

**GRUPA KAPITAŁOWA
OPONEO.PL S.A.**

**RAPORT Z BADANIA
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO WRAZ
ZE SKONSOLIDOWANYM
SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM**

**za rok obrotowy
od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.**

Spis treści

CZĘŚĆ OGÓLNA	3
1. Charakterystyka badanej Grupy Kapitałowej	3
2. Przedmiot badania	6
3. Informacja o badaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok poprzedni	7
4. Informacje o podmiocie uprawnionym do badania oraz podstawa przeprowadzenia badania	7
5. Badanie sprawozdań finansowych podmiotów objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	8
6. Zakres i metody badania	8
CZĘŚĆ ANALITYCZNA RAPORTU	10
1. Ocena struktury majątkowo – kapitałowej	10
2. Ocena sytuacji dochodowo-kosztowej	12
3. Ocena syntetycznych wskaźników charakteryzujących sytuację finansowo – majątkową w latach 2014-2016	13
WYNIKI BADANIA	14
I. System rachunkowości i zasady sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego	14
1. System rachunkowości	14
2. Zasady i metody sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	14
II. Sprawozdanie z sytuacji finansowej	15
III. Sprawozdanie z wyniku i pozostałych dochodów całkowitych	16
IV. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	16
V. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	16
VI. Informacja dodatkowa	16
VII. Sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej	17
VIII. Zdarzenia po dacie bilansu	17
IX. Oświadczenie kierownictwa jednostki	18
X. Kontynuacja działania	18
XI. Informacje końcowe	18

**RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
GRUPY KAPITAŁOWEJ OPONEO.PL S.A.
w BYDGOSZCZY
ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2016 R.**

CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Charakterystyka badanej Grupy Kapitałowej

Grupa Kapitałowa Oponeo.pl S.A. składa się z jednostki dominującej oraz jednostek zależnych:

- Opony.pl. sp. z o.o.,
- Oponeo Brandhouse sp. z o.o.,
- Oponeo.Co.UK Ltd,
- Oponeo.de GmbH,
- Oponeo Lastik Satış ve Pazarlama Dış Ticaret Limited Şirketi,
- Oponeo.com Inc.,
- Autocentrum.pl S.A.,
- Hurtopon.pl sp. z o.o.,
- Oponeo Brandhouse sp. z o.o. Inwestycje S.K.A.

1.1 Jednostka dominująca

Jednostką dominującą jest Spółka Oponeo.pl S.A. w Bydgoszczy, ul. Podleśna 17 powstała na podstawie statutu spółki akcyjnej z dnia 5 lutego 2007 roku, sporządzonego przez notariusza Panią Monikę Gutmańską-Pawłowską z kancelarii notarialnej przy ul. Wełniany Rynek 2 w Bydgoszczy, rep. A 744/2007 roku.

Spółka została wpisana 5 marca 2007 roku do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego postanowieniem Sądu Rejonowego w Bydgoszczy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000275601.

Jednostka dominująca posiada numer statystyczny REGON 093149847 oraz numer identyfikacji podatkowej 953-24-57-650.

Przedmiotem działalności Jednostki dominującej jest sprzedaż detaliczna części i akcesoriów (głównie opon i felg) do pojazdów samochodowych.

Rodzaj prowadzonej działalności odpowiada danym statutu oraz rejestracji sądowej i nie uległ zmianie w stosunku do poprzednich okresów.

Na dzień bilansowy kapitał zakładowy Jednostki dominującej wynosił 13 936 000,00 zł i dzielił się na 13 936 000 udziałów po 1 zł każdy.

Struktura własności kapitału zakładowego Spółki była następująca:

Akcjonariusz	Ilość akcji	Wartość nominalna udziałów	Procentowy udział głosów na WZA
Ryszard Zawieruszyński	3 283 097	3 283 097	23,6%
Dariusz Topolewski	3 011 592	3 011 592	21,6%
ALTUS TFI S.A.	2 915 596	2 915 596	20,9%
AEGON OFE	1 155 000	1 155 000	8,29%
Akcjonariusze posiadający mniej niż 5% akcji	3 570 715	3 570 715	25,6%
Razem	13 936 000	13 936 000,00	100,00%

Jednostką dominującą zarządza Zarząd Spółki.

W skład Zarządu Jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2016 r. wchodzi:

- Dariusz Topolewski – Prezes Zarządu,
- Maciej Karpusiewicz – Członek Zarządu,
- Andrzej Reysowski – Członek Zarządu,
- Michał Butkiewicz - Członek Zarządu.

1.2 Podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej - jednostki zależne, konsolidowane metodą pełną

Opony.pl sp. z o.o., Bydgoszcz, ul. Łucka 18A

Spółka powstała w dniu 3 lutego 2010 r. na mocy aktu notarialnego repertorium A 681/2010 sporządzonego przed notariuszem Beatą Waszkiewicz. Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000349357.

Spółka posiada nr statystyczny REGON 093149847 oraz nr identyfikacyjny NIP 9671322801.

Przedmiotem działalności Spółki są usługi internetowe związane ze sprzedażą części i akcesoriów do pojazdów samochodowych.

Jednostka dominująca posiada na dzień bilansowy 100% udziałów w kapitale podstawowym jednostki. Jednostka dominująca objęła kontrolę nad jednostką zależną 25 lutego 2010 r.

Oponeo Brandhouse sp. z o.o., Bydgoszcz ul. Wojska Polskiego 8

Oponeo Brandhouse sp. z o.o. powstała w dniu 17 grudnia 2010 r. na mocy aktu notarialnego repertorium A 22135/2010 sporządzonego przed notariuszem Adamem Suchtą. Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000374489.

Spółka posiada nr statystyczny REGON 142759976 oraz nr identyfikacyjny NIP 7010276664.

Przedmiotem działalności Spółki jest doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania oraz działalność reklamowa i marketingowa.

Jednostka dominująca posiada na dzień bilansowy 100% udziałów w kapitale podstawowym jednostki. Jednostka dominująca objęła kontrolę nad jednostką zależną 28 listopada 2011 r.

Hurtopon.pl. sp. z o.o., Opole, ul. Krapkowicka 21

Spółka powstała w dniu 27 kwietnia 2005 r. na mocy aktu notarialnego repertorium A 2945/2005 sporządzonego przed notariuszem Waldemarem Mygą. Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 236108.

Spółka posiada nr statystyczny REGON 020107107 oraz nr identyfikacyjny NIP 8992544120.

Przedmiotem działalności Spółki jest sprzedaż hurtowa części i akcesoriów do pojazdów samochodowych.

Jednostka dominująca posiada na dzień bilansowy 100,00% udziałów w kapitale podstawowym jednostki. Jednostka dominująca objęła kontrolę nad jednostką zależną 20 grudnia 2013 r.

Oponeo Brandhouse sp. z o.o. Inwestycje S.K.A, Warszawa, ul. Mokotowska 15A/17

Spółka powstała w dniu 4 lutego 2013 r. na mocy aktu notarialnego repertorium A 2587/2013 sporządzonego przed notariuszem Adamem Suchtą. Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000450813.

Komplementariuszem jest Oponeo Brandhouse sp. z o.o.

Spółka posiada nr statystyczny REGON 142759975 oraz nr identyfikacyjny NIP 701369199.

Przedmiotem działalności Spółki jest sprzedaż części i akcesoriów do pojazdów samochodowych, pozostałe pośrednictwo pieniężne i doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania.

Jednostka dominująca posiada na dzień bilansowy 100,00% udziałów w kapitale podstawowym jednostki. Jednostka dominująca objęła kontrolę nad jednostką zależną 20 grudnia 2013 r.

Oponeo.Co.UK Ltd, Londyn, Wielka Brytania

Oponeo.pl S.A. sprawuje kontrolę nad spółką Oponeo.Co.UK Ltd od dnia 30 lipca 2012 r. i jest w posiadaniu 100% udziałów w kapitale podstawowym Spółki.

Oponeo.de GmbH, Berlin, Niemcy

Oponeo.pl S.A. sprawuje kontrolę nad spółką Oponeo.de GmbH od dnia 6 września 2012 r. i jest w posiadaniu 100% udziałów w kapitale podstawowym Spółki.

Oponeo Lastik Satış ve Pazarlama Dış Ticaret Limited Şirketi, Stambuł, Turcja

Oponeo.pl S.A. sprawuje kontrolę nad spółką Oponeo Lastik Satış ve Pazarlama Dış Ticaret Limited Şirketi od dnia 2 października 2012 r. i jest w posiadaniu 99% udziałów w kapitale podstawowym Spółki.

Oponeo.com Inc., Wilmington, Stany Zjednoczone

Oponeo.pl S.A. sprawuje kontrolę nad spółką Oponeo.com Inc. od dnia 31 grudnia 2012 roku i jest w posiadaniu 100% akcji Spółki.

Autocentrum.pl S.A., Kraków, ul. Zdunów 18

Spółka powstała w dniu 17 lutego 2000 r. na mocy aktu notarialnego repertorium A 1357/2000 sporządzonego przed notariuszem Ewą Holoher. Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 133113.

Spółka posiada nr statystyczny REGON 357161703 oraz nr identyfikacyjny NIP 6762147130.

Przedmiotem działalności Spółki są usługi internetowe.

Jednostka dominująca posiada na dzień bilansowy 100 % udziałów w kapitale podstawowym jednostki.

1.3 Podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej - jednostki zależne, konsolidowane metodą praw własności

Dadelo sp. z o.o.

W spółce Dadelo sp. z o.o. jednostka dominująca posiada 50% udziałów w kapitale zakładowym. Spółka posiada nr statystyczny REGON 363292435 oraz nr identyfikacyjny NIP 9532658437. Spółka wpisana jest do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000592148.

2. Przedmiot badania

Badaniem objęto skonsolidowane sprawozdanie finansowe, na które składa się:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2016 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **225 623 tys. zł**
- skonsolidowane sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku wykazujące zysk netto w wysokości **15 962 tys. zł**
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **50 645 tys. zł**
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **54 855 tys. zł**
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Rok obrotowy Oponeo Brandhouse sp. z o.o. obejmuje okres od 1 grudnia 2015 r. do 30 listopada 2016 r. Jednostka dominująca sporządziła dla celów konsolidacji sprawozdanie na dzień

31 grudnia 2016 r. Sprawozdania finansowe jednostki dominującej i pozostałych jednostek powiązanych zostały sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 r.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jednostki zależne zostały skonsolidowane metodą pełną, natomiast jednostka stowarzyszona wykazana została metodą praw własności.

3. Informacja o badaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok poprzedni

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2015 r. zamykające się:

- sumą bilansową	139 106 zł
- wynikiem finansowym – zysk netto	10 273 zł

zostało zbadane przez firmę „Morison Finansista Audit” Sp. z o.o., ul. Główna 6 w Poznaniu. Wydano opinię bez zastrzeżeń. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2015 r. zostało zatwierdzone w dniu 20 czerwca 2016 r. uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2015 r. zostało: złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 6 lipca 2016 r. oraz złożone w Urzędzie Skarbowym w dniu 27 czerwca 2016 r.

4. Informacje o podmiocie uprawnionym do badania oraz podstawa przeprowadzenia badania

Badanie zostało przeprowadzone przez firmę „**Morison Finansista Audit**” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Poznaniu przy ul. Główniej 6, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod numerem 255, zgodnie z treścią umowy nr 05/2016/2017 zawartą dnia 28 czerwca 2016 r.

Umowa zawarta została w trybie przewidzianym w art. 66 ust. 4 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (t.j. Dz. U. z 2016 r. poz. 1047 ze zm.), zwaną dalej ustawą o rachunkowości.

Wyboru podmiotu uprawnionego dokonała zgodnie ze statutem Jednostki Rada Nadzorcza, na podstawie uchwały nr 6/16 z dnia 27 czerwca 2016 r.

W myśl art. 56 ust. 2-4 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (t.j. Dz.U. z 2016 r. poz. 1000), zwanej dalej ustawą o biegłych rewidentach, podmiot uprawniony spełnił warunki niezbędne do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym sprawozdaniu finansowym.

Wykonawca oraz czas i miejsce badania

Badanie zostało przeprowadzone w okresie od 19 kwietnia 2017 r. do dnia wydania opinii i raportu z badania.

Z ramienia firmy "Morison Finansista Audit" sp. z o.o. badanie przeprowadziła Beata Ziomek, posiadająca uprawnienia biegłego rewidenta, nr uprawnień 12104.

W myśl art. 56 ust. 2-4 ustawy o biegłych rewidentach biegły rewident spełnił warunki niezbędne do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym sprawozdaniu finansowym.

5. Badanie sprawozdań finansowych podmiotów objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

5.1 Jednostka dominująca

Badanie sprawozdania finansowego za 2016 r. Oponeo.pl S.A. w Bydgoszczy zostało przeprowadzone przez firmę „Morison Finansista Audit” sp. z o.o. w Poznaniu, ul. Główna 6, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 255.

Badanie przeprowadziła Beata Ziomek - biegły rewident, nr uprawnień 12104.

Wydano opinię bez zastrzeżeń.

5.2 Jednostki zależne

Jednostka zależna Autocentrum S.A. objęta jest obowiązkiem badania sprawozdania finansowego. Pozostałe jednostki zależne nie podlegały badaniu na podstawie art. 64 ust. 1 ustawy o rachunkowości.

6. Zakres i metody badania

6.1 Kierownik jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Kierownik jednostki dominującej jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie zawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem. Zgodnie z ustawą o rachunkowości kierownik jednostki dominującej oraz członkowie rady nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

6.2 Obowiązkiem Audytora jest wyrażenie opinii o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości oraz zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. z późn. zm. Standardy te wymagają przestrzegania wymogów etycznych

oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

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

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

6.3 Nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania, co umożliwiło nam wydanie opinii o badanym sprawozdaniu Grupy Kapitałowej.

Zarząd Jednostki dominującej udostępnił całą wymaganą przez nas dokumentację, udzielił wymaganych w czasie badania wyjaśnień i dostarczył pisemne oświadczenie, potwierdzające prawidłowość i rzetelność skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jak również omawiające wszelkie zobowiązania warunkowe oraz istotne zdarzenia, które nastąpiły pomiędzy dniem bilansowym a dniem sporządzenia oświadczenia.

CZĘŚĆ ANALITYCZNA RAPORTU

Wszystkie działania matematyczne zostały przeprowadzone na pełnych kwotach, jedynie ich prezentacja występuje w tys. zł.

1. Ocena struktury majątkowo – kapitałowej

W latach 2014 - 2016 bilanse Grupy kapitałowej wykazują wzrost sumy aktywów i pasywów z kwoty 119 993 tys. zł do kwoty 225 623 tys. zł, tj. o 88%. W roku badanym suma bilansowa wzrosła 62,2 %.

Struktura oraz dynamika aktywów przedstawia się następująco:

Treść	Stan na dzień 31.12.2016		Stan na dzień 31.12.2015		Stan na dzień 31.12.2014		Zmiana 2016/2015	
	tys. zł	% struktura	tys. zł	% struktura	tys. zł	% struktura	kwota (2-4)	% (8:4)
1	2	3	4	5	6	7	8	9
I. Aktywa trwałe razem	68 789	30,5%	55 753	40,1%	55 440	46,2%	13 036	23,4%
Wartość firmy z konsolidacji	19 513	8,6%	13 656	9,8%	13 656	11,4%	5 857	42,9%
Pozostałe wartości niematerialne	19 740	8,7%	18 590	13,4%	16 970	14,1%	1 150	6,2%
Rzeczowe aktywa trwałe	22 064	9,8%	18 756	13,5%	18 726	15,6%	3 308	17,6%
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	5 742	2,5%	4 312	3,1%	4 892	4,1%	1 430	33,2%
Inwestycje długoterminowe	148	0,1%	391	0,3%	1 071	0,9%	-243	-62,1%
Aktywa z tytułu podatku odroczonego i inne rozliczenia międzyokresowe	1 582	0,7%	48	0,0%	125	0,1%	1 534	3195,8%
II. Aktywa obrotowe razem	156 834	69,5%	83 353	59,9%	64 553	53,8%	73 481	88,2%
Zapasy	32 244	14,3%	27 313	19,6%	25 893	21,6%	4 931	18,1%
Należności z tytułu dostaw i usług	28 860	12,8%	16 043	11,5%	13 975	11,6%	12 817	79,9%
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0,0%	0	0,0%	19	0,0%	0	-
Pozostałe należności	0	0,0%	189	0,1%	201	0,2%	-189	-100,0%
Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 000	0,4%	0	0,0%	0	0,0%	1 000	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	142	0,1%	75	0,1%	29	0,0%	67	89,3%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	94 588	41,9%	39 733	28,6%	24 436	20,4%	54 855	138,1%
AKTYWA RAZEM	225 623	100,0%	139 106	100,0%	119 993	100,0%	86 517	62,2%

Struktura aktywów na przestrzeni ostatnich trzech lat uległa istotnym zmianom. Dominującą pozycję zajmują aktywa obrotowe stanowiące 69,5% majątku Grupy. Ich poziom zwiększył się o 88,2% w porównaniu do roku ubiegłego.

Wartości niematerialne i prawne uległy zwiększeniu w roku badanym w porównaniu z rokiem ubiegłym, głównie w wyniku wzrostu wartości firmy jednostek podporządkowanych o kwotę 5 857 tys. zł, co było spowodowane nabyciem akcji jednostki Autocentrum S.A.

Saldo rzeczowych aktywów trwałych utrzymywało się na poziomie wynoszącym 22 064 i stanowiło 9,8% sumy bilansowej. Pozycja inwestycji w jednostkach wycenianych metodą praw własności wzrosła o kwotę 1 430 tys. zł, a aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wzrosły o kwotę 1 534 tys. zł.

W aktywach obrotowych dominującą pozycję zajmują krótkoterminowe aktywa finansowe (w przeważającej mierze środki pieniężne) oraz zapasy. Saldo środków pieniężnych wzrosło o 54 855 tys. zł, t.j. o 138,1%. Saldo zapasów wzrosło o 4 931 tys. zł, t.j. o 18,1%.

Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług były natomiast wyższe o kwotę 12 817 tys. zł, t.j. o 79,9%.

Struktura oraz dynamika pasywów przedstawia się następująco:

Treść	Stan na dzień 31.12.2016		Stan na dzień 31.12.2015		Stan na dzień 31.12.2014		Zmiana 2016/2015	
	tys. zł	% struktura	tys. zł	% struktura	tys. zł	% struktura	kwota (2-4)	%(8:4)
1	2	3	4	5	6	7	8	9
I. Kapitał własny przynależny akcjonariuszom spółki dominującej	131 238	58,2%	80 593	57,9%	71 561	59,6%	50 645	62,8%
Kapitał podstawowy	13 936	6,2%	13 936	10,0%	13 936	11,6%	0	0,0%
Udziały własne	0	0,0%	-12 081	-8,7%	-12 039	-10,0%	12 081	100,0%
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości	61 741	27,4%	49 566	35,6%	49 524	41,3%	12 175	24,6%
Pozostały kapitał zapasowy	37 106	16,4%	9 777	7,0%	6 443	5,4%	27 329	279,5%
Różnice kursowe z przeliczeń	-19	0,0%	19	0,0%	-49	0,0%	-38	-200,0%
Kapitał rezerwowy	0	0,0%	6 919	5,0%	6 961	5,8%	-6 919	-100,0%
Zyski / straty z lat ubiegłych	2 512	1,1%	2 184	1,6%	3 054	2,5%	328	15,0%
Zyski / straty netto	15 962	7,1%	10 273	7,4%	3 731	3,1%	5 689	55,4%
II. Kapitał własny przynależny akcjonariuszom mniejszościowym	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	-
III. Zobowiązania długoterminowe	6 067	2,7%	10	0,0%	397	0,3%	6 057	60570,0%
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	1 840	0,8%	10	0,0%	397	0,3%	1 830	18300,0%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 227	1,9%	0	0,0%	0	0,0%	4 227	-
IV. Zobowiązania krótkoterminowe	88 318	39,1%	58 503	42,1%	48 035	40,0%	29 815	51,0%
Zobowiązania wekslowe	20 533	9,1%	11 575	8,3%	12 669	10,6%	8 958	77,4%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	53 241	23,6%	35 595	25,6%	26 120	21,8%	17 646	49,6%
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	513	0,2%	354	0,3%	102	0,1%	159	44,9%
Pozostałe zobowiązania	9 859	4,4%	10 400	7,5%	8 124	6,8%	-541	-5,2%
Rezerwy krótkoterminowe	396	0,2%	273	0,2%	222	0,2%	123	45,1%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 776	1,7%	306	0,2%	798	0,7%	3 470	1134,0%
PASYWA RAZEM	225 623	100,0%	139 106	100,0%	119 993	100,0%	86 517	62,2%

Struktura finansowania majątku była podobna i dominował w niej kapitał własny (udział na poziomie 58,2%). Kapitał własny wzrósł o kwotę 50 645 tys. zł w porównaniu do roku ubiegłego, głównie w związku ze zbyciem akcji własnych i wygenerowanym na tej transakcji zysku oraz w wyniku osiągnięcia wysokiego zysku netto roku 2016.

Salda zobowiązań długoterminowych wzrosły łącznie o 6 057 tys. zł, głównie w wyniku wzrostu długoterminowych rozliczeń międzyokresowych. Zobowiązania krótkoterminowe wzrosły o 29 815 tys. zł, przy czym wzrost pozycji zobowiązań wekslowych wyniósł 8 958 tys. zł, a wzrost zobowiązań handlowych wyniósł 17 646 tys. zł.

W Grupie zostały zachowane:

„złota zasada bilansowa” - w myśl, której majątek trwały w miarę możliwości powinien być sfinansowany kapitałem własnym i długookresowym kapitałem obcym,

„złota zasada finansowa”- według, której kapitał nie może być dłużej związany czasowo z danym składnikiem majątku, aniżeli wynosi okres pozostawiania tego kapitału w przedsiębiorstwie, tzn. że krótkoterminowy kapitał nie powinien finansować długoterminowego majątku.

2. Ocena sytuacji dochodowo-kosztowej

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na dzień	Stan na dzień	Stan na dzień	Zmiana 2016/2015	
		31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014	kwota	% (6:4)
1	2	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł (3-4)	7
		3	4	5	6	
1.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	545 809	416 501	323 649	129 308	31,0%
2.	Koszty działalności operacyjnej	450 300	344 244	270 751	106 056	30,8%
3.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (1-2)	95 509	72 257	52 898	23 252	32,2%
4.	Koszty sprzedaży	76 575	56 470	46 440	20 105	35,6%
5.	Koszty ogólnego zarządu	4 164	3 521	3 877	643	18,3%
6.	Zysk ze sprzedaży (3-4-5)	14 770	12 266	2 581	2 504	20,4%
7.	Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	8 915	-1 112	1 530	10 027	901,7%
8.	Wynik na operacjach finansowych	3 934	-271	167	4 205	1551,7%
9.	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	-591	0	0	-591	-
10.	Udział w wyniku jednostek wycenianych metodą praw własności	-317	22	20	-339	-1540,9%
11.	Wynik brutto (6+7+8+9+10)	26 711	10 905	4 298	15 806	144,9%
12.	Podatek dochodowy i inne obowiązkowe zmniejszenia wyniku	10 749	632	567	10 117	1600,8%
13.	Wynik netto (11+/-12)	15 962	10 273	3 731	5 689	55,4%
14.	Wynik netto przypadający na akcjonariuszy mniejszościowych				0	-
15.	Wynik netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej (13+/-14)	15 962	10 273	3 731	5 689	55,4%
16.	Pozostałe całkowite dochody netto				0	-
17.	Suma całkowitych dochodów	15 962	10 273	3 731	5 689	55,4%

W 2016 r. w stosunku do roku 2015 wyniki finansowe Grupy uległy znacznej poprawie. Spółka zanotowała szybszy wzrost przychodów operacyjnych od przyrostu kosztów operacyjnych. Przychody ze sprzedaży wzrosły o 31,0% podczas, gdy koszty działalności operacyjnej zwiększyły się o 30,8%, co spowodowało wypracowanie zysku na sprzedaży w kwocie 14 770 tys. zł.

Wynik na pozostałej działalności operacyjnej był dodatni i wynosił 8 915 tys. zł i związany był głównie ze sprzedażą zorganizowanej części przedsiębiorstwa.

Pozytywny wpływ na wynik finansowy Spółki wywarł wynik na operacjach finansowych.

Ostatecznie zysk netto wyniósł 15 962 tys. zł i wzrósł w porównaniu do roku ubiegłego o 55,4%.

3. Ocena syntetycznych wskaźników charakteryzujących sytuację finansowo – majątkową w latach 2014-2016

Lp.	Treść	2016 r.	2015 r.	2014 r.
1	2	3	4	5
1.	Wskaźniki charakteryzujące opłacalność działalności			
1.1.	Rentowność aktywów ROA			
	wynik finansowy netto / suma aktywów	7,1%	7,4%	3,1%
1.2.	Rentowność kapitałów własnych ROE			
	wynik finansowy netto / kapitał własny	12,2%	12,7%	5,2%
1.3.	Rentowność netto			
	wynik finansowy netto / przychody ze sprzedaży produktów i towarów	2,9%	2,5%	1,2%
1.4.	Rentowność brutto			
	wynik finansowy brutto / przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów	4,9%	2,6%	1,3%
2.	Wskaźniki charakteryzujące płynność finansową			
2.1	Płynność - wskaźnik płynności I			
	aktywa obrotowe ogółem / zobowiązania krótkoterminowe	1,8	1,4	1,3
2.2	Płynność - wskaźnik płynności II			
	aktywa obrotowe ogółem - zapasy / zobowiązania krótkoterminowe	1,4	1,0	0,8
2.3	Płynność - wskaźnik płynności III			
	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne / zobowiązania krótkoterminowe	1,1	0,7	0,5
2.4	Płynność długoterminowa			
	aktywa ogółem / zobowiązania krótko- i długoterminowe	2,4	2,4	2,5
3.	Wskaźniki efektywności gospodarowania majątkiem			
3.1	Szybkość obrotu należności			
	należności z tyt. dostaw i usług (powiększone o odpisy aktualizujące) x 365 / przychód netto ze sprzedaży produktów i towarów (w dniach)	19	14	16
3.2	Naliczone spłaty zobowiązań			
	zobowiązania z tyt. dostaw i usług x 365 / wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszty wytworzenia sprzedanych produktów (w dniach)	37	32	30
3.3	Szybkość obrotu zapasów			
	zapasy x 365 / wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów (w dniach)	22	25	29
4.	Wskaźniki charakteryzujące zaangażowanie i zwrotność kapitału			
4.1	Wskaźnik zwrotu kapitałów własnych (w latach)			
	kapitał własny / zysk netto	8	8	19
4.2	Wskaźnik pokrycia majątku kapitałem własnym			
	kapitał własny / aktywa ogółem	58,2%	57,9%	59,6%
4.3	Trwałość struktury finansowania			
	kapitał własny + rezerwy długoterminowe + zobowiązania długoterminowe / suma pasywów	60,9%	57,9%	60,0%
5.	Wskaźniki zadłużenia			
5.1	Wskaźnik ogólnego zadłużenia			
	zobowiązania długoterminowe + krótkoterminowe / suma pasywów	41,8%	42,1%	40,4%
5.2	Wskaźnik zadłużenia krótkoterminowego			
	zobowiązania krótkoterminowe / suma pasywów	39,1%	42,1%	40,0%

Wskaźniki charakteryzujące rentowność Grupy ukształtowały się na wysokim poziomie głównie za sprawą wysokiego zysku netto.

Wskaźniki płynności finansowej wzrosły w porównaniu z rokiem ubiegłym.

Wskaźniki płynności finansowej w badanym okresie wskazują na fakt, iż wartość majątku o 1,8 razy przewyższa wartość bieżących zobowiązań, a wartość należności i zasobów pieniężnych stanowi 1,4 zobowiązań krótkoterminowych.

Wskaźnik płynności I stopnia – płynności bieżącej ukształtował się poniżej poziomu uważanego za właściwy i wynosi 1,8 (wielkość pożądana 1,8 – 2,0).

Wskaźnik płynności szybkiej wynosi 1,4 (wielkość pożądana 0,9 – 1,0).

Wskaźnik płynności III stopnia 1,1 (wielkość pożądana oscyluje w granicach 0,2).

Wskaźnik szybkości obrotu należności wyniósł 19 dni i był o 5 dni dłuższy niż w 2015 r.

Zobowiązania spółki Grupy płacą przeciętnie po 37 dniach.

Wskaźnik rotacji zapasów ukształtował się na porównywalnym do roku ubiegłego poziomie i wynosi 22 dni (25 dni w 2015 r.).

Wskaźnik zwrotu kapitałów własnych ukształtował się na poziomie 8 lat.

Wskaźnik pokrycia majątku ogółem kapitałem własnym w stosunku do poprzedniego okresu wzrósł do poziomu 58,2%.

Wskaźnik trwałości struktury finansowania informuje, iż kapitał stały stanowi 60,9% sumy pasywów.

WYNIKI BADANIA

I. System rachunkowości i zasady sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. System rachunkowości

Oponeo.pl S.A. jako Jednostka dominująca będąca emitentem papierów wartościowych notowanych na rynku regulowanym, sporządziła, na mocy art. 55 ust. 5 ustawy o rachunkowości, skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSR/MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Zgodnie z art. 63 ustawy o rachunkowości, zasady wyceny aktywów i pasywów oraz sporządzania sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej są zgodne z przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości Jednostki dominującej.

Stosowane zasady rachunkowości w Grupie Kapitałowej pozwalają na wyodrębnienie wszystkich zdarzeń istotnych do oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego.

2. Zasady i metody sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej sporządzone zostało na podstawie sprawozdań finansowych jednostek wchodzących w skład Grupy i zestawione w taki sposób jakby Grupa stanowiła jedną jednostkę.

Sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z:

- przepisami rozdziału 6 ustawy o rachunkowości oraz,

- Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Podmioty zależne zostały skonsolidowane metodą pełną.

W toku konsolidacji metodą pełną po zsumowaniu poszczególnych pozycji sprawozdań finansowych jednostki dominującej i jednostki zależnej dokonano wyłączeń, korekt kapitałowych i transakcyjnych.

Podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiła dokumentacja konsolidacyjna na którą składają się w szczególności:

- sprawozdania finansowe jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej,
- zestawienia korekt i wyłączenia konsolidacyjne sprawozdań finansowych objętych konsolidacją.

Korekty kapitałowe

Korekty kapitałowe polegają na wyłączeniu:

- wartości nabycia udziałów posiadanych przez jednostkę dominującą w jednostce zależnej,
- wartości kapitałów własnych jednostki zależnej, będących wartościowym odzwierciedleniem aktywów netto.

Kapitały mniejszości

nie występują.

Wyłączenia transakcyjne

Grupa kapitałowa traktowana jest dla celów konsolidacji jako jeden podmiot gospodarczy, dlatego podczas konsolidacji wyeliminowano wszelkie obroty i salda będące efektem transakcji pomiędzy jednostkami funkcjonującymi w ramach grupy kapitałowej.

Eliminacja dotyczyła przede wszystkim:

- wzajemnych rozrachunków,
- przychodów i kosztów wzajemnych operacji gospodarczych,
- dywidend.

II. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską i wykazuje stany aktywów i pasywów na dzień kończący bieżący i poprzedni rok obrotowy.

Wykazana w aktywach wartość poszczególnych grup składników aktywów wynika z ich wartości księgowej, skorygowanej o:

- dotychczas dokonane odpisy umorzeniowe,
- konieczne odpisy z tytułu utraty wartości,
- odpisy aktualizujące wartość należności.

Prawidłowo wykazano stan kapitałów własnych oraz ujęto w pasywach sprawozdania wszystkie zobowiązania Grupy kapitałowej, w tym utworzono niezbędne rezerwy.

Rezerwy na zobowiązania ustalono w wiarygodnie oszacowanych kwotach.

III. Sprawozdanie z wyniku i pozostałych dochodów całkowitych

Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku i pozostałych dochodów całkowitych zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską i wykazuje oddzielnie przychody, koszty, zyski i straty, obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego oraz inne dochody za bieżący i poprzedni rok obrotowy.

Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku i pozostałych dochodów całkowitych sporządzone w wariancie kalkulacyjnym według wyboru dokonanego przez Kierownika jednostki dominującej.

Kwalifikacja kosztów rodzajowych oraz ich rozliczenie na koszty w układzie kalkulacyjnym nie budzi zastrzeżeń.

IV. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym przedstawia informacje o zmianach poszczególnych składników kapitału własnego za bieżący i poprzedni rok obrotowy.

Przedstawione informacje w zestawieniu zmian w kapitale własnym są zgodne z pozostałymi elementami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz z księgami rachunkowymi.

V. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych zostało sporządzone w sposób określony w Międzynarodowym Standardzie Rachunkowości nr 7 „Rachunek przepływów pieniężnych” i wykazuje prawidłowe powiązanie ze skonsolidowanym sprawozdaniem z działalności finansowej, skonsolidowanym sprawozdaniem z całkowitych dochodów oraz księgami rachunkowymi.

VI. Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego składająca się z:

- opisu przyjętych zasad (polityki) rachunkowości,
- dodatkowych informacji i objaśnień

została sporządzona zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Dane zawarte w informacji są zgodne z ustaleniami biegłych i umożliwiają właściwą ocenę sytuacji majątkowej Grupy Kapitałowej.

Przedstawione zostały przyjęte zasady (polityki) rachunkowości oraz założenie kontynuowania działalności.

VII. Sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej

Za sporządzenie sprawozdania z działalności grupy kapitałowej zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa jest odpowiedzialny kierownik jednostki dominującej. Ponadto kierownik jednostki dominującej oraz członkowie rady nadzorczej (lub innego organu nadzorującego) jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności grupy kapitałowej i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o grupie kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej istotne zniekształcenia.

Naszym zdaniem informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości oraz przepisów Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2016 r. poz. 860) i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o grupie kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej.

W związku z przeprowadzonym badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego, naszym obowiązkiem było również zapoznanie się z oświadczeniem jednostki dominującej o stosowaniu ładu korporacyjnego stanowiącym wyodrębnioną część sprawozdania z działalności grupy kapitałowej. Naszym zdaniem w oświadczeniu tym jednostka dominująca zawarła informacje wymagane zgodnie z zakresem określonym w przepisach wykonawczych wydanych na podstawie art. 60 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz.U. z 2016 r. poz. 1639) lub w regulaminach wydanych na podstawie art. 61 tej ustawy).

Informacje te są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

VIII. Zdarzenia po dacie bilansu

Do chwili zakończenia badania nie były znane istotne zdarzenia po dacie bilansu mające wpływ na prawidłowość sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, inne niż zdarzenia opisane w dodatkowych informacjach i objaśnieniach.

IX. Oświadczenie kierownictwa jednostki

Uzyskaliśmy pisemne oświadczenie od Zarządu Jednostki dominującej o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego oraz że w ciągu roku były przestrzegane przepisy prawa. W trakcie badania nie stwierdzono zjawisk i zdarzeń wskazujących na naruszenie prawa.

X. Kontynuacja działania

Zgodnie z informacją zawartą we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego, kontynuacja działalności jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej nie jest zagrożona.

Zdaniem biegłych nie występują zjawiska wskazujące na zagrożenie dla kontynuacji działalności przy założeniu warunków roku badanego.

XI. Informacje końcowe

Sporządzony raport z przebiegu badania został opracowany na podstawie przedłożonych do badania sprawozdań finansowych i danych wynikających z dokumentacji konsolidacyjnej.

Biegły rewident badający sprawozdanie finansowe był niezależny oraz posiadał nieograniczoną zdolność do bezstronnego badania i sporządzenia opinii.

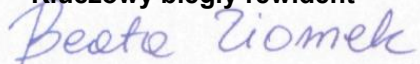
Niniejszy raport zawiera 18 stron kolejno ponumerowanych, oznaczonych skrótami podpisów biegłego rewidenta.

Raport sporządzono w 8 egzemplarzach, z przeznaczeniem:

- 6 egzemplarzy – Zamawiający,
- 1 egzemplarz – Wykonawca,
- 1 egzemplarz - Biegły rewident.

Biegły rewident grupy

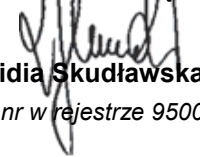
Kluczowy biegły rewident



Beata Ziomek

nr w rejestrze 12104

Prezes Zarządu



Lidia Skudławska

biegły rewident nr w rejestrze 9500

„MORISON FINANSISTA AUDIT”

Spółka z o.o. w Poznaniu

ul. Główna 6

*Spółka wpisana na listę podmiotów
uprawnionych do badania sprawozdań
finansowych pod numerem 255*

Załączniki:

- skonsolidowane sprawozdanie finansowe,
- oświadczenie Zarządu Spółki o zakresie kompletności skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2016 rok.

Poznań, dnia 25 kwietnia 2017 roku.