

oponeo

Skrócone półroczne skonsolidowane sprawozdanie
finansowe
Grupy OPONEO.PL
na dzień 30 czerwca

2019

14 sierpnia 2019 roku

SPIS TREŚCI

1. INFORMACJE OGÓLNE	4
1.1. INFORMACJA O GRUPIE OPONEO.PL.....	4
1.2. INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ OPONEO.PL.....	5
2. SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	6
2.1. SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	6
2.2. SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	7
2.3. SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	9
2.4. SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM.....	11
3. PODSTAWY SPORZĄDZANIA ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	13
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. KONSOLIDACJA I POŁĄCZENIE JEDNOSTEK.....	14
3.2.5. ZMIANA UDZIAŁÓW GRUPY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH.....	15
3.2.6. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....	15
3.2.7. WARTOŚĆ FIRMY.....	16
3.2.8. WARTOŚCI NIEMATERIALNE.....	16
3.2.9. LEASING.....	17
3.2.10. INSTRUMENTY FINANSOWE.....	17
3.2.11. ZAPASY.....	19
3.2.12. DOTACJE.....	20
3.2.13. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY.....	20
3.2.14. KAPITAŁ WŁASNY.....	20
3.2.15. REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE.....	20
3.2.16. INNE REZERWY.....	21
3.2.17. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE.....	21
3.2.18. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE.....	21
3.2.19. KREDYTY I POŻYCZKI OPROCENTOWANE.....	22
3.2.20. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA.....	22
3.2.21. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE.....	22
3.2.22. KURSY PRZELICZENIOWE.....	23
3.2.23. UJMOWANIE PRZYCHODÓW.....	23
3.2.24. PODATEK DOCHODOWY.....	23
3.2.25. BŁĄD ISTOTNY.....	24
3.2.26. REZERWY.....	25
3.3. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD POLITYKI RACHUNKOWOŚCI.....	25
3.4. ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI.....	26
3.5. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA SPRAWOZDAWCZA.....	26
3.6. SZACUNKI I KOREKTY.....	27
3.7. ZABEZPIECZENIA.....	27
3.8. PORÓWNYWALNOŚĆ DANYCH.....	28
3.9. SEZONOWOŚĆ SPRZEDAŻY.....	29
3.10. PODSTAWOWE RODZAJE RYZYKA W DZIAŁALNOŚCI.....	29

3.7.1	RYZYKO ZWIĄZANE Z SYTUACJĄ MAKROEKONOMICZNĄ	30
3.7.2.	RYZYKO ZWIĄZANE ZE STRATEGIĄ	31
3.7.3.	RYZYKO OPERACYJNE	31
3.10.4.	RYZYKO PRAWNE	32

4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO POSZCZEGÓLNYCH POZYCJI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO 33

4.1.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	33
4.1.1.	PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	33
4.1.2.	POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	34
4.1.3.	PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	35
4.1.4.	PODATEK DOCHODOWY	36
4.1.5.	ZYSK NA AKCJE	37
4.2.	SKONSOLIDOWANE 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	42
4.2.5.	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	42
4.2.6.	KRÓTKO I DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYKRESOWE	43
4.2.7.	ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	44
4.2.8.	KAPITAŁ AKCYJNY	45
4.2.9.	KAPITAŁ ZAPASOWY I REZERWOWY	45
4.2.10.	ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	46
4.2.11.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA	46
4.2.12.	REZERWY KRÓTKOTERMINOWE	47
4.2.13.	DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	47

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.	EMISJE, WYKUP I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	49
5.5.	TRANSAKCJE Z POMIOTAMI POWIĄZANYMI	49
5.6.	WYNAGRODZENIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH SPÓŁKĄ	52
5.7.	ZDARZENIA I POZYCJE NIETYPowe	52
5.8.	ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	52
5.9.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	52

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. INFORMACJA O GRUPIE OPONEO.PL

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. Grupa OPONEO.PL jest pionierem w zakresie wprowadzenia na polski rynek usługi łączącej dostawę opon z ich serwisem. Aktualnie usługa ta jest oferowana w ponad 900 punktach usługowych.

Spółka oferuje opony do:

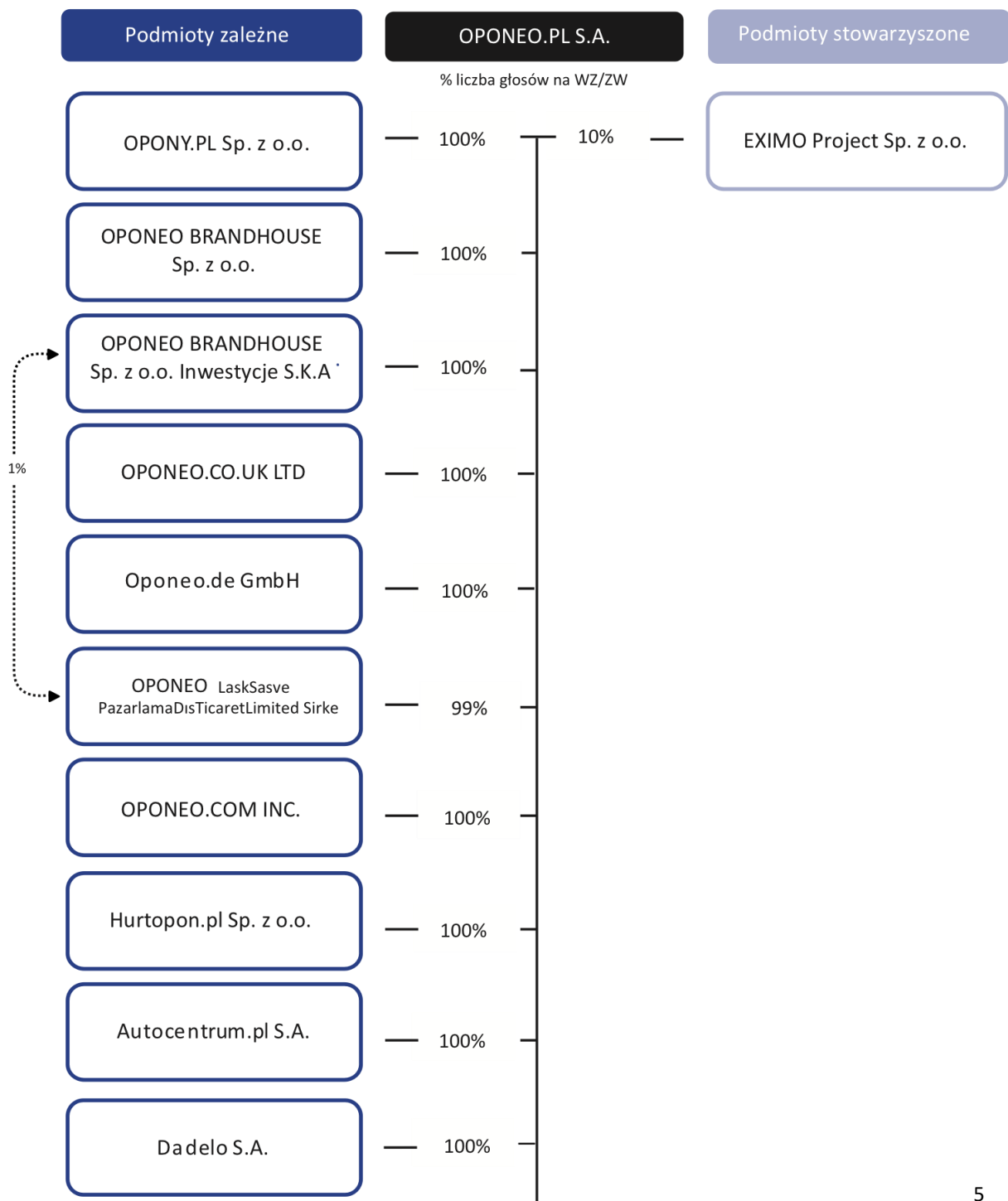
- samochodów osobowych,
- samochodów dostawczych,
- samochodów napędzanych na cztery koła (4x4),
- samochodów ciężarowych,
- motocykli,
- quadów.

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.

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

2.1. SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	01.01.2019- 30.06.2019	01.01.2018- 30.06.2018
Przychody ze sprzedaży	4.1.1.	398 006	352 282
Koszt własny sprzedaży		-315 176	-279 088
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		82 830	73 194
Koszty sprzedaży	4.1.2.	-65 820	-59 265
Koszty ogólnego zarządu	4.1.2.	-4 722	-3 668
Pozostałe przychody operacyjne	4.1.2.	1 535	907
Pozostałe koszty operacyjne	4.1.2.	-937	-1 495
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		12 886	9 673
Przychody finansowe	4.1.3.	642	1 009
Koszty finansowe	4.1.3.	-566	-1 362
Udział w zyskach (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności		0	0
Wynik na sprzedaży udziałów jednostek powiązanych			0
Zysk (strata) brutto		12 962	9 320
Podatek dochodowy	4.1.4.	-4 074	-2 065
Zysk (strata) netto, w tym:		8 888	7 255
przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		8 888	7 384
przypadający akcjonariuszom mniejszościowym		0	-129
Inne całkowite dochody		0	0
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		0	0
Rachunkowość zabezpieczeń		0	0
Zyski i straty aktuarialne		0	0
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek wycenionych metodą praw własności		0	0
Podatek dochodowy dotyczący innych dochodów całkowitych		0	0
Całkowite dochody razem, w tym:		8 888	7 255
przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej		8 888	7 384
przypadający akcjonariuszom mniejszościowym		0	-129

Zysk na akcję	01.01.2019- 30.06.2019	01.01.2018- 30.06.2018
Zysk za okres przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	8 888	7 384
Średnioważona liczka akcji zwykłych (w szt.)	13 936 000	13 936 000
Zysk (strata) przypadające na jedną akcję - zwykły z działalności kontynuowanej	0,64	0,53

2.2. SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Aktywa

	Nota	2019.06.30	2018.12.31	2018.06.30
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	4.2.1.	81 335	65 761	62 492
Wartości niematerialne	4.2.2.	46 458	46 853	46 194
Długoterminowe aktywa finansowe	4.2.3.	1	1	1
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		0	0	0
Inwestycje długoterminowe	4.2.3.	90	112	76
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	4.1.4.	1 172	1 326	1 542
Aktywa trwałe razem		129 056	114 053	110 305
Aktywa obrotowe				
Zapasy	4.2.4.	152 583	75 590	122 692
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	4.2.5.	49 149	39 323	43 152
Należności z tytułu podatku dochodowego	4.2.5.	1 665	5	634
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4.2.6.	1 364	351	351
Krótkoterminowe aktywa finansowe		0	0	785
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4.2.7.	38 439	71 147	39 019
Aktywa obrotowe razem		243 200	186 416	206 633
Aktywa razem		372 256	300 469	316 938

Pasywa

	Nota	2019.06.30	2018.12.31	2018.06.30
Kapitał własny				
Kapitał akcyjny	4.2.8.	13 936	13 936	13 936
Kapitał zapasowy	4.2.9.	133 382	122 616	124 136
Kapitał rezerwowy		0	0	0
Różnice kursowe z przeliczeń		-89	-107	-45
Akcje własne		0	0	0
Zysk (strata) z lat ubiegłych		4 545	4 674	2 713
Zysk (strata) netto		8 888	16 763	7 384
Kapitał przynależny akcjonariuszom jednostki dominującej		160 662	157 882	148 124
Kapitał własny przynależny akcjonariuszom mniejszościowym		0	5 192	5 433
Kapitał własny razem		160 662	163 074	153 557
Zobowiązania długoterminowe				
Długoterminowe zobowiązania finansowe	4.2.13.	10 675	0	0
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	4.1.4.	3 562	3 171	2 696
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		3 225	4 072	4 876
Zobowiązania długoterminowe razem		17 462	7 243	7 572
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	4.2.11.	154 377	126 503	146 917
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	4.2.13.	37 073	394	6 154
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	4.2.11.	316	1 013	228
Rezerwy krótkoterminowe	4.2.12.	539	508	579
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4.2.6.	1 827	1 734	1 931
Zobowiązania krótkoterminowe razem		194 132	130 152	155 809
Kapitał własny i zobowiązania razem		372 256	300 469	316 938

2.3. SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.2019- 30.06.2019	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2018- 30.06.2018
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) netto	8 888	16 393	7 255
Korekty razem	-57 295	-5 632	-40 681
Amortyzacja	6 283	5 333	2 578
Udział w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0	0	0
Zyski (straty) przynależne udziałowcom mniejszościowym ¹	0	0	0
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0	0	0
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	237	-24
Zmiana stanu rezerw	575	1 549	927
Zmiana stanu zapasów	-76 994	-15 596	-62 778
Zmiana stanu należności	-18 684	-12 007	-21 532
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	36 765	16 629	43 231
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 767	-1 247	-1 533
Zmiana stanu podatku dochodowego	-2 710	494	-979
Inne korekty	-763	-1 024	-571
Razem przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-48 407	10 761	-33 426
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	928	831
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0
Zbycie aktywów finansowych	0	0	0
Wypłaty z dywidend i udziałów w zyskach	10	0	0
Splata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	2	0
Splata odsetek dotyczących działalności inwestycyjnej	0	0	0
Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-2 869	-7 676	-4 074
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	0	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0
Razem przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-7 236	-16 535	-9 344
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0
Otrzymane kredyty i pożyczki	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
Wypłacone dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	-4 878	0
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0
Spląty kredytów i pożyczek	0	-29 535	-9 348
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
Wydatki z tytułu innych zobowiązań finansowych	-2 892	-226	-111
Płatności z tytułu umów leasingu finansowego		0	0
Odsetki zapłacone	0	0	0
Inne wydatki finansowe	0	0	0
Razem przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	22 935	-5 172	-111
Razem przepływy pieniężne netto	-32 708	-10 946	-42 881
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	-193
Środki pieniężne na początek okresu	71 147	82 093	82 093
Środki pieniężne na koniec okresu	38 439	71 147	39 019

2.4. SKONSOLIDOWANE 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
Kapitał akcyjny	13 936	0	0	0	0	0	13 936
Kapitał zapasowy	122 616	10 257	0	0	0	509	133 382
Kapitał rezerwowy	0	0	0	0	0	0	0
Akcje własne	0	0	0	0	0	0	0
Różnice kursowe z przeliczeń jednostek zależnych	-107	0	0	0	0	18	-89
Niepodzielone wyniki	21 437	-10 257	0	0	-5 575	-1 060	4 545
Zysk/strata netto za okres	0	0	0	0	0	8 888	8 888
Kapitały przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej	157 882	0	0	0	-5 575	8 355	160 662
Kapitały przypadające na akcjonariuszy mniejszościowych	5 192	0	0	0	0	-5 192	0
Razem kapitał własny	163 074	0	0	0	-5 575	8 355	160 662

Okres 01.01.2018-31.12.2018

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

Okres 01.01.2018-30.06.2018

Sprawozdanie zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2018-30.06.2018	Stan na 01.01.2018	Zasilenie kapitału	Emisja akcji	Wykup akcji własnych	Dywidenda	Wynik okresu	Stan na 30.06.2018
Kapitał akcyjny	13 936	0	0	0	0	0	13 936
Kapitał zapasowy	111 964	12 174	0	0	0	0	124 138
Kapitał rezerwowy	0	0	0	0	0	0	0
Akcje własne	0	0	0	0	0	0	0
Różnice kursowe z przeliczeń jednostek zależnych	-422	0	0	0	0	377	-45
Niepodzielone wyniki	20 564	-12 174	0	0	-5 644	-35	2 711
Zysk/strata netto za okres	0	0	0	0	0	7 384	7 384
Kapitały przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej	146 042	0	0	0	-5 644	7 726	148 124
Kapitały przypadające na akcjonariuszy mniejszościowych	5 562	0	0	0	0	-129	5 433
Razem kapitał własny	151 604	0	0	0	-5 644	7 597	153 557

3. PODSTAWY SPORZĄDZANIA ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

3.1. PODSTAWY SPORZĄDZANIA ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

3.1.1. Oświadczenie o zgodności z MSSF

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

Grupa Kapitałowa OPONEO.PL sporządziła niniejsze skonsolidowane 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.

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

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone według tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy OPONEO.PL 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. Rok obrotowy spółek powiązanych pokrywa się z wyjątkiem spółki Oponeo Brandhouse sp. z o.o., w której rok obrotowy trwa od 01 grudnia do 30 listopada.

3.2. SZCZEGÓŁOWE ZASADY POLITYKI RACHUNKOWOŚCI

3.2.1. Kontynuacja działalności

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

3.2.2. Segmenty operacyjne

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

3.2.3. Koszty finansowania zewnętrznego

Grupa OPONEO.PL aktywuje koszty finansowania zewnętrznego, jeżeli są one bezpośrednio związane z nabyciem, budową lub wytworzeniem aktywów trwałych. Aktywowanie kosztów finansowania zewnętrznego zostaje zawieszane, jeżeli działalność inwestycyjna została przerwana na dłuższy okres. Grupa 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. Konsolidacja i połączenie jednostek

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Spółki i jednostek (w tym jednostek strukturyzowanych) kontrolowanych przez Spółkę i jej jednostki zależne.

Spółka posiada kontrolę, jeżeli:

- posiada władzę nad danym podmiotem,
- podlega ekspozycji na zmienne zwroty lub posiada prawa do zmiennych zwrotów z tytułu swojego zaangażowania w danej jednostce,
- ma możliwość wykorzystania władzy w celu kształtowania poziomu generowanych zwrotów.

Spółka weryfikuje swoją kontrolę nad innymi jednostkami, jeżeli wystąpiła sytuacja wskazująca na zmianę jednego lub kilku z wyżej wymienionych warunków sprawowania kontroli. Jeżeli Spółka posiada mniej niż większość praw głosu w danej jednostce, ale posiadane prawa głosu wystarczają do umożliwienia jej jednostronnego kierowania istotnymi działaniami tej jednostki, znaczy to, że sprawuje nad nią władzę. Przy ocenie, czy prawa głosu w danej jednostce wystarczają dla zapewnienia władzy, Spółka analizuje wszystkie istotne okoliczności, w tym:

- wielkość posiadanego pakietu praw głosu w porównaniu do rozmiaru udziałów i stopnia rozproszenia praw głosu posiadanych przez innych udziałowców;
- potencjalne prawa głosu posiadane przez Spółkę, innych udziałowców lub inne strony;
- prawa wynikające z innych ustaleń umownych; a także
- dodatkowe okoliczności, które mogą dowodzić, że Spółka posiada lub nie posiada możliwości kierowania istotnymi działaniami w momentach podejmowania decyzji, w tym wzorce głosowania zaobserwowane na poprzednich zgromadzeniach udziałowców.

Konsolidacja spółki zależnej rozpoczyna się w momencie uzyskania nad nią kontroli przez Spółkę, a kończy w chwili utraty tej kontroli. Dochody i koszty jednostki zależnej nabytej lub zbytej w ciągu roku ujmują się w skonsolidowanym sprawozdaniu z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów w okresie od daty przejęcia przez Spółkę kontroli do daty utraty kontroli nad tą jednostką zależną. Wynik finansowy i wszystkie składniki pozostałych całkowitych dochodów przypisuje się właścicielom Spółki i udziałom niesprawnym kontroli. Całkowite dochody spółek zależnych przypisuje się właścicielom Spółki i udziałom niesprawnym kontroli, nawet jeżeli powoduje to powstanie deficytu po stronie udziałów niesprawnych kontroli.

W razie konieczności sprawozdania finansowe spółek zależnych koryguje się w taki sposób, by dopasować stosowane przez nie zasady rachunkowości do polityki rachunkowości Grupy Kapitałowej.

Podczas konsolidacji metodą pełną wszystkie wewnątrzgrupowe aktywa, zobowiązania, kapitał własny, dochody, koszty i przepływy pieniężne dotyczące transakcji dokonanych między członkami Grupy Kapitałowej podlegają całkowitej eliminacji.

W przypadku połączeń/ przejęć jednostek Grupa stosuje do rozliczenia transakcji zasady wynikające z MSSF 3 „Połączenia jednostek”. Do rozliczenia połączenia/ przejęcia jednostek stosuje się metodę przejęcia.

Zastosowanie metody przejęcia wymaga:

- zidentyfikowania jednostki przejmującej,
- ustalenia dnia przejęcia,
- ujęcia i wyceny w wartościach godziwych możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów, przejętych zobowiązań oraz wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej,
- ujęcia i wyceny wartości firmy lub zysku z okazjowego nabycia.

MSSF 3 wyłącza ze swojego zakresu połączenia jednostek gospodarczych, które podlegają wspólnej kontroli zarówno przed, jak i po przeprowadzeniu transakcji. Połączenie jednostek gospodarczych z udziałem jednostek będących pod wspólną kontrolą to połączenie jednostek gospodarczych, w którym wszystkie łączące się podmioty lub jednostki gospodarcze są w ostatecznym rozrachunku kontrolowane przez ten sam podmiot lub podmioty, zarówno przed połączeniem, jak i po nim, a tak sprawowana kontrola nie ma charakteru tymczasowego. W takim przypadku jednostka powinna zastosować MSR 8 „Zasady rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i błędy”, paragraf 10 - 12 i odpowiednio wybrać politykę rachunkowości, między innymi odwołując się do standardów wydanych przez innych regulatorów, którzy przy stanowieniu standardów posługują się ramami konceptualnymi RMSR.

Inwestycje w jednostki stowarzyszone ujmowane są zgodnie z metodą praw własności. Spółka na koniec każdego okresu sprawozdawczego ocenia czy nie doszło do utraty wartości inwestycji. Przy ocenie utraty wartości inwestycji spółka wycenia inwestycje w jednostki stowarzyszone biorąc pod uwagę wyższą z dwóch następujących wartości: wartość użytkową lub wartość godziwą.

3.2.5. Zmiana udziałów Grupy w jednostkach zależnych

Zmiany udziałów Spółki w jednostkach zależnych nieskutkujących utratą kontroli rozlicza się jako transakcje kapitałowe. W momencie utraty kontroli przez Jednostkę Dominującą nad jednostką zależną oblicza się zysk lub stratę jako różnicę między sumą otrzymanej zapłaty oraz wartością zachowanych udziałów oraz wartością bilansową aktywów i zobowiązań jednostki zależnej i ujmuje w wyniku.

3.2.6. 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.

3.2.7. Wartość firmy

Wartość firmy ujmowana jest początkowo zgodnie z MSSF 3 i nie podlega amortyzacji. Corocznie przeprowadza się test na utratę wartości zgodnie z MSR 36.

3.2.8. 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.

3.2.9. 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.

3.2.10. Instrumenty finansowe

Aktywa finansowe

Na dzień nabycia Spółka wycenia aktywa finansowe w wartości godziwej, czyli najczęściej według wartości godziwej uiszczony 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.

3.2.11. 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.

3.2.12. 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.

3.2.13. 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 wymienialne 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.

3.2.14. 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.

3.2.15. 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 Grupa zalicza odprawy emerytalne.

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

Grupa 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.

3.2.16. Inne rezerwy

Rezerwa zostaje ujęta w przypadku, gdy na Grupie 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.

3.2.17. Zobowiązania 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 Grupy, 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.

3.2.18. 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.

3.2.19. Kredyty i pożyczki oprocentowane

Kredyty i pożyczki oprocentowane klasyfikowane są przez Grupę 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 zamortyzowanym, 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.

3.2.20. 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 otrzymanej 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.

3.2.21. Rozliczenia międzyokresowe

Grupa 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 następnych 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”.

3.2.22. 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.

3.2.23. 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 Grupa 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 wynikające z podpisanej umowy na wynajem powierzchni magazynowej rozliczane są w oparciu o SKI 15 proporcjonalnie do okresu trwania umowy najmu.

3.2.24. 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.

3.2.25. 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.

3.2.26. 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.

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

W ramach analizy modelu biznesowego uznano, że w Grupie występuje jeden model zarządzania, tj. że należności są utrzymywane w celu ściągnięcia. Grupa nie posiada zawartych umów faktoringowych.

Grupa podjęła decyzje o zakwalifikowaniu posiadanych aktywów i zobowiązań finansowych do kategorii wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy. W ocenie Grupy jest to zgodne z dotychczasową polityką rachunkowości i nie powoduje zniekształcenia obrazu Grupy przedstawionego w sprawozdaniu finansowym.

Grupa dokonała szczegółowej analizy posiadanych należności handlowych pod kątem możliwości wystąpienia strat kredytowych. Ze względu na model biznesowy prowadzonej działalności oraz specyfikę rozliczeń z kontrahentami nie rozpoznano ryzyka wystąpienia istotnych strat kredytowych. Dotychczasowa polityka ustalania odpisów aktualizujących została uznana za odpowiednio dopasowaną do należności handlowych Grupy.

3.4. ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

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

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.

3.6. SZACUNKI I KOREKTY

Sporządzenie Skróconego skonsolidowanego 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 Grupy 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. Grupa corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.
- rezerwy - Grupa tworzy rezerwy na dzień bilansowy na przewidywane w przyszłości koszty z tytułu świadczeń pracowniczych dotyczących niewykorzystanych urlopów. Z uwagi na wiekową strukturę zatrudnionych w Grupie pracowników Grupa nie tworzy rezerwy na odprawę emerytalne.
- odpisy aktualizujące - na dzień bilansowy Grupa ocenia czy istnieją obiektywne przesłanki świadczące o utracie wartości należności. Jeżeli wartość możliwa do odzyskania składnika aktywów jest niższa od jego wartości bilansowej, Grupa 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 Grupa 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 - Grupa 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 Grupa przyjęła do stosowania nowy standard MSSF 16 „Leasing” w odniesieniu do umowy długoterminowej na wynajem powierzchni magazynowej prezentowanej jako prawo do użytkowania. Na dzień zastosowania MSSF 16 po raz pierwszy zobowiązania z tytułu

leasingu zostały wyceniane w wartości bieżącej pozostałych opłat, zdyskontowanych przy użyciu rocznej stopy dyskontowej uzależnionej od waluty, przedmiotu użytkowania oraz trwania umów wynoszącej 2,19%.

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

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

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

3.10. PODSTAWOWE RODZAJE RYZYKA W DZIAŁALNOŚCI

Na działalność Grupy OPONEO.PL wpływają:

- Ryzyko walutowe

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

Analiza wrażliwości na zmianę kursu waluty

	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	8 584	21 861	9 873	25 141	7 297	18 582
Waluta GBP	5 195	45	5 974	51	4 416	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
Waluta TRY	120	183	138	211	102	156

- Ryzyko stopy procentowej

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

- Ryzyko kredytowe

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 oraz przedpłaty przy użyciu płatności elektronicznych. W przypadku gdy Spółka udziela klientom kredytu kupieckiego, poddaje ich weryfikacji. Ponadto należności wynikające z działalności handlowej są ubezpieczone w firmie KUKE.

- Ryzyko płynności

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

3.7.1 Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

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

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

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

3.7.2. Ryzyko związane ze strategią

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

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

3.7.3. Ryzyko operacyjne

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

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

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

3.10.4. Ryzyko prawne

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

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

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

4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO POSZCZEGÓLNYCH POZYCJI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

4.1. SKONSOLIDOWANE 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	391 778	347 754
Pozostałe przychody ze sprzedaży	6 228	4 528
Przychody razem	398 006	352 282

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 Grupy są również inne akcesoria samochodowe oraz rowery i akcesoria rowerowe. Sprzedaż tych towarów traktowana jest jako jeden segment operacyjny. Poza sprzedażą towarów Grupa uzyskuje przychody ze sprzedaży usług, które stanowią 1,56% ogółu przychodów ze sprzedaży. W związku z tym Grupa Kapitałowa 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	348 810	306 874
Sprzedaż felg	16 112	12 951
Sprzedaż opon motocyklowych	10 550	12 339
Sprzedaż opon ciężarowych	454	0
Sprzedaż towarów pozostałych	15 852	15 590
Razem sprzedaż towarów	391 778	347 754

Przychody ze sprzedaży – podział geograficzny

Przychody ze sprzedaży	01.01.2019- 30.06.2019	01.01.2018- 30.06.2018
Kraj	306 266	273 398
Zagranica	91 740	78 884
Przychody ze sprzedaży razem	398 006	352 282

W I półroczu 2019 roku Grupa kontynuowała rozwój sprzedaży internetowej na zagranicznych rynkach europejskich. Sprzedaż detaliczna realizowana przez Grupę OPONEO.PL obejmowała obszar 14 państw na terenie Europy. Prowadzona przez Grupę 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. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2019- 30.06.2019	01.01.2018- 30.06.2018
Przychód ze sprzedaży aktywów	13	24
Rozliczenie otrzymanych dotacji	4	8
Wynik nabycia udziałów	781	0
Rozwiązanie rezerw	0	0
Pozostałe przychody operacyjne	737	875
Razem pozostałe przychody operacyjne	1 535	907

Pozostałe przychody operacyjne wynikają z reklamacji uznanych przez dostawców towarów handlowych oraz firmy spedycyjne. Transakcja objęcia przez Grupę pełnego pakietu akcji spółki Dadelo S.A. wygenerowała dodatni wynik na nabyciu udziałów.

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2019- 30.06.2019	01.01.2018- 30.06.2018
Odpisy aktualizujące należności	0	0
Koszty sprzedaży aktywów	0	0
Negatywne prace rozwojowe	0	0
Rozliczenie rezerw	0	0
Rozliczenie towarów handlowych	-677	-761
Pozostałe	-260	-734
Razem pozostałe koszty operacyjne	-937	-1 495

Główną pozycją kosztów operacyjnych wykazanych w okresie objętym sprawozdaniem stanowią koszty związane z reklamacjami towarów.

Koszty operacyjne razem	01.01.2019- 30.06.2019	01.01.2018- 30.06.2018
Koszty sprzedaży	-65 820	-59 265
Koszty ogólnego zarządu	-4 722	-3 668
Koszty operacyjne razem	-70 542	-62 933

Struktura rodzajowa kosztów	01.01.2019- 30.06.2019	01.01.2018- 30.06.2018
Amortyzacja	-6 283	-2 578
Zużycie materiałów i energii	-1 811	-1 818
Usługi obce	-31 391	-28 658
Podatki i opłaty	-601	-200
Koszty pracownicze	-13 181	-12 558

Inne koszty operacyjne	-17 275	-17 121
Koszty operacyjne razem	-70 542	-62 933

Głównym elementem kosztów operacyjnych Grupy OPONEO.PL są koszty usług obcych. W I półroczu 2019 roku wyniosły one 31 391 tys. zł. Były one o 9,5% wyższe niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. Wzrost jest wynikiem dynamicznego rozwoju działalności biznesowej Grupy 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 13 181 tys. zł. i były wyższe o 4,9%. W minionym półroczu 2019 roku zanotowano znaczny wzrost amortyzacji, co związane było ze zmianą prezentacji wynajmowanej powierzchni magazynowej jako aktywo 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.

4.1.3. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	01.01.2019- 30.06.2019	01.01.2018- 30.06.2018
Odsetki	48	237
Dywidenda	0	0
Zysk na sp. aktywów finansowych	0	0
Różnice kursowe	0	0
Inne	594	772
Przychody finansowe razem	642	1 009

Koszty finansowe	01.01.2019- 30.06.2019	01.01.2018- 30.06.2018
Odsetki	-310	-79
Różnice kursowe	-2	-1 244
Odpisy aktualizujące	0	0
Inne	-254	-39
Koszty finansowe razem	-566	-1 362

Średnie kursy EURO 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 Grupy (+ 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

Podatek dochodowy	2019.06.30	2018.06.30
Podatek bieżący	-3 492	1 211
Podatek odroczony odniesiony na wynik finansowy	-582	854
podatek odroczony powstały w ciągu roku	-397	1 802
odwrócenia wcześniejszych odpisów	-185	-648
Podatek dochodowy razem	-4 074	2 065

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
Aktywa z tytułu podatku odroczonego			
Stan na początek okresu	1 326	1 696	1 696
Zwiększenia	243	292	348
Zmniejszenia	-397	-662	-502
Stan na koniec okresu	1 172	1 326	1 542
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego			
Stan na początek okresu	3 171	2 013	2 013
Zwiększenia	3 177	2 705	2 156
Zmniejszenia	-2 786	-1 547	-1 473
Stan na koniec okresu	3 562	3 171	5 642

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 leasingów,
- niezamortyzowanej bilansowo części nabytych domen.

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

4.1.5. Zysk na akcje

Zysk na akcję	01.01.2019- 30.06.2019	01.01.2018- 30.06.2018
Zysk za okres przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	8 888	7 384
Średnioważona liczka akcji zwykłych (w szt.)	13 936 000	13 936 000
Zysk (strata) przypadające na jedną akcję - zwykły z działalności kontynuowanej	0,64	0,53

Zysk wypracowany przez Grupę 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 OPONEO.PL S.A. 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. SKONSOLIDOWANE 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 Grupy, zgodnie z MSSF 16 „Leasing”, wynajmowanej powierzchni magazynowej.

Grupa na bieżąco rozpatruje, czy zaszły przesłanki utraty wartości posiadanych środków trwałych i wartości niematerialnych. Na dzień 30 czerwca 2019 roku Grupa 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
Wartość brutto							
Stan na 01.01.2019	5 490	50 312	6 971	3 244	16 272	88	82 377
Zwiększenia	0	18 610	18	180	997	2 696	22 501
Zmniejszenia	0	0	-23	0	0	-1 643	-1 666
Stan na 30.06.2019	5 490	68 922	6 966	3 424	17 269	1 141	103 212
Umorzenie							
Stan na 01.01.2019	0	-3 493	-4 049	-1 533	-7 541	0	-11 131
Zwiększenia	0	-3 363	-371	-274	-1 276	0	-5 284
Zmniejszenia	0	0	23	0	0	0	23
Stan na 30.06.2019	0	-6 856	-4 397	-1 807	-8 817	0	-21 877
Aktywa trwałe netto – Stan na 30.06.2019	5 490	62 066	2 569	1 617	8 452	1 141	81 335

Rzeczowe aktywa trwałe 01.01.2018-31.12.2018

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

Rzeczowe aktywa trwałe 01.01.2018-30.06.2018

Rzeczowe aktywa trwałe	Grunty	Budynki i obiekty	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne	Środki trwałe w budowie i zaliczki	Razem
Wartość brutto							
Stan na 01.01.2018	5 406	17 274	6 139	3 255	10 521	26 692	69 287
Zwiększenia	208	0	771	133	2 125	9 708	12 945
Zmniejszenia	-125	-685	-72	0	-28	-3 501	-4 411
Stan na 30.06.2018	5 489	16 589	6 838	3 388	12 618	32 899	77 821
Umorzenie							
Stan na 01.01.2018	0	-3 268	-3 425	-1 147	-5 678	0	-13 518
Zwiększenia		-236	-468	-230	-889	0	-1 823
Zmniejszenia	0		12	0	0	0	12
Stan na 30.06.2018	0	-3 504	-3 881	-1 377	-6 567	0	-15 329
Aktywa trwałe netto – Stan na 30.06.2018	5 489	13 085	2 957	2 011	6 051	32 899	62 492

Rzeczowe aktywa trwałe 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
Wartość brutto							
Stan na 30.06.2019	5 490	68 922	6 966	3 424	17 269	1 141	103 212
Własne	5 406	50 324	6 966	1 361	17 269	1 141	82 467
Leasing	0	18 598	0	2 063	0	0	20 661
Umorzenie							
Stan na 30.06.2019	0	-6 856	-4 397	-1 807	-8 817	0	-21 877
Własne	0	-4 198	-4 397	-1 149	-8 817	0	-18 561
Leasing	0	-2 658	0	-658	0	0	-3 316
Aktywa trwałe netto							
Stan na 30.06.2019	5 490	62 066	2 569	1 617	8 452	1 141	81 335
Własne	5 490	46 126	2 569	212	8 452	1 141	63 990
Leasing	0	15 940	0	1 405	0	0	17 345

Na dzień 30 czerwca 2019 roku Grupa 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 21,33% ogólnej wartości środków trwałych netto wykazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy.

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
Wartość brutto				
Stan na 01.01.2019	25 806	42 845	11 995	69 398
Zwiększenia	0	498	558	1 056
Zmniejszenia	0	0	-455	-455
Stan na 30.06.2019	25 806	43 343	12 098	81 247
Umorzenie				
Stan na 01.01.2019	0	-33 793	0	-30 145
Zwiększenia	0	-996	0	-996
Zmniejszenia	0	0	0	0
Stan na 30.06.2019	0	-34 789	0	-34 789
Wartość netto – Stan na 30.06.2019	25 806	8 554	12 098	46 458

Wartości niematerialne 01.01.2018-31.12.2018

Wartości niematerialne	Wartość firmy	Prawa autorskie, licencje i inne	Nakłady na niezakończone wartości niematerialne	Razem
Wartość brutto				
Stan na 01.01.2018	25 806	42 307	10 209	78 322
Zwiększenia	0	680	2 266	2 946
Zmniejszenia	0	-142	-480	-622
Stan na 31.12.2018	25 806	42 845	11 995	80 646
Umorzenie				
Stan na 01.01.2018	0	-32 075	0	-32 075
Zwiększenia	0	-1 788	0	-1 788
Zmniejszenia	0	70	0	70
Stan na 31.12.2018	0	-33 793	0	-33 793
Wartość netto – Stan na 31.12.2018	25 806	9 052	11 995	46 853

Wartości niematerialne Okres 01.01.2018-30.06.2018

Wartości niematerialne	Wartość firmy	Prawa autorskie, licencje i inne	Nakłady na niezakończone wartości niematerialne	Razem
Wartość brutto				
Stan na 01.01.2018	25 806	42 307	10 209	78 322
Zwiększenia	0	19	832	851
Zmniejszenia	0	0	0	0
Stan na 30.06.2018	25 806	42 326	11 041	79 173
Umorzenie				
Stan na 01.01.2018	0	-32 075	0	-32 075
Zwiększenia	0	-904	0	-904
Zmniejszenia	0	0	0	0
Stan na 30.06.2018	0	-32 979	0	-32 979
Wartość netto – Stan na 30.06.2018	25 806	9 347	11 041	46 194

Grupa 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 Grupa klasyfikuje jako prace rozwojowe. Projekty realizowane są ze środków własnych Grupy. W I półroczu 2019 Grupa zakończyła pracę nad projektem jednego ze sklepów i został on przyjęty do ewidencji wartości niematerialnych. Na dzień 30 czerwca 2019 roku pozostałe aktywa skalsyfikowane jako prace rozwojowe nie były amortyzowane, ponieważ nie zostały jeszcze przyjęte do użytkowania.

Nakłady na wartości niematerialne	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Stan na początek okresu	11 995	10 209	10 209
Nakłady w okresie	558	2 266	832
Przyjęcie do użytkowania	-455	-480	0
Stan na koniec okresu	12 098	11 995	11 041
Wydatki na pozostałe wartości niematerialne	43	0	19
Przyjęte do użytkowania	-43	0	-19
Nakłady razem	12 098	11 995	11 041

4.2.3. Długo- i krótkoterminowe aktywa finansowe

Struktura długoterminowych aktywów finansowych	Procentowy udział w kapitale zakładowym		
	2019.06.30	2018.12.31	2018.06.30
Dadelo sp. z o.o.	100,00%	63,00%	63,00%
Eximo Project Sp. z o.o.	10,00%	10,00%	10,00%

Ze względu na objęcie w I kwartale 2019 roku pełnej kontroli wartość aktywów dotycząca Spółki Dadelo S.A. w sprawozdaniu skonsolidowanym podlega wyłączeniu.

Długoterminowe aktywa finansowe	2019.06.30	2018.12.31	2018.06.30
Udziały i akcje	1	1	1
Pożyczki	90	112	76
Stan na koniec okresu	91	113	77

Na dzień 30 czerwca 2019 roku Grupa posiada 10% udziałów w spółce Eximo Project Sp. z o.o. o wartości 1 tys. zł.

4.2.4. Zapasy

Zapasy wykazane przez Grupę w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2019 roku dotyczą zapasów towarów handlowych. 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.

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	8	16	7
Należności z tytułu dostaw i usług - jednostki pozostałe	47 482	37 798	36 276
Odpis aktualizujący wartość należności z tytułu dostaw i usług	-403	-403	-323
Należność z tytułu podatków	3 696	1 888	7 806
Pozostałe należności	31	29	20
Razem należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	50 814	39 328	43 786

W kwocie należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych wykazane zostały przede wszystkim: krótkoterminowe środki należne od instytucji pośredniczących w płatnościach dokonywanych za pomocą kart i pobrań (COD), których okres rozliczenia przypada po dniu 30 czerwca 2019 roku oraz należności z tytułu korekt rabatowych od dostawców za okres I półrocza 2019 roku.

Niniejsza nota obejmuje również należności z tytułu podatku dochodowego. W Sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy (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
Stan na koniec okresu	403	403	323

Rezerwy na należności wątpliwe tworzy się w oparciu o analizę ich ściągalskości. 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. Krótko i długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe	2019.06.30	2018.12.31	2018.06.30
Rozliczenie dotacji	325	334	340
Pozostałe	4 727	5 472	6 467
Razem rozliczenie międzyokresowe bierne	5 052	5 806	6 807
w tym krótkoterminowe	1 827	1 734	1 931
w tym długoterminowe	3 225	4 072	4 876
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne	1 364	351	351

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 roku 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	2	16	3
Środki pieniężne w banku	24 818	21 741	10 685
Lokaty	9 252	44 795	23 026
Inne	4 367	4 595	5 305
Razem	38 439	71 147	39 019

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	21 794	56 456	24 949
w EUR	10 460	9 349	8 102
w GBP	5 196	3 906	4 434
w USD	248	271	893
w HUF	15	17	19
w TRY	185	12	36
w CZK	541	1136	586
Razem	38 439	71 147	39 019

4.2.8. Kapitał akcyjny

Kapitał akcyjny OPONEO.PL S.A. 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.

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
Razem	13 936 000	100	13 936 000	100	13 936 000	100

4.2.9. Kapitał zapasowy i rezerwy

Kapitał zapasowy

W Grupie tworzony jest 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	71 641	60 875	62 395
Sprzedaż akcji własnych	24 256	24 256	24 256
Akcje własne	0	0	0
Razem	133 382	122 616	124 136

Kapitał rezerwowy

W Grupie tworzono w poprzednim okresie z kapitału zapasowego kapitał rezerwowy przeznaczony na odkup akcji własnych. Na dzień 30.06.2019 Grupa nie ma utworzonego kapitału rezerwowego.

4.2.10. Zobowiązania finansowe

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

Zabezpieczeniem zobowiązania wynikającego z linii kredytowej są:

- weksel in blanco,
- hipoteka kaucyjna do kwoty 25 000 tys. zł,
- cesja wierzytelności z umowy ubezpieczenia 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.

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

W okresie objętym sprawozdanie kontynuowane są umowy leasingu operacyjnego na samochody, zmienione aneksem na okres 36 miesięcy. Wartość netto przedmiotów leasingu wynosi 1 180 tys. zł +VAT. Zabezpieczeniem umów są weksle in blanco z deklaracją wekslową. Przedmioty leasingu, zgodnie z umową, zostały przez Grupę ubezpieczone w pełnym zakresie. W sprawozdaniu finansowym umowa prezentowana jest jako leasing finansowy.

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	14	51	68
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - pozostałe jednostki	106 266	81 710	107 332
Zaliczki otrzymane	1 460	1 844	778
Zobowiązania wekslowe	36 951	30 281	32 419
Zobowiązania z tytułu innych podatków, opłat i świadczeń społecznych	8 724	13 604	6 548
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 265	20	0
Inne zobowiązania	13	6	0
Razem krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	154 693	127 516	147 145

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania obejmują również zobowiązania z tytułu podatku dochodowego, które zostały ujęte w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej w oddzielnej pozycji. 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 ze zmienionego w regulaminach terminu wypłaty, który ustalono na 10 dzień 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 w sprawozdaniu finansowym przez Grupę dotyczą zapłaty w transakcjach handlowych. Wynikają z odroczenia terminu płatności do dostawcy za zakupiony przez Grupę 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	23	46	20
Rezerwy krótkoterminowe razem	539	508	579

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

Rezerwy na niewykorzystane urlopy	2019.06.30	2018.12.31	2018.06.30
Stan na początek okresu	462	479	479
Zwiększenia	516	1 911	559
Zmniejszenia	-462	-1 928	-479
Stan na koniec okresu	516	462	559

4.2.13. Długoterminowe i krótkoterminowe zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe	2019.06.30	2018.12.31	2018.06.30
Krótkoterminowe	37 073	394	6 154
- dywidenda	5 575	0	5 645
- leasing	5 417	394	509
- kredyt bankowy	25 827	0	0
- pozostałe	254	0	0
Długoterminowe	10 675	0	0
- leasing	10 675	0	0
w tym do dwóch lat	10 675	0	0
Zobowiązania finansowe razem	47 748	394	6 154

Na krótkoterminowe zobowiązania finansowe wykazane w śródrocznym sprawozdaniu na dzień 30 czerwca 2019 roku składa się dywidenda, kredyt bankowy wynikający z linii kredytowej oraz zobowiązanie z tytułu umów leasingowych płatnych w terminie 12 miesięcy.

Długoterminowe zobowiązania finansowe obejmują wartość rat leasingowych do spłaty w następnych okresach tj. powyżej 12 miesięcy.

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.

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

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

5.2. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Grupa 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 zostały opisany w punkcie 4.2.10 oraz w punkcie 5.2.

5.4. EMISJE, WYKUP I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

W I półroczu 2019 roku Grupa Kapitałowa OPONEO.PL nie dokonywała emisji, wykupu ani spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

5.5. TRANSAKCJE Z POMIOTAMI POWIĄZANYMI

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

W tabelach zaprezentowano wartości netto transakcji.

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
Podmioty objęte konsolidacją pełną						
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 Diş 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
Razem z podmiotami objętymi pełną konsolidacją	10 311	27 912	21 787	66 692	10 046	29 513
Pozostałe podmioty powiązane						
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
Razem pozostałe podmioty powiązane	2 483	39	2 722	91	1 889	46

Transakcje z pozostałymi 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
Podmioty objęte konsolidacją pełną						
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
Razem z podmiotami objętymi pełną konsolidacją	5 276	11 832	1 535	7 061	4 434	10 799
Pozostałe podmioty powiązane						
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
Razem pozostałe podmioty powiązane	8	14	16	51	7	68

5.6. WYNAGRODZENIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH SPÓŁKĄ

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

5.7. ZDARZENIA I POZYCJE NIETYPOWE

W I półroczu 2019 roku nie wystąpiły w Grupie OPONEO.PL zdarzenia nietypowe.

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

W okresie I półrocza 2019 roku nie miały miejsca sytuacje, które mogłyby być istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę.

5.8. ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego nie miały miejsca istotne zdarzenia.

5.9. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

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

Skrócone półroczne Skonsolidowane 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 Grupy OPONEO.PL oraz wynik finansowy. Półroczne Skonsolidowane sprawozdanie z działalności Zarządu zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji OPONEO.PL S.A., w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka. W Grupie 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, Skonsolidowane 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy OPONEO.PL 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.

Skonsolidowane 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 skonsolidowanym 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 Grupy OPONEO.PL.

Grupa OPONEO.PL 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 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy OPONEO.PL 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

Skonsolidowane 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 Pujso

Członek Zarządu

Wojciech Topolewski

Członek Zarządu

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Małgorzata Nowicka

Główna Księgowa

OPONEO.PL S.A.

Skrócone półroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe GRUPY 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