

oponeo



Raport za III kwartał 2018

08.11.2018

SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE ZE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	3
GRUPA OPONEO.PL W III KWARTALE 2018 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	15
2.2.1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	15
2.2.2. KOSZTY	17
2.3. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	18
2.3.1. AKTYWA	18
2.3.2. PASYWA	18
2.4. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE	19
2.5. WSKAŹNIKI FINANSOWE	19
2.6. INFORMACJE NA TEMAT SEZONOWOŚCI	20
2.7. ISTOTNE WYDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	20
2.8. PERSPEKTYWY GRUPY OPONEO.PL	20
2.8.1. CZYNNIKI ZEWNĘTRZNE MAJĄCE WPŁYW NA WYNIKI	20
2.8.2. PLANOWANE DZIAŁANIA	21
3. INFORMACJE KORPORACYJNE	22
3.1. INFORMACJE O OPONEO.PL S.A.....	22
3.2. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI.....	22
3.3. STRUKTURA GRUPY OPONEO.PL	23
3.4. WŁADZE STATUTOWE	23
3.5. AKCJE I AKCJONARIAT.....	24
3.5.1. STRUKTURA AKCJI I AKCJONARIATU	24
3.5.2. STAN POSIADANIA AKCJI PRZEZ OSOBY NADZORUJĄCE I ZARZĄDZAJĄCE	25
3.5.3. SKUP AKCJI WŁASNYCH	25
3.5.4. NOTOWANIA AKCJI OPONEO.PL. S.A. NA GPW	25
3.6. ZATRUDNIENIE.....	25
3.7. SPRAWY SPORNE.....	26
3.8. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	26
3.9. INFORMACJE O UDZIELONYCH KREDYTACH I POŻYCZKACH	28
3.10. STANOWISKA I OŚWIADCZENIA ZARZĄDU.....	28
3.10.1. STANOWISKO W SPRAWIE REALIZACJI PROGNOZ	28
3.10.2. OŚWIADCZENIA O ZGODNOŚCI	28
4. DODATKOWE INFORMACJE	29

4.1. NOTY I INNE INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	29
4.1.1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	29
4.1.2. KOSZTY OPERACYJNE - KOSZTY SPRZEDAŻY I OGÓLNEGO ZARZĄDU	29
4.1.3. PODATEK DOCHODOWY	30
4.1.4. ZYSK NA 1 AKCJĘ	30
4.1.5. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31
4.1.6. ZAPASY	33
4.1.7. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	33
4.1.8. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	33
4.1.9. KAPITAŁ AKCYJNY	34
4.1.10. KAPITAŁ ZAPASOWY I REZERWOWY	34
4.1.12. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	35
4.1.12. PODATEK ODROZCZONY	35
4.1.13. WARTOŚĆ GODZIWA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	36
4.1.14. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	36
4.1.15. ODPISY AKTUALIZUJĄCE I REZERWY	37
4.1.16. EMISJE, WYKUP I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	37
4.1.18. OPIS ZMIAN WARTOŚCI SZACUNKOWYCH	38
4.1.19. WSKAZANIE KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW	38
4.2. OPIS STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI I OSTATNIO WPROWADZONYCH ZMIAN TYCH ZASAD	38
4.2.1. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ	38
4.2.2. ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	40
4.2.3. KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI	40
4.2.4. WALUTA FUNKCJONALNA I PORÓWNAWCZA	40
4.2.5. PORÓWNYWALNOŚĆ DANYCH	41
4.2.6. SEGMENTY OPERACYJNE	41
4.3. ZDARZENIA NIETYPOWE.....	41
4.4. PODMIOT UPRAWNIONY DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	41
4.5. PODSTAWOWE RODZAJE RYZYKA.....	41
5. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	44
5.1. WYBRANE DANE FINANSOWE	44
5.2. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	45
5.3. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	46
5.4. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	48
5.5. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	50
5.6. INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE	51
5.6.1. ZASADY RACHUNKOWOŚCI	51
5.6.2. INFORMACJE O ZMIANACH WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH, REZERW I DOKONANYCH ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH	51

WYBRANE DANE ZE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Wybrane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2018-30.09.2018	01.01.2017-30.09.2017	01.01.2018-30.09.2018	01.01.2017-30.09.2017
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	484 945	406 020	114 008	95 386
Zysk (strata) ze sprzedaży	94 845	76 584	22 298	17 992
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 716	2 018	1 109	474
Zysk (strata) brutto	5 488	4 785	1 290	1 124
Zysk (strata) netto	3 015	3 760	709	883
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-48 494	-58 771	-11 353	-13 639
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-13 379	-23 018	-3 132	-5 342
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	15 009	13 267	3 514	3 079
Przepływy pieniężne netto razem	-46 864	-68 522	-10 972	-15 902
Aktywa razem	380 005	333 006	88 965	77 280
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	230 002	195 023	53 847	45 258
Zobowiązania długoterminowe	5 189	7 082	1 215	1 643
Zobowiązania krótkoterminowe	224 813	187 941	52 632	43 615
Kapitał własny	150 003	137 983	35 118	32 021
Kapitał zakładowy	13 936	13 936	3 263	3 234
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)	0,22	0,27	0,05	0,06
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,22	0,27	0,05	0,06
Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	10,76	10,88	2,52	2,30
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	10,76	10,88	2,52	2,30

Dla celów przeliczenia prezentowanych danych na EUR zastosowano następujące kursy:

- Dla pozycji sprawozdania z dochodów całkowitych oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych:
 - 4,2536 – kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca dla III kwartału 2018 roku,
 - 4,2566 – kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca dla III kwartału 2017 roku.
- Dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej:
 - 4,2714 – kurs NBP z dnia 30 września 2018 roku,
 - 4,3091- kurs NBP z dnia 30 września 2017 roku.

GRUPA OPONEO.PL W III KWARTALE 2018 ROKU

Wzrost sprzedaży opon i felg

W III kwartale 2018 roku Grupa OPONEO.PL sprzedała w sumie 521,7 tys. opon, czyli o 27,6% więcej niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. Ilość sprzedanych przez Grupę opon w Polsce wzrosła o 34,1%, natomiast za granicą o 10,5% w relacji do III kwartału 2017 roku.

Odnotowano także wzrost w zakresie sprzedaży felg. W III kwartale 2018 roku Grupa OPONEO.PL sprzedała 18,7 tys. felg (zarówno aluminiowych jak i stalowych), tj. o 10,8% więcej niż w III kwartale 2017 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 2018 roku wartość handlu internetowego w Polsce wyniesie około 45 mld zł. W ostatnich latach jego wartość przyrastała w tempie kilkunastu procent rocznie.

Wyniki finansowe - wzrost przychodów

Dzięki wzrostowi sprzedaży opon w III kwartale 2018 roku Grupa OPONEO.PL uzyskała przychody ze sprzedaży na poziomie 132 498 tys. zł wobec 109 501 tys. zł w analogicznym okresie poprzedniego roku (wzrost o 21%).

Narastająco za trzy kwartały 2018 roku przychody ze sprzedaży wyniosły 484 945 tys. zł wobec 406 020 tys. zł w analogicznym okresie poprzedniego roku (wzrost o 19,4%).

W III kwartale 2018 roku wynik netto wyniósł -4 240 tys. zł wobec -5 077 tys. zł wyniku uzyskanego w III kwartale 2017 roku. Od początku roku do 30 września 2017 roku Grupa OPONEO.PL zanotowała 3 015 tys. zł zysku netto wobec 3 760 tys. zł zysku netto w analogicznym okresie 2017 roku.

Wpływ na różnicę w wyniku w stosunku do roku ubiegłego miało jednorazowe zdarzenie w III kwartale 2017 roku tj. rozliczenie drugiej i ostatniej raty na kwotę 2 838 tys. zł w ramach transakcji sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa Elektroda.pl. Kwota uzyskana z tej transakcji wpłynęła na wzrost wyniku netto w III kwartale 2017 roku.

Plany na przyszłość

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

- umacnianie pozycji lidera internetowej sprzedaży opon w kraju oraz wzrost sprzedaży za pośrednictwem funkcjonujących na rynkach zagranicznych sklepów internetowych,
- rozwój projektu sprzedaży rowerów oraz części i akcesoriów rowerowych za pośrednictwem spółki Dadelo Sp. z o.o.,
- rozwój centrum logistycznego i udoskonalania procesów logistycznych.

1. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

1.1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	01.07.2018- 30.09.2018	01.01.2018- 30.09.2018	01.07.2017- 30.09.2017	01.01.2017- 30.09.2017
Przychody ze sprzedaży	4.1.1.	132 498	484 945	109 501	406 020
Koszt własny sprzedaży		-111 012	-390 100	-92 086	-329 436
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		21 486	94 845	17 415	76 584
Koszty sprzedaży	4.1.2.	-25 248	-83 757	-21 234	-72 014
Koszty ogólnego zarządu	4.1.2.	-1 877	-5 565	-1 003	-3 813
Pozostałe przychody operacyjne	4.1.2.	431	1 338	3 087	3 646
Pozostałe koszty operacyjne	4.1.2.	-650	-2 145	-1 850	-2 385
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		-5 858	4 716	-3 585	2 018
Przychody finansowe		1 648	969	-384	2 872
Koszty finansowe		378	-197	-34	-105
Udział w zyskach (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności			0	291	0
Wynik na sprzedaży udziałów jednostek powiązanych		0	0	0	0
Zysk (strata) brutto		-3 832	5 488	-3 712	4 785
Podatek dochodowy	4.1.3.	-408	-2 473	-1 365	-1 025
Zysk (strata) netto:		-4 240	3 015	-5 077	3 760
przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		-4 112	3 272	-4 910	3 927
przypadający akcjonariuszom mniejszościowym		-128	-257	-167	-167
Inne całkowite dochody		0	0	0	0
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		0	0	0	0
Rachunkowość zabezpieczeń		0	0	0	0
Zyski i straty aktuarialne		0	0	0	0
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek wycenionych metodą praw własności		0	0	0	0
Podatek dochodowy dotyczący innych dochodów całkowitych		0	0	0	0
Całkowite dochody razem:		-4 240	3 015	-5 077	3 760
przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej		-4 112	3 272	-5 077	3 760
przypadający akcjonariuszom mniejszościowym		-128	-257	-167	-167

1.2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Aktywa

	Nota	30-09-2018	30.06.2018	31.12.2017	30-09-2017
Aktywa trwałe					
Rzeczowe aktywa trwałe	4.1.5.	64 449	62 492	55 679	41 994
Wartości niematerialne i prawne		46 298	46 194	46 247	45 692
Długoterminowe aktywa finansowe		1	1	1	1
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe			0	0	0
Inwestycje długoterminowe		113	76	77	78
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	4.1.12.	1 314	1 542	1 696	873
Aktywa trwałe razem		112 175	110 305	103 700	88 638
Aktywa obrotowe					
Zapasy	4.1.6.	195 967	122 692	59 914	172 320
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	4.1.7.	35 160	43 152	27 316	44 542
Należności z tytułu podatku dochodowego	4.1.7.	368	634	123	995
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		615	351	680	438
Krótkoterminowe aktywa finansowe		641	785	13	7
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4.1.8.	35 079	39 019	82 093	26 066
Aktywa obrotowe razem		267 830	206 633	170 139	244 368
Aktywa razem		380 005	316 938	273 839	333 006

Pasywa

	Nota	30-09-2018	30.06.2018	31.12.2017	30-09-2017
Kapitał własny					
Kapitał akcyjny	4.1.9.	13 936	13 936	13 936	13 936
Kapitał zapasowy	4.1.10.	122 936	124 136	111 964	111 964
Kapitał rezerwowy		0	0	0	0
Różnice kursowe z przeliczeń		-127	-45	-422	-129
Akcje własne			0	0	0
Zysk (strata) z lat ubiegłych		4 681	2 713	2 881	2 881
Zysk (strata) netto		3 015	7 384	17 683	3 927
Kapitał przynależny akcjonariuszom jednostki dominującej		144 441	148 124	146 042	132 579
Kapitał własny przynależny akcjonariuszom mniejszościowym		5 562	5 433	5 562	5 404
Kapitał własny razem		150 003	153 557	151 604	137 983
Zobowiązania długoterminowe					
Długoterminowe zobowiązania finansowe			0	206	444
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	4.1.12.	693	2 696	2 013	506
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		4 496	4 876	5 712	6 132
Zobowiązania długoterminowe razem		5 189	7 572	7 931	7 082
Zobowiązania krótkoterminowe					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	4.1.11.	201 844	146 917	110 711	169 883
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe		20 572	6 154	815	15 864
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	4.1.11.	258	228	591	81
Rezerwy krótkoterminowe	4.1.15.	442	579	506	431
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		1 697	1 931	1 681	1 682
Zobowiązania krótkoterminowe razem		224 813	155 809	114 304	187 941
Kapitał własny i zobowiązania razem		380 005	316 938	273 839	333 006

1.3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.07.2018- 30.09.2018	01.01.2018- 30.09.2018	01.07.2017- 30.09.2017	01.01.2017- 30.09.2017
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) netto	-4 240	3 015	-5 077	3 760
Korekty razem	-10 943	-51 509	-3 962	-62 531
Amortyzacja	1 397	3 975	1 134	3 395
Udział w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0	0	-291	0
Zyski (straty) przynależne udziałowcom mniejszościowym'	0	0	0	0
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0	0	96	0
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-141	-165	-2 954	-3 010
Zmiana stanu rezerw	-1 980	-1 053	478	-590
Zmiana stanu zapasów	-73 275	-136 053	-61 466	-131 052
Zmiana stanu należności	7 232	-15 066	-8 955	-20 670
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	55 304	98 535	71 724	91 298
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	362	-1 171	-3 413	-365
Zmiana stanu podatku dochodowego	105	-630	-336	-1 427
Inne korekty	53	119	21	-110
Razem przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-15 183	-48 494	-9 039	-58 771
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	141	972	2 955	4 140
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
Zbycie aktywów finansowych	0	0	0	0
Wypłaty z dywidend i udziałów w zyskach	0	0	0	0
Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0	1	17
Spłata odsetek dotyczących działalności inwestycyjnej	0	0	0	0
Inne wpływy inwestycyjne	0	0	500	1 000
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-1 779	-5 953	-2 088	-8 250
Wydatki na inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-2 282	-8 398	-9 345	-13 925
Nabycie aktywów finansowych	0	0	0	-4 000
Udzielone pożyczki długoterminowe	0	0	0	0

Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	-2 000
Razem przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 920	-13 379	-7 977	-23 018
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0	0
Otrzymane kredyty i pożyczki	20 119	29 467	15 635	15 635
Wpływy z emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
Inne wpływy finansowe			1 063	1 063
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0	0	0
Wypłacone dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-4 878	-4 878	-2 788	-2 788
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0	0
Spłaty kredytów i pożyczek	0	-9 348	0	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
Wydatki z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0	0
Płatności z tytułu umów leasingu finansowego	-56	-167	-51	-643
Odsetki zapłacone	-65	-65	0	0
Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
Razem przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	15 120	15 009	13 859	13 267
Razem przepływy pieniężne netto	-3 983	-46 864	-3 157	-68 522
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	43	-150		0
Środki pieniężne na początek okresu	39 019	82 093	29 223	94 588
Środki pieniężne na koniec okresu	35 079	35 079	26 066	26 066

1.4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Okres 01.01.2018-30.09.2018

Sprawozdanie zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2018-30.09.2018	Stan na 01.01.2018	Zasilenie kapitału	Emisja akcji	Wykup akcji własnych	Dywidenda	Wynik okresu	Stan na 30.09.2018
Kapitał akcyjny	13 936	0	0	0	0	0	13 936
Kapitał zapasowy	111 964	13 117	0	0	0	-2 145	122 936
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	295	-127
Niepodzielone wyniki	20 564	-13 117	0	0	-3 432	666	4 681
Zysk/strata netto za okres	0	0	0	0	0	3 015	3 015
Kapitały przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej	146 042	0	0	0	-3 432	3 015	144 441
Kapitały przypadające na akcjonariuszy mniejszościowych	5 562	0	0	0	0	0	5 562
Razem kapitał własny	151 604	0	0	0	-3 432	3 015	150 003

Okres 01.01.2018-30.06.2018

Sprawozdanie zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2018-30.06.2018	Stan na 01.01.2018	Zasilenie kapitału	Emisja akcji	Wykup akcji własnych	Dywidenda	Wynik okresu	Stan na 30.06.2018
Kapitał akcyjny	13 936	0	0	0	0	0	13 936
Kapitał zapasowy	111 964	12 172	0	0	0	0	124 136
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	377	-45
Niepodzielone wyniki	20 564	-12 172	0	0	-5 644	-35	2 713
Zysk/strata netto za okres	0	0	0	0	0	7 384	7 384
Kapitały przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej	146 042	0	0	0	-5 644	7 726	148 124
Kapitały przypadające na akcjonariuszy mniejszościowych	5 562	0	0	0	0	-129	5 433
Razem kapitał własny	151 604	0	0	0	-5 644	7 597	153 557

Okres 01.01.2017-31.12.2017

Sprawozdanie zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2017-31.12.2017	Stan na 01.01.2017	Zasilenie kapitału	Emisja akcji	Wykup akcji własnych	Dywidenda	Wynik okresu	Stan na 31.12.2017
Kapitał akcyjny	13 936	0	0	0	0	0	13 936
Kapitał zapasowy	98 847	13 117	0	0	0	0	111 964
Kapitał rezerwowy	0	0	0	0	0	0	0
Akcje własne	0	0	0	0	0	0	0
Różnice kursowe z przeliczeń jednostek zależnych	-19	0	0	0	0	-403	-422
Niepodzielone wyniki	18 474	-13 117	0	0	-2 788	312	2 881
Zysk/strata netto za okres	0	0	0	0	0	17 683	17 683
Kapitały przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej	131 238	0	0	0	-2 788	17 683	146 042
Kapitały przypadające na akcjonariuszy mniejszościowych	0	0	0	0	0	5 562	5 562
Razem kapitał własny	131 238	0	0	0	-2 788	17 683	151 604

Okres 01.01.2017-30.09.2017

Sprawozdanie zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2017-30.09.2017	Stan na 01.01.2017	Zasilenie kapitału	Emisja akcji	Wykup akcji własnych	Dywidenda	Wynik okresu	Stan na 30.09.2017
Kapitał akcyjny	13 936	0	0	0	0	0	13 936
Kapitał zapasowy	98 847	13 117	0	0	0	0	111 964
Kapitał rezerwowy	0	0	0	0	0	0	0
Akcje własne	0	0	0	0	0	0	0
Różnice kursowe z przeliczeń jednostek zależnych	-19	0	0	0	0	-110	-129
Niepodzielone wyniki	18 474	-13 117	0	0	-2 788	312	2 881
Zysk/strata netto za okres	0	0	0	0	0	3 927	3 927
Kapitały przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej	131 238	0	0	0	-3 432	3 927	132 579
Kapitały przypadające na akcjonariuszy mniejszościowych	0	0	0	0	0	5 404	5 404
Razem kapitał własny	131 238	0	0	0	-2 788	4 129	137 983

2. KOMENTARZ DO WYNIKÓW

2.1. SYTUACJA MAKROEKONOMICZNA ORAZ KONDYCJA BRANŻY E-COMMERCE

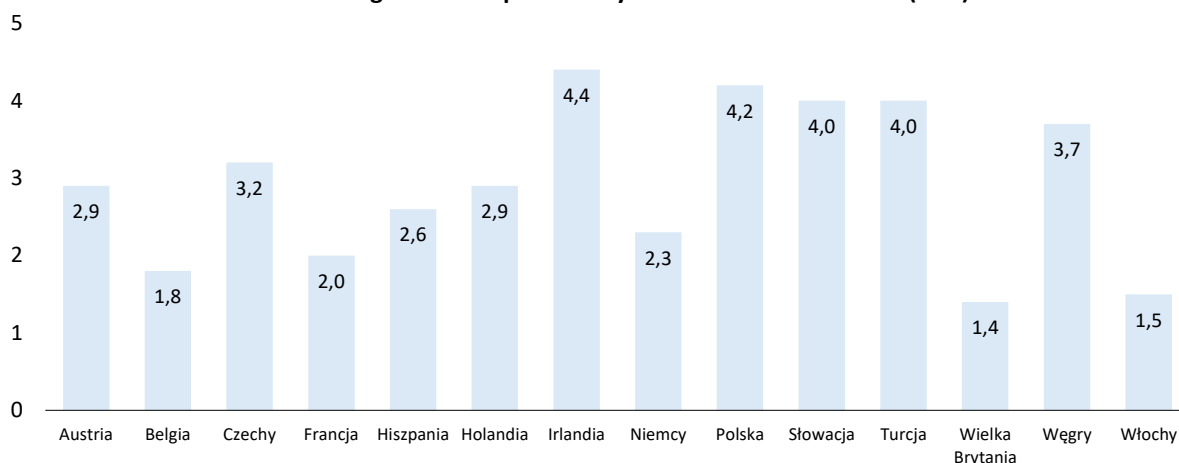
2.1.1. Tempo wzrostu gospodarczego

Wzrost polskiego PKB utrzymał wysoką dynamikę. Wartym odnotowania czynnikiem wzrostu gospodarczego jest silny rynek pracy, który przyczynił się do istotnych wzrostów płac i co przekłada się na rosnącą sprzedaż detaliczną. W konsekwencji mamy do czynienia z kontynuacją spadkowego trendu stopy bezrobocia, która za maj osiągnęła historycznie niski poziom 6,1%. Inflacja w Polsce wciąż pozostaje na niskich poziomach (1,9% r/r wg danych za czerwiec).

Komisja Europejska przewiduje, że w całym 2018 roku tempo wzrostu gospodarczego w Unii Europejskiej wyniesie 2,3%¹. Głównym elementem wzrostu ma pozostać konsumpcja, ale jej tempo wzrostu spadnie w porównaniu z 2017 rokiem. Stopniowo rosnąć będzie także popyt inwestycyjny przedsiębiorstw, za czym przemawia wysoki poziom wykorzystania zdolności produkcyjnych. Przewiduje się również wysoki poziom inwestycji mieszkaniowych ze względu na dobrą sytuację na rynku pracy. Ponadto wzrostowi zarówno inwestycji, jak i konsumpcji prywatnej powinno sprzyjać niskie oprocentowanie kredytów powiązane z akomodacyjną polityką pieniężną Europejskiego Banku Centralnego.

Według Komisji Europejskiej PKB w Polsce powinno wzrosnąć o 4,7%. Najistotniejszym czynnikiem rozwoju polskiej gospodarki pozostanie konsumpcja prywatna, którą wspierać będą pozytywne trendy występujące na rynku pracy i optymistyczne nastroje polskich konsumentów. Jednocześnie tempo jej wzrostu nieco spadnie z uwagi na ustanie efektów programu *Rodzina 500 plus* oraz rosnące ceny.

Prognozowana przez KE dynamika PKB w 2018 roku (w %)



Po kilku kwartałach osłabienia oczekuje się wyraźnego wzrostu inwestycji publicznych, głównie ze względu na zwiększone wykorzystanie funduszy strukturalnych z UE. W 2018 roku powinien także nastąpić wzrost inwestycji prywatnych, którym będą sprzyjać takie czynniki jak: silny popyt krajowy i zagraniczny, wysoki stopień wykorzystania mocy produkcyjnych oraz łatwy dostęp do finansowania. Pomimo wzrostu eksportu (dzięki dobrej koniunkturze u głównych partnerów handlowych Polski) znaczny wzrost popytu krajowego, w tym inwestycyjnego, oraz mocny złoty doprowadzą do szybkiego

¹ Źródło: ec.europa.eu,

wzrostu importu. Przewiduje się, że w rezultacie w 2018 roku wkład netto eksportu do wzrostu PKB będzie ujemny.

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

2.1.2. Rynek oponiarski

Według danych ETRMA w Polsce w III kwartale 2018 roku sprzedano 1 074 tys. opon do samochodów osobowych, co oznacza 2,5% wzrost w stosunku do III kwartału 2017 roku. Odnotowano także wzrosty sprzedaży opon w segmentach pojazdów ciężarowych (wzrost o 14,2%) i motocykli (wzrost o 22,7%)².

Narastająco po trzech kwartałach 2018 roku sprzedaż opon osobowych na rynku polskim spadła o 1,9%, zaś opon motocyklowych o 3,7%. Wzrost odnotowano natomiast w zakresie sprzedaży opon ciężarowych (21,7%).

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

Według szacunków polski rynek e-commerce wart jest 40 mld zł³. W ostatnich latach jego wartość przyrastała w tempie kilku do kilkunastu procent rocznie.

Perspektywy dla polskiego e-commerce są bardzo optymistyczne. Szacowana przez portal Interaktywnie.com wartość polskiego rynku handlu online wzrośnie o 23% i w 2018 roku zapewne przekroczy 50 mld złotych, a w 2020 roku osiągnie 70 mld.⁴ Na rozwój polskiego e-commerce będą mieć wpływ światowi giganci; AliExpress oraz Amazon. Rosnąca liczba chińskich towarów na rynku i ich cena najpewniej wywoła na przedsiębiorcach zmiany w modelach biznesowych i kreowaniu wizerunku.

Według analiz Business Insider Polska, najważniejszym czynnikiem zachęcającym do zakupów przez internet jest całodobowa dostępność produktów (82% wskazań), ponadto internauci uznają, że e-zakupy są nieskomplikowane (41%) i wygodne (44%) oraz tańsze niż zakupy offline (33%). Zajmują przy tym mniej czasu (39%) niż realizowane w sklepach tradycyjnych.

Konkurencja na rynku handlu internetowego jest duża. Z uwagi na niskie bariery wejścia w szybkim tempie wzrasta liczba sklepów oferujących sprzedaż przez Internet.

Tendencje na rynku e-commerce:

- wprowadzenie zakazu handlu tradycyjnego w wybrane niedziele;
- rozwój m-commerce – klienci coraz częściej kupują przy użyciu tabletów i smartfonów. Powoduje to konieczność dostosowania stron internetowych do zachowań klientów (responsywność stron, aplikacje itd.);
- wzrost znaczenia handlu transgranicznego – 16% polskich internautów badanych w 2017 roku dokonało kiedyś zakupów w zagranicznych e-sklepach;

² ETRMA

³ Źródło: Sociomantic Labs

⁴ Źródło: raport Interaktywnie.com

- rozszerzanie asortymentu produktów przez sklepy internetowe – klienci chętniej korzystają ze sklepów oferujących bogatą ofertę;
- wprowadzanie przez sklepy internetowe punktów sprzedaży stacjonarnej oraz showroomów jako odpowiedź na potrzeby klientów, którzy chcieliby zaznajomić się z produktem przed podjęciem decyzji o zakupie;
- inwestycje znanych marek w kanał e-commerce;
- popularność spersonalizowanej reklamy.

2.1.4. Zmiany prawne

Dotychczas handel przez Internet odbywał się głównie w tygodniu, zaś w weekendy konsumenci preferowali odwiedzanie galerii handlowych. Zamknięcie tradycyjnych sklepów przez dwie niedziele w miesiącu od marca 2018 roku oraz we wszystkie niedziele w ciągu roku od 2020 roku może spowodować, że w te dni wzrośnie popularność oferty handlowej dostępnej on-line. Ograniczenie handlu w niedzielę może mieć więc wpływ na funkcjonowanie sklepów internetowych w Polsce.

W 2018 roku zaczęły obowiązywać następujące uregulowania Unii Europejskiej:

- obowiązująca od 1 stycznia 2018 roku Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady w sprawie usług płatniczych w ramach rynku wewnętrznego czyli Dyrektywa PSD2 – jej celem jest m.in. podniesienie poziomu bezpieczeństwa transakcji, może jednak skomplikować dokonywanie płatności w Internecie (m.in. transakcje one-click) i ograniczyć zakupy internetowe dokonywane poza Europą;
- Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady *General Data Protection Regulation (GDPR)* czyli Rozporządzenie o ochronie danych osobowych (RODO) – zaczęło ono obowiązywać od 25 maja 2018 roku. Ma na celu wzmocnienie i ujednoczenie praw dotyczących prywatności w sieci i ochrony danych osób fizycznych na terenie Unii Europejskiej oraz uproszczenie regulacji bezpieczeństwa dla firm i organizacji obsługujących mieszkańców UE. W przypadku niedostosowania się do nowych zasad przewiduje się kary, które mogą sięgnąć nawet kilku milionów euro.

W 2017 roku Komisja Europejska pracowała nad rozwiązaniem problemu nieuzasadnionego blokowania geograficznego i innych form dyskryminacji ze względu na przynależność państwową, miejsce zamieszkania lub siedzibę. W dniu 6 lutego 2018 roku Parlament Europejski uchwalił Rozporządzenie w sprawie nieuzasadnionego blokowania geograficznego oraz innych form dyskryminacji klientów ze względu na przynależność państwową, miejsce zamieszkania lub miejsce prowadzenia działalności na rynku wewnętrznym oraz w sprawie zmiany rozporządzeń (WE) nr 2006/2004 oraz (UE) 2017/2394 i dyrektywy 2009/22/WE. Po dziewięciu miesiącach od daty uchwalenia, treść rozporządzenia stanie się bezpośrednio wiążąca dla uczestników e-handlu i e-usług w całej Unii. Zmiana ta powinna się przyczynić do wzrostu wymiany transgranicznej w e-commerce.

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

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

- rozszerzenie obowiązku uiszczania opłat drogowych od samochodów ciężarowych na wszystkie drogi federalne w Niemczech od 1 lipca 2018 roku;

- ewentualna nowelizacja Dyrektywy o pracownikach delegowanych i wprowadzenie wymogu wypłaty delegowanemu z Polski pracownikowi wynagrodzenia porównywalnego z pensją lokalnego pracownika na takim samym stanowisku, są propozycje, aby dyrektywa ta była także w całości stosowana także wobec kierowców;
- przyjęcie przez Komisję Europejską pakietu drogowego – według propozycji pakietu drogowego kierowca zawodowy powinien wykorzystać minimum dwa regularne i dwa skrócone odpoczynki tygodniowe w ciągu czterech tygodni;
- zmiany przepisów w zakresie ochrony środowiska – w niektórych miastach europejskich rozważa się wprowadzenie zakazu poruszania się samochodami na olej napędowy.

2.2. 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	01.07.2018-30.09.2018	01.01.2018-30.09.2018	01.07.2017-30.09.2017	01.01.2017-30.09.2017	Zmiana	
					w tys. zł	w %
Przychody ze sprzedaży	132 498	484 945	109 501	406 020	22 997	121,00
Koszt własny sprzedaży	-111 012	-390 100	-92 086	-329 436	-18 926	120,55
Koszty operacyjne (ogólnego zarządu i sprzedaży)	-27 125	-89 322	-22 237	-75 827	-4 888	121,98
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	-219	-807	1 237	1 261	-1 456	X
Wynik na działalności finansowej*	2 026	772	-127	2 767	2153	X
Wynik brutto	-3 832	5 488	-3 712	4 785	-120	X
Podatek dochodowy	-408	-2 473	-1 365	-1 025	957	29,89
Wynik netto	-4 240	3 015	-5 077	3 760	837	83,51

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

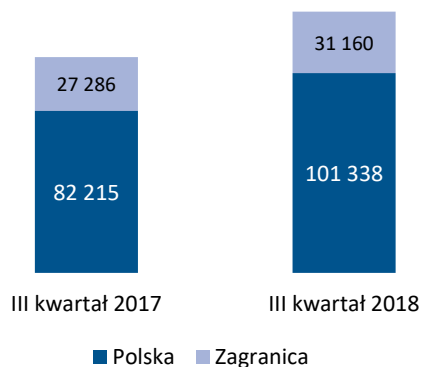
2.2.1. Przychody ze sprzedaży

Dzięki wzrostowi sprzedaży opon w III kwartale 2018 roku Grupa OPONEO.PL uzyskała przychody ze sprzedaży na poziomie 132 498 tys. zł wobec 109 501 tys. zł w analogicznym okresie poprzedniego roku (wzrost o 21%). Trzeba podkreślić, że wzrost ten został zrealizowany przy jednoczesnym zwiększeniu marży ze sprzedaży towarów o 0,4 p.p.

Narastająco za trzy kwartały 2018 roku przychody ze sprzedaży wyniosły 484 945 tys. zł wobec 406 020 tys. zł w analogicznym okresie poprzedniego roku (wzrost o 19,4%).

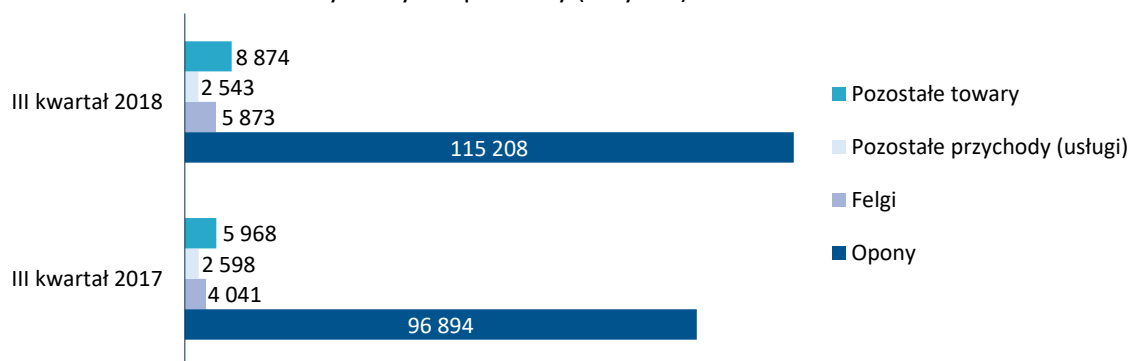
Przychody z zamówień krajowych wyniosły 101 338 tys. zł i wzrosły o 23,3% w stosunku do III kwartału 2017 roku. Ich udział w przychodach ogółem wrósł o 1,4 p.p. (z 75,1% do 76,5%). Przychody ze sprzedaży zagranicznej stanowiły 23,5% przychodów ogółem i wyniosły 31 160 tys. zł (wzrost o 14,2%).

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



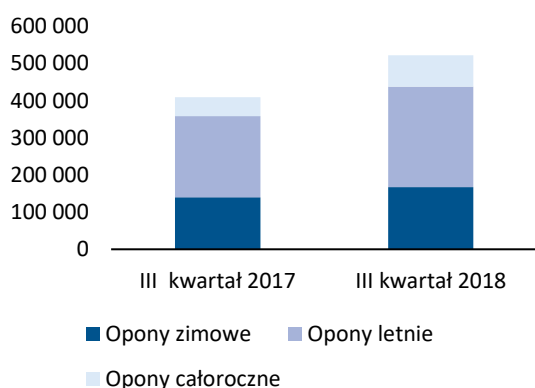
Dominującym elementem przychodów Grupy OPONEO.PL były wpływy z tytułu sprzedaży opon, które w III kwartale 2018 roku wyniosły 115 208 tys. zł. Stanowiły one 87% całości przychodów z tytułu sprzedaży towarów.

Przychody ze sprzedaży (w tys. zł)

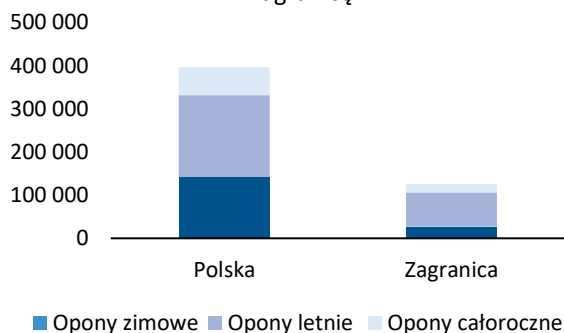


W III kwartale 2018 roku Grupa sprzedała w sumie o 27,6% więcej opon niż w analogicznym okresie poprzedniego roku.

Ilościowa struktura sprzedaży opon



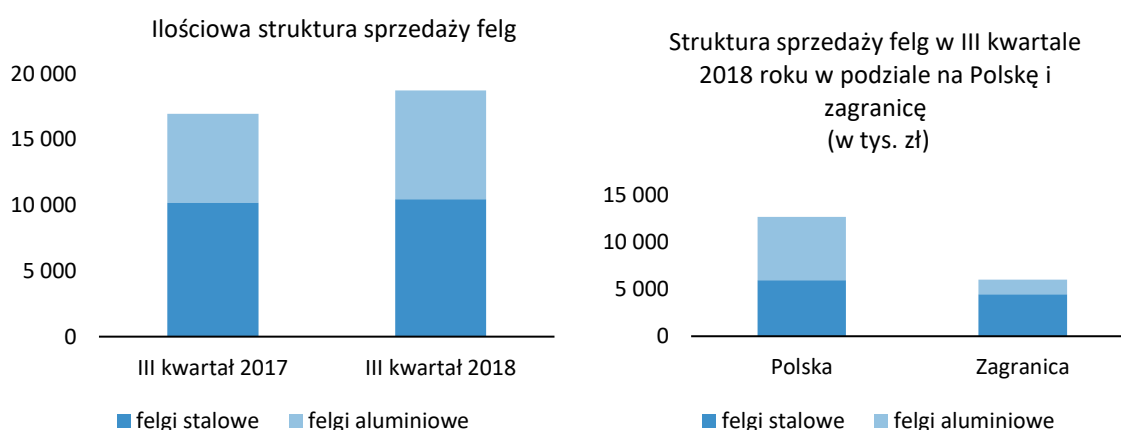
Ilościowa struktura sprzedaży opon w III kwartale 2018 roku w podziale na Polskę i zagranicę



Dynamiczny wzrost sprzedaży krajowej jest efektem m.in. szybkiego wzrostu udziału handlu e-commerce w sprzedaży ogólnobranżowej. Według szacunków w 2018 roku wartość handlu internetowego w Polsce może wynieść 45 mld zł. W ostatnich latach jego wartość przyrastała w tempie kilkunastu procent rocznie.

Na poziom sprzedaży miał również rozwój sieci serwisów partnerskich. Ich liczba wzrosła o 6 % w stosunku do stanu na koniec III kwartału 2017 roku. Na dzień 30 września 2018 roku usługa dostępna była w 1140 warsztatach w Polsce.

Wzrosła również sprzedaż felg. W III kwartale 2018 roku Grupa OPONEO.PL sprzedała o 10,83% więcej felg (aluminiowych i stalowych) niż w analogicznym okresie roku poprzedniego.



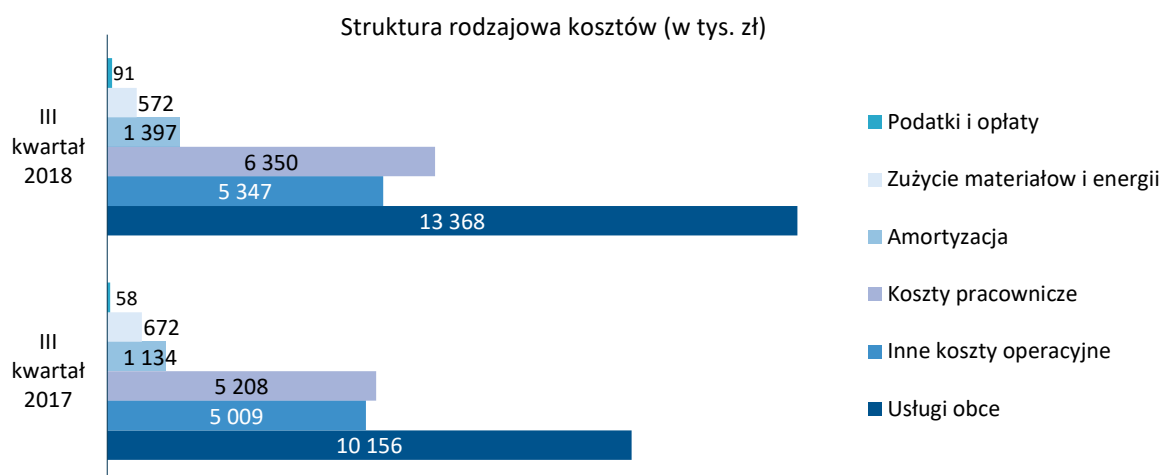
Wynik

W III kwartale 2018 roku wynik netto wyniósł -4 240 tys. zł wobec -5 077 tys. zł wyniku uzyskanego w III kwartale 2017 roku. Od początku roku do 30 września 2018 roku Grupa OPONEO.PL zanotowała 3 015 tys. zł zysku netto wobec 3 760 tys. zł zysku netto w analogicznym okresie 2017 roku.

Wpływ na różnicę w wyniku w stosunku do roku ubiegłego miało jednorazowe zdarzenie w III kwartale 2017 roku tj. rozliczenie drugiej i ostatniej raty na kwotę 2 838 tys. zł w ramach transakcji sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa Elektroda.pl. Kwota uzyskana z tej transakcji wpłynęła na wzrost wyniku netto w III kwartale 2017 roku.

2.2.2. Koszty

Głównym elementem kosztów operacyjnych Grupy OPONEO.PL są koszty usług obcych. W III kwartale 2018 roku wyniosły one 13 368 tys. zł i stanowiły 49,3% całości kosztów operacyjnych. Były one o 31,6% wyższe niż przed rokiem. Ich wzrost wynikał z dynamicznego rozwoju działalności biznesowej Grupy OPONEO.PL. Składają się na nie koszty usług transportowych w kraju i za granicą, wynajem pracowników tymczasowych oraz najem i koszty eksploatacyjne związane z dzierżawą powierzchni magazynowych. Znaczną rolę odgrywały także koszty pracownicze (wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze). W III kwartale 2018 roku zamknęły się one kwotą 6 350 tys. zł (23,4% kosztów operacyjnych Grupy). Koszty pracownicze zwiększyły się o 21,9% w porównaniu z poprzednim rokiem. Sukcesywny wzrost liczby realizowanych zamówień wpłynął na zwiększenie kosztów związanych z obsługą płatności, ujętych w pozostałych kosztach operacyjnych. W III kwartale 2018 roku zanotowano 6,7% wzrost Innych kosztów operacyjnych w porównaniu do analogicznego okresu roku 2017.



2.3. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

30 września 2018 roku aktywa ogółem Grupy OPONEO.PL wynosiły 380 005 tys. zł i były o 14,12% wyższe w porównaniu ze stanem na koniec września 2017 roku. Obok wzrostu organicznego, wzrost aktywów był efektem zatowarowania na sezon zimowy i wzrostu należności wynikających głównie z rozliczeń z firmami kurierskimi (COD) oraz operatorami płatności elektronicznych.

2.3.1. Aktywa

Główne elementy aktywów Grupy to:

- Środki pieniężne i ich ekwiwalenty – 30 września 2018 roku wynosiły one 35 079 tys. zł, co stanowi 9,2% aktywów. Stan ich był o 35,6% wyższy w porównaniu do stanu na 30 września 2017 roku.
- Wartości niematerialne i prawne – wycenione na 46 298 tys. zł (12,2% aktywów). Były one o 1,3% wyższe w porównaniu do stanu z 30 września 2017 roku. Wzrost ten wynikał m.in. z nakładów poniesionych na projekty inwestycyjne.
- Zapasy o wartości 195 967 tys. zł (51,6% aktywów) – wzrosły w stosunku do stanu na 30 września 2017 roku o 13,7%.
- Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności – wynosiły one 35 528 tys. zł, czyli 9,3% całości aktywów. Wartość ich była o 78% niższa w porównaniu do stanu na 30 września 2017 roku.
- Rzeczowe aktywa trwałe – 30 września 2018 roku wynosiły 64 449 tys. zł (17,0% aktywów) i były wyższe o 53,5% od wartości rzeczowych aktywów trwałych na dzień 30 września 2017 roku. Spowodowane jest to nakładami na inwestycje.

2.3.2. Pasywa

Według danych na 30 września 2018 roku Grupa OPONEO.PL w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowała swoją działalność w 39,47% ze środków własnych. Kapitały własne wynosiły 150 003 tys. zł wobec 137 983 tys. zł na 30 września 2017 roku (wzrost o 8,7%). Był to efekt zaliczenia do kapitałów własnych wyniku za ubiegły rok obrotowy.

Znaczny udział w sumie bilansowej Grupy miały ponadto zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania w wysokości 224 813 tys. zł (59,2% pasywów). Wielkość

ich wzrosła o 19,6% w relacji do stanu na 30 września 2017 roku, co było spowodowane zwiększonym obrotem towarowym.

2.4. PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE

W III kwartale 2018 roku Grupa OPONEO.PL odnotowała przepływy pieniężne na poziomie -3 983 tys. zł w stosunku do przepływów wielkości -3 157 tys. zł na 30 września 2017 roku, na ich wartość wpływ miały:

- Ujemne przepływy pieniężne z działalności operacyjnej w wysokości -15 183 tys. zł, które są efektem korekt w wysokości -10 943 tys. zł, na które składają się m.in.: strata netto w wysokości -4 240 tys. zł, wzrostu zapasów (o 73 275 tys. zł) oraz zwiększenia stanu zobowiązań (o 55 304 tys. zł).
- Ujemne przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej wyniosły -3 920 tys. zł. Był to przede wszystkim efekt zakupu rzeczowych aktywów trwałych w tym nakładów na inwestycje oraz wartości niematerialnych wykorzystywanych w działalności gospodarczej przez Grupę OPONEO.PL.
- W III kwartale 2018 roku wynikały z częściowego wykorzystania na dzień 30 września linii kredytowej w wysokości 20 119 tys. zł.

2.5. WSKAŹNIKI FINANSOWE

W III kwartale 2018 roku Grupa OPONEO.PL zanotowała poprawę w zakresie wskaźników finansowych takich jak marża EBIT, marża EBITDA oraz marża brutto na sprzedaży w porównaniu z III kwartałem 2017 roku.

Przy porównywaniu wskaźników za III kwartał 2018 roku należy pamiętać o wpływie na wyniki finansowe zdarzenia jednorazowego, które nastąpiło w III kwartale 2017 roku.

Wskaźniki finansowe %	III kw. 2018	2017	III kw. 2017
Marża EBIT w %	0,97%	2,20%	0,50%
Marża EBITDA w %	1,79%	2,84%	1,33%
Marża brutto na sprzedaży w %	19,56%	18,55%	18,86%
Marża zysku (straty) netto w %	0,62%	2,50%	0,93%
Wskaźnik zwrotu z aktywów (ROA)	0,79%	6,46%	1,13%
Wskaźnik zwrotu z kapitału (ROE)	2,01%	11,67%	2,72%

Wskaźniki płynności i zadłużenia	III kw. 2018	2017	III kw. 2017
Wskaźnik płynności bieżącej	1,19	1,49	1,30
Wskaźnik płynności przyspieszonej	0,32	0,96	0,38
Wskaźnik płynności gotówkowej	0,16	0,72	0,14
Wskaźnik zadłużenia ogólnego	0,61	0,45	0,59
Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym	1,34	1,46	1,56

Wskaźniki rotacji majątku	III kw. 2018	2017	III kw. 2017
Cykl zapasów w dniach	158,87	21,56	168,42
Cykl należności w dniach	24,13	18,27	36,61
Cykl zobowiązań bieżących w dniach	152,71	76,44	154,47
Cykl środków pieniężnych w dniach	30,30	-36,61	50,56

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

Komisja Europejska przewiduje, że w 2018 roku tempo wzrostu gospodarczego w Unii Europejskiej wyniesie 2,4%⁵. Głównym czynnikiem wzrostu ma pozostać konsumpcja, ale jej tempo wzrostu spadnie w porównaniu z 2017 rokiem. Stopniowo rosnąć będzie także popyt inwestycyjny przedsiębiorstw, za czym przemawia wysoki poziom wykorzystania zdolności produkcyjnych. Przewiduje się również wysoki poziom inwestycji mieszkaniowych ze względu na dobrą sytuację na rynku pracy i niskie ceny mieszkań. Ponadto wzrostowi zarówno inwestycji, jak i konsumpcji prywatnej powinno sprzyać niskie oprocentowanie kredytów powiązane z akomodacyjną polityką pieniężną Europejskiego Banku Centralnego.

Większość analityków przewiduje, że w 2018 roku tempo rozwoju polskiej gospodarki nieco osłabnie w porównaniu z 2017 rokiem. Według Komisji Europejskiej PKB powinno wzrosnąć o 4,2%. Głównym czynnikiem rozwoju polskiej gospodarki pozostanie konsumpcja prywatna, którą wspierać będą pozytywne trendy występujące na rynku pracy i optymistyczne nastroje polskich konsumentów. Jednocześnie tempo jej wzrostu nieco spadnie z uwagi na ustanie efektów programu *Rodzina 500 plus* oraz rosnące ceny.

O wynikach Grupy OPONEO.PL decydować będzie także sytuacja na rynkach finansowych, a w szczególności notowania złotego wobec głównych walut. Narodowy Bank Polski prognozuje, że w 2018 roku polska waluta umocni się w stosunku do euro⁶.

⁵ Źródło: ec.europa.eu, Winter 2018 Economic Forecast

⁶ Źródło: Projekcja inflacji i wzrostu gospodarczego Narodowego Banku Polskiego, 13 listopada 2017 roku.

Potencjał rozwoju handlu internetowego w Polsce jest znaczny. Z danych Eurostatu wynika, że w 2017 roku 85% obywateli UE korzystało w ciągu ostatniego roku z Internetu, a 82% z nich dokonało zakupów przez Internet. W tym samym okresie w Polsce z Internetu korzystało 78% badanych, a 45% z nich zamówiło towary lub usługi za jego pośrednictwem⁷.

Polska jest jednym z najszybciej rosnących rynków dla handlu internetowego. Eksperti z Sociomantic Labs przewidują, że w 2020 roku na polskim rynku będzie działać już ponad 30 tys. sklepów internetowych, a wartość branży e-commerce zwiększy się z obecnych 40 do ponad 60 mld zł⁸. 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.

⁷ Źródło: Digital economy and society in the EU, Edition 2017, Eurostat.

⁸ 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:

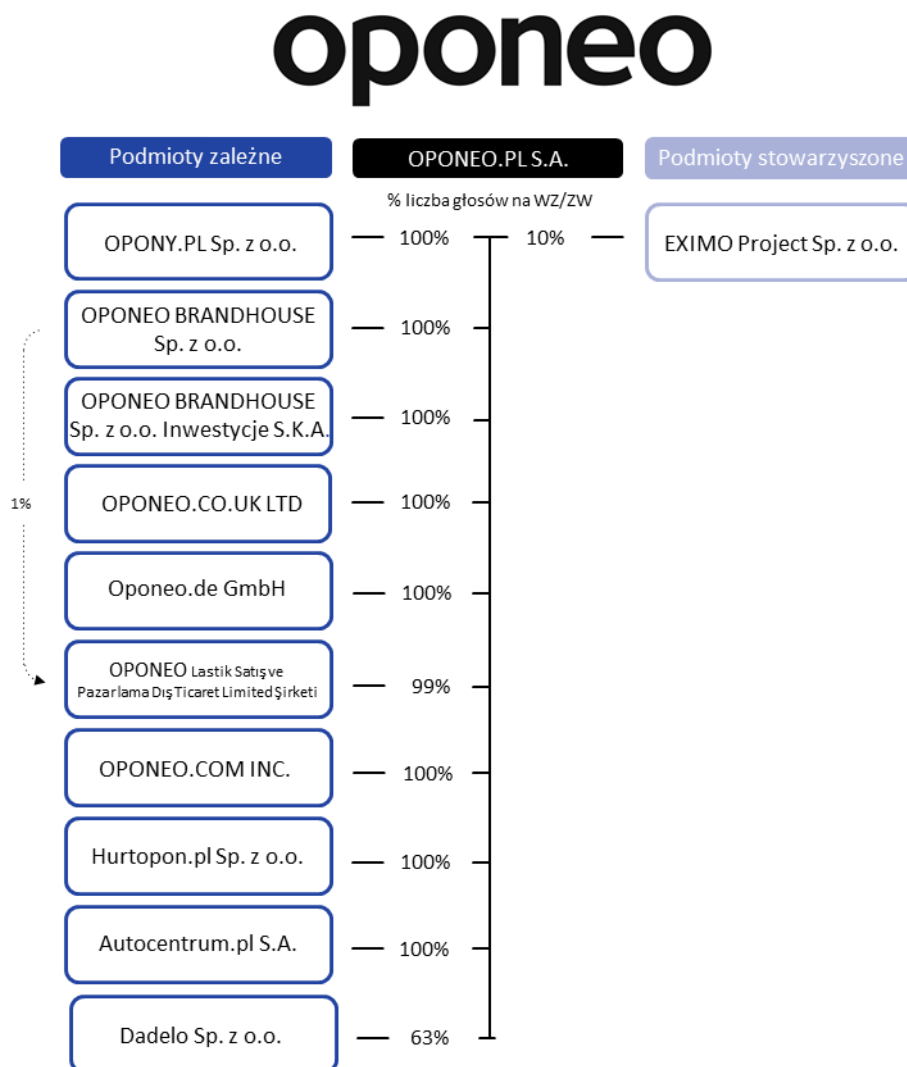
- samochodów osobowych,
- samochodów dostawczych,
- samochodów napędzanych na cztery koła (4x4),
- samochodów ciężarowych,
- motocykli,
- quadów.

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

30 września 2018 roku skład Grupy OPONEO.PL przedstawiał się następująco:



W III kwartale 2018 roku skład Grupy Kapitałowej OPONEO.PL nie uległ zmianie.

3.4. WŁADZE STATUTOWE

W ciągu III kwartału 2018 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 III kwartału 2018 roku w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodził:

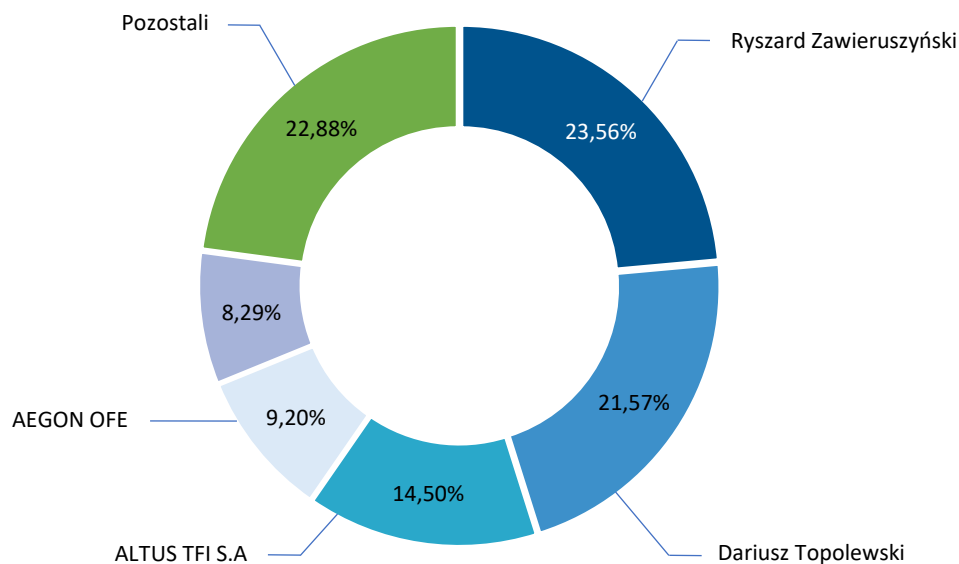
- Monika Siarkowska – Przewodnicząca Rady,
- Lucjan Ciaciuch – Członek Rady (niezależny),
- Michał Kobus – Członek Rady,
- Wojciech Małachowski – Członek Rady (niezależny),
- Paweł Sznajder – Członek Rady.

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

Struktura akcjonariatu OPONEO.PL S.A. stan na 30.09.2018 roku*



*Data publikacji niniejszego raportu

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

Akcjonariusz	30.09.2018		14.08.2018		08.11.2018	
	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	3 006 592	21,57	3 011 592	21,61	3 006 592	21,57

ALTUS TFI S.A.	2 020 036	14,50	2 114 663	15,17	2 020 036	14,50
GENERALI PTE S.A.	1 282 645	9,20	-	-	1 282 645	9,20
AEGON OFE	1 155 000	8,29	1 155 000	8,29	1 155 000	8,29
Pozostali	3 188 630	22,88	4 371 648	31,37	3 188 630	22,88
Razem	13 936 000	100,00	13 936 000	100,00	13 936 000	100,00

30 września 2018 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 III kwartału 2018 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	14.08.2018		08.11.2018	
	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	3 011 592	21,61	3 006 592	21,57
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 III kwartału 2018 roku kurs akcji OPONEO.PL S.A. w momencie zamknięcia sesji na GPW wahał się w przedziale od 23 zł (zanotowany w dniu 04 września) do 36,8 zł (na sesji 20 lipca).

W ostatnim dniu notowań III kwartału 2018 roku, tj. 28 września cena akcji OPONEO.PL S.A. wyniosła 24,4 zł.

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

30 września 2018 roku wartość rynkowa OPONEO.PL S.A. ukształtowała się na poziomie 340 038 tys. zł, podczas gdy wartość księgowa wynosiła 150 003 tys. zł.

3.6. ZATRUDNIENIE

30 września 2018 roku Grupa OPONEO.PL zatrudniała 451 pracowników, tj. o 44 więcej niż na koniec III kwartału 2017 roku.

Zatrudnienie	30 września 2018	30 września 2017
Sprzedaż	198	165
IT	51	44
Magazyn	103	88
Pozostałe	99	110
Razem	451	407

3.7. SPRAWY SPORNE

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

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

3.8. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

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

W sprawozdaniu Grupy OPONEO.PL za okres od 1 lipca do 30 września 2018 roku transakcje wzajemne podmiotów powiązanych objętych konsolidacją pełną zostały wyeliminowane.

W tabelach zaprezentowano wartości netto transakcji.

Transakcje z podmiotami powiązanyymi	01.01.2018-30.09.2018	01.01.2018-30.06.2018	01.01.2017-31.12.2017	01.01.2017-30.09.2017
objęte pełną konsolidacją				
Sprzedaż	42 681	29 513	61 094	41 246
Zakup	13 593	10 046	19 421	12 140
pozostałe podmioty powiązane				
Sprzedaż	68	46	89	77
Zakup	2 577	1 889	4 085	4 253

Podmioty powiązane	01.01.2018-30.09.2018		01.01.2018-30.06.2018		01.01.2017-31.12.2017		01.01.2017-30.09.2017	
	Zakup	Sprzedaż	Zakup	Sprzedaż	Zakup	Sprzedaż	Zakup	Sprzedaż
Podmioty objęte konsolidacją pełną								
Opony.pl Sp. z o.o.	102	14	75	9	235	18	146	14
Oponeo Brandhouse Sp. z o.o.	13 461	38	9 946	25	19 076	57	11 965	42
Oponeo.de GmbH	0	14 179	0	9 874	0	21 094	0	15 020
OPONEO.CO.UK LTD	0	28 368	0	19 254	0	39 615	0	26 069
OPONEO Lastik Satış ve Pazarlama Dış Ticaret Limited Şirketi	0	43	0	43	0	94	0	49
Hurtopon.pl Sp. z o.o.	30	14	25	9	63	21	29	17

OPONEO.com INC	0	0	0	17	0	13	0	10
Autocentrum.pl SA	0	25	0	0	47	33	0	25
Dadelo Sp. z o.o.	0	950	0	0	0	154	5	94
Oponeo Brandhouse S.K.A.	0	0	0	282	0	0	0	0
Razem z podmiotami objętymi pełną konsolidacją	13 593	42 681	10 046	29 513	19 421	61 099	12 140	41 246
Pozostałe podmioty powiązane								
Rotopino.pl SA	0	23	0	15	0	30	0	23
Eximo Project Sp. z o.o.	1 001	38	596	26	2 494	50	1 241	36
Stratos Dariusz Topolewski	1 500	7	1 250	5	1 506	9	1 506	7
Escrita Monika Siarkowska	76	0	43	0	85	0	1 506	7
Razem pozostałe podmioty powiązane	2 577	68	1 889	46	4 085	89	4 253	73

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	30.09.2018		30.06.2018		31.12.2017		30.09.2017	
	Należność	Zobowiązanie	Należność	Zobowiązanie	Należność	Zobowiązanie	Należność	Zobowiązanie
Podmioty objęte konsolidacją pełną								
OPONY.PL Sp. z o.o.	0	108	0	89	0	121	0	98
Oponeo Brandhouse Sp. z o.o.	0	10 908	0	10 631	0	5 255	1	10 498
Oponeo.de GmbH	1 243	0	1 279	0	1 361	0	933	0
OPONEO.CO.UK LTD	2 304	0	2 827	0	1 987	0	908	0
OPONEO Lastik Satış ve Pazarlama Dış Ticaret Limited Şirketi	242	0	242	0	197	0	153	0
Hurtopon.pl Sp. z o.o.	0	1	0	18	0	0	0	0
OPONEO.com INC	47	0	47	0	60	0	56	0
Autocentrum.pl SA	17	0	7	0	3	0	10	0
Dadelo Sp. z o.o.	702		32	61	38	0	2 124	30
Oponeo Brandhouse S.K.A.	0	0	0	0	0	0	0	0
Razem z podmiotami objętymi pełną konsolidacją	3 853	11 017	4 434	10 799	3 646	5 376	2 061	10 596

Pozostałe podmioty powiązane								
Rotopino.pl SA	2	0	2	0	6	0	3	0
Eximo Project Sp. z o.o.	0	26	5	68	5	240	4	184
Stratos Dariusz Topolewski	2	0	0	0	2	0	0	0
Escrita Monika Siarkowska	0	11	0	0	0	10	0	0
Razem pozostałe podmioty powiązane	4	37	7	68	13	250	7	184

3.9. INFORMACJE O UDZIELONYCH KREDYTACH I POŻYCZKACH

W III kwartale 2017 roku OPONEO.PL S.A. ani spółka od niej zależna nie udzieliła 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.

Pożyczka udzielona w ramach Grupy OPONEO.PL spółce zależnej w I kwartale 2018 roku została do dnia 30 września 2018 roku w całości przez pożyczkobiorcę spłacona wraz z należnymi odsetkami.

3.10. STANOWISKA I OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

3.10.1. Stanowisko w sprawie realizacji prognoz

W 2017 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 30 września 2018 roku i za okres od 1 stycznia do 30 września 2018 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 2017 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	01.07.2018-30.09.2018	01.01.2018-30.09.2018	01.07.2017-30.09.2017	01.01.2017-30.09.2017
Towary, w tym:	129 955	477 874	106 903	396 417
Opony	115 208	435 586	96 894	374 514
Felgi	5 873	17 824	4 041	15 466
Pozostałe towary	8 874	24 464	5 968	6 437
Usługi	2 543	7 071	2 598	9 603
Przychody ze sprzedaży razem	132 498	484 945	109 501	406 020

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	01.07.2018-30.09.2018	01.01.2018-30.09.2018	01.07.2017-30.09.2017	01.01.2017-30.09.2017
Kraj	101 338	374 901	82 215	301 502
Zagranica	31 160	110 044	27 286	104 518
Przychody ze sprzedaży razem	132 498	484 945	109 501	406 020

4.1.2. Koszty operacyjne - koszty sprzedaży i ogólnego zarządu

Struktura rodzajowa kosztów	01.07.2018-30.09.2018	01.01.2018-30.09.2018	01.07.2017-30.09.2017	01.01.2017-30.09.2017
Amortyzacja	-1 397	-3 975	-1 134	-3 395
Zużycie materiałów i energii	-572	-2 360	-672	-1 829
Usługi obce	-13 368	-41 520	-10 156	-30 126
Podatki i opłaty	-91	-291	-58	-144
Koszty pracownicze	-6 350	-18 908	-5 208	-15 067
Inne koszty operacyjne	-5 347	-22 268	-5 009	-25 266
Koszty operacyjne razem	-27 125	-89 322	-22 237	-75 827

Głównym elementem kosztów operacyjnych Grupy OPONEO.PL są koszty usług obcych. W III kwartale 2018 roku wyniosły one 13 368 tys. zł i stanowiły 49,3% całości kosztów operacyjnych. Były one o 31,6% wyższe niż przed rokiem. Ich wzrost wynikał z dynamicznego rozwoju działalności biznesowej Grupy OPONEO.PL. Składają się na nie koszty usług transportowych w kraju i za granicą, wynajem pracowników tymczasowych oraz najem i koszty eksploatacyjne związane z dzierżawą powierzchni magazynowych.

Znaczną rolę odgrywały także koszty pracownicze (wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze). W III kwartale 2018 roku zamknęły się one kwotą 6 350 tys. zł i przedstawiały 23,4% kosztów operacyjnych Grupy. Koszty pracownicze zwiększyły się o 21,9% w porównaniu z poprzednim rokiem.

Sukcesywny wzrost liczby realizowanych zamówień wpłynął na zwiększenie kosztów związanych z obsługą płatności, ujętych w pozostałych kosztach operacyjnych. W III kwartale 2018 roku zanotowano 6,7% wzrost Innych kosztów operacyjnych w porównaniu do analogicznego okresu roku 2017.

Pozostałe koszty operacyjne	01.07.2018- 30.09.2018	01.01.2018- 30.09.2018	01.07.2017- 30.09.2017	01.01.2017- 30.09.2017
Odpisy aktualizujące należności	0	0	0	0
Koszt sprzedaży aktywów	0	0	0	0
Rozliczenie rezerw	0	0	0	0
Negatywne prace rozwojowe	0	0	0	-167
Reklamacje	-580	-1 341	-747	-747
Pozostałe	-70	-804	-1 103	-1 471
Pozostałe koszty operacyjne razem	-650	-2 145	-1 850	-2 385

Wzrost pozostałych kosztów operacyjnych za okres trzech kwartałów 2018 roku w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego wynika z rozwoju działalności tj. zwiększonej liczby realizowanych zamówień, co wpływa również na zwiększenie kosztów związanych z kompleksową obsługą posprzedażną.

4.1.3. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy	01.07.2018- 30.09.2018	01.01.2018- 30.09.2018	01.07.2017- 30.09.2017	01.01.2017- 30.09.2017
Podatek bieżący	-422	-3 392	-726	-1 653
Podatek odroczony odniesiony na wynik finansowy	14	919	-639	628
podatek odroczony powstały w ciągu roku	-2 016	-208	-1 059	79
odwrócenia wcześniejszych odpisów	2 030	1 127	420	549
Podatek dochodowy razem	-408	-2 473	-1 365	-1 025

Pozostały na koniec III kwartału 2018 roku podatek odroczony wynika z rozliczeń w okresie sześcioletnim przychodu z tytułu adaptacji powierzchni magazynowej.

4.1.4. Zysk na 1 akcję

Zysk na akcję	01.07.2018- 30.09.2018	01.01.2018- 30.09.2018	01.07.2017- 30.09.2017	01.01.2017- 30.09.2017
Zysk za okres przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	-4 112	3 272	-4 910	3 927
Średnioważona liczka akcji zwykłych (w szt.)	13 936 000	13 936 000	13 936 000	13 936 000
Zysk (strata) przypadające na jedną akcję - zwykły z działalności kontynuowanej	-0,30	0,23	-0,35	0,28

4.1.5. Rzeczowe aktywa trwałe

Wzrost wartości środków trwałych w okresie od 1 stycznia 2018 roku do 30 września 2018 roku wynikał z nakładów na inwestycje. Na dzień 30 września 2018 roku nie dokonywano odpisów zmniejszających wartość środków trwałych.

Rzeczowe aktywa trwałe 01.01.2018-30.09.2018

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	339	989	63	3 556	13 049	18 204
Zmniejszenia	-125	-1 024	-227	0	-28	-5 795	-7 199
Stan na 30.09.2018	5 489	16 589	6 901	3 318	14 049	33 946	80 292
Umorzenie							
Stan na 01.01.2018	0	-3 268	-3 425	-1 147	-5 768	0	-13 608
Zwiększenia	0	-356	-616	-345	-1 256	0	-2 573
Zmniejszenia	0	136	202		0	0	338
Stan na 30.09.2018	0	-3 488	-3 839	-1 492	-7 024	0	-15 843
Aktywa trwałe netto – Stan na 30.09.2018	5 489	13 101	3 062	1 826	7 025	33 946	64 449

Rzeczowe aktywa trwałe 01.01.2018-30.06.2018

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	771	133	2 125	9 708	12 945
Zmniejszenia	-125	-685	-72	0	-28	-3 501	-4 411
Stan na 30.06.2018	5 489	16 589	6 838	3 388	12 618	32 899	77 821
Umorzenie							

Stan na 01.01.2018	0	-3 268	-3 425	-1 147	-5 768	0	-13 608
Zwiększenia	0	-236	-468	-230	-799	0	-1 733
Zmniejszenia	0	0	12	0	0	0	12
Stan na 30.06.2018	0	-3 504	-3 881	-1 377	-6 567	0	-15 329
Aktywa trwałe netto – Stan na 30.06.2018	5 489	13 085	2 957	2 011	6 051	32 899	62 492

Rzeczowe aktywa trwałe 01.01.2017-31.12.2017

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

Rzeczowe aktywa trwałe 01.01.2017-30.09.2017

Rzeczowe aktywa trwałe	Grunty	Budynki i obiekty	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne	Środki trwałe w budowie i zaliczki	Razem
Wartość brutto							
Stan na 01.01.2017	3 625	16 332	3 668	1 575	7 239	756	33 195
Zwiększenia	125	803	1 179	2 907	3 290	20 551	28 855
Zmniejszenia	0	0	0	-1 179	0	-5 990	-7 169
Stan na 30.09.2017	3 750	17 135	4 847	3 303	10 529	15 317	54 881
Umorzenie							
Stan na 01.01.2017	0	-2 810	-2 924	-865	-4 532	0	-11 131
Zwiększenia	0	-341	-354	-226	-884	0	-1 805
Zmniejszenia	0	0	0	49	0	0	49
Stan na 30.09.2017	0	-3 151	-3 278	-1 042	-5 416	0	-12 887
Aktywa trwałe netto – Stan na 30.09.2017	3 750	13 984	1 569	2 261	5 113	15 317	41 994

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. Wyższy niż w latach poprzednich stan zapasów magazynowych opon wynikał głównie ze wzrostu skali działalności.

4.1.7. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	30.09.2018	30.06.2018	31.12.2017	30.09.2017
Należności z tytułu dostaw i usług - jednostki powiązane	4	7	13	7
Należności z tytułu dostaw i usług - jednostki pozostałe	23 557	36 276	27 616	27 485
Odpis aktualizujący wartość należności z tytułu dostaw i usług	-323	-323	-323	-200
Należność z tytułu podatków	12 269	7 806	123	18 223
Pozostałe należności	21	20	10	22
Razem należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	35 528	43 786	27 439	45 537

Sukcesywny rozwój i zwiększanie zasięgu działalności były głównym powodem wyższego stanu należności w relacji do III kwartału 2018 roku. Są to należności wynikające z okresów rozliczania płatności kartami płatniczymi oraz okresów rozliczeniowych z firmami kurierskimi.

Odpisy aktualizujące wartość należności	30.09.2018	30.06.2018	31.12.2017	30.09.2017
Stan na początek okresu	-323	-323	-200	-200
Zwiększenia	0	0	-323	0
Zmniejszenia	0	0	200	0
Stan na koniec okresu	-323	-323	-323	-200

4.1.8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30.09.2018	30.06.2018	31.12.2017	30.09.2017
Środki pieniężne w kasie	1	3	3	4
Środki pieniężne w banku	26 460	10 685	20 306	16 734
Lokaty	3 484	23 026	57 128	9 317
Inne	5 134	5 305	4 656	11
Razem	35 079	39 019	82 093	26 066

Posiadane przez Grupę OPONEO.PL środki pieniężne w wysokości 35 079 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	30.09.2018	30.06.2018	31.12.2017	30.09.2017
w PLN	16 004	24 949	61 475	16 100
w EUR	9 259	8 102	9 982	4 641
w GBP	9 312	4 434	8 657	1 793
w USD	288	893	361	3 019
w TRY	9	36	190	141
w CZK	177	586	1 370	294
w HUF	30	19	58	78
Razem	35 079	39 019	82 093	26 066

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	30.09.2018	30.06.2018	31.12.2017	30.09.2017
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	26 145	26 145	26 145	26 145
Emisja akcji	11 340	11 340	11 340	11 340
Kapitał z podziału zysku	61 195	62 395	50 223	50 223
Sprzedaż akcji własnych	24 256	24 256	24 256	24 256
Akcje własne	0	0	0	0
Razem	122 936	124 136	111 964	111 964

4.1.12. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Wzrost zobowiązań krótkoterminowych w stosunku do stanu z 30 września 2018 roku wynikał z sezonowości sprzedaży opon. W związku z przewidywanym wzrostem popytu na opony Grupa zakupiła towary handlowe w celu zapewnienia płynności sprzedaży w kolejnych okresach.

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

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	30.09.2018	30.06.2018	31.12.2017	30.09.2017
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - jednostki powiązane	37	68	250	184
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	175 143	107 332	75 802	147 717
Zaliczki otrzymane	2 698	778	1 463	1 168
Zobowiązania wekslowe	19 080	32 419	16 598	17 046
Zobowiązania z tytułu innych podatków, opłat i świadczeń społecznych	5 018	6 548	17 189	3 849
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	126	0	0	0
Inne zobowiązania	0	0	0	0
Razem krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	202 102	147 145	111 302	169 964

Na wzrost zobowiązań wpływa również rozwój działalności poprzez zwiększanie zakupu usług obcych, w tym zwłaszcza usług spedycyjnych i reklamy.

4.1.12. Podatek odroczony

Aktywa i rezerwa z tytułu podatku odroczonego	30.09.2018	30.06.2018	31.12.2017	30.09.2017
Aktywa z tytułu podatku odroczonego – Stan na początek okresu	1 696	1 696	1 582	1 582
Zwiększenia - obciążenie wyniku finansowego	202	348	945	79
Zmniejszenia - uznanie wyniku finansowego	-584	-502	-831	-788
Stan na koniec okresu	1 314	1 542	1 696	873
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – Stan na początek okresu	2 013	2 013	1 840	1 840
Zwiększenia - obciążenie wyniku finansowego	206	2 156	1 534	23
Zmniejszenia - uznanie wyniku finansowego	-1 526	-1 473	-1 361	-1 357
Stan na koniec okresu	693	2 696	2 013	506

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. 30 września 2018 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 III kwartale 2018 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 BGŻ BNP Paribas S.A. Limit kredytowy wynosi 65 000 tys. zł. Okres kredytowania określono do dnia 11 grudnia 2019 roku. Oprocentowanie kredytu stanowi stopa bazowa WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych powiększona o marżę w wysokości 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 30 września 2018 roku wartość wykorzystanej linii kredytowej wynosiła 20 119 tys. zł. Na dzień publikacji raportu za III kwartał 2018 roku linia kredytowania nie była wykorzystywana.

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

Pierwsza gwarancja bankowa dla PDC Industrial Center 43 Sp. z o.o. została wystawiona przez BGŻ BNP Paribas do kwoty 215 396,00 EUR w dniu 25 stycznia 2016 roku z datą ważności do dnia 30 stycznia 2017 roku. W związku z zawarciem umowy z firmą PDC Industrial Center 43 sp. z o.o. na wynajem dodatkowej powierzchni magazynowej, w dniu 28 grudnia 2016 roku została zmieniona gwarancja bankowa wystawiona przez BGŻ BNP Paribas do kwoty 274 557,39 EUR Gwarancja była ważna do dnia 30 stycznia 2018 roku. Nowa gwarancja została wystawiona przez BGŻ BNP Paribas do kwoty 289 825,29 EUR w dniu 25 stycznia 2018 roku i ważna jest do dnia 30 stycznia 2019 roku.

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

W okresie objętym sprawozdaniem Spółka nadal wykorzystuje środki trwałe 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 Spółkę w III kwartale 2018 roku prezentują poniższe tabele.

Rezerwy krótkoterminowe	30.09.2018	30.06.2018	31.12.2017	30.09.2017
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	422	559	479	417
Rezerwy na zobowiązania	20	20	27	14
Rezerwy krótkoterminowe razem	442	579	506	431

Rezerwy na niewykorzystane urlopy	30.09.2018	30.06.2018	31.12.2017	30.09.2017
Stan na początek okresu	479	479	356	356
Zwiększenia	981	559	1 951	1 071
Zmniejszenia	-1 038	-479	-1 828	-1 010
Stan na koniec okresu	422	559	479	417

Pozostałe rezerwy	30.09.2018	30.06.2018	31.12.2017	30.09.2017
Stan na początek okresu	27	27	40	40
Zwiększenia - obciążenie wyniku finansowego	0	0	27	0
Zmniejszenia - uznanie wyniku finansowego	-7	-7	-40	-26
Stan na koniec okresu	20	20	27	14

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

W III kwartale 2018 roku Grupa Kapitałowa OPONEO.PL nie dokonywała emisji, wykupu lub spłaty dłużnych czy kapitałowych papierów wartościowych. Wypłacone dywidendy

12 czerwca 2018 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie, uchwałą nr 8 w sprawie podziału zysku za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku, postanowiło przeznaczyć na wypłatę dywidendy 0,35 zł na 1 akcję.

Dzień prawa do dywidendy ustalono na dzień 3 lipca 2018 roku, a dzień wypłaty dywidendy na dzień 20 lipca 2018 roku.

Dywidenda	2013	2014	2015	2016	2017
Zysk netto OPONEO.PL S.A. (w tys. zł)	2 735,5	3 605,3	9 801,0	15 888,40	16 713,00
Dywidenda z zysku danego roku (w tys. zł)	383,9	638,1	1 276,3	2 787,20	4 877,60
Dywidenda w przeliczeniu na 1 akcję (w zł)	0,03*	0,05*	0,10*	0,2	0,35
Dzień ustalenia prawa do dywidendy	03.07.2014	03.07.2015	11.07.2016	3.07.2017	3.07.2018

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

4.1.18. Opis zmian wartości szacunkowych

W III kwartale 2018 roku nie wystąpiły w Spółce zmiany wartości szacunkowych.

4.1.19. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

W trakcie trwania III kwartału 2018 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 III kwartał 2018 roku sporządzono zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości (MSR) 34 Sprawozdawczość Śródroczna w wersji zatwierdzonej przez Komisję Europejską i obowiązującej na dzień sprawozdawczy, tj. 30 września 2018 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 2018 roku do 30 września 2018 roku oraz śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2018 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 2018 roku

Od 1 stycznia 2018 roku Grupa OPONEO.PL nie zastosowała nowych standardów.

Opublikowane Standardy i interpretacje, które zostały wydane i obowiązują za okresy rozpoczynające się od 1 stycznia 2018 roku:

- Interpretacja Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF) 21 „Opłaty” – zatwierdzona w UE w dniu 13 czerwca 2014 roku i obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 17 czerwca 2014 roku lub po tej dacie.
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2011 – 2013)” – zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek ukierunkowane szczególnie na rozwiązanie niezgodności i uściślenie słownictwa; zatwierdzone przez UE 18 grudnia 2014 roku. Zmiany obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2015 roku lub po tej dacie.
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – program świadczeń składki pracownicze, które zostały zatwierdzone przez UE w dniu 17 grudnia 2014 roku. Zmiany obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 lutego 2015 roku lub po tej dacie.

Zmiany Standardów i interpretacje nie miały wpływu na sytuację finansową, wyniki działalności oraz prezentację informacji w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

Standardy i interpretacje opublikowane, nieprzyjęte do stosowania:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się od 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie;
- poprawki do MSSF (2012-2014) – zmiany w ramach corocznych poprawek do MSSF, które obowiązują w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 lipca 2016 roku lub po tej dacie;
- zmiany do MSSF 10 i MSR 28 – dotyczące transakcji sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem, a jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem, zmiany obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie;
- MSSF 15 „Przychody z umów z kontrahentami” – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie;
- zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” i MSR 38 „Wartości niematerialne” dotyczące wyjaśnień odnośnie dozwolonych zastosowania metod amortyzacji obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie;
- zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” – dotyczące ujmowania udziałów we wspólnych działaniach obowiązujące za okresy sprawozdawcze rozpoczynające się 1 stycznia 2016 r. lub po tej dacie;

- zmiany do MSR 27 „Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym” obowiązuje za okresy sprawozdawcze rozpoczynające się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie.

Wymienione wyżej Standardy oraz zmiany do Standardów według szacunków Grupy nie będą miały wpływu na sprawozdanie finansowe w przypadku ich zastosowania przez Grupę na zakończenie okresu sprawozdawczego.

4.2.2. Istotne zasady rachunkowości

W niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zastosowano takie same zasady rachunkowości, jakie stosowano przy sporządzaniu rocznego pełnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2017 rok („Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy OPONEO.PL S.A.” sporządzanym na dzień 31 grudnia 2017 roku), dostępnym na stronie internetowej OPONEO.PL S.A. (www.ir.oponeo.pl).

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 ujmuje się w wynik okresu, w którym powstają.

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

Kursy walut	28.09.2018 Tabela nr 189/A/NBP/2018	30.09.2017 Tabela nr 189/A/NBP/2017
EUR	4,2714	4,3091
GBP	4,8055	4,8842
SD	3,6754	3,6519
CZK	0,1664	0,1655
HUF(100)	1,3191	1,3846
TRY	0,6134	1,0269

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

W śródrocznym sprawozdaniu nie zmieniono sposobu prezentacji danych.

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 III kwartale 2018 roku nie wystąpiły w Spółce oraz pozostałych spółkach z Grupy OPONEO.PL zdarzenia nietypowe.

W tym okresie nie zanotowano również innych wydarzeń, które by istotnie wpłynęły na ocenę sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Spółki oraz ich zmian.

W okresie III kwartału 2018 roku nie miały miejsca 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:

- 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 kredyt.
- Sytuacja na rynku walutowym i kurs złotego. Znaczne 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 zaostrenie 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	
	01.01.2018- 30.09.2018	01.01.2017- 30.09.2017	01.01.2018- 30.09.2018	01.01.2017- 30.09.2017
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	459 546	396 788	108 037	93 217
Zysk (strata) ze sprzedaży	87 122	72 429	20 482	17 016
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-5 317	-7 093	-1 250	-1 666
Zysk (strata) brutto	-3 997	-3 814	-940	-896
Zysk (strata) netto	-4 876	-3 639	-1 146	-855
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-52 030	-61 791	-12 232	-14 340
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-11 431	-23 018	-2 687	-5 342
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	15 074	12 843	3 544	3 017
Przepływy pieniężne netto razem	-48 387	-71 966	-11 376	-16 701
Aktywa razem	400 441	354 244	93 749	82 208
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	244 554	208 955	57 254	48 492
Zobowiązania długoterminowe	10 613	12 506	2 485	2 902
Zobowiązania krótkoterminowe	233 941	196 449	54 769	45 589
Kapitał własny	155 887	145 289	36 496	33 717
Kapitał zakładowy	13 936	13 936	3 263	3 234
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)	-0,42	-0,26	-0,10	-0,06
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,42	-0,26	-0,10	-0,06
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	11,19	11,89	2,62	2,76
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	11,19	11,89	2,62	2,76

5.2. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01.07.2018- 30.09.2018	01.01.2018- 30.09.2018	01.07.2017- 30.09.2017	01.01.2017- 30.09.2017
Przychody ze sprzedaży	124 939	459 546	102 409	396 788
Koszt własny sprzedaży	-105 164	-372 424	-87 375	-324 359
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	19 775	87 122	15 034	72 429
Koszty sprzedaży	-24 529	-86 292	-21 167	-76 991
Koszty ogólnego zarządu	-1 878	-5 424	-995	-3 790
Pozostałe przychody operacyjne	399	1 208	3 081	3 624
Pozostałe koszty operacyjne	-555	-1 931	-1 835	-2 365
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-6 788	-5 317	-5 882	-7 093
Przychody finansowe	501	1 508	148	3 378
Koszty finansowe	375	-188	-34	-99
Zysk z wyceny aktywów finansowych w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0	0
Zysk (strata) brutto	-5 912	-3 997	-5 768	-3 814
Podatek dochodowy	33	-879	-1 092	175
Zysk (strata) netto	-5 879	-4 876	-6 860	-3 639
Inne całkowite dochody	0	0	0	0
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	0	0
Rachunkowość zabezpieczeń	0	0	0	0
Zyski i straty aktuarialne	0	0	0	0
Podatek dochodowy dotyczący innych dochodów całkowitych	0	0	0	0
Całkowite dochody razem	-5 879	-4 876	-6 860	-3 639

5.3. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Aktywa

	30-09-2018	30-06-2018	31-12-2017	30-09-2017
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	64 274	62 307	54 624	40 928
Wartości niematerialne i prawne	20 565	20 382	20 325	20 293
Długoterminowe aktywa finansowe	67 830	67 830	67 830	67 830
Inwestycje rozliczane zgodnie z metodą praw własności	0	0	0	0
Inwestycje długoterminowe	76	76	77	78
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0	0	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 314	1 523	1 695	873
Aktywa trwałe razem	154 059	152 118	144 551	130 002
Aktywa obrotowe				
Zapasy	189 158	114 041	52 112	165 392
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	36 310	43 962	27 512	42 353
Należności z tytułu podatku dochodowego	368	634	123	995
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	552	320	674	232
Krótkoterminowe aktywa finansowe	637	2 808	2 068	2 124
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19 357	24 653	67 894	13 146
Aktywa obrotowe razem	246 382	186 418	150 383	224 242
Aktywa razem	400 441	338 536	294 934	354 244

Pasywa

	30-09-2018	30-06-2018	31-12-2017	30-09-2017
Kapitał akcyjny	13 936	13 936	13 936	13 936
Kapitał zapasowy	146 827	146 827	134 992	134 992
Kapitał rezerwowy	0	0	0	0
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0	0	0
Zysk (strata) netto	-4 876	1 003	16 712	-3 639
Kapitał przynależny akcjonariuszom jednostki dominującej	155 887	161 766	165 640	145 289
Kapitał własny przynależny akcjonariuszom mniejszościowym	0	0	0	0
Kapitał własny razem	155 887	161 766	165 640	145 289
Zobowiązania długoterminowe				
Długoterminowe zobowiązania finansowe	0	0	206	444
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	6 117	8 120	7 437	5 930
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 496	4 876	5 712	6 132
Zobowiązania długoterminowe razem	10 613	12 996	13 355	12 506
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	211 250	156 090	113 016	178 487
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	20 572	5 387	763	15 864
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0	0	0
Rezerwy krótkoterminowe	422	559	479	416
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 697	1 738	1 681	1 682
Zobowiązania krótkoterminowe razem	233 941	163 774	115 939	196 449
Kapitał własny i zobowiązania razem	400 441	338 536	294 934	354 244

5.4. SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.07.2018- 30.09.2018	01.01.2018- 30.09.2018	01.07.2017- 30.09.2017	01.01.2017- 30.09.2017
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) netto	-5 879	-4 876	-6 860	-3 639
Korekty razem	-13 377	-47 154	-2 816	-58 152
Amortyzacja	1 313	3 739	1 093	3 347
Udział w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0
Zyski (straty) przynależne udziałowcom mniejszościowym'	0	0	0	0
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-767	-767	-543	-639
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-141	-147	-2 954	-3 010
Zmiana stanu rezerw	-1 979	-1 046	478	-567
Zmiana stanu zapasów	-75 117	-137 046	-63 620	-133 199
Zmiana stanu należności	6 533	-8 798	-6 481	-14 349
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	55 161	98 234	72 669	91 489
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	529	-1 078	-3 206	-163
Zmiana stanu podatku dochodowego	319	-245	-252	-1 061
Inne korekty	772	0	0	0
Razem przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-19 256	-52 030	-9 676	-61 791
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	141	147	2 955	4 140
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
Zbycie aktywów finansowych	0	0	0	0
Wpłaty z dywidend i udziałów w zyskach	767	767	0	0
Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		0	1	17
Spłata odsetek dotyczących działalności inwestycyjnej	0	0	0	0
Inne wpływy z aktywów finansowych	0	0	0	0
Inne wpływy inwestycyjne	2 000	7 500	500	1 000
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-1 879	-5 947	-2 088	-8 250
Wydatki na inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-2 297	-8 398	-9 345	-13 925
Nabycie aktywów finansowych	0	0	-4 000	-4 000

Udzielone pożyczki długoterminowe	0	0	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	-5 500	4 000	-2 000
Razem przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 268	-11 431	-7 977	-23 018
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0	0
Otrzymane kredyty i pożyczki	20 119	29 467	15 635	15 635
Wpływy z emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
Inne wpływy finansowe		0	639	639
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0	0	0
Wypłacone dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-4 878	-4 878	-2 788	-2 788
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0	0
Spłaty kredytów i pożyczek	0	-9 348	0	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
Wydatki z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0	0
Płatności z tytułu umów leasingu finansowego	-56	-167	-51	-643
Odsetki zapłacone	0	0	0	0
Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
Razem przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	15 185	15 074	13 435	12 843
Razem przepływy pieniężne netto	-5 339	-48 387	-4 218	-71 966
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	43	-150		
Środki pieniężne na początek okresu	24 653	67 894	17 364	85 112
Środki pieniężne na koniec okresu	19 357	19 357	13 146	13 146

5.5. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Okres 01.01.2018-30.09.2018

Sprawozdanie zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2018-30.09.2018	Stan na 01.01.2018	Zasilenie kapitału	Emisja akcji	Wykup akcji własnych	Dywidenda	Wynik okresu	Stan na 30.09.2018
Kapitał akcyjny	13 936	0	0	0	0	0	13 936
Kapitał rezerwowy	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał zapasowy	134 992	11 835	0	0	0	0	146 827
Akcje własne	0	0	0	0	0	0	0
Niepodzielone wyniki	16 712	-11 835	0	0	-4 877	0	0
Zysk/strata netto za okres	0	0	0	0	0	-4 876	-4 876
Kapitały przypadające na akcjonariuszy spółki	165 640	0	0	0	-4 877	-4 876	155 887
Razem kapitał własny	165 640	0	0	0	-4 877	-4 876	155 887

Okres 01.01.2018-30.06.2018

Sprawozdanie zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2018-30.06.2018	Stan na 01.01.2018	Zasilenie kapitału	Emisja akcji	Wykup akcji własnych	Dywidenda	Wynik okresu	Stan na 30.06.2018
Kapitał akcyjny	13 936	0	0	0	0	0	13 936
Kapitał rezerwowy	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał zapasowy	134 992	11 835	0	0	0	0	146 827
Akcje własne	0	0	0	0	0	0	0
Niepodzielone wyniki	16 712	-11 835	0	0	-4 877	0	0
Zysk/strata netto za okres	0	0	0	0	0	1 003	1 003
Kapitały przypadające na akcjonariuszy spółki	165 640	0	0	0	-4 877	1 003	161 766
Razem kapitał własny	165 640	0	0	0	-4 877	1 003	161 766

Okres 01.01.2017-31.12.2017

Sprawozdanie zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2017-31.12.2017	Stan na 01.01.2017	Zasilenie kapitału	Emisja akcji	Wykup akcji własnych	Dywidenda	Wynik okresu	Stan na 31.12.2017
Kapitał akcyjny	13 936	0	0	0	0	0	13 936
Kapitał rezerwowy	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał zapasowy	121 891	13 101	0	0	0	0	134 992

Akcje własne	0	0	0	0	0	0	0
Niepodzielone wyniki	15 889	-13 101	0	0	-2 788	0	0
Zysk/strata netto za okres	0	0	0	0	0	16 712	16 712
Kapitały przypadające na akcjonariuszy spółki	151 716	0	0	0	-2 788	16 712	165 640
Razem kapitał własny	151 716	0	0	0	-2 788	16 712	165 640

Okres 01.01.2017-30.09.2017

Sprawozdanie zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2017-30.09.2017	Stan na 01.01.2017	Zasilenie kapitału	Emisja akcji	Wykup akcji własnych	Dywidenda	Wynik okresu	Stan na 30.09.2017
Kapitał akcyjny	13 936	0	0	0	0	0	13 936
Kapitał rezerwowy	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał zapasowy	121 891	13 101	0	0	0	0	134 992
Akcje własne	0	0	0	0	0	0	0
Niepodzielone wyniki	15 889	-13 101	0	0	-2 788	0	0
Zysk/strata netto za okres	0	0	0	0	0	-3 639	-3 639
Kapitały przypadające na akcjonariuszy spółki	151 716	0	0	0	-2 788	-3 639	145 289
Razem kapitał własny	151 716	0	0	0	-2 788	-3 639	145 289

5.6. INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE

5.6.1. Zasady rachunkowości

Jednostkowe sprawozdanie OPONEO.PL S.A. za okres od 1 lipca do 30 września 2017 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	30-09-2018	30-06-2017	31-12-2017	30-09-2017
Aktywa z tytułu podatku odroczonego – Stan na początek okresu	1 695	1 695	1 580	1 580
Zwiększenia - obciążenie wyniku finansowego	202	330	945	279
Zmniejszenia - uznanie wyniku finansowego	-583	-502	-830	-986
Stan na koniec okresu	1 314	1 523	1 695	873
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – Stan na początek okresu	7 437	7 437	7 264	7 264
Zwiększenia - obciążenie wyniku finansowego	206	2 156	1 534	24
Zmniejszenia - uznanie wyniku finansowego	-1 526	-1 473	-1 361	-1 358

Stan na koniec okresu	6 117	8 120	7 437	5 930
------------------------------	--------------	--------------	--------------	--------------

Rezerwy krótkoterminowe	30-09-2018	30-06-2018	31-12-2017	30-09-2017
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	422	559	479	416
Pozostałe rezerwy	0	0	0	0
Rezerwy krótkoterminowe razem	422	559	479	416

Rezerwy na niewykorzystane urlopy	30-09-2018	30-06-2018	31-12-2017	30-09-2017
Stan na początek okresu	479	479	356	356
Zwiększenia	422	559	1 951	1 472
Zmniejszenia	-479	-479	-1 828	-1 412
Stan na koniec okresu	422	559	479	416

Pozostałe rezerwy	30-09-2018	30-06-2018	31-12-2017	30-09-2017
Stan na początek okresu	0	0	0	0
Zwiększenia - obciążenie wyniku finansowego	0	0	0	0
Zmniejszenia - uznanie wyniku finansowego	0	0	0	0
Stan na koniec okresu	0	0	0	0

ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI

Skrócone skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd OPONEO.PL S.A. 08 listopada 2018 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, 08 listopad 2018 rok

oponeo

oponeo

felgi.pl
sklep i przymierzalnia

 **AutoCentrum.PL**
NIEZALEŻNY PORTAL MOTORYZACYJNY

DADELO.pl