
3.3.2. Działalność pozostałych spółek	44
3.4. PODSTAWOWE RODZAJE RYZYKA DZIAŁALNOŚCI	48
3.4.1. Ryzyko finansowe	48
3.4.2. Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną	48
3.4.3. Ryzyko związane ze strategią	49
3.4.4. Ryzyko operacyjne	49

3.4.5.	<i>Ryzyko prawne</i>	50
3.5.	RELACJE Z KLIENTAMI I WSPÓŁPRACA Z DOSTAWCAMI	51
3.6.	ZATRUDNIENIE	52
3.7.	POZOSTAŁE INFORMACJE	52
3.7.1.	<i>Sprawy sporne</i>	52
3.7.2.	<i>Transakcje z podmiotami powiązanymi</i>	52
4.	ŁAD KORPORACYJNY	54
4.1.	ZASADY I ZAKRES STOSOWANIA ŁADU KORPORACYJNEGO	54
4.1.1.	<i>Zbiór zasad ładu korporacyjnego</i>	54
4.1.2.	<i>Niestosowane zasady ładu korporacyjnego</i>	54
4.2.	SYSTEMY KONTROLI I ZARZĄDZANIA RYZYKIEM W PROCESIE SPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	60
4.3.	AKCJE I AKCJONARIAT	61
4.3.1.	<i>Struktura akcjonariatu</i>	61
4.3.2.	<i>Stan posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące</i>	62
4.3.3.	<i>Specjalne uprawnienia kontrolne oraz ograniczenia dotyczące praw głosu i przenoszenia praw własności papierów wartościowych</i>	62
4.3.4.	<i>Notowania akcji</i>	63
4.3.5.	<i>Dywidenda</i>	63
4.4.	STATUT I WŁADZE STATUTOWE	64
4.4.1.	<i>Zmiana statutu</i>	64
4.4.2.	<i>Walne Zgromadzenie</i>	64
4.4.3.	<i>Rada Nadzorcza</i>	66
4.4.4.	<i>Zarząd</i>	70
4.4.5.	<i>Wynagrodzenia władz statutowych</i>	71
4.5.	POLITYKA RÓŻNORODNOŚCI	71
4.6.	PODMIOT UPRAWNIONY DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	71
4.7.	INFORMACJA ZARZĄDU O WYBORZE FIRMY AUDYTORSKIEJ PRZEPROWADZAJĄCEJ BADANIE ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	72
5.	ZARZĄDZANIE ZRÓWNOWAŻONYM ROZWOJEM I SPOŁECZNĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ BIZNESU W OPONEO.PL	74
5.1.	FILOZOFIA DZIAŁANIA	74
5.2.	NASI INTERESARIUSZE	75
5.3.	RYZYKA NIEFINANSOWE	75
5.4.	NASZE DZIAŁANIA W ZAKRESIE ZRÓWNOWAŻONEGO ROZWOJU	78
5.4.1.	<i>Zarządzanie ludźmi</i>	78
5.4.2.	<i>Różnorodność i poszanowanie praw człowieka</i>	80
5.4.3.	<i>Nasi klienci</i>	81
5.5.	PRZECIWDZIAŁANIE KORUPCJI	82
5.6.	ZAANGAŻOWANIE SPOŁECZNE	82
5.7.	OCHRONA ŚRODOWISKA	84

LIST PREZESA ZARZĄDU

” ...Porównanie tych danych wskazuje na wyraźne umocnienie pozycji OPONEO.PL na rynku sprzedaży opon w kraju.

Prezes Zarządu OPONEO.PL S.A.
Dariusz Topolewski



Szanowni Państwo,

W 2018 roku wypracowaliśmy 842 956 tys. zł przychodów, czyli o 19% więcej niż rok wcześniej, sprzedając przy tym 3,3 mln opon. Dowodzi to, iż miniony rok był kolejnym rokiem dynamicznego rozwoju dla Grupy OPONEO.PL.

Na sprzedaż krajową przypadało 660 351 tys. zł, co oznacza wzrost rok do roku o 18,6%. W 2018 roku sprzedaż na rynkach zagranicznych stanowiła blisko 22 proc. obrotów ogółem i wyniosła 182 605 tys. zł.

Wzrost sprzedaży opon w stosunku do roku 2017 wyniósł 17,9%. Do rekordowej sprzedaży opon w historii firmy przyczyniły się przede wszystkim wyniki uzyskane na krajowym rynku. W Polsce sprzedaliśmy 2 685,8 tys. opon, co oznacza przyrost o 19,5% w porównaniu do roku 2017. Dla porównania w skali całego kraju sprzedaż opon do samochodów osobowych, SUV-ów i lekkich dostawczych w 2018 roku wyniosła 11 504,7 tys. opon i spadła o 1,4%. Porównanie tych danych wskazuje na wyraźne umocnienie pozycji OPONEO.PL na rynku sprzedaży opon w kraju. Na rynkach zagranicznych osiągnęliśmy wynik sprzedażowy na poziomie 595,6 tys. opon co stanowi wzrost o 11% w stosunku do poprzedniego roku. Odnotowaliśmy także wzrost sprzedaży felg – o 8,2%.

Tak dobre wyniki w zakresie sprzedaży opon to m.in. efekt wysokiej jakości naszych usług i bardzo szerokiej bazy asortymentowej produktów oponiarskich. Oferta Grupy na wszystkich rynkach w 2018 roku obejmowała około 65,7 tys. opon, w tym 4,5 tys. modeli, od 218 producentów. Wraz z zakupami opon on-line, jednocześnie proponujemy klientom możliwość rezerwacji wymiany opon w sieci punktów serwisów partnerskich, których na koniec 2018 roku w Polsce było 1 129. Łącznie na wszystkich rynkach współpracowaliśmy w tym zakresie z 5,7 tys. punktami montażu opon.

W związku z rozwojem Grupy OPONEO.PL rozbudowaliśmy siedzibę Spółki OPONEO.PL S.A. o kolejny budynek biurowy. Mając na uwadze, iż wpływ na środowisko Spółki ma m.in. jej działalność biurowa i przy tym przedsięwzięciu wdrożyliśmy efektywne ekologiczne rozwiązania w zakresie zarządzania przestrzenią biurową, co ma także przełożenie na korzyści finansowe.

Ponadto w 2018 roku kontynuowaliśmy proces rozszerzania naszej działalności o sprzedaż rowerów i akcesoriów rowerowych. Zaangażowanie w tym segmencie realizowaliśmy za pośrednictwem spółki Dadelo S.A.

Perspektywy aktywnego rozwoju segmentu e-commerce, jak i przewidywany wzrost udziału e-commerce w sprzedaży opon w relacji z naszym know-how, wykwalifikowaną kadrą pracowników, rozwiniętym zapleczem logistycznym, nowoczesnymi i bezpiecznymi rozwiązaniami informatycznymi oraz stabilną sytuacją finansową upewniają nas w obranej strategii rozwoju Grupy. W związku z czym w 2019 roku będziemy kontynuować działania mające na celu dalsze zwiększanie swojego udziału w rynku internetowej sprzedaży opon i felg.

Patrzemy z optymizmem w najbliższą przyszłość wierząc, że nasze ustawiczne prace przyniosą kolejny sukces i zadawalające naszych Akcjonariuszy wyniki finansowe.

Chciałbym serdecznie podziękować wszystkim pracownikom, klientom oraz kontrahentom, którzy przyczynili się do rozwoju Grupy OPONEO.PL oraz zaprosić do lektury raportu rocznego za 2018 rok.

Z wyrazami szacunku

Dariusz Topolewski

Prezes Zarządu

O GRUPIE OPONEO.PL

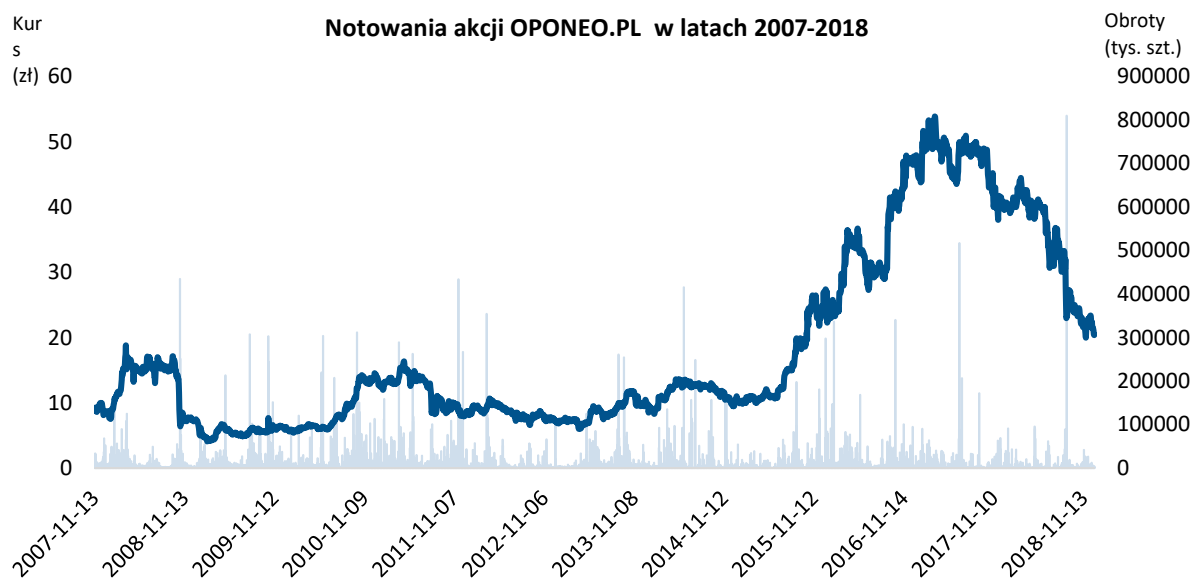
Grupa OPONEO.PL jest liderem w zakresie internetowej sprzedaży opon w Polsce.
Obecna jest już w 14 krajach na świecie.



W 2018 roku Grupa OPONEO.PL wypracowała 842 956 tys. zł przychodów, co stanowiło wzrost o 19% w porównaniu z rokiem 2017.



Spółka zadebiutowała na GPW w 2007 roku, obecnie jej kapitalizacja wynosi 564 mln zł.



Grupa OPONEO.PL systematycznie poprawia swoje wyniki finansowe co przekłada się na regularną wypłatę dywidend dla akcjonariuszy.

Skrócona informacja o wynikach finansowych Grupy OPONEO.PL za latami 2007-2017

	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007
Przychody w mln zł	843	708,5	545,8	416,5	322,7	259,1	207,1	171	144,1	85,7	94,3	64,8
Zysk/strata ze sprzedaży w mln zł	161,9	131,4	95,5	72,3	53	39,6	33,6	32	27,7	12,5	5,5	5
Wynik na działalności operacyjnej w mln zł	24,4	15,5	23,6	11,2	4,4	4,2	-1,1	6,2	9,4	1,7	6,7	5,1
Wynik brutto w mln zł	24	21,3	26,7	10,9	4,7	3,7	2	10	9,5	2,5	7,5	5,2
Wynik netto w mln zł	16,4	17,5	15,9	10,3	4,2	3,4	1,4	7,5	7,4	1,9	6	4,1
Zysk na 1 akcję w zł	1,2	1,2	1,14	0,74	0,3	0,24	0,1	0,57	0,59	0,15	0,47	0,33
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na 1 akcję w zł	0,35	0,2	0,1	0,05	0,03	0,03	0,2	0	0,01	0	0,1	0

WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe dla Grupy OPONEO.PL	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	842 956	708 466	197 557	166 906
Zysk (strata) ze sprzedaży	161 905	131 420	37 944	30 961
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	24 375	15 527	5 713	3 658
Zysk (strata) brutto	24 011	21 350	5 627	5 030
Zysk (strata) netto	16 393	17 525	3 842	4 129
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	10 761	24 444	2 522	5 759
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-16 535	-37 823	-3 875	-8 911
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-5 172	884	-1 212	208
Przepływy pieniężne netto razem	-10 946	-12 495	-2 565	-2 944
Aktywa razem	300 469	273 839	69 877	65 655
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	137 395	122 235	32 049	29 307
Zobowiązania długoterminowe	7 243	7 931	1 684	1 902
Zobowiązania krótkoterminowe	130 152	114 304	30 268	27 405
Kapitał własny	163 074	151 604	37 924	36 348
Kapitał zakładowy	13 936	13 936	3 241	3 341
Liczba akcji (w szt.)	13 936 000	13 936 000	13 936 000	13 936 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	1,18	1,26	0,27	0,30
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	1,18	1,26	0,27	0,30
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	11,70	10,88	2,72	2,47
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	11,70	10,88	2,72	2,47

Wybrane dane finansowe dla OPONEO.PL S.A.	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2018-31.12.2018	01.01.2017-31.12.2017	01.01.2018-31.12.2018	01.01.2017-31.12.2017
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	811 599	695 478	190 208	163 846
Zysk (strata) ze sprzedaży	152 175	126 970	35 664	29 913
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	7 461	2 662	1 749	627
Zysk (strata) brutto	21 716	18 311	5 089	4 314
Zysk (strata) netto	16 832	16 712	3 945	3 937
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 530	12 257	-359	2 888
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-709	-25 991	-166	-6 123
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-5 103	-3 484	-1 196	-821
Przepływy pieniężne netto razem	-7 342	-17 218	-1 721	-4 056
Aktywa razem	322 623	294 934	75 029	70 712
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	145 029	129 294	33 728	30 999
Zobowiązania długoterminowe	12 667	13 355	2 946	3 202
Zobowiązania krótkoterminowe	132 362	115 939	30 782	27 797
Kapitał własny	177 594	165 640	41 301	39 713
Kapitał zakładowy	13 936	13 936	3 241	3 341
Liczba akcji (w szt.)	13 936 000	13 936 000	13 936 000	13 936 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	1,21	1,20	0,28	0,28
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	1,21	1,20	0,28	0,28
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	12,74	11,89	2,96	2,47
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	12,74	11,89	2,96	2,47

Dla celów przeliczenia prezentowanych danych na euro zastosowano następujące kursy:

- Dla pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych:
 - 4,2669 – kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca 2018 roku,
 - 4,2447 – kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca 2017 roku.
- Dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej:
 - 4,3000 – kurs NBP z dnia 31 grudnia 2018 roku,
 - 4,1709 – kurs NBP z dnia 29 grudnia 2017 roku.

1. SYTUACJA MAKROEKONOMICZNA ORAZ BRANŻA E-COMMERCE



1. SYTUACJA MAKROEKONOMICZNA ORAZ BRANŻA E-COMMERCE

1.1. TEMPO WZROSTU GOSPODARCZEGO

Zgodnie z szacunkami Międzynarodowego Funduszu Walutowego (MFW), wzrost globalnego Produktu Krajowego Brutto (PKB) w 2018 roku wyniósł 3,7%, wobec 3,8% w 2017 roku. Z kolei według prognozy Komisji Europejskiej, PKB w 2018 roku w Unii Europejskiej ogółem zwiększył się w skali roku o 2,1%, wobec 2,4% w 2017 roku¹.

W 2018 roku Polska należała do najszybciej rozwijających się krajów w Unii Europejskiej. Zgodnie z szacunkami Głównego Urzędu Statystycznego (GUS), wartość PKB urosła o 5,1%, wobec 4,8% w 2017 roku. Głównym czynnikiem wzrostu gospodarczego pozostawała konsumpcja. Pozytywnie oddziaływały także inwestycje. Wpływ eksportu netto był neutralny².

W 2018 roku obserwowano dalszą poprawę sytuacji na rynku pracy. Liczba pracujących w gospodarce narodowej oraz przeciętne zatrudnienie w sektorze przedsiębiorstw wzrosły, choć w nieco mniejszym stopniu niż w poprzednim roku. Stopa bezrobocia rejestrowanego obniżyła się z 6,6% na koniec 2017 roku, do 5,8% na koniec 2018 roku. Wzrost przeciętnych miesięcznych nominalnych i realnych wynagrodzeń brutto w sektorze przedsiębiorstw umocnił się i był najszybszy w okresie ostatnich dziesięciu lat. Przeciętne miesięczne wynagrodzenie nominalne brutto w sektorze przedsiębiorstw wyniosło na koniec 2018 roku 5 274,95 zł, podczas gdy na koniec 2017 roku było to 4 973,73 zł³.

Mimo wysokiego wzrostu gospodarczego w 2018 roku zmiany cen w Polsce pozostały umiarkowane⁴. Inflacja średnioroczna wyniosła w 2018 roku 1,6%, wobec 2% odnotowanych rok wcześniej⁵. W IV kwartale ubiegłego roku wzrost cen był najwolniejszy od początku roku. Średnioroczny wskaźnik cen konsumpcyjnych był niższy od założonego w ustawie budżetowej. Słabszy niż w 2017 roku był wzrost cen żywności i napojów bezalkoholowych. Bardziej niż w poprzednim roku wzrosły ceny towarów i usług związanych z mieszkaniem oraz z transportem. Ceny produkcji sprzedanej przemysłu wzrosły nieco wolniej niż w 2017 roku, przyspieszył natomiast wzrost cen produkcji budowlano-montażowej⁶.

¹GUS, *Informacja o sytuacji społeczno-gospodarczej kraju w 2018 roku*, <http://stat.gov.pl/obszary-tematyczne/inne-opracowania/informacje-o-sytuacji-spolecno-gospodarczej/informacja-o-sytuacji-spolecno-gospodarczej-kraju-w-2018-r-,1,80.html>, styczeń 2019.

²Tamże

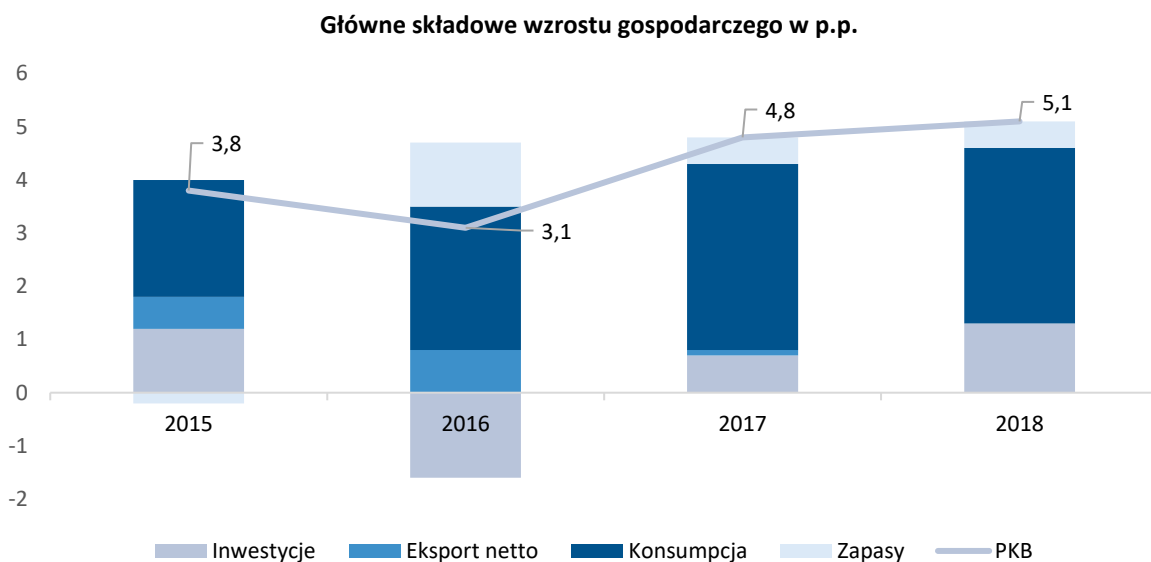
³Tamże

⁴NBP, *Raport o stabilności systemu finansowego*, <https://www.nbp.pl/systemfinansowy/rsf122018.pdf>, grudzień 2018.

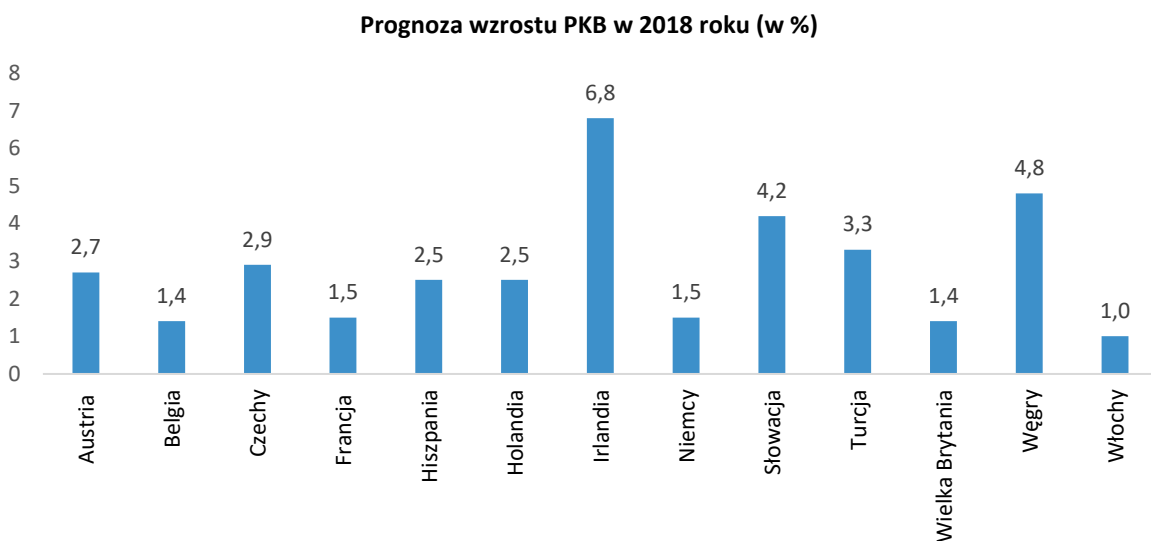
⁵GUS, *Komunikat w sprawie średniorocznego wskaźnika cen towarów i usług konsumpcyjnych ogółem w 2018 roku*, <https://stat.gov.pl/sygnalne/komunikaty-i-obwieszczenia/lista-komunikatow-i-obwieszczen/komunikat-w-sprawie-sredniorocznego-wskaznika-cen-towarow-i-uslug-konsumpcyjnych-ogolem-w-2018-r-,50,6.html>, styczeń 2019.

⁶GUS, *Informacja o sytuacji społeczno-gospodarczej kraju w 2018 roku*, <http://stat.gov.pl/obszary-tematyczne/inne-opracowania/informacje-o-sytuacji-spolecno-gospodarczej/informacja-o-sytuacji-spolecno-gospodarczej-kraju-w-2018-r-,1,80.html>, styczeń 2019.

Czynniki wzrostu gospodarczego w Polsce kształtowały się w ostatnich latach w następujący sposób⁷.



Dynamika wzrostu PKB w wybranych krajach, w których operowała Grupa OPONEO.PL, kształtowała się na następującym poziomie^{8 9}:



⁷ GUS, Produkt krajowy brutto w 2018 roku - szacunek wstępny, styczeń 2019.

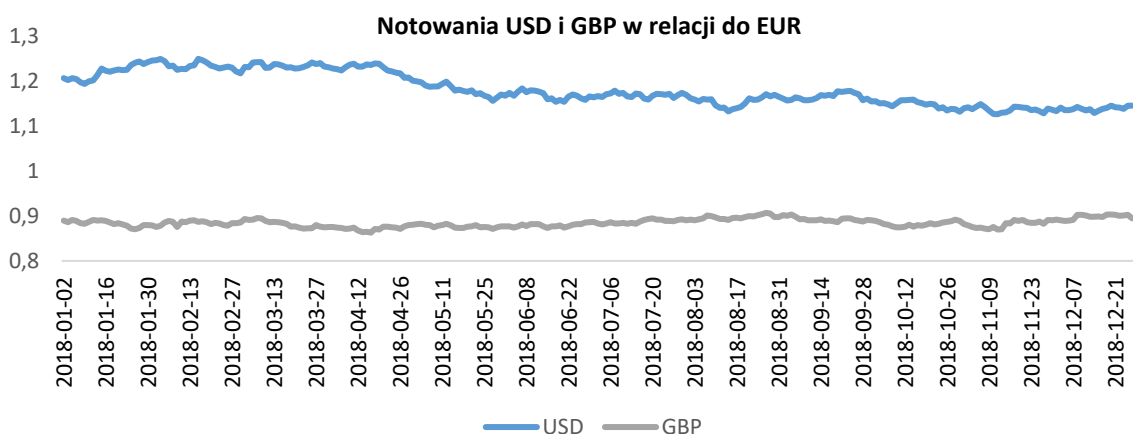
⁸ Komisja Europejska, European Economic Forecast, https://ec.europa.eu/info/sites/info/files/economy-finance/ip096_en.pdf, luty 2019.

⁹ OECD, Real GDP forecast, Turcja, <https://data.oecd.org/gdp/real-gdp-forecast.htm>.

1.2. RYNEK FINANSOWY

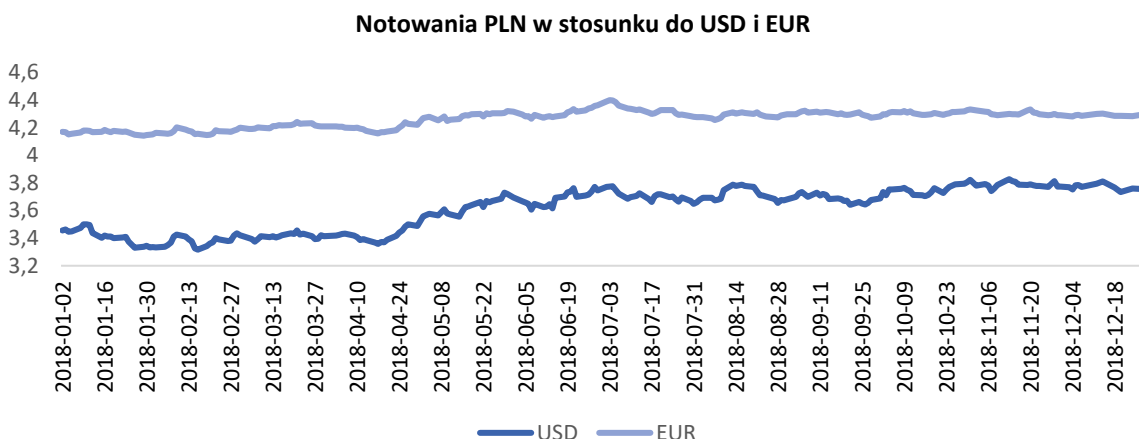
W 2018 roku na europejskie rynki akcji i obligacji negatywnie wpływała perspektywa spowolnienia wzrostu gospodarczego w strefie euro, niestabilna sytuacja polityczna w niektórych państwach UE oraz utrzymujące się obawy dotyczące kondycji finansowej części europejskich banków. Europejski Bank Centralny (EBC) zapowiedział prawdopodobne zakończenie w 2018 roku programu skupu aktywów finansowych oraz potwierdził, że stopy procentowe zostaną przez dłuższy okres na niezmiennym poziomie. Do przejściowego wzrostu zmienności cen na rynkach finansowych przyczyniały się także przeciągające się negocjacje w sprawie warunków opuszczenia UE przez Wielką Brytanię. W kontekście globalnym należy także wspomnieć o wojnie handlowej pomiędzy USA a Chinami¹⁰. Powyższe wydarzenia nie pozostały bez wpływu na rynek walutowy.

W 2018 roku euro (EUR) umocniło się o 5 proc. w stosunku do dolara (USD) i osłabiło w stosunku do funta brytyjskiego (GBP) o 1 proc. Złoty (PLN) natomiast osłabił się w stosunku do głównych walut. W ubiegłym roku euro zyskało do złotego 3 proc., zaś amerykańska waluta zyskała do złotego 8 proc.



Źródło: Europejski Bank Centralny, Euro foreign exchange reference rates.

Notowania złotego prezentowały się następująco w stosunku do głównych walut, czyli dolara i euro¹¹:



¹⁰ NBP, Raport o stabilności systemu finansowego, <https://www.nbp.pl/systemfinansowy/rsf122018.pdf>, grudzień 2018.

¹¹ SpotData, Kursy walut (fixing NBP), <https://spotdata.pl/b/ogolna/kursu-walut-fixing-nbp#/v/1-eur-euro>.

1.3. RYNEK MOTORYZACYJNY

W branży motoryzacyjnej obserwowane są sprzyjające dla spółki trendy. Zgodnie z prognozą IBRM Samar, w 2018 roku zarejestrowano w Polsce 1 604 081 samochodów osobowych i dostawczych o dopuszczalnej masie całkowitej (DMC) do 3,5 tony, co oznacza wzrost rok do roku o 8,6%. Jest to rekordowa liczba pierwszych rejestracji tego rodzaju pojazdów. Poprzedni rekord - rejestracja 1 548 702 aut - odnotowano w 2008 roku, ale wtedy ponadprzeciętny przyrost rejestracji związany był przede wszystkim z największym w historii importem samochodów używanych (1 169 788 sztuk).

Większość pierwszych rejestracji dotyczy pojazdów używanych pochodzących z zagranicy. W ubiegłym roku do Polski sprowadzono 1 003 290 aut analizowanej kategorii, co oznacza wzrost rok do roku o 7,1%. Średni wiek samochodu sprowadzonego do Polski wyniósł w ubiegłym roku 11 lat i 10 miesięcy¹².

W 2018 roku padł także rekord rejestracji nowych samochodów osobowych i dostawczych o dopuszczalnej masie całkowitej (DMC) do 3,5 tony. Zarejestrowano 600 708 takich aut, co oznacza wzrost rok do roku o 9,8%. Nowe samochody kupowały głównie firmy (blisko 76-proc. udział w ogólnej liczbie zakupów)¹³. W 2018 roku na jeden nowy zarejestrowany samochód o DMC poniżej 3,5 tony przypadało 1,67 samochodu używanego.

W przypadku pojazdów o DMC powyżej 3,5 tony, czyli samochodów ciężarowych i autobusów, w 2018 roku wydano 64 738 dowodów rejestracyjnych, co oznacza wzrost rok do roku o 7,1%. Liczba rejestracji używanych pojazdów ukształtowała się na poziomie 32 181, co oznacza wzrost rok do roku o 5,8%. Nowych samochodów ciężarowych i autobusów zarejestrowano natomiast 32 557, co oznacza wzrost o 8,7% rok do roku¹⁴.

1.4. RYNEK OPONIARSKI

Z danych zgromadzonych przez ETRMA (European Tyre and Rubber Manufacturers' Association) wynika, że w 2018 roku w Europie sprzedano 207,5 mln sztuk zastępczych opon do samochodów osobowych, co oznacza wzrost rok do roku o 1%.

W Polsce, w 2018 roku sprzedano 11,5 mln zastępczych opon do samochodów osobowych (w tym SUV-ów i lekkich samochodów dostawczych), czyli o 1,4 % mniej niż w poprzednim roku. Warto zauważyć, że w grudniu ubiegłego roku, ponadprzeciętny wzrost sprzedaży krajowej odnotowano w segmencie opon letnich i całosezonowych - o blisko 48%, do 113 851 sztuk. W całym roku sprzedaż opon letnich i całosezonowych spadła jednak o 4,1% rok do roku, do 5,6 mln sztuk. Z kolei sprzedaż opon zimowych w 2018 roku wzrosła rok do roku o 1,4%, do 5,9 mln¹⁵.

W Polsce, w ślad za korzystnym trendem europejskim, w całym 2018 roku sprzedaż opon ciężarowych wzrosła o 22%, do 819 424 sztuk. Sprzedaż opon motocyklowych w 2018 roku spadła nieznacznie, o 0,4%, do 261 428¹⁶.

1.5. RYNEK E-COMMERCE

Tempo wzrostu rynku

Zgodnie z wyliczeniami Eurostatu, na wszystkich rynkach, gdzie obecna jest spółka, odsetek osób dokonujących zakupów w internecie rośnie. Najwyższy odsetek osób, które dokonały zakupu

¹² Źródło: Samar, *Ponad 1 mln sprowadzonych aut*, 2018.

¹³ PZPM, *Pierwsze rejestracje samochodów osobowych i dostawczych o DMC<=3,5t*, grudzień 2018 roku.

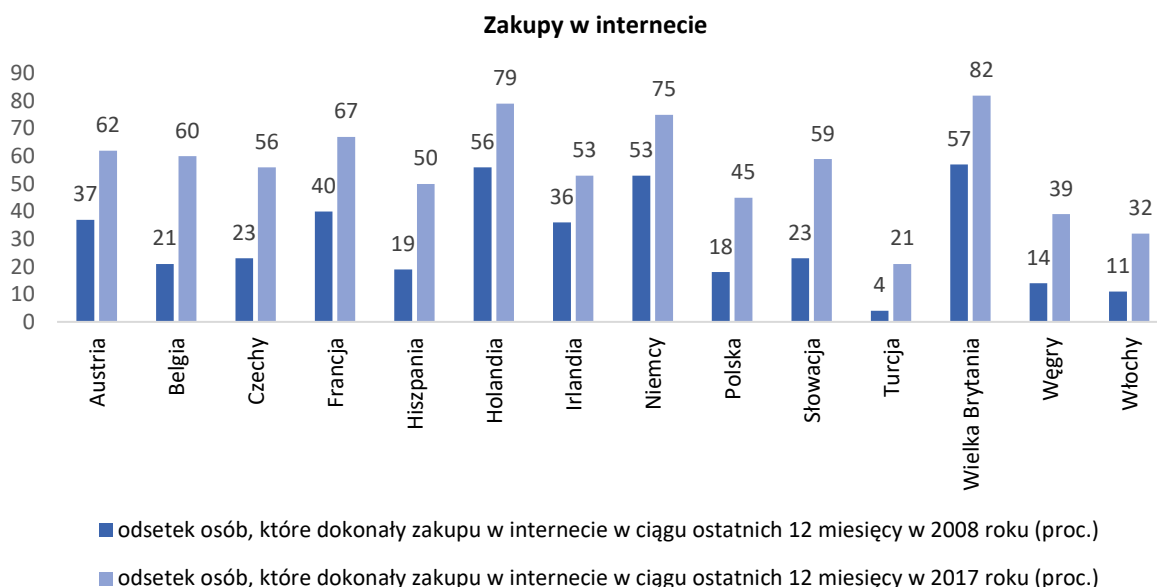
¹⁴ PZPM, *Pierwsze rejestracje pojazdów użytkowych pow. 3,5t*, grudzień 2018 roku.

¹⁵ PZPO, *Sprzedaż opon w 2018 roku*, <https://pzpo.org.pl/aktualnosci/sprzeda%C5%BC-opon-w-2018-roku.html>

¹⁶ Tamże

w internecie w ciągu ostatnich 12 miesięcy w 2017 roku. zaobserwowano w Wielkiej Brytanii (82%, wzrost o 25 p.p. w porównaniu z 2008 rokiem), podczas gdy w zamykającej stawkę Turcji było to 21% (wzrost o 17 p.p.).

Zakupy w internecie na rynkach, gdzie działa Grupa OPONEO.PL¹⁷.



Równie korzystne trendy widoczne są w kraju, gdzie zgodnie z prognozami wartość rynku *e-commerce* będzie systematycznie rosła. Rozwojowi rynku *e-commerce* w Polsce sprzyjają: rosnący dostęp do szerokopasmowego internetu, rozległy dostęp do komputerów (będących nadal najczęściej wybieranym narzędziem do przeprowadzania transakcji *on-line*) oraz ekspansja społeczeństwa informacyjnego¹⁸.

Z raportu „Płatności cyfrowe 2018”, który powstał pod auspicjami Izby Gospodarki Elektronicznej, badającego krajowy rynek *e-commerce*, wynika, że 41% ankietowanych deklaruje kupowanie w internecie z wykorzystaniem komputera lub laptopa. Jest to dokładnie taka sama wartość, jak w 2017 roku. Można więc stwierdzić, że aktywność użytkowników na urządzeniach desktopowych stabilizuje się, a ciężar przenosi się na inne urządzenia elektroniczne. Biorąc pod uwagę grupy wiekowe, najmniej aktywne są osoby między 18-24 rokiem życia, a najbardziej aktywne między 25-34 rokiem życia, 45-54 rokiem życia i powyżej 54 roku życia. Analizując miejsce zamieszkania, kupowanie przez internet najczęściej deklarują osoby z miast: 200-500 tys. mieszkańców, powyżej 500 tys. mieszkańców oraz z miast 20-50 tys. mieszkańców. Najpopularniejszą formą płatności, podobnie jak w ubiegłym roku, z wynikiem 50%, jest szybki przelew, tzw. *Pay-By-Link*. Na pierwszym miejscu wśród najchętniej kupowanych kategorii *online* jest kultura (książki, płyty, filmy) z 25% udziałem, przed kosmetykami

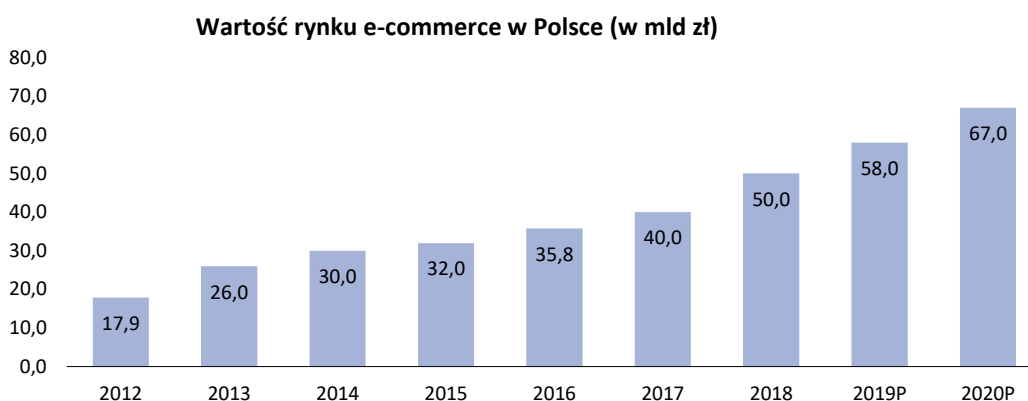
¹⁷Eurostat, E-commerce statistics for individuals, https://ec.europa.eu/eurostat/statistics-explained/index.php/E-commerce_statistics_for_individuals.

¹⁸Obserwator Finansowy, Polacy coraz częściej kupują on-line, <https://www.obserwatorfinansowy.pl/forma/rotator/polacy-coraz-czesciej-kupuja-on-line/>, październik 2018.

z 19% udziałem. Podium zamykają wycieczki i podróże z 18% udziałem. Na samochody i części samochodowe wskazało 10% respondentów¹⁹.

Wyniki „Raportu *E-commerce 2019*”, opracowanego przez interaktywnie.com, potwierdzają wzrost zainteresowania zakupami *online*, dokonywanymi przez urządzenia mobilne. Z badania wynika, że przynajmniej raz w tygodniu kupuje mobilnie 45% ankietowanych. Wyższe wskaźniki odnotowano jedynie w dwóch krajach - w Niemczech i Wielkiej Brytanii (w obu przypadkach 48% wskazań). Spośród wszystkich transakcji realizowanych przez krajowych konsumentów 25% stanowią te dokonywane mobilnie. Zakupy *online* Polacy doceniają przede wszystkim za szybkość (63% wskazań)²⁰.

Wartość rynku e-commerce w Polsce w poprzednich latach oraz prognozy na lata 2019-2020 przedstawiają się następująco:²¹



1.6. ZMIANY PRAWNE

Od marca 2018 roku tradycyjne sklepy przez dwie niedziele są nieczynne (od 2020 roku we wszystkie niedziele w ciągu roku). Ograniczenie handlu w niedzielę może mieć więc wpływ na funkcjonowanie sklepów internetowych w Polsce.

Ustawą z dnia 23 października 2018 roku, o zmianie ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, ustawy – Ordynacja podatkowa oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. z 2018 r., poz. 2193), zostały wprowadzone istotne zmiany w przepisach prawa podatkowego, m.in. są to zmiany w zakresie regulacji dotyczącej cen transferowych.

Do najważniejszych zmian w tym zakresie należą w szczególności:

- modyfikacja kwalifikacji powiązań poprzez osoby będące w organach kontrolnych, stanowiących lub zarządzających,
- likwidacja przesłanki przychodowo kosztowej, a przez to powrót do badania obowiązków dokumentacyjnych wyłącznie w oparciu o całkowitą wartość transakcji lub zdarzenia jednego rodzaju,
- zmiana progów istotności wartości transakcji lub zdarzeń jednego rodzaju,
- wprowadzenie nowych zwolnień dokumentacyjnych,

¹⁹ Izba Gospodarki Elektronicznej, Płatności cyfrowe 2018, https://eizba.pl/kategorie_cbw/badania/

²⁰ Raport *E-commerce 2019*, <https://interaktywnie.com/biznes/artykuly/raporty-interaktywnie-com/raport-interaktywnie-com-e-commerce-2019-258454>

²¹ Obserwator Finansowy, Polacy coraz częściej kupują on-line, <https://www.obserwatorfinansowy.pl/forma/rotator/polacy-coraz-czesciej-kupuja-on-line/>

- wprowadzenie procedury *safe harbours* i in. Istotnym *novum* jest również obowiązkowa analiza porównawcza w podstawowym typie dokumentacji, tj. tzw. *local file*, jak również obligatoryjne oświadczenie o rynkowości cen stosowanych w transakcjach z podmiotami powiązаныmi.

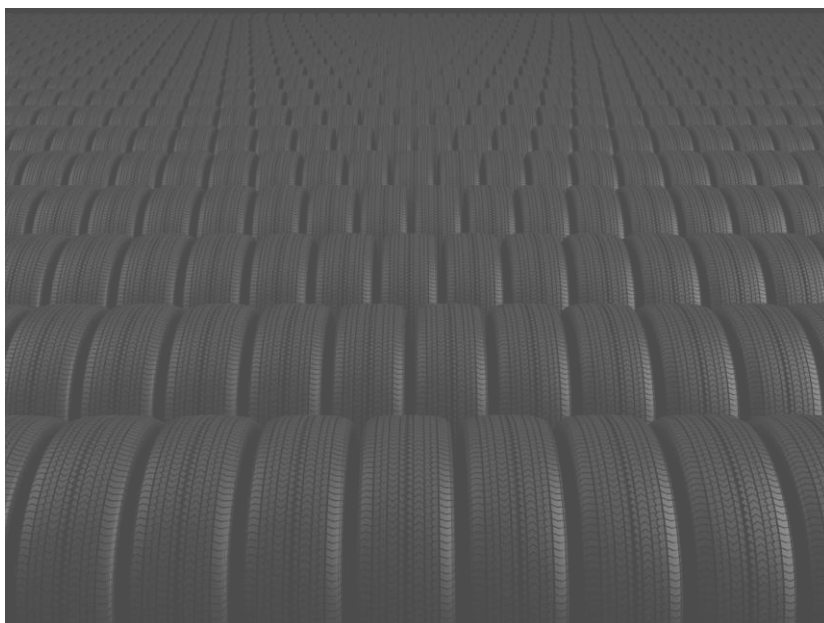
Zgodnie z przepisami intertemporalnymi zasadą jest, że nowe przepisy należy stosować do dochodów osiągniętych w roku podatkowym rozpoczynającym się po dniu 31 grudnia 2018 roku.

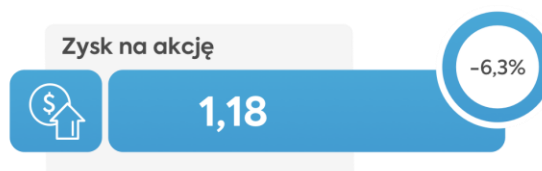
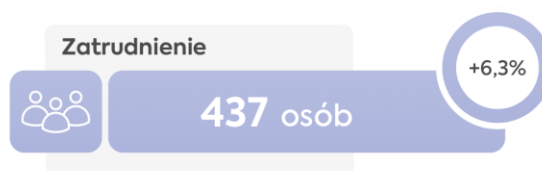
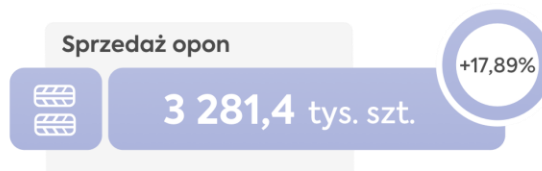
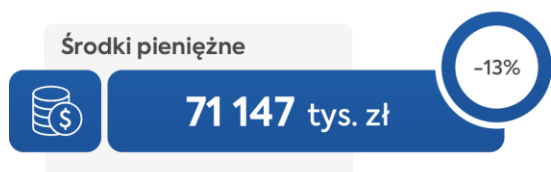
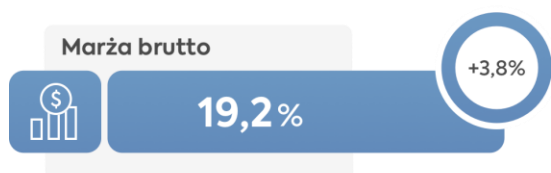
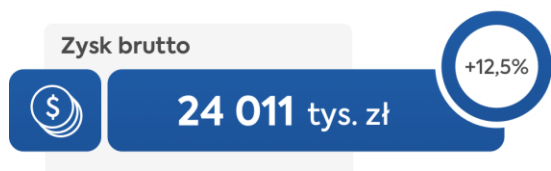
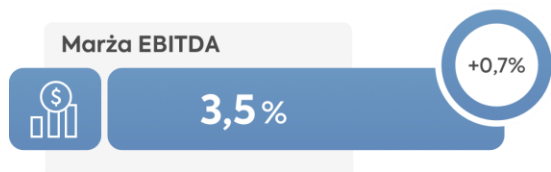
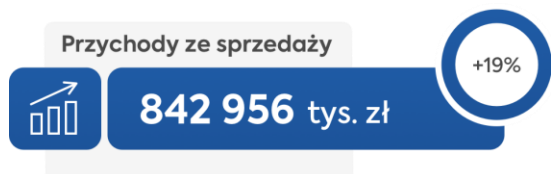
Z dniem 3 grudnia 2018 roku weszło w życie Rozporządzenie w sprawie nieuzasadnionego blokowania geograficznego oraz innych form dyskryminacji klientów ze względu na przynależność państwową, miejsce zamieszkania lub miejsce prowadzenia działalności na rynku wewnętrznym oraz w sprawie zmiany rozporządzeń (WE) nr 2006/2004 oraz (UE) 2017/2394 i dyrektywy 2009/22/WE, co oznacza, że stało się to bezpośrednio wiążące dla uczestników e-handlu i e-usług w całej Unii. Zmiana ta powinna się przyczynić do wzrostu wymiany transgranicznej w e-commerce.

Ponadto w 2018 roku zaczęły obowiązywać następujące uregulowania Unii Europejskiej:

- Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2366 w sprawie usług płatniczych w ramach rynku wewnętrznego. Dyrektywa PSD2, której celem jest m.in. podniesienie poziomu bezpieczeństwa transakcji, może jednak skomplikować dokonywanie płatności w Internecie (m.in. transakcje one-click) i ograniczyć zakupy internetowe dokonywane poza Europą;
- Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady *General Data Protection Regulation* (GDPR) czyli Rozporządzenie o ochronie danych osobowych (RODO) – zaczęło ono obowiązywać od 25 maja 2018 roku. Ma na celu wzmocnienie i ujednoczenie praw dotyczących prywatności w sieci i ochrony danych osób fizycznych na terenie Unii Europejskiej oraz uproszczenie regulacji bezpieczeństwa dla firm i organizacji obsługujących mieszkańców UE. W przypadku niedostosowania się do nowych zasad przewiduje się kary, które mogą być liczone nawet w milionach euro.

2. KOMENTARZ DO WYNIKÓW FINANSOWYCH GRUPY OPONEO.PL W 2018 ROKU





Dane skonsolidowane Grupy OPONEO.PL

2. KOMENTARZ DO WYNIKÓW GRUPY OPONEO.PL ORAZ OPONEO.PL S.A.

2.1. GŁÓWNE CZYNNIKI KSZTAŁTUJĄCE WYNIK FINANSOWY

2.1.1. Grupa OPONEO.PL

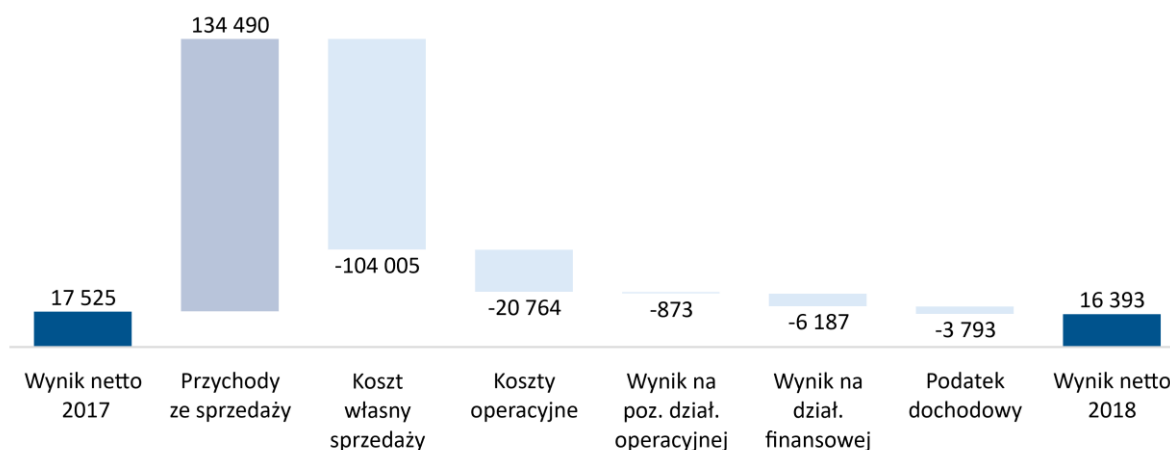
W 2018 roku Grupa Kapitałowa OPONEO.PL wypracowała zysk brutto w wysokości 24 011 tys. zł (wzrost o 12,5% w stosunku do zysku brutto z 2017 roku), jednak ze względu na wzrost obciążeń fiskalnych zysk netto był o 6,5% mniejszy niż w poprzednim roku i wyniósł 16 393 tys. zł. Przy porównaniu wyników rok do roku należy pamiętać, że w wyniku za rok 2017 była ujęta kwota 2 838 tys. zł z tytułu zdarzenia jednorazowego - wpływu ostatniej raty za sprzedaż zorganizowanej części przedsiębiorstwa pod nazwą Elektroda.pl

Główne czynniki kreujące wynik finansowy Grupy OPONEO.PL w 2018 roku to:

- **Dynamiczny wzrost przychodów z tytułu sprzedaży.**
W 2018 roku wyniosły one 842 956 tys. zł, czyli wzrosły o 19,0% w porównaniu z 2017 rokiem. Przy czym przychody ze sprzedaży w kraju wyniosły 660 351 tys. zł i przyrosły o 18,6% w relacji do 2017 roku. Wpływy z tytułu sprzedaży zagranicą zamknęły się kwotą 182 605 tys. zł (wzrost o 20,2% rok do roku).
- **Wzrost kosztów operacyjnych o 18,2% (tj. kosztów sprzedaży i kosztów zarządu) do poziomu 135 119 tys. zł.**
Wzrost liczby realizowanych zamówień miał znaczący wpływ na koszty usług obcych (w tym przede wszystkim usług transportu, spedycji i magazynowania) oraz kosztów zatrudnienia pracowników.
- **Ujemny wynik na pozostałej działalności operacyjnej.**
Ukształtował się on na poziomie -2 411 tys. zł, co oznacza spadek o 56,8% w porównaniu z 2017 rokiem. Różnica w stosunku do roku 2017 wynika z ujętego w tymże roku wpływu (ostatnia rata) za sprzedaż zorganizowanej części przedsiębiorstwa pod nazwą Elektroda.pl.
- **Ujemny wynik na działalności finansowej.**
Ukształtował się on na poziomie -364 tys. zł wobec 5 823 tys. zł w 2017 roku. Niższy wynik to efekt zmiany prezentacji wyników polegającej na przeniesieniu bonusów i dyskontów z tytułu wcześniejszych płatności zobowiązań za zakupiony towar do wyniku z podstawowej działalności operacyjnej oraz wzrostu kursów, który wpłynął niekorzystnie na wynik na statystycznych różnicach kursowych.
- **Wyższe obciążenie podatkiem dochodowym niż w poprzednim roku.**
W 2018 roku podatek dochodowy wyniósł 7 618 tys. zł, co oznacza wzrost w porównaniu z 2017 rokiem o 99,2%. Zwiększone obciążenie podatkowe związane jest ze wzrostem opodatkowania bieżącego poszczególnych spółek w Grupie oraz większą wartością podatku odroczonego.

Podstawowe pozycje skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów Grupy OPONEO.PL	01.01.2018-31.12.2018	01.01.2017-31.12.2017	Zmiana	
			w tys. zł	w %
Przychody ze sprzedaży	842 956	708 466	134 490	19,0%
Koszt własny sprzedaży	-681 051	-577 046	-104 005	18,0%
Koszty operacyjne (ogólnego zarządu i sprzedaży)	-135 119	-114 355	-20 764	18,2%
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	-2 411	-1 538	-873	-56,8%
Wynik na działalności finansowej	-364	5 823	-6 187	X
Wynik brutto	24 011	21 350	2 661	12,5%
Podatek dochodowy	-7 618	-3 825	-3 793	99,2%
Wynik netto, w tym	16 393	17 525	-1 132	-6,5%
<i>Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej</i>	<i>16 763</i>	<i>17 683</i>	<i>-920</i>	<i>-5,2%</i>

Źródła kreacji wyniku netto Grupy OPONEO.PL w 2018 roku (w tys. zł)



Przychody ze sprzedaży

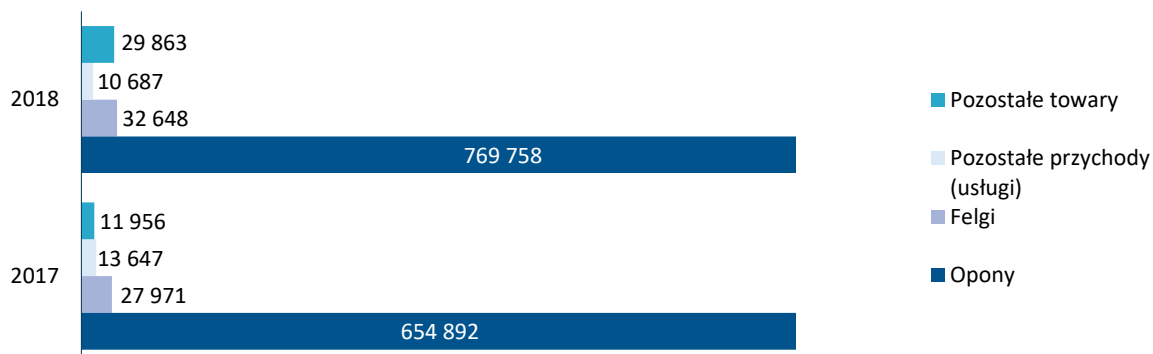
W 2018 roku przychody Grupy ze sprzedaży wyniosły 842 956 tys. zł. Na sprzedaż krajową przypadało 660 351 tys. zł, co oznacza wzrost rok do roku o 18,6%. Przychody z działalności zagranicznej wyniosły 182 605 tys. zł, co oznacza wzrost rok do roku o 20,2%. Wpływ na poziom przychodów z rynków zagranicznych w ujęciu złotowym miało osłabienie się polskiej waluty w stosunku do euro. Udział przychodów krajowych w całości przychodów Grupy OPONEO.PL ze sprzedaży wyniósł 78,3%, co oznacza spadek rok do roku o 0,3 p.p. rok do roku.

Głównym elementem przychodów były przychody ze sprzedaży opon. Wyniosły one 769 758 tys. zł i przedstawiały 91,3 % całości przychodów ze sprzedaży Grupy. W całym 2018 roku Grupa OPONEO.PL sprzedała 3 281,4 tys. opon, tj. o 17,9% więcej niż rok wcześniej. W Polsce sprzedaż, biorąc pod uwagę wolumen, zwiększyła się o 19,5%, natomiast za granicą o 11,0% w relacji do 2017 roku.

W 2018 roku z tytułu sprzedaży felg Grupa uzyskała 32 648 tys. zł przychodów, czyli o 16,7% więcej niż w poprzednim roku.

Przychody z tytułu sprzedaży pozostałych towarów, na co składa się przede wszystkim działalność spółki zależnej Dadelo S.A., zajmującej się internetową sprzedażą rowerów i części rowerowych, wyniosły w 2018 roku 28 742 tys. zł.

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



Wynik na pozostałej działalności operacyjnej

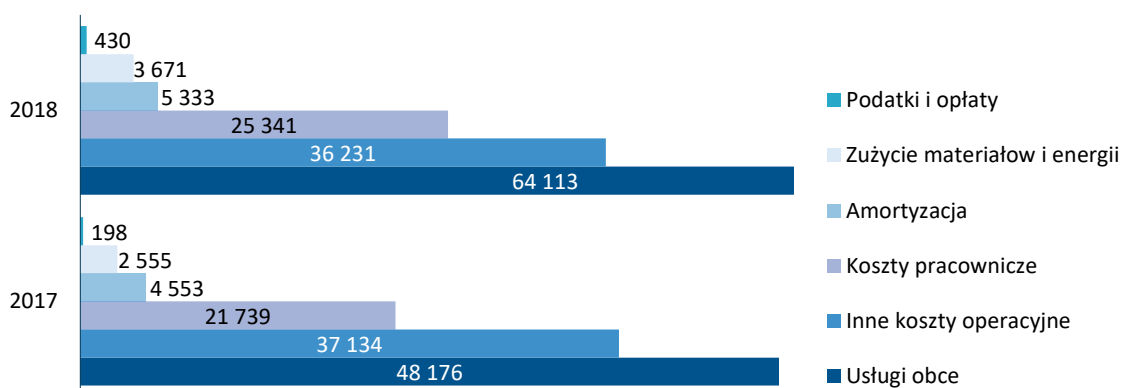
W 2018 roku wynik Grupy na pozostałej działalności operacyjnej wyniósł -2 411 tys. zł w porównaniu z -1 538 tys. zł w poprzednim roku. Różnica wynika z ujętego w ubiegłym roku wpływu za sprzedaż zorganizowanej części przedsiębiorstwa pod nazwą Elektroda.pl.

Koszty operacyjne

Głównym elementem kosztów operacyjnych Grupy OPONEO.PL są koszty usług obcych. W 2018 roku wyniosły one 64 113 tys. zł i stanowiły 47,4% całości kosztów operacyjnych. Były one o 33,1% wyższe niż przed rokiem. Ich wzrost wynikał z dynamicznego rozwoju działalności biznesowej Grupy. Znaczną rolę w strukturze kosztów odgrywały także koszty pracownicze (wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze). W 2018 roku zamknęły się one kwotą 25 341 tys. zł i przedstawiały 18,8% kosztów operacyjnych Grupy. Koszty pracownicze zwiększyły się o 16,6% w porównaniu z 2017 rokiem.

W 2018 roku inne koszty operacyjne wyniosły 36 231 tys. zł, co oznacza spadek rok do roku o 2,4%.

Struktura rodzajowa kosztów Grupy OPONEO.PL (w tys. zł)



Wynik na działalności finansowej

W przychodach finansowych Grupa uwzględnia dodatkowo różnice kursowe, otrzymane odsetki, bonusy i dyskonty związane z przychodami finansowymi. Głównymi pozycjami po stronie kosztów są: ujemne różnice kursowe, zapłacone odsetki oraz utworzone odpisy.

W 2018 roku wynik Grupy na działalności finansowej wyniósł -364 tys. zł wobec 5 823 tys. zł w poprzednim roku. Niższy wynik to efekt zmiany prezentacji wyników polegającej na przeniesieniu bonusów i dyskontów z tytułu wcześniejszych płatności zobowiązań za zakupiony towar do wyniku z podstawowej działalności operacyjnej oraz wzrostu kursów, który wpłynął niekorzystnie na wynik na statystycznych różnicach kursowych.

Podatek dochodowy

W 2018 roku Grupa zapłaciła 7 618 tys. zł podatku dochodowego, natomiast w 2017 roku było to 3 825 tys. zł. W związku ze zmianą przepisów w podatku dochodowym usługi marketingowe, doradcze, licencyjne pomiędzy spółkami powiązаныmi powyżej wyznaczonego limitu nie stanowią kosztów uzyskania przychodów, co spowodowało znaczne zwiększenie podstawy opodatkowania za 2018 rok.

Zwiększone obciążenie podatkowe związane jest także z przesunięciem momentu obowiązku podatkowego wynikającego z wystawienia korekt rabatowych za 2018 rok na kolejny okres, tj. I kwartał 2019 roku oraz z większym podatkiem odroczonym.

2.1.2. OPONEO.PL S.A.

W 2018 roku OPONEO.PL S.A. wypracowało zysk netto w wysokości 16 832 tys. zł, czyli wzrost o 0,7% w porównaniu z poprzednim rokiem.

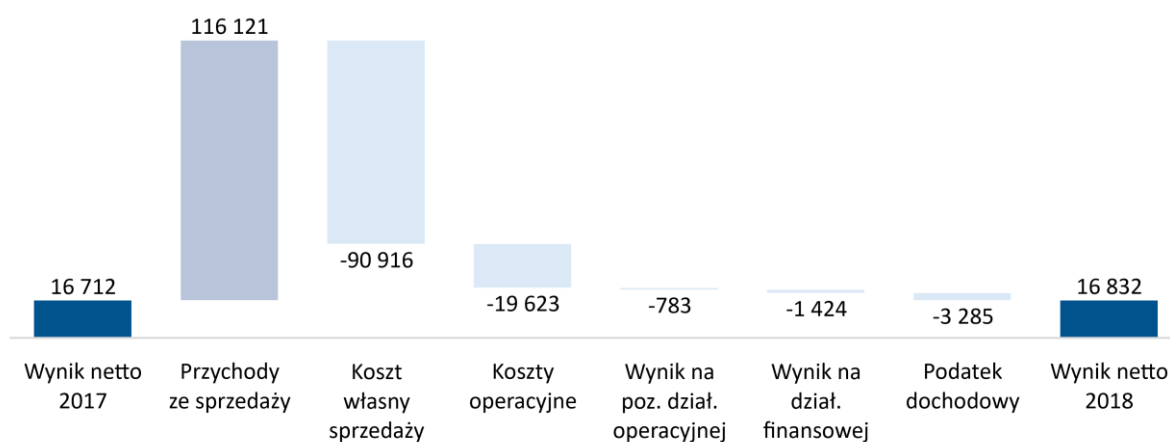
Główne czynniki kreujące wynik finansowy Spółki w 2018 roku to:

- **Dynamiczny wzrost przychodów ze sprzedaży.**
W 2018 roku wyniosły one 811 599 tys. zł, tj. wzrosły o 16,7% w porównaniu z poprzednim rokiem. Przy czym przychody ze sprzedaży w kraju ukształtowały się na poziomie 630 811 tys. zł i przyrosły o 18,9% w relacji do 2017 roku. Wpływy z tytułu sprzedaży zagranicą zamknęły się kwotą 180 788 tys. zł (wzrost o 9,7%).
- **Wzrost kosztów operacyjnych o 16,0% (tj. kosztów sprzedaży i kosztów zarządu) do poziomu 142 407 tys. zł.**
Wzrost liczby realizowanych zamówień miał znaczący wpływ na koszty usług obcych (w tym przede wszystkim usług transportu, spedycji i magazynowania) oraz kosztów zatrudnienia pracowników.
- **Ujemny wynik na pozostałej działalności operacyjnej.**
W 2018 roku wyniósł on -2 307 tys. zł wobec -1 524 tys. zł w 2017 roku. Zasadnicza różnica w tej pozycji w układzie rok do roku wynika z ujętego w ubiegłym roku wpływu za sprzedaż zorganizowanej części przedsiębiorstwa pod nazwą Elektroda.pl (ostatnia rata).
- **Niższy wynik na działalności finansowej.**
W 2018 roku nie odnotowano w tej pozycji wpływów z bonusów – jest to efekt wprowadzonej od 1 stycznia 2018 roku zmiany prezentacji wyników polegającej na przeniesieniu bonusów i dyskontów z tytułu wcześniejszych płatności zobowiązań za zakupiony towar do wyniku z podstawowej działalności operacyjnej. W 2018 roku wpływy z dywidendy wyniosły 14 614 tys. zł w porównaniu z 11 832 tys. zł w 2017 roku.
- **Wyższe obciążenie podatkiem dochodowym.**
W rachunku zysków i strat za 2018 rok OPONEO.PL S.A. uwzględniło 1 583 tys. zł podatku odroczonego. Dotyczył on m.in. rozliczanych w czasie przychodów z tytułu odroczonej płatności oraz przychodów związanych z adaptacją powierzchni magazynowych, rezerwy

urlopowej oraz korekt rabatowych. Bieżące obciążenia podatkowe wyniosły w 2018 roku 3 301 tys. zł, wobec 1 538 w 2017 roku.

Podstawowe pozycje jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów OPONEO.PL S.A.	01.01.2018-31.12.2018	01.01.2017-31.12.2017	Zmiana	
			w tys. zł	w %
Przychody ze sprzedaży	811 599	695 478	116 121	16,7%
Koszt własny sprzedaży	-659 424	-568 508	-90 916	16,0%
Koszty operacyjne (ogólnego zarządu i sprzedaży)	-142 407	-122 784	-19 623	16,0%
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	-2 307	-1 524	-783	-51,4%
Wynik na działalności finansowej	14 225	15 649	-1 424	-9,1%
Wynik brutto	21 716	18 311	3 405	18,6%
Podatek dochodowy	-4 884	-1 599	-3 285	205,4%
Wynik netto	16 832	16 712	120	0,7%

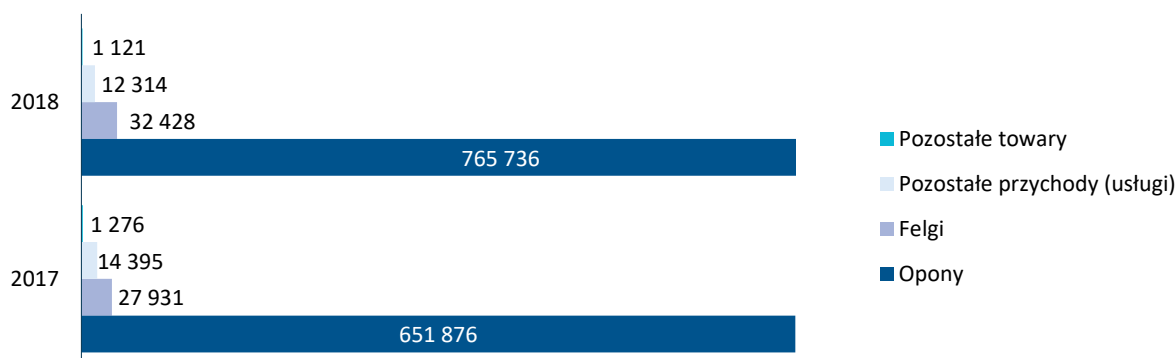
Źródła kreacji wyniku netto OPONEO.PL S.A. w 2018 roku (tys. zł)



Przychody ze sprzedaży

Głównym elementem przychodów ze sprzedaży były wpływy ze sprzedaży opon, które wyniosły 765 736 tys. zł i przedstawiały 94,3% całości przychodów ze sprzedaży Spółki. Były one o 16,7% wyższe niż w 2017 roku. W 2018 roku Spółka uzyskała z tytułu sprzedaży felg 32 428 tys. zł przychodów, czyli o 16,1% więcej niż w poprzednim roku.

Przychody ze sprzedaży OPONEO.PL S.A. (w tys. zł)



Wynik na pozostałej działalności operacyjnej

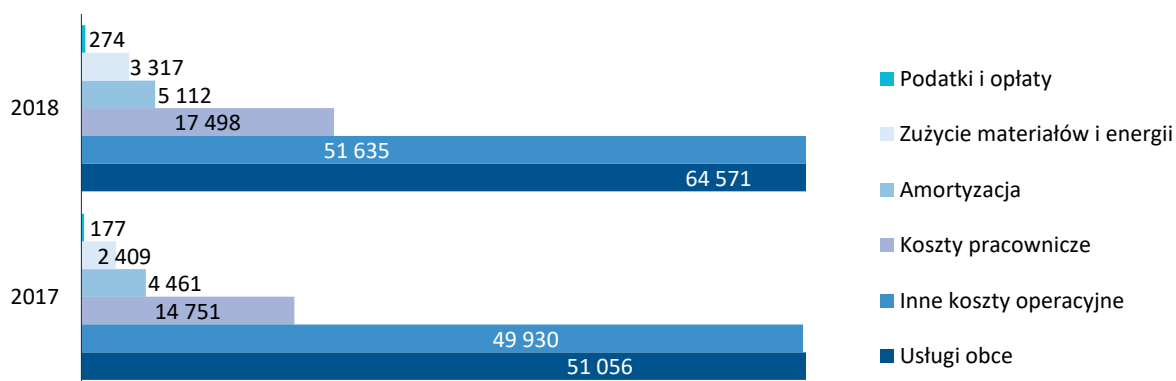
W 2018 roku wynik na pozostałej działalności operacyjnej wyniósł -2 307 tys. zł w porównaniu z -1 524 tys. zł w 2017 roku. Zasadnicza różnica w tej pozycji w układzie rok do roku wynika z ujętego w ubiegłym roku wpływu za sprzedaż zorganizowanej części przedsiębiorstwa pod nazwą Elektroda.pl (ostatnia rata).

Koszty operacyjne

Głównym elementem kosztów operacyjnych OPONEO.PL S.A. są koszty usług obcych. W 2018 roku wyniosły one 64 571 tys. zł i stanowiły 45,3% całości kosztów operacyjnych. Były one o 26,5% wyższe niż przed rokiem. Ich wzrost wynikał z dynamicznego rozwoju działalności biznesowej Spółki. Znaczną rolę w strukturze kosztów odgrywały także koszty pracownicze (wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze). W 2018 roku zamknęły się one kwotą 17 498 tys. zł i przedstawiały 12,3% kosztów operacyjnych Spółki. Koszty pracownicze zwiększyły się o 18,6% w porównaniu z poprzednim rokiem, co wynikało przede wszystkim ze wzrostu zatrudnienia.

Inne koszty operacyjne w 2018 roku wyniosły 51 635 tys. zł, co oznacza wzrost rok do roku o 3%. W innych kosztach operacyjnych zawierają się przede wszystkim nakłady związane z usługami obcymi (m.in. spedycja, obsługa magazynów).

Struktura rodzajowa kosztów OPONEO.PL S.A. (w tys. zł)



Wynik na działalności finansowej

W 2018 roku wynik Spółki na działalności finansowej wyniósł 14 225 tys. zł (15 649 tys. zł w poprzednim roku), co oznacza spadek rok do roku o 9,1%. W 2018 roku nie odnotowano wpływów z bonusów, podczas gdy w 2017 roku wyniosły one 3 392 tys. zł. Jest to efekt wprowadzonej od 1 stycznia 2018 roku zmiany prezentacji wyników polegającej na przeniesieniu bonusów i dyskontów z tytułu wcześniejszych płatności zobowiązań za zakupiony towar do wyniku z podstawowej działalności operacyjnej.

Podatek dochodowy

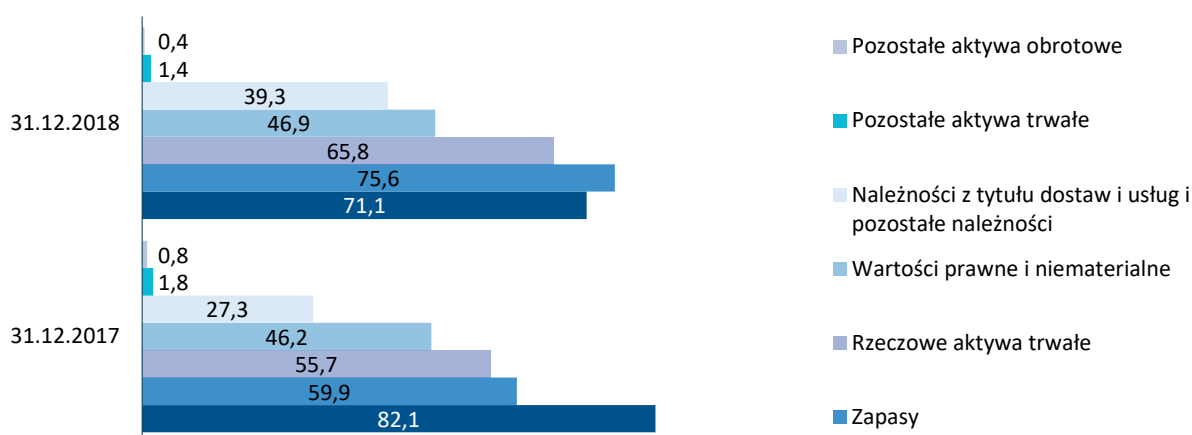
W 2018 roku podatek dochodowy wyniósł 4 884 tys. zł w porównaniu z 1 599 tys. zł w 2017 roku. W rachunku zysków i strat za 2018 rok OPONEO.PL S.A. uwzględniło 1 583 tys. zł podatku odroczonego. Dotyczył on m.in. rozliczanych w czasie przychodów z tytułu odroczonej płatności oraz przychodów związanych z adaptacją powierzchni magazynowych, rezerwy urlopowej, a także korekt rabatowych. Bieżące obciążenia podatkowe wyniosły w 2018 roku 3 301 tys. zł, wobec 1 538 w 2017 roku. W związku ze zmianą przepisów w podatku dochodowym usługi marketingowe, doradcze, licencyjne pomiędzy spółkami powiązаныmi powyżej wyznaczonego limitu nie stanowią kosztów uzyskania przychodów, co spowodowało znaczne zwiększenie podstawy opodatkowania za 2018 rok.

2.2. SYTUACJA FINANSOWA

2.2.1. Grupa OPONEO.PL

31 grudnia 2018 roku aktywa ogółem Grupy Kapitałowej OPONEO.PL 300 469 tys. zł i były o 9,72% wyższe w porównaniu ze stanem na koniec 2017 roku. Zwiększenie wartości aktywów to przede wszystkim efekt wzrostu organicznego.

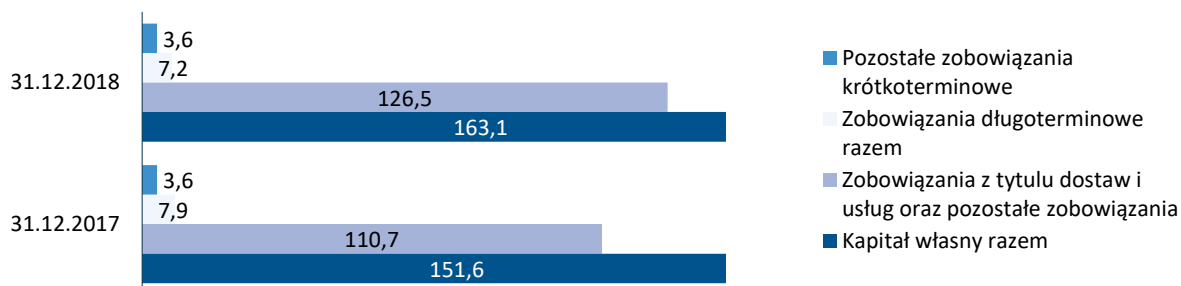
Struktura aktywów Grupy OPONEO.PL (w mln zł)



Główne elementy aktywów Grupy to:

- Środki pieniężne i ich ekwiwalenty – 31 grudnia 2018 roku wynosiły one 71 147 tys. zł, tj. 23,6% aktywów. Stan ich był o 13,3% niższy w porównaniu z końcem 2017 roku. Spadek wynika ze zwiększenia stanów magazynowych i nakładów inwestycyjnych na środki trwałe.
- Zapasy wycenione na 75 590 tys. zł (25,1% aktywów). W efekcie znacznego wzrostu skali działania Grupy, w ciągu roku przyrosły one o 26,2%.
- Rzeczowe aktywa trwałe o wartości 65 761 tys. zł (21,9% aktywów). W porównaniu z 2017 rokiem ich wartości wzrosła o 18,1%. Jest to efekt inwestycji w środki trwałe (związane z wyposażeniem budynków i magazynów).
- Wartości niematerialne i prawne – wycenione na 46 853 tys. zł (15,6% aktywów). Były one o 1,3% wyższe w porównaniu ze stanem z 31 grudnia 2017 roku.
- Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności – wynosiły one 39 323 tys. zł, czyli 13,1% całości aktywów. Wartość ich była o 43,9% wyższa w porównaniu ze stanem na koniec 2017 roku. Wzrost ten wynika z otrzymania wyższych rabatów w porównaniu z 2017 rokiem, a także rozwojem działalności operacyjnej Grupy.

Struktura pasywów Grupy OPONEO.PL (w mln zł)

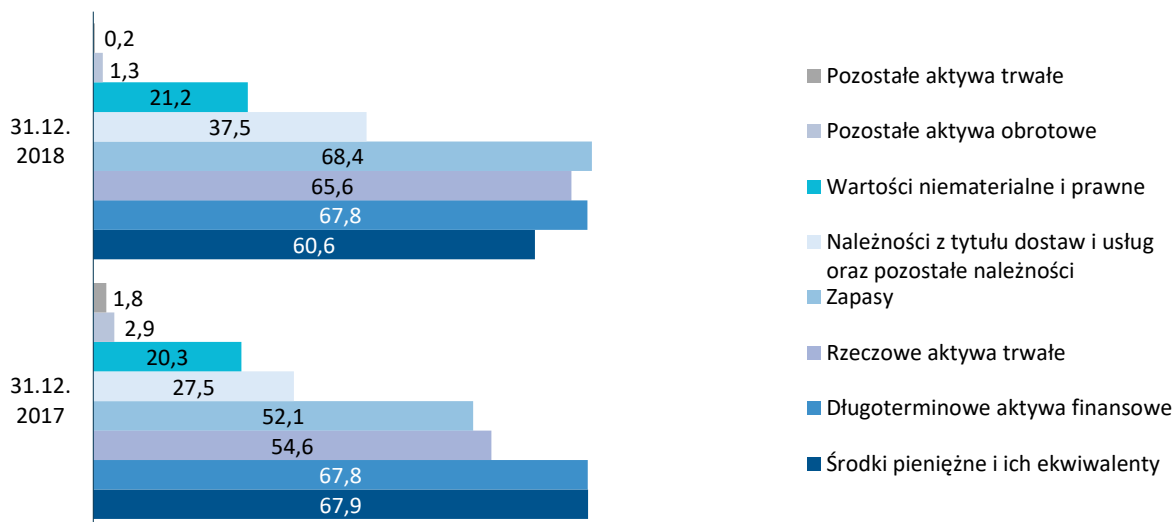


31 grudnia 2018 roku Grupa OPONEO.PL w 54,2% finansowała swoją działalność ze środków własnych. Kapitały własne wynosiły 163 074 tys. zł wobec 151 604 tys. zł na koniec 2017 roku (wzrost o 7,6%). Znaczny udział w sumie bilansowej Grupy miały ponadto zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania w wysokości 126 503 tys. zł (42,1% pasywów). Wielkość ich wzrosła o 14,26% w relacji do stanu na koniec 2017 roku.

2.2.2. OPONEO.PL S.A.

31 grudnia 2018 roku aktywa ogółem OPONEO.PL S.A. wyniosły 322 623 tys. zł i były o 9,4% wyższe w porównaniu ze stanem na koniec 2017 roku.

Struktura aktywów OPONEO.PL S.A. (w mln zł)

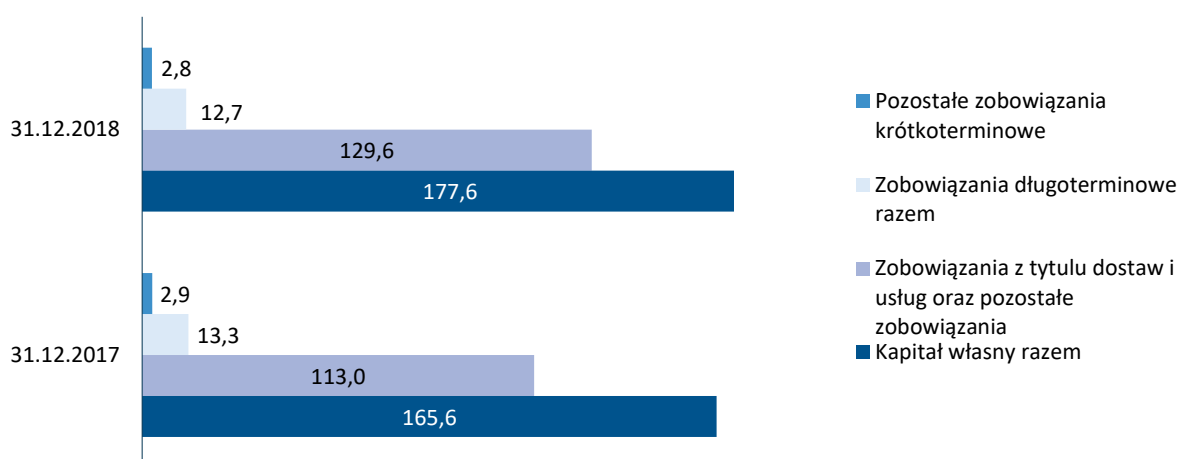


Główne elementy aktywów Spółki to:

- Środki pieniężne i ich ekwiwalenty – 31 grudnia 2018 roku wynosiły one 60 552 tys. zł, tj. 18,8% aktywów. Stan ich był o 10,8% niższy w porównaniu z końcem 2017 roku. Spadek związany jest ze wzrostem nakładów na aktywa trwałe i zwiększeniem stanów magazynowych.
- Długoterminowe aktywa finansowe w postaci udziałów w spółkach zależnych i stowarzyszonych w wysokości 67 830 tys. zł, czyli tyle samo, co w 2017 roku. Stanowiły one 21,0% aktywów.

- Rzeczowe aktywa trwałe o wartości 65 598 tys. zł (20,3% aktywów) były o 20,1% wyższe niż na koniec 2017 roku. Jest to efekt inwestycji w środki trwałe (związane z wyposażeniem budynków i magazynów).
- Zapasy o wartości 68 351 tys. zł (21,2% aktywów) – w ciągu roku przyrosły one o 31,3%. Wzrost skali działania Spółki spowodował zwiększenie stanów magazynowych towarów handlowych. Są to towary prawidłowo rotujące, sprzedawane w ramach bieżących sezonów wymiany opon.
- Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności – wynosiły one 37 535 tys. zł, czyli 11,6% całości aktywów. Wartość ich była o 36,4% większe w porównaniu z końcem 2017 roku. Należności te wynikały głównie z przypadających na dzień sprawozdawczy cykli rozliczeń z firmami kurierskimi i operatorami płatności bezgotówkowych.
- Wartości niematerialne i prawne – wycenione na 21 163 tys. zł (6,6% aktywów). Wartość ich była o 4,4% większa w porównaniu ze stanem na 31 grudnia 2017 roku.

Struktura pasywów OPONEO.PL S.A. (w mln zł)



31 grudnia 2018 roku kapitały własne stanowiły 55,0% pasywów Spółki. Wynosiły one 177 594 tys. zł wobec 165 640 tys. zł na koniec 2017 roku (wzrost o 7,2%). Podczas Walnego Zgromadzenia OPONEO.PL S.A., które miało miejsce 12 czerwca 2018 roku, akcjonariusze uchwalili przekazanie 11 835 tys. zł z zysku 2018 roku na kapitał zapasowy Spółki.

Znaczny udział w sumie bilansowej OPONEO.PL S.A. miały ponadto zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania w wysokości 129 595 tys. zł (40,2% pasywów). Wartość ich wzrosła o 14,7% w relacji do stanu na koniec 2017 roku.

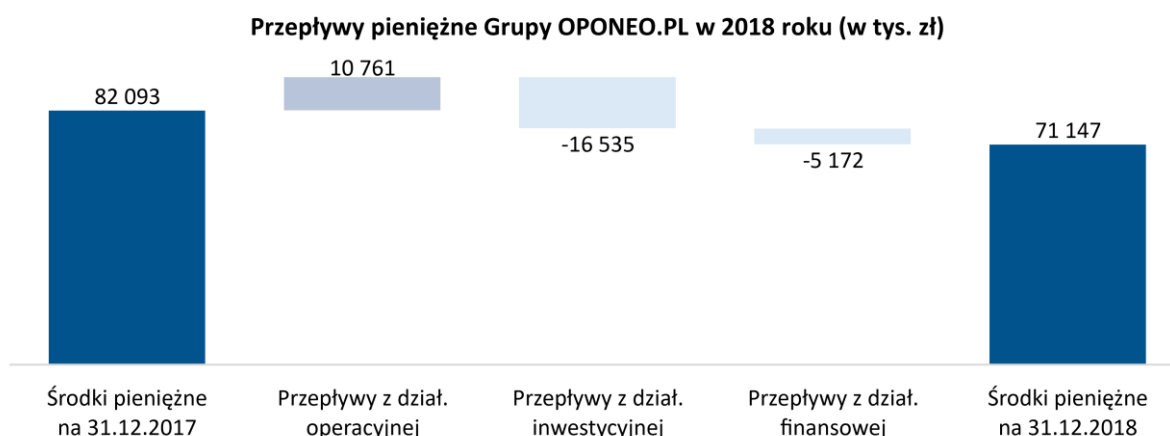
2.3. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE

2.3.1. Grupa OPONEO.PL

W 2018 roku Grupa OPONEO.PL zanotowała przepływy pieniężne na poziomie -10 946 tys. zł, wobec -12 495 tys. zł w 2017 roku. Złożyły się na nie:

- Dodatnie przepływy pieniężne z działalności operacyjnej w wysokości 10 761 tys. zł. Dodatni wpływ na przepływy miało: wygenerowanie zysku (16 393 tys. zł), zmiana stanu zobowiązań bez kredytów i pożyczek (16 629 tys. zł) oraz amortyzacja (5 333 tys. zł). Natomiast ujemny wpływ na przepływy z działalności operacyjnej miały przede wszystkim wzrost zapasów (-15 596 tys. zł) oraz zmiana poziomu należności (-12 007 tys. zł). Przed rokiem przepływy pieniężne z działalności operacyjnej wyniosły 24 444 tys. zł.
- Ujemne przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej w wysokości -16 535 tys. zł. Był to przede wszystkim efekt: nabycia wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych (-7 676 tys. zł) na co złożyły się głównie nakłady na projekty, wydatki na inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne (-9 789 tys. zł), co jest związane z wyposażeniem budynków i magazynów. Rok wcześniej przepływy z działalności inwestycyjnej wyniosły -37 823 tys. zł.
- Ujemne przepływy z działalności finansowej w wysokości -5 172 tys. zł. Otrzymane kredyty i pożyczki (29 467 tys. zł) były w 2018 r. zrównoważone spłatami zobowiązań tego typu (-29 535 tys. zł). O ujemnych przepływach z działalności finansowej zdecydowała wypłata dywidendy (-4 878 tys. zł). W 2017 roku przepływy z działalności finansowej wyniosły 884 tys. zł.

Na koniec 2018 roku Grupa OPONEO.PL dysponowała 71 147 tys. zł środków pieniężnych z czego 56 546 tys. zł przypadało na PLN, a 9 349 tys. zł na EUR. Rok wcześniej środki pieniężne wynosiły 82 093 tys. zł.



2.3.2. OPONEO.PL S.A.

W 2018 roku OPONEO.PL S.A. zanotowała przepływy pieniężne na poziomie -7 342 tys. zł wobec -17 218 tys. zł w poprzednim roku. Złożyły się na nie:

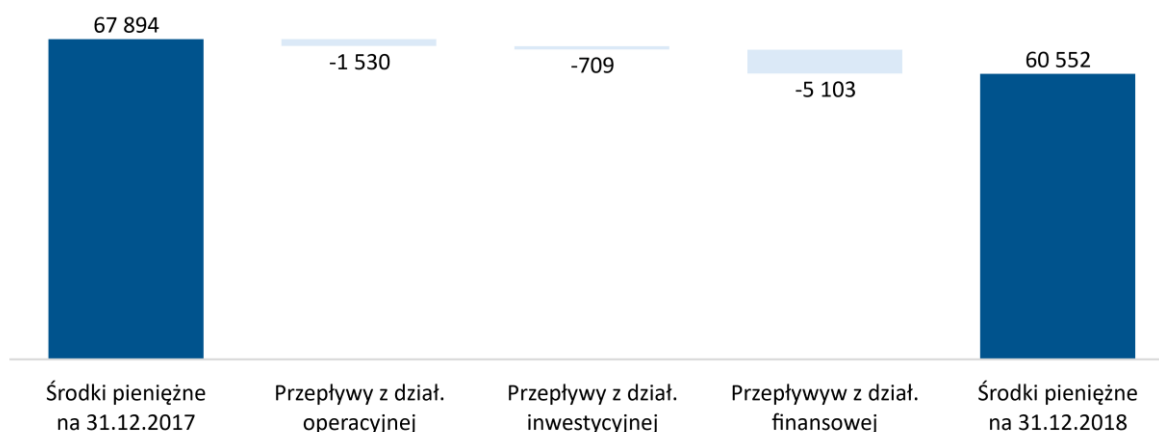
- Ujemne przepływy pieniężne z działalności operacyjnej w wysokości -1 530 tys. zł. Dodatni wpływ na przepływy miało: wygenerowanie zysku (16 832 tys. zł), zmiana stanu zobowiązań (16 578 tys. zł) oraz amortyzacja (5 112 tys. zł). Natomiast ujemnie na przepływy oddziaływały zmiana stanu zapasów (-16 239 tys. zł), odsetki i dywidendy

(-14 614 tys. zł) oraz zmiana stanu należności (-10 023 tys. zł). Przed rokiem przepływy pieniężne z działalności operacyjnej wyniosły 12 257 tys. zł.

- Ujemne przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej w wysokości -709 tys. zł. Był to efekt zrównoważenia pozytywnego wpływu dywidend i udziału w zyskach (14 614 tys. zł) i wpływów ze spłaty pożyczki udzielonej spółce zależnej Dadelo S.A. zakwalifikowanych w kategorii inne wpływy inwestycyjne (7 500 tys. zł) oraz negatywnego wpływu wydatków na inwestycje w nieruchomości i wartości niematerialne i prawne (-9 789 tys. zł), nabycia wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych (-7 639 tys. zł) oraz innych wydatków inwestycyjnych (-5 500 tys. zł). Rok wcześniej przepływy z działalności inwestycyjnej wyniosły -25 991 tys. zł.
- Ujemne przepływy z działalności finansowej w wysokości -5 103 tys. zł. Otrzymane kredyty i pożyczki (29 467 tys. zł) były w 2018 r. zrównoważone spłatami zobowiązań tego typu (-29 467 tys. zł). O ujemnych przepływach z działalności finansowej zdecydowała wypłata dywidendy (-4 878 tys. zł). W 2017 roku przepływy z działalności finansowej wyniosły -3 484 tys. zł.

Na koniec 2018 roku OPONEO.PL S.A. dysponowała 60 552 tys. zł środków pieniężnych z czego 47 502 tys. zł przypadało na PLN, a 8 519 tys. zł na EUR. Rok wcześniej środki pieniężne wyniosły 67 894 tys. zł.

Przepływy pieniężne Grupy OPONEO.PL w 2018 roku (w tys. zł)



2.4. ZMIANY W KAPITALE WŁASNYM

2.4.1. Grupa OPONEO.PL

Na koniec 2018 roku kapitały własne Grupy wynosiły 163 074 tys. zł w porównaniu z 151 604 tys. zł rok wcześniej.

Obok zaliczenia zysku bieżącego okresu, wpływ na ich wielkość miał wzrost kapitału zapasowego w wyniku podziału zysku OPONEO.PL S.A. za 2018 rok.

2.4.2. OPONEO.PL S.A.

31 grudnia 2018 roku kapitały własne Spółki wynosiły 177 594 tys. zł wobec 165 640 tys. zł na koniec 2017 roku.

2.5. WSKAŹNIKI FINANSOWE

2.5.1. Grupa OPONEO.PL

W 2018 roku Grupa OPONEO.PL zanotowała poprawę w zakresie marży brutto na sprzedaży. Ukształtowała się ona na poziomie 19,2%, czyli była ona o 0,7 p.p. wyższa niż w 2017 roku. Marża EBIT wyniosła 2,9%, co oznacza wzrost o 0,7 p.p. w porównaniu z 2017 rokiem. Marża EBITDA, która wyniosła 3,5%, wzrosła rok do roku o 0,7 p.p. Marża zysku netto wyniosła 1,9%, co oznacza spadek rok do roku o 0,6 p.p. Niewielki spadek wynika z mniejszego niż przed rokiem zysku netto, co jest spowodowane wzrostem obciążeń fiskalnych.

W 2018 roku stopa zwrotu z aktywów wyniosła 5,4%, co oznacza spadek rok do roku o 1,0 p.p. Stopa zwrotu z kapitału wyniosła 10,1%, co oznacza spadek rok do roku o 1,5 p.p.

Wskaźniki rentowności %	2018	2017
Marża EBIT w % (EBIT/Przychody ze sprzedaży) x 100%	2,9%	2,2%
Marża EBITDA w % (EBITDA/Przychody ze sprzedaży) x 100%	3,5%	2,8%
Marża brutto na sprzedaży w % (Zysk brutto ze sprzedaży/Przychody ze sprzedaży) x 100%	19,2%	18,5%
Marża zysku (straty) netto w % (Zysk netto/Przychody ze sprzedaży) x 100%	1,9%	2,5%
Wskaźnik zwrotu z aktywów – ROA (Zysk netto/ Aktywa razem) x 100%	5,4%	6,4%
Wskaźnik zwrotu z kapitału – ROE (Zysk netto/ Kapitał własny) x 100%	10,1%	11,6%

Na koniec 2018 roku sytuacja płynnościowa Grupy OPONEO.PL była zadowalająca.

Wskaźniki płynności i zadłużenia	31.12.2018	31.12.2017
Wskaźnik płynności bieżącej (Aktywa obrotowe/Zobowiązania krótkoterminowe)	1,43	1,49
Wskaźnik płynności przyspieszonej (Aktywa obrotowe - zapasy - rozliczenia międzyokresowe czynne)/Zobowiązania krótkoterminowe	0,85	0,96
Wskaźnik płynności gotówkowej (Środki pieniężne i ich ekwiwalenty/Zobowiązania krótkoterminowe)	0,54	0,72
Wskaźnik zadłużenia ogólnego w % (Zobowiązania ogółem/Aktywa ogółem) x 100%	45,8%	44,6%

Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym (Aktywa trwałe/Kapitał własny) x 100%	69,9%	68,4%
---	-------	-------

W 2018 roku zapasy rotowały wolniej niż w poprzednim roku. Wydłużył się jednocześnie cykl rotacji należności. Cykl rotacji zobowiązań z kolei skrócił się. Dodatnia wartość dla cyklu konwersji gotówki oznacza efektywny obrót gotówką.

Wskaźniki rotacji majątku	2018	2017
Cykl zapasów w dniach (Zapasy*360/Koszt własny sprzedaży)	39,96	37,38
Cykl należności w dniach (Należności z tytułu dostaw i usług*360/Przychody ze sprzedaży)	16,97	13,88
Cykl zobowiązań bieżących w dniach (Zobowiązania krótkoterminowe*360/Przychody ze sprzedaży)	55,58	58,08
Cykl środków pieniężnych w dniach (cykl zapasów + cykl należności – cykl zobowiązań bieżących)	1,17	-6,82

2.5.2. OPONEO.PL S.A.

W 2018 roku Spółka poprawiła rentowność brutto na sprzedaży. Ukształtowała się ona na poziomie 18,8% w porównaniu z 18,3% w poprzednim roku. Marża EBIT, która wyniosła 0,9%, wzrosła rok do roku o 0,5 p.p., zaś marża EBITDA, która wyniosła 1,5% wzrosła w porównaniu z 2017 rokiem o 0,5 p.p. Wzrost powyższych wskaźników rentowności jest efektem zwiększenia skali działalności. W 2018 roku marża zysku netto wyniosła 2,1%, co oznacza spadek rok do roku o 0,3 p.p. Obniżka tego wskaźnika jest konsekwencją spadku zysku netto będącego z kolei konsekwencją wyższego podatku dochodowego. Należy zaznaczyć, że stopy zwrotu z aktywów i kapitału były relatywnie wysokie.

Wskaźniki rentowności %	2018	2017
Marża EBIT w % (EBIT/Przychody ze sprzedaży) x 100%	0,9%	0,4%
Marża EBITDA w % (EBITDA/Przychody ze sprzedaży) x 100%	1,5%	1,0%
Marża brutto na sprzedaży w % (Zysk brutto ze sprzedaży/Przychody ze sprzedaży) x 100%	18,8%	18,3%
Marża zysku (straty) netto w % (Zysk netto/Przychody ze sprzedaży) x 100%	2,1%	2,4%
Wskaźnik zwrotu z aktywów – ROA (Zysk netto/ Aktywa razem) x 100%	5,2%	5,7%
Wskaźnik zwrotu z kapitału – ROE (Zysk netto/ Kapitał własny) x 100%	9,5%	10,1%

Wskaźniki płynności są na satysfakcjonującym poziomie. Dodatkowo, wskaźnik zadłużenia ogólnego był relatywnie niski.

Wskaźniki płynności i zadłużenia	31.12.2018	31.12.2017
Wskaźnik płynności bieżącej (Aktywa obrotowe/Zobowiązania krótkoterminowe)	1,26	1,29
Wskaźnik płynności przyspieszonej (Aktywa obrotowe - zapasy - rozliczenia międzyokresowe czynne)/Zobowiązania krótkoterminowe	0,74	0,84
Wskaźnik płynności gotówkowej (Środki pieniężne i ich ekwiwalenty/Zobowiązania krótkoterminowe)	0,46	0,58

Wskaźnik zadłużenia ogólnego w % (Zobowiązania ogółem/Aktywa ogółem) x 100%	45,0%	43,8%
Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym (Aktywa trwałe/Kapitał własny) x 100%	87,8%	87,3%

W 2018 roku zapasy rotowały wolniej niż w poprzednim roku. Wydłużył się jednocześnie cykl rotacji należności. Cykl rotacji zobowiązań z kolei skrócił się. Ujemna wartość dla cyklu środków pieniężnych wskazuje, że Spółka dobrze zarządzała kredytem kupieckim.

Wskaźniki rotacji majątku	2018	2017
Cykl zapasów w dniach (Zapasy*360/Koszt własny sprzedaży)	37,31	33,00
Cykl należności w dniach (Należności z tytułu dostaw i usług*360/Przychody ze sprzedaży)	16,65	14,24
Cykl zobowiązań bieżących w dniach (Zobowiązania krótkoterminowe*360/Przychody ze sprzedaży)	58,71	60,01
Cykl środków pieniężnych w dniach (cykl zapasów + cykl należności – cykl zobowiązań bieżących)	-4,75	-13,29

2.6. POZOSTAŁE INFORMACJE FINANSOWE

2.6.1. Kredyty i pożyczki

OPONEO.PL S.A. posiada możliwość korzystania z wielocelowej linii kredytowej zaciągniętej w Banku BGŻ BNP Paribas S.A. Limit kredytowy wynosi 65 000 tys. zł. Okres kredytowania określono jako termin do dnia 11 grudnia 2019 roku. Oprocentowanie kredytu stanowi stopa bazowa WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych powiększona o marżę w wysokości 0,9 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,
- oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji na rzecz Banku,
- zastaw rejestrowy na zapasach magazynowych,
- przelew istniejących i przyszłych wierzytelności z tytułu wszystkich należności handlowych przysługujących kredytobiorcy od wszystkich jego dłużników.

Na 31 grudnia 2018 roku wartość przyznanej linii kredytowej wynosiła 65 000 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2018 roku linia ta nie była wykorzystywana.

2.6.2. Należności i zobowiązania pozabilansowe

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

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 euro. Gwarancja była ważna do dnia 30 stycznia 2018 roku. W dniu 25 stycznia 2018 roku BGŻ BNP Paribas wystawił kolejną gwarancję do kwoty 289 825,29 euro, ważną 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 euro. Gwarancja była ważna do 30 stycznia 2019 roku.

Aktualnie Spółka posiada dwie obowiązujące gwarancje wystawione 18 grudnia 2018 roku, na kwoty: 289 825,28 euro i 214 552,98 euro, ważne do 30 stycznia 2020 roku.

Spółka nadal wykorzystuje środki trwałe (samochody) zgodnie z zawartymi umowami leasingowymi 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.

W 2018 roku nie wystąpiły inne istotne pozycje pozabilansowe w Grupie Kapitałowej OPONEO.PL.

2.7. PERSPEKTYWY GRUPY OPONEO.PL I OPONEO.PL S.A.

2.7.1. Czynniki zewnętrzne mające wpływ na wyniki

Dynamika PKB

Zgodnie z analizą Rady Polityki Pieniężnej, napływające dane wskazują na osłabienie koniunktury w części największych gospodarek, przy jednoczesnym wzroście niepewności dotyczącej kształtowania się aktywności w gospodarce światowej w kolejnych kwartałach. W strefie euro dynamika PKB w IV kwartale 2018 roku była niższa niż w I połowie ubiegłego roku, a dostępne prognozy wskazują na jej dalsze osłabienie w bieżącym roku. W Stanach Zjednoczonych koniunktura pozostaje dobra, choć oczekiwane jest tam nieznaczne obniżenie się tempa wzrostu PKB. W Chinach tempo wzrostu aktywności gospodarczej nadal stopniowo się obniża. Europejski Bank Centralny (EBC) utrzymuje stopy procentowe na poziomie bliskim zera, w tym stopę depozytową poniżej zera. Jednocześnie EBC nadal reinwestuje środki z zapadających papierów wartościowych. Rezerwa Federalna Stanów Zjednoczonych utrzymuje stopy procentowe na niezmiennym poziomie²².

Roczne tempo wzrostu PKB, według marcowej projekcji Rady Polityki Pieniężnej, znajdzie się z 50-procentowym prawdopodobieństwem w przedziale 3,3–4,7% w 2019 roku (wobec 2,7–4,4% w projekcji z listopada 2018 roku). W ocenie Rady, perspektywy krajowej koniunktury pozostają korzystne. W kolejnych kwartałach nastąpi jednak prawdopodobnie stopniowe obniżenie się tempa wzrostu PKB. Jednocześnie inflacja utrzyma się na umiarkowanym poziomie i w horyzoncie oddziaływania polityki pieniężnej będzie się kształtować w pobliżu celu inflacyjnego. Rada ocenia, że obecny poziom stóp procentowych sprzyja utrzymaniu polskiej gospodarki na ścieżce zrównoważonego wzrostu oraz pozwala zachować równowagę makroekonomiczną²³.

Rozwój e-commerce

Według najnowszych danych z raportu Statista Digital Market Outlook, Polska znajduje się na 13. miejscu w zestawieniu najszybciej rosnących rynków e-commerce na świecie. Zgodnie z prognozą, w latach 2018-2022 jego wartość ma się zwiększyć o 6 mld dolarów. Całkowita wartość rynku e-commerce na świecie wzrosła w 2018 roku o 16 proc. w porównaniu z 2017 rokiem, kiedy całkowite, roczne wydatki w internecie wyniosły 1,5 biliona dolarów. W skali globalnej online kupuje 1,8 miliarda osób, w Polsce około 15 mln²⁴.

Respondenci, pytani przez autorów analizy - Jak wygląda polski e-handel? RAPORT 2018: MULTIWYZWANIA, w 2019 roku zamierzają się koncentrować na rozbudowie oferty produktowej e-sklepów. Na tę pozycję wskazało 59% pytanych przedsiębiorców. W drugiej kolejności planują zadbać o pozycjonowanie e-sklepów (55% wskazań). Podium zamyka (23% wskazań) zmiana szaty graficznej sklepu. Warty podkreślenia jest fakt, że 14% respondentów rozważa rozwijanie biznesu w oparciu o ekspansję zagraniczną. Rozwój nowoczesnych technologii, IT oraz wzrost świadomości ekologicznej kształtują także trendy na rynku e-commerce - 6% badanych myśli o wprowadzeniu bota, a 5% z nich planuje redukcję ilości plastiku w opakowaniach.

²² Informacja po posiedzeniu Rady Polityki Pieniężnej w dniach 5-6 marca 2019 r., https://www.nbp.pl/polityka_pieniezna/dokumenty/files/rpp_2019_03_06.pdf

²³ Tamże

²⁴ Raport E-commerce 2019, <https://interaktywnie.com/biznes/artykuly/raporty-interaktywnie-com/raport-interaktywnie-com-e-commerce-2019-258454>

Zmiany planowane przez e-sklepy w 2019 roku



Zmiany prawne

Zjednoczone Królestwo Wielkiej Brytanii i Irlandii Północnej w związku z referendum przeprowadzonym 23 czerwca 2016 roku podjęło decyzję o wystąpieniu z Unii Europejskiej, powołując się na procedurę przewidzianą w art. 50 Traktatu o Unii Europejskiej (tj. o dokonaniu tzw. Brexit-u). Dzień wystąpienia, który pierwotnie oznaczono na 29 marca 2019 roku, został następnie jednogłośnie przesunięty na 12 kwietnia 2019 roku lub 22 maja 2019 roku (zależnie od tego, czy finalnie dojdzie do zawarcia umowy określającej zasady Brexit-u). W związku z tym, istnieje obecnie niepewność prawna co do tego, czy wystąpienie faktycznie nastąpi, a jeśli tak to na jakich warunkach. W szczególności, zachodzi znaczące ryzyko "twardego" Brexit-u, realizowanego bez umowy. Jest to istotne z punktu widzenia Grupy OPONEO.PL, gdyż Zjednoczone Królestwo stanowi jeden z istotniejszych, zagranicznych rynków zbytu Grupy. Tymczasem, w przypadku Brexit-u państwa członkowskie UE, w tym Polska, będą stosować wobec Wielkiej Brytanii takie przepisy, jakie obecnie znajdują zastosowanie wobec państw trzecich. Może to oznaczać w szczególności konieczność dodatkowego opodatkowania eksportowanych towarów (tytułem VAT lub akcyzy), płacenia należności celnych, a także wprowadzenia utrudnień natury formalnej - w szczególności w zakresie składania zgłoszeń i deklaracji celnych. W konsekwencji, Brexit może skutkować wzrostem kosztów i spadkiem sprzedaży Grupy OPONEO.PL na terenie Zjednoczonego Królestwa - co przełoży się na spodziewane wyniki finansowe.

Na zapotrzebowanie na opony może wpłynąć wprowadzenie obowiązku wymiany opon letnich na zimowe. W Polsce nie istnieje taki obowiązek. Nie ma go także w następujących krajach, w których działa OPONEO.PL: Holandia, Belgia, Wielka Brytania, Irlandia, Turcja, Węgry oraz Francja (za wyjątkiem terenów Alp Francuskich). W Niemczech funkcjonuje sytuacyjny obowiązek nakładania opon zimowych. Wymóg używania opon zimowych wprowadzono w Austrii i Czechach oraz na Słowacji.

Na poziom konkurencyjności polskich przewoźników, a tym samym na poziom zapotrzebowania na opony do samochodów ciężarowych, wywrą wpływ m.in.:

- ewentualna nowelizacja Dyrektywy o pracownikach delegowanych i wprowadzenie wymogu wypłaty delegowanemu z Polski pracownikowi wynagrodzenia porównywalnego z pensją lokalnego pracownika na takim samym stanowisku, są propozycje, aby dyrektywa ta była także w całości była stosowana także wobec kierowców;

- przyjęcie przez Komisję Europejską pakietu drogowego – według propozycji pakietu drogowego kierowca zawodowy powinien wykorzystać minimum dwa regularne i dwa skrócone odpoczynki tygodniowe w ciągu czterech tygodni;

zmiany przepisów w zakresie ochrony środowiska – w niektórych miastach europejskich rozważa się wprowadzenie zakazu poruszania się samochodami na olej napędowy.

2.7.2. Planowane działania

W 2019 roku Grupa OPONEO.PL planuje:

- umacniać pozycję lidera internetowej sprzedaży opon w kraju poprzez dalszy rozwój sprzedaży ogumienia, m.in. na bazie współpracy z warsztatami samochodowymi;
- optymalizować sprzedaż na rynkach zagranicznych;
- rozwinąć sprzedaż rowerów oraz części i akcesoriów rowerowych za pośrednictwem spółki Dadelo S.A.;
- prowadzić działania na rzecz rozszerzenia zakresu produktów oferowanych drogą on-line;
- udoskonalać procesy logistyczne, w tym wprowadzić automatyzację procesów wydawania towarów.

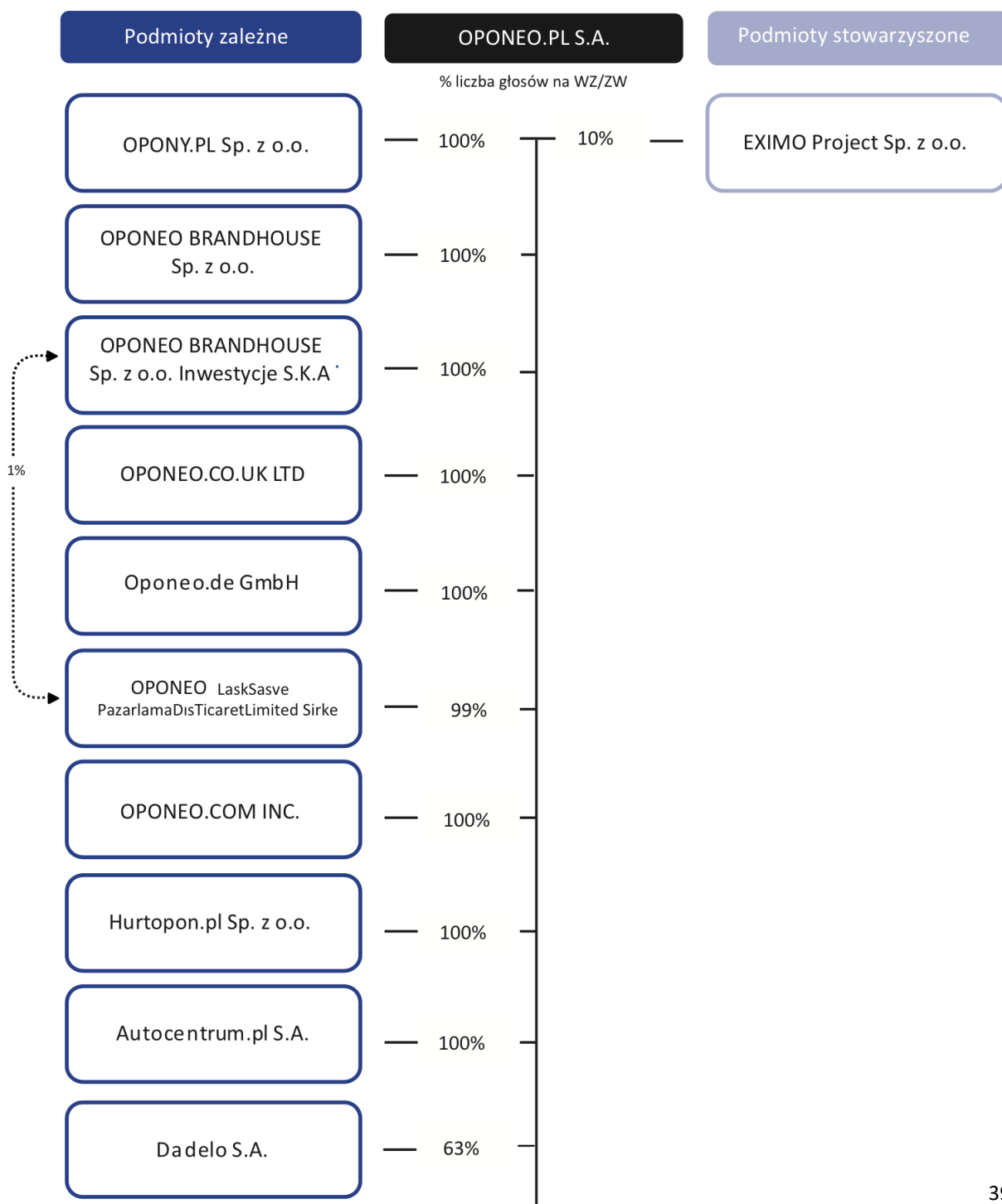
3. DZIAŁALNOŚĆ GRUPY OPONEO.PL W 2018 ROKU



3. DZIAŁALNOŚĆ GRUPY OPONEO.PL W 2018 ROKU

3.1. STRUKTURA GRUPY OPONEO.PL

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



Grupę Kapitałową OPONEO.PL tworzą podmioty operujące na rynku e-commerce lub w sferze jego infrastruktury. OPONEO.PL S.A. – jako jednostka dominująca – pełni funkcje kontrolne w organach nadzoru spółek i podejmuje kluczowe decyzje dotyczące zarówno zakresu działalności, jak i finansów podmiotów tworzących Grupę. Powiązania kapitałowe OPONEO.PL S.A. ze spółkami wzmacniają więzi handlowe. Transakcje Spółki z podmiotami zależnymi odbywają się na zasadach rynkowych.

2 stycznia 2018 roku nastąpił wpis do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, przekształcający spółkę Dadelo Sp z o. o. w spółkę akcyjną – Dadelo S.A.

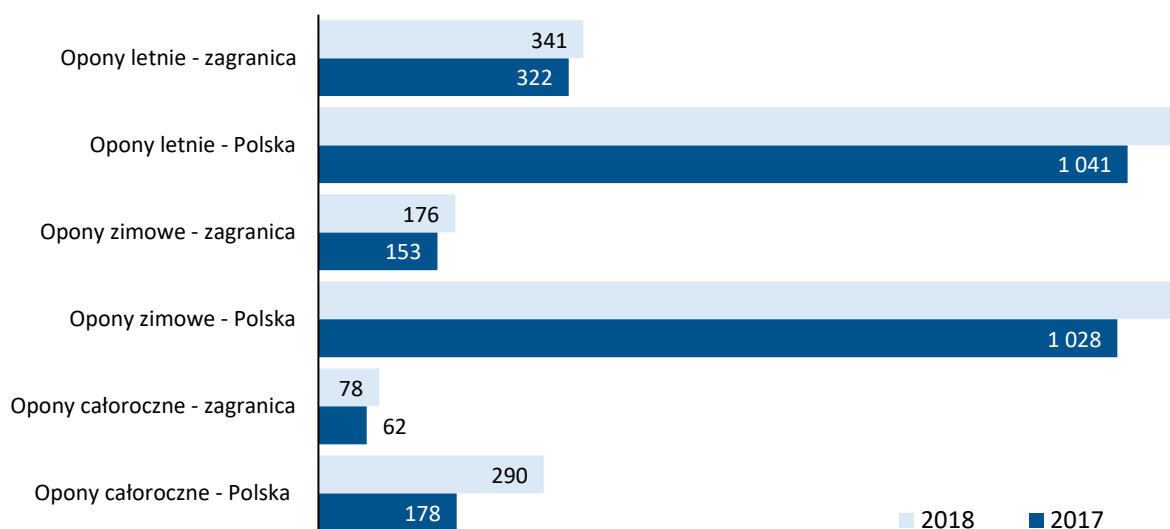
Na dzień publikacji raportu OPONEO.PL S.A. posiada 100% udziałów spółki zależnej Dadelo S.A.

3.2. STRUKTURA SPRZEDAŻY GRUPY OPONEO.PL

W 2018 roku Grupa OPONEO.PL sprzedała 3 281,4 tys. opon, o 17,9% więcej niż rok wcześniej. Większość sprzedaży odbyła się w Polsce – Grupa sprzedała tu 2 685,8 tys. opon, czyli 81,8% całości wolumenu. Za granicą sprzedano natomiast 595,6 tys. opon (wzrost o 11% w relacji do 2017 roku).

Liczba opon sprzedanych przez Grupę OPONEO.PL	2017			2018			Zmiana r/r – ogółem
	Kraj	zagranica	Razem	Kraj	zagranica	Razem	
Opony samochodowe	2 230 860	484 089	2 714 949	2 668 304	554 071	3 222 375	18,69%
Opony motocyklowe	14 623	52412	67 035	16 200	41 530	57 730	-13,88%
Opony ciężarowe	1 507	1	1 508	1 322	3	1 325	-12,14%
Razem	2 246 990	536 502	2 783 492	2 685 826	595 604	3 281 430	17,89%

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



W strukturze sprzedaży największy udział miały opony letnie. Sprzedano ich w kraju i za granicą łącznie 1 545 tys. szt. ich sprzedaż wzrosła o 13,5% w relacji do 2017 roku.

Relatywnie wysoką dynamiką charakteryzowała się sprzedaż opon zimowych oraz całorocznych. W 2018 roku Grupa sprzedała w sumie 1 368 tys. opon zimowych, czyli o 15,8% więcej niż w poprzednim roku. W przypadku opon całorocznych wartość ta ukształtowała się na poziomie 368 tys., tj. wzrosła o 53,3%.

W 2018 roku Grupa OPONEO.PL sprzedała 122,9 tys. felg (zarówno aluminiowych, jak i stalowych), tj. o 8,2% więcej niż w poprzednim roku.

Liczba felg sprzedanych przez Grupę OPONEO.PL	2017			2018			Zmiana r/r – ogółem
	Kraj	zagranica	Razem	Kraj	zagranica	Razem	
Felgi aluminiowe	41 816	4 475	46 291	48 236	7 701	55 937	20,80%
Felgi stalowe	41 122	26 151	67 273	42 570	24 353	66 923	-0,50%
Razem	82 938	30 626	113 564	90 806	32 054	122 860	8,20%

3.3. DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY OPONEO.PL

3.3.1. OPONEO.PL S.A.

Przedmiot działalności

Podstawowym przedmiotem działalności OPONEO.PL S.A. jest z sprzedaż detaliczna opon i felg za pośrednictwem Internetu, przy wykorzystaniu autorskich rozwiązań e-commerce i IT. Spółka oferuje opony do samochodów osobowych, dostawczych, terenowych (4x4) i quadów, felgi stalowe i aluminiowe, a także łańcuchy na koła oraz inne artykuły motoryzacyjne.

Na dzień publikacji raportu rocznego Grupa prowadzi sprzedaż internetową opon i felg w Polsce i w 14 innych krajach.

Na koniec 2018 roku do Spółki należały bezpośrednio następujące serwisy:

- Oponeo.pl – sklep internetowy sprzedający opony i felgi w Polsce, , oferujący dostawę opon do 1 129
- serwisów wymiany opon;
- Felgi.pl – e-sklep specjalizujący się w sprzedaży felg aluminiowych; strona ma również unikalną funkcję – możliwość wirtualnej przymiarki felg;
- Oponeo.cz – sklep internetowy oferujący opony w Czechach;
- Oponeo.sk – e-sklep na Słowacji, sprzedający opony do samochodów i motocykli oraz felgi;
- Pneus-oponeo.be – strona w języku francuskim do sprzedaży opon i felg w Belgii;
- Banden-oponeo.be – strona w języku flamandzkim do sprzedaży opon i felg w Belgii;
- Oponeo.es – witryna sprzedająca opony, felgi i łańcuchy na Półwyspie Iberyjskim, współpracująca z 1 351 serwisami montażu opon;
- Oponeo.fr – e-sklep z oponami, felgami i łańcuchami dla klientów z Francji, oferujący dostawę opon do 1 152 serwisów wymiany opon;
- Oponeo.it – sklep internetowy z oponami, felgami i łańcuchami dla klientów z Włoch, oferujący dostawę do 1 615 serwisów montażu opon;
- Oponeo.nl – sklep internetowy oferujący opony samochodowe, felgi stalowe i łańcuchy oraz możliwość ich ewentualnej dostawy do 434 stacji wymiany opon na terenie Holandii, z bezpłatną dostawą w obrębie kraju;
- Oponeo.at – internetowa sprzedaż opon, felg stalowych oraz łańcuchów w Austrii;
- Oponeo.ie – e-sklep z oponami samochodowymi i motocyklowymi oraz felgami, dostarczający bezpłatnie opony na terenie Irlandii;
- Oponeo.hu – e-sklep prowadzący sprzedaż opon i felg na Węgrzech;

Na koniec 2018 roku Spółka oferowała w Polsce bezpłatną dostawę opon do 1 129 serwisów ich wymiany. Liczba serwisów partnerskich wzrosła o 4,4% w stosunku do stanu na koniec 2017 roku. W 2018 roku z usługi zakupów on-line z możliwością rezerwacji wymiany opon w wybranym serwisie skorzystało 8,79% klientów OPONEO.PL.

Wyniki sprzedażowe

W 2018 roku OPONEO.PL S.A. sprzedała 3 070,4 tys. opon, tj. o 19,2% więcej niż rok wcześniej.

W kraju sprzedano przy tym 2 685,8 tys. opon, czyli 87,5% ogólnej liczby sprzedanego ogumienia. Sprzedaż była o 19,5% wyższa w porównaniu z poprzednim rokiem. Sprzedaż opon za pośrednictwem stron zagranicznych ukształtowała się na poziomie 384,6 tys. szt., zwiększyła się zatem o 17% w relacji do 2017 roku.

Wśród produktów sprzedanych przez Spółkę przeważały opony do samochodów (98,1% wszystkich sprzedanych opon).

Liczba opon sprzedanych przez OPONEO.PL S.A.	2017			2018			Zmiana r/r – ogółem
	Kraj	zagranica	Razem	Kraj	zagranica	Razem	
Opony samochodowe	2 230 860	296 043	2 526 903	2 668 280	356 840	3 025 120	19,72%
Opony motocyklowe	14 623	32 515	47 138	16 200	27 752	43 952	-6,76%
Opony ciężarowe	1 507	0,00	1 507	1 322	10	1 332	-11,61%
Razem	2 246 990	328 558	2 575 548	2 685 802	384 602	3 070 404	19,21%

W 2018 roku Spółka sprzedała 111,9 tys. felg (wzrost o 8,2% w porównaniu z poprzednim rokiem).

Liczba felg sprzedanych przez OPONEO.PL S.A.	2017			2018			Zmiana r/r – ogółem
	Kraj	zagranica	Razem	Kraj	zagranica	Razem	
Felgi aluminiowe	31 274	2 617	33 891	41 902	2 516	44 418	31,1%
Felgi stalowe	31 159	17 470	48 629	41 240	18 076	59 316	22%
Razem	62 433	20 087	82 520	83 142	20 592	103 734	25,7%

Organizacja i infrastruktura

Spółka posiada nowoczesne centrum logistyczne w Bydgoszczy, zajmujące łącznie powierzchnię 28 tys. m². Jest ono w stanie wystać do klientów indywidualnych ponad 35 tys. opon dziennie. Spółka korzysta także z usług centrum logistycznego w Siechnicach, należącego do 3LP S.A. Jest ono zlokalizowane na południowy wschód od Wrocławia, przy wschodniej obwodnicy miasta, dogodnie połączonej z autostradą A4, a w przyszłości także z drogą ekspresową S8.

Sprzedaż internetowa jest realizowana za pomocą rozwiązań informatycznych opracowywanych samodzielnie przez rozbudowany Dział Informatyczny, będący integralną częścią Spółki. W celu podniesienia poziomu bezpieczeństwa systemów informatycznych w 2018 roku zakupiono nowe firewalle, balansery ruchu i routery brzegowe oraz rozbudowano serwerownię o nowe systemy chłodzenia.

W 2018 roku prowadzono także inwestycje w zakresie rozbudowy siedziby Spółki w Bydgoszczy, dzięki czemu Spółka uzyskała zaplecze niezbędne do dalszego dynamicznego rozwoju.

31 grudnia 2018 roku Spółka zatrudniała 323 pracowników, podczas gdy na koniec 2017 roku w Spółce pracowało 254 osób. 49,8% pracowników zatrudniona była w Dziale Handlowym.

Zatrudnienie w OPONEO.PL S.A.	31 grudnia 2017	31 grudnia 2018
Dział Handlowy	120	161
IT	42	54
Magazyn	23	47
Pozostałe działy	69	61
Razem	254	323

Nagrody i wyróżnienia

W 2018 roku Prezes OPONEO.PL S.A. Dariusz Topolewski otrzymał nagrodę Digital Shapers w kategorii Transformacja cyfrowa. Digital Shapers wyróżnia wybitne osobowości cyfrowego świata i nowych technologii w Polsce.

OPONEO.PL S.A. przyznano także certyfikaty Michelin Approved Website i Continental Approved Website, gwarantujące wysoką jakość na każdym etapie zakupu opon.

3.3.2 Działalność pozostałych spółek

Opony.pl Sp. z o.o.

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

31 grudnia 2018 roku kapitał zakładowy Opony.pl Sp. z o.o. wynosił 1 225 tys. zł, i nie uległ zmianie w trakcie ostatniego roku. 31 grudnia 2018 roku aktywa spółki wynosiły 1 623 tys. zł, wobec 1 496 tys. zł rok wcześniej. W 2018 roku Spółka zanotowała 131 tys. zł zysku netto wobec 171 tys. zł w 2017 roku.

Funkcję Prezesa Zarządu do dnia 11 maja 2018 roku sprawował Filip Fischer, a od 11 maja 2018 roku Wojciech Topolewski.

OPONEO BRANDHOUSE Sp. z o.o.

OPONEO BRANDHOUSE Sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy prowadzi działalność w zakresie zarządzania prawami własności intelektualnej (w tym prawami do znaków) oraz działalność marketingową.

31 grudnia 2018 roku kapitał zakładowy Spółki wynosił 28 921 tys. zł i nie uległ zmianie w ciągu roku. 31 grudnia 2018 roku aktywa ogółem tej spółki wynosiły 34 090 tys. zł, rok wcześniej – 32 875 tys. zł. W 2018 roku zysk netto OPONEO BRANDHOUSE Sp. z o.o. wyniósł 14 178 tys. zł, wobec 11 866 tys. zł w 2017 roku.

Prezesem jednoosobowego Zarządu był Filip Fischer do dnia 11 maja 2018 roku, a od 11 maja 2018 roku Wojciech Topolewski.

OPONEO BRANDHOUSE Sp. z o.o. Inwestycje S.K.A.

Przedmiotem działalności OPONEO BRANDHOUSE Sp. z o.o. Inwestycje Spółki Komandytowo-Akcyjnej z siedzibą w Bydgoszczy jest zarządzanie udziałami w spółce Rotopino.pl S.A., której akcje OPONEO.PL S.A. sprzedała w 2016 roku.

31 grudnia 2018 roku kapitał zakładowy tej spółki wynosił 100 tys. zł. Komplementariuszem spółki jest OPONEO BRANDHOUSE Sp. z o.o.

31 grudnia 2018 roku aktywa tej spółki wynosiły 5 116 tys. zł, wobec 5 106 tys. zł rok wcześniej. W 2018 roku jej wynik finansowy ukształtował się na poziomie 14 tys. zł, wobec zysku netto w wysokości 56 tys. zł wygenerowanych w 2017 roku.

HURTOPON.PL Sp. z o.o.

HURTOPON.pl Sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy powstała w 2005 roku. Głównym przedmiotem jej działalności jest udostępnianie firmom z branż oponiarskiej, motoryzacyjnej i transportowej internetowej platformy handlowej. Na platformie tej hurtownicy wystawiają oferty sprzedaży oraz kupna opon i felg.

Spółka HURTOPON.pl Sp. z o.o. sama nie oferuje żadnych produktów i nie jest stroną w umowach zawieranych między użytkownikami a oferentami.

31 grudnia 2018 roku kapitał zakładowy tej spółki wynosił 360 tys. zł i nie zmienił się w ciągu roku.

31 grudnia 2018 roku aktywa spółki wynosiły 242 tys. zł, wobec 283 tys. zł rok wcześniej. W 2018 roku Spółka zanotowała 35 tys. zł straty netto wobec 1 tys. zł zysku netto w 2017 roku.

W 2018 roku funkcję Prezesa Spółki pełnił Krzysztof Huss. Zarząd Spółki był jednoosobowy.

AutoCentrum.pl S.A.

AutoCentrum.pl S.A. z siedzibą w Krakowie jest firmą działającą w obszarze nowych mediów. Jej aktywność skupia się na rynku internetowym.

31 grudnia 2018 roku kapitał zakładowy tej spółki wynosił 500 tys. zł.

Prowadzony przez tę spółkę motoryzacyjny portal internetowy AutoCentrum.pl został stworzony w oparciu o ideę „użytkownicy dla użytkowników”. Od początku istnienia, czyli od 2000 roku, jest wiodącym internetowym medium motoryzacyjnym dzięki rozwojowi własnych serwisów, pozyskiwaniu treści od użytkowników i tworzeniu nowych serwisów dostosowanych do potrzeb odbiorców. Oferuje kierowcom m.in. takie narzędzia jak *Dziennik Kosztów* czy *Wirtualny Alkomat*. Udostępnia także poradniki: *Kalkulator LPG*, *Benzyna czy diesel?*, *Kredyt czy leasing?* oraz linki do sklepów z częściami samochodowymi.

Od wielu lat AutoCentrum.pl jest jednym z podmiotów wiodących w statystykach popularności polskich witryn motoryzacyjnych. W 2018 roku portal odwiedziło 21 mln unikalnych użytkowników, którzy wygenerowali 279 mln odsłon.

31 grudnia 2018 roku aktywa AutoCentrum.pl S.A. wynosiły 1 226 tys. zł. Rok 2018 Spółka zakończyła z zyskiem netto w wysokości 454 tys. zł. Dla 2017 roku wielkości te wynosiły odpowiednio: 1 561 tys. zł i 767 tys. zł.

W 2018 roku Zarząd AutoCentrum.pl S.A. był jednoosobowy. Funkcję Prezesa Zarządu pełnił Zachar Zawadzki.

OPONEO.CO.UK LTD

Wielka Brytania jest dla Grupy OPONEO.PL drugim co do wielkości po Polsce rynkiem zbytu. Jednocześnie jest to drugi co do wielkości rynek zbytu opon zastępczych w Europie.

Podstawowym przedmiotem działalności OPONEO.CO.UK LTD z siedzibą w Londynie jest marketing, sprzedaż hurtowa i detaliczna on-line artykułów motoryzacyjnych, opon oraz części samochodowych. Spółka prowadzi działalność na terenie Wielkiej Brytanii za pośrednictwem platformy oponeo.co.uk. Czas dostawy zakupionych towarów na terytorium Wielkiej Brytanii wynosi 2–5 dni roboczych. Na koniec 2018 roku Spółka współpracowała z 701 serwisami montażu opon, do których dostarcza opony bezpłatnie.

Na koniec 2018 roku Zarząd Spółki stanowili:

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

31 grudnia 2018 roku kapitał zakładowy Spółki wynosił 100 GBP.

Na koniec 2018 roku aktywa OPONEO.CO.UK LTD wyniosły 3 126 4 112 tys. zł (na koniec 2016 roku było to 4 112 tys. zł). Spółka ta zakończyła 2018 rok z zyskiem netto w wysokości 584 tys. zł; w poprzednim roku jego wartość wyniosła 359 tys. zł.

Oponeo.de GmbH

Rynek niemiecki jest największym rynkiem sprzedaży opon w Europie. W strukturze przychodów Grupy OPONEO.PL zajmuje on natomiast trzecie miejsce.

Spółka Oponeo.de GmbH z siedzibą w Berlinie prowadzi sprzedaż internetową opon i felg oraz wyposażenia i części zamiennych do samochodów i motocykli. Spółka działa za pośrednictwem platformy oponeo.de na terenie Niemiec. Towary są wysyłane na koszt tej spółki i docierają do klientów w ciągu 2–4 dni.

31 grudnia 2018 roku kapitał zakładowy Spółki wynosił 25 tys. euro. Aktywa Spółki wynosiły 928 tys. zł, podczas gdy na koniec poprzedniego roku ukształtowały się na poziomie 667 tys. zł. W 2018 roku Spółka odnotowała stratę finansową netto na poziomie -143 tys. zł.

W 2018 roku funkcję Prezesa w jednoosobowym Zarządzie sprawował Filip Fischer. Od 1 stycznia 2019 roku funkcję tę pełni Krzysztof Huss.

OPONEO.COM Inc.

Spółka OPONEO.COM Inc. z siedzibą w Wilmington powstała w 2012 roku. Przedmiotem jej działalności jest internetowa sprzedaż opon za pośrednictwem witryny oponeo.com w stanach Kalifornia oraz Newada.

Spółka współpracuje ze 150 lokalnymi punktami serwisowymi w zakresie montażu opon.

W 2018 roku Zarząd OPONEO.COM Inc. stanowili:

- Dariusz Topolewski – Prezes Zarządu,
- Ernest Pujszo – Wiceprezes Zarządu.

31 grudnia 2018 roku aktywa Spółki wynosiły 134 tys. zł, wobec 172 tys. zł rok wcześniej. W 2018 roku wynik finansowy netto Spółki wyniósł -49 tys. zł, wobec -40 tys. zł straty netto odnotowanej w 2017 roku.

OPONEO Lastik Satış ve Pazarlama Dış Ticaret Limited Şirketi

OPONEO Lastik Satış ve Pazarlama Dış Ticaret Limited Şirketi z siedzibą w Stambule oferuje za pośrednictwem platformy oponeo.com.tr szeroki asortyment opon do samochodów i motocykli. Na stronie Spółki można zapoznać się także z popularnymi artykułami na tematy motoryzacyjne i poradami.

Na koniec 2018 roku kapitał zakładowy Spółki wynosił 580 tys. lir tureckich i nie zmienił się w ciągu roku.

Zarząd tej spółki w 2018 roku tworzyli:

- Ernest Pujszo – Prezes Zarządu.

31 grudnia 2018 roku aktywa OPONEO Lastik Satış ve Pazarlama Dış Ticaret Limited Şirketi wynosiły 258 tys. zł, wobec 495 tys. zł na koniec 2017 roku. W 2018 roku wynik finansowy Spółki netto wyniósł -148 tys. zł, wobec -132 tys. zł straty netto w poprzednim roku.

Dadelo S.A.

Dadelo S.A. jest sprzedawcą rowerów i jednocześnie największym w Polsce sprzedawcą części rowerowych drogą on-line za pośrednictwem domeny Dadelo.pl oraz Centrumrowerowe.pl. Oprócz tego w asortymencie e-sklepu znajdują się też: odzież i obuwie dla miłośników sportu rowerowego, urządzenia elektroniczne (takie jak: liczniki rowerowe, pulsometry, zegarki, GPS-y) oraz odżywki i kosmetyki. W sumie w ofercie e-sklepu znajduje się około 12 tys. produktów z unikalnym identyfikatorem cyfrowym.

Spółka współpracuje z około 190 punktami odbioru rowerów, w których klient może odebrać zakupiony rower gotowy do jazdy.

Kapitał zakładowy Spółki wynosił 1 373,5 tys. zł na koniec 2018 roku.

W 2018 roku w skład Zarządu tej Spółki wchodził:

- Ryszard Zawieruszyński – Prezes Zarządu,
- Anna Müller – Członek Zarządu (do dnia 31 grudnia 2018 roku).

31 grudnia 2018 roku aktywa Dadelo S.A. wynosiły 13 943 tys. zł. Według standardów MSR Spółka zakończyła 2018 rok ze stratą 1 616 tys. zł wobec 1 520 tys. zł straty netto w 2017 roku.

3.4. PODSTAWOWE RODZAJE RYZYKA DZIAŁALNOŚCI

3.4.1. Ryzyko finansowe

Na działalność Grupy OPONEO.PL wpływają:

- Ryzyko walutowe

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

- Ryzyko stopy procentowej

Spółki z Grupy OPONEO.PL korzystają z linii kredytowych ze zmienną stopą procentową, dlatego podwyżki oficjalnych stóp procentowych mogą stwarzać ryzyko wzrostu kosztów finansowania Grupy. Grupa nie stosuje instrumentów zabezpieczających w zakresie ryzyka stopy procentowej.

- Ryzyko kredytowe

Ryzyko to może wynikać z zachwiania wzrostu gospodarczego, który wpłynie na pogorszenie sytuacji płatniczej kontrahentów. Ryzyko jest jednak nieznaczne, ponieważ płatności za towar są w znacznej części realizowane przez pobrania przy dostawie. W przypadku gdy Spółka udziela klientom kredytu kupieckiego, poddaje ich weryfikacji. Ponadto należności wynikające z działalności handlowej są ubezpieczone w firmie KUKA SA.

- Ryzyko płynności

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

3.4.2. Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

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

- tempa wzrostu gospodarczego i udziału konsumpcji w kreowaniu wzrostu PKB – wzrost poziomu zamożności społeczeństwa i sytuacja sprzyjająca podejmowaniu decyzji zakupowych przekładają się na wzrost popytu na środki transportu i ich wyposażenie. Recesja gospodarcza może natomiast doprowadzić do:
 - ograniczenia popytu na opony i inne akcesoria samochodowe oraz spadku ich cen i marży sprzedawców; jednocześnie niska liczba nowych rejestracji może mieć pozytywny wpływ na średniokresowy popyt na opony związany z wymianą starych opon na nowe;

- zmniejszenia przebiegów indywidualnych środków transportu z uwagi na brak funduszy na ich utrzymanie; spowoduje to mniejsze zużycie opon, a tym samym ograniczy potrzebę ich wymiany.
- polityki monetarnej, w tym wysokości stóp procentowych, które wraz z polityką kredytową banków decydują o poziomie zakupów na kredyt;
- sytuacji na rynkach walutowych i kursu złotego – znaczne osłabienie złotego, wpływające na wzrost cen towarów z importu, może przełożyć się na spadek popytu na samochody i akcesoria sprowadzane z zagranicy. Osłabienie lokalnych walut w relacji do euro, za które Grupa OPONEO.PL kupuje sprzedawane przez siebie produkty, niekorzystnie wpływa natomiast na pozycję konkurencyjną Grupy na miejscowych rynkach;
- wzrostu cen surowców, przede wszystkim ropy naftowej i kauczuku, które doprowadzą do wzrostu cen opon;
- nadprodukcji opon, której efektem może być spadek ich cen;
- rosnącej konkurencji na rynku – niskie bariery wejścia sklepów internetowych mogą doprowadzić do wzrostu presji konkurencyjnej i spadku marż.

3.4.3. Ryzyko związane ze strategią

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

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

3.4.4. Ryzyko operacyjne

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

- ryzyko informatyczne, tj. problemy związane z:
 - zapewnieniem ciągłości pracy aplikacji – ewentualne problemy z prawidłowym funkcjonowaniem systemów informatycznych mogłyby oznaczać zmniejszenie wielkości lub nawet uniemożliwienie sprzedaży. Aby zapobiec takiej sytuacji, Grupa korzysta z wysokiej jakości sprzętu informatycznego o niskiej awaryjności oraz zabezpiecza się przez pełną replikację sprzętu i oprogramowania;
 - potencjalnymi włamaniami do systemów – podłączenie systemów informatycznych do sieci internetowej stwarza ryzyko narażenia się na przestępstwa komputerowe dokonywane za pośrednictwem sieci, takie jak włamanie do systemu komputerowego i zniszczenie go lub uszkodzenie czy blokada usług (*denial of service*). Grupa nie lekceważy tego ryzyka i utrzymuje zespół osób odpowiedzialnych za bezpieczeństwo portalu oraz stosuje odpowiednie systemy zabezpieczające i procedury bezpieczeństwa.

- ryzyko wystąpienia problemów związanych z logistyką, dostępnością towarów w magazynie, kompletowaniem i właściwym opakowaniem towarów, współpracą z kurierami.
- ryzyko związane z nadmiernym nagromadzeniem zapasów – jest to ryzyko wynikające z niewłaściwej oceny sytuacji, np. pogodowej – duże zapasy opon generują dodatkowe koszty i powodują starzenie się ogumienia.
- ryzyko związane z koncentracją masy towarowej w jednym miejscu – ewentualne zdarzenia losowe (pożar, powódź itp.) skutkowałyby poważnym zakłóceniem ciągłości dostaw do odbiorców. Aby zminimalizować ewentualne negatywne skutki tego czynnika ryzyka, wdrożony został system umożliwiający systematyczne tworzenie zapasowych kopii wszelkich informacji i ewentualne natychmiastowe odtworzenie sieci informatycznej na bazie systemu awaryjnego. Zawarto też odpowiednie umowy ubezpieczeniowe gwarantujące pokrycie ewentualnych strat.
- ryzyko odpływu wykwalifikowanych pracowników – brak wykwalifikowanego personelu może spowodować wzrost liczby błędów w realizacji zamówień.

3.4.5. Ryzyko prawne

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

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

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

3.5. RELACJE Z KLIENTAMI I WSPÓŁPRACA Z DOSTAWCAMI

Klientami Grupy OPONEO.PL są głównie klienci indywidualni. Grupa uwzględnia ich różnorodne potrzeby i preferencje:

- oferta Grupy na wszystkich rynkach obejmuje około 65,7 tys. opon, w tym 4,5 tys. modeli, od 218 producentów. Są to opony mające co najwyżej 18 miesięcy od daty wyprodukowania. Oznacza to, że Grupa OPONEO.PL stosuje dwa razy bardziej rygorystyczne normy niż te przewidziane przez polską normę PN-C94300-7;
- koszty przesyłki – z badań ankietowych wynika, że są one jednym z podstawowych czynników zachęcających indywidualnych klientów do zakupów przez Internet. Większość sklepów należących do Grupy OPONEO.PL dostarcza klientom zakupione towary bezpłatnie;
- szybkość dostawy – na terenie Polski zakupione towary są zwykle wysyłane w ciągu 24 godzin;
- forma zapłaty – klienci mogą skorzystać z różnych form zapłaty, w tym – w niektórych sklepach – z zakupów na raty;
- informacja – portale Grupy oddają do dyspozycji klientów największą w Polsce bazę informacji i opinii na tematy związane z motoryzacją. Klienci mogą skorzystać także z rozmaitych poradników dotyczących wyboru i użytkowania opon. Wśród tych informacji znajdują się także testy nowo wprowadzonych na rynek produktów przeprowadzane przez specjalistów z Grupy OPONEO.PL;
- montaż – w wielu krajach Grupa OPONEO.PL proponuje klientom możliwość dostarczenia zamówień do serwisu wymiany opon. Na koniec 2017 roku sieć ta składała się z około 6,3 tys. punktów montażowych.

Klienci wysoko oceniają jakość usług Grupy, o czym świadczą średnie oceny klientów spółek Grupy OPONEO.PL, uczestniczących w Programie Opineo *Słucham Swoich Klientów*. Sklep Oponeo.pl jest na drugim miejscu w rankingu jakości usług e-sklepów 2018 w kategorii Motoryzacja.

Sklep	Ocena w Opineo*	Koszty dostawy	Szybkość wysyłki	Zakupy na raty
Oponeo.pl	4.8	bezpłatnie	24 h	tak
Centrumrowerowe.pl	4.7	od 499zł darmowa (bez rowerów), rowery do samodzielnego montażu - darmowa	24h	tak, powyżej 100zł
Dadelo.pl	4.8	od 15.04 wysyłka rowerów do serwisowych punktów odbioru – darmowa (do tego terminu 89,99zł) od 499zł darmowa (bez rowerów), rowery do samodzielnego montażu - darmowa	24h	tak, powyżej 100zł

*ocena w pięciopunktowej skali

E-sklep Oponeo.pl jest oznaczony przez Opineo Znakiem Jakości Q. Znakiem tym są oznaczane sklepy o sprawdzonej reputacji, które sukcesywnie podnoszą poziom świadczonych usług. Podlegają one stałemu monitoringowi zarówno ze strony ekspertów Opineo, którzy sprawdzają, czy spełniane są prawne aspekty funkcjonowania i sprzedaży przez Internet, jak i ze strony samych klientów, którzy przyznają im punkty. Nagły spadek ogólnej punktacji powoduje natychmiastową reakcję Opineo, i możliwe jest wyłączenie certyfikacji.



Ze względu na profil działalności Grupy OPONEO.PL głównymi dostawcami są producenci opon oraz podmioty sprzedające opony w handlu hurtowym. Dwóch dostawców opon miało w 2018 roku ponad 10-procentowy udział w przychodach Grupy (biorąc pod uwagę segmentację po markach producentów).

3.6. ZATRUDNIENIE

31 grudnia 2018 roku Grupa OPONEO.PL zatrudniała w sumie 437 pracowników. W ciągu roku zatrudnienie wzrosło o 26 pracowników. Przyrost zatrudnienia wynikał ze wzrostu skali działalności Grupy.

Zatrudnienie w Grupie OPONEO.PL	31 grudnia 2017	31 grudnia 2018
Dział Handlowy	163	208
IT	43	54
Magazyn	96	105
Pozostałe działy (administracja)	109	70
Razem	411	437

3.7. POZOSTAŁE INFORMACJE

3.7.1. Sprawy sporne

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

W 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 Spółki, których wartość stanowi pojedynczo lub łącznie co najmniej 10% kapitałów własnych OPONEO.PL.

3.7.2. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

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

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

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały zawarte wartości netto transakcji, które miały miejsce w 2018 roku.

4. ŁAD KORPORACYJNY



4. ŁAD KORPORACYJNY

4.1. ZASADY I ZAKRES STOSOWANIA ŁADU KORPORACYJNEGO

4.1.1. Zbiór zasad ładu korporacyjnego

Niniejsze oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w OPONEO.PL S.A. jest przekazywane zgodnie z § 91 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów.

OPONEO.PL S.A. stosuje zasady ładu korporacyjnego zawarte w *Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW 2016*, które zostały przyjęte uchwałą Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w dniu 13 października 2015 r.

Tekst obowiązującego zbioru zasad jest dostępny publicznie na oficjalnej stronie Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. poświęconej zagadnieniom ładu korporacyjnego spółek notowanych na Głównym Rynku GPW: <http://corp-gov.gpw.pl/>.

Zarząd OPONEO.PL S.A. informuje, że dopełnił wszelkich starań, aby prowadzona polityka informacyjna była przejrzysta i efektywna oraz w jak najwyższym stopniu zapewniała odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami.

W ramach realizowanej polityki informacyjnej Zarząd OPONEO.PL S.A. kontaktuje się z inwestorami bezpośrednio, tj. na spotkaniach Zarządu z inwestorami, na telekonferencjach oraz przez Dział Relacji Inwestorskich, który odpowiada na indywidualne zapytania inwestorów oraz na zapytania przesyłane drogą mailową na adres ir@oponeo.pl.

W 2018 roku Spółka kontynuowała prowadzenie przeznaczonej dla inwestorów strony internetowej, na której udostępnia wszelkie informacje o Spółce niezbędne do właściwej oceny jej sytuacji i perspektyw, w tym dane o wynikach finansowych, działaniach podejmowanych przez Zarząd i innych istotnych zdarzeniach dotyczących funkcjonowania Spółki. Dane zamieszczane w serwisie relacji inwestorskich OPONEO.PL S.A.: <http://www.ir.oponeo.pl/> są na bieżąco aktualizowane.

4.1.2. Niestosowane zasady ładu korporacyjnego

W 2018 roku Spółka nie stosowała następujących zasad wskazanych w *Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW 2016*:

Zasada	Komentarz OPONEO.PL S.A.
I. Polityka informacyjna i komunikacja z inwestorami	
I.Z.1. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oprócz informacji wymaganych przepisami prawa:	
I.Z.1.7. opublikowane przez spółkę materiały informacyjne na temat strategii spółki oraz jej wyników finansowych,	Zasada nie jest stosowana w części dotyczącej informowania o strategii. Spółka nie publikuje oddzielnych materiałów i dokumentów na temat strategii.

I.Z.1.10. prognozy finansowe – jeżeli spółka podjęła decyzję o ich publikacji – opublikowane w okresie co najmniej ostatnich 5 lat, wraz z informacją o stopniu ich realizacji,

Zasada nie ma zastosowania, gdyż Spółka nie publikuje prognoz finansowych.

I.Z.1.16. informację na temat planowanej transmisji obrad walnego zgromadzenia – nie później niż w terminie 7 dni przed datą walnego zgromadzenia,

Spółka nie przewiduje bezpośredniej transmisji obrad Walnego Zgromadzenia, co wynika z zasady IV.Z.2. Koszty transmisji obrad Walnego Zgromadzenia są zbyt wysokie i niewspółmierne do potencjalnych korzyści dla akcjonariuszy.

I.Z.1.20. zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia w formie audio lub wideo,

Zasada nie jest stosowana. Spółka nie przewiduje ani bezpośredniej transmisji obrad Walnego Zgromadzenia, ani zamieszczania na swojej stronie internetowej zapisu przebiegu w formie audio lub wideo obrad Walnego Zgromadzenia. Mając na względzie ewentualne problemy prawne związane z zapisem przebiegu Walnego Zgromadzenia oraz koszty realizacji takiego zapisu, Spółka nie zamierza stosować powyższej zasady.

I.Z.2. Spółka, której akcje zakwalifikowane są do indeksów giełdowych WIG20 lub mWIG40, zapewnia dostępność swojej strony internetowej również w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w zasadzie I.Z.1. Niniejszą zasadę powinny stosować również spółki spoza powyższych indeksów, jeżeli przemawia za tym struktura ich akcjonariatu lub charakter i zakres prowadzonej działalności.

Zasada nie ma zastosowania. Akcje Spółki nie są zakwalifikowane do indeksów giełdowych WIG20 ani mWIG40. Strona www.ir.oponeo.pl jest dostępna w wersji angielskiej w wybranych, najistotniejszych dla inwestorów obszarach. Ponadto Spółka na życzenie inwestorów przygotowuje informacje w języku angielskim.

II. Zarząd i Rada Nadzorcza

II.Z.1. Wewnętrzny podział odpowiedzialności za poszczególne obszary działalności spółki pomiędzy członków zarządu powinien być sformułowany w sposób jednoznaczny i przejrzysty, a schemat podziału – dostępny na stronie internetowej spółki.

Zasada nie jest stosowana. Spółka opracowała podział odpowiedzialności za poszczególne obszary działalności pomiędzy Członków Zarządu, jednak nie zamieszcza tych informacji na stronie internetowej.

II.Z.7. W zakresie zadań i funkcjonowania komitetów działających w radzie nadzorczej zastosowanie mają postanowienia Załącznika I do Zalecenia Komisji Europejskiej, o którym mowa w zasadzie II.Z.4. W przypadku gdy funkcję komitetu audytu pełni rada nadzorcza, powyższe zasady stosuje się odpowiednio.

Zasada nie jest stosowana. W Radzie Nadzorczej OPONEO.PL S.A. funkcjonuje jedynie Komitet Audytu, w skład którego wchodzi dwóch niezależnych Członków Rady Nadzorczej w rozumieniu art. 129 Ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym. W ramach Rady Nadzorczej nie funkcjonują inne komitety poza wskazanym wyżej.

II.Z.10. Poza czynnościami wynikającymi z przepisów prawa raz w roku rada nadzorcza sporządza i przedstawia zwyczajnemu walnemu zgromadzeniu:

II.Z.10.1. ocenę sytuacji spółki, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, *compliance* oraz funkcji audytu wewnętrznego; ocena ta obejmuje wszystkie istotne mechanizmy kontrolne, w tym zwłaszcza dotyczące raportowania finansowego i działalności operacyjnej;

Zasada nie jest stosowana. Ocena sytuacji OPONEO.PL S.A. sporządzona przez Radę Nadzorczą nie zawiera oceny systemu *compliance* ani funkcji audytu wewnętrznego ze względu na brak wyodrębnienia w Spółce działów zajmujących się *compliance* oraz audytem wewnętrznym.

III. Systemy i funkcje wewnętrzne

III.R.1. Spółka wyodrębnia w swojej strukturze jednostki odpowiedzialne za realizację zadań w poszczególnych systemach lub funkcjach, chyba że wyodrębnienie jednostek organizacyjnych nie jest uzasadnione z uwagi na rozmiar lub rodzaj działalności prowadzonej przez spółkę.

Zasada nie jest stosowana. Spółka nie ma w swojej strukturze wyodrębnionych jednostek odpowiedzialnych za realizację zadań systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, *compliance* oraz audytu wewnętrznego.

III.Z.1. Za wdrożenie i utrzymanie skutecznych systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, *compliance* oraz funkcji audytu wewnętrznego odpowiada zarząd spółki.

Zasada nie jest stosowana. Zarząd odpowiada za kontrolowanie działalności operacyjnej Spółki, w tym kontrolowanie wewnętrznych procesów jej działalności wraz z procesami zarządzania ryzykiem.

Ze względu na wielkość firmy funkcje zawarte w przedmiotowej zasadzie realizowane są na bieżąco w każdym obszarze działalności przez poszczególne komórki organizacyjne Spółki lub podmioty zewnętrzne (bez wyodrębnionej w tym celu komórki specjalnej).

III.Z.2. Z zastrzeżeniem zasady III.Z.3 osoby odpowiedzialne za zarządzanie ryzykiem, audyt wewnętrzny i *compliance* podlegają bezpośrednio prezesowi lub innemu członkowi zarządu, a także mają zapewnioną możliwość raportowania bezpośrednio do rady nadzorczej lub komitetu audytu.

Zasada nie jest stosowana, gdyż – jak wskazano w uzasadnieniu niestosowania zasady nr III.Z.1 – w Spółce nie wyodrębniono komórek zajmujących się zarządzaniem ryzykiem, audytem wewnętrznym i *compliance*. W ocenie Spółki obecna struktura organizacyjna, w której dyrektorzy poszczególnych pionów podlegają Zarządowi Spółki, zapewnia prawidłowy przepływ informacji oraz dostateczny nadzór nad działalnością poszczególnych obszarów. W Spółce nie istnieją procedury zabraniające kierowania raportów bezpośrednio do Rady Nadzorczej.

III.Z.3. W odniesieniu do osoby kierującej funkcją audytu wewnętrznego i innych osób odpowiedzialnych za realizację jej zadań

Zasada nie jest stosowana, gdyż w Spółce nie ma wyodrębnionej jednostki audytu

zastosowanie mają zasady niezależności określone w powszechnie uznanych, międzynarodowych standardach praktyki zawodowej audytu wewnętrznego.

wewnętrznego oraz nie istnieje wyodrębnione stanowisko osoby kierującej tą jednostką.

III.Z.4. Co najmniej raz w roku osoba odpowiedzialna za audyt wewnętrzny (w przypadku wyodrębnienia w spółce takiej funkcji) i zarząd przedstawiają radzie nadzorczej własną ocenę skuteczności funkcjonowania systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie III.Z.1, wraz z odpowiednim sprawozdaniem.

Zasada nie jest stosowana. W Spółce nie ma wyodrębnionej jednostki audytu wewnętrznego oraz nie istnieje wyodrębnione stanowisko osoby kierującej tą jednostką, a Komitet Audytu działa w ramach Rady Nadzorczej.

III.Z.5. Rada nadzorcza monitoruje skuteczność systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie III.Z.1, w oparciu między innymi o sprawozdania okresowo dostarczane jej bezpośrednio przez osoby odpowiedzialne za te funkcje oraz zarząd spółki, jak również dokonuje rocznej oceny skuteczności funkcjonowania tych systemów i funkcji zgodnie z zasadą II.Z.10.1. W przypadku gdy w spółce działa komitet audytu, monitoruje on skuteczność systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie III.Z.1, jednakże nie zwalnia to rady nadzorczej z dokonania rocznej oceny skuteczności funkcjonowania tych systemów i funkcji.

Zasada nie jest stosowana, gdyż w Spółce nie ma wyspecjalizowanych jednostek zarządzania procesami kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, *compliance*.

IV. Walne zgromadzenie i relacje z akcjonariuszami

IV.R.2. Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu lub zgłaszane spółce oczekiwania akcjonariuszy, o ile spółka jest w stanie zapewnić infrastrukturę techniczną niezbędną dla sprawnego przeprowadzenia walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, powinna umożliwić akcjonariuszom udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu takich środków, w szczególności poprzez:

- 1) transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,
- 2) dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia, przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad walnego zgromadzenia,
- 3) wykonywanie, osobiście lub przez pełnomocnika, prawa głosu w toku walnego zgromadzenia.

Zasada nie jest stosowana. W ocenie Spółki obecna struktura akcjonariatu nie uzasadnia stosowania przedmiotowej zasady; obowiązujące zasady udziału w Walnym Zgromadzeniu umożliwiają realizację praw wynikających z akcji oraz zabezpieczają interesy wszystkich akcjonariuszy.

IV.R.3. Spółka dąży do tego, aby w sytuacji gdy papiery wartościowe wyemitowane przez spółkę są przedmiotem obrotu w różnych krajach (lub na różnych rynkach) i w ramach różnych systemów prawnych, realizacja zdarzeń korporacyjnych związanych z nabyciem praw po stronie akcjonariusza następowała w tych samych terminach we wszystkich krajach, w których są one notowane.

Zasada nie ma zastosowania. Papiery wartościowe emitowane przez Spółkę są przedmiotem obrotu jedynie na rynku polskim.

IV.Z.2. Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu spółki, spółka zapewnia powszechnie dostępną transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym.

Zasada nie jest stosowana. W ocenie Spółki struktura akcjonariatu oraz niezgłaszanie Spółce oczekiwań akcjonariuszy uzasadniają brak transmisji obrad Walnego Zgromadzenia w czasie rzeczywistym. Ponadto obowiązujące zasady udziału w Walnym Zgromadzeniu umożliwiają realizację praw wynikających z posiadania akcji oraz zabezpieczają interesy wszystkich akcjonariuszy.

Spółka zapewnia akcjonariuszom możliwość uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu osobiście lub przez pełnomocnika. Spółka realizuje nałożone przepisami prawa obowiązki informacyjne i niezwłocznie, nie później niż w terminie 24 godzin od zakończenia Walnego Zgromadzenia, przekazuje w formie raportów bieżących informacje o treści podjętych uchwał oraz wynikach głosowań i jednocześnie publikuje te informacje na korporacyjnej stronie internetowej. Poza tym po zakończeniu obrad Spółka umieszcza na swojej stronie internetowej zapis wideo Walnego Zgromadzenia.

Spółka nie wyklucza możliwości stosowania wyżej wymienionej zasady w przyszłości.

IV.Z.3. Przedstawicielom mediów umożliwia się obecność na walnych zgromadzeniach.

Zasada nie jest stosowana. W Walnych Zgromadzeniach Spółki udział biorą osoby uprawnione i obsługujące Walne Zgromadzenie. Zdaniem Spółki obowiązujące przepisy prawa wystarczająco regulują wykonywanie nałożonych na spółki publicznych obowiązków informacyjnych w zakresie jawności i transparentności spraw będących przedmiotem obrad Walnego Zgromadzenia. W przypadku pytań kierowanych do Spółki ze strony przedstawicieli mediów Spółka udziela niezwłocznie stosownych odpowiedzi w granicach dopuszczanych przez obowiązujące przepisy prawa.

VI. Wynagrodzenia

VI.R.1. Wynagrodzenie członków organów spółki i kluczowych menedżerów powinno wynikać z przyjętej polityki wynagrodzeń.

Zasada nie jest stosowana. Ze względu na rozmiar Spółki, strukturę organizacyjną i zakres działalności w Spółce nie został opracowany oddzielny dokument stanowiący politykę wynagrodzeń, o której mowa w zasadzie VI.R.1. Wynagrodzenia dla poszczególnych członków organów Spółki z uwzględnieniem wyznaczonych do realizacji zadań oraz oceną ich realizacji ustala odpowiednio: dla Zarządu Rada Nadzorcza, dla Członków Rady zaś – Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

VI.R.2. Polityka wynagrodzeń powinna być ściśle powiązana ze strategią spółki, jej celami krótko- i długoterminowymi, długoterminowymi interesami i wynikami, a także powinna uwzględniać rozwiązania służące unikaniu dyskryminacji z jakichkolwiek przyczyn.

Zasada nie jest stosowana. W Spółce nie został opracowany dokument stanowiący politykę wynagrodzeń.

VI.R.3. Jeżeli w radzie nadzorczej funkcjonuje komitet do spraw wynagrodzeń, w zakresie jego funkcjonowania ma zastosowanie zasada II.Z.7.

Zasada nie jest stosowana. W Radzie Nadzorczej OPONEO.PL S.A. nie funkcjonuje komitet ds. wynagrodzeń.

VI.Z.1. Programy motywacyjne powinny być tak skonstruowane, by między innymi uzależniać poziom wynagrodzenia członków zarządu spółki i jej kluczowych menedżerów od rzeczywistej, długoterminowej sytuacji finansowej spółki oraz długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa.

Zasada szczegółowa nie ma zastosowania. W Spółce dotychczas nie zostały przyjęte programy motywacyjne dla zarządu i kluczowych menedżerów.

VI.Z.2. Aby powiązać wynagrodzenie członków zarządu i kluczowych menedżerów z długookresowymi celami biznesowymi i finansowymi spółki, okres pomiędzy przyznaniem w ramach programu motywacyjnego opcji lub innych instrumentów powiązanych z akcjami spółki a możliwością ich realizacji powinien wynosić minimum 2 lata.

Zasada szczegółowa nie ma zastosowania. W Spółce nie zostały przyjęte dotychczas programy motywacyjne dla zarządu i kluczowych menadżerów.

VI.Z.4. Spółka w sprawozdaniu z działalności przedstawia raport na temat polityki wynagrodzeń, zawierający co najmniej:

- 1) ogólną informację na temat przyjętego w spółce systemu wynagrodzeń,
- 2) informacje na temat warunków i wysokości wynagrodzenia każdego z członków zarządu, w podziale na stałe i zmienne składniki wynagrodzenia, ze wskazaniem kluczowych

Zasada nie jest stosowana. Spółka publikuje informacje dotyczące wynagrodzeń członków organów Spółki zgodnie z obowiązującymi spółkę Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości.

parametrów ustalania zmiennych składników wynagrodzenia i zasad wypłaty odpraw oraz innych płatności z tytułu rozwiązania stosunku pracy, zlecenia lub innego stosunku prawnego o podobnym charakterze – oddzielnie dla spółki i każdej jednostki wchodzącej w skład grupy kapitałowej,

3) informacje na temat przysługujących poszczególnym członkom zarządu i kluczowym menedżerom pozafinansowych składników wynagrodzenia,

4) wskazanie istotnych zmian, które w ciągu ostatniego roku obrotowego nastąpiły w polityce wynagrodzeń, lub informację o ich braku,

5) ocenę funkcjonowania polityki wynagrodzeń z punktu widzenia realizacji jej celów, w szczególności długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa.

4.2. SYSTEMY KONTROLI I ZARZĄDZANIA RYZYKIEM W PROCESIE SPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Przyjęta polityka rachunkowości dla OPONEO.PL S.A. i spółek zależnych zgodnie z zasadami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej stanowi o prawidłowości i rzetelności prowadzenia ksiąg rachunkowych dla tych jednostek. Zgodnie z Ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r., na podstawie której Zarząd Spółki zatwierdził dokumentację opisującą wdrożone przez Spółkę zasady rachunkowości, przy sporządzaniu jednostkowych sprawozdań finansowych OPONEO.PL S.A. stosuje się polskie zasady rachunkowości. Od czasu powstania Grupy Kapitałowej w 2010 roku skonsolidowane sprawozdania finansowe sporządzane są zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Proces przygotowywania sprawozdań finansowych odbywa się przy ścisłym i bezwyjątkowym zastosowaniu tych zasad.

Przygotowanie danych źródłowych podlega sformalizowanym procedurom operacyjnym i akceptacyjnym, które określają zakres kompetencji poszczególnych osób. Podstawą danych wprowadzanych do Księgi Głównej są zapisy w dokumentach i Księgach Źródłowych. Dzięki stosowaniu systemu kontroli wewnętrznej w zakresie prowadzenia rachunkowości i sprawozdawczości finansowej Spółka zapewnia rzetelne i jasne przedstawienie sytuacji finansowej i majątkowej.

Zarząd ponosi odpowiedzialność za system kontroli wewnętrznej i zarządzanie ryzykiem oraz jego skuteczność w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych.

Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte zasady rachunkowości określające metody wyceny aktywów i pasywów oraz ustalenia wyniku finansowego, a także sposób prowadzenia ksiąg rachunkowych, systemu ochrony danych i ich zbiorów. Przygotowane sprawozdanie finansowe jest formalnie zatwierdzane przez głównego księgowego, a następnie przez Zarząd Spółki.

W procesie sporządzania sprawozdań elementem kontrolnym jest weryfikacja sprawozdania finansowego Spółki oraz sprawozdań finansowych spółek Grupy Kapitałowej przez niezależnego biegłego rewidenta. Do zadań biegłego rewidenta należy w szczególności: przegląd półrocznych

sprawozdań finansowych oraz badanie sprawozdań rocznych. Dane finansowe będące podstawą sprawozdań finansowych i raportów okresowych pochodzą ze stosowanej przez Spółkę miesięcznej sprawozdawczości finansowej i operacyjnej prowadzonej za pomocą systemu finansowo-księgowego. Przygotowanie sprawozdań finansowych i raportów okresowych rozpoczyna się po akceptacji wyników z zakończonego okresu. W trakcie roku Zarząd i Rada Nadzorcza analizują, oceniają i nadzorują uzyskane wyniki finansowe pod kątem zgodności z przyjętymi założeniami planu budżetu opracowanymi zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości Spółki.

O skuteczności stosowanych procedur kontroli i zarządzania ryzykiem w procesie sporządzania sprawozdań finansowych OPONEO.PL S.A. świadczy wysoka jakość sprawozdań, co potwierdzają opinie biegłych rewidentów. OPONEO.PL S.A. monitoruje istotne czynniki ryzyka prawnego, podatkowego, gospodarczego i operacyjnego, które mają wpływ na kierunki działalności Spółki. Ponadto, przez Spółkę tworzone są rezerwy na podatek odroczony oraz urlopy.

4.3. AKCJE I AKCJONARIAT

4.3.1. Struktura akcjonariatu

31 grudnia 2018 roku kapitał zakładowy OPONEO.PL S.A. wynosił 13 936 tys. zł i dzielił się na:

- 8 676 000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1,00 zł każda,
- 4 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1,00 zł każda,
- 1 260 000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1,00 każda.

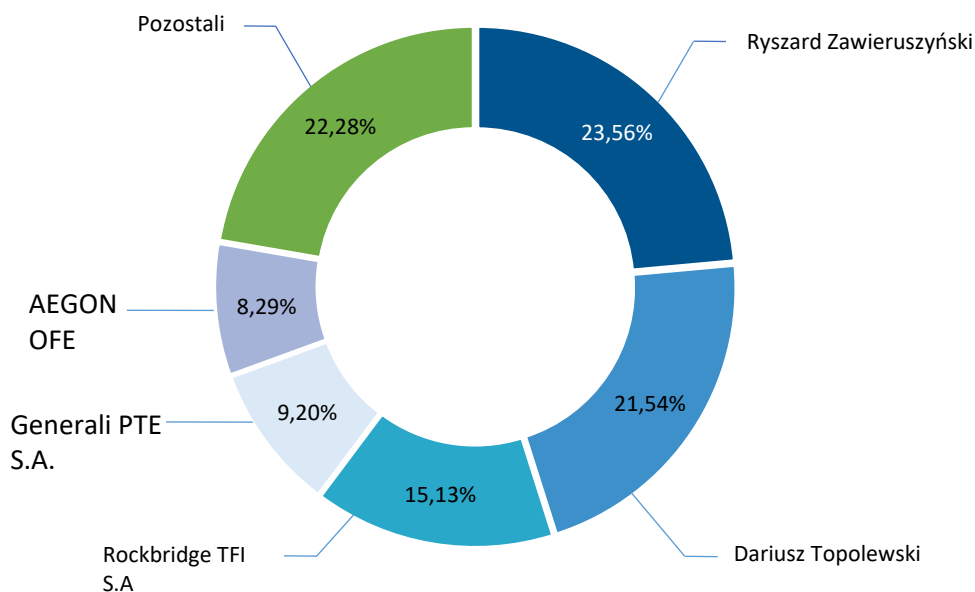
W 2017 roku wartość kapitału zakładowego Spółki nie uległa zmianie.

Wykaz akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu OPONEO.PL S.A. przedstawiał się następująco:

Akcjonariusz	28.03.2019		31.12.2018		31.12.2017	
	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym i w liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu w %	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym i w liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu w %	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym i w liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu w %
Ryszard Zawieruszyński	3 283 097	23,56	3 283 097	23,56	3 283 097	23,56
Dariusz Topolewski	3 001 592	21,54	3 001 592	21,54	3 011 592	21,61
ALTUS TFI S.A.	-	-	-	-	2 042 104	14,65
Rockbridge TFI S.A.	2 108 503	15,13	2 108 503	15,13	-	-
Generali PTE S.A.	1 282 645	9,20	1 282 645	9,20	-	-
AEGON OFE	1 155 000	8,29	1 155 000	8,29	1 155 000	8,29
Pozostali	3 105 163	22,28	3 105 163	22,28	4 444 207	31,89
Razem	13 936 000	100,00	13 936 000	100,00	13 936 000	100,00

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

Struktura akcjonariatu OPONEO.PL S.A. stan na 28.03.2019 roku



*Data publikacji niniejszego raportu

4.3.2. Stan posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące

Stan posiadania akcji OPONEO.PL S.A. przez Członków Rady Nadzorczej i Członków Zarządu:

Akcjonariusz	28.03.2019		31.12.2018		31.12.2017	
	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym i w liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu w %	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym i w liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu w %	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym i w liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu w %
Ryszard Zawieruszyński	3 283 097	23,56	3 283 097	23,56	3 283 097	23,56
Dariusz Topolewski	3 001 592	21,54	3 001 592	21,54	3 011 592	21,61
Wojciech Topolewski	61 411	0,44	61 411	0,44	69 780	0,50
Michał Butkiewicz	17 093	0,12	17 093	0,12	17 093	0,12

W Grupie Kapitałowej OPONEO.PL nie funkcjonują pracownicze programy akcji.

4.3.3. Specjalne uprawnienia kontrolne oraz ograniczenia dotyczące praw głosu i przenoszenia praw własności papierów wartościowych

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

4.3.4. Notowania akcji

Akcje OPONEO.PL są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie od września 2007 roku. Od sesji 19 marca 2016 roku wchodzi w skład indeksu sWIG80, a od 16 grudnia 2016 roku – w skład WIGdiv.

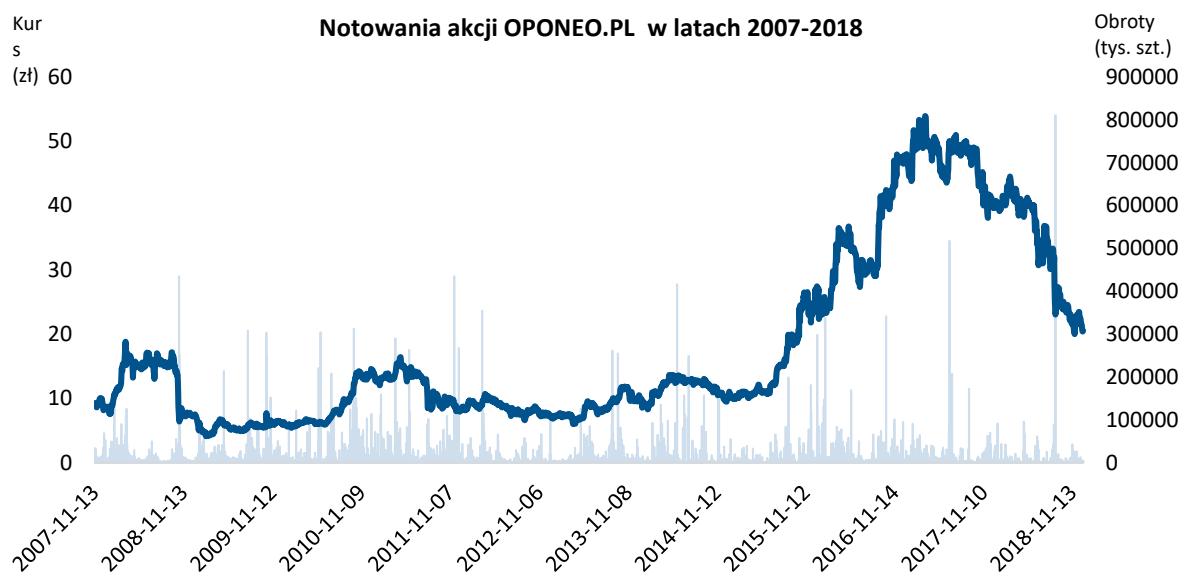
W 2018 roku główne indeksy na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie – WIG i WIG20 spadły w kolejności o 9,5% i 7,5%. Spadki odnotowały także wszystkie indeksy sektorowe. Indeks sWIG80 stracił w 2018 roku na wartości więcej niż indeksy średnich i dużych firm. Był to przede wszystkim efekt wzrostu napięć handlowych na linii USA-Chiny-reszta świata, zacieśnianie polityki monetarnej przez największe banki centralne, pierwsze oznaki spowolnienia wzrostu gospodarczego oraz nierozwiązane sprawy geopolityczne dotyczące Brexitu.

Na koniec grudnia 2018 roku wartość notowanych na głównym rynku spółek krajowych wyniosła 578,9 mld zł i była o 13,7% niższa w porównaniu z rokiem 2017. Spadła także liczba debiutów na głównym parkiecie z 15 w roku 2017 do 7 w roku 2018, co oznacza mniejsze zainteresowanie poszukiwania środków na rozwój firm na rynku kapitałowym.

W 2018 roku kurs akcji OPONEO.PL S.A. w momencie zamknięcia sesji na GPW wahał się w przedziale od 20 zł (zanotowany w dniu 21 listopada) do 44,5 zł (na sesji 1 marca). W ostatnim dniu notowań 2018 roku, tj. 28 grudnia, cena akcji OPONEO.PL S.A. wyniosła 20,50 zł.

W 2018 roku średni wolumen obrotu akcjami OPONEO.PL S.A. na GPW wynosił 11 239 akcji.

31 grudnia 2018 roku wartość rynkowa OPONEO.PL S.A. ukształtowała się na poziomie 285,7 mln zł, podczas gdy wartość księgowa wynosiła 163,1 mln zł. Relacja C/WK (cena/wartość księgowa) dla Spółki wynosiła 1,75, a C/Z (cena/zysk) – 11,37.



4.3.5. Dywidenda

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

W dniu 12 czerwca 2018 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwałą nr 8 w sprawie podziału zysku za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku przeznaczyło kwotę 4 877, 6 tys. zł (tj. 0,35 zł w przeliczeniu na 1 akcję) na wypłatę dywidendy.

Dzień prawa do dywidendy ustalono na 3 lipca 2018 roku, a dzień wypłaty dywidendy na 20 lipca 2018 roku, o czym Grupa poinformowała w raporcie bieżącym nr 12/2018 *Informacja dotycząca wypłaty dywidendy za rok 2017*. Wypłatę dywidendy zrealizowano w terminie.

Dywidenda	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Zysk netto OPONEO.PL S.A. (w tys. zł)	28 647,7	1 308,7	2 735,5	3 605,3	9 801,0	15 889	16 712	16 832
Dywidenda z zysku danego roku (w tys. zł)	2 787,2	418,1	383,9	638,1	1 276,3	2 787,2	4 877,6	**
Dywidenda w przeliczeniu na 1 akcję (w zł)	0,20	0	0,03*	0,05*	0,10*	0,20	0,35	-
Dzień ustalenia prawa do dywidendy	31.08.2012	15.07.2013	03.07.2014	03.07.2015	11.07.2016	03.07.2017	03.07.2018	-

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

** Na dzień publikacji niniejszego raportu Członkowie Zarządu i Rada Nadzorcza nie podjęli rekomendacji dla Walnego Zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy z zysku za rok 2018.

4.4. STATUT I WŁADZE STATUTOWE

4.4.1. Zmiana statutu

Zmiana Statutu Spółki wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia oraz wpisu do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

W 2018 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy OPONEO.PL S.A. nie podejmowało żadnych uchwał w sprawie zmian w Statucie Spółki.

4.4.2. Walne Zgromadzenie

Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki w Bydgoszczy. Walne Zgromadzenie OPONEO.PL S.A. obraduje jako zwyczajne lub nadzwyczajne. Zwołuje je Zarząd z własnej inicjatywy, na pisemny wniosek akcjonariuszy reprezentujących co najmniej pięć procent kapitału zakładowego Spółki zawierający powód zwołania Zgromadzenia bądź na wniosek Rady Nadzorczej.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwoływane jest przez Zarząd Spółki corocznie, najpóźniej do 30 czerwca następnego roku obrotowego.

Przedmiotem Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia winno być:

- rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz zatwierdzenie sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
- powzięcie uchwały o podziale zysku lub pokryciu strat,
- udzielenie członkom organów Spółki absolutorium z wykonywanych przez nich obowiązków.

Ponadto następujące sprawy wymagają uchwały Walnego Zgromadzenia:

- przyjęcie bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku z przepływów pieniężnych za rok ubiegły;

- udzielenie absolutorium Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki z wykonanych przez nich obowiązków;
- wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń akcjonariuszy o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu lub nadzoru;
- wydzierżawienie przedsiębiorstwa oraz ustanowienie na nim prawa użytkownika;
- zbycie przedsiębiorstwa;
- przeznaczenie zysku i określenie sposobu pokrycia strat;
- ustalenie wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej oraz ustalenie wynagrodzenia Członków Komitetu Audytu;
- zatwierdzenie rocznych i wieloletnich planów działalności Spółki;
- rozwiązanie, likwidacja i przekształcenie Spółki;
- podwyższenie i obniżenie kapitału akcyjnego Spółki i umarzanie akcji przez Spółkę;
- zmiany Statutu;
- sprawowanie kontroli nad działalnością Rady Nadzorczej;
- zatwierdzenie regulaminu pracy Rady Nadzorczej;
- powoływanie i odwoływanie Członków Rady Nadzorczej.

Przedmiotem obrad Walnego Zgromadzenia może być każda sprawa skierowana przez Zarząd lub Radę Nadzorczą Spółki bądź na wniosek akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego. Żądanie zwołania Walnego Zgromadzenia oraz umieszczenia określonych spraw w porządku jego obrad, zgłaszane przez uprawnione podmioty, powinno być uzasadnione.

Projekty uchwał proponowanych do przyjęcia przez Walne Zgromadzenie oraz inne istotne materiały powinny być przedstawione akcjonariuszom wraz z uzasadnieniem i opinią Rady Nadzorczej przed Walnym Zgromadzeniem, w czasie umożliwiającym zapoznanie się z nimi i dokonanie ich oceny. Spółka niezwłocznie ogłasza projekty wyżej wymienionych uchwał na stronie internetowej Spółki.

Walne Zgromadzenie zwołane na wniosek akcjonariuszy powinno odbyć się w terminie wskazanym w żądaniu, a jeżeli dotrzymanie tego terminu nie jest możliwe z istotnych powodów – w najbliższym terminie umożliwiającym rozstrzygnięcie przez Walne Zgromadzenie spraw wnoszonych pod jego obrady.

Odwołanie Walnego Zgromadzenia, w którego porządku obrad umieszczono określone sprawy na wniosek uprawnionych podmiotów lub które zwołane zostało na taki wniosek, możliwe jest tylko za zgodą wnioskodawców. W innych przypadkach Walne Zgromadzenie może być odwołane, jeżeli wystąpią nadzwyczajne przeszkody (tzw. siła wyższa) lub jest w oczywisty sposób bezprzedmiotowe. Odwołanie następuje w taki sposób, jak zwołanie, nie później niż trzy tygodnie przed pierwotnie planowanym terminem; powinno przy tym zminimalizować straty dla Spółki i niedogodności dla akcjonariuszy.

Zmiana terminu Walnego Zgromadzenia następuje w tym samym trybie, co jego odwołanie, choćby proponowany porządek obrad nie uległ zmianie.

Uczestnictwo przedstawiciela akcjonariusza w Walnym Zgromadzeniu wymaga udokumentowania prawa do działania w jego imieniu w sposób należyty. Stosuje się domniemanie, iż dokument pisemny potwierdzający prawo reprezentowania akcjonariusza na Walnym Zgromadzeniu jest zgodny z prawem i nie wymaga dodatkowych potwierdzeń.

Na każdą akcję przypada 1 głos na Walnym Zgromadzeniu. Uchwały zapadają większością 51% wszystkich posiadanych przez akcjonariuszy głosów. Głosowanie jest jawne, chyba że przepisy Kodeksu spółek handlowych wymagają głosowania tajnego. Ponadto zarządza się głosowanie tajne na żądanie chociażby jednego z obecnych akcjonariuszy, a także przy wyborach i wnioskach

o usunięcie członków władz Spółki lub jej likwidatorów oraz o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również o udzielenie absolutorium. Wybór Rady Nadzorczej, w tym wybór w drodze głosowania oddzielnymi grupami, odbywa się zgodnie z postanowieniami Kodeksu Spółek Handlowych.

W Walnym Zgromadzeniu może brać udział każdy akcjonariusz, a także doradcy, specjaliści, względnie inne osoby zaproszone przez Zarząd lub Radę Nadzorczą Spółki. Na Walnym Zgromadzeniu powinni być obecni Członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu. Zarząd zaprasza biegłego rewidenta Spółki do udziału w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu oraz w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu, jeżeli przedmiotem obrad mają być sprawy finansowe Spółki. Nieobecność Członka Zarządu lub Członka Rady Nadzorczej na Walnym Zgromadzeniu wymaga wyjaśnienia.

Członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu oraz biegły rewident powinni udzielać uczestnikom wyjaśnień i informacji dotyczących Spółki w granicach swoich kompetencji i w zakresie niezbędnym do rozstrzygnięcia spraw omawianych przez Zgromadzenie. Udzielenie przez Zarząd odpowiedzi na pytania Walnego Zgromadzenia powinno być dokonywane przy uwzględnieniu faktu, że obowiązki informacyjne spółka publiczna wykonuje w sposób wynikający z przepisów prawa o publicznym obrocie papierami wartościowymi, a udzielenie szeregu informacji nie może być dokonywane w sposób inny niż wynikający z tych przepisów.

Zgłaszającym sprzeciw wobec uchwały zapewnia się możliwość zwięzłego uzasadnienia sprzeciwu. Zarząd lub Przewodniczący Walnego Zgromadzenia powinni w ten sposób formułować uchwały, aby każdy uprawniony, który nie zgadza się z meritem rozstrzygnięcia stanowiącym przedmiot uchwały, miał możliwość jej zaskarżenia. Na żądanie uczestnika Walnego Zgromadzenia przyjmuje się do protokołu jego pisemne oświadczenie. Oświadczenie uczestnika Walnego Zgromadzenia winno dotyczyć wyłącznie spraw istotnych i rozpatrywanych przez to Walne Zgromadzenie.

4.4.3. Rada Nadzorcza

Zasady powoływania i odwoływania

Rada Nadzorcza składa się z pięciu członków powoływanych i odwoływanych uchwałą Walnego Zgromadzenia na wspólną kadencję trwającą 5 lat. Co najmniej dwóch członków Rady Nadzorczej powinno spełniać kryterium niezależności w rozumieniu art. 129 Ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym. Co najmniej jeden członek Rady Nadzorczej powinien posiadać kwalifikacje w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych. Co najmniej jeden członek Rady Nadzorczej powinien posiadać wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka.

Zarówno cała Rada Nadzorcza, jak i jej poszczególni członkowie mogą być w każdej chwili odwołani przez Walne Zgromadzenie.

Jeżeli w wyniku wygaśnięcia mandatu członka Rady Nadzorczej przed upływem jego kadencji liczba członków Rady Nadzorczej spadnie poniżej pięciu, Zarząd w terminie 14 dni zwołuje Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w celu uzupełnienia składu Rady Nadzorczej w taki sposób, aby skład Rady Nadzorczej odpowiadał określonym w Statucie wymaganiom.

Skład

31 grudnia 2018 roku w skład Rady Nadzorczej OPONEO.PL S.A. wchodził:

- Monika Siarkowska – Przewodnicząca Rady,
- Lucjan Ciaciuch – Członek Rady (niezależny),
- Michał Kobus – Członek Rady,
- Wojciech Małachowski – Członek Rady (niezależny),
- Paweł Sznajder – Członek Rady.

Kompetencje

Kompetencje Rady Nadzorczej zostały określone w Statucie Spółki. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki oraz wszystkich jej oddziałów. Do szczególnych obowiązków Rady Nadzorczej należy:

- sprawowanie stałego nadzoru nad działalnością Zarządu i składanie rocznych sprawozdań z działalności Rady Nadzorczej Walnemu Zgromadzeniu;
- badanie i opiniowanie sprawozdań, o których mowa w art. 395 § 2 pkt 1 Kodeksu Spółek Handlowych, w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami oraz ze stanem faktycznym;
- opiniowanie rocznych i okresowych sprawozdań Zarządu oraz wniosków Zarządu w sprawie podziału zysków i ich przeznaczenia;
- reprezentowanie Spółki w sporach i przy zawieraniu umów pomiędzy Zarządem lub Członkiem Zarządu a Spółką, zawieszanie w czynnościach poszczególnych Członków Zarządu z ważnych powodów;
- opiniowanie wniosków Zarządu o zakładanie nowych spółek, przystępowanie do spółek już istniejących i organizacji gospodarczych, nabywanie i sprzedaż udziałów i akcji w innych spółkach;
- opiniowanie okresowych planów ekonomicznych Spółki;
- udzielenie zgody na zakładanie nowych spółek, przystępowanie do spółek już istniejących i organizacji gospodarczych, nabywanie i sprzedaż udziałów i akcji w innych spółkach, tworzenie i zamykanie oddziałów, zakładów, filii, agencji, przedsiębiorstw;
- zatwierdzanie planów ekonomicznych spółki oraz okresowych planów jej rozwoju;
- rozpatrywanie i rozstrzyganie wniosków Zarządu;
- wyrażenie zgody na nabycie, zbycie i obciążenie nieruchomości lub udziału w nieruchomości;
- ustalanie wynagrodzenia członków Zarządu;
- zatwierdzanie budżetu Spółki;
- wyznaczanie biegłych rewidentów do corocznego badania sprawozdań finansowych Spółki, zwalnianie ich z tej funkcji oraz zatwierdzanie istotnej zmiany sposobu prowadzenia rachunkowości, o ile zmiana taka nie wynika z obowiązujących przepisów prawa;
- wyrażenie zgody na podejmowanie działalności gospodarczej w nowych gałęziach gospodarki, o ile nie wynikają one z zatwierdzonego rocznego planu Spółki;
- zatwierdzanie umów z podmiotami związanymi własnością, małżeństwem lub pokrewieństwem z którymkolwiek z Członków Zarządu;
- zatwierdzanie regulaminu pracy Zarządu;
- delegowanie członka lub Członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności Zarządu w razie zawieszenia Członków Zarządu czy też całego Zarządu;
- udzielanie zgody Zarządowi na powołanie prokurentów;
- wyrażanie zgody na sprzedawanie i/lub oddawanie w leasing, zastawianie, obciążanie aktywów Spółki o wartości przekraczającej 10% kapitału zakładowego Spółki, o ile nie wynikają one z zatwierdzonego planu rocznego Spółki bądź biznesplanu obejmującego część lub całość działań Spółki;
- zwoływanie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jeżeli Zarząd nie zwoła go w czasie ustalonym w Statucie;
- zwoływanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ilekroć Rada uzna to za wskazane, a Zarząd nie zwoła Walnego Zgromadzenia w ciągu dwóch tygodni od zgłoszenia odpowiedniego żądania Rady;
- powoływanie i odwoływanie Członków Komitetu Audytu oraz uchwalanie regulaminu Komitetu Audytu;
- wyrażenie zgody na wypłatę zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy.

Komitet Audytu

Rada Nadzorcza powołuje w drodze uchwały Komitet Audytu oraz uchwała regulamin Komitetu Audytu, określający jego funkcje, zadania oraz zasady funkcjonowania.

Rada Nadzorcza powołuje spośród swojego grona i odwołuje członków Komitetu Audytu, w tym Przewodniczącego Komitetu Audytu. Komitet Audytu składa się przynajmniej z trzech członków, w tym z Przewodniczącego Komitetu Audytu.

Większość Członków Komitetu Audytu, w tym Przewodniczący Komitetu Audytu, powinna spełniać kryterium niezależności w rozumieniu art. 129 Ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym. Co najmniej jeden Członek Komitetu Audytu powinien posiadać kwalifikacje w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych. Co najmniej jeden Członek Komitetu Audytu powinien posiadać wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka.

W Spółce przestrzegane są przepisy dotyczące powołania, składu i funkcjonowania Komitetu Audytu, w tym dotyczące spełnienia przez członków Komitetu Audytu kryteriów niezależności oraz wymagań odnośnie do posiadania wiedzy i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka, jak również w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych.

Powołany w Spółce Komitet Audytu wykonywał i wykonuje zadania Komitetu Audytu przewidziane w obowiązujących przepisach.

31 grudnia 2018 roku i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład Komitetu Audytu wchodził:

- Lucjan Ciaciuch – Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Wojciech Małachowski – Członek Komitetu Audytu,
- Monika Siarkowska – Członek Komitetu Audytu.

Lucjan Ciaciuch - Przewodniczący Komitetu Audytu spełnia ustawowe kryteria niezależności i posiada wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości i badania sprawozdań finansowych. Prowadzi firmę audytorską Uni-Rach-Audyt Lucjan Ciaciuch zarejestrowaną w Polskiej Izbie Biegłych Rewidentów pod nr 3687. Wcześniej pracował m.in. jako: Dyrektor ds. finansowych w PBPP Piecobudowa-Bydgoszcz oraz Dyrektor Wydziału finansowego w Urzędzie Wojewódzkim w Bydgoszczy. Ukończył studia na Wydziale Prawa i Administracji na Uniwersytecie im. Mikołaja Kopernika w Toruniu. Posiada uprawnienia biegłego rewidenta wpisanego na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem ewidencyjnym 500/4802 oraz kwalifikacje na syndyka i likwidatora przedsiębiorstw.

Wojciech Małachowski – Członek Komitetu Audytu spełnia ustawowe kryteria niezależności.

Monika Siarkowska – Członek Komitetu Audytu posiada wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka. Zawodowo związana z OPONEO.PL S.A. od 2007 roku, tj. od momentu wprowadzenia Spółki na rynek główny GPW w Warszawie. Utworzyła dział IR/PR w OPONEO.PL S.A., prowadząc i nadzorując obowiązki informacyjne Spółki pod kątem regulacji prawnych o obrocie instrumentami finansowymi i komunikację z rynkiem kapitałowym. Wcześniejsze doświadczenia w spółkach działających w obszarze internetu zbierała m.in. w polskim oddziale Grupy Active 24 oraz w zagranicznych oddziałach Europa Technologies i Oracle.

Komitet Audytu uchwalił Politykę i procedury wyboru firmy audytorskiej do badania sprawozdań finansowych OPONEO.PL S.A. oraz Politykę świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie sprawozdań finansowych dozwolonych usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych OPONEO.PL S.A.

Główne założenia Polityki wyboru firmy audytorskiej:

1. W zakresie wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania sprawozdania finansowego OPONEO.PL S.A. przyjmuje się następujące zasady wyboru:
 - a) wybór dokonywany jest zgodnie z § 18 ust. 7 lit. m Statutu Spółki;
 - b) firma audytorska do przeprowadzania badania sprawozdania finansowego musi spełniać warunki niezależności określone w art. 69 – 73 u o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym.
2. Firmę audytorską wybiera Rada Nadzorcza z firm rekomendowanych przez Komitet Audytu.
3. Procedura i wybór firmy audytorskiej powinny być dokonane z odpowiednim wyprzedzeniem, aby wyeliminować ryzyko naruszenia niezależności i dochować innych obostrzeń wynikających z przepisów prawa, a jednocześnie by zapewnić odpowiednią jakość badań i udział firmy audytorskiej w niezbędnych czynnościach.
4. Firma audytorska nie może przeprowadzać badania sprawozdania finansowego za okres nie dłuższy niż 5 kolejnych lat z tym.
5. Wybrana firma audytorska przeprowadza przegląd śródroczny i sprawozdanie finansowe za zakończony rok obrotowy.
6. Wyboru dokonuje się z firm składających oferty, jak również zaproszonych do złożenia ofert, biorąc pod uwagę:
 - a) ich dotychczasowe doświadczenie w zakresie badania sprawozdań finansowych;
 - b) posiadane zaplecze kadrowe;
 - c) doświadczenie w badaniu firm o podobnej specyfice działalności jak OPONEO.PL S.A.;
 - d) możliwości techniczne przeprowadzania badania w oczekiwanym przez OPONEO.PL S.A. terminie;
 - e) cenę usługi badania sprawozdania finansowego.
7. Wskazane jest aby firma audytorska badała również sprawozdania finansowe spółek zależnych.

Główne założenia Polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie sprawozdań finansowych dozwolonych usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych OPONEO.PL S.A.

Firma audytorska przeprowadzająca badanie sprawozdań finansowych OPONEO.PL S.A., podmiot powiązany z firmą audytorską ani żaden z członków sieci firmy audytorskiej, nie mogą świadczyć na rzecz OPONEO.PL S.A. żadnych usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych ani innymi czynnościami rewizji finansowej, które są zabronione do świadczenia przez te podmioty zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, w szczególności na podstawie art. 136 ust. 1 ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, w zw. z art. 5 ust. 1 akapit drugi rozporządzenia nr 537/2014 w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego.

Usługami zabronionymi nie są usługi wskazane w art. 136 ust. 2 ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym. Świadczenie tychże usług możliwe jest jedynie w zakresie niezwiązanym z polityką podatkową OPONEO.PL S.A., po przeprowadzeniu przez Komitet Audytu oceny zagrożeń i zabezpieczeń niezależności, o której mowa w art. 69-73 ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym.

W celu wydania oceny zagrożeń i zabezpieczeń niezależności, Komitet Audytu ma prawo zwracać się o okazanie odpowiednich dokumentów lub udzielenie wyjaśnień.

Niezależnie od wydawania ocen zagrożeń i zabezpieczeń niezależności, Komitet Audytu może wydawać stosowne wytyczne dotyczące usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych.

Na podstawie w/w dokumentów dokonano oceny niezależności firmy audytorskiej oraz wyrażano zgodę na świadczenie usług w zakresie przeglądu i badania sprawozdań finansowych.

Firma audytorska przeprowadzająca badanie sprawozdań finansowych Spółki oraz Grupy Kapitałowej OPONEO.PL za 2018 rok, tj. HLB M2 Audit Pie spółka z ograniczoną została przez Radę Nadzorczą wybrana zgodnie z obowiązującymi przepisami, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej.

Firma Audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania sprawozdań finansowych Spółki oraz Grupy Kapitałowej OPONEO.PL za 2018 rok zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.

HLB M2 Audit PIE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością nie świadczyła wcześniej usług w zakresie przeglądu i badania sprawozdań finansowych na rzecz OPONEO.PL S.A.

Ponadto w Spółce są przestrzegane obowiązujące przepisy związane z rotacją firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta oraz obowiązkowymi okresami karencji

4.4.4. Zarząd

Skład

Zgodnie ze Statutem Zarząd jest jedno- lub wieloosobowy. Członkowie Zarządu są powoływani i odwoływani uchwałą Rady Nadzorczej, która powierza funkcję Prezesa Zarządu jednemu z nich w drodze głosowania. Kadencja Zarządu jest wspólna i trwa pięć lat.

31 grudnia 2018 roku Zarząd OPONEO.PL S.A. stanowili:

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

Kompetencje

Zarząd Spółki jest uprawniony i obowiązany do podejmowania wszelkich decyzji wiążących się z operatywnym zarządzaniem sprawami OPONEO.PL S.A. z dopełnieniem należytej staranności.

Do zakresu działań Zarządu w szczególności należy:

- prowadzenie przedsiębiorstwa Spółki,
- sporządzanie sprawozdań Zarządu z działalności Spółki, bilansu, rachunku wyników w sposób i w terminach przewidzianych w obowiązujących przepisach prawnych,
- prowadzenie protokołów Walnego Zgromadzenia oraz księgi podejmowanych uchwał,
- wykonywanie uchwał Walnego Zgromadzenia oraz stosowanie się do zaleceń i uchwał Rady Nadzorczej,
- prowadzenie wszystkich spraw niezastrzeżonych do właściwości pozostałych organów Spółki.

Zarząd jest zobowiązany do realizacji wszystkich obowiązków spoczywających na nim z mocy obowiązujących przepisów prawa, a także wiążących uchwał organów Spółki oraz uprawnionych z mocy odrębnych przepisów zewnętrznych organów kontroli i zarządzania.

Sprawy przekraczające zwykły zarząd wymagają podjęcia uchwały Zarządu; są to w szczególności:

- zatwierdzenie do realizacji zleceń, jeżeli ich wartość przekracza 10% kapitału zakładowego Spółki;

- zawarcie umowy o wartości przekraczającej 10% kapitału zakładowego i zawarcie wszystkich umów generalnych;
- zawarcie umowy sponsoringu lub reklamy o wartości przekraczającej 10% kapitału zakładowego Spółki;
- zawarcie umowy agencyjnej, pośrednictwa lub podobnej, jeżeli w ich wyniku może w przyszłości powstać obowiązek zapłaty prowizji albo innej formy wynagrodzenia o wartości przekraczającej 10% kapitału zakładowego Spółki;
- zawarcie umowy przewłaszczenia majątku Spółki;
- ustanowienie hipoteki na nieruchomości stanowiącej własność Spółki;
- nabycie, modernizacja, rozbudowa itp. środków trwałych przekraczających 10% kapitału zakładowego Spółki, niezajmujących się w planie inwestycyjnym przedstawionym do akceptacji Radzie Nadzorczej;
- skierowanie sprawy na drogę postępowania sądowego, administracyjnego lub polubownego, jeżeli wartość sporu przekracza 10 % kapitału zakładowego Spółki.

Zarząd jest obowiązany do wystąpienia z wnioskiem do Rady Nadzorczej w sprawach dotyczących zakładania nowych spółek, przystępowania do spółek już istniejących i organizacji gospodarczych, nabywania i sprzedaży udziałów i akcji w innych spółkach.

4.4.5. Wynagrodzenia władz statutowych

Informacje dotyczące wypłaconych lub należnych wynagrodzeń osób zarządzających i nadzorujących OPONEO.PL S.A. wykazano w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za 2018 rok w punkcie 5.8 sprawozdania.

4 kwietnia 2011 roku pomiędzy OPONEO.PL S.A. a wszystkimi Członkami Zarządu zostały zawarte umowy o pełnienie funkcji Członka Zarządu, które przewidują – w przypadku odwołania Członków Zarządu z funkcji Członka Zarządu z przyczyn innych niż rażące naruszenie obowiązków – wypłatę jednorazowej odprawy pieniężnej w wysokości trzech miesięcznych wynagrodzeń otrzymywanych w Spółce z wszystkich tytułów. Wynagrodzenie obliczane jest na podstawie średniego wynagrodzenia z wszystkich tytułów otrzymanego w ciągu 12 miesięcy przed zakończeniem pełnienia funkcji w Zarządzie Spółki.

4.5. POLITYKA RÓŻNORODNOŚCI

OPONEO.PL S.A. dąży do zapewnienia różnorodności płci, kierunku wykształcenia, wieku i doświadczenia zawodowego w odniesieniu do wszystkich pracowników Spółki, ze szczególnym uwzględnieniem władz i kluczowych menadżerów.

Spółka stosuje zasady, które wspierają przeciwdziałanie dyskryminacji w zatrudnieniu, w szczególności ze względu na płeć, wiek, niepełnosprawność, rasę, religię, narodowość, przekonania polityczne, przynależność związkową, pochodzenie etniczne, wyznanie, orientację seksualną. W tym celu opracowano wewnętrzne regulacje mające na celu zwiększanie różnorodności i zapewnianie równych szans rozwoju zawodowego wśród zatrudnianych osób. OPONEO.PL S.A. jako spółka o międzynarodowym zasięgu działania zatrudnia osoby różnej narodowości.

4.6. PODMIOT UPRAWNIONY DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

19 lipca 2018 roku Rada Nadzorcza OPONEO.PL S.A. wybrała firmę HLB M2 Audit PIE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością do przeprowadzenia:

- Przeglądu śródrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z MSSF/MSR za okres 01.01.2018 – 30.06.2018.

- Badanie rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z MSSF/MSR za okres 01.01.2018 – 31.12.2018.
- Przeglądu śródrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z MSSF/MSR za okres 01.01.2019 – 30.06.2019.
- Badanie rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z MSSF/MSR za okres 01.01.2019 – 31.12.2019.

HLB M2 Audit PIE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem ewidencyjnym 4123.

OPONEO.PL S.A. nie korzystała wcześniej z usług świadczonych przez HLB M2 Audit PIE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w zakresie przeglądu i badania sprawozdań finansowych.

Wynagrodzenie 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
Razem	65	50

4.7. INFORMACJA ZARZĄDU O WYBORZE FIRMY AUDYTORSKIEJ PRZEPROWADZAJĄCEJ BADANIE ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zarząd OPONEO.PL S.A., na podstawie oświadczenia Rady Nadzorczej OPONEO.PL S.A. w sprawie podmiotu uprawnionego do badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki oraz rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej OPONEO.PL, informuje że:

- Firma audytorska przeprowadzająca badanie sprawozdań finansowych Spółki oraz Grupy Kapitałowej OPONEO.PL za 2018 rok, tj. HLB M2 Audit Pie spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (dalej: „Firma Audytorska”), została przez Radę Nadzorczą wybrana zgodnie z obowiązującymi przepisami, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej.
- Firma Audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania sprawozdań finansowych Spółki oraz Grupy Kapitałowej OPONEO.PL za 2018 rok zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.
- W Spółce są przestrzegane obowiązujące przepisy związane z rotacją firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta oraz obowiązkowymi okresami karencji.
- Spółka posiada politykę w zakresie wyboru firmy audytorskiej oraz politykę w zakresie świadczenia na rzecz Spółki przez firmę audytorską, podmiot powiązany z firmą audytorską lub członka jego sieci dodatkowych usług niebędących badaniem, w tym usług warunkowo zwolnionych z zakazu świadczenia przez firmę audytorską.

5. ASPEKTY NIEFINANSOWE DZIAŁALNOŚCI OPONEO.PL, CZYLI NASZ WPŁYW NA SPOŁECZEŃSTWO I ŚRODOWISKO



INFORMACJA - Wyjaśnienie Spółki w związku ze zmianami prawa w zakresie raportowania danych niefinansowych.

Niniejszy dokument nie stanowi Oświadczenia na temat danych niefinansowych wymaganego zmianami w Ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2017 r. poz. 2201 z późn. zm.) wynikającymi z transpozycji Dyrektywy 2014/95/UE do prawa polskiego. OPONEO.PL w 2017r. nie spełnia wymogów określonych w Ustawie o rachunkowości nakładających obowiązek przygotowania takiego dokumentu ani na poziomie Spółki dominującej OPONEO.PL S.A. ani na poziomie Grupy OPONEO.PL.

Jednakże OPONEO.PL S.A. popierając intencję zwiększenia przejrzystości informacji społecznych i środowiskowych, działając od lat w duchu zrównoważonego rozwoju oraz analizując dynamiczny rozwój Grupy OPONEO.PL podjęło decyzję o dokonaniu analizy wewnętrznej i przygotowaniu niniejszego raportu otwarcia w zakresie „Aspektów niefinansowych działalności OPONEO.PL”.

5. ZARZĄDZANIE ZRÓWNOWAŻONYM ROZWOJEM I SPOŁECZNĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ BIZNESU W OPONEO.PL

5.1. FILOZOFIA DZIAŁANIA

Od początku swojej działalności, OPONEO.PL S.A. przyświecają 3 kluczowe wartości:

- kapitał - ludzie tworzący harmonijny zespół, zmierzający do wspólnego celu,
- praca - działania oparte na partnerskiej współpracy i altruizmie,
- sukces - wynik wykorzystywania ludzkich talentów, dopasowanych do zadań z dbałością o rozwój osobisty i stałe podnoszenie umiejętności.

Wartości te powodują nieustanny rozwój OPONEO.PL S.A., podkreślając znaczenie ludzi w organizacji. Oni Są najcenniejszym zasobem i bez nich Spółka nie byłaby tam, gdzie jest. Społeczna odpowiedzialność OPONEO.PL S.A.– to przede wszystkim dbałość o prawa pracowników, budowa ich motywacji i satysfakcji oraz tworzenie przestrzeni do rozwoju w strukturach firmy.

Opony i ich testowanie na torze to pasja założycieli OPONEO.PL S.A. Rajdy Mistrzostw Polski czy Wyścigi Rallycross to okazja dla pracowników Spółki, aby zobaczyć jak opony zachowują się w najbardziej wymagających warunkach. Sponsoring sportów motorowych był dla Spółki naturalnym kierunkiem zaangażowania się. Znaczna część pracowników Spółki wywodzi się z Bydgoszczy i okolic – tu też Spółka skupia działania społeczne i charytatywne koncentrując się m.in. na wsparciu inicjatyw sportowych oraz pasji dzieci i dorosłych.

Wpływ na środowisko Spółki to w głównej mierze jej działalność biurowa, magazynowa oraz transport opon. Nadrzędną zasadą jaka przyświeca Spółce, jest minimalizacja negatywnego oddziaływania, co niejednokrotnie idzie w parze z korzyściami finansowymi dzięki zwiększaniu efektywności i optymalizacji procesów. OPONEO.PL S.A. konsekwentnie wdraża efektywne ekologicznie rozwiązania w zakresie zarządzania przestrzenią biurową i magazynową oraz usprawniania trasy przewozu opon do klienta, celem skrócenia czasu dojazdu, a zarazem długości tras co ma wymierne przełożenie na poziom emisji gazów do środowiska.

Obsługa klienta na najwyższym poziomie to naturalna konsekwencja modelu biznesowego OPONEO.PL S.A. Spółka wdraża szereg działań i procesów mających na celu jej nieustanne polepszanie począwszy od spisania standardów obsługi poprzez szkolenia pracowników po kontrolę jakości.

5.2. NASI INTERESARIUSZE

W związku ze swoją działalnością, OPONEO.PL S.A., ma kontakt i wpływ na szereg podmiotów, ludzi i organizacji – tzw. interesariuszy. Ich analiza pod kątem wpływu na biznes oraz zainteresowania organizacją pozwala ustalić priorytety w zakresie budowania relacji.

Kluczowe dla działalności biznesowej Spółki, a zarazem podstawowe z perspektywy jej odpowiedzialności społecznej są następujące grupy interesariuszy:

- **Pracownicy** – to podstawowy zasób Spółki umożliwiający jej budowę wartości.
- **Klienci** – nieustanne podnoszenie jakości obsługi buduje lojalność i zwiększa bazę klientów.
- **Producenci opon i hurtownie** – dobre relacje umożliwiają sprawną współpracę dla obustronnych korzyści.
- **Społeczność internetowa** – istotą działalności OPONEO.PL S.A. jest e-commerce, co oznacza, iż Spółka jest częścią społeczności internetowej respektując prawa, normy i zasady tu panujące.
- **Przewoźnicy (kurierzy)** – trwałe relacje i dobra komunikacja stanowią podstawę sprawnej logistyki.
- **Konkurencja z zagranicy** – śledzenie działań pod kątem ryzyka wejścia na rynek dużych zagranicznych podmiotów specjalizujących się w hurtowym handlu częściami samochodowymi, w tym oponami.
- **Serwisy** – budowanie sieci serwisów partnerskich celem budowy lepszych doświadczeń klientów.
- **Media ogólnopolskie** – budowa wizerunku z ich pomocą jest niezbędna celem dotarcia do świadomości klientów.

5.3. RYZYKA NIEFINANSOWE

W związku z działalnością OPONEO.PL S.A., z perspektywy zrównoważonego rozwoju i odpowiedzialnego biznesu można wymienić szereg ryzyk niefinansowych, takich jak:

RYZYKO	OPIS RYZYKA	SPOSÓB ZARZĄDZANIA
OTOCZENIE ZEWNĘTRZNE I RYNKOWE ORAZ ZDARZENIA LOSOWE		
Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży oraz czynnikami pogodowymi	Rynek sprzedaży opon charakteryzuje się bardzo dużą zmiennością sprzedaży. Można wyróżnić dwa kluczowe okresy – wiosnę i jesień czyli czas wymiany opon. Dodatkowo czynniki pogodowe mogą spowodować znaczne przesunięcia w tym zakresie.	Wykwalifikowana kadra analityków na bieżąco śledzi sprzedaż opon i prognozuje jej wahania, od czego uzależniona jest m.in. liczba osób w zespole obsługi klienta czy realizujących wysyłkę. Spółka prowadzi również sprzedaż opon całorocznych coraz częściej kupowanych w Polsce. Dodatkowo Spółka prowadzi sprzedaż felg stalowych i aluminiowych charakteryzujących się dużą rentownością i mniejszymi wahaniami sezonowymi.

<p>Ryzyko utraty majątku w wyniku pożaru, zalania i innych zdarzeń losowych - związane z koncentracją masy towarowej w jednym miejscu</p>	<p>Centrum logistyczne, a zarazem podstawowe zaplecze magazynowe, ulokowane jest w regionie bydgoskim. Ewentualne zdarzenia losowe (pożar, powódź itp.) skutkowałyby poważnymi zakłóceniami ciągłości dostaw do odbiorców, a w szczególności opóźnieniami w realizacji dostaw. Skutkiem byłaby utrata ciągłości przychodów oraz ewentualna utrata części rynku zbytu.</p>	<p>Zastosowano decentralizację zapasów z wykorzystaniem nowego magazynu. Dodatkowo na poziomie magazynów realizowany jest bieżący nadzór nad przestrzeganiem wszystkich standardów ochrony przeciwpożarowej oraz bezpieczeństwa i higieny pracy. Wdrożony został system umożliwiający systematyczne tworzenie zapasowych kopii wszelkich informacji co umożliwia natychmiastowe odtworzenie sieci informatycznej na bazie systemu awaryjnego oraz zawarto odpowiednie umowy ubezpieczeniowe gwarantujące pełne pokrycie ewentualnych strat.</p>
<p>PRACOWNICY I KLIENCI</p>		
<p>Ryzyko utraty wykwalifikowanego personelu</p>	<p>Ze względu na specyfikę branży, kluczową rolę w strukturze odgrywają wysoko wykwalifikowani specjaliści, w szczególności o wykształceniu informatycznym. Odejście pracownika powoduje wymierną stratę w postaci konieczności pozyskania i wyszkolenia odpowiednio wykwalifikowanego następcy.</p>	<p>OPONEO.PL S.A. prowadzi politykę kadrową zachęcającą pracowników do wiązania z nami swojej kariery.</p>
<p>Ryzyko związane z rzeczywistą lub postrzeganą dyskryminacją na poziomie rekrutacji bądź zatrudnienia, awansów, czy ustalania wynagrodzeń.</p>	<p>Ogłoszenia rekrutacyjne zawierające treści potencjalnie dyskryminujące określone grupy (czyli skierowane np. do konkretnej płci, bądź przedziału wiekowego), bądź praktyki w zakresie zatrudniania, awansów bądź wynagrodzeń mogące nosić znamiona dyskryminacji narażają pracodawcę na skargi i pozwy związane.</p>	<p>OPONEO.PL S.A. zgodnie z zapisami z Regulaminu pracy unika jakichkolwiek form dyskryminacji. W praktyce oznacza to również formułowanie ogłoszeń rekrutacyjnych w sposób neutralny i niedyskryminujący, jak również dbałość o równość w zatrudnianiu, awansach czy ustalaniu wynagrodzeń.</p>
<p>Ryzyko utraty klientów / wizerunku w wyniku nieprofesjonalnej obsługi</p>	<p>Klienci są wrażliwi na przebieg i sprawność realizacji zamówienia, doradztwo oraz udzielony poziom wsparcia. W przypadku niespełnienia ich oczekiwań w tym zakresie, istnieje ryzyko strat wizerunkowych oraz niezrealizowania sprzedaży.</p>	<p>Działania Spółki zapobiegające temu ryzyku to regularnie badania satysfakcji klientów, ścisła kontrola jakości, jak również zapewnienie odpowiedniego przeszkolenia personelu.</p>

KORUPCJA I NADUŻYCIA		
Ryzyko związane z wpływem poufnych informacji	Ewentualny wpływ informacji dotyczących aktualnych warunków handlowych (m.in. polityka i warunki sprzedaży oraz zakupów u dostawców) i bazy klientów mógłby pogorszyć pozycję konkurencyjną Spółki oraz doprowadzić do niezyskania planowanych przychodów.	Poufne informacje są udostępniane jedynie pracownikom z najwyższego szczebla zarządzania. Dodatkowo zakres dostępu do danych jest uzależniony od zakresu zadań poszczególnych pracowników.
Ryzyko związane z potencjalnymi włamaniami internetowymi (utrata zaufania do portalu)	Działalność w e-commerce stwarza potencjalne ryzyka związane z przestępstwami komputerowymi dokonywanymi za pośrednictwem sieci, takimi jak włamanie do systemu komputerowego i jego zniszczenie lub uszkodzenie czy blokada usług (Denial of Service).	OPONEO.PL S.A. utrzymuje zespół osób odpowiedzialnych za bezpieczeństwo portalu oraz stosując odpowiednie systemy zabezpieczające i stosowne procedury bezpieczeństwa.
OCHRONA ŚRODOWISKA I DZIAŁANIA SPOŁECZNE		
Ryzyko związane z regulacjami w zakresie ochrony środowiska	Istnieje ryzyko wystąpienia opłaty środowiskowej od zużytych opon, która zostanie przesunięta na sprzedawców nowych opon. Wpłynęłoby to nieznacznie na wyniki spółki. Spółka wprowadzająca na rynek krajowy opony spoza Polski jest zobowiązana do poniesienia kosztów ich przyszłego recyklingu.	OPONEO.PL S.A. uiszcza opłatę produktową (recyclingową) wymaganą prawem w tym zakresie.
Ryzyko związane ze wspieraniem organizacji i projektów o charakterze kontrowersyjnym	Ryzykiem może być wspieranie darowiznami lub innego rodzaju zaangażowanie Spółki w działalność organizacji działających na pograniczu prawa lub mocno kontrowersyjnych np. o charakterze rasistowskim, religijnym, politycznym, głoszącym dyskryminacyjne hasła lub posługujących się mową nienawiści.	Przed nawiązaniem współpracy/ udzieleniem wsparcia zawsze ma miejsce zebranie informacji i dokładne sprawdzenie organizacji. OPONEO.PL S.A. wspiera wyłącznie organizacje/projekty działające z korzyścią dla społeczności lokalnych w otoczeniu Spółki lub wspierających cele i wartości istotne dla Spółki.

5.4. NASZE DZIAŁANIA W ZAKRESIE ZRÓWNOWAŻONEGO ROZWOJU

Od początku działalności OPONEO.PL S.A. realizuje działania wpisujące się w filozofię odpowiedzialnego biznesu i zrównoważonego rozwoju. Począwszy od zarządzania pracownikami przez budowę biur i magazynów, optymalizację tras przejazdów po sponsoring sportów motorowych i działania charytatywne. W związku z wymogami w zakresie raportowania danych niefinansowych, Spółka postanowiła przygotować raport otwarcia, podsumować działania, mimo braku konieczności spełnienia obowiązku w tym zakresie na dzień 31 grudnia 2018 roku.

Na kolejnych stronach prezentowane jest podejście i działania Spółki w zakresie:

- Zagadnień pracowniczych.
- Różnorodności i poszanowania praw człowieka.
- Przeciwdziałania korupcji.
- Zagadnień społecznych.
- Ochrony środowiska.

W każdym z obszarów opisana jest polityka Spółki w tym zakresie odwołując się do spisanych i funkcjonujących dokumentów, standardów bądź rozwiązań; przedstawione są procedury należytej staranności, a także działania Spółki i rezultaty tych działań.

5.4.1. Zarządzanie ludźmi

„Zanim podbiliśmy 13 państw europejskich było jedynie kilku przyjaciół, duże chęci i marzenia o sukcesie.”

Działalność OPONEO.PL S.A. koncentruje się na rynku e-commerce, jednakże nie byłaby możliwa bez pracowników, stanowiących najważniejszy zasób Spółki. OPONEO.PL S.A. jest polską firmą obecną coraz szerzej na rynku europejskim i w związku z dynamicznym rozwojem nieustannie potrzebuje zarówno specjalistów, jak i osób zamierzających zdobyć doświadczenie zawodowe. Spółka umożliwia również opcje rozwoju wewnętrznego poprzez awanse pionowe i poziome, jak też tworzenie nowych komórek organizacyjnych, w ramach struktury, w oparciu o zdiagnozowane potrzeby i możliwości.

Zatrudnienie OPONEO.PL S.A.

	31.12.2018	31.12.2017
Całkowita liczba pracowników	323	254
Liczba pracowników na stanowiskach kierowniczych	18	32
Całkowita liczba zatrudnionych w podziale na płeć.	113 kobiet, 210 mężczyzn	96 kobiet, 158 mężczyzn

W ramach zarządzania zasobami ludzkimi Spółce zależy na pozyskiwaniu i utrzymywaniu zmotywowanych pracowników posiadających oczekiwane kompetencje i kwalifikacje. W ramach rekrutacji OPONEO.PL S.A. kieruje się tylko i wyłącznie przesłankami merytorycznymi z zachowaniem zasady równości szans w odniesieniu do bieżących potrzeb kadrowych zdefiniowanych przez poszczególne zespoły. Więcej szczegółów w tym zakresie zamieszczono w rozdziale 2.2.1 – o różnorodności i poszanowaniu praw pracowników.

Rotacja w OPONEO.PL S.A.

	31.12.2018	31.12.2017
Liczba nowo zatrudnionych w podziale na płeć	150 osób w tym 45 kobiet, 105 mężczyzn	85 osoby w tym 38 kobiet, 47 mężczyzn
Liczba osób, które zakończyły pracę w firmie, w podziale na płeć	81 osób w tym 28 kobiety, 53 mężczyzn	56 osób w tym 24 kobiety, 32 mężczyzn

W zależności od działu stosowana jest m.in. rekrutacja wewnętrzna (np. w obrębie działu handlowego), jak również rekrutacja z polecenia – w szczególności w odniesieniu do wysoko specjalistycznych stanowisk np. w dziale IT. Dodatkowo OPONEO.PL S.A. realizuje działania mające wspierać rekrutację, takie jak przykładowo:

- Prezentacja firmy i możliwych stanowisk pracy oraz konkurs dla absolwentów Zespołu Szkół Samochodowych a także dalsza kontynuacja współpracy ze szkołą w formie zamieszczania na stronie szkoły ogłoszenia rekrutacyjnych.
- Udział w regionalnych targach pracy.
- Współpraca z uczelniami w województwie kujawsko-pomorskim oraz z Katolickim Uniwersytetem Lubelskim Jana Pawła II w zakresie działań HR m.in. staży dla studentów, ofert pracy na stanowiska wymagające bieżącej znajomości języków obcych.

Pracownicy otrzymują wynagrodzenie miesięczne, wynikające z określonej w umowie stawki godzinowej i faktycznie przepracowanego czasu pracy lub ustaloną prowizję. Za pracę w nadgodzinach przysługuje dodatek. Podstawową zasadą w zakresie wynagrodzeń jest równość wynagrodzenia za jednakową pracę lub za pracę o jednakowej wartości, co obejmuje wszystkie składniki wynagrodzenia. Spółka nie posiada Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych oraz nie wypłaca świadczenia urlopowego.

W codziennej pracy kładziony jest nacisk na rozwój pracowników za co odpowiedzialność rozkłada się pomiędzy pracownika i jego przełożonego. Dedykowane działy i osoby uczestniczą w szkoleniach tematycznych. Dodatkowo realizowane są szkolenia finansowane zewnętrznie. Nowi pracownicy, w szczególności w Działach Obsługi Klienta (DOK), odbywają szkolenie wprowadzające umożliwiające poznanie całej firmy oraz przyswojenie standardów obsługi klienta. Przed każdym sezonem realizowane są szkolenia produktowe z producentami w zakresie: parametrów technicznych, wyników testów, ciekawostek z branży a także nowości na dany sezon. Szkolenia wewnętrzne obejmują szeroko pojętą wiedzę dotyczącą modeli opon, felg, bieżników, homologacji, a także obsługi klienta – w tym omówienie zasad oceny rozmów z klientami. Szkolenie takie jest obowiązkowe dla każdego nowego pracownika DOK. Atrakcją dla pracowników, związaną ze specyfiką produktu, który sprzedają była organizacja dla pracowników zespołu sprzedaży spotkań na torze wyścigowym, w ramach którego odbyła się integracja zespołu, doskonalenie techniki jazdy, szkolenia produktowe oraz testy wybranych opon.

Motywacja i satysfakcja pracowników jest kluczowym aspektem dla rozwoju Spółki. Kładziony jest duży nacisk na przyjazną atmosferę i dobre relacje w miejscu pracy. Spółka dba o różnorodność oraz docenia indywidualność każdego pracownika co przekłada się na kształtowanie indywidualnych ścieżek kariery. W OPONEO.PL S.A. mają miejsce awanse poziome i rotacje wewnętrzne. Pracownicy zmieniają działy i zespoły w firmie, bądź obejmują nowe obszary kompetencji w ramach nowo powołanych, zainicjowanych przez nich zespołów. Stawiane są jasne cele i wymagana jest odpowiedzialność za obszar pracy każdego z pracowników wspierając ich w tym odpowiednimi narzędziami. W obrębie poszczególnych zespołów na bieżąco zbierana jest informacja zwrotna od pracowników. W DOK były realizowane badania zaangażowania, co przełożyło się na ulepszanie systemów premiowych

poszczególnych zespołów. Ponadto pracownicy w ramach „Przeglądu pracy i rozwoju” otrzymują informację zwrotną od przełożonego na temat swojej pracy i dalszego rozwoju.

OPONEO.PL S.A. zapewnia szereg benefitów dla swoich pracowników, takich jak:

- Nauka angielskiego dla osób wykorzystujących język w pracy.
- Codziennie świeże owoce w biurze.
- Darmowa wymiana opon dla pracowników.
- Zniżki dla pracowników na rowery i opony.
- Zapewnienie pracownikom w 2018 roku w związku z budową nowego biurowca:
 - restauracji,
 - strefy relaksu w budynku,
 - siłowni, strefy fitness,
 - pokoju do karmienia dla młodych matek,
 - udogodnień dla osób z niepełnosprawnościami (windy, szerokie przejścia, toalety).

5.4.2. Różnorodność i poszanowanie praw człowieka

Jedną z kluczowych zasad w codziennej działalności Spółki jest poszanowanie godności, równości i różnorodności ludzi; w szczególności pracowników Spółki, partnerów biznesowych oraz klientów. Wzajemny szacunek, dobra atmosfera pracy oraz najwyższe standardy w zakresie obsługi klienta to podstawy, które towarzyszą każdemu od początku pracy w OPONEO.PL S.A. Wewnętrzne regulacje w zakresie równości, różnorodności oraz praw człowieka opierają się na obowiązujących polskich aktach prawnych takich jak Konstytucja Rzeczypospolitej Polskiej, Kodeks Pracy oraz Kodeks Cywilny. Podstawowymi dokumentami regulującym podejście Spółki w tym zakresie jest Regulamin Pracy oraz Regulamin Wynagradzania.

PRACOWNICY

OPONEO.PL S.A. dąży do zapewnienia różnorodności w odniesieniu do wszystkich pracowników, ze szczególnym uwzględnieniem władz Spółki i jej kluczowych menedżerów. Spółka stosuje zasady, które wspierają przeciwdziałanie dyskryminacji w zatrudnieniu, w szczególności ze względu na płeć, wiek, niepełnosprawność, rasę, religię, narodowość, przekonania polityczne, przynależność związkową, pochodzenie etniczne, wyznanie, orientację seksualną. W tym celu opracowano wewnętrzne regulacje mające na celu zwiększanie różnorodności i zapewnianie równych szans rozwoju zawodowego wśród zatrudnianych osób. W zakresie aspektów różnorodności takich jak kierunek wykształcenia czy posiadany poziom doświadczenia zawodowego – rekrutacja oparta jest zawsze o konkretne wymogi na danym stanowisku zarówno w odniesieniu do konkretnych kwalifikacji zawodowych jak też określonych kompetencji miękkich.

Informacja o udziale kobiet i mężczyzn w Zarządzie oraz Radzie Nadzorczej

Zgodnie z zasadą "Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW" OPONEO.PL S.A. prezentuje udział kobiet i mężczyzn w Zarządzie i w Radzie Nadzorczej OPONEO.PL S.A.

Zarząd OPONEO.PL S.A.

	31.12.2018		31.12.2017		31.12.2016	
	liczba osób	liczba osób	liczba osób	%	liczba osób	%
Kobiety	-	-	-	-	-	-
Mężczyźni	5	5	4	100	4	100
Razem	5	5	4	100	4	100

Rada Nadzorcza OPONEO.PL S.A.

	31.12.2018		31.12.2017		31.12.2016	
	liczba osób	%	liczba osób	%	liczba osób	%
Kobiety	1	20	-	-	-	-
Mężczyźni	4	80	5	100	5	100
Razem	5	100	5	100	5	100

Celem OPONEO.PL S.A. jest tworzenie środowiska pracy, które charakteryzuje się poszanowaniem praw człowieka, wolnego od jakichkolwiek przejawów dyskryminacji i nierównego traktowania. Na początku pracy w OPONEO.PL S.A. każdy z pracowników jest informowany o obowiązku równego traktowania w zakresie nawiązania i rozwiązania stosunku pracy, warunków zatrudnienia, awansów oraz dostępu do szkoleń w celu podnoszenia kwalifikacji zawodowych, bez względu na wszelkie aspekty różnorodności, w tym także bez względu na formę zatrudnienia. Spółka prowadzi politykę całkowitego braku tolerancji dla dyskryminacji i mobbingu uświadamiając pracowników czym te zjawiska mogą być w praktyce. Stosowne zapisy są zawarte w Regulaminie Pracy, zebrane w jednym z załączników i przekazywane każdemu pracownikowi na początku jego pracy.

W codziennej działalności OPONEO.PL S.A. dąży do zapewnienia pracownikom bezpieczeństwa i higieny pracy w pełni spełniając obowiązujące przepisy prawa krajowego w tym zakresie. Każdy nowy pracownik przechodzi obowiązkowe badania powtarzane okresowo, następnie szkoleny jest z przepisów BHP oraz poświadczają zapoznanie się z ryzykiem stanowiskowym. Celem w tym zakresie jest ograniczenie do zera możliwość wystąpienia wypadków. W firmie brak jest chorób zawodowych, nie odnotowano również wypadków śmiertelnych. OPONEO.PL S.A. w żaden sposób nie ogranicza wolności zrzeszania się pracowników i ich prawa do tworzenia związków i stowarzyszeń w ramach prawa polskiego. Na ten moment w Spółce nie działa żaden związek zawodowy, nie obowiązuje żaden układ zbiorowy.

5.4.3. Nasi klienci

Obsługa klienta jest jednym z kluczowych priorytetów OPONEO.PL S.A. Spółce zależy nam na tym, aby klienci byli zadowoleni z zakupu w sklepie i aby mieli pewność, że Spółka dba o ich bezpieczeństwo na drodze sprzedając najlepszej jakości produkty. Oponeo.pl to też miejsce, w którym klienci znajdują profesjonalną wiedzę na temat opon, aktualne testy, opinie innych użytkowników i relacje z wydarzeń sportowych które wspiera Spółka.

Każdy pracownik rozpoczynający pracę w Dziale Obsługi Klienta OPONEO.PL S.A. musi zapoznać się obowiązującymi standardami dotyczącymi jakości obsługi klientów. W Spółce obowiązuje Księga Standardów czyli przyjęty zbiór obowiązujących zasad dotyczących obsługi klienta zewnętrznego oraz wewnętrznego. Dodatkowo wszystkie niezbędne informacje, zasady, wskazówki nowy pracownik otrzymuje na szkoleniu wstępnym i jest regularnie rozliczany z ich stosowania w codziennej pracy. Ponadto w ramach doskonalenia jakości obsługi klienta oraz kontroli przyjętych standardów rozmowy pracowników Spółki z klientami są nagrywane i regularnie odsłuchiwane. Ocena jest elementem systemu premiowego, indywidualnie ustalonego dla każdego zespołu. Jest to dla nas ważne źródło informacji zwrotnej, dotyczącej potrzeb klientów w zakresie obsługi jak i ewentualnych potrzeb szkoleniowych pracowników Spółki.

Każdy klient ma możliwość oceny obsługi, rozmowy z pracownikiem Spółki, jak też procesu reklamacji. Każdorazowo klienci otrzymują na podany adres e-mail ankietę z prośbą o ocenę. Dodatkowo klienci mają do dyspozycji skrzynki pocztowe: info@oponeo.pl / reklamacje@oponeo.pl / uwagi@oponeo.pl, na które mogą kierować pytania, opinie i uwagi. Zarówno ankietę, jak też zgłoszenia na skrzynki pocztowe są regularnie sprawdzane i analizowane. W Spółce funkcjonują sprecyzowane procedury

reklamacyjne opisane na ogólnodostępnej stronie internetowej: <https://www.oponeo.pl/reklamacje>. W ramach procesu reklamacyjnego każdy klient otrzymuje na bieżąco powiadomienia e-mailowe o etapie reklamacji i dalszych krokach.

5.5. PRZECIWDZIAŁANIE KORUPCJI

OPONEO.PL S.A. posiada szereg funkcjonujących regulacji wewnętrznych mających zastosowanie w obszarze przeciwdziałania korupcji.

Spółka nie akceptuje następujących działań noszących znamiona korupcji czy nadużyć:

- przywłaszczenie mienia Spółki, podmiotów powiązanych, bądź kontrahentów,
- publikowanie niezgodnych z prawdą danych w sprawozdaniach finansowych bądź niewłaściwe stosowanie zasad rachunkowych,
- obiecywanie, proponowanie, nakłanianie, wręczanie jakichkolwiek korzyści majątkowych lub osobistych,
- przyjmowanie bądź wręczanie prezentów w formie pieniężnej,
- wszelkie inne umyślne działania skutkujące szkodą dla Spółki lub naruszające obowiązujące regulacje i procedury.

Przy wszelkiego rodzaju negocjacjach, zawieraniu umów/kontraktów oraz przy istotnych kontaktach z instytucjami publicznymi i jednostkami gospodarczymi pracownicy odpowiedzialni za ten proces powinni działać za wiedzą i zgodą Zarządu. Wszelkie płatności na rzecz zewnętrznych podmiotów, z uwzględnieniem darowizn i sponsoringu, wymagają akceptacji Zarządu, bądź osoby wskazanej. Zabronione jest przekazanie środków z funduszy Spółki (bądź darowizn rzeczowych) na rzecz partii politycznej, działacza partii lub komitetu politycznego, czy na rzecz kandydata na urząd państwowy, regionalny, lub lokalny. W przypadku informacji poufnych w rozumieniu art. 7 Rozporządzenia MAR obowiązują procedury wymagane przez MAR. W Spółce funkcjonuje Komitet audytu w ramach Rady Nadzorczej.

5.6. ZAANGAŻOWANIE SPOŁECZNE

OPONEO.PL stawia sobie za cel bycia dobrym i cenionym sąsiadem w społeczności, w której prowadzi swoją działalność. Równocześnie Spółka dąży do budowy wiarygodnego wizerunku w branży realizując szereg działań sponsoringowych związanych ze sportami motorowymi.

Działania Spółki na rzecz społeczeństwa koncentrują się zatem na następujących zagadnieniach:

- Wsparcie rozwoju sportów motorowych.
- Wsparcie inicjatyw sportowych oraz pasji dzieci i dorosłych.

Dodatkowo Spółka realizuje szereg działań społecznych w społeczności lokalnej na terenie Bydgoszczy i w okolicach.

Wsparcie rozwoju sportów motorowych

Głównym obszarem społecznego zaangażowania OPONEO.PL S.A. są inicjatywy związane z rozwojem motorsportu. Początki to organizacja cyklu 4 bezpłatnych szkoleń „**Bezpiecznej Jazdy z OPONEO**”. obejmujących szkolenia teoretyczne (prawidłowa pozycja za kierownicą, wpływ elementów pojazdu na bezpieczeństwo jazdy) oraz zawody praktyczne - slalom, prawidłowe pokonywanie zakrętów, symulacje poślizgu, test Stewarta, hamowanie na luźnej nawierzchni z ominięciem przeszkody.

Zaangażowanie w sporty motoryzacyjne jest naturalną drogą rozwoju dla lidera sprzedaży opon przez internet. Spółka powołała do życia **Stowarzyszenie OPONEO Motorsport**, którego głównym celem są działania na rzecz odbudowania rallycrossu w Polsce - organizacja zawodów, szkolenie przyszłych zawodników i sędziów. W roku 2018 OPONEO.PL S.A. było sponsorem tytularnym Mistrzostw Polski Rallycross. Starania i wkład w rozwój sportów motorowych docenił Polski Związek Motorowy i nagroził Grupę OPONEO.PL przyznając zwycięstwo w kategorii sponsorskiej. Więcej szczegółów: <http://www.rallycross.com.pl/>.

Wsparcie inicjatyw sportowych oraz pasji dzieci i dorosłych

Kolejnym obszarem zaangażowania Spółki jest **kolarstwo**, co idzie w parze z rozwojem jednej ze spółek OPONEO.PL S.A., a mianowicie Dadelo.pl S.A. zajmującej się sprzedażą rowerów i akcesoriów rowerowych. OPONEO.PL S.A. stworzyło grupę kolarską OPONEO, która startowała w szeregu wyścigów, w tym w randze Mistrzostw Polski.

Do każdej oferty sponsoringu OPONEO.PL S.A. podchodzi w sposób indywidualny. Spółka stara się poprzez wsparcie sportowców i entuzjastów dalekich podróży pokazać OPONEO.PL nie tylko jako sklep internetowy, ale również jako firmę, która chętnie **pomaga rozwijać pasje ludzi**. W ostatnich latach OPONEO.PL S.A. wspierało szereg wypraw zagranicznych, w tym m.in. podróżników z „Bezgranic 4x4” zajmujących się organizacją wypraw OFF-road, małżeństwo podróżników Szpilki na Mapie, którzy spędzili ponad 3 lata w podróży przez Afrykę i Amerykę Południową oraz Arkadego Fiedlera w ramach „Electric Explorer African Challenge”, czyli pierwszej w historii podróży przez Afrykę samochodem w 100% elektrycznym celem promocji elektro-mobilności.

Osobnym obszarem zaangażowania OPONEO.PL S.A. jest **wsparcie dzieci i potrzebujących w społeczności lokalnej**.

„**OPONEO Wakacje**” to darmowe treningi wakacyjne dla dzieci do 13. roku życia organizowane przy współpracy z Bydgoskim Klubem Sportowym „Chemik”. Celem projektu jest aktywizacja dzieci poprzez sport i możliwość aktywnego spędzenia czasu w wakacje. W edycjach 2018, 2017 i 2016 uczestniczyło po 400 uczestników. W 2016 roku inicjatywa przybrała formę ogólnopolskiej akcji „OPONEO wspiera młodych”. Celem było dotarcie do mniejszych klubów w Polsce i udzielenie wsparcia finansowego, aby pomóc w rozwijaniu pasji sportowych wśród najmłodszych. Spółka ufundowała łącznie 698 kompletów strojów młodym zawodnikom klubów piłkarskich.

OPONEO.PL S.A. wsparło organizację „**Uśmiechniętego dnia**” dla dzieci z domów dziecka, świetlic środowiskowych i innych placówek oraz rodzin potrzebujących z regionu kujawsko-pomorskiego. 200 dzieci w edycji letniej spędziło dzień w ZOO i w bydgoskim Myślęcinku, czyli największym w Polsce parku miejskim. Podczas edycji zimowej analogicznie około 200 dzieci, w tym dzieci z terenów aktualnie dotkniętych nawałnicami spędziło cały dzień w Centrum Zabaw Rodzinnych Family Park.

OPONEO.PL S.A. od 4 lat uczestniczy w **Akcji „Życzenia Dzieciom”** realizowanej dwukrotnie w ciągu roku w Radiu Plus Bydgoszcz, z okazji świąt. Pieniądze zebrane z akcji, dofinansowują letni pobyt chorych dzieci w górach lub nad morzem, organizowany przez Towarzystwo Przyjaciół Dzieci - Kujawsko-Pomorski Oddział Regionalny Koło Pomocy Dzieciom z Chorobą Nowotworową.

OPONEO.PL S.A. ufundowało także rodzicom podopiecznego **Fundacji „Słoneczko”** komplet nowych opon, aby mogli bezpiecznie zawozić swoje dziecko na ćwiczenia rehabilitacyjne. Fundacja pomaga osobom niepełnosprawnym w pozyskiwaniu środków potrzebnych na rehabilitację, leczenie oraz sprzęt. Więcej informacji: <http://www.fundacja-sloneczko.pl/>.

W 2018 roku OPONEO.PL S.A. wsparło także Grupę Ratownictwa Specjalistycznego OSP Starówka oraz Centrum Adopcyjne Lecznicy „Ada” kompletami opon.

5.7. OCHRONA ŚRODOWISKA

Wpływ na środowisko Spółki to w głównej mierze jej działalność biurowa, magazynowa oraz transport opon. Nadrzędną zasadą jaka przyświeca Spółce, jest minimalizacja negatywnego oddziaływania, co niejednokrotnie idzie w parze z korzyściami finansowymi dzięki zwiększaniu efektywności i optymalizacji procesów.

OPONEO.PL S.A. konsekwentnie wdraża efektywne ekologicznie rozwiązania w zakresie zarządzania przestrzenią biurową i magazynową. Rozbudowując siedzibę o kolejny budynek biurowy konsekwentnie pozostawała przy ekologicznych źródłach energii zasilających wysokowydajne układy CO, klimatyzacji i wentylacji. Wykonano kilkadziesiąt odwiertów geotermalnych i w oparciu o dolne źródło uruchomiono układ pomp ciepła o mocy grzewczej ok. 500kW. W nowym budynku wykorzystano stolarkę okienną o podwyższonym współczynniku izolacyjności termicznej i akustycznej, w roku 2018 roku stolarka została wymieniona również w starych budynkach. Dodatkowe rozwiązania proekologiczne w nowym budynku to zastosowanie wentylacji mechanicznej z odzyskiem ciepła, oraz podwyższanie izolacyjności przegród budowlanych w tym ścian, dachu i posadzki na gruncie.

W całym budynku dokonano montażu oświetlenia LED oraz analogiczne oświetlenie zewnętrzne jest przewidziane do instalacji na terenie Spółki. Nowy, powiększony teren Spółki został w całości oświetlony za pomocą LED oraz dokonywano wymiany już istniejącego oświetlenia zewnętrznego. Równocześnie przeprowadzona została modernizacja systemu oświetlenia istniejących budynków polegająca na wymianie istniejących opraw na nowe energooszczędne W jej ramach zdemontowano 300 szt. opraw jarzeniowych o mocy 72W/szt. zastępując je 290 szt. opraw LED o mocy 40W/szt.

Zapotrzebowanie na energię końcową i wielkość emisji CO₂*

Nośnik energii	Współczynniki nakładu nieodnawialnej energii pierwotnej	Wskaźnik emisji [kgCO ₂ /GJ] lub [MgCO ₂ /MWh] wg. KOBiZE	Stan przed modernizacją	
			Zapotrzebowanie na energię końcową [GJ/rok] lub [MWh/rok]	Wielkość emisji [MgCO ₂ /rok]
BUDYNEK 1				
Energia elektryczna	-	0,798	78,66	62,77
BUDYNEK 2				
Energia elektryczna	-	0,798	71,746	57,25
MAGAZYN				
Energia elektryczna	-	0,798	28,401	22,66
SUMA				142,68

*Dane na podstawie audytu energetycznego wykonanego we wrześniu 2017 roku

Spółka w wyniku audytu energetycznego zrealizowanego w 2017 roku przeprowadziła w 2018 roku szereg działań mających na celu usprawnienie i podjęcie przedsięwzięć termomodernizacyjnych

wybranych na podstawie oceny stanu technicznego. Celem zmniejszenia strat ciepła w budynkach w wyniku przenikania przez ściany zewnętrzne dokonano ocieplenia elewacji przy użyciu płyt warstwowych (izolacyjnych). Dodatkowo w ramach modernizacji systemu grzewczego wykonane zostało podłączenie magazynu do pompy ciepła zainstalowanej w sąsiednim budynku biurowym. Pozwoliło to na wykorzystanie nadwyżki energii cieplnej ze źródła geotermalnego w sezonie zimowym w celu dogrzewania sąsiedniej hali magazynowej. W wyniku podłączenia do magazynu pompy ciepła nastąpiło wyeliminowanie zużycia oleju opałowego. Efektem środowiskowym jest zmniejszenie emisji substancji szkodliwych, zaś efektem społecznym poprawa warunków pracy osób zatrudnionych i innych przebywających w modernizowanym budynku.

W starym budynku wykonano wymianę baterii na wodo oszczędne. W wyniku remontu dokonano wymiany baterii we wszystkich sanitariatach (8szt.) na automaty z elektrycznym sterowaniem i ogranicznikami przepływu redukującym zużycie wody/cykl. Dodatkowo w planach jest instalacja nawadniania terenów zielonych zasilana wodą opadową gromadzoną z dachów. Realizowane jest odprowadzanie wody deszczowej z parkingów po podczyszczaniu do miejskiej kanalizacji deszczowej. Separator redukuje ilość zanieczyszczeń ropopochodnych w wodzie opadowej zebranej z parkingów. Na całym terenie Spółki prowadzona jest segregacja odpadów.

Spółka dąży do usprawniania tras przewozu opon do klienta, celem skrócenia czasu dojazdu, a zarazem długości trasy co ma wymierne przełożenie na poziom emisji gazów do środowiska. W związku z dużym wolumenem towaru wysyłanego z magazynu Spółki podjęto decyzję o decentralizacji logistyki i otworzono nowe centrum logistyczne w Siechnicach koło Wrocławia. Z tego magazynu obsługiwani są klienci zlokalizowani w południowo zachodniej części Polski. Dodatkowo, w związku z uciążliwością transportu dla społeczności lokalnej centrum dystrybucyjne w Bydgoszczy przeniesiono do parku przemysłowego, zlokalizowanego blisko obwodnicy prowadzącej do autostrady, dzięki temu zminimalizowano przejazdy samochodów ciężarowych przez Bydgoszcz.

Spółka objęta jest obowiązkiem utylizacji opon - w 2018 roku zutylizowano 2 800 sztuk opon oraz przyjęła do utylizacji 8 088 sztuk od serwisów samochodowych.

ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI

Sprawozdanie Zarządu z działalności zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd OPONEO.PL S.A. 28 marca 2019 roku.

Podpisy osób reprezentujących Spółkę:

Dariusz Topolewski

Prezes Zarządu

Michał Butkiewicz

Członek Zarządu

Maciej Karpusiewicz

Członek Zarządu

Ernest Pujszo

Członek Zarządu

Wojciech Topolewski

Członek Zarządu

Bydgoszcz, 28 marca 2019 roku

oponeo

oponeo

felgi.pl
sklep i przymierzalnia

 **AUTOCENTRUM**

 **dadelo**