

oponeo



Raport za I kwartał 2019

14 maja 2019

SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE ZE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	3
GRUPA OPONEO.PL W I KWARTALE 2019 ROKU	4
1. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	5
1.1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	5
1.2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	6
1.3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	8
1.4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	10
2. KOMENTARZ DO WYNIKÓW	12
2.1. SYTUACJA MAKROEKONOMICZNA ORAZ KONDYCJA BRANŻY E-COMMERCE	12
2.1.1. TEMPO WZROSTU GOSPODARCZEGO	12
2.1.2. RYNEK OPONIARSKI	13
2.1.3. RYNEK E-COMMERCE	13
2.1.4. ZMIANY PRAWNE	14
2.2. GŁÓWNE CZYNNIKI KSZTAŁTUJĄCE WYNIKI FINANSOWE GRUPY OPONEO.PL	16
2.2.1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	16
2.2.2. KOSZTY	18
2.3. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	19
2.3.1. AKTYWA	19
2.3.2. PASYWA	19
2.4. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE	20
2.5. WSKAŹNIKI FINANSOWE	20
2.6. INFORMACJE NA TEMAT SEZONOWOŚCI	21
2.7. ISTOTNE WYDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	21
2.8. PERSPEKTYWY GRUPY OPONEO.PL	21
2.8.1. CZYNNIKI ZEWNĘTRZNE MAJĄCE WPŁYW NA WYNIKI	21
2.8.2. PLANOWANE DZIAŁANIA	22
3. INFORMACJE KORPORACYJNE	23
3.1. INFORMACJE O OPONEO.PL S.A.....	23
3.2. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI.....	23
3.3. STRUKTURA GRUPY OPONEO.PL	24
3.4. WŁADZE STATUTOWE	25
3.5. AKCJE I AKCJONARIAT	25
3.5.1. STRUKTURA AKCJI I AKCJONARIATU	25
3.5.2. STAN POSIADANIA AKCJI PRZEZ OSOBY NADZORUJĄCE I ZARZĄDZAJĄCE	26
3.5.3. SKUP AKCJI WŁASNYCH	26
3.5.4. NOTOWANIA AKCJI OPONEO.PL S.A. NA GPW	26
3.6. ZATRUDNIENIE	27
3.7. SPRAWY SPORNE	27
3.8. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	27
3.9. INFORMACJE O UDZIELONYCH KREDYTACH I POŻYCZKACH	29
3.10. STANOWISKA I OŚWIADCZENIA ZARZĄDU	29
3.10.1. STANOWISKO W SPRAWIE REALIZACJI PROGNOZ	29
3.10.2. OŚWIADCZENIA O ZGODNOŚCI	30
4. DODATKOWE INFORMACJE	31

4.1. NOTY I INNE INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	31
4.1.1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	31
4.1.2. KOSZTY OPERACYJNE - KOSZTY SPRZEDAŻY I OGÓLNEGO ZARZĄDU	31
4.1.3. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	32
4.1.4. PODATEK DOCHODOWY	32
4.1.4. ZYSK NA 1 AKCJĘ	33
4.1.5. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	33
4.1.6. ZAPASY	34
4.1.7. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	35
4.1.8. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	35
4.1.9. KAPITAŁ AKCYJNY	36
4.1.10. KAPITAŁ ZAPASOWY I REZERWOWY	36
4.1.12. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	36
4.1.12. PODATEK ODROZCZONY	37
4.1.13. WARTOŚĆ GODZIWA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	37
4.1.14. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	38
4.1.15. ODPISY AKTUALIZUJĄCE I REZERWY	38
4.1.16. EMISJE, WYKUP I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	39
4.1.18. WYPŁACONE DYWIDENDY	39
4.1.18. OPIS ZMIAN WARTOŚCI SZACUNKOWYCH	39
4.1.19. WSKAZANIE KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW	39
4.2. OPIS STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI I OSTATNIO WPROWADZONYCH ZMIAN TYCH ZASAD	40
4.2.1. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ	40
4.2.2. ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	41
4.2.3. KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI	41
4.2.4. WALUTA FUNKCJONALNA I PORÓWNAWCZA	41
4.2.5. PORÓWNYWALNOŚĆ DANYCH	42
4.2.6. SEGMENTY OPERACYJNE	42
4.3. ZDARZENIA NIETYPOWE	43
4.4. PODMIOT UPRAWNIONY DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	43
4.5. PODSTAWOWE RODZAJE RYZYKA	43
5. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	45
5.1. WYBRANE DANE FINANSOWE	45
5.2. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	46
5.3. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	47
5.4. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	49
5.5. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	51
5.6. INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE	53
5.6.1. ZASADY RACHUNKOWOŚCI	53
5.6.2. INFORMACJE O ZMIANACH WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH, REZERW I DOKONANYCH ODPIŚACH AKTUALIZUJĄCYCH	53

WYBRANE DANE ZE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Wybrane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2019-31.03.2019	01.01.2018-31.03.2018	01.01.2019-31.03.2019	01.01.2018-31.03.2018
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	160 200	125 050	37 275	29 928
Zysk (strata) ze sprzedaży	26 598	20 593	6 189	4 928
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-3 576	-5 896	-832	-1 411
Zysk (strata) brutto	-3 506	-5 100	-816	-1 221
Zysk (strata) netto	-3 595	-4 745	-836	-1 136
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-51 458	-54 160	-11 963	-12 869
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 835	-2 943	-1 357	-699
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	22 030	9 294	5 122	2 208
Przepływy pieniężne netto razem	-35 263	-47 809	-8 198	-11 360
Aktywa razem	375 637	347 640	87 331	82 604
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	221 315	200 558	51 453	47 655
Zobowiązania długoterminowe	15 599	6 089	3 627	1 447
Zobowiązania krótkoterminowe	205 716	194 469	47 826	46 209
Kapitał własny	154 322	147 082	35 878	34 949
Kapitał zakładowy	13 936	13 936	3 240	3 311
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)	-0,26	-0,34	-0,06	-0,08
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,26	-0,34	-0,06	-0,08
Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	11,07	10,55	2,57	2,51
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	11,07	10,55	2,57	2,51

Dla celów przeliczenia prezentowanych danych na EUR zastosowano następujące kursy:

- Dla pozycji sprawozdania z dochodów całkowitych oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych:
 - 4,2978 – kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca dla I kwartału 2019 roku,
 - 4,1784 – kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca dla I kwartału 2018 roku.
- Dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej:
 - 4,3013 – kurs NBP z dnia 29 marca 2019 roku,
 - 4,2085- kurs NBP z dnia 30 marca 2018 roku.

GRUPA OPONEO.PL W I KWARTALE 2019 ROKU

Wzrost sprzedaży opon i felg

W I kwartale 2019 roku Grupa OPONEO.PL sprzedała w sumie 603,6 tys. opon, czyli o 24% więcej niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. Odnotowano także wzrost w zakresie sprzedaży felg. W I kwartale 2019 roku Grupa OPONEO.PL sprzedała 24,3 tys. felg (zarówno aluminiowych jak i stalowych), tj. o 25% więcej niż w I kwartale 2018 roku.

Dynamiczny wzrost sprzedaży krajowej jest efektem m.in. znaczącej pozycji rynkowej oraz szybkiego wzrostu udziału handlu e-commerce w sprzedaży ogólnobranżowej. Analitycy rokują, że w 2019 roku wartość handlu internetowego w Polsce wyniesie około 50 mld zł. W ostatnich latach jego wartość przyrastała w tempie kilkunastu procent rocznie.

Wyniki finansowe - wzrost przychodów

Dzięki wzrostowi sprzedaży opon w I kwartale 2019 roku Grupa OPONEO.PL uzyskała przychody ze sprzedaży na poziomie 160 200 tys. zł wobec 125 050 tys. zł w analogicznym okresie poprzedniego roku (wzrost o 28%). Wzrost ten został zrealizowany mimo 3,5% spadku sprzedaży na całym rynku opon osobowych w Polsce.

W I kwartale 2019 roku wynik netto wyniósł -3 595 tys. zł wobec -4 745 tys. zł straty netto w I kwartale 2018 roku. Wynik z działalności operacyjnej wzrósł o 2 320 tys. zł w stosunku do wyniku EBIT osiągniętego w I kwartale 2018 roku.

Plany na przyszłość

W kolejnych kwartałach 2019 roku Grupa OPONEO.PL zamierza kontynuować dotychczasową strategię rozwoju. Zakłada ona m.in.:

- umacnianie pozycji lidera internetowej sprzedaży opon w kraju oraz optymalizację sprzedaży na rynkach zagranicznych za pośrednictwem funkcjonujących sklepów internetowych,
- rozwój projektu sprzedaży rowerów oraz części i akcesoriów rowerowych za pośrednictwem spółki Dadelo S.A.,
- udoskonalanie procesów logistycznych.

1. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

1.1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01.01.2019- 31.03.2019	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2018- 31.03.2018
Przychody ze sprzedaży	160 200	842 956	125 050
Koszt własny sprzedaży	-133 602	-681 051	-104 457
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	26 598	161 905	20 593
Koszty sprzedaży	-28 629	-127 356	-24 609
Koszty ogólnego zarządu	-2 338	-7 763	-1 767
Pozostałe przychody operacyjne	1 108	2 278	612
Pozostałe koszty operacyjne	-315	-4 689	-725
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-3 576	24 375	-5 896
Przychody finansowe	209	361	846
Koszty finansowe	-139	-725	-50
Udział w zyskach (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności	0	0	0
Wynik na sprzedaży udziałów jednostek powiązanych	0	0	0
Zysk (strata) brutto	-3 506	24 011	-5 100
Podatek dochodowy	-89	-7 618	355
Zysk (strata) netto, w tym:	-3 595	16 393	-4 745
przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-3 595	16 763	-4 777
przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	0	-370	-268
Inne całkowite dochody	0	0	0
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	0
Rachunkowość zabezpieczeń	0	0	0
Zyski i straty aktuarialne	0	0	0
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek wycenionych metodą praw własności	0	0	0
Podatek dochodowy dotyczący innych dochodów całkowitych	0	0	0
Całkowite dochody razem, w tym:	-3 595	16 393	-4 745
przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej	-3 595	16 393	-4 745
przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	0	0	0

1.2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Aktywa

	2019-03-31	2018-12-31	2018-03-31
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	82 863	65 761	57 440
Wartości niematerialne i prawne	46 742	46 853	46 262
Długoterminowe aktywa finansowe	1	1	1
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0	0
Inwestycje długoterminowe	82	112	77
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 247	1 326	1 427
Aktywa trwałe razem	130 935	114 053	105 207
Aktywa obrotowe			
Zapasy	157 612	75 590	159 874
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	48 397	39 323	46 862
Należności z tytułu podatku dochodowego	516	5	842
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 285	351	559
Krótkoterminowe aktywa finansowe	8	0	12
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	35 884	71 147	34 284
Aktywa obrotowe razem	244 702	186 416	242 433
Aktywa razem	375 637	300 469	347 640

Pasywa

	2019-03-31	2018-12-31	2018-03-31
Kapitał własny			
Kapitał akcyjny	13 936	13 936	13 936
Kapitał zapasowy	122 616	122 616	111 964
Kapitał rezerwowy	0	0	0
Różnice kursowe z przeliczeń	-105	-107	-246
Akcje własne	0	0	0
Zysk (strata) z lat ubiegłych	21 470	4 674	20 611
Zysk (strata) netto	-3 595	16 763	-4 477
Kapitał przynależny akcjonariuszom jednostki dominującej	154 322	157 882	141 788
Kapitał własny przynależny akcjonariuszom mniejszościowym	0	5 192	5 294
Kapitał własny razem	154 322	163 074	147 082
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe zobowiązania finansowe	11 494	0	152
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	457	3 171	646
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 648	4 072	5 291
Zobowiązania długoterminowe razem	15 599	7 243	6 089
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	173 647	126 503	182 031
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	29 520	394	10 111
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	307	1 013	156
Rezerwy krótkoterminowe	508	508	488
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 734	1 734	1 683
Zobowiązania krótkoterminowe razem	205 716	130 152	194 469
Kapitał własny i zobowiązania razem	375 637	300 469	347 640

1.3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.2019- 31.03.2019	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2018- 31.03.2018
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) netto	-3 595	16 393	-4 745
Korekty razem	-47 863	-5 632	-49 415
Amortyzacja	3 126	5 333	1 228
Udział w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0	0	0
Zyski (straty) przynależne udziałowcom mniejszościowym ¹	0	0	0
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-10	0	0
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	237	-18
Zmiana stanu rezerw	-2 635	1 549	-1 116
Zmiana stanu zapasów	-82 023	-15 596	-99 959
Zmiana stanu należności	-9 074	-12 007	-21 653
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	47 102	16 629	73 494
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-2 358	-1 247	-295
Zmiana stanu podatku dochodowego	-1 217	494	-1 207
Inne korekty	-774	-1 024	111
Razem przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-51 458	10 761	-54 160
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	928	825
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0
Zbycie aktywów finansowych	0	0	0
Wypłaty z dywidend i udziałów w zyskach	10	0	0
Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	2	0
Spłata odsetek dotyczących działalności inwestycyjnej	0	0	0
Inne wpływy inwestycyjne	84	0	45
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-1 525	-7 676	-1 584
Wydatki na inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	-9 789	-2 229
Nabycie aktywów finansowych	-4 377	0	0

Udzielone pożyczki długoterminowe	0	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	-27	0	0
Razem przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 835	-16 535	-2 943
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0
Otrzymane kredyty i pożyczki	23 821	29 467	9 348
Wpływy z emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
Inne wpływy finansowe	0	0	0
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0	0
Wypłacone dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	-4 878	0
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0
Spląty kredytów i pożyczek	0	-29 535	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
Wydatki z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0
Płatności z tytułu umów leasingu finansowego	-1 791	-226	-54
Odsetki zapłacone	0	0	0
Inne wydatki finansowe	0	0	0
Razem przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	22 030	-5 172	9 294
Razem przepływy pieniężne netto	-35 263	-10 946	-47 809
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			
Środki pieniężne na początek okresu	71 147	82 093	82 093
Środki pieniężne na koniec okresu	35 884	71 147	34 284

1.4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Okres 01.01.2018-31.03.2018

Sprawozdanie zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2018-31.03.2018	Stan na 01.01.2018	Zasilenie kapitału	Emisja akcji	Wykup akcji własnych	Dywidenda	Wynik okresu	Stan na 31.03.2018
Kapitał akcyjny	13 936	0	0	0	0	0	13 936
Kapitał zapasowy	111 964	0	0	0	0	0	111 964
Kapitał rezerwowy	0	0	0	0	0	0	0
Akcje własne	0	0	0	0	0	0	0
Różnice kursowe z przeliczeń jednostek zależnych	-422	0	0	0	0	176	-246
Niepodzielone wyniki	20 564	0	0	0	0	47	20 611
Zysk/strata netto za okres	0	0	0	0	0	-4 477	-4 477
Kapitały przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej	146 042	0	0	0	0	-4 254	141 788
Kapitały przypadające na akcjonariuszy mniejszościowych	5 562	0	0	0	0	-268	5 294
Razem kapitał własny	151 604	0	0	0	0	-4 522	147 082

Okres 01.01.2018-31.12.2018

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

Okres 01.01.2019-31.03.2019

Sprawozdanie zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2019-31.03.2019	Stan na 01.01.2019	Zasilenie kapitału	Emisja akcji	Wykup akcji własnych	Dywidenda	Wynik okresu	Stan na 31.03.2019
Kapitał akcyjny	13 936	0	0	0	0	0	13 936
Kapitał zapasowy	122 616	0	0	0	0	0	122 616
Kapitał rezerwowy	0	0	0	0	0	0	0
Akcje własne	0	0	0	0	0	0	0
Różnice kursowe z przeliczeń jednostek zależnych	-107	0	0	0	0	2	-105
Niepodzielone wyniki	21 437	0	0	0	0	33	21 470
Zysk/strata netto za okres	0	0	0	0	0	-3 595	-3 595
Kapitały przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej	157 882	0	0	0	0	-3 560	154 322
Kapitały przypadające na akcjonariuszy mniejszościowych	5 191	0	0	0	0	-5 191	0
Razem kapitał własny	163 073	0	0	0	0	-8 751	154 322

2. KOMENTARZ DO WYNIKÓW

2.1. SYTUACJA MAKROEKONOMICZNA ORAZ KONDYCJA BRANŻY E-COMMERCE

2.1.1. Tempo wzrostu gospodarczego

Tempo wzrostu PKB w Polsce w I kwartale 2019 roku wyniosło 4,5% w stosunku do analogicznego okresu roku 2018, jednak według prognozy Instytutu Prognoz i Analiz Gospodarczych w kolejnych kwartałach dynamika wzrostu może się obniżyć. Wpływ na ewentualne niższe tempo wzrostu będzie miała wysoka baza porównań, ale także mniejsze nakłady inwestycyjne i osłabienie popytu na rynki eksportowe.¹

Zgodnie z informacjami podanymi przez IPAG import zwiększył się o 7,2% w I kwartale 2019 roku, podczas gdy eksport wzrósł o 6,1% r/r. Trend wzrostu przewagi importu nad eksportem powinien się utrzymać w całym 2019 roku oraz w kolejnym roku. Sprzyjać temu będzie stabilny kurs złotego względem euro.

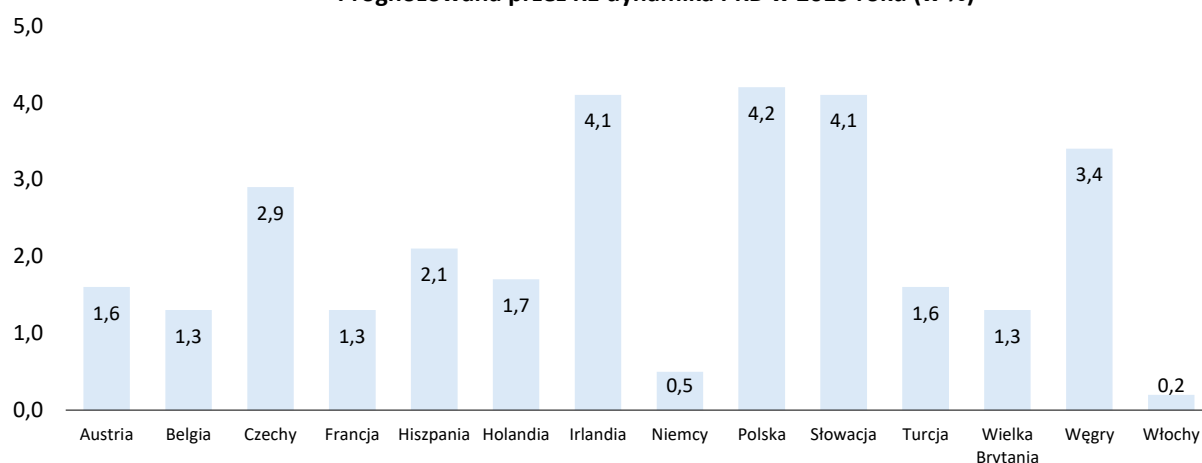
Inflacja w Polsce raczej nie przekroczy celu inflacyjnego na poziomie 2,5% w 2019 roku.

Komisja Europejska przewiduje, że w całym 2019 roku tempo wzrostu gospodarczego w Unii Europejskiej wyniesie 1,3%². Pozytywnymi elementami dalszego wzrostu są: poprawa sytuacji na rynku pracy, korzystne warunki finansowania oraz umiarkowana ekspansywna polityka fiskalna.

Komisja Europejska podwyższyła prognozę tegorocznego wzrostu PKB Polski o 0,7 p.p. wobec szacunków z lutego 2019 roku do 4,2%.

Prognozy wzrostu PKB na 2019 rok zostały jednak obniżone dla największych państw Unii Europejskiej. Dla Niemiec spadły one z 1,8% do 0,5%, Francji z 1,6% do 1,3%, Włoch z 1,2% do 0,2%. Spadek dynamiki w stosunku do lat poprzednich, do którego doszło już w drugiej połowie 2018 roku, był efektem wyhamowania światowego handlu.

Prognozowana przez KE dynamika PKB w 2019 roku (w %)



O wynikach Grupy OPONEO.PL decydować będzie także sytuacja na rynkach finansowych, a w szczególności notowania złotego względem głównych walut.

¹ Źródło: ipag.org.pl,

² Źródło: ec.europa.eu,

2.1.2. Rynek oponiarski

Według danych ETRMA w Polsce w I kwartale 2019 roku sprzedano 3 595 tys. opon do samochodów osobowych, co oznacza 3,5% spadek w stosunku do I kwartału 2018 roku. Odnotowano wzrosty sprzedaży opon w segmentach pojazdów ciężarowych (wzrost o 3,5%) i motocykli (wzrost o 28,5%)³.

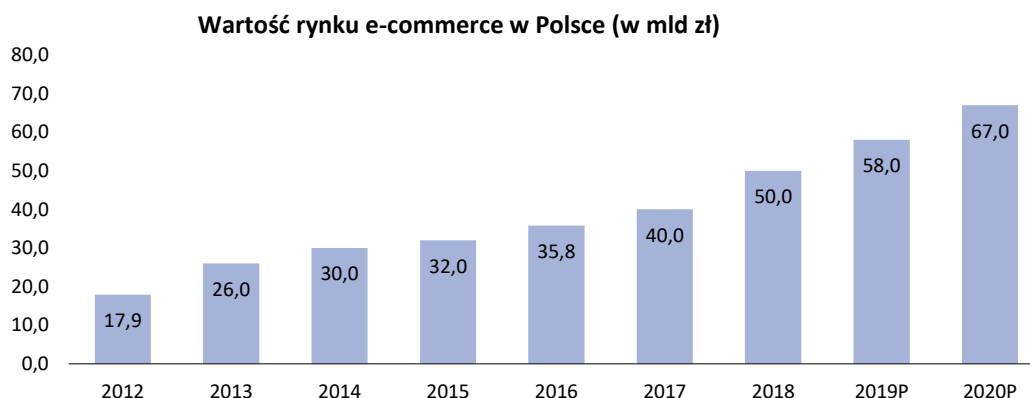
Coraz większy udział w sprzedaży mają opony importowane z krajów pozaeuropejskich. Do 2020 roku spodziewany jest wzrost chińskiego rynku opon samochodowych o około 4%. Eksperci uważają, że w roku 2018 będzie można zaobserwować dalsze umacnianie się pozycji rynkowej opon chińskich. Ilość importowanych produktów ma się zwiększyć, co może docelowo spowodować znaczące zmniejszenie zainteresowania oponami używanymi i bieżnikowanymi.

2.1.3. Rynek e-commerce

Zgodnie z wyliczeniami Eurostatu, na wszystkich rynkach, gdzie obecna jest spółka, odsetek osób dokonujących zakupów w internecie rośnie. 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 informacyjnego⁴.

Według najnowszych danych z raportu Statista Digital Market Outlook, Polska znajduje się na trzynastym miejscu w zestawieniu najszybciej rosnących rynków *e-commerce* na świecie. Wartość rynku *e-commerce* w Polsce w 2019 roku ma wzrosnąć do 50 mld zł. Zgodnie z prognozą w latach 2018-2022 jego wartość ma się zwiększyć o 6 mld dolarów. Polacy przekonują się, że zakupy w sieci w porównaniu do zakupów w sklepach stacjonarnych są wygodniejsze i dają większy wybór. W skali globalnej online kupuje 1,8 miliarda osób, podczas gdy w Polsce około 15 mln⁵.

Wartość rynku *e-commerce* w Polsce w poprzednich latach oraz prognozy na lata 2019-2020 przedstawiają się następująco:⁶



³ ETRMA

⁴ Obserwator Finansowy, Polacy coraz częściej kupują on-line, <https://www.obserwatorfinansowy.pl/forma/rotator/polacy-coraz-czesciej-kupuja-on-line/>, październik 2018.

⁵ Raport E-commerce 2019, <https://interaktywnie.com/biznes/artykuly/raporty-interaktywnie-com/raport-interaktywnie-com-e-commerce-2019-258454>

⁶ Obserwator Finansowy, Polacy coraz częściej kupują on-line, <https://www.obserwatorfinansowy.pl/forma/rotator/polacy-coraz-czesciej-kupuja-on-line/>

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% pytaných 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.

2.1.4. Zmiany prawne

Na działalność Grupy Kapitałowej OPONEO.PL w 2019 roku wpłyną następujące zmiany prawne:

1. Zgodnie z ustawą z dnia 4 października 2018 roku o pracowniczych planach kapitałowych (Dz. U. poz. 2215, dalej jako „ustawa o PPK”), która weszła w życie z dniem 1 stycznia 2019 roku, pracodawcy (w tym OPONEO.PL S.A.) zobowiązani do tworzenia PPK przez w terminie uzależnionym od ilości zatrudnianych pracowników. W konsekwencji, pracodawcy będą zobligowani do odprowadzania własnych wpłat na PPK (co najmniej 1,5% wynagrodzenia brutto, a opcjonalnie do 4% wynagrodzenia brutto), a także obliczania i pobierania dalszych wpłat od pracowników - co skutkuje powstaniem dodatkowych kosztów.
2. Ustawa z dnia 21 lutego 2019 roku o zmianie niektórych ustaw w związku z zapewnieniem stosowania rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z dnia 27 kwietnia 2016 roku w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych oraz uchylenia dyrektywy 95/46/WE (ogólne rozporządzenie o ochronie danych) przewiduje aktualizację przepisów o ochronie danych osobowych (RODO) w polskim systemie prawnym. W związku z tym, powstaje potrzeba bieżącego dostosowywania wewnętrznych procedur Spółki.
3. Zmiany ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych – przewidujące, że:
 - modyfikacji ulegają zasady opodatkowania samochodów osobowych w firmach (poprzez ograniczenie możliwości zaliczania do kosztów uzyskiwania przychodów wydatków związanych z samochodami);
 - od 2019 roku należności wypłacane na rzecz kontrahentów zagranicznych z tytułów wskazanych w art. 21 ustawy o CIT podlegają podatkowi u źródła, w związku z czym płatnicy nawet posiadając certyfikat rezydencji będą zobowiązani do jego pobrania.
4. Wprowadzenie nowego rozdziału 11a „Informacje o schematach podatkowych” w ustawie z dnia 29 sierpnia 1997 roku Ordynacja podatkowa, który obliuguje określone osoby do zgłaszania Szefowi Krajowej Administracji Skarbowej informacji o stosowanych przez podatnika schematach podatkowych (stanowiących zasadniczo uzgodnienia skutkujące powstaniem korzyści podatkowej) - w terminie 30 dni.
5. 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). Dnia 10 kwietnia 2019 roku Rada Europejska postanowiła przedłużyć termin wystąpienia Wielkiej Brytanii z Unii Europejskiej do dnia 31 października 2019 roku w celu umożliwienia ratyfikacji umowy o wystąpieniu. 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.

2.2. GŁÓWNE CZYNNIKI KSZTAŁTUJĄCE WYNIKI FINANSOWE GRUPY OPONEO.PL

Podstawowe pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów Grupy OPONEO.PL

Podstawowe pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów Grupy OPONEO.PL	01.01.2019-31.03.2019	01.01.2018-31.03.2018	Zmiana	
			w tys. zł	w %
Przychody ze sprzedaży	160 200	125 050	35 150	28,11
Koszt własny sprzedaży	-133 602	-104 457	-29 145	27,90
Koszty operacyjne (ogólnego zarządu i sprzedaży)	-30 967	-26 376	-4 591	17,41
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	793	-113	906	X
Wynik na działalności finansowej*	70	796	-726	X
Wynik brutto	-3 506	-5 100	1 594	45,46
Podatek dochodowy	-89	355	-444	X
Wynik netto	-3 595	-4 745	1 150	31,98

*Łącznie z udziałem w zyskach (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności oraz wynikiem ze sprzedaży udziałów jednostek.

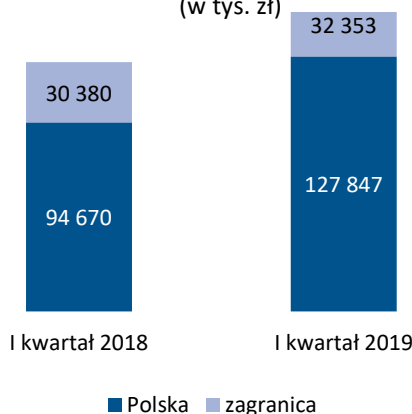
2.2.1. Przychody ze sprzedaży

Dzięki wzrostowi sprzedaży opon w I kwartale 2019 roku Grupa OPONEO.PL uzyskała przychody ze sprzedaży na poziomie 160 200 tys. zł wobec 125 050 tys. zł w analogicznym okresie poprzedniego roku (wzrost o 28%). Wzrost ten został zrealizowany mimo 3,5% spadku sprzedaży na całym rynku opon osobowych w Polsce.

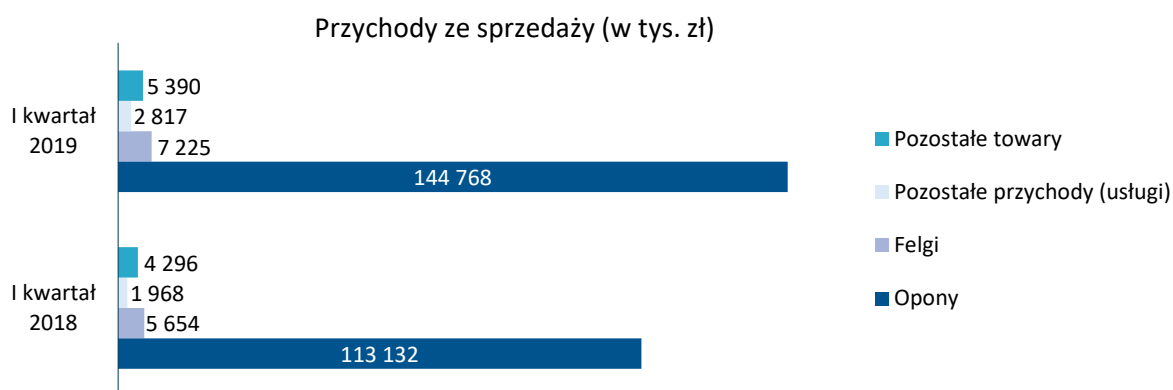
Przychody z zamówień krajowych wyniosły 127 847 tys. zł i wzrosły o 35% w stosunku do I kwartału 2018 roku. Ich udział w przychodach ogółem wrósł o 4,7 p.p. (z 75,1% do 79,8%).

Przychody ze sprzedaży zagranicznej wyniosły 32 353 tys. zł, co oznacza 7% wzrost i stanowiły 20% przychodów ogółem.

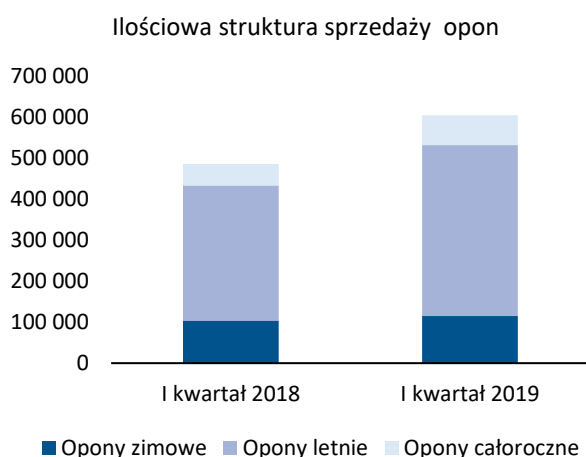
Przychody ze sprzedaży w podziale na Polskę i zagranicę w ujęciu kwartalnym (w tys. zł)



Dominującym elementem przychodów Grupy OPONEO.PL były wpływy z tytułu sprzedaży opon, które w I kwartale 2019 roku wyniosły 144 768 tys. zł. Stanowiły one 90% całości przychodów z tytułu sprzedaży towarów.



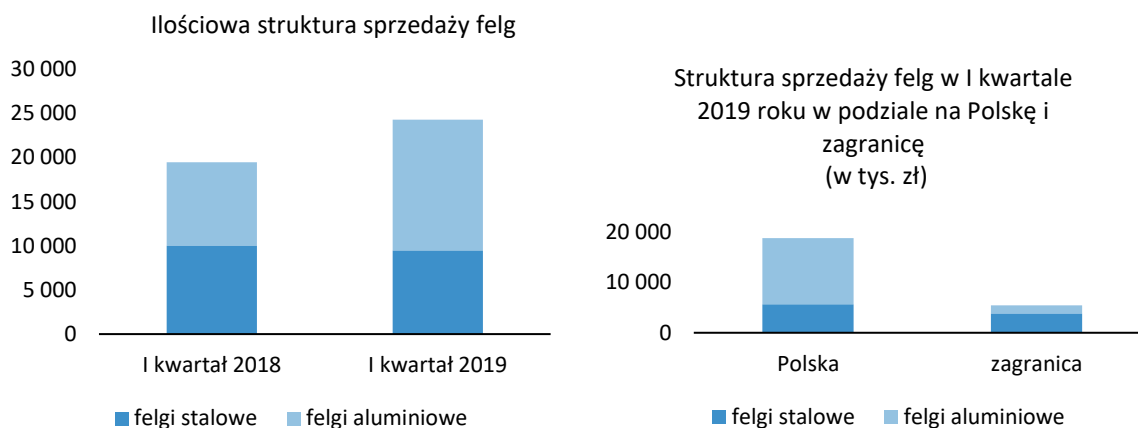
W I kwartale 2019 roku Grupa sprzedała w sumie o 24% więcej opon niż w analogicznym okresie poprzedniego roku.



Dynamiczny wzrost sprzedaży krajowej jest efektem m.in. szybkiego wzrostu udziału handlu e-commerce w sprzedaży ogólnobranżowej. Według szacunków w 2019 roku wartość handlu internetowego w Polsce może wynieść 50 mld zł. W ostatnich latach jego wartość przyrastała w tempie kilkunastu procent rocznie.

Na poziom sprzedaży miał również rozwój sieci serwisów partnerskich. Na dzień 31 marca 2019 roku usługa dostępna była w 1087 warsztatach w Polsce. W największych miastach (8 wybranych miast) 19% klientów skorzystało z zakupów z montażem w wybranym serwisie.

Wzrosła również sprzedaż felg. W I kwartale 2019 roku Grupa OPONEO.PL sprzedała o 25% więcej felg (aluminiowych i stalowych) niż w analogicznym okresie roku poprzedniego.



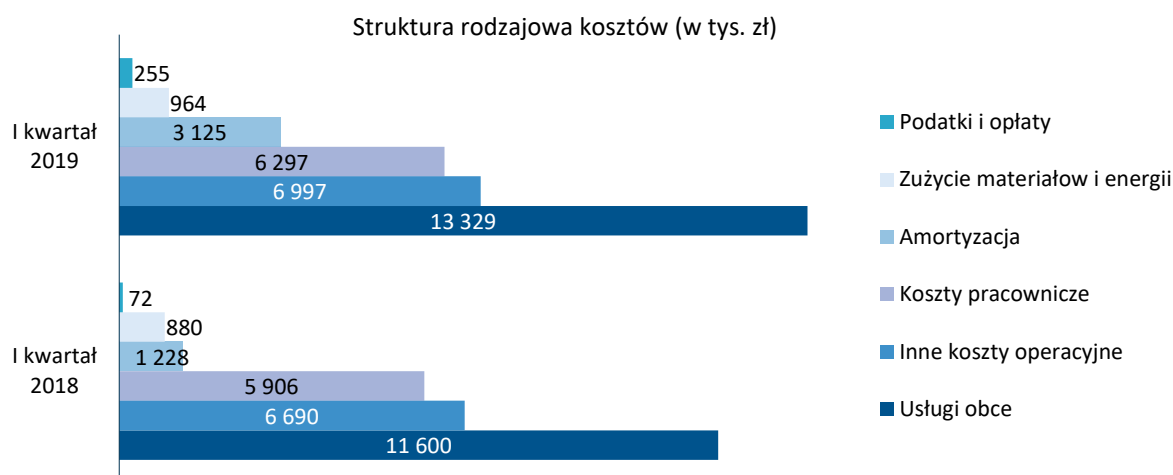
Wynik

W I kwartale 2019 roku wynik netto wyniósł -3 595 tys. zł wobec -4 745 tys. zł straty netto w I kwartale 2018 roku. Na osiągnięcie takiego wyniku wpłynął wzrost przychodów w porównaniu do analogicznego okresu poprzedniego roku o 28%.

Wynik z działalności operacyjnej wzrósł o 2 320 tys. zł w stosunku do wyniku EBIT osiągniętego w I kwartale 2018 roku.

2.2.2. Koszty

Głównym elementem kosztów operacyjnych Grupy OPONEO.PL są koszty usług obcych. W I kwartale 2019 roku wyniosły one 13 329 tys. zł i stanowiły 43,04% całości kosztów operacyjnych. W porównaniu do I kwartału 2018 roku były wyższe o 14,91% niż przed rokiem. Wynikało to ze zwiększonej ilości przesyłek do klientów (wzrost sprzedaży) oraz rozwoju zewnętrznych usług logistycznych. Znaczną rolę odgrywały także koszty pracownicze (wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze). W I kwartale 2019 roku zamknęły się one kwotą 6 297 tys. zł i przedstawiały 20,33% kosztów operacyjnych Grupy. Koszty pracownicze zwiększyły się o 6,6% w porównaniu z poprzednim rokiem, co było związane przede wszystkim z rozwojem Grupy OPONEO.PL W I kwartale 2019 roku zanotowano 4,59% wzrost Innych kosztów operacyjnych w porównaniu do analogicznego okresu roku 2018, stanowią one 22,6% ogólnych kosztów operacyjnych. Jest to związane z wcześniejszym w stosunku do zeszłego roku uruchomieniem działań reklamowo-marketingowych, których efekty będą również pozytywnie wpływały na funkcjonowanie Grupy OPONEO.PL w kolejnych kwartałach.



2.3. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

31 marca 2019 roku aktywa ogółem Grupy OPONEO.PL wynosiły 375 637 tys. zł i były o 8,05% wyższe w porównaniu ze stanem na koniec marca 2018 roku. Obok wzrostu organicznego, wzrost aktywów był efektem zmiany prezentacji wynajmu długoterminowego powierzchni magazynowych ujmowanego od 01 stycznia 2019 roku zgodnie z MSSF 16 jako prawo użytkowania aktywa. Zmiana prezentacji nie miała wpływu na ogólny poziom kosztów, a jedynie na strukturę rodzajową kosztów. W wyniku tej operacji zwiększyła się amortyzacja a zmniejszeniu uległy usługi obce.

2.3.1. Aktywa

Główne elementy aktywów Grupy to:

- Środki pieniężne i ich ekwiwalenty – 31 marca 2019 roku wynosiły one 35 884 tys. zł, co stanowi 9,5% aktywów. Stan ich był o 4,67% wyższy w porównaniu do stanu na 31 marca 2018 roku.
- Wartości niematerialne i prawne – wycenione na 46 742 tys. zł (12,44% aktywów). Były one o 1,04% wyższe w porównaniu do stanu z 31 marca 2018 roku.
- Zapasy o wartości 157 612 tys. zł (41,96% aktywów) – w ciągu roku zmalały one o 1,44%.
- Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności – wynosiły one 48 397 tys. zł, czyli 12,88% całości aktywów. Wartość ich była o 3,28% wyższa w porównaniu do stanu na 31 marca 2018 roku.
- Rzeczowe aktywa trwałe – 31 marca 2019 roku wynosiły 82 863 tys. zł (22,06% aktywów) i były wyższe o 44,26% od wartości rzeczowych aktywów trwałych na dzień 31 marca 2018 roku. Wzrost spowodowany zmianą prezentacji wynajmu powierzchni magazynowej jako prawa użytkowania (MSSF 16) oraz nakładami na inwestycje w rozbudowę siedziby.

2.3.2. Pasywa

Według danych na 31 marca 2019 roku Grupa OPONEO.PL w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowała swoją działalność w 41,09% ze środków własnych. Kapitały własne wynosiły 154 322 tys. zł wobec 147 082 tys. zł na 31 marca 2018 roku (wzrost o 4,92%). Był to efekt ujęcia wyniku za 2018 rok w zysku niepodzielonym.

Znaczny udział w sumie bilansowej Grupy miały ponadto zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania w wysokości 205 716 tys. zł (54,76% pasywów). Wielkość

ich wzrosła o 5,78% w relacji do stanu na 31 marca 2018 roku, co było spowodowane zwiększonym obrotem towarowym.

2.4. PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE

W I kwartale 2019 roku Grupa OPONEO.PL odnotowała przepływy pieniężne na poziomie -35 263 tys. zł w stosunku do przepływów wielkości -47 809 tys. zł na 31 marca 2018 roku, na ich wartość wpływ miały:

- Ujemne przepływy pieniężne z działalności operacyjnej w wysokości -51 458 tys. zł, które są efektem korekt w wysokości -47 863 tys. zł, na które to składają się m.in.: strata netto w wysokości -3 595 tys. zł, wzrost zapasów o 82 023 tys. zł oraz zwiększenia stanu zobowiązań o 47 102 tys. zł i należności o 9 074 tys. zł.
- Ujemne przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej -5 835 tys. zł to przede wszystkim efekt zakupu aktywów finansowych.

2.5. WSKAŹNIKI FINANSOWE

W I kwartale 2019 roku Grupa OPONEO.PL zachowała wskaźniki finansowe na dobrym poziomie. Przy porównywaniu pozostałych wskaźników należy pamiętać o wcześniejszym rozpoczęciu się sezonu wymiany opon na letnie w 2019 roku w porównaniu z rokiem 2018.

Wskaźniki finansowe %	I kw. 2019	2018	I kw. 2018
Marża EBIT w %	-2,2%	2,9%	-4,7%
Marża EBITDA w %	-0,3%	3,5%	-3,7%
Marża brutto na sprzedaży w %	16,6%	19,2%	16,5%
Marża zysku (straty) netto w %	-2,2%	1,9%	-3,8%
Wskaźnik zwrotu z aktywów (ROA)	-1,0%	5,5%	-1,4%
Wskaźnik zwrotu z kapitału (ROE)	-2,3%	10,1%	-3,2%

Wskaźniki płynności i zadłużenia	I kw. 2019	2018	I kw. 2018
Wskaźnik płynności bieżącej	1,19	1,43	1,25
Wskaźnik płynności przyspieszonej	0,42	0,85	0,42
Wskaźnik płynności gotówkowej	0,15	0,38	0,14
Wskaźnik zadłużenia ogólnego	58,9%	45,7%	58%
Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym	1,18	1,43	1,40

Wskaźniki rotacji majątku	I kw. 2019	2018	I kw. 2018
Cykl zapasów w dniach	65,51	28,93	79,09
Cykl należności w dniach	24,64	14,23	26,69
Cykl zobowiązań bieżących w dniach	94,34	55,44	111,11
Cykl środków pieniężnych w dniach	-4,20	-12,28	-5,33

2.6. INFORMACJE NA TEMAT SEZONOWOŚCI

Głównym źródłem dochodów (ponad 90 proc.) Grupy OPONEO.PL jest sprzedaż opon, która charakteryzuje się istotnymi wahaniami sezonowymi. Zaobserwowane wahania sezonowe występują dwukrotnie w ciągu roku kalendarzowego. Ma to związek z cyklem wymiany opon, który jest ściśle uzależniony od warunków meteorologicznych wpływających na warunki jazdy pojazdami mechanicznymi. Chronologicznie pierwszy szczyt sezonowości ma miejsce na przełomie zimy i wiosny, kiedy użytkownicy samochodów zmieniają opony zimowe na opony letnie. Po raz drugi zjawisko sezonowości daje o sobie znać na przełomie jesieni i zimy, kiedy kierowcy decydują się na zmianę opon letnich na opony zimowe. Należy przy tym mieć na uwadze, że rzeczywiste warunki pogodowe mogą znacznie różnić się od charakterystycznych dla określonych pór roku. Przekłada się to na zmiany w rozkładzie poziomu sprzedaży w poszczególnych okresach. Sprzedaż felg jest w miarę równomiernie rozłożona w ciągu roku.

2.7. ISTOTNE WYDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego nie zaistniały wydarzenia mające istotny wpływ na działalność Grupy OPONEO.PL.

2.8. PERSPEKTYWY GRUPY OPONEO.PL

2.8.1. Czynniki zewnętrzne mające wpływ na wyniki

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 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.⁷ 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 makroekonomiczną⁸.

Potencjał rozwoju handlu internetowego w Polsce jest znaczny. W Polsce usługi e-commerce znajdują się dopiero w początkowym stadium rozwoju. W 2017 roku w Polsce sprzedaż elektroniczną prowadziło zaledwie 10% przedsiębiorstw zatrudniających co najmniej 10 osób, tymczasem w krajach starej Unii na usługi e-commerce zdecydowało się niemal dwa razy więcej przedsiębiorstw niż w Polsce – 19%, w innych krajach Europy Zachodniej dane wskazują na nawet 30%⁹. Z danych Eurostatu wynika, że w 2018 roku odsetek przedsiębiorstw prowadzących sprzedaż przez internet wrosła do 14%, wciąż jednak różnica między państwami, gdzie e-commerce jest dużo popularniejszy jest spora – w Irlandii odsetek ten wynosi 35%. W Polsce 84% obywateli korzystało w ciągu ostatniego roku z Internetu, a z dostępu do internetu korzysta 96% przedsiębiorstw. Eksperci z Sociomantic Labs

⁷ 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

⁸ Tamże

⁹ Źródło: www.egospodarka.pl/155415,E-commerce-jak-zwiekszyc-sprzedaz,1,39,1.html

przewidują, że w 2020 roku na polskim rynku będzie działać już ponad 30 tys. sklepów internetowych, a wartość branży e-commerce zwiększy się do ponad 60 mld zł¹⁰. Poza tym rynek staje się coraz bardziej dojrzały – o sukcesie e-sklepów nie decydują już tylko niskie ceny, lecz także jakość, wygoda zakupów i zwrotów, a także serwis posprzedażowy.

Na sprzedaż opon i akcesoriów samochodowych mogą dodatkowo wpłynąć:

- wprowadzenie obowiązku wymiany opon letnich na zimowe,
- warunki pogodowe.

2.8.2. Planowane działania

Grupa OPONEO.PL zamierza na najbliższym okresie kontynuować rozpoczęte projekty, w tym:

- rozwijać sprzedaż ogumienia na polskim rynku, m.in. na bazie współpracy z warsztatami samochodowymi;
- optymalizować sprzedaż na rynkach zagranicznych;
- rozwijać 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 m.in. wprowadzić automatyzację procesów wydawania towarów oraz dostosować bezpieczeństwo systemów informatycznych do nowych wymogów prawnych.

¹⁰ Źródło: Sociomantic Labs, Barometr e-commerce 2016

3. INFORMACJE KORPORACYJNE

3.1. INFORMACJE O OPONEO.PL S.A.

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

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

3.2. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI

Przedmiotem działalności OPONEO.PL S.A. jest sprzedaż detaliczna części i akcesoriów (głównie opon) do pojazdów samochodowych. Oprócz opon, asortyment sprzedawanych produktów obejmuje także felgi stalowe i aluminiowe oraz łańcuchy na koła. Grupa OPONEO.PL jest pionierem w zakresie wprowadzenia na polski rynek usługi łączącej dostawę opon z ich serwisem. Aktualnie usługa ta jest oferowana w ponad 1 000 punktach usługowych.

Spółka oferuje opony do:

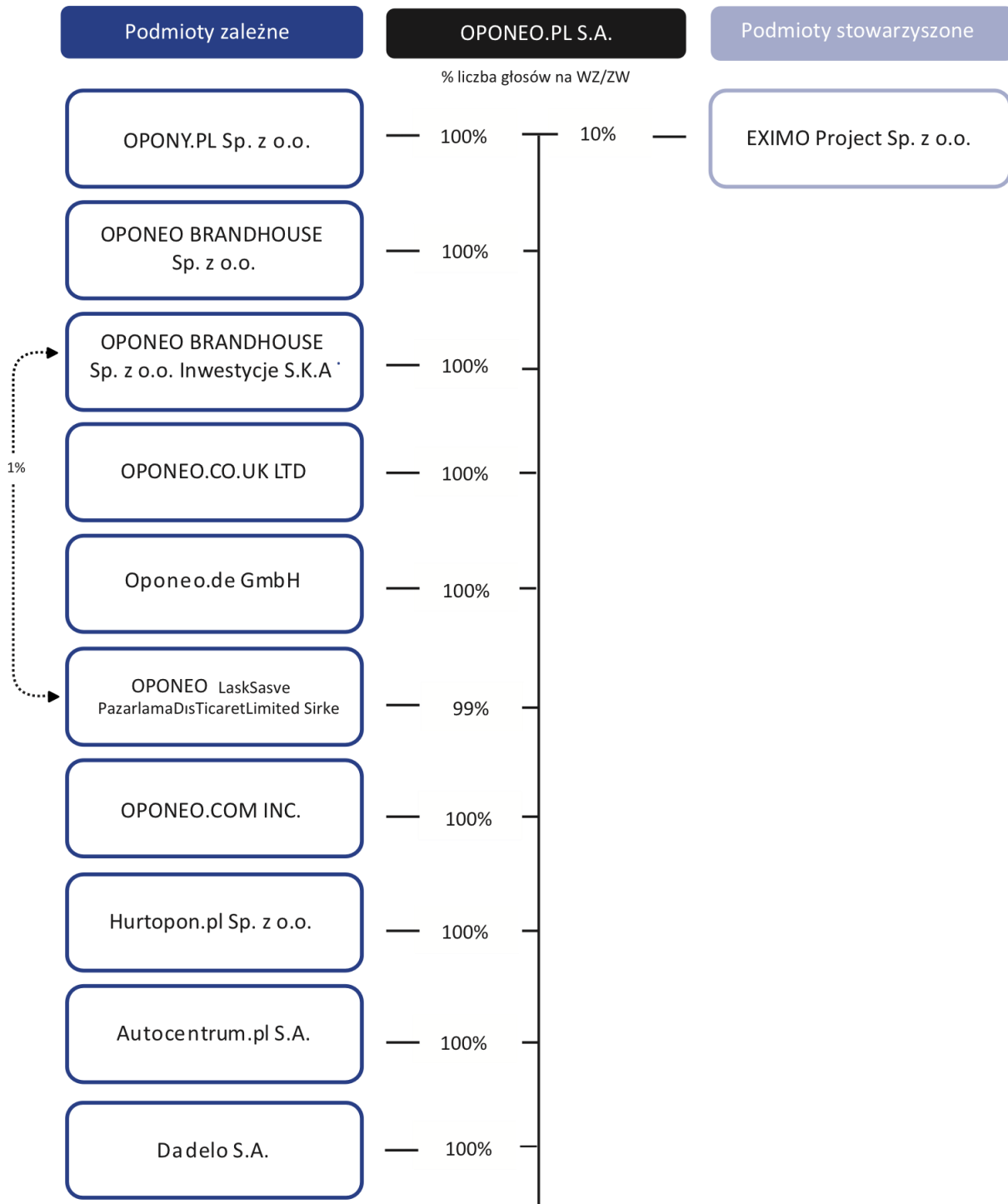
- samochodów osobowych,
- samochodów dostawczych,
- samochodów napędzanych na cztery koła (4x4),
- samochodów ciężarowych,
- motocykli,
- quadów.

W ofercie znajduje się ponad 6,5 tys. modeli opon i felg należących do segmentu premium, medium i budget. Ze względu na dostosowanie do warunków atmosferycznych Grupa oferuje opony całoroczne, zimowe i letnie.

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

3.3. STRUKTURA GRUPY OPONEO.PL

31 marca 2019 roku skład Grupy OPONEO.PL przedstawiał się następująco:



W I kwartale 2019 roku OPONEO.PL S.A. przejęła pełną kontrolę nad spółką Dadelo S.A. nabywając 505 tys. akcji w spółce. Obecnie spółka dominująca OPONEO.PL S.A. posiada 100% akcji w Dadelo S.A.

3.4. WŁADZE STATUTOWE

W ciągu I kwartału 2019 roku Zarząd OPONEO.PL S.A. pracował w następującym składzie:

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

W okresie sprawozdawczym oraz do dnia publikacji niniejszego raportu skład Zarządu nie zmienił się.

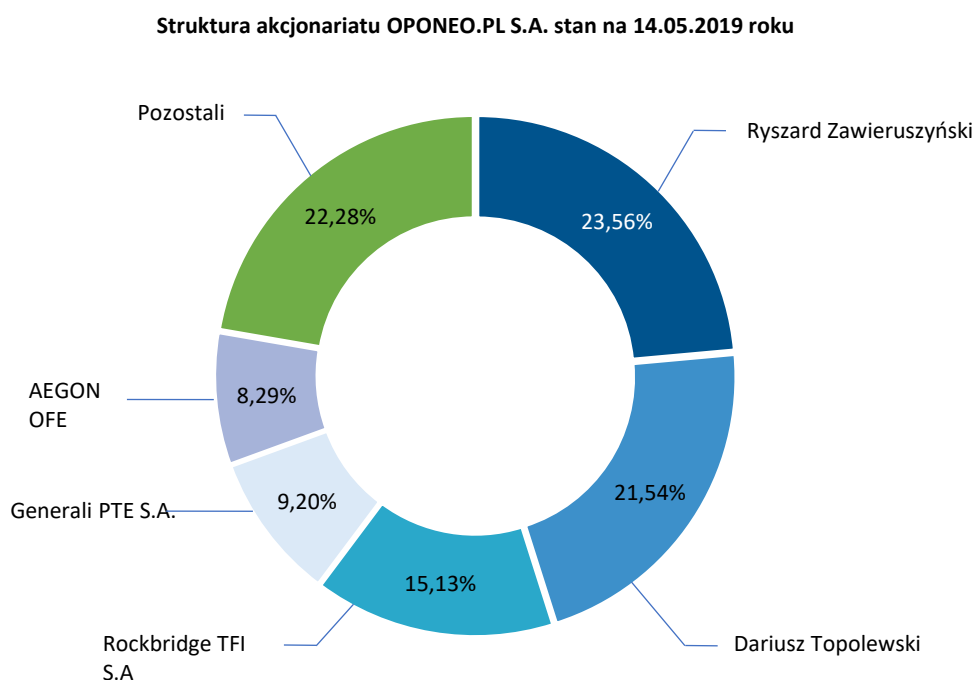
W okresie I kwartału 2019 roku w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodził:

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

W okresie sprawozdawczym oraz do dnia publikacji niniejszego raportu skład Rady Nadzorczej nie zmienił się.

3.5. AKCJE I AKCJONARIAT

3.5.1. Struktura akcji i akcjonariatu



*Data publikacji niniejszego raportu

Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% w ogólnej liczbie akcji OPONEO.PL. S.A.

Akcjonariusz	31.03.2019		28.03.2019		14.05.2019	
	Liczba akcji i głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w kapitale zakładowym i % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu	Liczba akcji i głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w kapitale zakładowym i % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu	Liczba akcji i głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w kapitale zakładowym i % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu
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	3 001 592	21,54
ALTUS TFI S.A.	-	-	-	-	-	-
Rockbridge TFI S.A.	2 108 503	15,13	2 108 503	15,13	2 108 503	15,13
Generali PTE S.A.	1 282 645	9,20	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	3 105 163	22,28
Razem	13 936 000	100,00	13 936 000	100,00	13 936 000	100,00

31 marca 2019 roku kapitał zakładowy OPONEO.PL wynosił 13 936 tys. zł i dzielił się na 13 936 tys. akcji zwykłych o wartości nominalnej 1,00 zł każda. W okresie I kwartału 2019 roku wartość kapitału zakładowego Spółki nie uległa zmianie.

3.5.2. Stan posiadania akcji przez osoby nadzorujące i zarządzające

Stan posiadania akcji OPONEO.PL S.A. przez członków Rady Nadzorczej i członków Zarządu (stan na dzień publikacji raportów kwartalnych):

Akcjonariusz	28.03.2019		14.05.2019*	
	Liczba akcji i głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w kapitale zakładowym i % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu	Liczba akcji i głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w kapitale zakładowym i % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu
Ryszard Zawieruszyński	3 283 097	23,56	3 283 097	23,56
Dariusz Topolewski	3 001 592	21,54	3 001 592	21,54
Wojciech Topolewski	61 411	0,44	61 411	0,44
Michał Butkiewicz	17 093	0,12	17 093	0,12

*Data publikacji niniejszego raportu

3.5.3. Skup akcji własnych

W okresie sprawozdawczym nie realizowano transakcji nabycia akcji własnych.

3.5.4. Notowania akcji OPONEO.PL. S.A. na GPW

W okresie I kwartału 2019 roku kurs akcji OPONEO.PL S.A. w momencie zamknięcia sesji na GPW wahał się w przedziale od 19,5 zł (zanotowany w dniu 21 stycznia) do 28 zł (na sesji 26 lutego).

W ostatnim dniu notowań I kwartału 2019 roku, tj. 29 marca cena akcji OPONEO.PL S.A. wyniosła 27,2 zł.

Od sesji 19 marca 2016 roku akcje OPONEO.PL S.A. wchodzi w skład indeksu sWIG80, a od 16 grudnia 2016 roku w skład indeksu WIGdiv.

31 marca 2019 roku wartość rynkowa OPONEO.PL S.A. ukształtowała się na poziomie 379 059 tys. zł, podczas gdy wartość księgowa wynosiła 154 322 tys. zł.

3.6. ZATRUDNIENIE

31 marca 2019 roku Grupa OPONEO.PL zatrudniała 455 pracowników, tj. o 4% więcej niż na koniec I kwartału 2018 roku.

Zatrudnienie w Grupie OPONEO.PL	31 marca 2018	01 stycznia 2019	31 marca 2019
Dział Handlowy	196	212	232
IT	48	52	52
Magazyn	95	105	100
Pozostałe działy	99	70	71
Razem	438	439	455

3.7. SPRAWY SPORNE

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

W okresie I kwartału 2019 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.

3.8. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

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

W sprawozdaniu Grupy OPONEO.PL za okres od 1 stycznia do 31 marca 2019 roku transakcje wzajemne podmiotów powiązanych objętych konsolidacją pełną zostały wyeliminowane.

W tabelach zaprezentowano wartości netto transakcji.

Transakcje z podmiotami powiązаныmi	01.01.2018-31.03.2018	01.01.2018-31.12.2018	01.01.2018-31.03.2018
Sprzedaż	11 990	66 783	13 031
Zakup	6 090	24 509	4 135

Podmioty powiązane	01.01.2019-31.03.2019		01.01.2018-31.12.2018		01.01.2018-31.03.2018	
	Zakup	Sprzedaż	Zakup	Sprzedaż	Zakup	Sprzedaż
Podmioty objęte konsolidacją pełną						
Opony.pl Sp. z o.o.	32	5	169	18	32	5
Oponeo Brandhouse Sp. z o.o.	4 044	12	21 547	52	3 889	12
Oponeo.de GmbH	0	2 472	0	21 456	0	3 678
OPONEO.CO.UK LTD	0	9 493	0	43 910	0	9 298
OPONEO Lastik Satış ve Pazarlama Dış Ticaret Limited Şirketi	0	0	0	86	0	0
Hurtopon.pl Sp. z o.o.	5	0	56	18	5	5
OPONEO.com INC	0	0	0	0	0	0
Autocentrum.pl SA	8	0	0	33	0	8
Dadelo S.A.	327	0	15	1 119	0	100
Oponeo Brandhouse S.K.A.	0	0	0	0	0	0
Razem z podmiotami objętymi pełną konsolidacją	4 416	11 982	21 787	66 692	3 926	13 006
Pozostałe podmioty powiązane						
Rotopino.pl SA	0	8	1	31	0	8
Eximo Project Sp. z o.o.	141	0	1 112	52	187	12
Escrita Monika Siarkowska	33	0	109	0	22	0
Stratos Dariusz Topolewski	1 500	0	1 500	8	0	5
Razem pozostałe podmioty powiązane	1 674	8	2 722	91	209	25

Należności i zobowiązania z podmiotami powiązanymi

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

Należności i zobowiązania podmiotów powiązanych	2018-03-31		2018-12-31		2018-03-31	
	Należność	Zobowiązanie	Należność	Zobowiązanie	Należność	Zobowiązanie
Podmioty objęte konsolidacją pełną						
OPONY.PL Sp. z o.o.	0	131	7	102	0	142
Oponeo Brandhouse Sp. z o.o.	0	7 073	390	6 929	1	6 678
Oponeo.de GmbH	1 721	0	916	0	1 365	0
OPONEO.CO.UK LTD	1 691	0	11	0	1 890	0
OPONEO Lastik Satış ve Pazarlama Dış Ticaret Limited Şirketi	86	0	82	0	197	0
Hurtopon.pl Sp. z o.o.	2	0	15	26	0	2

OPONEO.com INC	47	0	47	0	47	0
Autocentrum.pl SA	6	0	7	4	10	0
Dadelo S.A.	314	0	60	0	88	0
Oponeo Brandhouse S.K.A.	0	0	0	0	0	0
Razem z podmiotami objętymi pełną konsolidacją	3 553	7 204	1 535	7 061	3 510	6 822

Pozostałe podmioty powiązane

Rotopino.pl SA	3	0	3	0	3	3
Eximo Project Sp. z o.o.	0	2	9	36	5	9
Escrita Monika Siarkowska	0	13	0	15	0	0
Stratos Dariusz Topolewski	0	0	4	0	8	0
Razem pozostałe podmioty powiązane	3	15	16	51	16	12

3.9. INFORMACJE O UDZIELONYCH KREDYTACH I POŻYCZKACH

OPONEO.PL S.A. posiada możliwość korzystania z wielocelowej linii kredytowej zaciągniętej w Banku 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 dzień 31 marca 2019 roku wartość przyznanej linii kredytowej wynosiła 65 000 tys. zł. Na koniec I kwartału 2019 roku OPONEO.PL S.A. wykorzystywała linię w kwocie 23 821 tys. zł. Na dzień publikacji raportu linia ta nie była wykorzystywana.

W I kwartale 2019 roku OPONEO.PL S.A. udzieliła spółce zależnej Dadelo S.A. pożyczki w wysokości 6 000 tys. zł przeznaczonej na zwiększenie stanu magazynowego towarów handlowych w celu maksymalizacji przychodów.

Ponadto ani spółka dominując ani od niej zależna nie udzieliła innych poręczeń kredytu lub poręczeń pożyczek oraz nie udzieliła gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, stanowiących łącznie równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

3.10. STANOWISKA I OŚWIADCZENIA ZARZĄDU**3.10.1. Stanowisko w sprawie realizacji prognoz**

W 2019 roku Zarząd OPONEO.PL S.A. nie publikował prognoz wyników.

3.10.2. Oświadczenia o zgodności

Grupa OPONEO.PL sporządziła niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 marca 2019 roku i za okres od 1 stycznia do 31 marca 2019 roku na podstawie Międzynarodowego Standardu Rachunkowości nr 34 – „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy OPONEO.PL zostało sporządzone na podstawie najlepszej wiedzy zarządu o przepisach MSSF i zgodnie z ich interpretacjami, które przyjęto i opublikowano do okresu, w którym przygotowano niniejsze sprawozdanie.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, jakie ujawniane są w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, sporządzonym zgodnie z MSR/ MSSF, dlatego niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy OPONEO.PL S.A. za 2018 rok.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono przy założeniu kontynuowania działalności przez Jednostkę Dominującą oraz przez spółki Grupy podlegające konsolidacji w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji nie istnieją przesłanki wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności przez spółki Grupy.

4. DODATKOWE INFORMACJE

4.1. NOTY I INNE INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

4.1.1. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży	01.01.2019- 31.03.2019	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2018- 31.03.2018
Towary, w tym:	157 383	832 269	123 082
Opony	144 768	769 758	113 132
Felgi	7 225	32 648	5 654
Pozostałe towary	5 390	29 863	4 296
Usługi	2 817	10 687	1 968
Przychody ze sprzedaży razem	160 200	842 956	125 050

Grupa OPONEO.PL nie wydziela w sprawozdaniu finansowym odrębnych segmentów działalności. Dominującym przedmiotem jej działalności jest internetowa detaliczna sprzedaż opon. Grupa oferuje także inne akcesoria samochodowe, głównie felgi. Jednak przychody ze sprzedaży artykułów innych niż opony oraz usługi nie przekraczają 10% wartości wszystkich transakcji.

Przychody ze sprzedaży	01.01.2019- 31.03.2019	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2018- 31.03.2018
Kraj	127 847	660 351	94 670
Zagranica	32 353	182 605	30 380
Przychody ze sprzedaży razem	160 200	842 956	125 050

4.1.2. Koszty operacyjne - koszty sprzedaży i ogólnego zarządu

Struktura rodzajowa kosztów	01.01.2019- 31.03.2019	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2018- 31.03.2018
Amortyzacja	-3 125	-5 333	-1 228
Zużycie materiałów i energii	-964	-3 671	-880
Usługi obce	-13 329	-64 113	-11 600
Podatki i opłaty	-255	-430	-72
Koszty pracownicze	-6 297	-25 341	-5 906
Inne koszty operacyjne	-6 997	-36 231	-6 690
Koszty operacyjne razem	-30 967	-135 119	-26 376

Głównym elementem kosztów operacyjnych Grupy OPONEO.PL są koszty usług obcych. W I kwartale 2019 roku wyniosły one 13 329 tys. zł i stanowiły 43,04% całości kosztów operacyjnych. W porównaniu do I kwartału 2018 roku były wyższe o 14,91% niż przed rokiem. Wynikało to ze zwiększonej ilości przesyłek do klientów (wzrost sprzedaży) oraz rozwoju zewnętrznych usług logistycznych. Znaczną rolę odgrywały także koszty pracownicze (wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze). W I kwartale 2019 roku zamknęły się one kwotą 6 297 tys. zł i przedstawiały 20,33% kosztów operacyjnych Grupy. Koszty pracownicze zwiększyły się o 6,6% w porównaniu z poprzednim

rokiem, co było związane przede wszystkim rozwojem Grupy OPONEO.PL W I kwartale 2019 roku zanotowano 4,59% wzrost Innych kosztów operacyjnych w porównaniu do analogicznego okresu roku 2018, stanowią one 22,6% ogólnych kosztów operacyjnych. Jest to związane z wcześniejszym w stosunku do zeszłego roku uruchomieniem działań reklamowo-marketingowych, których efekty będą również pozytywnie wpływały na funkcjonowanie Grupy OPONEO.PL w kolejnych kwartałach.

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2019- 31.03.2019	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2018- 31.03.2018
Odpisy aktualizujące należności	0	-403	0
Koszt sprzedaży aktywów	0	-138	0
Rozliczenie towarów	0	-506	-528
Reklamacje	-250	-2 686	-121
Likwidacja nakładów na prace projektowe	0	-141	0
Pozostałe	-65	-815	-76
Pozostałe koszty operacyjne razem	-315	-4 689	-725

4.1.3. Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2019- 31.03.2019	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2018- 31.03.2018
Rozliczenie otrzymanych dotacji	2	16	2
Rozliczenie sprzedaży aktywów	0	0	18
Wynik nabycia udziałów	781	0	0
Rozliczenie odpisów aktualizujących	0	0	51
Pozostałe	325	2 262	541
Pozostałe przychody operacyjne razem	1 108	2 278	612

4.1.4. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy	01.01.2019- 31.03.2019	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2018- 31.03.2018
Podatek bieżący	-2 726	-6 069	-744
Podatek odroczony odniesiony na wynik finansowy	2 637	-1 549	1 099
podatek odroczony powstały w ciągu roku	-180	-2 821	19
odwrócenia wcześniejszych odpisów	2 817	1 272	1 080
Podatek dochodowy razem	-89	-7 618	355

W I kwartale 2019 roku częściowo rozliczony został podatek odroczony, utworzony na dzień 31 grudnia 2018 roku, z tytułu korekt rabatowych za 2018 rok podatkowo rozliczanych według daty wystawienia w 2019 roku. Pozostałe na koniec bieżącego kwartału aktywa z tytułu podatku

odroczonego wynikają głównie z rozliczeń w okresie sześcioletnim przychodu z tytułu adaptacji powierzchni magazynowych, natomiast na rezerwę z tytułu podatku odroczonego składa się podatek od umów leasingu, pozostałych korekt rabatowych oraz odmienne pow względem bilansowym i podatkowym ujmowanie zakupu domen w latach ubiegłych.

4.1.4. Zysk na 1 akcję

Zysk na akcję	01.01.2019- 31.03.2019	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2018- 31.03.2018
Zysk za okres przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	-3 595	16 763	0
Średnioważona liczka akcji zwykłych (w szt.)	13 936 000	13 936 000	13 936 000
Zysk (strata) przypadające na jedną akcję - zwykły z działalności kontynuowanej	-0,26	1,20	0,00

4.1.5. Rzeczowe aktywa trwałe

Wzrost wartości środków trwałych w okresie od 1 stycznia 2019 roku do 31 marca 2019 roku wynikał z zakupu dodatkowego wyposażenia do wynajmowanej powierzchni magazynowej oraz ujęcia w księgach na dzień 01 stycznia 2019 roku wartości wynajmowanych magazynów zgodnie z MSSF 16.

Na dzień 31 marca 2019 roku nie dokonywano odpisów zmniejszających wartość środków trwałych.

Rzeczowe aktywa trwałe 01.01.2018-31.03.2018

Rzeczowe aktywa trwałe	Grunty	Budynki i obiekty	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne	Środki trwałe w budowie i zaliczki	Razem
Wartość brutto							
Stan na 01.01.2018	5 406	17 274	6 139	3 255	10 521	26 692	69 287
Zwiększenia	208	0	80	0	984	3 365	4 637
Zmniejszenia	-125	-685	-72	0	0	-1 272	-2 154
Stan na 31.03.2018	5 489	16 589	6 147	3 255	11 505	28 785	71 770
Umorzenie							
Stan na 01.01.2018	0	-3 268	-3 425	-1 147	-5 678	0	-13 518
Zwiększenia	0	-121	-202	-111	-390	0	-824
Zmniejszenia	0	0	12	0	0	0	12
Stan na 31.03.2018	0	-3 389	-3 615	-1 258	-6 068	0	-14 330
Aktywa trwałe netto – Stan na 31.03.2018	5 489	13 200	2 532	1 997	5 437	28 785	57 440

Rzeczowe aktywa trwałe 01.01.2018-31.12.2018

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

Rzeczowe aktywa trwałe 01.01.2019-31.03.2019

Rzeczowe aktywa trwałe	Grunty	Budynki i obiekty	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne	Środki trwałe w budowie i zaliczki	Razem
Wartość brutto							
Stan na 01.01.2019	5 490	50 312	6 971	3 244	16 272	88	82 377
Zwiększenia	0	18 610	17	180	10	1 579	20 396
Zmniejszenia	0	0	-23	0	0	-624	-647
Stan na 31.03.2019	5 490	68 922	6 965	3 424	16 282	1 043	102 126
Umorzenie							
Stan na 01.01.2019	0	-3 493	-4 049	-1 533	-7 541	0	-16 616
Zwiększenia	0	-1 704	-168	-149	-649	0	-2 670
Zmniejszenia	0	0	23	0	0	0	23
Stan na 31.03.2019	0	-5 197	-4 194	-1 682	-8 190	0	-19 263
Aktywa trwałe netto – Stan na 31.03.2019	5 490	63 725	2 771	1 742	8 092	1 043	82 863

4.1.6. Zapasy

Wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym saldo zapasów dotyczy zapasu towarów handlowych. W prezentowanym okresie nie wystąpiła potrzeba dokonywania odpisów aktualizujących wartość zapasów. Nieznacznie niższy niż na analogiczny dzień roku poprzedniego stan zapasów magazynowych opon wynikał głównie z trwającego sezonu wiosenno-letniego i zwiększonej sprzedaży.

Cykl rotacji zapasów w I kwartale 2019 roku był niższy niż w analogicznym okresie ubiegłego roku co świadczy o poprawie efektywności w zarządzaniu zapasami.

4.1.7. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	2019-03-31	2018-12-31	2018-03-31
Należności z tytułu dostaw i usług - jednostki powiązane	3	16	16
Należności z tytułu dostaw i usług - jednostki pozostałe	47 121	37 798	28 313
Odpis aktualizujący wartość należności z tytułu dostaw i usług	-403	-403	-323
Należność z tytułu podatków	2 171	1 888	19 678
Pozostałe należności	21	29	20
Razem należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	48 913	39 328	47 704

Kwota należności z tytułu podatków obejmuje głównie podatek VAT pozostający do rozliczenia w kolejnym okresie. Jest to związane z realizacją zakupów towarów na kolejny sezon i możliwością rozliczeniem podatku naliczonego w następnych okresach. Natomiast saldo Należności od jednostek pozostałych wynika z okresów rozliczania płatności kartami płatniczymi oraz okresów rozliczeniowych z firmami kurierskimi.

Odpisy aktualizujące wartość należności	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
Stan na początek okresu	403	323	323
Zwiększenia	0	371	0
Zmniejszenia	0	-291	0
Stan na koniec okresu	403	403	323

4.1.8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2019-03-31	2018-12-31	2018-03-31
Środki pieniężne w kasie	4	16	5
Środki pieniężne w banku	22 478	21 741	23 244
Lokaty	6 029	44 795	5 525
Inne	7 373	4 595	5 510
Razem	35 884	71 147	34 284

Posiadane przez Grupę OPONEO.PL środki pieniężne w wysokości 35 884 tys. zł w połączeniu z posiadaną linią kredytową gwarantowały finansowanie bieżącej działalności i zachowanie bezpiecznego poziomu płynności finansowej.

Struktura walutowa

Dane w poniższej tabeli zostały podane w przeliczeniu na PLN według średniego kursu NBP obowiązującego na dany dzień bilansowy.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2019-03-31	2018-12-31	2018-03-31
w PLN	22 572	56 456	12 436
w EUR	9 947	9 349	8 235
w GBP	2 717	3 906	12 372
w USD	322	271	883
w HUF	12	17	14
w TRY	2	12	77
w CZK	312	1 136	267
Razem	35 884	71 147	34 284

4.1.9. Kapitał akcyjny

Kapitał akcyjny OPONEO.PL S.A. wynosi 13 936 000 zł.

Dzieli się on na: 8 676 000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1,00 zł każda, 4 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1,00 zł każda oraz 1 260 000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1,00 każda.

4.1.10. Kapitał zapasowy i rezerwy

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

Kapitał zapasowy	2019-03-31	2018-12-31	2018-03-31
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	26 145	26 145	26 145
Emisja akcji	11 340	11 340	11 340
Kapitał z podziału zysku	60 874	60 874	50 222
Sprzedaż akcji własnych	24 257	24 257	24 257
Akcje własne	0	0	0
Razem	122 616	122 616	111 964

4.1.12. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Spadek zobowiązań krótkoterminowych w stosunku do stanu z 31 grudnia 2018 roku wynikał z terminowego regulowania zobowiązań oraz sezonowości zakupu opon. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania obejmują również zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego, które zostały ujęte w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej w oddzielnej pozycji.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	2019-03-31	2018-12-31	2018-03-31
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - jednostki powiązane	15	51	12
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	164 853	81 710	158 768
Zaliczki otrzymane	3 837	1 844	1 619
Zobowiązania wekslowe	0	30 281	17 384
Zobowiązania z tytułu innych podatków, opłat i świadczeń społecznych	4 137	13 604	4 401
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 105	20	3
Inne zobowiązania	7	6	0
Razem krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	173 954	127 516	182 187

4.1.12. Podatek odroczony

Aktywa i rezerwa z tytułu podatku odroczonego	2019-03-31	2018-12-31	2018-03-31
Aktywa z tytułu podatku odroczonego – Stan na początek okresu	1 326	1 696	1 696
Zwiększenia - obciążenie wyniku finansowego	195	292	90
Zmniejszenia - uznanie wyniku finansowego	-274	-662	-359
Stan na koniec okresu	1 247	1 326	1 427
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – Stan na początek okresu	3 171	2 013	2 013
Zwiększenia - obciążenie wyniku finansowego	13	2 705	4
Zmniejszenia - uznanie wyniku finansowego	-2 727	-1 547	-1 371
Stan na koniec okresu	457	3 171	646

4.1.13. Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwa zobowiązań finansowych nie różni się od ich wartości księgowej zarówno dla danych zgodnych ze stanem na dzień sporządzenia sprawozdania skonsolidowanego, tj. 31 marca 2019 roku jak również danych porównywalnych.

Wartość godziwa definiowana jest jako kwota, za jaką na warunkach rynkowych dany składnik aktywów mógłby zostać wymieniony, a zobowiązanie wykonane, pomiędzy dobrze poinformowanymi, zainteresowanymi i niepowiązаныmi stronami. W przypadku instrumentów finansowych, dla których istnieje aktywny rynek, ich wartość godziwą ustala się na podstawie parametrów pochodzących z aktywnego rynku (ceny sprzedaży i zakupu). W przypadku instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek, wartość godziwa ustalana jest na podstawie technik wyceny, w tym szacunków zarządu.

Grupa OPONEO.PL nie dokonywała wyceny wartości godziwej należności oraz zobowiązań z tytułu dostaw i usług – ich wartość bilansowa uznawana jest przez Grupę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej.

W I kwartale 2019 roku nie zmieniano sposobu wyceny instrumentów finansowych.

4.1.14. Aktywa i zobowiązania warunkowe

OPONEO.PL S.A. posiada możliwość korzystania z wielocelowej linii kredytowej zaciągniętej w Banku BNP Paribas S.A. Limit kredytowy wynosi 65 000 tys. zł. Okres kredytowania określono do dnia 11 grudnia 2019 roku. Oprocentowanie kredytu stanowi stopa bazowa WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych powiększona o marżę w wysokości 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 dzień 31 marca 2019 roku wartość przyznanej linii kredytowej wynosiła 65 000 tys. zł. Na koniec I kwartału 2019 roku OPONEO.PL S.A. wykorzystywała linię w kwocie 23 821 tys. zł. Na dzień publikacji raportu linia ta nie była wykorzystywana.

Spółka OPONEO.PL S.A. zawarła umowy na wynajem powierzchni magazynowej z firmami:

- AIFM PL III Sp. z o.o. (wcześniej: PDC Industrial Center 43 Sp. z o.o.),
- ACCOLADE PL IV Sp. z o.o.,

na podstawie, których jest zobowiązana do przedstawienia wynajmującemu w terminie 21 dni od jej podpisania bezwarunkowej, przenoszalnej i płatnej na pierwsze żądanie gwarancji bankowej wyrażonej w euro. Gwarancja ma być utrzymywana przez cały okres najmu pomieszczeń magazynowych.

W związku z zawarciem kolejnej umowy z firmą AIFM PL III Sp. z o.o. (wcześniej: PDC Industrial Center 43 Sp. z o.o.) na wynajem dodatkowej powierzchni magazynowej, w dniu 18 grudnia 2018 roku została zmieniona gwarancja bankowa wystawiona przez BGŻ BNP Paribas do kwoty 304,6 tys. euro. Gwarancja jest ważna do dnia 30 stycznia 2020 roku.

W związku z zawarciem kolejnej umowy z firmą ACCOLADE PL IV Sp. z o.o. na wynajem dodatkowej powierzchni magazynowej, 18 grudnia 2018 roku wystawiona została przez BGŻ BNP Paribas gwarancja bankowa do kwoty 230,8 tys. euro. Gwarancja jest ważna 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.

4.1.15. Odpisy aktualizujące i rezerwy

W okresie objętym niniejszym raportem Grupa nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość zapasów, aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych, jak również nie miały miejsca odwrócenia takich zapisów.

Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw przez Grupę w I kwartale 2019 roku prezentują poniższe tabele.

Rezerwy krótkoterminowe	2019-03-31	2018-12-31	2018-03-31
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	486	462	469
Rezerwy na zobowiązania	22	46	19
Rezerwy krótkoterminowe razem	508	508	488

Rezerwy na niewykorzystane urlopy	2019-03-31	2018-12-31	2018-03-31
Stan na początek okresu	462	479	479
Zwiększenia	486	1 911	469
Zmniejszenia	-462	-1 928	-479
Stan na koniec okresu	486	462	469

4.1.16. Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W I kwartale 2019 roku Grupa Kapitałowa OPONEO.PL nie dokonywała emisji, wykupu lub spłaty dłużnych czy kapitałowych papierów wartościowych.

4.1.18. Wypłacone dywidendy

W I kwartale 2019 roku Spółka nie deklarowała i nie wypłacała dywidendy.

4.1.18. Opis zmian wartości szacunkowych

W I kwartale 2019 roku nie wystąpiły w Spółce zmiany wartości szacunkowych.

4.1.19. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

W trakcie trwania I kwartału 2019 roku Grupa nie dokonywała korekt błędów dotyczących poprzednich okresów.

4.2. OPIS STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI I OSTATNIO WPROWADZONYCH ZMIAN TYCH ZASAD

4.2.1. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy OPONEO.PL za I kwartał 2019 roku sporządzono zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości (MSR) 34 Sprawozdawczość Śródroczna w wersji zatwierdzonej przez Komisję Europejską i obowiązującej na dzień sprawozdawczy, tj. 31 marca 2019 roku oraz zgodnie z wymogami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2009 roku, Nr 33, poz. 259 z późn. zm.).

Prezentowane sprawozdanie finansowe przygotowano w wersji skróconej. Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2016 r. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym i śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01 stycznia 2019 roku do 31 marca 2019 roku oraz śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2019 roku wraz z danymi porównywalnymi sporządzono przy zastosowaniu takich samych zasad rachunkowości dla każdego z okresów.

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF UE wymaga od Zarządu osądów, szacunków i założeń, które mają wpływ na stosowanie przyjętych zasad rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, pasywów, przychodów oraz kosztów. Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz innych czynnikach, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach, a ich wyniki dają podstawę osądu, co do wartości bilansowej aktywów i zobowiązań, która nie wynika bezpośrednio z innych źródeł. Faktyczna wartość może różnić się od wartości szacowanej.

Do najczęściej występujących szacunków zalicza się: stawki amortyzacyjne, odpisy aktualizujące, rezerwy oraz rozliczenia międzyokresowe kosztów.

Zastosowanie nowych standardów i interpretacji w 2019 roku

Standardy i interpretacje zatwierdzone do stosowania po 01 stycznia 2019 roku;

- **MSSF 16 „Leasing”** – opublikowany w styczniu 2016 roku w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku. Dotyczy ujmowania prawa do użytkowania składnika aktywów oraz zobowiązań leasingowych. Wymaga on od leasingobiorców ujmowania prawie wszystkich transakcji leasingu w bilansie, co ma odzwierciedlać ich prawo do korzystania z aktywów przez dany okres oraz ujęcie odnośnego zobowiązania do zapłaty rat leasingowych.
- **Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** - zmiany modyfikują obowiązujące wymogi w MSSF 9 dotyczące praw z tytułu przedterminowego rozwiązania umowy na potrzeby umożliwienia wyceny według zamortyzowanego kosztu (lub, w zależności od modelu biznesowego, w wartości godziwej przez inne całkowite dochody) nawet w przypadku ujemnych płatności kompensacyjnych. Zmiany obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie.
- **KIMSF 23 „Niepewność związana z ujęciem podatku dochodowego”** - Interpretacja określa sposób ustalania pozycji podatkowej dla celów rachunkowych w sytuacjach, gdy nie ma

pewności co do sposobu rozliczania podatku dochodowego. Obowiązuje za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2019 roku lub później.

- **Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych”** – wycena inwestycji długoterminowych.
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – zmiany do programu określonych świadczeń.
- **Roczny program poprawek 2015 – 2017**
 - **Zmiany do MSSF 3 „Połączenia jednostek”** – wycena udziałów we wspólnej działalności w momencie objęcia kontroli.
 - **Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”** – brak wyceny we wspólnej działalności w momencie objęcia współkontroli.
 - **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”** – ujęcie konsekwencji podatkowych z tytułu wypłaty dywidendy.
 - **Zmiany do MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego”** – kwalifikacja zobowiązań zaciągniętych specjalnie w celu pozyskania dostosowywanego składnika aktywów, w sytuacji, gdy działania niezbędne do przygotowania składnika aktywów do użytkowania lub sprzedaży są zakończone.

Grupa od dnia 01 stycznia 2019 roku przyjęła do stosowania standard MSSF „Leasing”. Zmiana prezentacji umowy wynajmu długoterminowego nie miała wpływu na wynik finansowy netto lat ubiegłych, a jedynie na strukturę kosztów rodzajowych i wartość prezentowanych w sprawozdaniu aktywów trwałych. Opis zmian zaprezentowano w pkt. 4.2.5.

4.2.2. Istotne zasady rachunkowości

Dane do niniejszego skróconego skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego sporządzone zostały z zastosowaniem tych samych zasad rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2018 z wyjątkiem zmian w polityce rachunkowości związanych z wprowadzeniem od 1 stycznia 2019 roku MSSF 16 „Leasing”.

4.2.3. Kontynuacja działalności

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

4.2.4. Waluta funkcjonalna i porównawcza

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

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

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

Kursy walut	31.03.2019	31.03.2018
	Tabela nr 63/A/NBP/2019	Tabela nr 64/A/NBP/2018
EUR	4,3013	4,2082
GBP	4,9960	4,7974
USD	3,8365	4,3139
CZK	1,666	0,1659
HUF(100)	1,3409	1,3473
TRY	0,6802	0,8625

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

4.2.5. Porównywalność danych

Od 01 stycznia 2019 roku Grupa przyjęła do stosowania nowy standard MSSF 16 „Leasing” w odniesieniu do umowy długoterminowej na wynajem powierzchni magazynowej prezentowanej jako prawo do użytkowania. Na dzień zastosowania MSSF 16 po raz pierwszy zobowiązania z tytułu leasingu zostały wyceniane w wartości bieżącej pozostałych opłat, zdyskontowanych przy użyciu rocznej stopy dyskontowej uzależnionej od waluty, przedmiotu użytkowania oraz trwania umów wynoszącej 2,19%

Grupa zgodnie z nowym standardem MSSF 16 rozpoznała prawo do użytkowania :

Klasyfikacja aktywów	2019-01-01	2019-03-31
Budynki	18 590	17 362
Razem prawo do użytkowania	18 590	17 362

Zastosowanie MSSF 16 wpłynęło na wzrost o kwotę 18 950 tys. zł aktywów trwałych oraz zobowiązań finansowych krótko i długoterminowych z tytułu leasingu bez wpływu na kapitał własny.

Łączny koszt amortyzacji dla aktywów z tytułu praw do użytkowania w wyniku zastosowania MSSF 16 w okresie od 01 stycznia do 31 marca 2019 roku wyniósł 1 228 tys. zł. Zmiana prezentacji wynikająca z przyjęcia do stosowania nowego standardu wpłynęła w I kwartale 2019 roku na zmniejszenie kosztów usług o kwotę 1 283 tys. zł.

4.2.6. Segmenty operacyjne

Grupa OPONEO.PL nie wydziela segmentów operacyjnych ze względu na fakt, iż głównym produktem spółki jest sprzedaż opon. Pozostałe produkty nie przekraczają progu 10% w łącznej sprzedaży.

4.3. ZDARZENIA NIETYPOWE

W I kwartale 2019 roku Spółka nabyła 505 tys. akcji w spółce zależnej Dadelo S.A. w celu objęcia pełnej kontroli nad spółką. Efekt zakupu aktywów finansowych przełożył się na ujemne przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej, jednak ustabilizował sytuację tej spółki, co będzie miało pozytywny wpływ na dalszy jej rozwój.

I kwartale 2019 roku nie zanotowano innych wydarzeń, które by istotnie wpłynęły na ocenę sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Spółki oraz ich zmian.

W tym okresie nie miały miejsca także sytuacje, które mogłyby być istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę.

4.4. PODMIOT UPRAWNIONY DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

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

1. Przeglądu śródrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z MSSF/MSR za okres 01 stycznia 2018 roku – 30 czerwca 2018 roku.
2. Badanie rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z MSSF/MSR za okres 01 stycznia 2018 roku – 31 grudnia 2018 roku.
3. Przeglądu śródrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z MSSF/MSR za okres 01 stycznia 2019 roku – 30 czerwca 2019 roku.
4. Badanie rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z MSSF/MSR za okres 01 stycznia 2019 roku – 31 grudnia 2019 roku.

HLB M2 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.

4.5. PODSTAWOWE RODZAJE RYZYKA

Ryzyko biznesowe związane z sytuacją makroekonomiczną

Sytuacja finansowa Grupy OPONEO.PL zależy od sytuacji gospodarczej Polski jak i Europy, a w szczególności od takich czynników jak:

- Tempa wzrostu gospodarczego i udziału konsumpcji w kreowaniu wzrostu PKB. Wzrost poziomu zamożności społeczeństwa i klimat sprzyjający podejmowaniu decyzji zakupowych przekładają się na wzrost popytu na środki transportu i ich wyposażenie. Recesja natomiast może doprowadzić do:
 - Ograniczenia popytu na opony i inne akcesoria samochodowe oraz spadku ich cen i marży sprzedawców.
 - 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.
- Polityka monetarna, a w tym wysokość stóp procentowych, które wraz z polityką kredytową banków decydują o poziomie zakupów gospodarstw domowych na kredyty.
- Sytuacja na rynku walutowym i kurs złotego. Znaczące osłabienie złotego, wpływające na wzrost cen towarów z importu, może przełożyć się na spadek popytu na samochody i akcesoria sprowadzane z zagranicy.
- Wzrost cen surowców, przede wszystkim ropy naftowej i kauczuku, które doprowadzą do wzrostu cen opon.

- Nadprodukcja opon, której efektem może być spadek ich cen.
- Rosnąca konkurencja na rynku – niskie bariery wejścia sklepów internetowych mogą doprowadzić do wzrostu presji konkurencyjnej i spadku marż.

Ryzyko finansowe

Elementy mające wpływ na działalność Grupy OPONEO PL:

- Ryzyko walutowe – grupa prowadzi działalność handlową poza obszarem Polski, głównie na terenie Unii Europejskiej, stąd też wahania kursów walut wpływają na osiągnięte przez nią wyniki. Grupa stara się równoważyć przychody i koszty w danej walucie oraz zawiera kontrakty zabezpieczające *forward* w odniesieniu do płatności oraz należności w walutach obcych.
- Ryzyko stopy procentowej – spółki z Grupy OPONEO.PL korzystają z linii kredytowych ze zmienną stopą procentową, dlatego podwyżki oficjalnych stóp procentowych mogą stwarzać ryzyko wzrostu kosztów finansowania Grupy. Grupa nie stosuje instrumentów zabezpieczających w zakresie ryzyka stopy procentowej.
- Ryzyko kredytowe – może ono wynikać z zachwiania wzrostu gospodarczego, który wpłynie na pogorszenie sytuacji płatniczej kontrahentów. Ryzyko takie jest jednak nieznaczne, ponieważ płatności za towar są w znacznej części realizowane poprzez pobrania przy dostawie lub płatności kartami płatniczymi. W przypadku udzielenia klientom kredytu kupieckiego, są oni poddawani weryfikacji. Ponadto należności wynikające z działalności handlowej są ubezpieczone w firmie Euler Hermes.
- Ryzyko płynności – Grupa OPONEO.PL stale monitoruje terminy wymagalności należności i zobowiązań. OPONEO.PL dąży do utrzymania równowagi finansowej także poprzez korzystanie z różnych źródeł finansowania (kredyt bankowy, kredyty kupieckie). Zagrożeniem dla Grupy może być zaostrzenie polityki kredytowej, ograniczające możliwości uzyskania finansowania zewnętrznego.

Ryzyko prawne

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

- system podatkowy – wzrost obciążeń fiskalnych może doprowadzić do obniżenia rentowności tej działalności i upadku niektórych firm;
- zasady funkcjonowania handlu – wprowadzenie ograniczeń w zakresie handlu w niedzielę w sklepach internetowych może mieć niekorzystny wpływ na ich obroty.

Ryzyko operacyjne

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

- ryzyko informatyczne – problemy związane z zapewnieniem ciągłości pracy aplikacji czy zapewnienie poufności danych klientów, partnerów i dostawców,
- ryzyka wystąpienia problemów związanych z logistyką – zagwarantowanie dostępności towarów w magazynie, kompletowanie i właściwe opakowanie towarów, współpraca z kurierami,
- ryzyko związane z nadmiernymi zapasami – ryzyko wynikające z niewłaściwej oceny sytuacji, np. pogodowej – duże zapasy opon generują dodatkowe koszty i powodują ich starzenie się,
- odpływ wykwalifikowanych pracowników – brak wykwalifikowanego personelu może spowodować wzrost liczby błędów w realizacji zamówień.

5. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

5.1. WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2019- 31.03.2019	01.01.2018- 31.03.2018	01.01.2019- 31.03.2019	01.01.2018- 31.03.2018
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	153 564	120 120	35 731	28 748
Zysk (strata) ze sprzedaży	23 854	18 829	5 550	4 506
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-8 421	-8 248	-1 959	-1 974
Zysk (strata) brutto	-8 329	-7 635	-1 938	-1 827
Zysk (strata) netto	-7 596	-6 830	-1 767	-1 635
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-48 517	-49 915	-11 289	-11 861
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-11 849	-7 268	-2 757	-1 727
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	22 030	9 294	5 126	2 224
Przepływy pieniężne netto razem	-38 336	-47 889	-8 920	-11 379
Aktywa razem	401 363	369 545	93 312	87 809
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	231 364	210 735	53 789	50 074
Zobowiązania długoterminowe	21 023	11 513	4 888	2 736
Zobowiązania krótkoterminowe	210 341	199 222	48 902	47 338
Kapitał własny	169 999	158 810	39 523	37 736
Kapitał zakładowy	13 936	13 936	3 240	3 311
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)	-0,55	-0,49	-0,13	-0,12
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,55	-0,49	-0,13	-0,12
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	12,20	11,40	2,84	2,71
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	12,20	11,40	2,84	2,71

5.2. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01.01.2019- 31.03.2019	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2018- 31.03.2018
Przychody ze sprzedaży	153 564	811 599	120 120
Koszt własny sprzedaży	-129 710	-659 424	-101 291
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	23 854	152 175	18 829
Koszty sprzedaży	-29 968	-134 799	-25 215
Koszty ogólnego zarządu	-2 315	-7 608	-1 760
Pozostałe przychody operacyjne	318	2 009	564
Pozostałe koszty operacyjne	-311	-4 316	-666
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-8 422	7 461	-8 248
Przychody finansowe	225	14 978	662
Koszty finansowe	-132	-723	-49
Zysk z wyceny aktywów finansowych w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0
Zysk (strata) brutto	-8 329	21 716	-7 635
Podatek dochodowy	733	-4 884	805
Zysk (strata) netto	-7 596	16 832	-6 830
Inne całkowite dochody	0	0	0
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	0
Rachunkowość zabezpieczeń	0	0	0
Zyski i straty aktuarialne	0	0	0
Podatek dochodowy dotyczący innych dochodów całkowitych	0	0	0
Całkowite dochody razem	-7 596	16 832	-6 830

5.3. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Aktywa

	2019-03-31	2018-12-31	2018-03-31
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	82 642	65 598	57 217
Wartości niematerialne i prawne	21 086	21 163	20 375
Długoterminowe aktywa finansowe	72 207	67 830	67 830
Inwestycje rozliczane zgodnie z metodą praw własności	0	0	0
Inwestycje długoterminowe	75	75	77
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		0	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 240	1 271	1 427
Aktywa trwałe razem	177 250	155 937	146 926
Aktywa obrotowe			
Zapasy	146 622	68 351	149 277
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	46 550	37 535	46 486
Należności z tytułu podatku dochodowego	516	0	842
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 181	248	486
Krótkoterminowe aktywa finansowe	6 028	0	5 523
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22 216	60 552	20 005
Aktywa obrotowe razem	224 113	166 686	222 619
Aktywa razem	401 363	322 623	369 545

Pasywa

	2019-03-31	2018-12-31	2018-03-31
Kapitał akcyjny	13 936	13 936	13 936
Kapitał zapasowy	146 828	146 828	134 992
Kapitał rezerwowy	0	0	0
Akcje własne	0	0	0
Zysk (strata) z lat ubiegłych	16 830	-2	16 712
Zysk (strata) netto	-7 595	16 832	-6 830
Kapitał przynależny akcjonariuszom jednostki dominującej	169 999	177 594	158 810
Kapitał własny przynależny akcjonariuszom mniejszościowym	0	0	0
Kapitał własny razem	169 999	177 594	158 810
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe zobowiązania finansowe	11 494	0	152
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	5 881	8 595	6 070
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 648	4 072	5 291
Zobowiązania długoterminowe razem	21 023	12 667	11 513
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	178 636	129 595	186 959
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	29 520	394	10 111
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	212	0
Rezerwy krótkoterminowe	486	462	469
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 699	1 699	1 683
Zobowiązania krótkoterminowe razem	210 341	132 362	199 222
Kapitał własny i zobowiązania razem	401 363	322 623	369 545

5.4. SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.2019- 31.03.2019	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2018- 31.03.2018
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) netto	-7 596	16 832	-6 830
Korekty razem	-40 921	-18 362	-43 085
Amortyzacja	3 078	5 112	1 168
Udział w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0	0	0
Zyski (straty) przynależne udziałowcom mniejszościowym ¹	0	0	0
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-10	-14 614	0
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	119	0
Zmiana stanu rezerw	-2 659	1 565	-1 109
Zmiana stanu zapasów	-78 271	-16 239	-97 165
Zmiana stanu należności	-9 015	-10 023	-18 974
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	49 041	16 578	73 943
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-2 357	-1 196	-229
Zmiana stanu podatku dochodowego	-728	336	-719
Inne korekty	0	0	0
Razem przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-48 517	-1 530	-49 915
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	103	0
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0
Zbycie aktywów finansowych	0	0	0
Wypłaty z dywidend i udziałów w zyskach	10	14 614	0
Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	2	0
Spłata odsetek dotyczących działalności inwestycyjnej	0	0	0
Inne wpływy z aktywów finansowych	0	0	0
Inne wpływy inwestycyjne	0	7 500	2 045
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-1 455	-7 639	-1 584
Wydatki na inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	-9 789	-2 229
Nabycie aktywów finansowych	-4 377	0	0

Udzielone pożyczki długoterminowe	0	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	-6 027	-5 500	-5 500
Razem przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-11 849	-709	-7 268
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0
Otrzymane kredyty i pożyczki	23 821	29 467	9 348
Wpływy z emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
Inne wpływy finansowe	0	0	0
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0	0
Wypłacone dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	-4 878	0
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0
Splaty kredytów i pożyczek	0	-29 467	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
Wydatki z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0
Płatności z tytułu umów leasingu finansowego	-1 791	-225	-54
Odsetki zapłacone	0	0	0
Inne wydatki finansowe	0	0	0
Razem przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	22 030	-5 103	9 294
Razem przepływy pieniężne netto	-38 336	-7 342	-47 889
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			
Środki pieniężne na początek okresu	60 552	67 894	67 894
Środki pieniężne na koniec okresu	22 216	60 552	20 005

5.5. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Okres 01.01.2018-31.03.2018

Sprawozdanie zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2018-31.03.2018	Stan na 01.01.2018	Zasilenie kapitału	Emisja akcji	Wykup akcji własnych	Dywidenda	Wynik okresu	Stan na 31.03.2018
Kapitał akcyjny	13 936	0	0	0	0	0	13 936
Kapitał rezerwowy	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał zapasowy	134 992	0	0	0	0	0	134 992
Akcje własne	0	0	0	0	0	0	0
Niepodzielone wyniki	16 712	0	0	0	0	0	16 712
Zysk/strata netto za okres	0	0	0	0	0	-6 830	-6 830
Kapitały przypadające na akcjonariuszy spółki	165 640	0	0	0	0	-6 830	158 810
Razem kapitał własny	165 640	0	0	0	0	-6 830	158 810

Okres 01.01.2018-31.12.2018

Sprawozdanie zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2018-31.12.2018	Stan na 01.01.2018	Zasilenie kapitału	Emisja akcji	Wykup akcji własnych	Dywidenda	Wynik okresu	Stan na 31.12.2018
Kapitał akcyjny	13 936	0	0	0	0	0	13 936
Kapitał rezerwowy	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał zapasowy	134 992	11 836	0	0	0	0	146 828
Akcje własne	0	0	0	0	0	0	0
Niepodzielone wyniki	16 712	-11 836	0	0	-4 876	-2	-2
Zysk/strata netto za okres	0	0	0	0	0	16 832	16 832
Kapitały przypadające na akcjonariuszy spółki	165 640	0	0	0	-4 876	16 830	177 594
Razem kapitał własny	165 640	0	0	0	-4 876	16 830	177 594

Okres 01.01.2019-31.03.2019

Sprawozdanie zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2019-31.03.2019	Stan na 01.01.2019	Zasilenie kapitału	Emisja akcji	Wykup akcji własnych	Dywidenda	Wynik okresu	Stan na 31.03.2019
Kapitał akcyjny	13 936	0	0	0	0	0	13 936
Kapitał rezerwowy	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał zapasowy	146 828	0	0	0	0	0	146 828
Akcje własne	0	0	0	0	0	0	0
Niepodzielone wyniki	16 830	0	0	0	0	0	16 830
Zysk/strata netto za okres	0	0	0	0	0	-7 595	-7 595
Kapitały przypadające na akcjonariuszy spółki	177 594	0	0	0	0	-7 595	169 999
Razem kapitał własny	177 594	0	0	0	0	-7 595	169 999

5.6. INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE

5.6.1. Zasady rachunkowości

Jednostkowe sprawozdanie OPONEO.PL S.A. za okres od 1 stycznia do 31 marca 2019 roku sporządzono w sposób zapewniający porównywalność danych. Zasady rachunkowości dotyczące sporządzenia sprawozdania podano w pkt. 4.2. niniejszego skonsolidowanego raportu kwartalnego.

5.6.2. Informacje o zmianach wielkości szacunkowych, rezerw i dokonanych odpisach aktualizujących

Aktywa i rezerwa z tytułu podatku odroczonego	2019-03-31	2018-12-31	2018-03-31
Aktywa z tytułu podatku odroczonego – Stan na początek okresu	1 271	1 695	1 695
Zwiększenia - obciążenie wyniku finansowego	194	238	89
Zmniejszenia - uznanie wyniku finansowego	-225	-662	-357
Stan na koniec okresu	1 240	1 271	1 427
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – Stan na początek okresu	8 595	7 437	7 437
Zwiększenia - obciążenie wyniku finansowego	13	2 705	4
Zmniejszenia - uznanie wyniku finansowego	-2 727	-1 547	-1 371
Stan na koniec okresu	5 881	8 595	6 070

Rezerwy krótkoterminowe	2019-03-31	2018-12-31	2018-03-31
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	486	462	469
Pozostałe rezerwy	0	0	0
Rezerwy krótkoterminowe razem	486	462	469

Rezerwy na niewykorzystane urlopy	2019-03-31	2018-12-31	2018-03-31
Stan na początek okresu	462	479	479
Zwiększenia	486	1 911	469
Zmniejszenia	-462	-1 928	-479
Stan na koniec okresu	486	462	469

ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI

Skrócone skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd OPONEO.PL S.A. 14 maja 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, 14 maja 2019 rok

oponeo

oponeo

felgi.pl
sklep i przymierzalnia

 **AutoCentrum.PL**
NIEZALEŻNY PORTAL MOTORYZACYJNY

DADELO.pl