

# oponeo

Skrócone półroczne jednostkowe sprawozdanie  
finansowe  
OPONEO.PL S.A.  
na dzień 30 czerwca

# 2019

14 sierpnia 2019 roku

## SPIS TREŚCI

<b>1. INFORMACJE OGÓLNE</b>	<b>4</b>
1.1. INFORMACJA O OPONEO.PL S.A. ....	4
1.2. INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ OPONEO.PL.....	5
<b>2. JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE</b>	<b>6</b>
2.1. JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	6
2.2. JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	7
2.3. JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	9
2.4. JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM.....	11
<b>3. PODSTAWY SPORZĄDZANIA ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO</b>	<b>13</b>
3.1. PODSTAWY SPORZĄDZANIA ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	13
3.1.1. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI Z MSSF .....	13
3.2. SZCZEGÓŁOWE ZASADY POLITYKI RACHUNKOWOŚCI .....	13
3.2.1. KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI .....	13
3.2.2. SEGMENTY OPERACYJNE .....	13
3.2.3. KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO .....	13
3.2.4. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE .....	14
3.2.5. WARTOŚCI NIEMATERIALNE .....	14
3.2.6. LEASING .....	15
3.2.7. INSTRUMENTY FINANSOWE .....	16
3.2.8. ZAPASY .....	18
3.2.9. DOTACJE .....	18
3.2.10. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY .....	18
3.2.11. KAPITAŁ WŁASNY .....	19
3.2.12. REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE .....	19
3.2.13. INNE REZERWY, ZOBOWIĄZANIA I AKTYWA WARUNKOWE .....	19
3.2.14. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE .....	20
3.2.15. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE .....	21
3.2.16. KURSY PRZELICZENIOWE .....	21
3.2.17. UJMOWANIE PRZYCHODÓW .....	21
3.2.18. PODATEK DOCHODOWY .....	22
3.2.19. BŁĄD ISTOTNY .....	23
3.2.20. REZERWY .....	23
3.3. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD POLITYKI RACHUNKOWOŚCI.....	23
3.4. ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI .....	24
3.5. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA SPRAWOZDAWCZA .....	24
3.6. SZACUNKI I KOREKTY .....	26
3.7. ZABEZPIECZENIA .....	26
3.8. PORÓWNYWALNOŚĆ DANYCH .....	27
3.9. SEZONOWOŚĆ SPRZEDAŻY .....	28
3.10. PODSTAWOWE RODZAJE RYZYKA W DZIAŁALNOŚCI .....	28
3.10.1. RYZYKO ZWIĄZANE Z SYTUACJĄ MAKROEKONOMICZNĄ .....	29
3.10.2. RYZYKO ZWIĄZANE ZE STRATEGIĄ .....	29
3.10.3. RYZYKO OPERACYJNE .....	30
3.10.4. RYZYKO PRAWNE .....	30

## 4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO POSZCZEGÓLNYCH POZYCJI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO 32

4.1. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	32
4.1.1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	32
4.1.2. KOSZTY OPERACYJNE – KOSZTY SPRZEDAŻY I OGÓLNEGO ZARZĄDU	33
4.1.3. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	34
4.1.4. PODATEK DOCHODOWY	35
4.1.5. ZYSK NA AKCJE	37
4.2. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....	37
4.2.1. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	37
4.2.2. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	40
4.2.3. DŁUGO- I KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	42
4.2.4. ZAPASY	43
4.2.5. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	43
4.2.6. ROZLICZENIA MIĘDZYKRESOWE	44
4.2.7. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	44
4.2.8. KAPITAŁ AKCYJNY	45
4.2.9. KAPITAŁ ZAPASOWY I REZERWOWY	46
4.2.10. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	46
4.2.11. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA	47
4.2.12. REZERWY KRÓTKOTERMINOWE	47
4.2.13. DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	48

## 5. POZOSTAŁE INFORMACJE 49

5.1. WARTOŚĆ GODZIWA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH.....	49
5.2. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE .....	49
5.3. ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU .....	49
5.4. TRANSAKCJE Z POMIOTAMI POWIĄZANYMI .....	49
5.5. WYNAGRODZENIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH SPÓŁKĘ.....	52
5.6. ZDARZENIA I POZYCJE NIETYPOWE .....	52
5.7. ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM.....	52
5.8. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU .....	53

## 1. INFORMACJE OGÓLNE

### 1.1. INFORMACJA 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 sporządzania niniejszego sprawozdania 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

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 akcesoria samochodowe. 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 ponad 1000 punktach usługowych.

Spółka oferuje opony do:

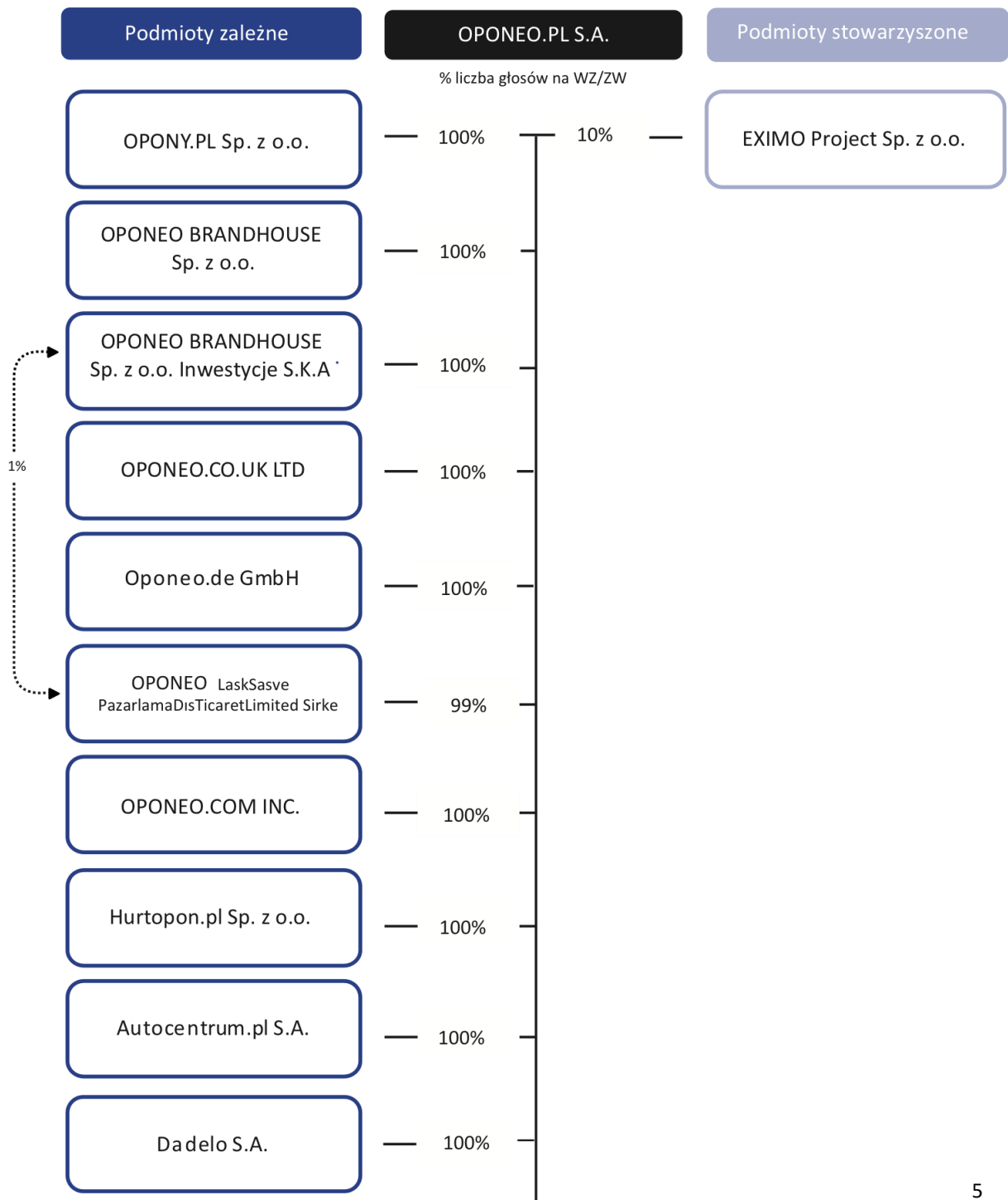
- samochodów osobowych,
- samochodów dostawczych,
- samochodów napędzanych na cztery koła (4x4),
- samochodów ciężarowych,
- motocykli,
- quadów.

W ofercie znajduje się ponad 6 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.

Spółka OPONEO.PL S.A. jest liderem internetowej sprzedaży opon w Polsce. Ponadto prowadzi sprzedaż detaliczną na 10 europejskich rynkach zagranicznych, tj.: w Austrii, Belgii, Czechach, Francji, Hiszpanii, Holandii, Irlandii, Słowacji, we Włoszech oraz na Węgrzech.

**1.2. INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ OPONEO.PL**

30 czerwca 2019 roku skład Grupy OPONEO.PL przedstawiał się następująco:



## 2. JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

### 2.1. JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	01.01.2019- 30.06.2019	01.01.2018- 30.06.2018
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	4.1.1.	<b>380 909</b>	<b>334 607</b>
Koszt własny sprzedaży		-303 740	-267 260
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		77 169	67 347
Koszty sprzedaży	4.1.2.	-69 722	-61 763
Koszty ogólnego zarządu	4.1.2.	-4 677	-3 546
Pozostałe przychody operacyjne	4.1.2.	686	809
Pozostałe koszty operacyjne	4.1.2.	-858	-1 376
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>2 598</b>	<b>1 471</b>
Przychody finansowe	4.1.3.	703	1 007
Koszty finansowe	4.1.3.	-562	-563
Zysk z wyceny aktywów finansowych w wartości godziwej przez wynik finansowy		0	0
<b>Zysk (strata) brutto</b>		<b>2 739</b>	<b>1 915</b>
Podatek dochodowy	4.1.4.	-2 332	-912
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>407</b>	<b>1 003</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		0	0
Rachunkowość zabezpieczeń		0	0
Zyski i straty aktuarialne		0	0
Podatek dochodowy dotyczący innych dochodów całkowitych		0	0
<b>Całkowite dochody razem</b>		<b>407</b>	<b>1 003</b>

Zysk na akcję	01.01.2019- 30.06.2019	01.01.2018- 30.06.2018
Zysk za okres przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	<b>407</b>	<b>1 003</b>
Średnioważona liczka akcji zwykłych (w szt.)	13 936 000	13 936 000
<b>Zysk (strata) przypadające na jedną akcję - zwykły z działalności kontynuowanej</b>	<b>0,03</b>	<b>0,07</b>

## 2.2. JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

### Aktywa

	Nota	2019.06.30	2018.12.31	2018.06.30
<b>Aktywa trwałe</b>				
Rzeczowe aktywa trwałe	4.2.1.	81 128	65 598	62 307
Wartości niematerialne i prawne	4.2.2.	20 838	21 163	20 382
Długoterminowe aktywa finansowe	4.2.3.	72 207	67 830	67 830
Inwestycje rozliczane zgodnie z metodą praw własności		0	0	0
Inwestycje długoterminowe		286	75	76
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		0	0	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	4.1.4.	1 166	1 271	1 523
<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b>175 625</b>	<b>155 937</b>	<b>152 118</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>				
Zapasy	4.2.4.	141 608	68 351	114 041
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	4.2.5.	47 928	37 535	43 962
Należności z tytułu podatku dochodowego	4.2.5.	1 665	0	634
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4.2.6.	1 207	248	320
Krótkoterminowe aktywa finansowe		6 072	0	2 808
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4.2.7.	22 932	60 552	24 653
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>221 412</b>	<b>166 686</b>	<b>186 418</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>397 037</b>	<b>322 623</b>	<b>338 536</b>

## Pasywa

	Nota	2019.06.30	2018.12.31	2018.06.30
<b>Kapitał własny</b>				
Kapitał akcyjny	4.2.8.	13 936	13 936	13 936
Kapitał zapasowy	4.2.9.	158 083	146 828	146 827
Kapitał rezerwowy		0	0	0
Akcje własne		0	-2	0
Zysk (strata) netto		407	16 832	1 003
Kapitał przynależny akcjonariuszom jednostki dominującej		172 426	177 594	161 766
Kapitał własny przynależny akcjonariuszom mniejszościowym			0	
<b>Kapitał własny razem</b>		<b>172 426</b>	<b>177 594</b>	<b>161 766</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>				
Długoterminowe zobowiązania finansowe	4.2.13.	10 675	0	0
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	4.1.4.	8 986	8 595	8 120
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4.2.6.	3 225	4 072	4 876
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>22 886</b>	<b>12 667</b>	<b>12 996</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	4.2.11.	162 436	129 595	156 090
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	4.2.13.	37 073	394	5 387
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		0	212	0
Rezerwy krótkoterminowe	4.2.12.	516	462	559
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4.2.6.	1 700	1 699	1 738
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>201 725</b>	<b>132 362</b>	<b>163 774</b>
<b>Kapitał własny i zobowiązania razem</b>		<b>397 037</b>	<b>322 623</b>	<b>338 536</b>



## 2.3. JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.2019- 30.06.2019	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2018- 30.06.2018
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>407</b>	<b>16 832</b>	<b>1 003</b>
<b>Korekty razem</b>	<b>-48 107</b>	<b>-18 362</b>	<b>-33 777</b>
Amortyzacja	6 185	5 112	2 426
Udział w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0	0	0
Zyski (straty) przynależne udziałowcom mniejszościowym <sup>1</sup>	0	0	0
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0	-14 614	0
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	119	-6
Zmiana stanu rezerw	550	1 565	933
Zmiana stanu zapasów	-73 258	-16 239	-61 929
Zmiana stanu należności	-10 393	-10 023	-16 450
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	32 840	16 578	43 073
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 806	-1 196	-488
Zmiana stanu podatku dochodowego	-2 225	336	-564
Inne korekty		0	-772
<b>Razem przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-47 700</b>	<b>-1 530</b>	<b>-32 774</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	103	6
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0
Zbycie aktywów finansowych	0	0	0
Wypłaty z dywidend i udziałów w zyskach	595	14 614	0
Splata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	2	0
Splata odsetek dotyczących działalności inwestycyjnej	0	0	0
Inne wpływy z aktywów finansowych	0	0	0
Inne wpływy inwestycyjne	0	7 500	5 500
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-2 798	-7 639	-4 068
Wydatki na inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	-9 789	-6 101
Nabycie aktywów finansowych	-4 377	0	0

Udzielone pożyczki długoterminowe	-203	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	-6 072	-5 500	-5 500
<b>Razem przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-12 855</b>	<b>-709</b>	<b>-10 163</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0
Otrzymane kredyty i pożyczki	25 827	29 467	9 348
Wpływy z emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
Inne wpływy finansowe	0	0	0
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0	0
Wyplacone dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	-4 878	0
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0
Spłaty kredytów i pożyczek	0	-29 467	-9 348
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
Wydatki z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0
Płatności z tytułu umów leasingu finansowego	-2 892	-225	-111
Odsetki zapłacone	0	0	0
Inne wydatki finansowe	0	0	0
<b>Razem przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>22 935</b>	<b>-5 103</b>	<b>-111</b>
<b>Razem przepływy pieniężne netto</b>	<b>-37 620</b>	<b>-7 342</b>	<b>-43 048</b>
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	-193
Środki pieniężne na początek okresu	60 552	67 894	67 894
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>22 932</b>	<b>60 552</b>	<b>24 653</b>

## 2.4. JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

### Okres 01.01.2019-30.06.2019

Sprawozdanie zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2019-30.06.2019	Stan na 01.01.2019	Zasilenie kapitału	Emisja akcji	Wykup akcji własnych	Dywidenda	Wynik okresu	Stan na 30.06.2019
<b>Kapitał akcyjny</b>	<b>13 936</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>13 936</b>
Kapitał rezerwowy	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał zapasowy	146 828	11 255	0	0	0	0	158 083
Akcje własne	0	0	0	0	0	0	0
Niepodzielone wyniki	16 830	-11 255	0	0	-5 575	0	0
Zysk/strata netto za okres	0	0	0	0	0	407	407
Kapitały przypadające na akcjonariuszy spółki	177 594	0	0	0	-5 575	407	172 426
<b>Razem kapitał własny</b>	<b>177 594</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-5 575</b>	<b>407</b>	<b>172 426</b>

### Okres 01.01.2018-31.12.2018

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

## 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
<b>Kapitał akcyjny</b>	<b>13 936</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>13 936</b>
Kapitał rezerwowy	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał zapasowy	<b>134 992</b>	11 835	0	0	0	0	<b>146 827</b>
Akcje własne	0	0	0	0	0	0	0
Niepodzielone wyniki	<b>16 712</b>	-11 835	0	0	-4 877	0	<b>0</b>
Zysk/strata netto za okres	0	0	0	0	0	1 003	<b>1 003</b>
Kapitały przypadające na akcjonariuszy spółki	<b>165 640</b>	0	0	0	<b>-4 877</b>	<b>1 003</b>	<b>161 766</b>
<b>Razem kapitał własny</b>	<b>165 640</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-4 877</b>	<b>1 003</b>	<b>161 766</b>

## **3. PODSTAWY SPORZĄDZANIA ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

### **3.1. PODSTAWY SPORZĄDZANIA ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

#### **3.1.1. Oświadczenie o zgodności z MSSF**

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Spółka OPONEO.PL S.A. jako Jednostka dominująca sporządziła niniejsze jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe na dzień 30 czerwca 2019 roku i za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2019 roku zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 – „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” zaakceptowanym przez Unię Europejską i zawiera dane rozszerzone w oparciu o Międzynarodowy Standard Rachunkowości nr 1 - „Prezentacja sprawozdań finansowych.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze jednostkowym sprawozdaniem finansowym Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 28 marca 2019 roku.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe OPONEO.PL S.A. zostało sporządzone na podstawie najlepszej wiedzy Zarządu o przepisach MSSF i zgodnie z ich interpretacjami, które zostały przyjęte i opublikowane do okresu, w którym przygotowano niniejsze sprawozdanie.

### **3.2. SZCZEGÓŁOWE ZASADY POLITYKI RACHUNKOWOŚCI**

#### **3.2.1. Kontynuacja działalności**

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe OPONEO.PL S.A. sporządzono przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, tzn. przez okres, co najmniej 1 roku od dnia bilansowego. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania przez Zarząd Spółki nie stwierdzono istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez OPONEO.PL S.A.

#### **3.2.2. Segmenty operacyjne**

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

#### **3.2.3. Koszty finansowania zewnętrznego**

Spółka aktywuje koszty finansowania zewnętrznego, jeżeli są one bezpośrednio związane z nabyciem, budową lub wytworzeniem aktywów trwałych. Aktywowanie kosztów finansowania zewnętrznego zostaje zawieszona, jeżeli działalność inwestycyjna została przerwana na dłuższy okres. Spółka przestaje aktywować koszty finansowania zewnętrznego, jeśli działania niezbędne do przygotowania dostosowanego składnika aktywów do użytku są zakończone. Nieaktywowane koszty zewnętrznego finansowania odnoszone są bezpośrednio do wyniku finansowego.

### 3.2.4. Rzeczowe aktywa trwałe

Składniki rzeczowych aktywów trwałych ujmowane są w księgach według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszone o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Cena nabycia obejmuje cenę zakupu oraz koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu używania, łącznie z kosztami transportu. Otrzymane rabaty, opusty i podobne zmniejszają wartość nabycia. Koszty wytworzenia składnika środków trwałych w budowie obejmują ogół kosztów poniesionych do dnia przyjęcia takiego składnika do użytkowania.

Amortyzację ujmuje się w taki sposób, aby dokonać odpisu kosztu lub wyceny składnika aktywów (z wyłączeniem gruntów oraz środków trwałych w budowie) do wartości rezydualnej przy użyciu metody liniowej. Szacowane okresy użytkowania, wartości rezydualne oraz metody amortyzacji są weryfikowane na koniec każdego okresu sprawozdawczego.

Środki trwałe w budowie powstające dla celów produkcyjnych lub administracyjnych prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według kosztu wytworzenia pomniejszonego o ujęte odpisy z tytułu utraty wartości. Koszt wytworzenia obejmuje opłaty oraz, dla odpowiednich aktywów, koszty finansowania zewnętrznego skapitalizowane zgodnie z zasadami rachunkowości Spółki. Amortyzacja dotycząca tych aktywów trwałych rozpoczyna się w momencie rozpoczęcia ich użytkowania, zgodnie z zasadami dotyczącymi pozostałych aktywów trwałych Spółki.

Składnik rzeczowych aktywów trwałych usuwa się z bilansu na moment zbycia lub gdy oczekuje się, iż nie uzyska się korzyści ekonomicznych z użytkowania składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające ze zbycia lub wycofania z użytkowania składników rzeczowych aktywów trwałych są ujmowane w wyniku okresu, w którym dane składniki aktywów zostały usunięte z bilansu.

Do ustalenia stawek amortyzacji zastosowano okresy ekonomicznego użytkowania aktywów trwałych:

- maszyny i urządzenia od 3 do 10 lat,
- środki transportu od 5 do 10 lat,
- pozostałe środki trwałe od 5 do 12 lat.

### 3.2.5. Wartości niematerialne

Nabyte aktywa niematerialne o zdefiniowanym okresie ekonomicznej użyteczności ujmuje się w księgach po koszcie nabycia pomniejszonym o umorzenia. Amortyzację ujmuje się liniowo w szacowanym okresie ekonomicznej użyteczności. Wartość firmy nie podlega amortyzacji. Jednostka ocenia okres użytkowania składnika wartości niematerialnych biorąc pod uwagę między innymi cykl życia danego składnika na podstawie porównań z innymi aktywami o podobnym charakterze, wykorzystywanych w podobny sposób, utratę przydatności z przyczyn technologicznych i wielkość przyszłych nakładów niezbędnych do utrzymania danego składnika.

#### **Utrata wartości aktywów niematerialnych**

Corocznemu testowi na utratę wartości podlegają następujące składniki aktywów:

- wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania,
- wartości niematerialne, które jeszcze nie są użytkowane.

W odniesieniu do pozostałych składników wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych dokonywana jest coroczna ocena, czy wystąpiły przesłanki, które mogą świadczyć o utracie ich wartości. W razie stwierdzenia, że jakieś zdarzenia lub okoliczności mogą wskazywać na

trudność w odzyskaniu wartości bilansowej danego składnika aktywów, przeprowadzany jest test na utratę wartości.

Dla potrzeb przeprowadzenia testu na utratę wartości aktywa grupowane są na najniższym poziomie, na jakim generują przepływy pieniężne niezależnie od innych aktywów lub grup aktywów (tzw. ośrodki wypracowujące przepływy pieniężne). Składniki aktywów samodzielnie generujące przepływy pieniężne testowane są indywidualnie.

Jeżeli wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną aktywów, do których aktywa te należą, wówczas wartość bilansowa jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna odpowiada wyższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej. Przy ustalaniu wartości użytkowej, szacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko związane z danym składnikiem aktywów.

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w pozycji pozostałych kosztów operacyjnych sprawozdania z całkowitych dochodów.

Na kolejne dni bilansowe oceniane są przesłanki wskazujące na możliwość odwrócenia odpisów aktualizujących. Odwrócenie odpisu ujmowane jest w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji pozostałych przychodów operacyjnych.

Wytworzone we własnym zakresie aktywa niematerialne – koszty prac rozwojowych ujmowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej po spełnieniu następujących warunków:

- z technicznego punktu widzenia istnieje możliwość ukończenia składnika wartości niematerialnych, tak aby nadawał się do użytkowania lub sprzedaży,
- istnieje możliwość udowodnienia zamiaru ukończenia składnika oraz jego użytkowania lub sprzedaży,
- składnik będzie zdolny do użytkowania lub sprzedaży,
- znany jest sposób w jaki składnik będzie przynosił w przyszłości korzyści ekonomiczne,
- zapewnione zostaną środki techniczne oraz finansowe konieczne do ukończenia prac rozwojowych oraz jego użytkowania lub sprzedaży,
- istnieje możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie trwania prac rozwojowych.

Do kalkulacji amortyzacji zastosowano okresy ekonomicznego użytkowania aktywów niematerialnych:

- zakończone prace rozwojowe 5 lat,
- patenty od 10 do 20 lat,
- znaki handlowe od 7 do 15 lat,
- licencje od 5 do 20 lat.

### 3.2.6. Leasing

Kwalifikacja środków trwałych używanych na podstawie umów leasingowych do środków trwałych wykazywanych w sprawozdaniu finansowym zależy od spełnienia przesłanek wynikających z MSSF 16. Umowa leasingowa zaliczana jest do leasingu finansowego, jeżeli następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i korzyści z tytułu posiadania przedmiotu leasingu. Umowa leasingowa zaliczana jest do leasingu operacyjnego, jeżeli nie następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i korzyści z tytułu posiadania przedmiotu leasingu.

W dniu rozpoczęcia okresu leasingu finansowego składnik aktywów i zobowiązania do zapłaty przyszłych opłat leasingowych są ujmowane w bilansie w kwotach równych wartości godziwej przedmiotu leasingu ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu lub w kwotach równych wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia umowy leasingu, jeżeli jest ona niższa od wartości godziwej.

Zasady amortyzacji aktywów będących przedmiotem umowy leasingu finansowego są spójne z zasadami stosowanymi przy amortyzacji własnych aktywów.

### 3.2.7. Instrumenty finansowe

#### **Aktywa finansowe**

Na dzień nabycia Spółka wycenia aktywa finansowe w wartości godziwej, czyli najczęściej według wartości godziwej uiszczonej zapłaty. Koszty transakcji Spółka włącza do wartości początkowej wyceny wszystkich aktywów finansowych, poza kategorią aktywów wycenianych w wartości godziwej poprzez wynik.

Dla celów wyceny po początkowym ujęciu, aktywa finansowe inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające, Spółka klasyfikuje z podziałem na:

- aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz
- instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

Kategorie te określają zasady wyceny na dzień bilansowy oraz ujęcie zysków lub strat z wyceny w wyniku finansowym lub w pozostałych całkowitych dochodach. Spółka dokonuje klasyfikacji aktywów finansowych do kategorii na podstawie modelu biznesowego funkcjonującego w Grupie w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz wynikających z umowy przepływów pieniężnych charakterystycznych dla składnika aktywów finansowych.

Składnik aktywów finansowych wycenia się w zamortyzowanym koszcie, jeżeli spełnione są oba poniższe warunki (i nie zostały wyznaczone w momencie początkowego ujęcia do wyceny w wartości godziwej przez wynik):

- składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskania przepływów pieniężnych wynikających z umowy,
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są wyłącznie spłatą kwoty głównej i odsetek od wartości nominalnej pozostałej do spłaty.

Składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, jeżeli spełnione są oba poniższe warunki:

- składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno otrzymywanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych,



- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są wyłącznie spłatą kwoty głównej i odsetek od wartości nominalnej pozostałej do spłaty.

Przychody z tytułu odsetek, zyski i straty z tytułu utraty wartości oraz różnice kursowe związane z tymi aktywami obliczane są i ujmowane w wyniku finansowym w taki sam sposób, jak ma to miejsce w przypadku aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie. Pozostałe zmiany wartości godziwej tych aktywów ujmowane są przez pozostałe całkowite dochody. W momencie zaprzestania ujmowania składnika aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody skumulowane zyski lub straty rozpoznane wcześniej w pozostałych całkowitych dochodach podlegają przeklasyfikowaniu z kapitału do wyniku.

W okresie sprawozdawczym Spółka nie posiadała aktywów finansowych kwalifikujących się do tej kategorii wyceny.

Składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej przez wynik, jeżeli nie spełnia kryteriów wyceny w zamortyzowanym koszcie lub w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody oraz nie jest instrumentem kapitałowym wyznaczonym w momencie początkowego ujęcia do wyceny w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody. Ponadto do tej kategorii zalicza się aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej przez wynik ze względu na spełnienie kryteriów określonych w MSSF 9.

Aktywa finansowe zaliczone do kategorii wycenianych w zamortyzowanym koszcie oraz wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody ze względu na model biznesowy i charakter przepływów z nimi związanych podlegają ocenie na każdy dzień bilansowy w celu ujęcia oczekiwanych strat kredytowych, niezależnie od tego, czy wystąpiły przesłanki utraty wartości.

### **Zobowiązania finansowe**

Zobowiązania finansowe inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające wykazywane są w następujących pozycjach sprawozdania z sytuacji finansowej:

- kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne,
- leasing finansowy,
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania oraz
- pochodne instrumenty finansowe.

Na dzień nabycia Spółka wycenia zobowiązania finansowe w wartości godziwej, czyli najczęściej według wartości godziwej otrzymanej kwoty. Koszty transakcji Grupa włącza do wartości początkowej wyceny wszystkich zobowiązań finansowych, poza kategorią zobowiązań wycenianych w wartości godziwej poprzez wynik.

Po początkowym ujęciu zobowiązania finansowe wyceniane są w zamortyzowanym koszcie z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, za wyjątkiem zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu lub wyznaczonych, jako wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Do kategorii zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy Spółka zalicza instrumenty pochodne inne niż instrumenty zabezpieczające. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług wyceniane są w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta.

Zyski i straty z wyceny zobowiązań finansowych ujmowane są w wyniku finansowym w działalności finansowej.

---

### **Rachunkowość zabezpieczeń**

Wszystkie pochodne instrumenty zabezpieczające wyceniane są w wartości godziwej. W części, w jakiej dany instrument zabezpieczający stanowi efektywne zabezpieczenie, zmiana wartości godziwej instrumentu ujmowana jest w pozostałych całkowitych dochodach i kumulowana w kapitale z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne. Nieefektywną część zabezpieczenia ujmuje się niezwłocznie w wyniku finansowym.

W momencie gdy pozycja zabezpieczana wpływa na wynik finansowy, skumulowane zyski i straty z wyceny pochodnych instrumentów zabezpieczających, ujęte poprzednio w pozostałych całkowitych dochodach, przenoszone są z kapitału własnego do wyniku finansowego. Reklasyfikacja prezentowana jest w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów.

#### **3.2.8. Zapasy**

Zapasy (towary) wykazywane są w bilansie w wartości netto, tj. pomniejszone o otrzymane rabaty oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Towary wyceniane są według cen nabycia nie wyższych od cen sprzedaży netto. Na cenę nabycia składają się wszystkie koszty zakupu poniesione w trakcie doprowadzenia zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu. Na koszty zakupu składają się: cena zakupu, cła importowe i inne podatki, koszty transportu i inne koszty związane bezpośrednio z nabyciem towarów.

Spółka przyjęła zasadę ustalania wartości rozchodu zapasów metodą FI-FO.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów dokonywane są także w przypadku utraty ich wartości z powodu uszkodzenia i braku możliwości przywrócenia ich cech użytkowych. W takiej sytuacji zapasy te podlegają utylizacji.

Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników aktywów obrotowych związanych z utratą ich wartości lub wyceną na dzień bilansowy obciążają pozostałe koszty operacyjne. W przypadku ustania przyczyny dokonania odpisu aktualizującego wartość rzeczowych składników obrotowych jest odnoszona na dobro pozostałych przychodów operacyjnych.

#### **3.2.9. Dotacje**

Dotacji nie ujmuje się do chwili uzyskania uzasadnionej pewności, że Jednostka spełni konieczne warunki i otrzyma takie dotacje. Dotacje, których zasadniczym warunkiem jest nabycie lub wytworzenie przez Jednostkę aktywów trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji rozliczeń międzyokresowych i odnosi w rachunek zysków i strat systematycznie przez przewidywany okres użytkowania ekonomicznego tych aktywów. Pozostałe dotacje ujmowane są systematycznie w przychodach w okresie niezbędnym do skompensowania kosztów, które te dotacje miały w zamierzeniu zrefundować.

#### **3.2.10. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują gotówkę w kasie i na rachunkach bankowych, oraz krótkoterminowe inwestycje o dużej płynności (do 3 miesięcy), łatwo wymienne na gotówkę, dla których ryzyko zamiany wartości jest nieznaczne, środki pieniężne w drodze (wpłaty pomiędzy rachunkami bankowymi), a także środki pieniężne zgromadzone na rachunkach spółki w firmach pośredniczących w płatnościach elektronicznych.

### 3.2.11. Kapitał własny

Na kapitały własne składają się:

- kapitał zakładowy,
- kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości,
- pozostały kapitał zapasowy - który tworzy się zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych, statutem spółki,
- kapitał z aktualizacji wyceny - który tworzy się zgodnie z MSSF,
- kapitał rezerwowy - który tworzy się zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych i statutem spółki,
- zyski (straty) netto,
- zyski (straty) z lat ubiegłych - do tego kapitału odnosi się skutki błędów podstawowych oraz ujmuje się skutki finansowe zmiany polityki rachunkowości.

Wartość nominalna kapitałów Spółki (z wyjątkiem kapitału z aktualizacji) wynika z umów, statutów, a także pozostawionych w jednostce zysków lub niepokrytych strat.

### 3.2.12. Rezerwy na świadczenia pracownicze

Wykazywane w bilansie zobowiązania i rezerwy na świadczenia pracownicze obejmują następujące tytuły:

- rezerwy na niewykorzystane urlopy,
- inne długoterminowe świadczenia pracownicze, do których Spółka zalicza odprawy emerytalne.

Wartość zobowiązań z tytułu krótkoterminowych świadczeń pracowniczych ustala się bez dyskonta i wykazuje w bilansie w kwocie wymaganej zapłaty.

Spółka tworzy rezerwę na koszty kumulowanych płatnych nieobecności, które będzie musiała ponieść w wyniku niewykorzystanego przez pracowników uprawnienia, a które to uprawnienie narosło na dzień bilansowy. Rezerwa na niewykorzystane urlopy stanowi rezerwę krótkoterminową i nie podlega dyskontowaniu.

### 3.2.13. Inne rezerwy, zobowiązania i aktywa warunkowe

Rezerwa zostaje ujęta w przypadku, gdy na Spółce ciąży obowiązek wynikający z przeszłych zdarzeń i prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku wiązać się będzie z wypływem korzyści ekonomicznych. W przypadku kiedy efekt wartości pieniądza w czasie ma istotne znaczenie, rezerwy są szacowane poprzez dyskontowanie oczekiwanych przyszłych przepływów środków pieniężnych w oparciu o stopę przed opodatkowaniem, która odzwierciedla bieżące szacunki rynkowe zmian wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko związane z danym składnikiem pasywów.

#### **Zobowiązania i aktywa warunkowe**

Zobowiązanie warunkowe jest możliwym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, których istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub niewystąpienia jednego lub większej liczby niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli Jednostki lub wynikają z obecnego obowiązku, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, ale nie jest ujmowany w sprawozdaniu finansowym, ponieważ:

- nie jest prawdopodobne, aby konieczne było wydatkowanie środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne w celu wypełnienia obowiązku lub
- kwoty obowiązku (zobowiązania) nie można wycenić wystarczająco wiarygodnie.

Zobowiązania warunkowe nabyte w drodze połączenia jednostek gospodarczych ujmowane są w bilansie jako rezerwy na zobowiązania.

Możliwe wpływy zawierające korzyści ekonomiczne dla Spółki, które nie spełniają jeszcze kryteriów ujęcia jako aktywa, stanowią aktywa warunkowe, których nie ujmuje się w bilansie. Informację o zobowiązaniach i aktywach warunkowych ujawnia się w dodatkowych notach objaśniających.

### 3.2.14. Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające wykazywane są w następujących pozycjach bilansu:

- kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne,
- leasing finansowy,
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania oraz
- pochodne instrumenty finansowe.

Po początkowym ujęciu zobowiązania finansowe wyceniane są w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta, z wyjątkiem zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu lub wyznaczonych jako wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Do kategorii zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy Spółka zalicza instrumenty pochodne inne niż instrumenty zabezpieczające. Zyski i straty z wyceny zobowiązań finansowych ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji przychodów lub kosztów finansowych.

#### **Kredyty i pożyczki oprocentowane**

Kredyty i pożyczki oprocentowane klasyfikowane są przez Spółkę jako zobowiązania finansowe.

W momencie początkowego ujęcia kredyty i pożyczki oprocentowane wycenia się w cenie nabycia, tj. w wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonych o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Po początkowym ujęciu kredyty i pożyczki oprocentowane wycenia się po koszcie amortyzowanym, metodą efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem utraty wartości. Dochód odsetkowy ujmuje się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z wyjątkiem sytuacji, gdzie ujęcie odsetek byłoby nieistotne. Jeżeli wycena kredytów i pożyczek oprocentowanych według skorygowanej ceny nabycia nie odbiega w istotny sposób od wyceny w kwocie wymagającej zapłaty, zobowiązania wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty.

#### **Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania**

Zobowiązania krótkoterminowe obejmują wszystkie zobowiązania z tytułu dostaw i usług niezależnie od umownego terminu ich zapłaty oraz tę część zobowiązań z pozostałych tytułów, która jest wymagalna w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

W momencie początkowego ujęcia zobowiązania wycenia się w cenie nabycia, tj. w wartości godziwej do zapłaty. Wartość ta określana jest na podstawie ceny transakcji lub (w przypadku braku możliwości określenia tej ceny) zdyskontowanej sumy wszystkich przyszłych uiszczonych płatności.

Po początkowym ujęciu wszystkie zobowiązania, z wyjątkiem zobowiązań przeznaczonych do obrotu i instrumentów pochodnych będących zobowiązaniami, wycenia się, co do zasady, w zamortyzowanej cenie nabycia, stosując metodę efektywnej stopy procentowej. Jeżeli wycena według skorygowanej ceny nabycia nie odbiega w istotny sposób od wyceny w kwocie wymagającej zapłaty, zobowiązania wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty.

W przypadku zobowiązań o terminie wymagalności nie dłuższym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego, analizowane są przesłanki mające wpływ na wartość wyceny takich zobowiązań w zamortyzowanej cenie nabycia (zmiany stopy procentowej, ewentualne dodatkowe przepływy pieniężne i inne). Na podstawie wyników przeprowadzonej analizy zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty wówczas, gdy różnica pomiędzy wartością w zamortyzowanej cenie nabycia i wartością w kwocie wymagającej zapłaty nie wywiera istotnego wpływu na cechy jakościowe sprawozdania finansowego.

Zobowiązania przeznaczone do obrotu i instrumenty pochodne będące zobowiązaniami wycenia się po początkowym ujęciu w wartości godziwej.

#### 3.2.15. Rozliczenia międzyokresowe

Spółka wykazuje w aktywach bilansu w pozycji „Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe” opłacone z góry koszty dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczych.

Po stronie pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej w pozycji „Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe” oraz „Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe” Spółka wykazuje w szczególności;

- Równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następujących okresach sprawozdawczych.
- Środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych z PFRON, w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, jeżeli stosownie do innych ustaw nie zwiększają one kapitałów własnych.

Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych sfinansowanych z tych źródeł.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów wykazywane są w ramach „Zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązaniach”.

#### 3.2.16. Kursy przeliczeniowe

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.

#### 3.2.17. Ujmowanie przychodów

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za towary i produkty dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, podatek od towarów i usług oraz inne podatki związane ze sprzedażą (podatek akcyzowy). Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy

kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody ze sprzedaży towarów ujmuje się w momencie dostarczenia towaru klientowi, a wszelkie prawa do niego zostały przekazane odbiorcy oraz po spełnieniu warunków:

- przeniesienia ze Spółki na nabywcę znaczącego ryzyka i korzyści wynikających z prawa własności towarów,
- możliwości dokonania wiarygodnej wyceny kwoty przychodów,
- wystąpienia prawdopodobieństwa, że Spółka otrzyma korzyści ekonomiczne związane z transakcją,
- istnieje możliwość wiarygodnej wyceny kosztów poniesionych lub przewidywanych w związku z transakcją.

Przychody ze sprzedaży usług ujmuje się w momencie wystawienia faktury stanowiącej podstawę realizacji usługi.

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane memoriałowo.

Przychody z oferty promocyjnej wynikający z podpisanej umowy na wynajem powierzchni magazynowej rozliczany jest w oparciu o SKI 15 proporcjonalnie do okresu trwania umowy najmu.

### 3.2.18. Podatek dochodowy

Podatek bieżący stanowi zobowiązanie podatkowe z tytułu dochodu do opodatkowania za dany rok, ustalone przy zastosowaniu stawek podatkowych obowiązujących na dzień bilansowy oraz korekty podatku dotyczącego lat ubiegłych.

Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów obejmuje część bieżącą i część odroczoną. Podatek dochodowy ujmowany jest w wyniku finansowym, z wyjątkiem kwot związanych z pozycjami rozliczanymi bezpośrednio z kapitałem własnym. Wówczas ujmuje się go w kapitale własnym.

Podatek odroczony wyliczany jest przy zastosowaniu metody zobowiązania bilansowego, w oparciu o różnice przejściowe pomiędzy wartością aktywów i zobowiązań ustalaną dla celów księgowych, a ich wartością ustalaną dla celów podatkowych.

Rezerwę na podatek odroczony ujmuje się od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawalny do wysokości w jakiej prawdopodobne jest pomniejszenie przyszłych zysków podatkowych o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Pozycja aktywów lub zobowiązań z tytułu podatku odroczonego nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia (poza sytuacją ujęcia po połączeniu jednostek gospodarczych) innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie wpływa ani na wynik podatkowy, ani na wynik księgowy.

Rezerwę na podatek odroczony ujmuje się od przejściowych różnic podatkowych powstałych w wyniku inwestycji w jednostki zależne, stowarzyszone i udziały we wspólnych przedsięwzięciach, chyba że Spółka jest zdolna kontrolować moment odwrócenia różnicy przejściowej i jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnica przejściowa się nie odwróci. Aktywa z tytułu podatku odroczonego wynikające z przejściowych różnic w odliczeniach związanych z takimi inwestycjami i udziałami ujmuje się w zakresie odpowiadającym prawdopodobnym zyskom podlegającym opodatkowaniu, które będzie można skompensować różnicami przejściowymi, jeśli zachodzi prawdopodobieństwo, że w przewidywanej przyszłości różnice te odwrócą się.

Wartość bilansowa składników aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega przeglądowi na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla odzyskania składników aktywów lub jego części, wartość tę należy odpowiednio pomniejszyć.

Aktywa i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego oblicza się przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie zostanie wymagalne, zgodnie z przepisami (stawkami) podatkowymi obowiązującymi prawnie lub faktycznie na dzień bilansowy. Wycena aktywów i zobowiązań z tytułu podatku odroczonego odzwierciedla konsekwencje podatkowe sposobu, w jaki Spółka spodziewa się odzyskać lub rozliczyć wartość bilansową aktywów i zobowiązań na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego.

Aktywa i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego kompensuje się w przypadku wystąpienia prawa do kompensaty bieżących pozycji aktywów i zobowiązań podatkowych, o ile pozycje są opodatkowane przez ten sam organ podatkowy, a Spółka chce rozliczać swoje bieżące aktywa i zobowiązania podatkowe na zasadzie netto.

#### 3.2.19. Błąd istotny

Błąd jest istotny, jeżeli może indywidualnie lub w sumie z innymi błędami wpływać na decyzje ekonomiczne użytkowników sprawozdania finansowego. Błędy poprzedniego okresu to błędy w sprawozdaniu za jeden lub kilka poprzednich okresów.

Kwota korekty błędu istotnego odnoszącego się do ubiegłych okresów obrotowych powinna zostać wykazana w sprawozdaniu finansowym jako korekta zysku/straty z lat ubiegłych. Dane porównywalne powinny zostać przekształcone, z wyjątkiem sytuacji, gdy jest to niewykonalne ze względów praktycznych. Przez przekształcenie danych porównywalnych należy rozumieć doprowadzenie danych roku poprzedniego do porównywalności z danymi roku bieżącego. W tym celu kwotę błędu istotnego należy wykazać w sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni w następujący sposób:

- jeżeli błąd istotny powstał w roku poprzednim – jako obciążenie wyniku finansowego tego roku,
- jeżeli błąd istotny powstał w latach poprzedzających rok poprzedni – jako obciążenie zysku/straty z lat ubiegłych.

#### 3.2.20. Rezerwy

Rezerwy tworzone są w przypadku, gdy na Jednostce ciąży obowiązek, prawny lub zwyczajowy, wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków oraz można dokonać szacunku kwoty tego zobowiązania.

### 3.3. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD POLITYKI RACHUNKOWOŚCI

#### Zastosowanie nowych standardów i interpretacji w 2019 roku

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

- **MSSF 16 „Leasing”** – opublikowany w styczniu 2016 roku w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku. Dotyczy ujmowania prawa do użytkowania składnika aktywów oraz zobowiązań leasingowych. Wymaga on od leasingobiorców ujmowania prawie wszystkich transakcji leasingu w bilansie, co ma

odzwierciedlać ich prawo do korzystania z aktywów przez dany okres oraz ujęcie odnośnego zobowiązania do zapłaty rat leasingowych.

- **Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** - zmiany modyfikują obowiązujące wymogi w MSSF 9 dotyczące praw z tytułu przedterminowego rozwiązania umowy na potrzeby umożliwienia wyceny według zamortyzowanego kosztu (lub, w zależności od modelu biznesowego, w wartości godziwej przez inne całkowite dochody) nawet w przypadku ujemnych płatności kompensacyjnych. Zmiany obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie.
- **KIMSF 23 „Niepewność związana z ujęciem podatku dochodowego”** - Interpretacja określa sposób ustalania pozycji podatkowej dla celów rachunkowych w sytuacjach, gdy nie ma pewności co do sposobu rozliczania podatku dochodowego. Obowiązuje za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2019 roku lub później.
- **Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych”** – wycena inwestycji długoterminowych.
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – zmiany do programu określonych świadczeń.
- **Roczny program poprawek 2015 – 2017**
  - **Zmiany do MSSF 3 „Połączenia jednostek”** – wycena udziałów we wspólnej działalności w momencie objęcia kontroli.
  - **Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”** – brak wyceny we wspólnej działalności w momencie objęcia współkontroli.
  - **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”** – ujęcie konsekwencji podatkowych z tytułu wypłaty dywidendy.
  - **Zmiany do MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego”** – kwalifikacja zobowiązań zaciągniętych specjalnie w celu pozyskania dostosowywanego składnika aktywów, w sytuacji, gdy działania niezbędne do przygotowania składnika aktywów do użytkowania lub sprzedaży są zakończone.

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

### 3.4. ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

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

### 3.5. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA SPRAWOZDAWCZA

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	2019.06.30	2018.06.30
	Tabela nr 124/A/NBP/2019	Tabela nr 125/A/NBP/2018
EUR	4,2520	4,3616
GDP	4,7331	4,9270
USD	3,7336	3,7440
CZK	0,1672	0,1683
HUF	0,0131	0,0133
TRY	0,6481	0,8206

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.

Dla celów przeliczenia prezentowanych danych na euro zastosowano następujące kursy:

- 4,2520 – kurs NBP z dnia 28 czerwca 2019 - tabela nr 124/A/NBP/2019,
- 4,3616 – kurs NBP z dnia 29 czerwca 2018 - tabela nr 125/A/NBP/2018,
- 4,2880 – kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca za I półrocze 2019 roku,
- 4,2395 – kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca za I półrocze 2018 roku.

W przypadku wahań kursów o 15% aktywa i pasywa na dzień 30 czerwca 2019 przedstawiałyby się następująco:

	01.01.2019-30.06.2019		01.01.2019-30.06.2019		01.01.2019-30.06.2019	
	Bieżące		Wzrost kursu o 15%		Spadek kursu o 15%	
	Aktywa	Pasywa	Aktywa	Pasywa	Aktywa	Pasywa
Waluta EUR	8 960	21 861	10 305	25 141	7 616	18 582
Waluta GBP	5 523	45	6 351	51	4 694	38
Waluta USD	23 078	26 444	26 539	30 410	19 616	22 477
Waluta CZK	584	12	672	14	497	10
Waluta HUF	21	254	24	292	18	216

### 3.6. SZACUNKI I KOREKTY

Sporządzenie jednostkowego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF/MSR wymaga dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym, w tym w dodatkowych informacjach i objaśnieniach. Mimo, że przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu Spółki na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych.

Do najczęściej występujących szacunków zalicza się:

- stawki amortyzacyjne - wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz aktywów niematerialnych i prawnych. Składniki rzeczowego majątku trwałego względnie ich istotne i odrębne części składowe amortyzowane są z wykorzystaniem metody liniowej przez okres ich ekonomicznej użyteczności. Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się do czasu, aż wartość końcowa składnika aktywów nie przewyższa jego wartości bilansowej. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków,
- rezerwy - Spółka tworzy rezerwy na dzień bilansowy na przewidywane w przyszłości koszt z tytułu świadczeń pracowniczych dotyczących niewykorzystanych urlopów. Z uwagi na wiekową strukturę zatrudnionych w Spółce pracowników Spółka nie tworzy rezerwy na odprawy emerytalne,
- odpisy aktualizujące - na dzień bilansowy Spółka ocenia czy istnieją obiektywne przesłanki świadczące o utracie wartości należności. Jeżeli wartość możliwa do odzyskania składnika aktywów jest niższa od jego wartości bilansowej, Spółka dokonuje odpisu aktualizującego do poziomu bieżącej wartości planowanych przepływów pieniężnych z uwzględnieniem możliwości płatniczych klientów, ich ratingu oraz ryzyka utraty należności,
- testy na utratę wartości - na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości, któregoś ze składników aktywów. Na dzień bilansowy nie zidentyfikowano przesłanek wskazujących na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników aktywów,
- aktywa na podatek odroczony - Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, iż w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby poskutkować tym, że założenie to stałoby się nieuzasadnione. Z kolei utrzymanie, bądź poprawa przyszłych wyników podatkowych przy zachowaniu obecnych zasad rozliczeń podatkowych spowoduje większe niż rozpoznane aktywa z tytułu podatku odroczonego.

### 3.7. ZABEZPIECZENIA

W rachunkowości zabezpieczeń, zabezpieczenia klasyfikowane są jako:

- zabezpieczenie wartości godziwej, zabezpieczające przed ryzykiem zmian wartości godziwej ujętego składnika aktywów lub zobowiązania lub;
- zabezpieczenie przepływów środków pieniężnych, zabezpieczające przed zmianami przepływów środków pieniężnych, które przypisać można konkretnemu rodzajowi ryzyka związanego z ujętym składnikiem aktywów, zobowiązaniem lub prognozowaną transakcją lub;
- zabezpieczenie udziałów w aktywach netto w podmiocie zagranicznym.

Zabezpieczenie ryzyka walutowego uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania rozliczane jest jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych.

W momencie ustanowienia zabezpieczenia, Spółka wyznacza i dokumentuje powiązanie zabezpieczające, jak również cel zarządzania ryzykiem, a także strategię ustanowienia zabezpieczenia. Dokumentacja zawiera identyfikację instrumentu zabezpieczającego, zabezpieczanej pozycji lub transakcji, charakter zabezpieczanego ryzyka, a także metodę oceny powiązania ekonomicznego. W pierwszej kolejności dokonuje się oceny metodą jakościową, a w przypadku kiedy nie jest w stanie wykazać powiązania ekonomicznego przy zastosowaniu tej metody, ocena ma charakter ilościowy. Mierzy się efektywność instrumentu zabezpieczającego w kompensowaniu zagrożenia zmianami wartości godziwej zabezpieczanej pozycji lub przepływów pieniężnych związanych z zabezpieczanym ryzykiem. Powiązanie ekonomiczne jest oceniane na bieżąco w celu sprawdzenia, czy wartości instrumentu zabezpieczającego i pozycji zabezpieczanej zasadniczo zmieniają się przeciwstawnie ze względu na takie samo ryzyko, które jest ryzykiem zabezpieczanym.

#### Zabezpieczenie wartości godziwej

Zabezpieczenie wartości godziwej to zabezpieczenie przed zmianami wartości godziwej ujętego składnika aktywów lub zobowiązania lub nieujętego uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania, albo wyodrębnionej części takiego składnika aktywów, zobowiązania lub uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania, które przypisać można konkretnemu rodzajowi ryzyka, a które mogłyby wpływać na zysk lub stratę. W przypadku zabezpieczenia wartości godziwej, wartość bilansowa zabezpieczanej pozycji jest korygowana o zyski i lub straty z tytułu zmian wartości godziwej wynikających z zabezpieczanego ryzyka, instrument zabezpieczający jest wyceniany do wartości godziwej, a zyski i straty z tytułu instrumentu zabezpieczającego i pozycji zabezpieczanej ujmowane są w zysku lub stracie.

#### Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych, jest to zabezpieczenie przed zagrożeniem zmiennością przepływów pieniężnych, które przypisać można konkretnemu rodzajowi ryzyka związanemu z ujętym składnikiem aktywów lub zobowiązaniem lub z wysoce prawdopodobną planowaną transakcją, które mogłyby wpływać na zysk lub stratę.

#### Zabezpieczenia udziałów w aktywach netto w podmiocie zagranicznym

Zabezpieczenie udziałów w aktywach netto w podmiocie zagranicznym, w tym zabezpieczenie pozycji pieniężnej, uznawanej za część udziałów w aktywach netto.

Na dzień 30 czerwca 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka dokonywała zakupu kontraktów terminowych forward, które stanowiły zabezpieczenie przepływów pieniężnych. Nie posiadała natomiast kontraktów, które byłyby instrumentami zabezpieczenia wartości godziwej lub inwestycji netto w podmiocie zagranicznym.

### 3.8. PORÓWNYWALNOŚĆ DANYCH

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

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

Klasyfikacja aktywów	2019-01-01	2019-06-30
Budynki	18 590	15 934
<b>Razem prawo do użytkowania</b>	<b>18 590</b>	<b>15 934</b>

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

Łączny koszt amortyzacji dla aktywów z tytułu praw do użytkowania w wyniku zastosowania MSSF 16 w okresie od 01 stycznia do 30 czerwca 2019 roku wyniósł 2 656 tys. zł. Zmiana prezentacji wynikająca z przyjęcia do stosowania nowego standardu wpłynęła w I półroczu 2019 roku na zmniejszenie kosztów usług o kwotę 2 570 tys. zł.

### 3.9. SEZONOWOŚĆ SPRZEDAŻY

Głównym źródłem dochodów (ponad 90 proc.) Spółki 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. Sprzedaż felg jest w miarę równomiernie rozłożona w ciągu roku.

### 3.10. PODSTAWOWE RODZAJE RYZYKA W DZIAŁALNOŚCI

Na działalność Spółki wpływają:

- Ryzyko walutowe

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

- Ryzyko stopy procentowej

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

- Ryzyko kredytowe

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

- Ryzyko płynności

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

### 3.10.1. Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

Sytuacja finansowa Spółki 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 średniookresowy 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 Spółka kupuje sprzedawane przez siebie produkty, niekorzystnie wpływa natomiast na pozycję konkurencyjną Spółki 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.

### 3.10.2. Ryzyko związane ze strategią

Ryzyko strategiczne jest związane z wystąpieniem konsekwencji finansowych, które mogą zostać spowodowane przez podjęcie błędnych decyzji w długoterminowych planach Spółki 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 Spółka 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).

### 3.10.3. Ryzyko operacyjne

Prowadząc działalność w obszarze e-commerce Spółka 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, Spółka korzysta z wysokiej jakości sprzętu informatycznego o niskiej awaryjności oraz zabezpiecza się przez pełną replikację sprzętu i oprogramowania;
  - potencjalnymi włamaniami do systemów – podłączenie systemów informatycznych do sieci internetowej stwarza ryzyko narażenia się na przestępstwa komputerowe dokonywane za pośrednictwem sieci, takie jak włamanie do systemu komputerowego i zniszczenie go lub uszkodzenie czy blokada usług (*denial of service*). Spółka 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.

### 3.10.4. Ryzyko prawne

Działalność Spółki 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 Spółki 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 Spółkę, może mieć istotny wpływ na jej działalność.

## 4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO POSZCZEGÓLNYCH POZYCJI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### 4.1. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

#### 4.1.1. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży	01.01.2019- 30.06.2019	01.01.2018- 30.06.2018
Przychody ze sprzedaży towarów	374 329	329 619
Pozostałe przychody ze sprzedaży	6 580	4 988
<b>Przychody razem</b>	<b>380 909</b>	<b>334 607</b>

Przychody ze sprzedaży osiągnięte w I półroczu 2019 roku w 100% stanowią przychody z działalności kontynuowanej. Podstawowym przedmiotem działalności jest internetowa detaliczna sprzedaż opon i felg. W ofercie handlowej Spółki są również inne akcesoria samochodowe. Sprzedaż tych towarów traktowana jest jako jeden segment operacyjny. Poza sprzedażą towarów Spółka uzyskuje przychody ze sprzedaży usług, które w I półroczu 2019 roku stanowiły 1,73% ogółu przychodów ze sprzedaży. W związku z tym Spółka nie wydziela odrębnych segmentów działalności.

#### Struktura przychodów ze sprzedaży towarów

Przychody ze sprzedaży towarów	01.01.2019- 30.06.2019	01.01.2018- 30.06.2018
Sprzedaż opon do aut osobowych	346 859	304 806
Sprzedaż felg	16 094	12 695
Sprzedaż opon motocyklowych	10 502	11 959
Sprzedaż opon do ciężarowych	454	0
Sprzedaż towarów pozostałych	420	159
<b>Razem sprzedaż towarów</b>	<b>374 329</b>	<b>329 619</b>

#### Przychody ze sprzedaży – podział geograficzny

Przychody ze sprzedaży	01.01.2019- 30.06.2019	01.01.2018- 30.06.2018
Kraj	306 566	257 167
Zagranica	74 343	77 440
<b>Przychody ze sprzedaży razem</b>	<b>380 909</b>	<b>334 607</b>

W I półroczu 2019 roku Spółka kontynuowała rozwój sprzedaży internetowej na rynkach europejskich. Sprzedaż detaliczna realizowana przez OPONEO.PL S.A. obejmowała obszar 11 państw na terenie Europy. Prowadzona przez Spółkę sprzedaż jest sprzedażą klasyfikowaną jako sprzedaż detaliczna. Wartość sprzedaży dla jednego odbiorcy nie przekroczyła w I półroczu 2019 roku 10% ogólnej sprzedaży.



## 4.1.2. Koszty operacyjne – koszty sprzedaży i ogólnego zarządu

Koszty operacyjne razem	01.01.2019- 30.06.2019	01.01.2018- 30.06.2018
Koszty sprzedaży	-69 722	-61 763
Koszty ogólnego zarządu	-4 677	-3 546
<b>Koszty operacyjne razem</b>	<b>-74 399</b>	<b>-65 309</b>

Struktura rodzajowa kosztów	01.01.2019- 30.06.2019	01.01.2018- 30.06.2018
Amortyzacja	-6 185	-2 426
Zużycie materiałów i energii	-1 608	-1 580
Usługi obce	-30 944	-28 546
Podatki i opłaty	-569	-119
Koszty pracownicze	-10 138	-8 726
Inne koszty operacyjne	-24 955	-23 912
<b>Koszty operacyjne razem</b>	<b>-74 399</b>	<b>-65 309</b>

Główną pozycją kosztów operacyjnych Spółki OPONEO.PL są koszty usług obcych. W I półroczu 2019 roku wyniosły one 30.944 tys. zł. Były one o 8,4% wyższe niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. Wzrost jest wynikiem dynamicznego rozwoju działalności biznesowej Spółki OPONEO.PL. Jest to efekt zwiększania liczby realizowanych zamówień, co wpływa przede wszystkim na wzrost kosztów usług transportu, spedycji i magazynowania. Znaczną rolę odgrywały także koszty związane ze wzrostem zatrudnieniem. W I półroczu 2019 roku zamknęły się one kwotą 10.138 tys. zł. i były wyższe o 16,2%. W minionym półroczu 2019 roku zanotowano znaczny wzrost amortyzacji, co związane było ze zmianą prezentacji wynajmowanej powierzchni magazynowej jako aktywa z tytułu prawa do użytkowania. Zwiększone koszty podatków i opłat spowodowane są wzrostem obciążeń wynikających z podatku od nieruchomości po przyjęciu do użytkowania nowego budynku oraz związanej z nim infrastruktury budowlanej.

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2019- 30.06.2019	01.01.2018- 30.06.2018
Sprzedaż aktywów	13	6
Rozliczenie otrzymanych dotacji	4	8
Pozostałe	669	795
<b>Pozostałe przychody operacyjne razem</b>	<b>686</b>	<b>809</b>

Pozostałe przychody operacyjne wynikają z reklamacji uznanych przez dostawców oraz firmy spedycyjne.

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2019- 30.06.2019	01.01.2018- 30.06.2018
Odpisy aktualizujące należności	0	0
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	0	0
Negatywne prace rozwojowe	0	0
Rozliczenie towarów handlowych	-677	-761
Pozostałe	-181	-615
<b>Pozostałe koszty operacyjne razem</b>	<b>-858</b>	<b>-1 376</b>

Kwota wykazana w pozycji pozostałych kosztów operacyjnych – rozliczenie towarów handlowych dotyczy wartości reklamacji towarów w okresie objętym sprawozdaniem oraz w analogicznym okresie roku ubiegłego.

#### 4.1.3. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	01.01.2019- 30.06.2019	01.01.2018- 30.06.2018
Odsetki	109	235
Dywidenda	594	0
Różnice kursowe	0	0
Zysk na sp. aktywów finansowych	0	0
Otrzymane bonusy i dyskonta	0	0
Inne	0	772
<b>Przychody finansowe razem</b>	<b>703</b>	<b>1 007</b>

Koszty finansowe	01.01.2019- 30.06.2019	01.01.2018- 30.06.2018
Odsetki	-306	-46
Różnice kursowe	-2	-487
Odpisy aktualizujące	0	0
Inne	-254	-30
<b>Koszty finansowe razem</b>	<b>-562</b>	<b>-563</b>

Średnie kursy EUR i GBP na dzień 30 czerwca 2018 roku i na dzień 30 czerwca 2019 roku stosowane do statystycznej wyceny rozrachunków i środków pieniężnych ukształtowały się niekorzystnie dla Spółki (+772 tys. PLN w 2018 roku versus – 254 tys. PLN w 2019 roku) i wpłynęły na zmniejszenie wyniku w bieżącym okresie sprawozdawczym. Zwiększony poziom odsetek wynika z większego wykorzystywania linii kredytowej w okresie sprawozdawczym w porównaniu do I półrocza 2018 roku.

## 4.1.4. Podatek dochodowy

Bieżący podatek dochodowy	01.01.2019- 30.06.2019	01.01.2018- 30.06.2018
Bieżące obciążenia podatkowe	-1 836	-58
Podatek odroczony odniesiony na wynik	-496	-854
- podatek odroczony powstały w ciągu roku	-350	-1 802
- odwrócenie wcześniejszych odpisów	-146	948
<b>Razem podatek dochodowy</b>	<b>-2 332</b>	<b>-912</b>

Wyższa kwota obciążenia podatkowego w bieżącym okresie sprawozdawczym w porównaniu do I półrocza 2018 roku wynikała głównie z większej ilości korekt rabatowych otrzymanych w bieżącym okresie sprawozdawczym.

Podatek odroczony	2019-06-30	2018-12-31	2018-06-30
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>			
<b>Stan na początek okresu</b>	1 271	1 695	1 695
Zwiększenia	292	238	330
Zmniejszenia	-397	-662	-502
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>1 166</b>	<b>1 271</b>	<b>1 523</b>
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</b>			
<b>Stan na początek okresu</b>	8 595	7 437	7 437
Zwiększenia	3 176	2 705	2 156
Zmniejszenia	-2 785	-1 547	-1 473
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>8 986</b>	<b>8 595</b>	<b>8 120</b>

Podatek odroczony dotyczy:

- korekt rabatowych za I półrocze 2019 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.

Nie naliczono podatku odroczonego od utworzonych rezerw na należności z uwagi na ich niepodatkowy charakter.

## Uzgodnienia wyniku księgowego do podatkowego

Uzgodnienia wyniku księgowego do podatkowego	01.01.2019-30.06.2019	01.01.2018-30.06.2018
<b>Zysk/strata brutto</b>	2 739	1 915
<b>Koszty niestanowiące kosztu uzyskania przychodu:</b>	<b>12 713</b>	<b>8 703</b>
amortyzacja	3 530	922
różnice kursowe z wyceny	0	0
koszt NKUP- opłaty licencyjne	8 329	7 455
rozliczenie rezerwy	53	80
składki ZUS odliczane w następnych okresach	433	0
utworzenie rezerw i odpisów	0	0
pozostałe KNKUP	368	245
odsetki budżetowe	0	1
<b>Przychody niepodlegające opodatkowaniu:</b>	<b>-864</b>	<b>-1 651</b>
dotacje	0	-8
różnice kursowe z wyceny	-201	-815
rozliczenie rezerw	-4	-836
otrzymana dywidenda	-585	0
naliczone odsetki	-74	8
<b>Korekty otrzymane w następnym okresie</b>	<b>-22 273</b>	<b>-18 871</b>
<b>Korekty wystawione w następnym okresie</b>	<b>-2 007</b>	<b>1 796</b>
<b>Koszt własny z korekt wystawionych w następnym okresie</b>	<b>1 701</b>	<b>-1 500</b>
<b>Korekty otrzymane w bieżącym okresie</b>	<b>20 366</b>	<b>10 126</b>
<b>Zakup domeny</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Przychody bilansowe- niepodatkowe</b>	<b>-850</b>	<b>0</b>
<b>Przychody podatkowe niebilansowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Raty leasingowe</b>	<b>-2 713</b>	<b>-109</b>
<b>Pozostałe koszty podatkowe/niebilansowe</b>	<b>0</b>	<b>-94</b>
<b>Dochód do opodatkowania</b>	<b>9 662</b>	<b>307</b>
<b>Inne korekty - rozliczenie straty</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Podstawa opodatkowania</b>	<b>9 662</b>	<b>307</b>
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>-1 836</b>	<b>-58</b>

## 4.1.5. Zysk na akcję

Zysk na akcję	01.01.2019- 30.06.2019	01.01.2018- 30.06.2018
Zysk za okres przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	407	1 003
Średnioważona liczka akcji zwykłych (w szt.)	13 936 000	13 936 000
<b>Zysk (strata) przypadające na jedną akcję - zwykły z działalności kontynuowanej</b>	<b>0,03</b>	<b>0,07</b>

Zysk wypracowany przez Spółkę w I półroczu 2019 roku w całości dotyczy zysku z działalności kontynuowanej. Podstawowy zysk z działalności kontynuowanej w przeliczeniu na jedną akcję wylicza się jako iloraz zysku z działalności kontynuowanej przypadającego na akcjonariuszy Spółki oraz średniej ważonej liczby akcji zwykłych w trakcie okresu sprawozdawczego.

W I półroczu 2019 roku liczba akcji zwykłych była niezmienna w całym okresie, tj. od 1 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku wynosiła 13 936 000 sztuk.

Rozwodniony zysk z działalności kontynuowanej na akcje wylicza się jako iloraz zysku z działalności kontynuowanej przypadającego na akcjonariuszy Spółki oraz średniej ważonej rozwodnionej liczby akcji w trakcie okresu sprawozdawczego. W związku z tym, iż w Jednostce nie występuje rozwodnienie akcji, wskaźnik rozwodnionego zysku z działalności kontynuowanej na akcję jest równy wskaźnikowi podstawowego zysku z działalności kontynuowanej na akcję.

## 4.2. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

## 4.2.1. Rzeczowe aktywa trwałe

Wzrost wartości środków trwałych w okresie od 1 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku wynikał głównie z ujęcia w aktywach, zgodnie z MSSF 16 „Leasing”, wynajmowanej powierzchni magazynowej.

Spółka na bieżąco rozpatruje, czy zaszły przesłanki utraty wartości posiadanych środków trwałych i wartości niematerialnych. Na dzień 30.06.2019 Spółka nie stwierdziła wystąpienia przesłanek wskazujących na potrzebę przeprowadzenia aktualizacji wyceny aktywów trwałych. Wartość środków trwałych i wartości niematerialnych wykazana została w wartości netto wynikającej z ksiąg rachunkowych.

**Rzeczowe aktywa trwałe 01.01.2019-30.06.2019**

Rzeczowe aktywa trwałe	Grunty	Budynki i obiekty	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne	Środki trwałe w budowie i zaliczki	Razem
<b>Wartość brutto</b>							
<b>Stan na 01.01.2019</b>	<b>5 490</b>	<b>50 312</b>	<b>6 893</b>	<b>3 229</b>	<b>16 176</b>	<b>89</b>	<b>82 189</b>
Zwiększenia	0	18 598	9	149	979	2 696	22 431
Zmniejszenia	0	0	-23		0	-1 643	-1 666
<b>Stan na 30.06.2019</b>	<b>5 490</b>	<b>68 910</b>	<b>6 879</b>	<b>3 378</b>	<b>17 155</b>	<b>1 142</b>	<b>102 954</b>
<b>Umorzenie</b>							
<b>Stan na 01.01.2019</b>	<b>0</b>	<b>-3 530</b>	<b>-4 019</b>	<b>-1 508</b>	<b>-7 534</b>	<b>0</b>	<b>-16 591</b>
Zwiększenia	0	-3 363	-358	-264	-1 273	0	-5 258
Zmniejszenia	0	0	23	0	0	0	23
<b>Stan na 30.06.2019</b>	<b>0</b>	<b>-6 893</b>	<b>-4 354</b>	<b>-1 772</b>	<b>-8 807</b>	<b>0</b>	<b>-21 826</b>
<b>Aktywa trwałe netto – Stan na 30.06.2019</b>	<b>5 490</b>	<b>62 017</b>	<b>2 525</b>	<b>1 606</b>	<b>8 348</b>	<b>1 142</b>	<b>81 128</b>

**Rzeczowe aktywa trwałe 01.01.2018-31.12.2018**

Rzeczowe aktywa trwałe	Grunty	Budynki i obiekty	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne	Środki trwałe w budowie i zaliczki	Razem
<b>Wartość brutto</b>							
<b>Stan na 01.01.2018</b>	<b>5 282</b>	<b>16 588</b>	<b>6 050</b>	<b>3 246</b>	<b>10 367</b>	<b>26 693</b>	<b>68 226</b>
Zwiększenia	208	34 284	1 070	62	5 809	10 163	51 596
Zmniejszenia	0	-560	-227	-79	0	-36 767	-37 633
<b>Stan na 31.12.2018</b>	<b>5 490</b>	<b>50 312</b>	<b>6 893</b>	<b>3 229</b>	<b>16 176</b>	<b>89</b>	<b>82 189</b>
<b>Umorzenie</b>							
<b>Stan na 01.01.2018</b>	<b>0</b>	<b>-3 268</b>	<b>-3 420</b>	<b>-1 147</b>	<b>-5 767</b>	<b>0</b>	<b>-13 602</b>
Zwiększenia	0	-473	-801	-440	-1 767	0	-3 481
Zmniejszenia	0	211	202	79	0	0	492
<b>Stan na 31.12.2018</b>	<b>0</b>	<b>-3 530</b>	<b>-4 019</b>	<b>-1 508</b>	<b>-7 534</b>	<b>0</b>	<b>-16 591</b>
<b>Aktywa trwałe netto – Stan na 31.12.2018</b>	<b>5 490</b>	<b>46 782</b>	<b>2 874</b>	<b>1 721</b>	<b>8 642</b>	<b>89</b>	<b>65 598</b>

**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
<b>Wartość brutto</b>							
<b>Stan na 01.01.2018</b>	<b>5 282</b>	<b>16 588</b>	<b>6 050</b>	<b>3 246</b>	<b>10 367</b>	<b>26 693</b>	<b>68 226</b>
Zwiększenia	207	0	687	63	2 155	9 708	12 820
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	-3 501	-3 501
<b>Stan na 30.06.2018</b>	<b>5 489</b>	<b>16 588</b>	<b>6 737</b>	<b>3 309</b>	<b>12 522</b>	<b>32 900</b>	<b>77 545</b>
<b>Umorzenie</b>							
<b>Stan na 01.01.2018</b>	<b>0</b>	<b>-3 268</b>	<b>-3 420</b>	<b>-1 147</b>	<b>-5 767</b>	<b>0</b>	<b>-13 602</b>
Zwiększenia	0	-236	-393	-218	-789	0	-1 636
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0
<b>Stan na 30.06.2018</b>	<b>0</b>	<b>-3 504</b>	<b>-3 813</b>	<b>-1 365</b>	<b>-6 556</b>	<b>0</b>	<b>-15 238</b>
<b>Aktywa trwałe netto – Stan na 30.06.2018</b>	<b>5 489</b>	<b>13 084</b>	<b>2 924</b>	<b>1 944</b>	<b>5 966</b>	<b>32 900</b>	<b>62 307</b>

Na dzień 30 czerwca 2019 roku Spółka użytkowała na podstawie zawartych umów leasingowych środki trwałe sklasyfikowane jako budynki oraz należące do grupy środki transportu, na ogólną wartość netto 17 345 tys. zł. Środki trwałe należące do grupy budynki dotyczą wynajmowanej powierzchni magazynowej i wprowadzone zostały do ewidencji zgodnie z MSSF 16 „Leasing”. Wartość środków trwałych użytkowanych na podstawie umów leasingowych na dzień 30 czerwca 2019 roku stanowi 21,38% ogólnej wartości środków trwałych netto wykazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółki.

**Rzeczowe aktywa trwałe własne i leasing na dzień 30.06.2019**

Rzeczowe aktywa trwałe	Grunty	Budynki i obiekty	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne	Środki trwałe w budowie i zaliczki	Razem
<b>Wartość brutto</b>							
<b>Stan na 30.06.2019</b>	<b>5 490</b>	<b>68 910</b>	<b>6 879</b>	<b>3 378</b>	<b>17 155</b>	<b>1 142</b>	<b>102 954</b>
Własne	5 490	50 312	6 879	1 315	17 155	1 142	82 293
Leasing	0	18 598	0	2 063	0	0	20 661
<b>Umorzenie</b>							
<b>Stan na 30.06.2019</b>	<b>0</b>	<b>-6 893</b>	<b>-4 354</b>	<b>-1 772</b>	<b>-8 807</b>	<b>0</b>	<b>-21 826</b>
Własne	0	-4 235	-4 354	-1 114	-8 807	0	-18 510
Leasing	0	-2 658	0	-658	0	0	-3 316
<b>Aktywa trwałe netto – Stan na 30.06.2019</b>	<b>5 490</b>	<b>62 017</b>	<b>2 525</b>	<b>1 606</b>	<b>8 348</b>	<b>1 142</b>	<b>81 128</b>
Własne	5 490	46 077	2 525	201	8 348	1 142	63 783
Leasing	0	15 940	0	1 405	0	0	17 345

## 4.2.2. Wartości niematerialne

## Wartości niematerialne 01.01.2019-30.06.2019

Wartości niematerialne	Wartość firmy	Prawa autorskie, licencje i inne	Nakłady na niezakończone wartości niematerialne	Razem
<b>Wartość brutto</b>				
<b>Stan na 01.01.2019</b>	<b>0</b>	<b>40 671</b>	<b>11 995</b>	<b>52 666</b>
Zwiększenia	0	498	558	1 056
Zmniejszenia	0	0	-455	-455
<b>Stan na 30.06.2019</b>	<b>0</b>	<b>41 169</b>	<b>12 098</b>	<b>53 267</b>
<b>Umorzenie</b>				
<b>Stan na 01.01.2019</b>	<b>0</b>	<b>-31 503</b>	<b>0</b>	<b>-31 503</b>
Zwiększenia	0	-926	0	-926
Zmniejszenia	0	0	0	0
<b>Stan na 30.06.2019</b>	<b>0</b>	<b>-32 429</b>	<b>0</b>	<b>-32 429</b>
<b>Wartość netto – Stan na 30.06.2019</b>	<b>0</b>	<b>8 740</b>	<b>12 098</b>	<b>20 838</b>

## Wartości niematerialne 01.01.2018-31.12.2018

Wartości niematerialne	Wartość firmy	Prawa autorskie, licencje i inne	Nakłady na niezakończone wartości niematerialne	Razem
<b>Wartość brutto</b>				
<b>Stan na 01.01.2018</b>	<b>0</b>	<b>40 405</b>	<b>9 791</b>	<b>50 196</b>
Zwiększenia	0	266	2 256	2 522
Zmniejszenia	0	0	-52	-52
<b>Stan na 31.12.2018</b>	<b>0</b>	<b>40 671</b>	<b>11 995</b>	<b>52 666</b>
<b>Umorzenie</b>				
<b>Stan na 01.01.2018</b>		<b>-29 871</b>	<b>0</b>	<b>-29 871</b>
Zwiększenia	0	-1 632	0	-1 632
Zmniejszenia	0	0	0	0
<b>Stan na 31.12.2018</b>	<b>0</b>	<b>-31 503</b>	<b>0</b>	<b>-31 503</b>
<b>Wartość netto – Stan na 31.12.2018</b>	<b>0</b>	<b>9 168</b>	<b>11 995</b>	<b>21 163</b>



**Wartości niematerialne 01.01.2018-30.06.2018**

Wartości niematerialne	Wartość firmy	Prawa autorskie, licencje i inne	Nakłady na niezakończone wartości niematerialne	Razem
<b>Wartość brutto</b>				
<b>Stan na 01.01.2018</b>	<b>0</b>	<b>40 405</b>	<b>9 791</b>	<b>50 196</b>
Zwiększenia	0	15	832	847
Zmniejszenia	0	0	0	0
<b>Stan na 30.06.2018</b>	<b>0</b>	<b>40 420</b>	<b>10 623</b>	<b>51 043</b>
<b>Umorzenie</b>				
<b>Stan na 01.01.2018</b>	<b>0</b>	<b>-29 871</b>	<b>0</b>	<b>-29 871</b>
Zwiększenia	0	-790	0	-790
Zmniejszenia	0	0	0	0
<b>Stan na 30.06.2018</b>	<b>0</b>	<b>-30 661</b>	<b>0</b>	<b>-30 661</b>
<b>Wartość netto – Stan na 30.06.2018</b>	<b>0</b>	<b>9 759</b>	<b>10 623</b>	<b>20 382</b>

Spółka w I półroczu 2019 roku kontynuowała realizację projektów nowych wersji sklepów internetowych dla rynków zagranicznych oraz sklepów na rynku polskim do obsługi sprzedaży opon i akcesoriów motoryzacyjnych. Wydatki na projekty spółka klasyfikuje jako prace rozwojowe. Projekty realizowane są ze środków własnych Spółki. W I półroczu 2019 roku Spółka zakończyła pracę nad projektem jednego ze sklepów i został on przyjęty do ewidencji wartości niematerialnych. Na dzień 30 czerwca 2019 roku pozostałe aktywa skasyfikowane jako prace rozwojowe nie były amortyzowane, ponieważ nie zostały jeszcze przyjęte do użytkowania.

Nakłady na wartości niematerialne	2019-06-30	2018-12-31	2018-06-30
Stan na początek okresu	11 995	9 791	9 791
Nakłady w okresie	558	2 256	832
Przyjęcie do użytkowania	-455	0	0
Negatywne prace rozwojowe	0	-52	0
Stan na koniec okresu	12 098	11 995	10 623
Wydatki na pozostałe wartości niematerialne	43	266	15
Przyjęcie do użytkowania	-43	-266	-15
<b>Nakłady razem</b>	<b>12 098</b>	<b>11 995</b>	<b>10 623</b>

## 4.2.3. Długo- i krótkoterminowe aktywa finansowe

Struktura długoterminowych aktywów finansowych	Ilość posiadanych udziałów	Wartość księgowa udziałów na 30.06.2019
Opony.pl Sp. z o.o.	100,00%	14 571
OPONEO Brandhouse Sp. z o.o.	100,00%	28 573
Autocentrum.pl S.A.	100,00%	6 908
Hurtopon.pl Sp. z o.o.	100,00%	1 465
Eximo Project Sp. z o.o.	10,00%	1
Oponeo.de GmbH	100,00%	107
OPONEO.CO.UK LTD	100,00%	1
OPONEO Lastik Satış ve Pazarlama Dış Ticaret Limited Şirketi	100,00%	913
Oponeo Brandhouse Inwestycje S.K.A.	100,00%	4 785
OPONEO.com.INC	100,00%	468
Dadelo S.A.	100,00%	14 415
<b>Razem długoterminowe aktywa</b>		<b>72 207</b>

Długoterminowe aktywa finansowe	2019-06-30	2018-12-31	2018-06-30
Udziały i akcje	72 207	67 830	67 830
Pożyczki	286	75	76
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>72 493</b>	<b>67 905</b>	<b>67 906</b>

Na dzień bilansowy Spółka w sprawozdaniu finansowym wykazała udziały i akcje w podmiotach powiązanych i jednostkach pozostałych. Na dzień 30 czerwca 2019 roku udziały w jednostkach zależnych zostały wycenione według ceny nabycia co Jednostka uznała za ich wartość godziwą na dzień bilansowy. Zdaniem Jednostki wartość nabycia udziałów i akcji odpowiada ich wartości godziwej głównie z uwagi na fakt, iż Spółki, w których jednostka posiada udziały i akcje nie są kwotowane na aktywnym rynku. Na dzień bilansowy odpis aktualizujący wartość udziałów i akcji nie wystąpił.

W sprawozdaniu na dzień 30 czerwca 2019 roku Spółka wykazała w wartości nominalnej z uwzględnieniem należnych odsetek krótkoterminowe aktywa finansowe w kwocie 6 072 tys. zł związane z udzieloną pożyczką spółce Dadelo S.A. Z uwagi na krótki okres trwania pożyczki nie uwzględniono dyskonta.

#### 4.2.4. Zapasy

Zapasy wykazane przez Spółkę w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2019 roku dotyczą zapasów towarów handlowych. Zwiększenie wartości zapasów spowodowane jest wzrostem skali działalności Spółki oraz koniecznością zabezpieczenia asortymentu magazynowego na sezon zimowy. Na dzień bilansowy wycenione zostały w cenie nabycia. Wartość zapasów wykazana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej uwzględnia otrzymane rabaty dotyczące niesprzedanych towarów na dzień 30 czerwca 2019 roku. W I półroczu 2019 roku nie dokonano nowych odpisów aktualizujących zapasy towarów handlowych.

Posiadany system magazynowy pozwala na efektywne zarządzanie stanem magazynowym i jego rotacją. Automatyczna analiza daty produkcji opon (DOT) wpływa na kolejność wydawania towaru i tym samym zapobiega pozostawianiu w magazynach starych, nierotujących opon.

Trzeba podkreślić, że w posiadanym na dzień 30 czerwca 2019 roku stanie magazynowym dominują opony nie starsze niż 1 rok (ca. 96%), zaś w pozostałych 4% zdecydowaną większość stanowią opony nie starsze niż dwa lata. Zgodnie z Polską Normą za opony pełnowartościowe uważa się opony nie starsze niż 3 lata od daty produkcji.

#### 4.2.5. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	2019-06-30	2018-12-31	2018-06-30
Należności z tytułu dostaw i usług - jednostki powiązane	5 284	1 551	4 439
Należności z tytułu dostaw i usług - jednostki pozostałe	41 013	34 491	31 584
Odpis aktualizujący wartość należności z tytułu dostaw i usług	-403	-403	-323
Należność z tytułu podatków	3 690	1 883	8 876
Pozostałe należności	9	13	20
<b>Razem należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności</b>	<b>49 593</b>	<b>37 535</b>	<b>44 596</b>

Należności z tytułu dostaw i usług obejmują należności z tytułu korekt rabatowych od dealerów za I półroczu 2019 roku i stanowią 53% tej kwoty. Pozostała wartość to w ponad 93% należności w przedziale do 90 dni, wynikające głównie z ustalonych terminów rozliczeń z instytucjami pośredniczącymi w płatnościach i firmą kurierską.

Niniejsza nota obejmuje również należności z tytułu podatku dochodowego. W Sprawozdaniu z sytuacji finansowej (str. 7) należności z tytułu dostaw i usług oraz należności z tytułu podatku dochodowego stanowią dwie odrębne pozycje.

**Odpisy aktualizujące należności**

Odpisy aktualizujące należności	2019-06-30	2018-12-31	2018-06-30
Stan na początek okresu	403	323	323
Zwiększenia	0	371	0
Zmniejszenia	0	-291	0
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>403</b>	<b>403</b>	<b>323</b>

Rezerwy na należności wątpliwe tworzy się w oparciu o analizę ich ściągальności. Ujęte odpisy z tytułu utraty wartości stanowią różnicę pomiędzy wartością bilansową takich należności z tytułu dostaw i usług a bieżącą wartością spodziewanych wpływów.

**4.2.6. Rozliczenia międzyokresowe**

Rozliczenia międzyokresowe	2019-06-30	2018-12-31	2018-06-30
<b>Rozliczenie dotacji</b>	<b>325</b>	<b>334</b>	<b>340</b>
<b>Pozostałe</b>	<b>4 599</b>	<b>5 437</b>	<b>6 274</b>
<b>Razem rozliczenie międzyokresowe bierne</b>	<b>4 924</b>	<b>5 771</b>	<b>6 614</b>
w tym krótkoterminowe	1 699	1 699	1 738
w tym długoterminowe	3 225	4 072	4 876
<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne</b>	<b>1 206</b>	<b>248</b>	<b>320</b>

Rozliczenie międzyokresowe kosztów wykazane w aktywach wynikają z zachowania zasady ich współmierności z przychodami. Zgodnie z tą zasadą, koszty dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczych ujmowane są jako rozliczenia międzyokresowe.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów wykazane w pasywach dotyczą rozliczeń faktur za przystosowanie powierzchni magazynowych zgodnie z SKI 15 wystawionych w okresie od czerwca 2016 do czerwca 2018 roku.

**4.2.7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2019-06-30	2018-12-31	2018-06-30
Środki pieniężne w kasie	1	15	2
Środki pieniężne w banku	9 312	11 147	6 319
Lokaty	9 252	<b>44 795</b>	13 026
Inne	4 367	4 595	5 306
<b>Razem</b>	<b>22 932</b>	<b>60 552</b>	<b>24 653</b>

Lokaty bankowe są zakładane na różne okresy od jednego dnia, tzw. *overnight*, do kilku tygodni, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Spółki na środki pieniężne. Oprocentowanie lokat jest uzgadniane indywidualnie w dniu ich zakładania.

Inne środki pieniężne to zgromadzone środki na rachunkach spółki w firmach pośredniczących w płatnościach elektronicznych.

#### Struktura walutowa środków pieniężnych (w przeliczeniu na PLN)

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - struktura walutowa	2019-06-30	2018-12-31	2018-06-30
w PLN	10 944	47 502	14 325
w EUR	9 360	8 519	7 142
w GBP	1 955	3241	1845
w USD	117	137	736
w TRY	0	0	0
W HUF	15	17	19
w CZK	541	1136	586
<b>Razem</b>	<b>22 932</b>	<b>60 552</b>	<b>24 653</b>

#### 4.2.8. Kapitał akcyjny

Kapitał akcyjny Spółki na dzień 30 czerwca 2019 roku wynosi 13 936 000 i dzieli się na 8 676 000 akcji zwykłych na okaziciela serii A, 4 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii B, oraz 1 260 000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1,00 zł każda. Kapitał został w całości opłacony.

#### Struktura akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów Jednostki dominującej na dzień 30 czerwca 2019 roku

Akcjonariusz	14 sierpnia 2019		30 czerwca 2019		31 grudnia 2018	
	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym i w liczbie głosów na walnym zgromadzeniu w %	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym i w liczbie głosów na walnym zgromadzeniu w %	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym i w liczbie głosów na walnym zgromadzeniu w %
Ryszard Zawieruszyński	3 283 097	23,56	3 283 097	23,56	3 283 097	23,56
Dariusz Topolewski	3 001 592	21,54	3 001 592	21,54	3 001 592	21,54
Rockbridge TFI S.A.	2 108 503	15,13	2 108 503	15,13	2 108 503	15,13
Generali PTE S.A.	1 282 645	9,2	1 282 645	9,2	1 282 645	9,2
AEGON OFE	1 155 000	8,29	1 155 000	8,29	1 155 000	8,29
Pozostali	3 105 163	22,28	3 105 163	22,28	3 105 163	22,28
<b>Razem</b>	<b>13 936 000</b>	<b>100</b>	<b>13 936 000</b>	<b>100</b>	<b>13 936 000</b>	<b>100</b>

#### 4.2.9. Kapitał zapasowy i rezerwy

##### Kapitał zapasowy

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 mógł zostać przeznaczony na dywidendę.

Kapitał zapasowy	2019-06-30	2018-12-31	2018-06-30
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	26 145	26 145	26 145
Emisja akcji	11 340	11 340	11 340
Kapitał z podziału zysku	96 341	85 086	85 085
Sprzedaż akcji własnych	24 257	24 257	24 257
Akcje własne	0	0	0
<b>Razem</b>	<b>158 083</b>	<b>146 828</b>	<b>146 827</b>

##### Kapitał rezerwowy

W Spółce tworzono w poprzednim okresie z kapitału zapasowego kapitał rezerwowy przeznaczony na odkup akcji własnych. Na dzień 30 czerwca 2019 roku Spółka nie ma utworzonego kapitału rezerwowego.

#### 4.2.10. Zobowiązania finansowe

OPONEO.PL S.A. posiada możliwość korzystania z wielocelowej linii kredytowej zaciągniętej w Banku BNP Paribas S.A. Limit kredytowy wynosi 65 000 tys. zł. Okres kredytowania określono do dnia 11 grudnia 2019 roku. Oprocentowanie kredytu stanowi stopa bazowa WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych powiększona o marżę w wysokości 0,9 p.p.

Zabezpieczeniem zobowiązania wynikającego z linii kredytowej są:

- weksel in blanco,
- hipoteka kaucyjna do kwoty 25 000 tys. zł,
- 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.

Spółka na dzień 30 czerwca 2019 roku wykorzystała część linii kredytowej w kwocie 25 827 tys. zł.

W okresie objętym sprawozdaniem Spółka kontynuowane są dwie umowy leasingowe z Millenium Leasing Sp. z o.o. w Warszawie, zmienione aneksem na okres 36 miesięcy, na łączną wartość 1 180 tys. zł + VAT. Zabezpieczeniem umów są weksle gwarancyjne „in blanco” bez protestu, wystawione przez Spółkę. Zobowiązania finansowe spółki obejmują również, z podziałem na krótko i długo terminowe, zobowiązania z tytułu wynajmu powierzchni magazynowej prezentowane od 01 stycznia 2019 roku jako leasing.

## 4.2.11. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	2019-06-30	2018-12-31	2018-06-30
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - jednostki powiązane	11 846	7 112	10 867
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	103 754	79 636	106 562
Zaliczki otrzymane	1 425	1 818	761
Zobowiązania wekslowe	36 951	30 281	32 419
Zobowiązania z tytułu innych podatków, opłat i świadczeń społecznych	7 477	10 941	5 475
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	981	13	0
Inne zobowiązania	2	6	6
<b>Razem krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania</b>	<b>162 436</b>	<b>129 807</b>	<b>156 090</b>

Na zobowiązanie podatkowe składają się również zobowiązania z tytułu VAT na rynkach zagranicznych oraz zobowiązania wobec ZUS. Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń wykazane na koniec okresu sprawozdawczego wynikają z ustalonego w regulaminie terminu wypłaty na 10 dnia następnego miesiąca.

Na wzrost zobowiązań oprócz zwiększonych zakupów towarów handlowych wpływa również rozwój działalności poprzez zwiększanie zakupu usług obcych, w tym zwłaszcza usług spedycyjnych i magazynowania.

Zobowiązania handlowe i weksle ujęto w wartości nominalnej, gdyż są one wymagalne w krótkim okresie.

Zobowiązania wekslowe wykazywane przez Spółkę dotyczą zapłaty w transakcjach handlowych. Wynikają z odroczenia terminu płatności do dostawcy za zakupiony przez Spółkę towar. Weksle płatne są w oznaczonym w nim dniu bez dodatkowych opłat i odsetek.

## 4.2.12. Rezerwy krótkoterminowe

Rezerwy krótkoterminowe	2019-06-30	2018-12-31	2018-06-30
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	516	462	559
Rezerwy na zobowiązania	0	0	0
<b>Rezerwy krótkoterminowe razem</b>	<b>516</b>	<b>462</b>	<b>559</b>

W Sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2019 roku Spółka wykazuje rezerwy krótkoterminowe obejmujące rezerwy na świadczenia pracownicze.

Rezerwy na niewykorzystane urlopy	2019-06-30	2018-12-31	2018-06-30
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>462</b>	<b>479</b>	<b>479</b>
Zwiększenia	516	1 911	559
Zmniejszenia	-462	-1 928	-479
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>516</b>	<b>462</b>	<b>559</b>

#### 4.2.13. Długoterminowe i krótkoterminowe zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe	2019-06-30	2018-12-31	2018-06-30
<b>Krótkoterminowe</b>	<b>37 073</b>	<b>394</b>	<b>5 387</b>
- dywidenda	5 575	0	4 877
- leasing	5 417	394	510
- kredyt	25 827	0	0
- pozostałe	254	0	0
<b>Długoterminowe</b>	<b>10 675</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- leasing	10 675	0	0
w tym do dwóch lat	10 675	0	0
<b>Zobowiązania finansowe razem</b>	<b>47 748</b>	<b>394</b>	<b>5 387</b>

Na krótkoterminowe zobowiązania finansowe wykazane w śródrocznym sprawozdaniu na dzień 30 czerwca 2019 roku składa się dywidenda, której dzień wypłaty został ustalony na 20 lipca 2019 roku. Zgodnie z uchwałą nr 8 w sprawie podziału zysku za rok obrotowy od 01 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy OPONEO.PL S.A. postanowiło, przeznaczyć kwotę 5 575 tys. zł na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Spółki tj. 0,40 zł na jedną akcję. Pozostałe zobowiązanie finansowe wynikają z tytułu umów leasingowych płatnych w terminie 12 miesięcy oraz wykorzystanej linii kredytowej.



## 5. POZOSTAŁE INFORMACJE

### 5.1. WARTOŚĆ GODZIWA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

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.

Spółka nie dokonywała wyceny wartości godziwej należności oraz zobowiązań z tytułu dostaw i usług.

W I półroczu 2019 roku nie zmieniano sposobu wyceny oraz klasyfikacji instrumentów finansowych.

### 5.2. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

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

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

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

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

W związku z zawarciem kolejnej umowy z firmą ACCOLADE PL IV Sp. z o.o. na wynajem dodatkowej powierzchni magazynowej, 18 grudnia 2018 roku wystawiona została przez BNP Paribas gwarancja bankowa do kwoty 230,8 tys. euro. Gwarancja jest ważna do 30 stycznia 2020 roku.

### 5.3. ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU

Informacja o zabezpieczeniach na majątku została zawarta w punkcie 4.2.10 oraz w punkcie 5.2.

### 5.4. TRANSAKcje Z POMIOTAMI POWIĄZANYMI

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem pomiędzy podmiotami powiązаныmi a Spółką nie zawarto jednej lub wielu istotnych transakcji na innych warunkach niż rynkowe.

W tabelach zaprezentowano wartości netto transakcji.

**OPONEO.PL S.A.**

Półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe OPONEO.PL S.A.

na dzień 30 czerwca 2019 roku

Dane w tys. zł

**oponeo**

Podmioty powiązane	01.01.2019-30.06.2019		01.01.2018-31.12.2018		01.01.2018-30.06.2018	
	Zakup	Sprzedaż	Zakup	Sprzedaż	Zakup	Sprzedaż
<b>Podmioty objęte konsolidacją pełną</b>						
Opony.pl Sp. z o.o.	66	9	169	18	75	9
Oponeo Brandhouse Sp. z o.o.	10 233	24	21 547	52	9 946	25
Oponeo.de GmbH	0	7 820	0	21 456	0	9 874
OPONEO.CO.UK LTD	0	19 374	0	43 910	0	19 254
OPONEO Lastik Satış ve Pazarlama Dış Ticaret Limited Şirketi	0	3	0	86	0	43
Hurtopon.pl Sp. z o.o.	12	9	56	18	25	9
OPONEO.com INC	0	0	0	0	0	0
Autocentrum.pl SA	0	17	0	33	0	17
Oponeo Brandhouse S.K.A.	0	0	0	0	0	0
Dadelo S.A.	0	656	15	1 119	0	282
<b>Razem z podmiotami objętymi pełną konsolidacją</b>	<b>10 311</b>	<b>27 912</b>	<b>21 787</b>	<b>66 692</b>	<b>10 046</b>	<b>29 513</b>
<b>Pozostałe podmioty powiązane</b>						
Rotopino.pl SA	0	15	1	31	0	15
Eximo Project Sp. z o.o.	417	24	1 112	52	596	26
Stratos Dariusz Topolewski	2 000	0	1 500	8	1250	5
Escrita Monika Siarkowska	66	0	109	0	43	0
<b>Razem pozostałe podmioty powiązane</b>	<b>2 483</b>	<b>39</b>	<b>2 722</b>	<b>91</b>	<b>1 889</b>	<b>46</b>

Transakcje z podmiotami powiązanymi	01.01.2019-30.06.2019	01.01.2018-31.12.2018	01.01.2018-30.06.2018
Sprzedaż	27 951	66 783	25 559
Zakup	12 794	24 509	11 935
Udzielone pożyczki	6 203	5 500	5 500
Otrzymana dywidenda	595	14 614	5 500

**Należności i zobowiązania z podmiotami powiązаныmi**

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

Należności i zobowiązania podmiotów powiązanych	30.06.2019		31.12.2018		30.06.2018	
	Należność	Zobowiązanie	Należność	Zobowiązanie	Należność	Zobowiązanie
<b>Podmioty objęte konsolidacją pełną</b>						
OPONY.PL Sp. z o.o.	0	79	7	102	0	89
Oponeo Brandhouse Sp. z o.o.	1	11 721	390	6 929	0	10 631
Oponeo.de GmbH	1 471	0	916	0	1 279	0
OPONEO.CO.UK LTD	3 568	0	11	0	2 827	0
OPONEO Lastik Satış ve Pazarlama Dış Ticaret Limited Şirketi	89	0	82	0	242	0
Hurtopon.pl Sp. z o.o.	3	2	15	26	0	18
OPONEO.com INC	47	0	47	0	47	0
Autocentrum.pl SA	10	0	7	4	7	0
Oponeo Brandhouse S.K.A.	0	0	0	0	0	0
Dadelo S.A.	87	30	60	0	32	61
<b>Razem z podmiotami objętymi pełną konsolidacją</b>	<b>5 276</b>	<b>11 832</b>	<b>1 535</b>	<b>7 061</b>	<b>4 434</b>	<b>10 799</b>
<b>Pozostałe podmioty powiązane</b>						
Rotopino.pl SA	3	0	3	0	2	0
Eximo Project Sp. z o.o.	5	0	9	36	5	68
Stratos Dariusz Topolewski	0	0	4	0	0	0
Escrita Monika Siarkowska	0	14	0	15	0	0
<b>Razem pozostałe podmioty powiązane</b>	<b>8</b>	<b>14</b>	<b>16</b>	<b>51</b>	<b>7</b>	<b>68</b>

## 5.5. WYNAGRODZENIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Członek Zarządu	01.01.2019-30.06.2019		01.01.2018-31.12.2018		01.01.2018-30.06.2018	
	Z tytułu pełnienia funkcji w Zarządzie	Z tytułu umowy o pracę w Spółce	Z tytułu pełnienia funkcji w Zarządzie	Z tytułu umowy o pracę w Spółce	Z tytułu pełnienia funkcji w Zarządzie	Z tytułu umowy o pracę w Spółce
Dariusz Topolewski	0	13	0	26	0	13
Andrzej Reysowski	61	0	156	0	73	0
Michał Butkiewicz	120	15	307	30	144	14
Maciej Karpusiewicz	120	14	307	30	144	14
Ernest Pujszo	110	25	274	51	124	25
Wojciech Topolewski	110	25	574	51	124	25

Członek Rady Nadzorczej	01.01.2019-30.06.2019		01.01.2018-31.12.2018		01.01.2018-30.06.2018	
	Z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej	Z tytułu umowy o pracę w Spółce	Z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej	Z tytułu umowy o pracę w Spółce	Z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej	Z tytułu umowy o pracę w Spółce
Lucjan Ciaciuch	5	0	5	0	1	0
Paweł Sznajder	3	0	3	0	1	0
Monika Siarkowska	6	0	5	0	1	0
Michał Kobus	2	0	4	0	2	0
Wojciech Małachowski	4	0	4	0	1	0

## 5.6. ZDARZENIA I POZYCJE NIETYPOWE

W I półroczu 2019 roku nie wystąpiły w Spółce 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 I półrocza 2019 roku nie miały miejsca sytuacje, które mogłyby być istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę.

## 5.7. ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Nie miały miejsca istotne zdarzenia po dniu bilansowym.

---

## 5.8. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Oświadczamy, zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przekonaniem, że:

Półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową OPONEO.PL S.A. oraz wynik finansowy. Półroczne jednostkowe sprawozdanie z działalności Zarządu zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji OPONEO.PL S.A., w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka. W Spółce przestrzegane były przepisy prawa i warunki zawartych umów, istotnych z punktu widzenia naszej działalności, a zwłaszcza jej kontynuacji.

Udostępniliśmy biegłemu rewidentowi/zespołowi badającemu księgi rachunkowe i pełną dokumentację dowodową, potwierdzającą stan zapisów księgowych.

Przedłożone biegłemu rewidentowi/zespołowi badającemu dokumenty założycielskie, rejestrowe, statutowe są aktualne na dzień rozpoczęcia badania sprawozdania finansowego.

Według naszej wiedzy, jednostkowe sprawozdanie finansowe jest wolne od istotnych błędów i przeoczeń, a rozliczenia z tytułów podatkowych i niepodatkowych dokonane zostały zgodnie z obowiązującymi przepisami, do których właściwe organy kontrolne nie zgłosiły żadnych zastrzeżeń.

W jednostkowym sprawozdaniu finansowym OPONEO.PL S.A. w sposób prawidłowy przedstawiono wycenę aktywów i pasywów oraz ujęto w sposób kompletny przychody i koszty dotyczące okresu sprawozdawczego, utworzono niezbędne rezerwy i rozliczono różnice kursowe w rozrachunkach zagranicznych.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości i nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania jednostki.

Ustaliliśmy wszystkie zapasy niewykazujące ruchu, dokonując analizy możliwości ich sprzedaży w wyniku której nie dokonano ich przeceny. W jednostkowym sprawozdaniu finansowym wykazaliśmy wszystkie należności i zobowiązania, w tym warunkowe jak gwarancje, poręczenia (również wekslowe) i zastawy oraz rozrachunki sporne.

Posiadamy wszystkie tytuły prawne do składników aktywów wykazanych w bilansie.

Biegłemu rewidentowi/zespołowi badającemu przedstawiliśmy wykazy spraw sądowych założonych przez naszą Spółkę oraz toczących się przeciwko jednostce, a także będących w przygotowywaniu do wystąpienia na drogę sądową.

Przedstawiliśmy także wykaz kontroli zewnętrznych i wykaz zabezpieczeń na majątku jednostki zamieszczony w informacji dodatkowej.

Odstąpiliśmy od naliczania odsetek za zwłokę w regulowaniu naszych należności.

Nie ujęliśmy w księgach rachunkowych należnych kontrahentom odsetek karnych, dotyczących nieterminowo regulowanych zobowiązań, ponieważ zwyczajowo z dostawcami rozliczamy się w kwocie głównej zobowiązania.

Ujawniliśmy wszystkie powiązania z osobami fizycznymi i prawnymi, dotyczące bezpośredniego lub pośredniego udziału w zarządzaniu i kontroli oraz udziału w kapitale jednostek powiązanych z naszą firmą.

---

Biegłemu rewidentowi/zespołowi badającemu ujawniliśmy wszystkie zdarzenia, które nastąpiły po dacie bilansu, mogące mieć wpływ na wydanie opinii o badanym sprawozdaniu finansowym oraz na ocenę sytuacji majątkowo – finansowej OPONEO.PL S.A.

OPONEO.PL S.A. nie posiadała na dzień 30 czerwca 2019 roku otwartych instrumentów finansowych, w szczególności: kontraktów futures, forward, kontraktów opcyjnych, kontraktów swap; innych niż te które zostały wykazane i ujawnione w sprawozdaniu finansowym sporządzonym na 30 czerwca 2019 roku.

Oświadczamy, że nie istnieją żadne formalne lub nieformalne układy z inną jednostką, dotyczące wyrównania sald środków pieniężnych i kapitałów lub funduszy.

Ponadto oświadczamy, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, HLB M2 spółka z o.o., dokonujący przeglądu Półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego OPONEO.PL S.A. za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 roku, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz biegły rewident, dokonujący tego przeglądu albo badania spełnił warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii z badania, zgodnie z właściwymi przepisami i normami zawodowymi.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało przyjęte do publikacji dnia 14 sierpnia 2019 roku.

---

## **ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd OPONEO.PL S.A. 14 sierpnia 2019 roku.

### **Podpisy osób reprezentujących Spółkę:**

**Dariusz Topolewski**

Prezes Zarządu

**Michał Butkiewicz**

Członek Zarządu

**Maciej Karpusiewicz**

Członek Zarządu

**Ernest Pujszo**

Członek Zarządu

**Wojciech Topolewski**

Członek Zarządu

### **Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:**

**Małgorzata Nowicka**

**OPONEO.PL S.A.**

Półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe OPONEO.PL S.A.

na dzień 30 czerwca 2019 roku

Dane w tys. zł

**oponeo**

**oponeo**

**oponeo**

**felgi.pl**  
sklep i przymierzalnia

 **AutoCentrum.PL**  
NIEZALEŻNY PORTAL MOTORYZACYJNY

**DADELO.pl**