



oponeo



Sprawozdanie Zarządu z działalności za I półrocze 2022 roku

18.08.2022

SPIS TREŚCI

| | |
|---|-----------|
| WYBRANE DANE FINANSOWE | 3 |
| GRUPA OPONEO W I PÓŁROCZU 2022 ROKU | 5 |
| 1. SYTUACJA MAKROEKONOMICZNA ORAZ BRANŻA E-COMMERCE | 7 |
| 1.1. TEMPO WZROSTU GOSPODARCZEGO | 7 |
| 1.2. RYNEK FINANSOWY | 7 |
| 1.3. RYNEK MOTORYZACYJNY | 8 |
| 1.4. RYNEK OPONIARSKI | 9 |
| 1.5. RYNEK NARZĘDZI I DIY | 9 |
| 1.6. RYNEK ROWEROWY | 10 |
| 1.7. RYNEK E-COMMERCE | 10 |
| 1.8. ZMIANY PRAWNE | 11 |
| 2. KOMENTARZ DO WYNIKÓW FINANSOWYCH GRUPY OPONEO.PL W I PÓŁROCZU 2022 ROKU | 13 |
| 2.1. GŁÓWNE CZYNNIKI KSZTAŁTUJĄCE WYNIK FINANSOWY | 13 |
| 2.2. SYTUACJA FINANSOWA | 16 |
| 2.3. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE | 17 |
| 2.4. ZMIANY W KAPITALE WŁASNYM | 18 |
| 2.5. WSKAŹNIKI FINANSOWE | 18 |
| 2.6. POZOSTAŁE INFORMACJE FINANSOWE | 19 |
| 2.6.1. KREDYTY I POŻYCZKI | 19 |
| 2.6.2. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU | 21 |
| 2.6.3. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE | 21 |
| 2.7. PERSPEKTYWY GRUPY OPONEO.PL | 22 |
| 2.7.1. CZYNNIKI ZEWNĘTRZNE MAJĄCE WPŁYW NA WYNIKI | 22 |
| 2.7.2. PLANOWANE DZIAŁANIA | 24 |
| 3. DZIAŁALNOŚĆ GRUPY OPONEO.PL W I PÓŁROCZU 2022 ROKU | 26 |
| 3.1. STRUKTURA GRUPY OPONEO.PL | 26 |
| 3.2. STRUKTURA SPRZEDAŻY GRUPY OPONEO.PL | 27 |
| 3.3. DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY OPONEO.PL | 29 |
| 3.3.1. OPONEO.PL S.A. | 29 |
| 3.3.2. DZIAŁALNOŚĆ POZOSTAŁYCH SPÓŁEK | 30 |
| 3.4. PODSTAWOWE RODZAJE RYZYKA DZIAŁALNOŚCI | 32 |
| 3.4.1. RYZYKO FINANSOWE | 32 |
| 3.4.2. RYZYKO ZWIĄZANE Z SYTUACJĄ MAKROEKONOMICZNĄ | 32 |
| 3.4.3. RYZYKO ZWIĄZANE ZE STRATEGIĄ | 33 |
| 3.4.4. RYZYKO OPERACYJNE | 33 |
| 3.4.5. RYZYKO PRAWNE | 34 |
| 3.4.6. RYZYKO GEOPOLITYCZNE | 34 |
| 3.5. SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI | 34 |
| 3.6. ZATRUDNIENIE | 35 |
| 3.7. POZOSTAŁE INFORMACJE | 35 |
| 3.7.1. SPRAWY SPORNE | 35 |

| | | |
|-------------|---|-----------|
| 3.7.2. | TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI | 35 |
| 3.8. | STANOWISKA ZARZĄDU | 35 |
| 3.8.1. | STANOWISKO W SPRAWIE REALIZACJI PROGNOZ | 35 |
| 4. | ŁAD KORPORACYJNY – WYBRANE ZAGADNIENIA | 37 |
| 4.1. | AKCJE I AKCJONARIAT | 37 |
| 4.1.1. | STRUKTURA AKCJONARIATU | 37 |
| 4.1.2. | STAN POSIADANIA AKCJI PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE | 38 |
| 4.1.3. | SKUP AKCJI WŁASNYCH | 38 |
| 4.1.4. | NOTOWANIA AKCJI | 39 |
| 4.1.5. | DYWIDENDA | 39 |
| 4.2. | WŁADZE STATUTOWE | 39 |
| 4.2.1. | RADA NADZORCZA | 39 |
| 4.2.2. | ZARZĄD | 40 |
| 4.2.3. | WYNAGRODZENIA WŁADZ STATUTOWYCH | 40 |
| 4.3. | PODMIOT UPRAWNIONY DO BADAŃ SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH | 40 |

WYBRANE DANE FINANSOWE

| Wybrane dane finansowe dla Grupy OPONEO.PL | w tys. PLN | | w tys. EUR | |
|--|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 01.01.2022- 30.06.2022 | 01.01.2021- 30.06.2021 | 01.01.2022- 30.06.2022 | 01.01.2021- 30.06.2021 |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 691 580 | 622 057 | 148 961 | 136 803 |
| Zysk (strata) ze sprzedaży | 144 584 | 133 033 | 31 142 | 29 257 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 11 758 | 26 908 | 2 533 | 5 918 |
| Zysk (strata) brutto | 8 610 | 27 276 | 1 855 | 5 999 |
| Zysk (strata) netto | 5 517 | 22 237 | 1 188 | 4 890 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | -163 050 | -14 595 | -35 120 | -3 210 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -2 964 | -25 522 | -638 | -5 613 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 26 080 | 100 875 | 5 617 | 22 184 |
| Przepływy pieniężne netto razem | -139 934 | 60 758 | -30 141 | 13 362 |
| Aktywa razem | 778 708 | 576 754 | 166 369 | 127 578 |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 447 393 | 264 553 | 95 585 | 58 519 |
| Zobowiązania długoterminowe | 96 055 | 36 511 | 20 522 | 8 076 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 351 338 | 228 042 | 75 063 | 50 443 |
| Kapitał własny | 331 315 | 312 201 | 70 785 | 69 059 |
| Kapitał zakładowy | 13 936 | 13 936 | 2 977 | 3 083 |
| 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) | 0,40 | 1,60 | 0,09 | 0,35 |
| Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) | 0,40 | 1,60 | 0,09 | 0,35 |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) | 23,77 | 22,40 | 5,08 | 4,96 |
| Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) | 23,77 | 22,40 | 5,08 | 4,96 |

| Wybrane dane finansowe dla OPONEO.PL S.A. | w tys. PLN | | w tys. EUR | |
|--|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 01.01.2022- 30.06.2022 | 01.01.2021- 30.06.2021 | 01.01.2022- 30.06.2022 | 01.01.2021- 30.06.2021 |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 539 992 | 497 906 | 116 310 | 109 500 |
| Zysk (strata) ze sprzedaży | 111 059 | 104 320 | 23 921 | 22 942 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 10 184 | 19 972 | 2 194 | 4 392 |
| Zysk (strata) brutto | 8 140 | 20 577 | 1 753 | 4 525 |
| Zysk (strata) netto | 5 626 | 16 984 | 1 212 | 3 735 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | -157 166 | 3 236 | -33 852 | 712 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -1 881 | -699 | -405 | -154 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 24 159 | 27 164 | 5 204 | 5 974 |
| Przepływy pieniężne netto razem | -134 888 | 29 701 | -29 054 | 6 532 |
| Aktywa razem | 637 087 | 460 800 | 136 112 | 101 929 |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 403 362 | 242 337 | 86 177 | 53 605 |
| Zobowiązania długoterminowe | 91 599 | 31 183 | 19 570 | 6 898 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 311 763 | 211 154 | 66 607 | 46 707 |
| Kapitał własny | 233 725 | 218 463 | 49 935 | 48 324 |
| Kapitał zakładowy | 13 936 | 13 936 | 2 977 | 3 083 |
| 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) | 0,40 | 1,22 | 0,09 | 0,27 |
| Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) | 0,40 | 1,22 | 0,09 | 0,27 |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) | 16,77 | 15,68 | 3,58 | 3,47 |
| Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) | 16,77 | 15,68 | 3,58 | 3,47 |

Dla celów przeliczenia prezentowanych danych na euro zastosowano następujące kursy:

- Dla pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych:
 - 4,6427 – kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca dla I półrocza 2022 roku.
 - 4,5471 – kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca dla I półrocza 2021 roku,
- Dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej:
 - 4,6806 – kurs NBP z dnia 30 czerwca 2022 roku.
 - 4,5208 – kurs NBP z dnia 30 czerwca 2021 roku,

GRUPA OPONEO W I PÓŁROCZU 2022 ROKU

Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy OPONEO.PL roku wraz ze wskazaniem najważniejszych zdarzeń w I półroczu 2022 roku

WYNIKI FINANSOWE – WZROST PRZYCHODÓW I ZYSKU BRUTTO NA SPRZEDAŻY

W I półroczu 2022 roku Grupa OPONEO.PL uzyskała przychody ze sprzedaży na poziomie 691 580 tys. zł wobec 622 057 tys. zł w analogicznym okresie poprzedniego roku, co oznacza wzrost o 11,2%. Pomimo niesprzyjających warunków geopolitycznych, które wpływają na sytuację na rynku Grupa utrzymuje stabilny poziom przychodów.



Zysk brutto ze sprzedaży wyniósł 144 584 tys. zł, czyli wzrósł o 8,7% w relacji do I półrocza 2021 roku. Wskaźnik rentowności sprzedaży brutto za I półrocze 2022 roku ukształtował się na poziomie 20,91%. Zysk netto w wysokości 5 517 tys. zł z powodu wzrostu kosztów był o 75,2% niższy niż w analogicznym okresie poprzedniego roku.

ROZBUDOWA INFRASTRUKTURY MAGAZYNOWEJ

W celu zabezpieczenia potrzeb Grupy w zakresie ilości składowanych towarów w okresach szczytów wymiany opon, Grupa OPONEO.PL poszerzyła swoje możliwości logistyczne. W maju 2022 roku centrum magazynowe zostało przeniesione do nowego punktu, uruchomiono nowoczesny magazyn zlokalizowany w Zelgoszcy koło Łodzi o powierzchni ponad 72 tys. m². Jest to aktualnie główny magazyn Grupy, poprzez który docelowo będą obsługiwane wszystkie zamówienia klientów. Ponadto stale udoskonalane są procesy logistyczne, w tym automatyzacja procesów wydawania towarów.



SPÓŁKI ZALEŻNE

Grupa OPONEO.PL realizuje także sprzedaż przez spółki zależne - elektronarzędzi i narzędzi przez spółkę ROTOPINO.PL S.A. oraz rowerów, części i akcesoriów rowerowych przez spółkę Dadelo S.A. W I półroczu 2022 roku przychody spółki zależnej ROTOPINO.PL S.A. wzrosły o 7,9% i wyniosły 66 852 tys. zł, co stanowiło 9,7% przychodów ogółem Grupy Kapitałowej OPONEO.PL. Przychody spółki zależnej Dadelo S.A. w I półroczu 2022 wyniosły 60 852 tys. zł i wzrosły o 40,88% względem I półrocza ubiegłego roku, stanowiąc 8,8% przychodów ogółem Grupy Kapitałowej OPONEO.PL za I półrocze 2022 roku.

1. SYTUACJA MAKROEKONOMICZNA ORAZ BRANŻA E-COMMERCE



1. SYTUACJA MAKROEKONOMICZNA ORAZ BRANŻA E-COMMERCE

1.1. TEMPO WZROSTU GOSPODARCZEGO

Sytuacja społeczno-gospodarcza w I półroczu 2022 roku zarówno w kraju jak i na świecie, zdeterminowana była poprzez gwałtownie drożejące nośniki energii, przede wszystkim gaz i ropę naftową. To przełożyło się na wzrost cen wszystkich produktów uruchamiając procesy inflacyjne na niebywałą skalę. Utrzymujący się konflikt w Ukrainie i embargo na surowce z Rosji, będą w długim terminie oddziaływać na utrwalenie inflacji i zmniejszenie PKB we wszystkich krajach Unii.

Zgodnie z szacunkami Instytutu Prognoz i Analiz Gospodarczych (IPAG), PKB w drugim kwartale 2022 roku wyniósł 4,9%.¹ Analitycy instytutu przewidują obniżenie się wzrostu gospodarczego w trzecim kwartale do poziomu 2,8%, a w czwartym do 2,4%.

Według szacunków Głównego Urzędu Statystycznego, ceny dóbr i usług w czerwcu wzrosły średnio o 15,5%.² Największy wpływ na ukształtowanie się tak wysokiego wskaźnika miały wzrosty cen gazu (46,2%), nośników energii (35,1%) i żywności (14,8%).

Opublikowane przez Eurostat wstępne dane dotyczące rocznej inflacji HICP w strefie euro pokazały wzrost do 8,6%, a największy wpływ na wzrost inflacji miało ukształtowanie się cen energii (wzrost 41,9%), żywności, alkoholu i tytoniu (wzrost 8,9%) oraz nieenergetycznych towarów przemysłowych (wzrost 4,3%)

1.2. RYNEK FINANSOWY

Głównym czynnikiem kształtującym w I półroczu 2022 sytuację na globalnych rynkach finansowych jest konflikt zbrojny w Ukrainie, którego pochodną są historycznie wysokie ceny ropy naftowej, gazu i węgla. Nałożone na Rosję sankcje i embargo na surowce energetyczne wpływa nie tylko na rynek europejski, ale również na światowy. Ograniczona podaż tych surowców winduje ceny i powoduje duże turbulencje na rynku. Specjaliści już mówią otwarcie o kryzysie energetycznym, który dotknie Europę i świat. Wzrost cen podstawowych nośników energii przekłada się na ceny wszystkich produktów generując coraz większą inflację. Konsekwencją tego jest wzrost stóp procentowych, co znacznie obniża konsumpcję i dostępność finansowania zewnętrznego.

Rada Polityki Pieniężnej w tym roku już siedmiokrotnie podniosła podstawowe stopy procentowe, a lipcowa podwyżka była dziesiątą w cyklu podwyżek rozpoczętych w październiku 2021 roku. W tym czasie stopa referencyjna NBP wzrosła z poziomu 0,1% do 6,5%.³ Jest to szczególnie dotkliwie dla kredytobiorców kredytów hipotecznych, których raty wzrosły dwukrotnie. Jednocześnie na rynku giełdowym obserwujemy znaczące spadki i zwiększenie awersji do ryzyka.

W odpowiedzi na zwiększającą się inflację, stopy procentowe podwyższyły również inne europejskie banki centralne. Cykl podwyżek rozpoczął także Europejski Bank Centralny, który 21 lipca 2022 roku podwyższył główną stopę procentową do poziomu 0,5%.⁴ Od marca 2016 roku była ona na poziomie zero. Działania EBC związane są przede wszystkim z chęcią zahamowania wzrostu cen (aktualna inflacja w UE to prawie 10%) oraz słabością kursu euro do dolara. Analitycy Goldman Sachs przewidują, że EBC

¹ Źródło: IPAG, [www.ipag.org.pl/Content/Uploaded/files/Prognozy_IPAG_2022_3(115).pdf]

² Źródło: GUS, [stat.gov.pl/obszary-tematyczne/ceny-handel/wskazniki-cen/wskazniki-cen-towarow-i-uslug-konsumpcyjnych-w-czerwcu-2022-roku,2,128.html]

³ Źródło: NBP, [www.nbp.pl/home.aspx?f=/dzienne/stopy_archiwum.htm]

⁴ Źródło: ECB, [www.ecb.europa.eu/press/pr/date/2022/html/ecb.mp220721~53e5bdd317.en.html]

przyspieszy cykl podwyżek, a docelowe oprocentowanie na poziomie 1,75% zostanie osiągnięte w marcu 2023 roku.⁵

W dniu 03 sierpnia 2022 roku Komitet Polityki Pieniężnej (MPC) Banku Anglii podwyższył główną stopę procentową o 50 punktów bazowych do poziomu 1,75%.⁶ Jest to największy wzrost stóp procentowych w Wielkiej Brytanii od 27 lat. Specjaliści bankowi przewidują wzrostu inflacji na wyspach z 9,4% notowanej w czerwcu do 13,3% w IV kwartale 2022, a także spadku PKB o 2,1%.

Walkę z inflacją w USA najwyższą od 1981 roku, która w czerwcu osiągnęła poziom 9,1% rok do roku, rozpoczął także FED. W dniu 27 lipca 2022 roku Komitet Otwartego Rynku Rezerwy Federalnej (FOMC) podniósł stopę procentową o 75 pb. do przedziału 2,25% - 2,5%.⁷ Jest to już czwarta podwyżka z rzędu, a druga o tej skali.

Na rynku walutowym obserwujemy efekt osłabienia polskiej waluty, co dodatkowo zmniejsza konkurencyjność firm korzystających z surowców i produktów importowanych. Średni kurs USD/PLN na koniec czerwca 2022 ukształtował się na poziomie 4,48 wobec 3,80 z czerwca 2021. Kurs EUR/PLN w tych samych okresach wynosił odpowiednio 4,68 oraz 4,52.⁸

1.3. RYNEK MOTORYZACYJNY

W I półroczu 2022 roku w Polsce zarejestrowano 212,4 tys. nowych samochodów osobowych, co oznacza spadek o 12,3% w stosunku do I półrocza 2021 roku.⁹ Po siedmiu latach wzrostów (od 2013 do 2019) nastąpił spadek w 2020 roku związany z pandemią COVID-19, po czym rynek zanotował odbicie w roku 2021. W bieżącym roku obserwujemy spadek, który utrzymuje się z miesiąca na miesiąc. Jest to związane z dostępnością komponentów (półprzewodników) oraz podzespołów produkowanych także na Ukrainie. Jednocześnie konflikt w Ukrainie negatywnie wpłynął na płynność dostaw nowych aut. Bezpośredni wpływ na spadek sprzedaży mają niewątpliwie również wzrost kosztów zakupu i utrzymania, a także zwiększenie kosztów finansowania zakupu pojazdów. Niepewność dotycząca budżetów firm oraz klientów indywidualnych, może utrzymać taką tendencję w kolejnych miesiącach. Tendencja spadkowa występuje również w ilości rejestracji używanych samochodów osobowych. W I półroczu 2022 roku zostało zarejestrowanych ich 367,8 tys. wobec 436,0 tys. w I półroczu 2021 roku (spadek o 15,6%).¹⁰

Spadkową tendencję na rynku motoryzacyjnym potwierdza również Instytut Badań Rynku Motoryzacyjnego SAMAR, który opublikował raport dotyczący importu aut do polskich komisów samochodowych. W I półroczu 2022 właściciel komisów sprowadzili do kraju 403,2 tys. samochodów osobowych i dostawczych o masie do 3,5 t. i jest to o 15,3% mniej niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. Jednocześnie czerwiec 2022 z wynikiem 68,2 tys. jest najgorszy od dziewięciu lat w imporcie aut używanych. Nawet podczas pierwszej fali pandemii w czerwcu 2020 roku, liczba sprowadzanych aut była wyższa niż obecnie.¹¹

⁵ Źródło: Bankier.pl, [www.bankier.pl/wiadomosc/Goldman-Sachs-EBC-przyspieszy-cykl-podwyzek-8379161.html]

⁶ Źródło: Bank of England, [www.bankofengland.co.uk/monetary-policy-summary-and-minutes/2022/august-2022]

⁷ Źródło: Businessinsider, [businessinsider.com.pl/gospodarka/jest-decyzja-fed-stopy-procentowe-w-usa-znow-w-gore/f4z249x]

⁸ Źródło: NBP, [www.nbp.pl/home.aspx?f=/statystyka/kursy.html]

⁹ Źródło: PZPM, [www.pzpm.org.pl/pl/Rynek-motoryzacyjny/Rejestracje-Pojazdow/Rejestracje-samochody-osobowe-i-dostawcze/Czerwiec-2022r]

¹⁰ Źródło: CEPIK, [www.cepik.gov.pl/statystyki]

¹¹ Źródło: Bankier, [www.bankier.pl/moto/ruch-w-komisach-samochodowych-najnizszy-od-9-lat-jest-nawet-gorzej-niz-na-poczatku-pandemii-11892/]

Ograniczona podaż na rynku nowych samochodów oraz niepewna sytuacja ekonomiczna, wpłynęła również na ilość zawieranych umów leasingowych. Jak podaje Związek Polskiego Leasingu, w I półroczu 2022 roku wartość sfinansowanych pojazdów osobowych wyniosła 14,8 mld. zł, wobec 16,7 mld. zł w analogicznym okresie roku poprzedniego, co oznacza wynik gorszy o 11,2%.¹²

1.4. RYNEK OPONIARSKI

Zgodnie z danymi dotyczącymi sprzedaży opon na rynek w I półroczu 2022 roku w Polsce, prezentowanymi przez Polski Związek Przemysłu Oponiarskiego, sprzedaż opon do samochodów osobowych wzrosła o 9%, SUV +18%, ciężarowych +4%, dostawczych +10%, i motocyklowych +11%. Spadki zanotowano w segmencie opon rolniczych o -20% oraz przemysłowych o -6%.¹³ Wzrosła sprzedaż opon w klasie budżetowej i średniej, natomiast w klasie premium nieznacznie spadła. Pomimo wzrostu narastająco w całym półroczu, na uwagę zasługuje fakt, że sam drugi kwartał 2022 roku zamknął się spadkami w segmentach: opony do samochodów osobowych -7%, dostawczych -15%, rolniczych -26% i przemysłowych -20%. Jedynie w segmencie SUV zanotowano wzrost o +10% oraz opon motocyklowych +4,2%. Według Piotra Sarneckiego, dyrektora generalnego PZPO, dane za drugi kwartał mogą wskazywać na pojawiającą się niepewność co do rozwoju sytuacji w kolejnych miesiącach roku.

Pozytywną półroczną tendencję wzrostową pokazują dane sprzedażowe w Europie. Według danych ETRMA w I półroczu 2022 roku w Europie sprzedano 117 717 tys. opon do samochodów osobowych, co oznacza wzrost o +7,3% w stosunku do analogicznego okresu roku 2021. Wzrosty sprzedaży w I półroczu br. odnotowano w segmentach: opony ciężarowe +10,4% i motocyklowe +5,2%¹⁴, natomiast w segmencie opon rolniczych zanotowano spadek o -13,6%. W komentarzu do raportu, Fazilet Cinaralp sekretarz generalny ETRMA zaznaczyła, że obserwowane są spadki popytu, a branża jest pod presją zwiększonych kosztów gazu i zakłóceń związanych z dostawami surowców i półproduktów.

1.5. RYNEK NARZĘDZI I DIY

Obserwacje rynku narzędzi w pierwszym półroczu 2022 roku wskazują, że rosnąca inflacja, podwyżki stóp procentowych oraz konsekwencje gospodarcze inwazji Rosji na Ukrainę wpłynęły na spowolnienie popytu oraz wzrost cen narzędzi średnio o 20%.¹⁵ Ma to niewątpliwie bezpośrednie przełożenie na plany remontowe Polaków. 92% respondentów ankiety przeprowadzonej przez PAYBACK Opinion Poll zadeklarowało, że odczuli oni wzrost cen produktów do wykończenia wnętrz, materiałów budowlanych i kosztów związanych z usługami remontowymi. Aż 94% ankietowanych obawia się dalszego wzrostu cen, a 40% osób w tej grupie musiało zweryfikować pierwotne plany remontowe i ograniczyć ich zakres, co może wpłynąć na popyt w branży narzędziowej.¹⁶ Mimo niekorzystnych czynników zewnętrznych w dalszym ciągu widać wzrost liczby mieszkań oddanych do użytku (o 3,7% względem pierwszego półrocza 2021)¹⁷. Polacy, pomimo rosnących cen, w większości zamierzają realizować plany remontowe. Dowodem na to mogą być wyniki „Raportu o budowie domów” opracowanego przez Oferteo.pl. Dane zebrane z zapytań pokazują, że blisko 40% osób było gotowych na rozpoczęcie prac natychmiast, 17% szukało wykonawców z miesięcznym wyprzedzeniem, a 21% na trzy miesiące przed planowanym remontem.¹⁸

¹² Źródło: ZPL, [www.leasing.org.pl/files/uploaded/1_ZPL_Prezentacja_Wyniki%20branzy%20leasingowej_I_polowa%202022_27.07.2022_1.pdf]

¹³ Źródło: Motofaktor, [www.motofaktor.pl/pzpo-podsumowalo-sprzedaz-opon-w-i-polroczu-2022/]

¹⁴ Źródło: ETRMA [www.etrma.org/news-resources/news/], lipiec 2022

¹⁵ Źródło: PSB, [www.grupapbs.com.pl/centrum-prasowe/trendy-cenowe/trend/zmiany-cen-materialow-budowlanych-oraz-do-domu-i-ogrodu-w-czerwcu-i-za-6-miesiecy-2022-r.html]

¹⁶ Źródło: CEO Magazyn Polska, [ceo.com.pl/czy-inflacja-pokrzykuje-plany-remontowe-polakow-31795]

¹⁷ Źródło: Budownictwo mieszkaniowe w okresie styczeń-marzec 2022 r., GUS, Warszawa 2022.

¹⁸ Źródło: Forsal, [forsal.pl/biznes/artykuly/8493920,polacy-nie-przestraszyli-sie-inflacji-nie-spada-zainteresowanie-uslugami-remontowymi.html]

Efekty spowolnienia w segmencie narzędzi remontowo-budowlanych spółka zależna ROTOPINO.PL S.A. niweluje kładąc nacisk na sprzedaż produktów w kategorii dom i ogród, której udział w ofercie stale się zwiększa. Kontynuacja rozważnej gospodarki magazynowej, dalsze poszerzanie oferty oraz realizacja zakupów kluczowych produktów przed podwyżkami cen zapewniają spółce zależnej stabilność dostępności produktów, utrzymanie marży i wysoką konkurencyjność cenową

1.6. RYNEK ROWEROWY

Producenci rowerów zostali zaskoczeni w I półroczu 2022 roku równoważącym się popytem na rowery w segmentach cenowych do około 6 tys. zł. Takich produktów zaczęło pojawiać się na rynku coraz więcej. Popyt na rowery w wyższych poziomach cenowych cały czas przewyższał podaż. Świadomość konsumentów odnośnie pozytywnego wpływu na środowisko tego środka lokomocji, od dłuższego czasu wzmacnia wzrost branży. Dodatkowym elementem wspierającym zainteresowanie konsumentów zakupem roweru, jest większa dbałość o zdrowie i wzrost ogólnej aktywności fizycznej społeczeństwa. Aktualnie nie bez znaczenia dla rynku rowerowego są również ceny paliw, które notują najwyższe poziomy od lat. Zarówno Polacy jak i mieszkańcy innych krajów europejskich, zaczynają łączyć przyjemne z pożytecznym, widząc w użytkowaniu roweru wymiar zdrowotny, ekologiczny i ekonomiczny.

Nadal występują problemy z zapewnieniem ciągłości dostaw zarówno produktów gotowych jak również podzespołów. Z rynku dobiegają sygnały, że z powodu braku jednej części, w magazynach producentów zalegają dziesiątki tysięcy rowerów czekających na skompletowanie.¹⁹ Przedłużający się konflikt w Ukrainie potęgują występujące problemy także na rynku rowerowym.

Wzrost stóp procentowych ogranicza zdolność kredytową istotnej dla branży rowerowej grupy konsumentów. Wzrost cen komponentów używanych do produkcji rowerów, kursy walut a także koszty logistyki, mają bezpośrednie przełożenie na ceny produktów gotowych. W tym momencie przewagę na rynku notują dystrybutorzy dysponujący odpowiednim mixem produktowym i dobrze zorganizowanym procesem logistycznym.

1.7. RYNEK E-COMMERCE

Według raportu opracowanego przez Strategy& Polska, która działa w ramach firmy doradczej PWC, szacowana wartość polskiego rynku e-commerce w 2022 wyniesie około 109 mld. zł.²⁰ Utrwalenie się zachowań i przyzwyczajeń konsumentów nabytych w czasie pandemii, pozwala sądzić, że tendencja wzrostowa na rynku e-commerce utrzyma się w kolejnych kwartałach i latach. Firmy działające w obszarze e-commerce od dłuższego czasu zwiększają wolumeny sprzedaży on line, a dodatkowo pojawiają się nowe sklepy internetowe oraz marketplacy. Oprócz obecnych już na polskim rynku platform, dużą ekspansję prowadzą nowi gracze, którzy zdecydowali się wejść na nasz rynek, m.in.: Amazon, Shopee czy Ebay.

Według szacunków GUS, w I półroczu 2022 roku sprzedaż detaliczna w Polsce wzrosła o 9,1% w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego. W samym czerwcu 2022 zanotowano wzrost sprzedaży o 3,2% w stosunku do czerwca 2021 roku. Jednocześnie udział sprzedaży przez internet w sprzedaży detalicznej (w cenach bieżących) w czerwcu 2022 wyniósł 8,9%.²¹

¹⁹ Źródło: TVN24, [tvn24.pl/polska/problemy-rowerowego-ryнку-to-jest-absurd-stoja-te-rowery-gdzies-na-magazynie-i-czekaja-tylko-na-jedna-czesc-5737571]

²⁰ Źródło: Strategy& Polska, [www.strategyand.pwc.com/pl/pl/publikacje/2022/perspektywy-rozwoju-ryнку-e-commerce-w-polsce-2018-2027.html]

²¹ Źródło: GUS, [stat.gov.pl/obszary-tematyczne/ceny-handel/handel/dynamika-sprzedazy-detalicznej-w-czerwcu-2022-roku,14,91.html]

1.8. ZMIANY PRAWNE

Od 01 stycznia 2022 roku weszły w życie przepisy podatkowe uchwalone w ramach Polskiego Ładu. Zmiany zostały opublikowane w Dzienniku Ustaw poz. 2105, a zawarte są w ustawie z 29 października 2021 roku o zmianie ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych oraz niektórych innych ustaw. Nowe rozwiązania podatkowe zawierają zachęty dla przedsiębiorców inwestujących w robotyzację i modernizację, m.in. poprzez wprowadzenie tzw. ulgi na robotyzację, pozwalającej na zmniejszenie obciążeń podatkowych w wyniku zakupu fabrycznie nowych robotów przemysłowych oraz oprogramowania i rzeczy niezbędnych do obsługi tych robotów, modernizację w zakresie ulgi na badania i rozwój oraz ulgi na innowacyjnych pracowników.

Zmiany związane z Polskim Ładem mogą mieć wpływ na wysokość podatków, do uiszczenia których zobowiązana jest OPONEO.PL S.A.

W dniu 15 czerwca 2022 roku w Dzienniku Ustaw została opublikowana ustawa z dnia 9 czerwca 2022 roku o zmianie ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. 2022 poz. 1265) zwana Polskim Ładem 2.0. Główne zmiany wprowadzane przez ustawę to: obniżenie stawki PIT z 17% do 12%, likwidacja ulgi dla klasy średniej, zmiana zasad rozliczania składki na ubezpieczenie zdrowotne dla podatników rozliczającym się podatkiem liniowym i ryczałtem od przychodów ewidencjonowanych. Nowe przepisy zaczęły obowiązywać od 1 lipca 2022 roku.

W zakresie PIT, zmiany mogą wpływać na koszty działalności – z uwagi na zmiany oczekiwań finansowych kontrahentów, będących osobami fizycznymi. Wdrażane zmiany podatkowe, niewątpliwie będą miały wpływ na portfele konsumentów indywidualnych oraz finanse firm.

Już 1 i 2 sierpnia 2022 roku w całej Unii Europejskiej zaczną obowiązywać dwie dyrektywy:

- dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/1152 z 20 czerwca 2019 roku w sprawie przejrzystych i przewidywalnych warunków pracy w Unii Europejskiej (Dz. Urz. UE L z 2019 roku Nr 186, s. 105),²²
- dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/1158 z 20 czerwca 2019 roku w sprawie równowagi między życiem zawodowym a prywatnym rodziców i opiekunów oraz uchylająca dyrektywę Rady 2010/18/UE (Dz. Urz. UE L z 2019 roku Nr 188, str. 79).²³

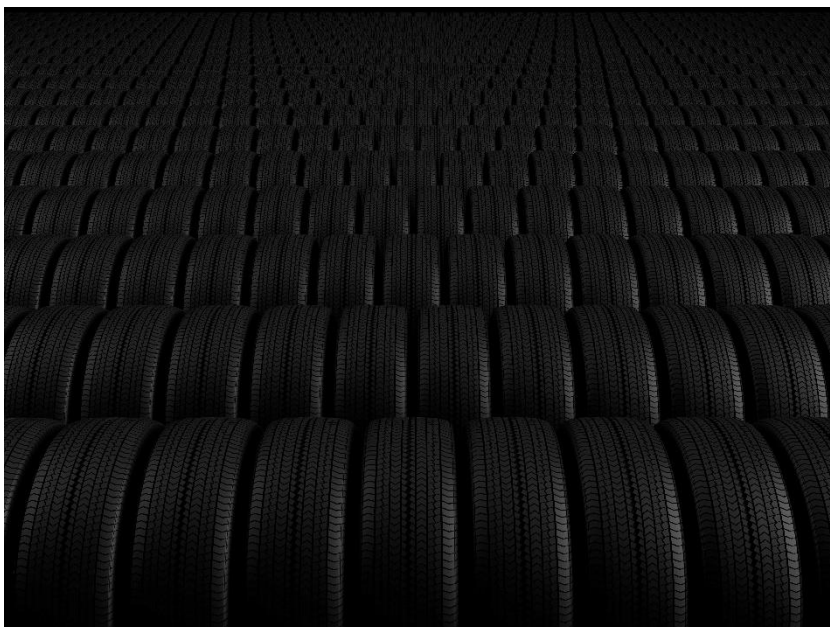
Pierwsza z wymienionych dyrektyw ma poprawić warunki pracy poprzez popieranie bardziej przejrzystego i przewidywalnego zatrudnienia. Druga dyrektywa (dyrektywa work-life balance) ma zapewnić ustanowienie minimalnych wymagań, mających na celu osiągnięcie równości kobiet i mężczyzn pod względem szans na rynku pracy i traktowania w miejscu pracy poprzez ułatwienie pracownikom będącym rodzicami lub opiekunom, godzenia życia zawodowego z rodzinnym. Obie wymienione dyrektywy zawierają zapisy, które zobowiązują państwa członkowskie do wprowadzenia przepisów sankcyjnych, które mają zapewnić przestrzeganie nowych przepisów. Stąd poza zmianami dla pracowników i pracodawców pojawią się nowe kategorie wykroczeń.

W związku z koniecznością wdrożenia wspomnianych unijnych dyrektyw do prawodawstwa krajowego, Ministerstwo Rodziny i Polityki Społecznej przygotowało projekt ustawy o zmianie ustawy – Kodeks pracy oraz niektórych innych ustaw. Zanim przepisy krajowe zaczną obowiązywać, pracodawcy powinni przygotować się do wdrożenia wynikających z nich norm.

²² Źródło: EU, [eur-lex.europa.eu/legal-content/PL/TXT/?uri=CELEX%3A32019L1152]

²³ Źródło: EU, [eur-lex.europa.eu/legal-content/PL/TXT/?uri=CELEX%3A32019L1158]

2. KOMENTARZ DO WYNIKÓW FINANSOWYCH GRUPY OPONEO.PL W I PÓŁROCZU 2022 ROKU



2. KOMENTARZ DO WYNIKÓW FINANSOWYCH GRUPY OPONEO.PL W I PÓŁROCZU 2022 ROKU

2.1. GŁÓWNE CZYNNIKI KSZTAŁTUJĄCE WYNIK FINANSOWY

W I półroczu 2022 roku Grupa Kapitałowa OPONEO.PL wypracowała zysk netto w wysokości 5 517 tys. zł, wobec 22 237 tys. zł w analogicznym okresie poprzedniego roku.

Główne czynniki kreujące wynik finansowy Grupy OPONEO.PL w I półroczu 2022 roku to:

- Wzrost przychodów z tytułu sprzedaży o 11,2% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego osiągając wynik 691 580 tys. zł. Na wzrost przychodów Grupy miał wpływ przede wszystkim wzrost przychodów spółki dominującej do poziomu 539 992 tys. zł (wzrost 8,45%) oraz spółek zależnych Dadelo S.A. z wynikiem 60 852 tys. zł (wzrost 40,88%) oraz Rotopino.pl S.A. ze sprzedażą na poziomie 66 852 tys. zł (wzrost 7,9%).
- Wzrost kosztów operacyjnych o 25,62% (tj. kosztów sprzedaży i kosztów zarządu) z 104 920 do poziomu 131 804 tys. zł. W I półroczu 2022 roku wzrosły koszty usług obcych o 27,2% zamykając się kwotą 58 721 tys. zł. Wynik ten to przede wszystkim konsekwencja wzrostu kosztów usług transportu, spedycji i magazynowania. W porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego, inne koszty operacyjne ukształtowały się na poziomie 26 545,5 tys. zł, co stanowi wzrost o 12,6%. Wpłynął na to wzrost kosztów związanych z opłatami bankowymi oraz obsługą płatności internetowych, a także koszt reklam. Znaczącą pozycją w strukturze kosztów są także koszty pracownicze. W I półroczu 2022 roku zamknęły się one kwotą 31 326 tys. zł. i były wyższe o 32,6% w porównaniu z I półroczem 2021 roku.

| Podstawowe pozycje skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów Grupy OPONEO.PL (w tys. zł) | 01.01.2022-30.06.2022 | 01.01.2021-30.06.2021 | Zmiana | |
|---|-----------------------|-----------------------|----------------|----------------|
| | | | w tys. zł | w % |
| Przychody ze sprzedaży | 691 580 | 622 057 | 69 523 | 11,18% |
| Koszt własny sprzedaży | -546 996 | -489 024 | -57 972 | 11,85% |
| Koszty operacyjne (ogólnego zarządu i sprzedaży) | -131 804 | -104 920 | -26 884 | 25,62% |
| Wynik na pozostałej działalności operacyjnej | -1 022 | -1 205 | 183 | x |
| Wynik na działalności finansowej* | -3 148 | 368 | -3 516 | x |
| Wynik brutto | 8 610 | 27 276 | -18 666 | -68,43% |
| Podatek dochodowy | -3 093 | -5 039 | 1 946 | x |
| Wynik netto | 5 517 | 22 237 | -16 720 | -75,19% |
| <i>W tym przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej</i> | <i>4 662</i> | <i>22 237</i> | <i>-17 575</i> | <i>-79,03%</i> |

*Łącznie z udziałem w zyskach (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności.

Przychody ze sprzedaży

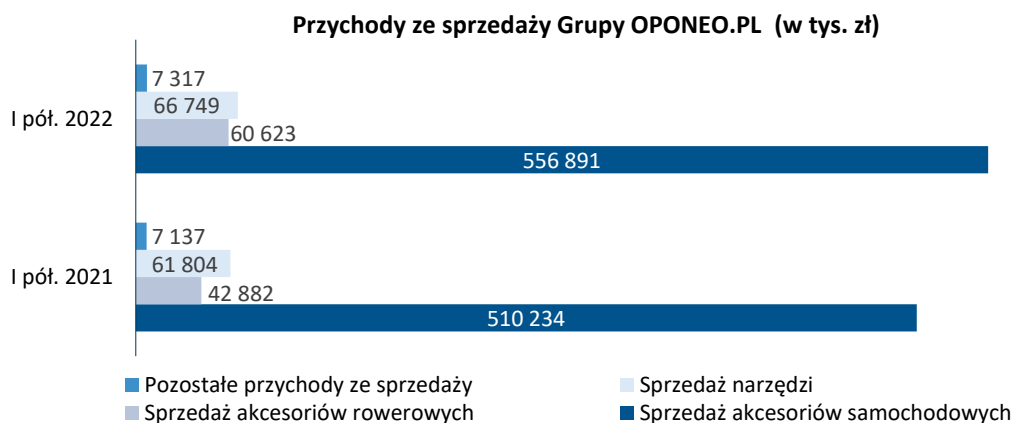
W I półroczu 2022 roku przychody Grupy ze sprzedaży wyniosły 691 580 tys. zł. Całkowita sprzedaż Grupy OPONEO.PL w kraju wyniosła 550 750 tys. zł notując wzrost 3,6%, natomiast sprzedaż zagraniczna grupy ukształtowała się na poziomie 140 830 tys. zł ze wzrostem 55,8%. Udział sprzedaży zagranicznej w całkowitej sprzedaży Grupy w I półroczu 2022 roku wyniósł 20,36%, natomiast przychody krajowe stanowią 79,64%.

Głównym elementem przychodów Spółki dominującej były przychody ze sprzedaży opon, które wyniosły 500 014 tys. zł i wzrosły 8,7% w stosunku do I półrocza 2021 roku. Z tytułu sprzedaży felg sama Spółka OPONEO.PL w I półroczu 2022 roku uzyskała 30 319 tys. zł przychodów, czyli o 5,6% więcej niż w analogicznym okresie poprzedniego roku.

Aktualnie Grupa OPONEO.PL dzieli działalność na następujące segmenty operacyjne:

- Sprzedaż akcesoriów samochodowych (opony, felgi i akcesoria samochodowe);
- Sprzedaż narzędzi (narzędzia i elektronarzędzia);
- Sprzedaż akcesoriów rowerowych (rowery i akcesoria rowerowe).

Największy udział w przychodach Grupy stanowią przychody ze sprzedaży akcesoriów samochodowych 80,5% osiągając wartość 556 891 tys. zł, co oznacza wzrost o 9,14% w stosunku do danych z poprzedniego okresu. Największy wzrost przychodów, bo 41,4% został zrealizowany w segmencie akcesoriów rowerowych osiągając wartość 60 623 tys. zł. Segment narzędzi zanotował wzrost przychodów o 8,0% w porównaniu do poprzedniego okresu osiągając wartość 66 749 tys. zł.



Wynik na działalności finansowej

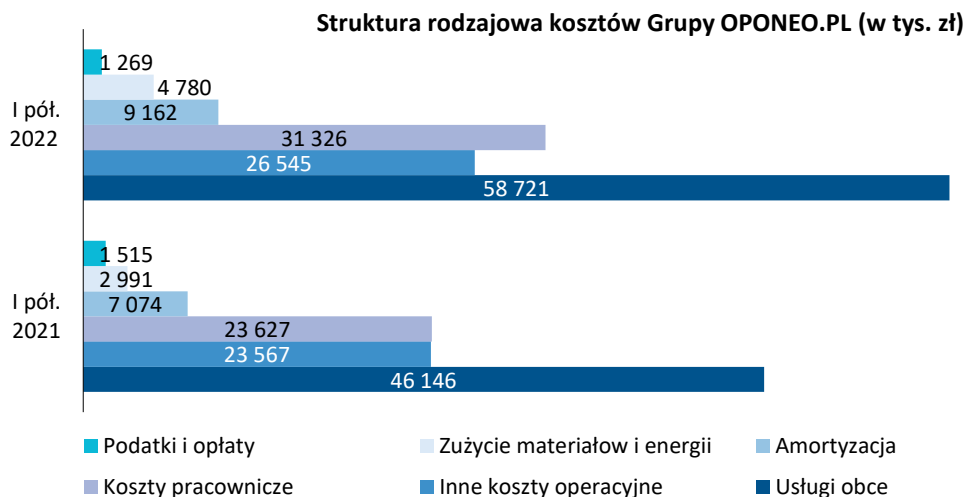
W I półroczu 2022 roku wynik Grupy na działalności finansowej ukształtował się na poziomie -3 008 tys. zł wobec wyniku wielkości 722 tys. zł uzyskanym w analogicznym okresie poprzedniego roku. Na spadek wyniku z działalności finansowej wpłynął przede wszystkim ujemny bilans na różnicach kursowych.

Koszty operacyjne

Głównym elementem kosztów operacyjnych Grupy OPONEO.PL są koszty usług obcych. W I półroczu 2022 roku wyniosły one 58 721 tys. zł i stanowiły 44,6% całości kosztów operacyjnych. Były one o 27,25% wyższe niż przed rokiem. Wzrost ten wynika m.in. z konieczności adaptacji nowej zwiększonej powierzchni magazynowej. Na wzrost kosztów usług obcych wpłynęły również koszty związane z transportem zapasów towarów do nowego magazynu.

Znaczną rolę odgrywały także koszty pracownicze (wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze). W I półroczu 2022 roku zamknęły się one 31 326 tys. zł i przedstawiały 23,8% kosztów operacyjnych Grupy. Koszty pracownicze zwiększyły się o 32,6% w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku.

Inne koszty operacyjne w I półroczu 2022 roku ukształtowały się na poziomie 26 545 tys. zł i stanowiły 20,1% kosztów operacyjnych, w porównaniu do ubiegłego roku wzrosły o 12,6%. Wpłynął na to wzrost kosztów związanych z opłatami bankowymi oraz obsługą płatności internetowych, a także koszt reklam.



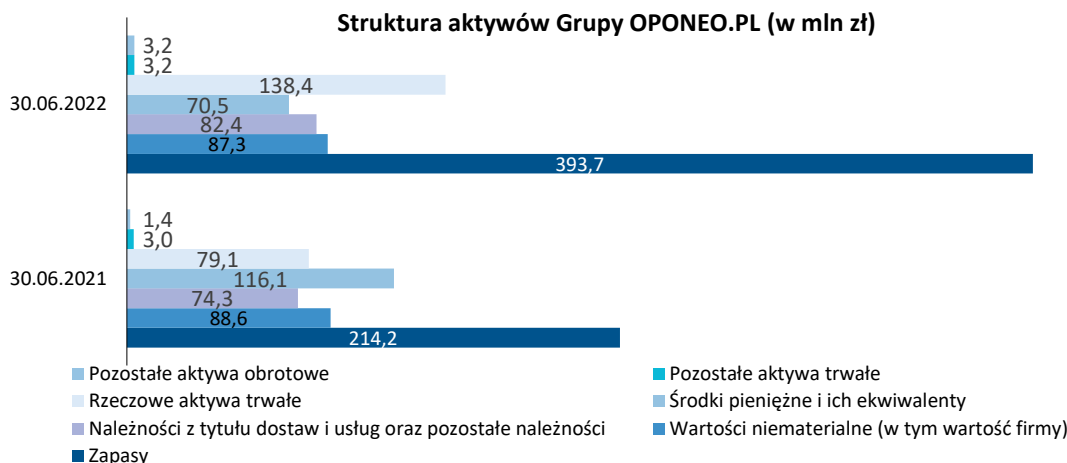
Podatek dochodowy

W rachunku zysków i strat za I półrocze 2022 roku Grupa uwzględniła -628,4 tys. zł podatku odroczonego. Podatek odroczony dotyczy:

- korekt rabatowych za I półrocze 2022 rok podatkowo rozliczanych według daty wystawienia,
- utworzonej rezerwy na świadczenia pracownicze,
- rozliczanych w czasie przychodów z tytułu odroczonej płatności oraz przychodów związanych z adaptacją powierzchni magazynowych,
- rozliczenia leasingu,
- wyceny walutowej aktywów i pasywów,
- niezamortyzowanej bilansowo części nabytych domen.

2.2. SYTUACJA FINANSOWA

30 czerwca 2022 roku aktywa ogółem Grupy Kapitałowej OPONEO.PL wyniosły 778 708 tys. zł i były o 35% wyższe w porównaniu ze stanem na koniec czerwca 2021 roku.

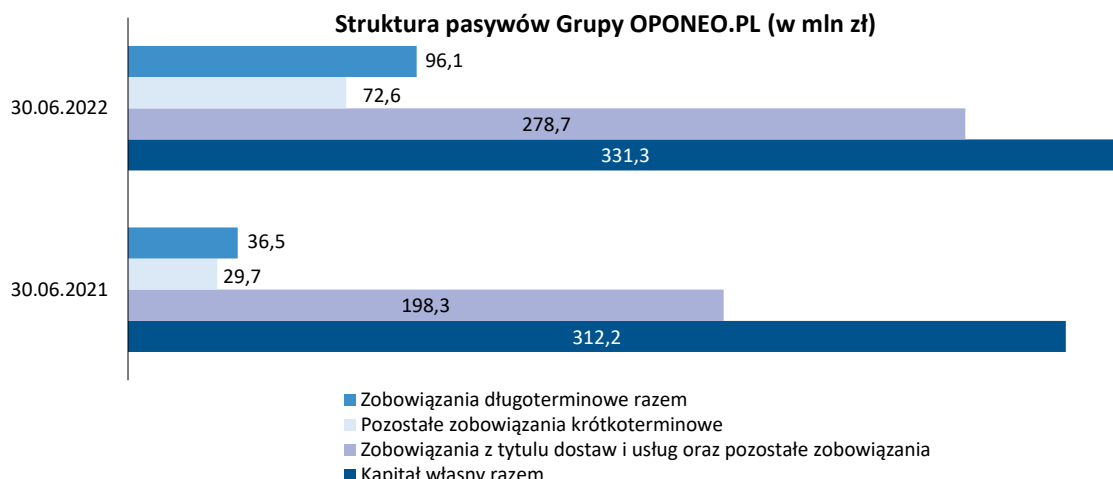


Główne elementy aktywów Grupy to:

- Zapasy o wartości 393 693 tys. zł (50,6% aktywów), które zwiększyły się o 83,8% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego, co wynika ze wzrostu zaopatrzenia stanów magazynowych OPONEO.PL S.A. na sezon jesienno-zimowy.
- Wartości niematerialne i prawne (w tym wartość firmy) wycenione na 87 264 tys. zł (11,2% aktywów). Odnotowano ich spadek o 1,5% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.
- Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności na koniec czerwca 2022 wynosiły one 82 381 tys. zł, czyli 10,6% całości aktywów. W ujęciu rocznym wzrosły one o 10,8%.
- Środki pieniężne i ich ekwiwalenty – 30 czerwca 2022 roku wynosiły one 70 495 tys. zł (9% aktywów). Stan ich był o 39,3% niższy w porównaniu do czerwca 2021 roku.
- Rzeczowe aktywa trwałe – o wartości 138 434 tys. zł (17,8% aktywów) wzrosły o 74,9% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Związane jest to przede wszystkim z przyjęciem na ewidencję nowego magazynu użytkowanego przez Spółkę OPONEO.PL.

W I półroczu 2022 roku Grupa OPONEO.PL w 42,5% finansowała swoją działalność z kapitałów własnych. Kapitały własne wynosiły 331 315 tys. zł wobec 312 201 tys. zł rok wcześniej (wzrost o 6,12%).

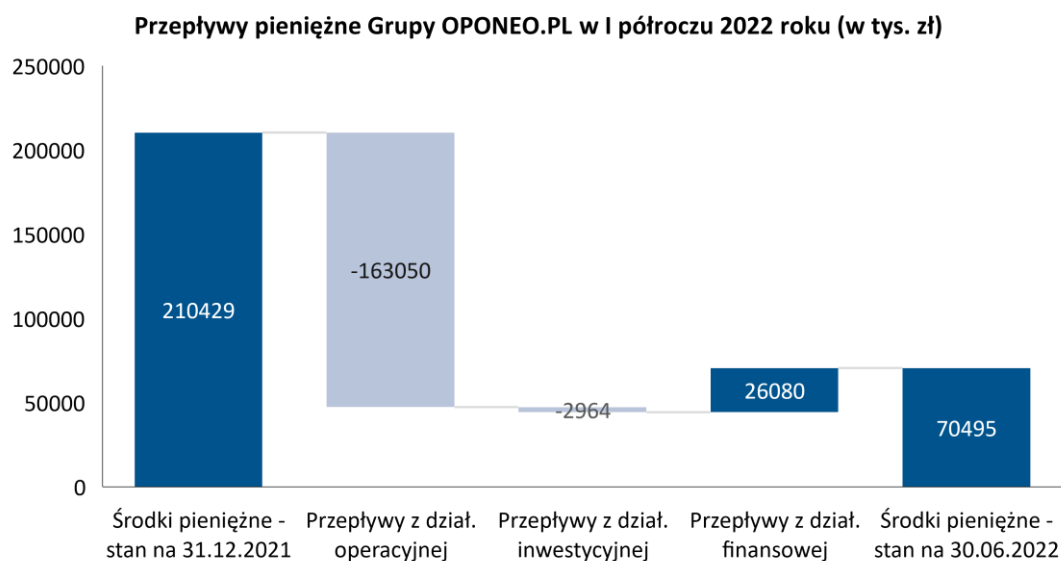
Znaczny udział w sumie bilansowej Grupy miały ponadto zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania w wysokości 278 724 tys. zł (35,8% pasywów). Wielkość ich wzrosła o 40,5% w relacji do stanu na koniec czerwca 2021 roku.



2.3. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE

W I półroczu 2022 roku Grupa OPONEO.PL zanotowała przepływy pieniężne w wysokości -139 934 tys. zł wobec 60 758 tys. zł w analogicznym okresie roku poprzedniego. Głównymi czynnikami kształtującymi zanotowany przepływ były:

- Ujemne przepływy pieniężne z działalności operacyjnej w wysokości -163 050 tys. zł. Największy ujemny wpływ na ustalenie takiego wyniku z działalności operacyjnej miała zmiana stanu zapasów o 234 753 tys. zł., natomiast dodatni wpływ miała zmiany zobowiązań o 63 957 tys. zł.
- Ujemne przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej w wysokości -2 964 tys. zł. Był to przede wszystkim efekt: inwestycji w rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne i prawne.
- Dodatnie przepływy z działalności finansowej w wysokości 26 080 tys. zł, na które największy dodatni wpływ miały kredyty i pożyczki 55 579 tys. zł, natomiast ujemny wpływ miała wypłacona dywidenda w kwocie 19 473 tys. zł.



2.4. ZMIANY W KAPITALE WŁASNYM

Na koniec czerwca 2022 roku kapitały własne wynosiły 331 315 tys. zł w porównaniu z 312 201 tys. zł rok wcześniej, co oznacza wzrost o 6,1%.

2.5. WSKAŹNIKI FINANSOWE

Grupa OPONEO.PL prezentuje wybrane wskaźniki finansowe, ponieważ w jej opinii są one - łącznie z danymi prezentowanymi w sprawozdaniach finansowych - źródłem wartościowych informacji o sytuacji finansowej i operacyjnej, jak również ułatwiają analizę i ocenę osiągniętych przez Grupę Kapitałową wyników finansowych na przestrzeni roku.

Wskaźniki finansowe Grupy zostały przedstawione zgodnie z wytycznymi Europejskiego Urzędu Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych (d. ESMA) w zakresie Alternatywnych Pomiarów Wyników (wskaźniki APM), w celu ujednoczenia sposobu obliczania wskaźników spółek giełdowych na rynku GPW.

Zaprezentowane przez Grupę wybrane wskaźniki (rentowności, płynności i zadłużenia oraz rotacji majątku) stanowią standardowe miary i wskaźniki powszechnie stosowane w analizie finansowej. Ich dobór został poprzedzony oceną ich przydatności pod kątem specyfiki działalności Grupy i dostarczenia inwestorom dodatkowych, przydatnych informacji na temat sytuacji finansowej, przepływów pieniężnych i efektywności finansowej Grupy. W opinii Emitenta pozwala to ocenić w sposób najbardziej optymalny przedstawione wyniki finansowe. Trzeba jednak podkreślić, że zastosowane przez Grupę wskaźniki APM powinny być analizowane wyłącznie jako dodatkowe informacje wspomagające ocenę finansową i rozpatrywane łącznie ze wszystkimi danymi i informacjami wynikającymi z opublikowanych sprawozdań finansowych Grupy.

Z uwagi na znaczący wzrost kosztów sprzedaży, w I półroczu 2022 roku zmniejszyły się wszystkie wskaźniki rentowności Grupy. Marża EBIT, wyniosła 1,7% wobec 4,3% marży EBIT w I półroczu 2021 roku, natomiast marża EBITDA, wyniosła 3,02 % wobec 5,46% za I półrocze 2021 roku. Marża zysku netto obniżyła się o 2,77 p.p. osiągając wartość 0,8%. W związku z obniżeniem zysku netto obniżeniu uległy również wskaźniki zwrotu ROA i ROE.

| Wskaźniki rentowności % | I półrocze 2022 | I półrocze 2021 |
|---|-----------------|-----------------|
| Marża EBIT w % (EBIT/Przychody ze sprzedaży) x 100% | 1,70% | 4,33% |
| Marża EBITDA w % (EBITDA/Przychody ze sprzedaży) x 100% | 3,02% | 5,46% |
| Marża brutto na sprzedaży w % (Zysk brutto ze sprzedaży/Przychody ze sprzedaży) x 100% | 20,91% | 21,39% |
| Marża zysku (straty) netto w % (Zysk netto/Przychody ze sprzedaży) x 100% | 0,80% | 3,57% |
| Wskaźnik zwrotu z aktywów – ROA (Zysk netto/ Aktywa razem) x 100% | 0,71% | 3,86% |
| Wskaźnik zwrotu z kapitału – ROE (Zysk netto/ Kapitał własny) x 100% | 1,67% | 7,12% |

Z uwagi na znaczący wzrost zobowiązań krótkoterminowych (wzrost ponad 54%) pogorszeniu uległy wszystkie wskaźniki płynności. Wskaźniki płynności bieżącej za I półrocze 2022 roku wyniósł 1,56 w stosunku do 1,78 w I półroczu 2021 roku, natomiast płynności przyspieszonej wyniósł 0,44 wobec 0,84 za I półrocze 2021 roku. W związku ze zmniejszeniem się w Grupie środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, zmalał również wskaźnik płynności gotówkowej z wartości 0,51 do 0,2 za bieżący okres. Zwiększenie zobowiązań Grupy miało też wpływ na wskaźnik zadłużenia ogólnego, który zanotował wartość 57,45%. Znaczący wzrost rzeczowych aktywów trwałych, miał też odbicie we wskaźniku

pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym, który zwiększył się do poziomu 69,10%. Biorąc pod uwagę całościową sytuację finansową Grupy, można uznać poziom wskaźników za bezpieczny.

| Wskaźniki płynności i zadłużenia | I półrocze 2022 | I półrocze 2021 |
|--|-----------------|-----------------|
| Wskaźnik płynności bieżącej (Aktywa obrotowe/Zobowiązania krótkoterminowe) | 1,56 | 1,78 |
| Wskaźnik płynności przyspieszonej (Aktywa obrotowe - zapasy - rozliczenia międzyokresowe czynne)/Zobowiązania krótkoterminowe | 0,44 | 0,84 |
| Wskaźnik płynności gotówkowej (Środki pieniężne i ich ekwiwalenty/Zobowiązania krótkoterminowe) | 0,20 | 0,51 |
| Wskaźnik zadłużenia ogólnego w % (Zobowiązania ogółem/Aktywa ogółem) x 100% | 57,45% | 45,87% |
| Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym (Aktywa trwałe/Kapitał własny) x 100% | 69,10% | 54,67% |

W I półroczu 2022 roku zwiększyły się znacząco wszystkie wskaźniki rotacji, oprócz wskaźnika rotacji należności, który obniżył się do 21,44 dnia. Najwięcej wzrósł wskaźnik rotacji zapasów o 50,69 dni osiągając wartość 129,55. Było to związane przede wszystkim ze zwiększeniem zapasów we wszystkich spółkach grupy. Wzrost zobowiązań Grupy spowodował wzrost wskaźnika rotacji zobowiązań do 91,44 dni z 65,99 w poprzednim okresie. Cykl środków pieniężnych wydłużył się o 25,17 dni.

| Wskaźniki rotacji majątku | I półrocze 2022 | I półrocze 2021 |
|---|-----------------|-----------------|
| Cykl zapasów w dniach (Zapasy*180/Koszt własny sprzedaży) | 129,55 | 78,86 |
| Cykl należności w dniach (Należności z tytułu dostaw i usług*180/Przychody ze sprzedaży) | 21,44 | 21,51 |
| Cykl zobowiązań bieżących w dniach (Zobowiązania krótkoterminowe*180/Przychody ze sprzedaży) | 91,44 | 65,99 |
| Cykl środków pieniężnych w dniach (cykl zapasów + cykl należności – cykl zobowiązań bieżących) | 59,55 | 34,38 |

2.6. POZOSTAŁE INFORMACJE FINANSOWE

2.6.1. Kredyty i pożyczki

OPONEO.PL S.A. posiada możliwość korzystania z wielocelowej linii kredytowej zaciągniętej w banku BNP Paribas Bank Polska S.A. Limit kredytowy wynosi 120 000 tys. zł. Okres kredytowania określono do dnia 23 sierpnia 2028 roku. Oprocentowanie kredytu stanowi stopa bazowa WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych powiększona o marżę w wysokości 0,8 p.p.

Zabezpieczeniem zobowiązania wynikającego z linii kredytowej są:

- weksel in blanco,
- hipoteka kaucyjna do kwoty 50 000 tys. zł,
- cesje wierzytelności z umowy ubezpieczenia nieruchomości i zapasów,
- 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 koniec I półrocza 2022 roku Spółka wykorzystywała z linii kredytowej kwotę 55 579 tys. zł.

OPONEO.PL S.A. posiada w mBanku S.A. możliwość korzystania z linii na finansowanie bieżącej działalności, udzielonej na podstawie umowy z dnia 28 października 2020 roku. Limit wynikający z tej linii wynosi 19 000 tys. zł. Okres korzystania z linii określono do dnia 30 czerwca 2022 roku. Oprocentowanie kredytu stanowi stopa bazowa WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych powiększona o marżę w wysokości 1,0 p.p.

Na dzień 30 czerwca 2022 roku Spółka miała zerowe wykorzystanie linii na finansowanie bieżącej działalności.

Zabezpieczeniem zobowiązania wynikającego z linii na finansowanie bieżącej działalności są:

- weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową
- 2 weksle in blanco z deklaracją wekslową – do ew. wystawionych w ramach linii gwarancji.

W dniu 16 lutego 2021 roku Spółka zawarła z BNP Paribas Bank Polska S.A. umowę kredytu nieodnawialnego na kwotę 31 500 tys. zł, która zrefinansowała znaczącą część środków własnych przeznaczonych na zakup spółki Rotopino.pl S.A. Kredyt jest oprocentowany w oparciu o zmienną stopę bazową WIBOR 3-miesięczny + marża 0,85 p.p. i spłacany w 60 ratach miesięcznych (ostatnia rata wyrównująca w kwocie 12,6 mln zł). Zabezpieczenie kredytu stanowi weksel własny in blanco, hipoteka umowna na nieruchomościach spółki, cesja z polisy ubezpieczeniowej tych nieruchomości oraz zastaw na akcjach zakupionej spółki. Na dzień 30 czerwca 2022 roku do spłaty pozostało 26 364 tys. zł.

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

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

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

W związku z zawarciem umowy z firmą AIFM PL III Sp. z o.o. (wcześniej: PDC Industrial Center 43 Sp. z o.o.) na wynajem powierzchni magazynowej, w dniu 26 stycznia 2022 roku została zmieniona gwarancja bankowa wystawiona przez BNP Paribas Bank Polska S.A. do kwoty 321,2 tys. euro. Gwarancja jest ważna do dnia 14 października 2022 roku.

Z uwagi na zawarcie kolejnej umowy z firmą AIFM PL I Sp. z o.o. na wynajem dodatkowej powierzchni magazynowej, 26 stycznia 2022 roku wystawiona została przez BNP Paribas Bank Polska S.A. gwarancja bankowa do kwoty 247,3 tys. euro. Gwarancja jest ważna do 14 października 2022 roku.

Ponadto zważywszy na rozwój bazy magazynowej Spółki, wystawiona została także przez BNP Paribas Bank Polska S.A. gwarancja bankowa na rzecz Castleport Investments sp. z o. o., ul. Towarowa 28, 00-839 Warszawa do kwoty 1 126 tys. euro. Gwarancja ważna jest do 31 grudnia 2022 roku.

Spółka Rotopino.pl S.A. w dniu 14 marca 2022 podpisała aneks do umowy na linię kredytową z bankiem BNP Paribas Bank Polska zwiększający kwotę limitu do 10 000 tys. zł na okres do 30 czerwca 2031 roku. Na dzień bilansowy spółka Rotopino.pl S.A. wykorzystywała linie kredytową w kwocie 9 112 tys. zł. Zabezpieczeniem zobowiązania wynikającego z linii na finansowanie bieżącej działalności spółki jest weksel in blanco.

W dniu 14 kwietnia 2022 roku Spółka OPONEO.PL S.A. udzieliła poręczenia według prawa cywilnego do kwoty 1 500 tys. zł stanowiącego zabezpieczenie limitu kredytowego do kwoty 1 000 tys. zł w rachunku bieżącym udzielonego przez BNP Paribas Polska S.A. Spółce LAM S.A. Okres kredytowania określono do dnia 03 listopada 2032 roku. Na dzień 30 czerwca wykorzystanie linii było na poziomie 69,2 tys. zł.

Spółka Dadelo S.A. posiada linię kredytową w banku BNP Paribas Bank Polska w wysokości 5 000 tys. zł. Na dzień 30 czerwca 2022 roku Spółka nie korzystała z linii kredytowej.”

Ponadto OPONEO.PL S.A. ani spółki od niej zależne nie udzieliły poręczeń kredytu lub poręczeń pożyczek oraz nie udzieliły gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu o wartości znaczącej dla działalności Grupy OPONEO.PL.

2.6.2. Zobowiązania z tytułu leasingu

W okresie objętym sprawozdaniem w Grupie kontynuowanych jest jedenaście umów leasingowych z Millenium Leasing Sp. z o.o. w Warszawie, dotyczących wózków widłowych stanowiących wyposażenie magazynu. Ponadto Grupa od 01 stycznia 2019 roku prezentuje zobowiązania z tytułu wynajmu powierzchni magazynowej jako leasing zgodnie z MSSF 16 „Leasing”.

W I półroczu 2022 roku Spółka zawarła na okresy pięcioletnie nowe umowy leasingowe na wyposażenia nowego magazynu dotyczące dwunastu wózków widłowych i systemu regałów magazynowych.

Na podstawie umowy z dnia 14 października 2019 roku zawartej z Castleport Investments sp. z o.o. w kwietniu 2022 roku Spółka Oponeo.pl S.A. przejęła do użytkowania powierzchnię magazynową na okres 7 lat. Zgodnie z MSSF 16 „Leasing” Spółka prezentuje w księgach najem długoterminowy jako leasing.

Zobowiązania leasingowe prezentowane są w sprawozdaniu Grupy z podziałem na krótko i długoterminowe.

2.6.3. Należności i zobowiązania pozabilansowe

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

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

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

W związku z zawarciem kolejnej umowy z firmą AIFM PL III Sp. z o.o. (wcześniej: PDC Industrial Center 43 Sp. z o.o.) na wynajem dodatkowej powierzchni magazynowej, w dniu 26 stycznia 2022 roku została zmieniona gwarancja bankowa wystawiona przez BNP Paribas do kwoty 321,2 tys. euro. Gwarancja jest ważna do dnia 14 października 2022 roku.

W związku z zawarciem kolejnej umowy z firmą AIFM PL I Sp. z o.o. na wynajem dodatkowej powierzchni magazynowej, 26 stycznia 2022 roku wystawiona została przez BNP Paribas Bank Polska S.A. gwarancja bankowa do kwoty 247,3 tys. euro. Gwarancja jest ważna do 14 października 2022 roku.

Wystawiona została także gwarancja bankowa na rzecz Castleport Investments Sp. z o. o., ul. Towarowa 28, 00-839 Warszawa przez BNP Paribas do kwoty 1 126 tys. euro w związku z rozwojem bazy magazynowej Grupy. Gwarancja ważna jest do 31 grudnia 2022 roku.

Spółka Dadelo S.A. posiada linię kredytową w banku BNP Paribas Bank Polska w wysokości 5 000 tys. zł. Na dzień 30 czerwca 2022 roku Spółka nie korzystała z linii kredytowej.

W dniu 14 kwietnia 2022 roku Spółka OPONEO.PL S.A. udzieliła poręczenia według prawa cywilnego do kwoty 1 500 tys. zł stanowiącego zabezpieczenie limitu kredytowego do kwoty 1 000 tys. zł w rachunku bieżącym udzielonego przez BNP Paribas Polska S.A. Spółce LAM S.A. Okres kredytowania określono do dnia 03 listopada 2032 roku. Na dzień 30 czerwca wykorzystanie linii było na poziomie 69,2 tys. zł.

W okresie objętym sprawozdaniem w Grupie kontynuowanych jest jedenaście umów leasingowych z Millenium Leasing Sp. z o.o. w Warszawie, dotyczących wózków widłowych stanowiących wyposażenie magazynu. Ponadto Spółka od 01 stycznia 2019 roku prezentuje zobowiązania z tytułu wynajmu powierzchni magazynowej jako leasing zgodnie z MSSF 16 „Leasing”. Zobowiązania leasingowe prezentowane są w sprawozdaniu Grupy z podziałem na krótko i długoterminowe.

W I półroczu 2022 roku Spółka zawarła na okresy pięcioletnie nowe umowy leasingowe na wyposażenia nowego magazynu dotyczące dwunastu wózków widłowych i systemu regałów magazynowych.

Na podstawie umowy z dnia 14 października 2019 roku zawartej z Castleport Investments sp. z o.o. w kwietniu 2022 roku Spółka Oponeo.pl S.A. przejęła do użytkowania powierzchnię magazynową na okres 7 lat. Zgodnie z MSSF 16 „Leasing” Spółka prezentuje w księgach najem długoterminowy jako leasing.

Ponadto OPONEO.PL S.A. ani spółki od niej zależne nie udzieliły poręczeń kredytu lub poręczeń pożyczek oraz nie udzieliły gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu o wartości znaczącej dla działalności Grupy OPONEO.PL.

2.7. PERSPEKTYWY GRUPY OPONEO.PL

2.7.1. Czynniki zewnętrzne mające wpływ na wyniki

Dynamika PKB i inflacja

Bezpośrednim czynnikiem wpływającym na kształt otoczenia gospodarczego w najbliższych miesiącach, będą wysokie ceny nośników energii. W obliczu przedłużającego się konfliktu w Ukrainie, można spodziewać się utrzymania wysokich cen ropy i gazu z powodu przede wszystkim sankcji nałożonych na Rosję. Dochodzi do tego duże ograniczenie produkcji oraz eksportu produktów rolnych, których Ukraina była do tej pory głównym dostawcą na rynku europejskim. Wzrost cen napędza inflację, która obecnie w krajach europejskich jest na poziomie nie widzianym od kilkunastu lub nawet kilkudziesięciu lat. Duża inflacja znacząco obniża siłę nabywczą środków będących w dyspozycji konsumentów, jednocześnie wymusza niejednokrotnie zmianę decyzji zakupowych z uwagi na ograniczony budżet. Walka z inflacją wiąże się z podnoszeniem stóp procentowych przez NBP i inne banki centralne, co zwiększa koszty kredytów i dodatkowo obciąża budżety konsumentów oraz firm.

Aktualna projekcja inflacji sporządzona przez NBP zakłada wysokość inflacji w 2022 roku na poziomie 14,2% (w paśmie odchyłeń od 13,2% do 15,4%), a na rok 2023 w wysokości 12,3% (w paśmie odchyłeń od 9,8% do 15,1%).²⁴ Jednocześnie NBP szacuje PKB na rok bieżący na poziomie 4,7%, a 1,4% na rok 2023. Oznacza to, że inflacja w granicach 15% pozostanie z nami na dłużej, przy znacznym ograniczeniu wzrostu gospodarczego.

²⁴ Źródło: NBP, [www.nbp.pl/home.aspx?f=/polityka_pieniezna/dokumenty/projekcja_inflacji.html]

Najnowsza prognoza S&P Global Ratings mówi o przewidywanym wzroście PKB w Polsce w 2022 roku na poziomie 4,5% (wcześnie prognozowano 3,6%), natomiast na 2023 rok wzrost szacowany jest na 2,1% (obniżenie z 3,1% prognozowanych na początku kwietnia). Jednocześnie Agencja prognozuje wysokość inflacji w Polsce na 2022 rok około 12%, a na 2023 rok w wysokości 10%. Dopiero w 2024 roku inflacja powinna znacząco się obniżyć do poziomu 4,5%.²⁵ Jako główne przyczyny hamowania polskiej gospodarki, S&P wskazuje przede wszystkim występujące zakłócenia w sektorze produkcyjnym, który jest ściśle powiązany z europejskimi łańcuchami dostaw zakłóconymi w wyniku konfliktu w Ukrainie. Wpływ na ograniczenie wzrostu mają także wyższe ceny surowców, a także słabszy popyt z Europy, co bezpośrednio przekłada się na produkcję przemysłową i eksport. Agencja wskazuje również na przewidywane ograniczenie inwestycji publicznych, na które wpływ ma przesunięcie wypłaty środków z funduszy europejskich, związane z trwającym sporem z KE o polski wymiar sprawiedliwości.

Komisja Europejska prognozuje dla całej Unii w 2022 roku wysokość inflacji na poziomie 8,3% (7,6% w strefie euro), a na rok 2023 w wysokości 4,6% (4,3% w strefie euro). Zgodnie z przewidywaniami KE gospodarka UE w 2022 roku będzie się rozwijać w tempie 2,7% (2,6% w strefie euro), a na rok 2023 prognoza zakłada osiągnięcie poziomu 1,5% (w strefie euro 1,4%).²⁶

Rozwój e-commerce

Analitycy z firmy Strategy& Polska prognozują systematyczny wzrost rynku e-commerce w kolejnych latach. Przewidują, że do roku 2027 wartość polskiego rynku sprzedaży online wzrośnie do poziomu 187 mld. zł. Wskazują, że poza czynnikiem liniowego wzrostu zapoczątkowanego przed kilku laty, do głównych czynników wzrostu rynku należy zaliczyć:

- wzrost inflacji, która stanie się ważną siłą napędową wzrostu w latach 2022 i 2023, na skutek poszukiwania przez konsumentów niższych cen oraz okazji zakupowych;
- ekspansję wiodących platform zakupowych przy agresywnej polityce cenowej i większej wrażliwości cenowej klientów;
- pojawianie się nowych technologii w zakresie budowania lepszych doświadczeń zakupowych klientów w kanale online. Dodatkowo przyspieszenie i automatyzacja procesów logistycznych oraz wprowadzanie krótkoterminowego finansowania zakupów;
- wzrost udziału wśród konsumentów „cyfrowych” pokolenia Millenialsów i Generacji Z, dla których zakupy online są w zasadzie naturalną, najszybszą i preferowaną formą zakupów.

Ponieważ konsumenci stawiają na jak największą wygodę zakupów przez internet, ważny będzie rozwój nowych technologii wspierających ścieżkę zakupową klientów na każdym etapie procesu oraz świadome zarządzanie ich procesem decyzyjnym. Aby to zapewnić, firmy rozwijają nowe kanały i punkty styku klienta ze sprzedawcą, poprzez udoskonalania aplikacji mobilnych, modeli direct-to-consumer, platform oraz programów lojalnościowych.

Biznes Grupy OPONEO.PL związany jest przede wszystkim z rynkiem sprzedaży online, dlatego śledzimy nowe trendy i cały czas dostosowujemy nasze procesy do oczekiwań klientów. Jesteśmy świadomi potencjału rynku, który cały czas dynamicznie rośnie i dojrzewa.

²⁵ Źródło: S&P Global Ratings, [www.spglobal.com/ratings/en/research/articles/220628-economic-research-economic-outlook-emea-emerging-markets-q3-2022-slower-growth-ahead-amid-mounting-risks-12424725]

²⁶ Źródło: KE, [economy-finance.ec.europa.eu/economic-forecast-and-surveys/economic-forecasts/summer-2022-economic-forecast-russias-war-worsens-outlook_en]

2.7.2. Planowane działania

W 2022 roku Grupa OPONEO.PL planuje:

- umacniać pozycję lidera internetowej sprzedaży opon w kraju poprzez dalszy rozwój sprzedaży ogumienia;
- optymalizować sprzedaż na rynkach zagranicznych;
- udoskonalać procesy logistyczne i optymalizować magazynowanie, w tym wprowadzać automatyzację procesów wydawania towarów;
- prowadzić działania na rzecz rozszerzenia zakresu produktów oferowanych drogą on-line;
- rozwijać sprzedaż rowerów oraz części i akcesoriów rowerowych za pośrednictwem spółki zależnej DADELO S.A., w tym realizacja strategii omnichannelowej i otwarcie stacjonarnych sklepów pełniących funkcję showroomów w 2022 roku;
- umacniać pozycję spółki zależnej ROTOPINO.PL S.A. na rynku internetowych sprzedawców narzędzi i elektronarzędzi zarówno w Polsce, jak i na terenie UE;
- rozwijać internetową sprzedaż produktów metalowych (drabiny, regały) za pośrednictwem spółki LAM S.A. prowadzącej sklep internetowy edrabiny.pl w Polsce i poszerzać ekspansję spółki na rynkach zagranicznych.

3. DZIAŁALNOŚĆ GRUPY OPONEO W I PÓŁROCZU 2022 ROKU

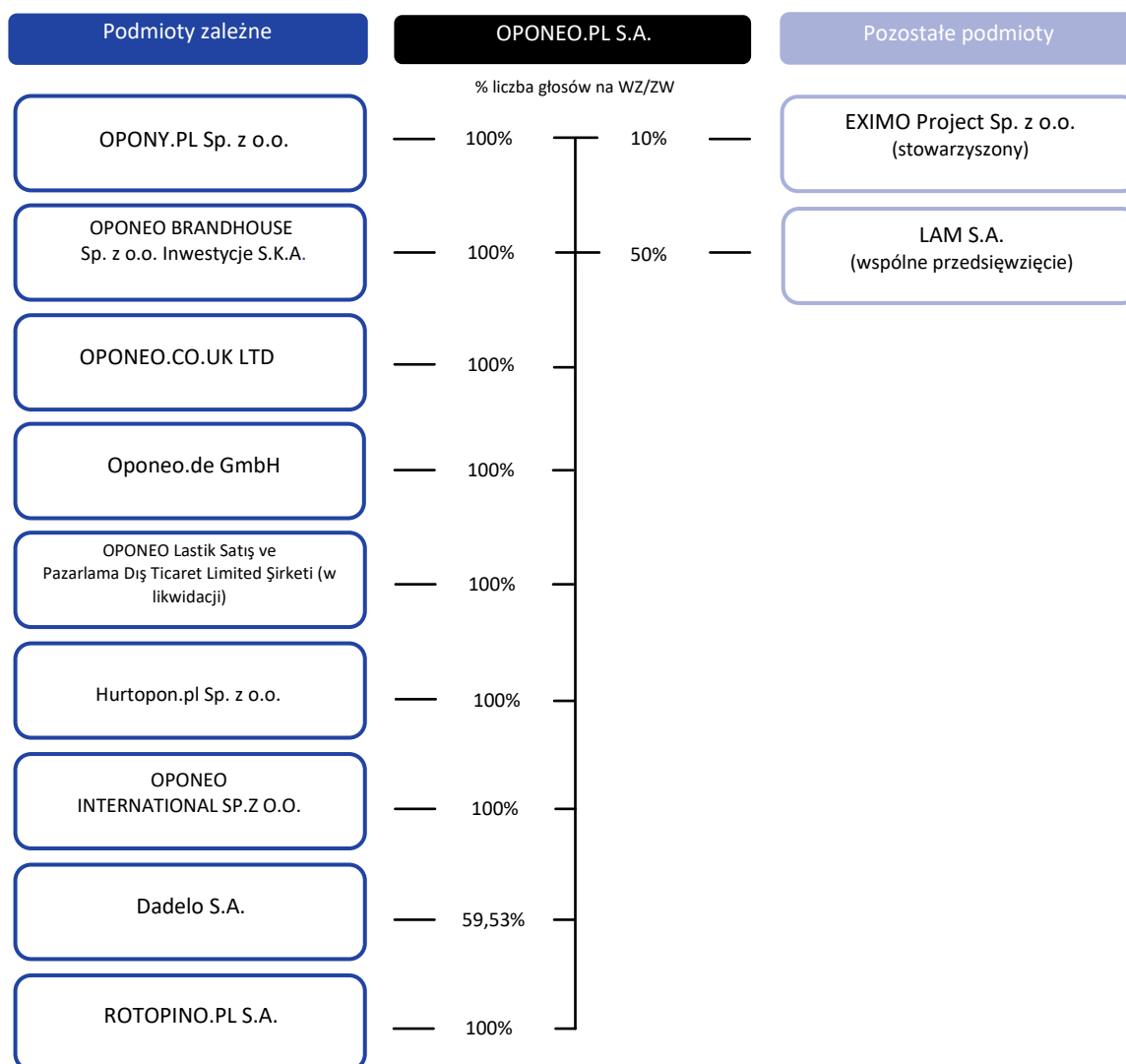


3. DZIAŁALNOŚĆ GRUPY OPONEO.PL W I PÓŁROCZU 2022 ROKU

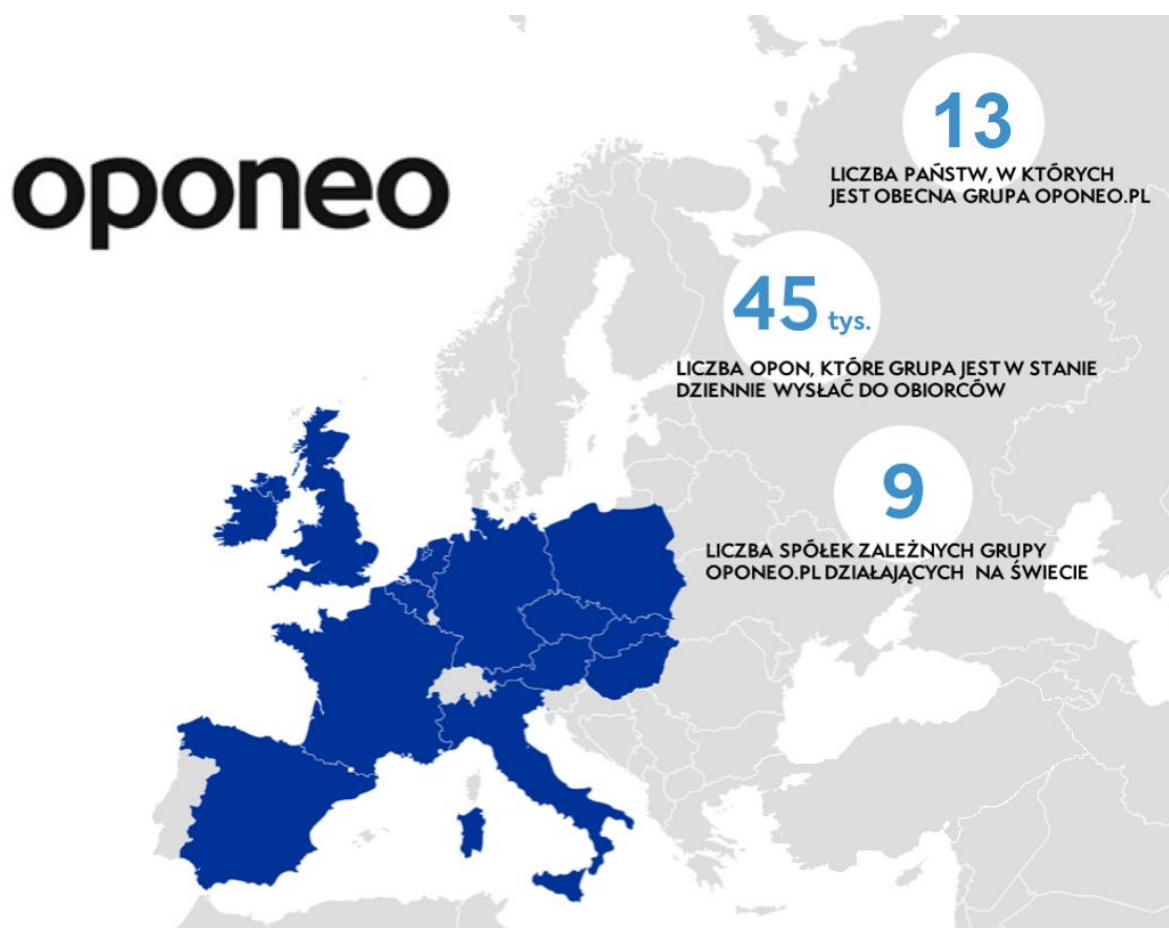
3.1. STRUKTURA GRUPY OPONEO.PL

30 czerwca 2022 roku skład Grupy Kapitałowej OPONEO.PL przedstawiał się następująco:

oponeo



Grupę Kapitałową OPONEO.PL tworzą podmioty operujące na rynku e-commerce lub w sferze jego infrastruktury. Obecnie Grupa działa na 13 rynkach w Europie. OPONEO.PL S.A. – jako jednostka dominująca – pełni funkcje kontrolne w organach nadzoru spółek i podejmuje kluczowe decyzje dotyczące zarówno zakresu działalności, jak i finansów podmiotów tworzących Grupę. Powiązania kapitałowe OPONEO.PL S.A. ze spółkami wzmacniają więzi handlowe. Transakcje Spółki z podmiotami zależnymi odbywają się na zasadach rynkowych. W Grupie OPONEO.PL działa 9 spółek zależnych (w tym spółka turecka będąca w likwidacji).



Zmiany w Grupie Kapitałowej OPONEO.PL

W I półroczu 2022 roku nie nastąpiły żadne zmiany w Grupie OPONEO.PL

3.2. STRUKTURA SPRZEDAŻY GRUPY OPONEO.PL

W I półroczu 2022 roku Grupa OPONEO.PL sprzedała 1 652,4 tys. opon, tj. o 8,7% mniej niż analogicznym okresie poprzedniego roku. Przy czym sprzedaż w Polsce wyniosła 1 374 tys. (spadek o 11%), natomiast za granicą 278,3 tys. (wzrost o 4,7%), w tym 59,6% sprzedanych opon za granicą przypadało na e-sklepy należące bezpośrednio do OPONEO.PL S.A., a pozostałe 40,4% na e-sklepy należące do spółek z Grupy OPONEO.PL.

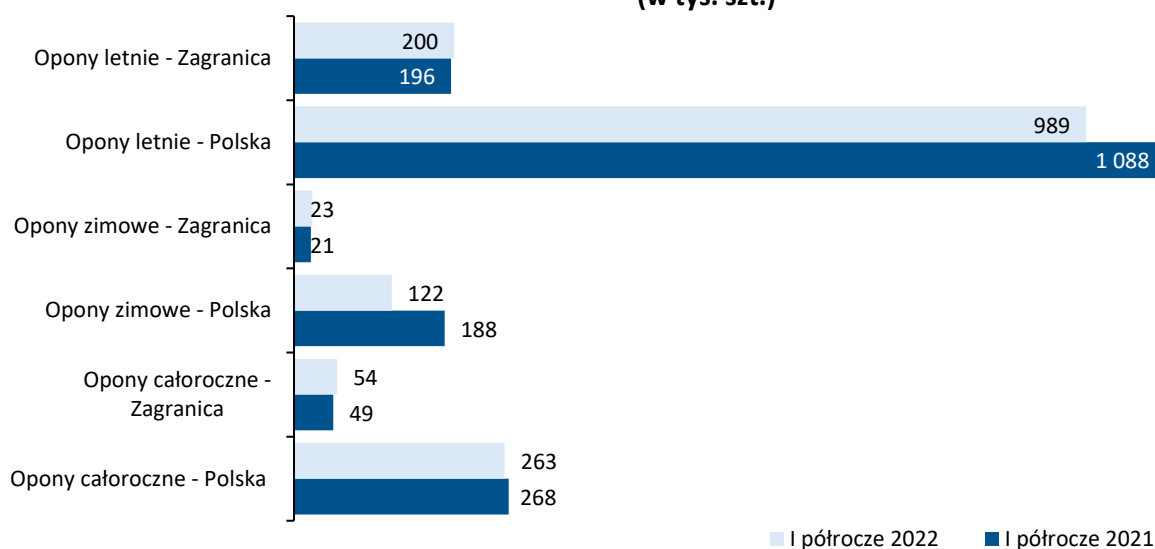
| Liczba sprzedanych opon przez Grupę OPONEO.PL | I półrocze 2021 | | | I półrocze 2022 | | | Zmiana r/r - ogółem |
|---|------------------|----------------|------------------|------------------|----------------|------------------|---------------------|
| | Kraj | Zagranica | Razem | Kraj | Zagranica | Razem | |
| Opony samochodowe | 1 528 374 | 255 382 | 1 783 756 | 1 358 995 | 266 633 | 1 625 628 | -8,86% |
| Opony motocyklowe | 15 182 | 10 493 | 25 675 | 15 041 | 11 662 | 26 703 | 4,00% |
| Opony ciężarowe | 31 | - | 31 | 2 | - | 31 | 0,00% |
| Razem | 1 543 587 | 265 875 | 1 809 462 | 1 374 038 | 278 295 | 1 652 362 | -8,68% |

Liczba sprzedanych opon przez Spółkę w I półroczu 2022 roku wyniosła 1 540 tys., co stanowi 93,2% sprzedanych wszystkich opon przez Grupę.

| Liczba sprzedanych opon przez OPONEO.PL S.A. | I półrocze 2021 | | | I półrocze 2022 | | | Zmiana r/r - ogółem |
|--|------------------|----------------|------------------|------------------|----------------|------------------|---------------------|
| | Kraj | Zagranica | Razem | Kraj | Zagranica | Razem | |
| Opony samochodowe | 1 528 374 | 140 683 | 1 669 057 | 1 358 995 | 157 369 | 1 516 364 | -9,15% |
| Opony motocyklowe | 15 182 | 7 580 | 22 762 | 15 041 | 8 539 | 23 580 | 3,59% |
| Opony ciężarowe | 31 | - | 31 | 2 | - | 2 | -93,55% |
| Razem | 1 543 587 | 148 263 | 1 691 850 | 1 374 038 | 165 908 | 1 539 946 | -8,98% |

W strukturze sprzedaży opon, największy udział miały opony letnie. Sprzedano ich w kraju i za granicą łącznie 1 189 tys. szt. (spadek o 7,4% w porównaniu do analogicznego okresu poprzedniego roku). Łącznie na wszystkich rynkach sprzedano 145 tys. opon zimowych, o 30,6% mniej niż w I półroczu 2021 roku. Sprzedaż opon całorocznych ukształtowała się na poziomie 317 tys. szt. osiągając identyczny wynik jak w I półroczu 2021 roku.

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



W I półroczu 2022 roku Grupa OPONEO.PL sprzedała 77,2 tys. felg (zarówno aluminiowych jak i stalowych), czyli o 7,1% mniej niż w I półroczu 2021 roku.

| Liczba sprzedanych felg przez Grupę OPONEO.PL | I półrocze 2021 | | | I półrocze 2022 | | | Zmiana r/r - ogółem |
|---|-----------------|---------------|---------------|-----------------|---------------|---------------|---------------------|
| | Kraj | Zagranica | Razem | Kraj | Zagranica | Razem | |
| felgi aluminiowe | 52 688 | 9 721 | 62 409 | 49 011 | 12 103 | 61 114 | -2,08% |
| felgi stalowe | 15 629 | 5 044 | 20 673 | 10 361 | 5 688 | 16 049 | -22,37% |
| Razem | 68 317 | 14 765 | 83 082 | 59 372 | 17 791 | 77 163 | -7,12% |

3.3. DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY OPONEO.PL

3.3.1. OPONEO.PL S.A.

Przedmiot działalności

Podstawowym przedmiotem działalności OPONEO.PL S.A. jest z sprzedaż detaliczna opon i felg za pośrednictwem Internetu przy wykorzystaniu autorskich rozwiązań e-commerce i IT. Spółka oferuje opony do samochodów osobowych, dostawczych i terenowych (4x4), jak również felgi stalowe i aluminiowe oraz łańcuchy na koła i inne artykuły motoryzacyjne. W ofercie znajduje się ponad 5,1 tys. modeli opon należących do segmentu premium, medium i budget. Ze względu na dostosowanie do warunków atmosferycznych Spółka oferuje opony całoroczne, zimowe i letnie. Są to opony mające co najwyżej 18 miesięcy od daty wyprodukowania. Oznacza to, że OPONEO.PL S.A. stosuje dwa razy bardziej rygorystyczne normy niż te przewidziane przez polską normę PN-C94300-7.

OPONEO.PL S.A. jest pionierem w zakresie wprowadzenia na polski rynek usługi łączącej dostawę opon z ich serwisem. Aktualnie usługa ta jest oferowana w prawie 1,2 tys. punktach usługowych w kraju.

Na dzień publikacji raportu rocznego Spółka prowadzi sprzedaż detaliczną opon i felg w Polsce i na 8 rynkach zagranicznych.

W I półroczu 2022 roku do Spółki należały bezpośrednio m.in. następujące domeny:

- Oponeo.pl – sklep internetowy sprzedający opony i felgi w Polsce,
- Felgi.pl – e-sklep specjalizujący się w sprzedaży felg aluminiowych; strona ma również unikalną funkcję – możliwość wirtualnej przymiarki felg;
- Oponeo.cz – sklep internetowy w Czechach;
- Oponeo.sk – sklep internetowy na Słowacji;
- Pneus-oponeo.be – sklep internetowy w języku francuskim do sprzedaży opon i felg w Belgii,
- Banden-oponeo.be – sklep internetowy w języku flamandzkim do sprzedaży opon i felg w Belgii;
- Oponeo.es – sklep internetowy na Półwyspie Iberyjskim,
- Oponeo.nl – sklep internetowy dla klientów z Holandii;
- Oponeo.at – sklep internetowy dla klientów z Austrii;
- Oponeo.ie – sklep internetowy dla klientów z Irlandii;
- Oponeo.hu – sklep internetowy dla klientów na Węgrzech.

W maju 2022 roku został uruchomiony nowoczesny magazyn zlokalizowany w Zelgoszczy koło Łodzi o powierzchni ponad 72 tys. m². Jest to główne centrum logistyczne Grupy, które docelowo będzie obsługiwało wszystkie zamówienia klientów. Dziennie mogą być realizowane zamówienia na ponad 45

tys. opon. Sprzedaż internetowa jest realizowana za pomocą rozwiązań informatycznych opracowywanych samodzielnie przez własny Dział Informatyczny.

30 czerwca 2022 roku Spółka zatrudniała 404 osób wobec 417 osób na koniec czerwca 2021 roku.

3.3.2 Działalność pozostałych spółek

Opony.pl Sp. z o.o.

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

30 czerwca 2022 roku kapitał zakładowy Opony.pl Sp. z o.o. wynosił 1 225 tys. zł i nie uległ zmianie w trakcie I półrocza 2022 roku.

W I półroczu 2022 roku Zarząd Opony.pl Sp. z o.o. był jednoosobowy. Funkcję Prezesa Zarządu na koniec I półrocza 2022 roku sprawował Krzysztof Huss.

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

Przedmiotem działalności OPONEO BRANDHOUSE Sp. z o.o. Inwestycje Spółki Komandytowo-Akcyjnej z siedzibą w Bydgoszczy było zarządzanie udziałami w spółce Rotopino.pl S.A..

30 czerwca 2022 roku kapitał zakładowy OPONEO BRANDHOUSE Sp. z o.o. Inwestycje S.K.A. wynosił 100 tys. zł. Komplementariuszem Spółki jest OPONEO.PL S.A.

W raporcie bieżącym nr 34/2022 z dnia 30 maja 2022 roku, Zarząd OPONEO.PL S.A. poinformował, iż w dniu 30 maja 2022 roku podjął decyzję o zamiarze połączenia Spółki, jako spółki przejmującej, ze swoją spółką zależną Oponeo Brandhouse spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Inwestycje spółka komandytowo-akcyjna.

HURTOPON.PL Sp. z o.o.

Spółka HURTOPON.PL Sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy powstała w 2005 roku. Głównym celem działania Spółki jest udostępnienie firmom z branży oponiarskiej, motoryzacyjnej i transportowej internetowej platformy handlowej. Na platformie tej hurtownicy wystawiają oferty sprzedaży oraz kupna opon i felg. Spółka HURTOPON.PL Sp. z o.o. sama nie oferuje żadnych produktów i nie jest stroną w umowach, zawieranych między użytkownikami i oferentami.

30 czerwca 2022 roku kapitał zakładowy HURTOPON.PL Sp. z o.o. wynosił 360 tys. zł i nie zmienił się w stosunku do stanu na koniec 2021 roku.

W I półroczu 2022 roku funkcję Prezesa HURTOPON.PL Sp. z o.o. pełnił Krzysztof Huss. Zarząd Spółki był jednoosobowy.

OPONEO.CO.UK LTD

Podstawowym przedmiotem działalności OPONEO.CO.UK LTD z siedzibą w Londynie jest marketing, sprzedaż on-line oraz sprzedaż hurtowa i detaliczna artykułów motoryzacyjnych, opon a także części samochodowych. Spółka prowadzi działalność na terenie Wielkiej Brytanii poprzez platformę Oponeo.co.uk. W I półroczu 2022 roku Zarząd OPONEO.CO.UK LTD stanowili:

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

30 czerwca 2022 roku kapitał zakładowy OPONEO.CO.UK LTD wynosił 100 GBP.

Oponeo.de. GmbH

Spółka Oponeo.de GmbH z siedzibą w Berlinie zajmuje się sprzedażą internetową opon i felg oraz wyposażenia i części zamiennych do samochodów i motocykli. Spółka działa poprzez platformę Oponeo.de na terenie Niemiec.

30 czerwca 2022 roku kapitał zakładowy Spółki wynosił 25 tys. euro.

W I półroczu 2022 roku funkcję Prezesa w jednoosobowym Zarządzie sprawował Krzysztof Huss.

OPONEO Lastik Satış ve Pazarlama Dış Ticaret Limited Şirketi

OPONEO Lastik Satış ve Pazarlama Dış Ticaret Limited Şirketi z siedzibą w Istambule - spółka jest w trakcie procesu likwidacji.

Oponeo International Sp. z o.o.

Podstawowym przedmiotem działalności Oponeo International Sp. z o.o. jest sprzedaż opon i felg na rynkach zagranicznych (obecnie we Włoszech i Francji).

30 czerwca 2022 roku kapitał zakładowy Spółki wynosił 150 tys. zł

Skład Zarządu był jednoosobowy. Funkcję Prezesa Zarządu pełnił Krzysztof Huss.

Dadelo S.A.

Podstawowym przedmiotem działalności Dadelo S.A. jest działalność w zakresie sprzedaży detalicznej rowerów i akcesoriów rowerowych prowadzonej przez Internet. Dadelo S.A. jest największym w Polsce sprzedawcą części rowerowych drogą on-line. Spółka jest właścicielem internetowych sklepów oferujących części rowerowe i rowery – CentrumRowerowe.pl oraz Dadelo.pl. Oprócz nich w asortymencie e-sklepu znajdują się też: odzież i obuwie dla miłośników sportu rowerowego, urządzenia elektroniczne (takie jak: liczniki rowerowe, pulsometry, zegarki, GPS-y) oraz odżywki i kosmetyki. Obok sprzedaży rowerów, sklep oferuje nowatorski sposób dostawy z odbiorem roweru w serwisie montażu.

30 czerwca 2022 roku kapitał zakładowy Dadelo S.A. wynosił 2 307,2 tys. zł, 59,53% akcji należało do OPONEO.PL S.A.

Skład Zarządu Dadelo S.A. w I półroczu 2022 roku przedstawiał się następująco:

- Ryszard Zawieruszyński – Prezes Zarządu,
- Wojciech Topolewski – Członek Zarządu,
- Jacek Zieziulewicz – Członek Zarządu.

Rotopino.pl S.A.

Rotopino.pl S.A. z siedzibą w Bydgoszczy jest spółką funkcjonującą na rynku krajowym i zagranicznym, której podstawową działalnością jest internetowa sprzedaż narzędzi i elektronarzędzi. Do spółki należy kilkanaście sklepów internetowych m.in. narzedzia.pl i rotopino.pl. Dynamiczny rozwój firmy na przestrzeni ostatnich lat umożliwił jej zajęcie pozycji lidera na rynku krajowym. W I półroczu 2022 roku w skład Zarządu Spółki wchodził:

- Paweł Sznajder – Prezes Zarządu,
- Agnieszka Kozieł – Członek Zarządu,
- Anna Muller - Członek Zarządu.

3.4. PODSTAWOWE RODZAJE RYZYKA DZIAŁALNOŚCI

3.4.1. Ryzyko finansowe

Na działalność Grupy OPONEO.PL wpływa:

- Ryzyko walutowe

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

- Ryzyko stopy procentowej

Spółki z Grupy OPONEO.PL korzystają z linii kredytowych ze zmienną stopą procentową, dlatego podwyżki oficjalnych stóp procentowych mogą stwarzać ryzyko wzrostu kosztów finansowania Grupy. Grupa stosuje instrumenty zabezpieczające w zakresie ryzyka stopy procentowej we współpracy z bankiem BNP Paribas Bank Polska SA.

- Ryzyko kredytowe

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

- Ryzyko płynności

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

3.4.2. Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

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

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

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

3.4.3. Ryzyko związane ze strategią

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

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

3.4.4. Ryzyko operacyjne

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

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

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

3.4.5. Ryzyko prawne

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

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

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

3.4.6. Ryzyko geopolityczne

Grupa OPONEO.PL nie operuje na rynku rosyjskim i nie ma zlokalizowanej działalności na Ukrainie. Niemniej jednak reperkusje trwającego konfliktu zbrojnego, mogą być poważne dla gospodarki krajowej, europejskiej i światowej. Biorąc pod uwagę, że zarówno Ukraina, jak i Rosja odgrywają kluczową rolę w łańcuchu dostaw surowców energetycznych, można się spodziewać sporych turbulencji na rynku. Osiągające obecnie rekordowe ceny ropy i gazu przełożą się niewątpliwie na wzrost cen produkcji, transportu i usług. To w najbliższym czasie zwiększy dynamikę wzrostu inflacji i spowoduje spadek siły nabywczej konsumentów. Narodowy Bank Polski chcąc ograniczyć wzrost inflacji, podnosi stopy procentowe, co wpływa na dostępność kredytu i znacząco podwyższy koszty finansowania zewnętrznego. Aktualnie też kursy walut są notowane na bardzo wysokich poziomach.

3.5. SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

Głównym źródłem dochodów 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. 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. Zauważalna jest tendencja wzrostowa zakupu opon całorocznych. Sprzedaż felg jest w miarę równomiernie rozłożona w ciągu roku.

3.6. ZATRUDNIENIE

30 czerwca 2022 roku Grupa OPONEO.PL zatrudniała w sumie 551 pracowników w stosunku do 531 pracowników na koniec czerwca 2021 roku, co oznacza wzrost o 3,8%.

| Zatrudnienie w Grupie OPONEO.PL | 30 czerwca 2021 | 31 grudnia 2021 | 30 czerwca 2022 |
|---------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Dział Handlowy | 258 | 237 | 247 |
| IT | 77 | 81 | 83 |
| Magazyn | 112 | 110 | 106 |
| Pozostałe działy | 84 | 113 | 115 |
| Razem | 531 | 541 | 551 |

3.7. POZOSTAŁE INFORMACJE

3.7.1. Sprawy sporne

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

W okresie I półrocza 2022 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 istotne postępowania dotyczące zobowiązań albo wierzytelności Spółki oraz jednostek zależnych w Grupie OPONEO.PL.

3.7.2. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

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

W sprawozdaniu Grupy OPONEO.PL za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2022 roku transakcje wzajemne podmiotów powiązanych objętych konsolidacją pełną zostały wyeliminowane.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały zawarte wartości netto transakcji, które miały miejsce w I półroczu 2022 roku.

3.8. STANOWISKA ZARZĄDU

3.8.1. Stanowisko w sprawie realizacji prognoz

W I półroczu 2022 roku Zarząd OPONEO.PL S.A. nie publikował prognoz wyników.

4. ŁAD KORPORACYJNY – WYBRANE ZAGADNIENIA



4. ŁAD KORPORACYJNY – WYBRANE ZAGADNIENIA

4.1. AKCJE I AKCJONARIAT

4.1.1. Struktura akcjonariatu

30 czerwca 2022 roku kapitał zakładowy OPONEO.PL S.A. wynosił 13 936 tys. zł i dzielił się na: 8 676 000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1,00 zł każda, 4 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1,00 zł każda oraz 1 260 000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1,00 każda.

W ciągu I półrocza 2022 roku wartość kapitału zakładowego Spółki nie uległa zmianie.

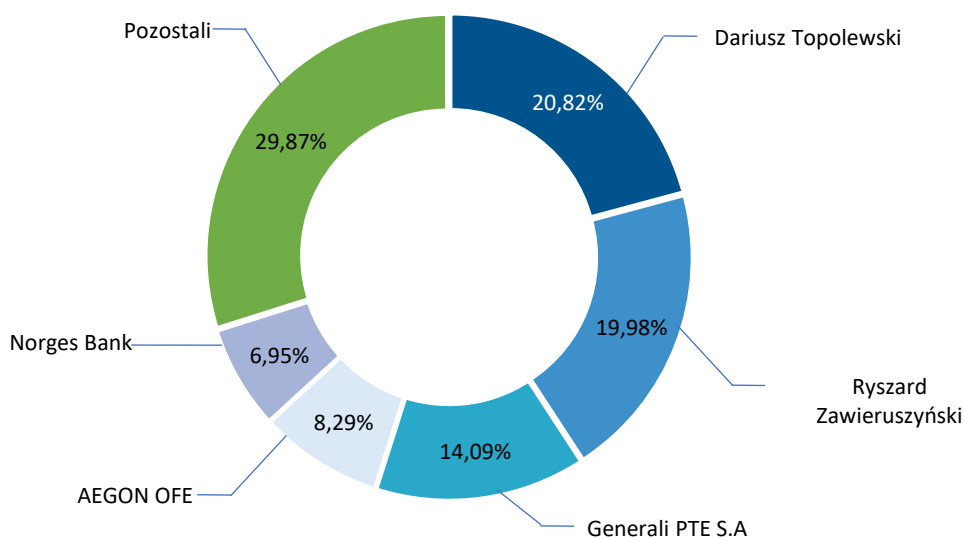
Akcje OPONEO.PL S.A. są akcjami zwykłymi na okaziciela. Z akcjami Spółki nie są związane żadne specjalne uprawnienia kontrolne. Statut Spółki nie wprowadza także jakichkolwiek ograniczeń odnośnie przenoszenia prawa własności akcji wyemitowanych przez Spółkę, wykonywania prawa głosu, jak również nie zawiera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

Wykaz akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu OPONEO.PL S.A., według informacji przekazywanych w ramach notyfikacji o nabyciu/zbyciu znacznych pakietów akcji, przedstawiał się następująco:

| Akcjonariusz | 18 sierpnia 2022 | | 30 czerwca 2022 | | 24 maja 2022 | |
|------------------------|-------------------|--|-------------------|--|-------------------|--|
| | Liczba akcji | Udział w kapitale zakładowym i w liczbie głosów na walnym zgromadzeniu w % | Liczba akcji | Udział w kapitale zakładowym i w liczbie głosów na walnym zgromadzeniu w % | Liczba akcji | Udział w kapitale zakładowym i w liczbie głosów na walnym zgromadzeniu w % |
| Dariusz Topolewski | 2 901 592 | 20,82 | 2 901 592 | 20,82 | 2 901 592 | 20,82 |
| Ryszard Zawieruszyński | 2 784 654 | 19,98 | 2 784 654 | 19,98 | 2 784 654 | 19,98 |
| Generali PTE S.A. | 1 963 005 | 14,09 | 1 963 005 | 14,09 | 1 963 005 | 14,09 |
| AEGON OFE | 1 155 000 | 8,29 | 1 155 000 | 8,29 | 1 155 000 | 8,29 |
| Norges Bank | 968 838 | 6,95 | 968 838 | 6,95 | 968 838 | 6,95 |
| Pozostali | 4 162 911 | 29,87 | 4 162 911 | 29,87 | 4 162 911 | 29,87 |
| Razem | 13 936 000 | 100,00 | 13 936 000 | 100,00 | 13 936 000 | 100,00 |

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

Struktura akcjonariatu OPONEO.PL S.A. stan na 18.08.2022 roku*



*Data publikacji niniejszego Sprawozdania

4.1.2. Stan posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące

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

| Akcjonariusz | 18 sierpnia 2022 | | 30 czerwca 2022 | | 24 maja 2022 | |
|---------------------|------------------|-------------------|-----------------|-------------------|--------------|-------------------|
| | Liczba akcji | Wartość nominalna | Liczba akcji | Wartość nominalna | Liczba akcji | Wartość nominalna |
| Dariusz Topolewski | 2 901 592 | 20,82 | 2 901 592 | 20,82 | 2 901 592 | 20,82 |
| Wojciech Topolewski | 59 780 | 0,43 | 59 780 | 0,43 | 59 780 | 0,43 |
| Michał Butkiewicz | 17 093 | 0,12 | 17 093 | 0,12 | 17 093 | 0,12 |

4.1.3. Skup akcji własnych

W okresie sprawozdawczym realizowano program skupu akcji własnych rozpoczęty dnia 12 listopada 2022 roku zgodnie z przyjętym dnia 10 listopada 2021 roku Regulaminem programu odkupu akcji OPONEO.PL S.A. opublikowanym w raporcie bieżącym nr 33/2021.

Na dzień 30 czerwca 2022 roku Spółka posiadała łącznie 153 775 akcji własnych stanowiących 1,1% udziału w kapitale zakładowym Spółki i uprawniających do wykonywania 153 775 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 1,1% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Na dzień publikacji raportu OPONEO.PL S.A. posiada łącznie 166 389 akcji własnych stanowiących 1,194% udziału w kapitale zakładowym Spółki i uprawniających do wykonywania 166 389 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi 1,194% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Nabyte przez Spółkę akcje własne mogą zostać przeznaczone do dalszej odsprzedaży lub obniżenia kapitału zakładowego w drodze umorzenia akcji.

4.1.4. Notowania akcji

W ciągu I półrocza 2022 roku kurs akcji OPONEO.PL S.A. w momencie zamknięcia sesji na GPW wahał się w przedziale od 63,80 zł (znotowany w dniu 03 stycznia) do 42,00 zł (na sesji 22 czerwca). W ostatni dzień notowań w I półroczu 2022 roku tj. 30 czerwca 2022 roku cena akcji OPONEO.PL S.A. wyniosła 44,20 zł. Średni dzienny wolumen obrotu akcjami OPONEO.PL S.A. na GPW wyniósł 5702 akcji.

30 czerwca 2022 roku wartość rynkowa OPONEO.PL S.A. ukształtowała się na poziomie 615 971 tys. zł, podczas gdy wartość księgowa Spółki wynosiła 233 725 tys. zł.

Od sesji 19 marca 2016 roku akcje OPONEO.PL S.A. wchodziły w skład indeksu SWIG 80, a od 16 grudnia 2016 roku w skład WIGdiv.

4.1.5. Dywidenda

W dniu 14 kwietnia 2022 roku Zarząd OPONEO.PL S.A. podjął uchwałę w sprawie przyjęcia Polityki dywidendowej w Spółce na lata 2022-2026. Zgodnie z przyjętą Polityką dywidendową, Zarząd OPONEO.PL S.A. będzie rekomendował Walnemu Zgromadzeniu Spółki wypłatę dywidendy w wysokości od 10% do 35% osiągniętego zysku netto za dany rok obrotowy. Przy rekomendacji podziału zysku netto Spółki, Zarząd OPONEO.PL S.A. będzie brał pod uwagę aktualną i prognozowaną sytuację rynkową, sytuację finansową i płynnościową Spółki i Grupy Kapitałowej oraz perspektywy rozwoju i związane z tym potrzeby inwestycyjne.

Dnia 11 maja 2022 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie, uchwałą nr 8 w sprawie podziału zysku za rok obrotowy od 1 stycznia 2021 roku do dnia 31 grudnia 2021 roku, postanowiło przeznaczyć na wypłatę dywidendy 1,36 zł na 1 akcję.

Dzień prawa do dywidendy ustalono na dzień 18 maja 2022 roku, a dzień wypłaty dywidendy na dzień 26 maja 2022 roku. Dywidenda została wypłacona akcjonariuszom.

| Dywidenda | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Zysk netto OPONEO.PL S.A. (w tys. zł) | 1 308,7 | 2 735,5 | 3 605,3 | 9 801,0 | 15 889 | 16 712 | 16 832 | 17 006 | 25 361 | 58 928 |
| Dywidenda z zysku danego roku (w tys. zł) | 418,1 | 383,9 | 638,1 | 1 276,3 | 2 787,2 | 4 877,6 | 5 574,4 | 1 393,6 | 13 936,0 | 18 772,8 |
| Dywidenda w przeliczeniu na 1 akcję (w zł) | 0,03 | 0,03* | 0,05* | 0,10* | 0,2 | 0,35 | 0,4 | 0,1 | 1 | 1,36 |
| Dzień ustalenia prawa do dywidendy | 2013-07-15 | 2014-07-03 | 2015-07-03 | 2016-07-11 | 2017-07-03 | 2018-07-03 | 2019-07-03 | 2020-07-15 | 2021-07-14 | 2022-05-18 |

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

4.2. WŁADZE STATUTOWE

4.2.1. Rada Nadzorcza

W okresie I półrocza 2022 roku w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodził:

- Monika Siarkowska – Przewodnicząca Rady,
- Krzysztof Barczewski – Członek Rady,
- Krzysztof Bednarek – Członek Rady,

- Lucjan Ciaciuch – Członek Rady,
- Michał Kobus – Członek Rady,

W dniu 11 maja 2022 roku w związku z upływem 5 letniej kadencji Rady Nadzorczej, na nowego Członka Rady Nadzorczej na kolejną kadencję zgodnie z Uchwałą nr 25 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy OPONEO.PL S.A. powołany został Pan Krzysztof Bednarek. Pan Krzysztof Bednarek zastąpił w Radzie Nadzorczej Pana Wojciecha Małachowskiego. Pozostałe osoby zostały ponownie powołane na Członków Rady Nadzorczej na nową 5 letnią kadencję.

4.2.2. Zarząd

W ciągu I półrocza 2022 roku Zarząd OPONEO.PL S.A. pracował w następującym składzie:

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

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

4.2.3. Wynagrodzenia władz statutowych

Informacje dotyczące wypłaconych lub należnych wynagrodzeń osób zarządzających i nadzorujących OPONEO.PL S.A. wykazano w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy OPONEO.PL za I półrocze 2022 roku, w punkcie 5.6 sprawozdania.

4.3. PODMIOT UPRAWNIONY DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Dnia 15 czerwca 2022 roku Rada Nadzorcza OPONEO.PL S.A. wybrała firmę HLB M2 AUDIT PIE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (dalej: HLB M2) do przeprowadzenia:

1. Przeglądu śródrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z MSSF/MSR za okres 01.01.2022 – 30.06.2022.
2. Badanie rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z MSSF/MSR za okres 01.01.2022 – 31.12.2022.
3. Przeglądu śródrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z MSSF/MSR za okres 01.01.2023 – 30.06.2023.
4. Badanie rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z MSSF/MSR za okres 01.01.2023 – 31.12.2023.

HLB M2 z siedzibą w Warszawie, jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem ewidencyjnym 4123.

OPONEO.PL S.A. korzystała wcześniej z usług świadczonych przez HLB M2.

ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI

Sprawozdanie Zarządu z działalności zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd OPONEO.PL S.A. 18 sierpnia 2022 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, 18 sierpnia 2022 roku

openo