

oponeo



Raport za III kwartał 2019

07.11.2019

SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE ZE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	3
GRUPA OPONEO.PL W III KWARTALE 2019 ROKU	4
1. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	5
1.1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	5
1.2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	6
1.3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	8
1.4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	10
2. KOMENTARZ DO WYNIKÓW	12
2.1. SYTUACJA MAKROEKONOMICZNA ORAZ KONDYCJA BRANŻY E-COMMERCE	12
2.1.1. TEMPO WZROSTU GOSPODARCZEGO	12
2.1.2. RYNEK OPONIARSKI	13
2.1.3. RYNEK E-COMMERCE	13
2.1.4. ZMIANY PRAWNE	13
2.2. GŁÓWNE CZYNNIKI KSZTAŁTUJĄCE WYNIKI FINANSOWE GRUPY OPONEO.PL	15
2.2.1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	15
2.2.2. KOSZTY	17
2.3. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	18
2.3.1. AKTYWA	18
2.3.2. PASYWA	18
2.4. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE	18
2.5. WSKAŹNIKI FINANSOWE	19
2.6. INFORMACJE NA TEMAT SEZONOWOŚCI	20
2.7. ISTOTNE WYDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	20
2.8. PERSPEKTYWY GRUPY OPONEO.PL	20
2.8.1. CZYNNIKI ZEWNĘTRZNE MAJĄCE WPŁYW NA WYNIKI	20
2.8.2. PLANOWANE DZIAŁANIA	21
3. INFORMACJE KORPORACYJNE	22
3.1. INFORMACJE O OPONEO.PL S.A.....	22
3.2. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI.....	22
3.3. STRUKTURA GRUPY OPONEO.PL	23
3.4. WŁADZE STATUTOWE	24
3.5. AKCJE I AKCJONARIAT.....	24
3.5.1. STRUKTURA AKCJI I AKCJONARIATU	24
3.5.2. STAN POSIADANIA AKCJI PRZEZ OSOBY NADZORUJĄCE I ZARZĄDZAJĄCE	25
3.5.3. SKUP AKCJI WŁASNYCH	26
3.5.4. NOTOWANIA AKCJI OPONEO.PL. S.A. NA GPW	26
3.6. ZATRUDNIENIE.....	26
3.7. SPRAWY SPORNE.....	26
3.8. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	26
3.9. INFORMACJE O UDZIELONYCH KREDYTACH I POŻYCZKACH	28
3.10. STANOWISKA I OŚWIADCZENIA ZARZĄDU.....	29
3.10.1. STANOWISKO W SPRAWIE REALIZACJI PROGNOZ	29
3.10.2. OŚWIADCZENIA O ZGODNOŚCI	29
4. DODATKOWE INFORMACJE	30

4.1. NOTY I INNE INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	
30	
4.1.1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	30
4.1.2. KOSZTY OPERACYJNE - KOSZTY SPRZEDAŻY I OGÓLNEGO ZARZĄDU	30
4.1.3. PODATEK DOCHODOWY	31
4.1.4. ZYSK NA 1 AKCJĘ	32
4.1.5. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	32
4.1.6. ZAPASY	34
4.1.7. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	34
4.1.8. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	34
4.1.9. KAPITAŁ AKCYJNY	35
4.1.10. KAPITAŁ ZAPASOWY I REZERWOWY	35
4.1.12. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	35
4.1.12. PODATEK ODROZCZONY	36
4.1.13. WARTOŚĆ GODZIWA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	36
4.1.14. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	37
4.1.15. ODPISY AKTUALIZUJĄCE I REZERWY	38
4.1.16. EMISJE, WYKUP I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	38
4.1.17. WYPŁACONE DYWIDENDY	38
4.1.18. OPIS ZMIAN WARTOŚCI SZACUNKOWYCH	39
4.1.19. WSKAZANIE KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW	39
4.2. OPIS STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI I OSTATNIO WPROWADZONYCH ZMIAN TYCH ZASAD	39
4.2.1. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ	39
4.2.2. ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	41
4.2.3. KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI	41
4.2.4. WALUTA FUNKCJONALNA I PORÓWNAWCZA	41
4.2.5. PORÓWNYWALNOŚĆ DANYCH	42
4.2.6. SEGMENTY OPERACYJNE	42
4.3. ZDARZENIA NIETYPOWE.....	42
4.4. PODMIOT UPRAWNIONY DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	42
4.5. PODSTAWOWE RODZAJE RYZYKA.....	43
5. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	45
5.1. WYBRANE DANE FINANSOWE	45
5.2. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	46
5.3. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	47
5.4. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	49
5.5. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	51
5.6. INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE	52
5.6.1. ZASADY RACHUNKOWOŚCI	52
5.6.2. INFORMACJE O ZMIANACH WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH, REZERW I DOKONANYCH ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH	52

WYBRANE DANE ZE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Wybrane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2019-30.09.2019	01.01.2018-30.09.2018	01.01.2019-30.09.2019	01.01.2018-30.09.2018
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	551 609	484 945	128 028	114 008
Zysk (strata) ze sprzedaży	107 138	94 845	24 867	22 298
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 802	4 716	1 115	1 109
Zysk (strata) brutto	5 486	5 488	1 273	1 290
Zysk (strata) netto	2 330	3 015	541	709
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-74 735	-48 494	-17 088	-11 353
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-11 477	-13 379	-2 624	-3 132
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	38 656	15 009	8 838	3 514
Przepływy pieniężne netto razem	-47 556	-46 864	-10 873	-10 972
Aktywa razem	417 539	380 005	95 468	88 965
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	263 304	230 002	60 203	53 847
Zobowiązania długoterminowe	13 016	5 189	2 976	1 215
Zobowiązania krótkoterminowe	250 288	224 813	57 227	52 632
Kapitał własny	154 235	150 003	35 265	35 118
Kapitał zakładowy	13 936	13 936	3 186	3 263
Liczba akcji (w szt.)	13 936 000	13 936 000	13 936 000	13 936 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,17	0,22	0,04	0,05
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,17	0,22	0,04	0,05
Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	11,07	10,76	2,53	2,52
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	11,07	10,76	2,53	2,52

Dla celów przeliczenia prezentowanych danych na EUR zastosowano następujące kursy:

- Dla pozycji sprawozdania z dochodów całkowitych oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych:
 - 4,3085 – kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca dla III kwartału 2019 roku,
 - 4,2536 – kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca dla III kwartału 2018 roku.
- Dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej:
 - 4,3736 – kurs NBP z dnia 30 września 2019 roku,
 - 4,2714 – kurs NBP z dnia 30 września 2018 roku.

GRUPA OPONEO.PL W III KWARTALE 2019 ROKU

Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy OPONEO.PL roku wraz ze wskazaniem najważniejszych zdarzeń w III kwartale 2019

Wzrost sprzedaży opon i felg

W III kwartale 2019 roku Grupa OPONEO.PL sprzedała w sumie 575 tys. opon, czyli o 10,21% więcej niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. Odnotowano także wzrost w zakresie sprzedaży felg. W III kwartale 2019 roku Grupa OPONEO.PL sprzedała 22,3 tys. felg (zarówno aluminiowych jak i stalowych), tj. o 19,63% więcej niż w III kwartale 2018 roku. Trzeba podkreślić, że wzrost ten został osiągnięty mimo trwającej od początku roku niesprzyjającej sytuacji rynkowej w segmencie opon do samochodów osobowych, w którym odnotowano ponad 7% spadek sprzedaży (narastająco trzy kwartały 2019 roku do trzech kwartałów 2018 roku).

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

Wyniki finansowe - wzrost przychodów

Dzięki wzrostowi sprzedaży opon w III kwartale 2019 roku Grupa OPONEO.PL uzyskała przychody ze sprzedaży na poziomie 153 603 tys. zł wobec 132 498 tys. zł w analogicznym okresie poprzedniego roku (wzrost o 15,93%).

Narastająco za trzy kwartały 2019 roku przychody ze sprzedaży wyniosły 551 609 tys. zł wobec 484 945 tys. zł w analogicznym okresie poprzedniego roku (wzrost o 13,75%).

W III kwartale 2019 roku wynik netto wyniósł -6 558 tys. zł wobec -4 240 tys. zł wyniku uzyskanego w III kwartale 2018 roku. Od początku roku do 30 września 2019 roku Grupa OPONEO.PL zanotowała 2 330 tys. zł zysku netto wobec 3 015 tys. zł zysku netto w analogicznym okresie 2018 roku.

Plany na przyszłość

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

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

1. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

1.1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	01.07.2019- 30.09.2019	01.01.2019- 30.09.2019	01.07.2018- 30.09.2018	01.01.2018- 30.09.2018
Przychody ze sprzedaży	4.1.1.	153 603	551 609	132 498	484 945
Koszt własny sprzedaży		-129 295	-444 471	-111 012	-390 100
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		24 308	107 138	21 486	94 845
Koszty sprzedaży	4.1.2.	-29 812	-95 632	-25 248	-83 757
Koszty ogólnego zarządu	4.1.2.	-2 228	-6 950	-1 877	-5 565
Pozostałe przychody operacyjne		378	1 914	431	1 338
Pozostałe koszty operacyjne	4.1.2.	-730	-1 668	-650	-2 145
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		-8 084	4 802	-5 858	4 716
Przychody finansowe		676	1 314	1 648	969
Koszty finansowe		-68	-630	378	-197
Udział w zyskach (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności		0	0	0	0
Wynik na sprzedaży udziałów jednostek powiązanych		0	0	0	0
Zysk (strata) brutto		-7 476	5 486	-3 832	5 488
Podatek dochodowy	4.1.3.	918	-3 156	-408	-2 473
Zysk (strata) netto:		-6 558	2 330	-4 240	3 015
przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		-6 558	2 330	4 112	3 272
przypadający akcjonariuszom mniejszościowym		0	0	-128	-257
Inne całkowite dochody		0	0	0	0
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		0	0	0	0
Rachunkowość zabezpieczeń		0	0	0	0
Zyski i straty aktuarialne		0	0	0	0
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek wycenionych metodą praw własności		0	0	0	0
Podatek dochodowy dotyczący innych dochodów całkowitych		0	0	0	0
Całkowite dochody razem:		-6 558	2 330	-4 240	3 015
przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej		-6 558	2 330	-4 112	3 272
przypadający akcjonariuszom mniejszościowym		0	0	-128	-257

1.2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Aktywa

	Nota	30.09.2019	30.06.2019	31.12.2018	30-09-2018
Aktywa trwałe					
Rzeczowe aktywa trwałe	4.1.5.	82 104	81 335	65 761	64 449
Wartości niematerialne i prawne		46 152	46 458	46 853	46 298
Długoterminowe aktywa finansowe		1	1	1	1
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		0	0	0	0
Inwestycje długoterminowe		86	90	112	113
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	4.1.12.	1 007	1 172	1 326	1 314
Aktywa trwałe razem		129 350	129 056	114 053	112 175
Aktywa obrotowe					
Zapasy	4.1.6.	236 202	152 583	75 590	195 967
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	4.1.7.	24 131	49 149	39 323	35 160
Należności z tytułu podatku dochodowego	4.1.7.	865	1 665	5	368
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		2 023	1 364	351	615
Krótkoterminowe aktywa finansowe		1 377	0	0	641
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4.1.8.	23 591	38 439	71 147	35 079
Aktywa obrotowe razem		288 189	243 200	186 416	267 830
Aktywa razem		417 539	372 256	300 469	380 005

Pasywa

	Nota	30.09.2019	30.06.2019	31.12.2018	30-09-2018
Kapitał własny					
Kapitał akcyjny	4.1.9.	13 936	13 936	13 936	13 936
Kapitał zapasowy	4.1.10.	133 382	133 382	122 616	122 936
Kapitał rezerwowy		0	0	0	0
Różnice kursowe z przeliczeń		42	-89	-107	-127
Akcje własne		0	0	0	0
Zysk (strata) z lat ubiegłych		4 545	4 545	4 674	4 681
Zysk (strata) netto		2 330	8 888	16 763	3 015
Kapitał przynależny akcjonariuszom jednostki dominującej		154 235	160 662	157 882	144 441
Kapitał własny przynależny akcjonariuszom mniejszościowym		0	0	5 192	5 562
Kapitał własny razem		154 235	160 662	163 074	150 003
Zobowiązania długoterminowe					
Długoterminowe zobowiązania finansowe		9 208	10 675	0	0
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	4.1.12.	1 003	3 562	3 171	693
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		2 805	3 225	4 072	4 496
Zobowiązania długoterminowe razem		13 016	17 462	7 243	5 189
Zobowiązania krótkoterminowe					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	4.1.11.	193 338	154 377	126 503	201 844
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe		54 332	37 073	394	20 572
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	4.1.11.	393	316	1 013	258
Rezerwy krótkoterminowe	4.1.15.	417	539	508	442
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		1 808	1 827	1 734	1 697
Zobowiązania krótkoterminowe razem		250 288	194 132	130 152	224 813
Kapitał własny i zobowiązania razem		417 539	372 256	300 469	380 005

1.3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.07.2019- 30.09.2019	01.01.2019- 30.09.2019	01.07.2018- 30.09.2018	01.01.2018- 30.09.2018
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) netto	-6 558	2 330	-4 240	3 015
Korekty razem	-19 770	-77 065	-10 943	-51 509
Amortyzacja	3 204	9 487	1 397	3 975
Udział w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0
Zyski (straty) przynależne udziałowcom mniejszościowym ¹	0	0	0	0
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-10	-10	0	0
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-13	-13	-141	-165
Zmiana stanu rezerw	-2 555	-1 980	-1 980	-1 053
Zmiana stanu zapasów	-83 618	-160 612	-73 275	-136 053
Zmiana stanu należności	26 614	7 930	7 232	-15 066
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	37 360	74 125	55 304	98 535
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 057	-2 824	362	-1 171
Zmiana stanu podatku dochodowego	175	-2 535	105	-630
Inne korekty	130	-633	53	119
Razem przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-26 328	-74 735	-15 183	-48 494
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	13	13	141	972
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
Zbycie aktywów finansowych	0	0	0	0
Wypłaty z dywidend i udziałów w zyskach	0	10	0	0
Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0	0	0
Spłata odsetek dotyczących działalności inwestycyjnej	0	0	0	0
Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0	0
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-4 254	-7 123	-1 779	-5 953
Wydatki na inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	-2 282	-8 398
Nabycie aktywów finansowych	0	-4 377	0	0
Udzielone pożyczki długoterminowe	0	0	0	0

Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
Razem przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 241	-11 477	-3 920	-13 379
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0	0
Otrzymane kredyty i pożyczki	22 551	48 378	20 119	29 467
Wpływy z emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
Inne wpływy finansowe			0	0
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0	0	0
Wypłacone dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-5 575	-5 575	-4 878	-4 878
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0	0
Spłaty kredytów i pożyczek	0	0	0	-9 348
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
Wydatki z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0	0
Płatności z tytułu umów leasingu finansowego	-1 183	-4 075	-56	-167
Odsetki zapłacone	-72	-72	-65	-65
Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
Razem przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	15 721	38 656	15 120	15 009
Razem przepływy pieniężne netto	-14 848	-47 556	-3 983	-46 864
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	43	-150
Środki pieniężne na początek okresu	38 439	71 147	39 019	82 093
Środki pieniężne na koniec okresu	23 591	23 591	35 079	35 079

1.4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Okres 01.01.2018-30.09.2018

Sprawozdanie zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2018-30.09.2018	Stan na 01.01.2018	Zasilenie kapitału	Emisja akcji	Wykup akcji własnych	Dywidenda	Wynik okresu	Stan na 30.09.2018
Kapitał akcyjny	13 936	0	0	0	0	0	13 936
Kapitał zapasowy	111 964	13 117	0	0	0	-2 145	122 936
Kapitał rezerwowy	0	0	0	0	0	0	0
Akcje własne	0	0	0	0	0	0	0
Różnice kursowe z przeliczeń jednostek zależnych	-422	0	0	0	0	295	-127
Niepodzielone wyniki	20 564	-13 117	0	0	-3 432	666	4 681
Zysk/strata netto za okres	0	0	0	0	0	3 015	3 015
Kapitały przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej	146 042	0	0	0	-3 432	3 015	144 441
Kapitały przypadające na akcjonariuszy mniejszościowych	5 562	0	0	0	0	0	5 562
Razem kapitał własny	151 604	0	0	0	-3 432	3 015	150 003

Okres 01.01.2018-31.12.2018

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

Okres 01.01.2019-30.06.2019

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 01.01.2019-30.09.2019

Sprawozdanie zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2019-30.09.2019	Stan na 01.01.2019	Zasilenie kapitału	Emisja akcji	Wykup akcji własnych	Dywidenda	Wynik okresu	Stan na 30.09.2019
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	149	42
Niepodzielone wyniki	21 437	-10 257	0	0	-5 575	-1 060	4 545
Zysk/strata netto za okres	0	0	0	0	0	2 330	2 330
Kapitały przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej	157 882	0	0	0	-5 575	1 928	154 235
Kapitały przypadające na akcjonariuszy mniejszościowych	5 192	0	0	0	0	-5 192	0
Razem kapitał własny	163 074	0	0	0	-5 575	1 928	154 235

2. KOMENTARZ DO WYNIKÓW

2.1. SYTUACJA MAKROEKONOMICZNA ORAZ KONDYCJA BRANŻY E-COMMERCE

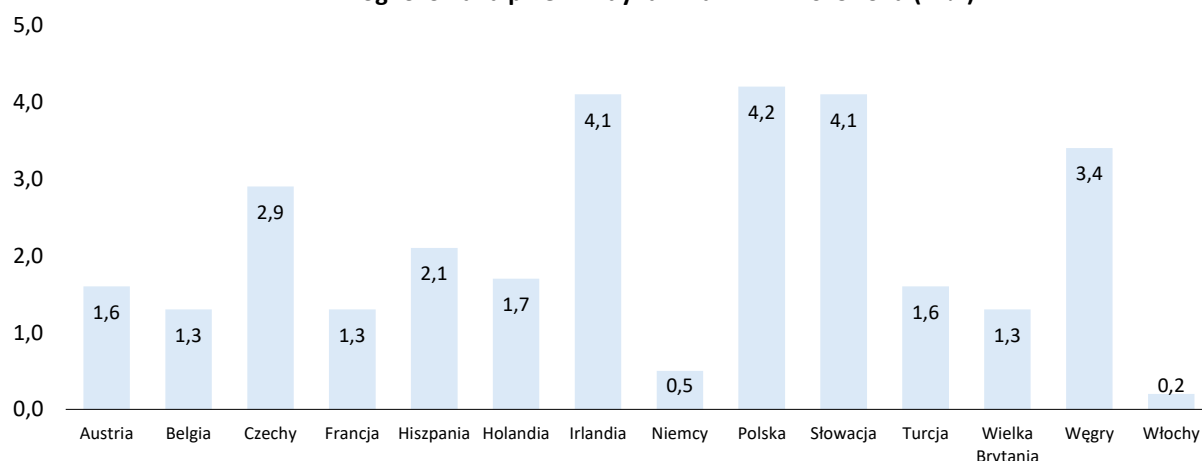
2.1.1. Tempo wzrostu gospodarczego

Tempo wzrostu PKB w Polsce w III kwartale 2019 roku wyniosło 4,4%, oznacza to niewielki spadek tempa wzrostu w stosunku do I półrocza 2019 roku. Według Instytutu Prognoz i Analiz Gospodarczych głównym czynnikiem wzrostu gospodarczego był popyt krajowy, natomiast dynamikę wzrostu w nieznacznym stopniu obniżał popyt zagraniczny netto. Prognozy wskazują, że tempo wzrostu PKB w IV kwartale br. może spaść nawet do 3,8%. Wpływ na ewentualne niższe tempo wzrostu będzie miała wysoka baza porównań, ale także osłabienie popytu na rynki eksportowe. Zgodnie z informacjami podanymi przez IPAG na dynamikę inwestycji wpływają także niepewne przewidywania co do popytu importowego ze strony głównych partnerów handlowych Polski, jednak pozytywnym czynnikiem jest popyt inwestycyjny ze strony gospodarstw domowych. Roczne tempo wzrostu w całym 2019 roku wyniesie 4,3%.

Według IPAG w latach 2019-2020 wzrost importu r/r wyniesie w kolejności 4,5% i 4%, zaś eksportu 4,3% i 3,8%. Kształtować go będą głównie zmiany kursu złotego względem euro oraz wobec dolara amerykańskiego. Prognozy wskazują, że do końca 2019 roku kurs złotego względem euro i dolara powinien się ustabilizować, natomiast w 2020 roku średni kurs euro wyniesie około 4,2 złotego¹

Komisja Europejska przewiduje, że w całym 2019 roku tempo wzrostu gospodarczego w Unii Europejskiej wyniesie 1,4% i 1,2% w strefie euro. W przyszłym roku wzrost PKB ma nieco przyspieszyć - do 1,6% w Unii Europejskiej i 1,5% w strefie euro. Pozytywnymi elementami dalszego wzrostu są: poprawa sytuacji na rynku pracy, korzystne warunki finansowania oraz umiarkowana ekspansywna polityka fiskalna². Komisja Europejska podwyższyła prognozę tegorocznego wzrostu PKB Polski o 0,7 p.p. wobec szacunków z lutego 2019 roku do 4,2%. Prognozy wzrostu PKB na 2019 rok zostały jednak obniżone dla największych państw Unii Europejskiej. Dla Niemiec spadły one z 1,8% do 0,5%, Francji z 1,6% do 1,3%, Włoch z 1,2% do 0,2%. Spadek dynamiki w stosunku do lat poprzednich, do którego doszło już w drugiej połowie 2018 roku, był efektem wyhamowania światowego handlu.

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



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

¹ Źródło: ipag.org.pl,

² Źródło: ec.europa.eu,

2.1.2. Rynek oponiarski

Według danych ETRMA w Polsce w okresie trzech kwartałów 2019 roku sprzedano łącznie 8 548 tys. opon do samochodów osobowych, co oznacza 7,1% spadek w stosunku do analogicznego okresu 2018 roku. Odnotowano jednak wzrost sprzedaży opon w segmencie pojazdów motocyklowych (wzrost o 14%)³.

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

2.1.3. Rynek e-commerce

Zgodnie z wyliczeniami Eurostatu, na wszystkich rynkach, gdzie obecna jest spółka, odsetek osób dokonujących zakupów w internecie rośnie. Równie korzystne trendy widoczne są w kraju, gdzie zgodnie z prognozami wartość rynku *e-commerce* będzie systematycznie rosła. Rozwojowi rynku *e-commerce* w Polsce sprzyjają: rosnący dostęp do szerokopasmowego internetu, rozległy dostęp do komputerów (będących nadal najczęściej wybieranym narzędziem do przeprowadzania transakcji *online*) oraz ekspansja społeczeństwa informacyjnego⁴.

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

Respondenci, pytani przez autorów analizy - Jak wygląda polski e-handel? Raport 2018: Multiwyzwania, w 2019 roku zamierzają się koncentrować na rozbudowie oferty produktowej e-sklepów. Na tę pozycję wskazało 59% pytanym przedsiębiorców. W drugiej kolejności planują zadbać o pozycjonowanie e-sklepów (55% wskazań). Podium zamyka (23% wskazań) zmiana szaty graficznej sklepu. Warty podkreślenia jest fakt, że 14% respondentów rozważa rozwijanie biznesu w oparciu o ekspansję zagraniczną. Rozwój nowoczesnych technologii, IT oraz wzrost świadomości ekologicznej kształtują także trendy na rynku *e-commerce* - 6% badanych myśli o wprowadzeniu bota, a 5% z nich planuje redukcję ilości plastiku w opakowaniach.

2.1.4. Zmiany prawne

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

1. Zgodnie z ustawą z dnia 4 października 2018 roku o pracowniczych planach kapitałowych (Dz. U. poz. 2215, dalej jako „ustawa o PPK”), która weszła w życie z dniem 1 stycznia 2019 roku, pracodawcy (w tym OPONEO.PL S.A.) zobowiązani do tworzenia PPK przez w terminie uzależnionym od ilości zatrudnianych pracowników. W konsekwencji, pracodawcy będą zobligowani do odprowadzania własnych wpłat na PPK (co najmniej 1,5% wynagrodzenia

³ ETRMA

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

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

brutto, a opcjonalnie do 4% wynagrodzenia brutto), a także obliczania i pobierania dalszych wpłat od pracowników - co skutkuje powstaniem dodatkowych kosztów.

2. Ustawa z dnia 21 lutego 2019 roku o zmianie niektórych ustaw w związku z zapewnieniem stosowania rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z dnia 27 kwietnia 2016 roku w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych oraz uchylenia dyrektywy 95/46/WE (ogólne rozporządzenie o ochronie danych) przewiduje aktualizację przepisów o ochronie danych osobowych (RODO) w polskim systemie prawnym. W związku z tym, powstaje potrzeba bieżącego dostosowywania wewnętrznych procedur Spółki.
3. Zmiany ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych – przewidujące, że:
 - modyfikacji ulegają zasady opodatkowania samochodów osobowych w firmach (poprzez ograniczenie możliwości zaliczania do kosztów uzyskiwania przychodów wydatków związanych z samochodami);
 - od 2019 roku należności wypłacane na rzecz kontrahentów zagranicznych z tytułów wskazanych w art. 21 ustawy o CIT podlegają podatkowi u źródła, w związku z czym płatnicy nawet posiadając certyfikat rezydencji będą zobowiązani do jego pobrania.
4. Wprowadzenie nowego rozdziału 11a „Informacje o schematach podatkowych” w ustawie z dnia 29 sierpnia 1997 roku Ordynacja podatkowa, który obowiązuje określone osoby do zgłaszania Szefowi Krajowej Administracji Skarbowej informacji o stosowanych przez podatnika schematach podatkowych (stanowiących zasadniczo uzgodnienia skutkujące powstaniem korzyści podatkowej) - w terminie 30 dni.
5. Zjednoczone Królestwo Wielkiej Brytanii i Irlandii Północnej w związku z referendum przeprowadzonym 23 czerwca 2016 roku podjęło decyzję o wystąpieniu z Unii Europejskiej, powołując się na procedurę przewidzianą w art. 50 Traktatu o Unii Europejskiej (tj. o dokonaniu tzw. Brexit-u). Dnia 29 października 2019 roku Rada Europejska postanowiła przedłużyć termin wystąpienia Wielkiej Brytanii z Unii Europejskiej najpóźniej do dnia 31 stycznia 2020 roku w celu umożliwienia ratyfikacji umowy o wystąpieniu. Za odłożeniem Brexit-u opowiedziała się także Polska. Wyjście Wielkiej Brytanii bez umowy miałyby negatywne konsekwencje dla polskiej gospodarki ze względu na ograniczenie dostępu do trzeciego dla nas rynku eksportowego. Jest to istotne z punktu widzenia Grupy OPONEO.PL, gdyż Zjednoczone Królestwo stanowi jeden z istotniejszych, zagranicznych rynków zbytu Grupy. Tymczasem, w przypadku bezumownego Brexit-u państwa członkowskie UE, w tym Polska, będą stosować wobec Wielkiej Brytanii takie przepisy, jakie obecnie znajdują zastosowanie wobec państw trzecich. Może to oznaczać w szczególności konieczność dodatkowego opodatkowania eksportowanych towarów (tytułem VAT lub akcyzy), płacenia należności celnych, a także wprowadzenia utrudnień natury formalnej - w szczególności w zakresie składania zgłoszeń i deklaracji celnych. W konsekwencji, Brexit może skutkować wzrostem kosztów i spadkiem sprzedaży Grupy OPONEO.PL na terenie Zjednoczonego Królestwa - co przełoży się na spodziewane wyniki finansowe.

2.2. GŁÓWNE CZYNNIKI KSZTAŁTUJĄCE WYNIKI FINANSOWE GRUPY OPONEO.PL

Podstawowe pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów Grupy OPONEO.PL

Podstawowe pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów Grupy OPONEO.PL	01.07.2019-30.09.2019	01.01.2019-30.09.2019	01.07.2018-30.09.2018	01.01.2018-30.09.2018	Zmiana	
					w tys. zł	w %
Przychody ze sprzedaży	153 603	551 609	132 498	484 945	21 105	15,93
Koszt własny sprzedaży	129 295	444 471	111 012	-390 100	18 283	16,47
Koszty operacyjne (ogólnego zarządu i sprzedaży)	27 584	88 682	23 371	-89 322	4 213	18,03
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	-352	246	-219	-807	-133	-60,73
Wynik na działalności finansowej*	608	684	2 026	772	-1 418	-69,99
Wynik brutto	-7 476	5 486	-3 832	5 488	-3 644	-95,09
Podatek dochodowy	918	-3 156	-408	-2 473	1 326	X
Wynik netto	-6 558	2 330	-4 240	3 015	-2 318	-54,67

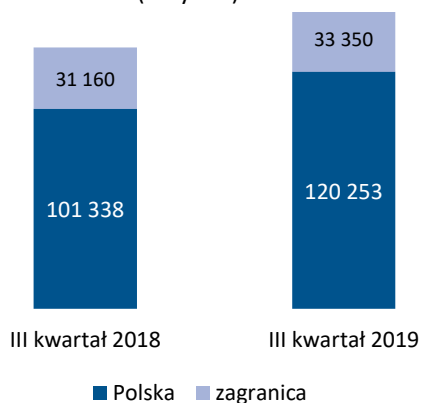
*Łącznie z udziałem w zyskach (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności oraz wynikiem ze sprzedaży udziałów jednostek.

2.2.1. Przychody ze sprzedaży

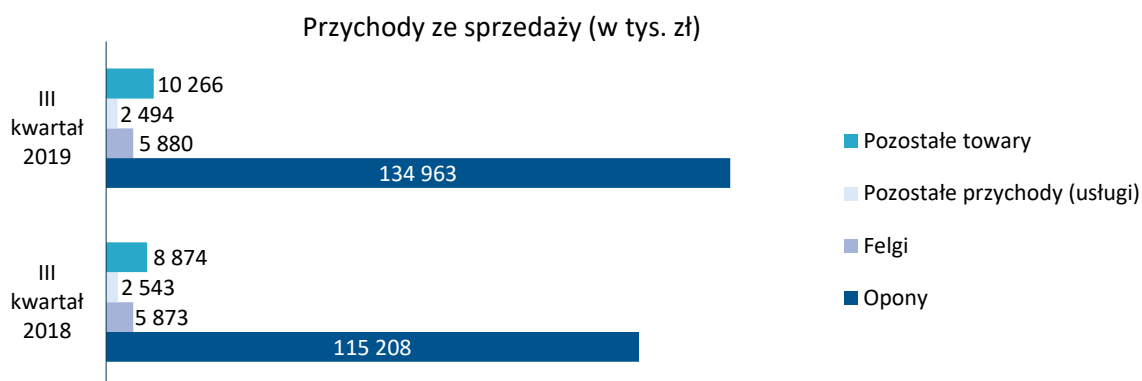
Dzięki wzrostowi sprzedaży opon w III kwartale 2019 roku Grupa OPONEO.PL uzyskała przychody ze sprzedaży na poziomie 153 603 tys. zł wobec 132 498 tys. zł w analogicznym okresie poprzedniego roku (wzrost o 15,93%). Przychody z zamówień krajowych wyniosły 120 253 tys. zł i wzrosły o 18,66% w stosunku do III kwartału 2018 roku. Przychody ze sprzedaży zagranicznej stanowiły 21,71% przychodów ogółem i wyniosły 33 350 tys. zł (wzrost o 7%).

Narastająco za trzy kwartały 2019 roku przychody ze sprzedaży wyniosły 551 609 tys. zł wobec 484 945 tys. zł w analogicznym okresie poprzedniego roku (wzrost o 13,75%).

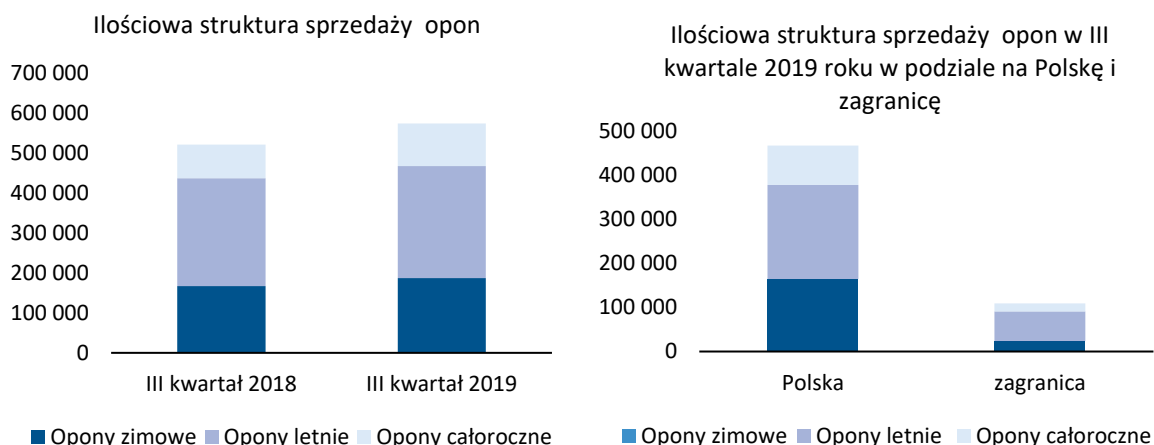
Przychody ze sprzedaży w podziale na Polskę i zagranicę w ujęciu kwartalnym (w tys. zł)



Dominującym elementem przychodów Grupy OPONEO.PL były wpływy z tytułu sprzedaży opon, które w III kwartale 2019 roku wyniosły 134 963 tys. zł. Stanowiły one 89,31% całości przychodów z tytułu sprzedaży towarów.



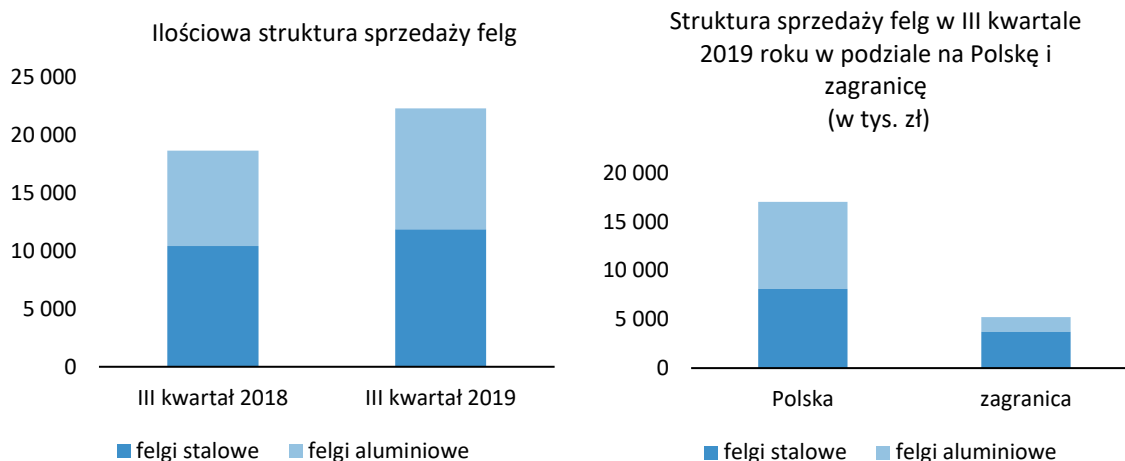
W III kwartale 2019 roku Grupa sprzedała w sumie o 10,21% więcej opon niż w analogicznym okresie poprzedniego roku.



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

Na poziom sprzedaży miał również rozwój sieci serwisów partnerskich. Liczba zamówień z usługą montażu wzrosła o 9% w stosunku do stanu na koniec III kwartału 2018 roku. Na dzień 30 września 2019 roku usługa dostępna była w 1096 warsztatach w Polsce.

Wzrosła również sprzedaż felg. W III kwartale 2019 roku Grupa OPONEO.PL sprzedała o 14% więcej felg stalowych i o 27% więcej felg aluminiowych niż w analogicznym okresie roku poprzedniego.



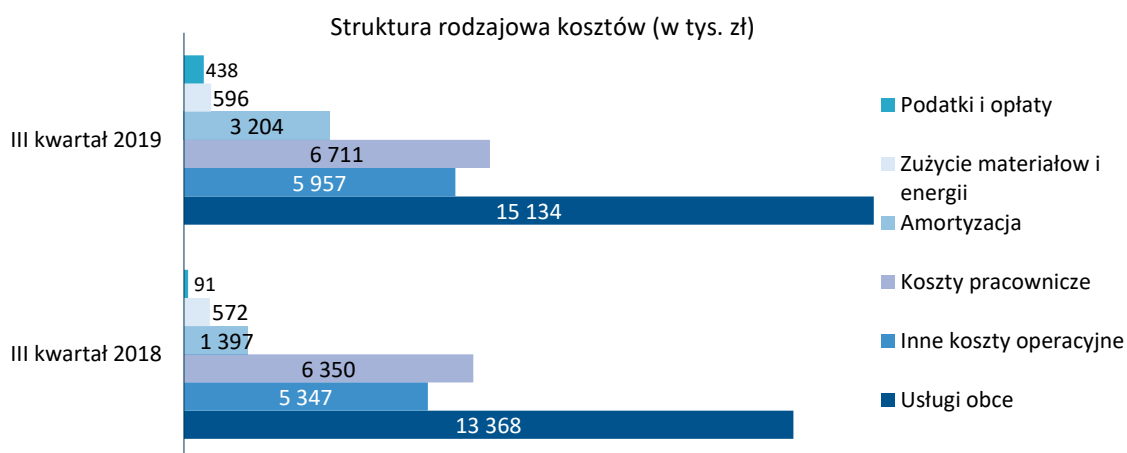
Wynik

W III kwartale 2019 roku wynik netto wyniósł -6 558 tys. zł wobec -4 240 tys. zł wyniku uzyskanego w III kwartale 2018 roku. Od początku roku do 30 września 2018 roku Grupa OPONEO.PL zanotowała 2 230 tys. zł zysku netto wobec 3 015 tys. zł zysku netto w analogicznym okresie 2018 roku.

2.2.2. Koszty

Głównym elementem kosztów operacyjnych Grupy OPONEO.PL są koszty usług obcych. W III kwartale 2019 roku wyniosły one 15 134 tys. zł i stanowiły 47,23% całości kosztów operacyjnych. Były one o 13,21% wyższe niż przed rokiem. Ich wzrost wynikał z dynamicznego rozwoju działalności biznesowej Grupy OPONEO.PL. Składają się na nie koszty usług transportowych w kraju i za granicą, wynajem pracowników tymczasowych oraz najem i koszty eksploatacyjne związane z dzierżawą powierzchni magazynowych. Znaczną rolę odgrywały także koszty pracownicze (wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze). W III kwartale 2019 roku zamknęły się one kwotą 6 711 tys. zł i przedstawiały 20,95% kosztów operacyjnych Grupy. Koszty pracownicze zwiększyły się o 5,69% w porównaniu z poprzednim rokiem. Wzrost amortyzacji o 129,35% wynika ze zmiany, od 01 stycznia 2019 zgodnie z MSSF 16 „Leasing”, prezentacji umowy najmu powierzchni magazynowej i rozliczania jej umorzenia.

W III kwartale 2019 roku zanotowano 11,41% wzrost Innych kosztów operacyjnych w porównaniu do analogicznego okresu roku 2018. W pozycji tej są ujmowane m.in. usługi reklamowe, opłaty związane z usługami bankowymi i obsługą płatności oraz ubezpieczenia.



2.3. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

30 września 2019 roku aktywa ogółem Grupy OPONEO.PL wynosiły 417 539 tys. zł i były o 9,88% wyższe w porównaniu ze stanem na koniec września 2018 roku. Obok wzrostu organicznego, wzrost aktywów był efektem zatowarowania na sezon zimowy.

2.3.1. Aktywa

Główne elementy aktywów Grupy to:

- Środki pieniężne i ich ekwiwalenty – 30 września 2019 roku wynosiły one 23 591 tys. zł, co stanowi 5,65% aktywów. Stan ich był o 32,75% niższy w porównaniu do stanu na 30 września 2018 roku.
- Wartości niematerialne i prawne – wycenione na 46 152 tys. zł (11,05% aktywów). Były one o 0,32% niższe w porównaniu do stanu z 30 września 2018 roku.
- Zapasy o wartości 236 202 tys. zł (56,57% aktywów) – wzrosły w stosunku do stanu na 30 września 2018 roku o 20,53%.
- Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności – wynosiły one 24 996 tys. zł, czyli 5,99% całości aktywów. Wartość ich była o 29,64% niższa w porównaniu do stanu na 30 września 2018 roku.
- Rzeczowe aktywa trwałe – 30 września 2019 roku wynosiły 82 104 tys. zł (19,66% aktywów) i były wyższe o 27,39% od wartości rzeczowych aktywów trwałych na dzień 30 września 2018 roku. Spowodowane jest to ujęciem w ewidencji środków trwałych wynajmowanej powierzchni magazynowej zgodnie z MSSF 16 oraz pozostałymi nakładami na inwestycje.

2.3.2. Pasywa

Według danych na 30 września 2019 roku Grupa OPONEO.PL w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowała swoją działalność w 36,94% ze środków własnych. Kapitały własne wynosiły 154 235 tys. zł wobec 150 003 tys. zł na 30 września 2017 roku (wzrost o 2,82%). Był to efekt zaliczenia do kapitałów własnych wyniku za ubiegły rok obrotowy.

Znaczny udział w sumie bilansowej Grupy miały ponadto zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania w wysokości 250 288 tys. zł (59,94% pasywów). Wielkość ich wzrosła o 11,33% w relacji do stanu na 30 września 2018 roku, co było spowodowane zwiększonym obrotem towarowym.

2.4. PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE

W III kwartale 2019 roku Grupa OPONEO.PL odnotowała przepływy pieniężne na poziomie -14 848 tys. zł w stosunku do przepływów wielkości – 3 983 tys. zł na 30 września 2018 roku, na ich wartość wpływ miały:

- Ujemne przepływy pieniężne z działalności operacyjnej w wysokości -26 328 tys. zł, na które składają się strata netto w wysokości -6 558 tys. zł oraz suma korekt w wysokości -19 770 tys. zł, obejmująca wzrostu zapasów (o 83 618 tys. zł) oraz zwiększenia stanu zobowiązań (o 36 360 tys. zł).
- Ujemne przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej wyniosły -4 241 tys. zł. Był to przede wszystkim efekt zakupu rzeczowych aktywów trwałych w tym nakładów na inwestycje oraz wartości niematerialnych wykorzystywanych w działalności gospodarczej przez Grupę OPONEO.PL.
- W III kwartale 2019 przepływu z działalności finansowej roku wynikały z częściowego wykorzystania na dzień 30 września linii kredytowej w wysokości 22 551 tys. zł.

2.5. WSKAŹNIKI FINANSOWE

W III kwartale 2019 roku Grupa OPONEO.PL zanotowała poprawę w zakresie wskaźników finansowych takich jak marża EBIT, marża EBITDA oraz marża brutto na sprzedaży w porównaniu z III kwartałem 2018 roku.

Wskaźniki finansowe %	III kw. 2019	2018	III kw. 2018
Marża EBIT w % (EBIT/Przychody ze sprzedaży) x 100%	0,87%	2,89%	0,97%
Marża EBITDA w % (EBITDA/Przychody ze sprzedaży) x 100%	4,02%	3,52%	1,79%
Marża brutto na sprzedaży w % (Zysk brutto ze sprzedaży/Przychody ze sprzedaży) x 100%	19,42%	19,21%	19,56%
Marża zysku (straty) netto w % (Zysk netto/Przychody ze sprzedaży) x 100%	0,42%	1,94%	0,62%
Wskaźnik zwrotu z aktywów – ROA (Zysk netto/Aktywa razem) x 100%	0,56%	5,46%	0,79%
Wskaźnik zwrotu z kapitału – ROE (Zysk netto/Kapitał własny) x 100%	1,51%	10,05%	2,01%

Wskaźniki płynności i zadłużenia	III kw. 2019	2018	III kw. 2018
Wskaźnik płynności bieżącej (Aktywa obrotowe/Zobowiązania krótkoterminowe)	1,15	1,43	1,19
Wskaźnik płynności przyspieszonej (Aktywa obrotowe - zapasy - rozliczenia międzyokresowe czynne)/Zobowiązania krótkoterminowe	0,21	0,85	0,32
Wskaźnik płynności gotówkowej (Środki pieniężne i ich ekwiwalenty/Zobowiązania krótkoterminowe)	0,09	0,55	0,16
Wskaźnik zadłużenia ogólnego w % (Zobowiązania ogółem/Aktywa ogółem) x 100%	0,63	0,46	0,61
Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym (Aktywa trwałe/Kapitał własny) x 100%	1,19	1,43	1,34

Wskaźniki rotacji majątku	III kw. 2019	2018	III kw. 2018
Cykl zapasów w dniach (Zapasy*360/Koszt własny sprzedaży)	164,42	40,51	158,87
Cykl należności w dniach (Należności z tytułu dostaw i usług*360/Przychody ze sprzedaży)	14,65	17,03	23,88
Cykl zobowiązań bieżących w dniach (Zobowiązania krótkoterminowe*360/Przychody ze sprzedaży)	146,65	56,36	152,71
Cykl środków pieniężnych w dniach (cykl zapasów + cykl należności – cykl zobowiązań bieżących)	32,41	1,18	30,05

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

2.6. INFORMACJE NA TEMAT SEZONOWOŚCI

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

2.7. ISTOTNE WYDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

Dnia 30 października 2019 roku OPONEO.PL S.A. dokonała sprzedaży na rzecz Wirtualna Polska Media S.A. 5 mln akcji zwykłych na okaziciela w kapitale zakładowym spółki zależnej Autocentrum.pl S.A. reprezentujących 100% kapitału zakładowego i uprawniających do 100% głosów na walnym zgromadzeniu spółki.

2.8. PERSPEKTYWY GRUPY OPONEO.PL

2.8.1. Czynniki zewnętrzne mające wpływ na wyniki

Zgodnie z analizą Rady Polityki Pieniężnej, napływające dane wskazują na osłabienie koniunktury w części największych gospodarek, przy jednoczesnym wzroście niepewności dotyczącej kształtowania się aktywności w gospodarce światowej w kolejnych kwartałach. W Stanach Zjednoczonych koniunktura pozostaje dobra, choć oczekiwane jest tam nieznaczne obniżenie się tempa wzrostu PKB. W Chinach tempo wzrostu aktywności gospodarczej nadal stopniowo się obniża. Europejski Bank Centralny (EBC) utrzymuje stopy procentowe na poziomie bliskim zera, w tym stopę depozytową poniżej zera.⁶ Roczne tempo wzrostu PKB, według marcowej projekcji Rady Polityki Pieniężnej, znajdzie się z 50-procentowym prawdopodobieństwem w przedziale 3,3–4,7% w 2019 roku (wobec 2,7–4,4% w projekcji z listopada 2018 roku). W ocenie Rady, perspektywy krajowej koniunktury pozostają korzystne. W kolejnych kwartałach nastąpi jednak prawdopodobnie stopniowe obniżenie się tempa wzrostu PKB. Jednocześnie inflacja utrzyma się na umiarkowanym poziomie i w horyzoncie oddziaływania polityki pieniężnej będzie się kształtować w pobliżu celu inflacyjnego. Rada ocenia, że obecny poziom stóp procentowych sprzyja utrzymaniu polskiej gospodarki na ścieżce zrównoważonego wzrostu oraz pozwala zachować równowagę makroekonomiczną⁷.

Potencjał rozwoju handlu internetowego w Polsce jest znaczny. W Polsce usługi e-commerce znajdują się dopiero w początkowym stadium rozwoju. W 2017 roku w Polsce sprzedaż elektroniczną prowadziło zaledwie 10% przedsiębiorstw zatrudniających co najmniej 10 osób, tymczasem w krajach starej Unii na usługi e-commerce zdecydowało się niemal dwa razy więcej przedsiębiorstw niż w Polsce – 19%., w innych krajach Europy Zachodniej dane wskazują na nawet 30%⁸. Z danych Eurostatu wynika, że w 2018 roku odsetek przedsiębiorstw prowadzących sprzedaż przez internet wrosła do

⁶ Informacja po posiedzeniu Rady Polityki Pieniężnej w dniach 5-6 marca 2019 r., https://www.nbp.pl/polityka_pieniezna/dokumenty/files/rpp_2019_03_06.pdf

⁷ Tamże

⁸ Źródło: www.egospodarka.pl/155415,E-commerce-jak-zwiekszyc-sprzedaz,1,39,1.html

14%, wciąż jednak różnica między państwami, gdzie e-commerce jest dużo popularniejszy jest spora – w Irlandii odsetek ten wynosi 35%. W Polsce 84% obywateli korzystało w ciągu ostatniego roku z Internetu, a z dostępu do internetu korzysta 96% przedsiębiorstw. Eksperti z Sociomantic Labs przewidują, że w 2020 roku na polskim rynku będzie działać już ponad 30 tys. sklepów internetowych, a wartość branży e-commerce zwiększy się do ponad 60 mld zł⁹. Poza tym rynek staje się coraz bardziej dojrzały – o sukcesie e-sklepów nie decydują już tylko niskie ceny, lecz także jakość, wygoda zakupów i zwrotów, a także serwis posprzedażowy.

Na sprzedaż opon i akcesoriów samochodowych mogą dodatkowo wpłynąć:

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

2.8.2. Planowane działania

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

- rozwijać sprzedaż ogumienia na polskim rynku, m.in. na bazie współpracy z warsztatami samochodowymi;
- optymalizować sprzedaż na rynkach zagranicznych;
- rozwijać sprzedaż rowerów oraz części i akcesoriów rowerowych za pośrednictwem spółki Dadelo S.A.;
- udoskonalać procesy logistyczne, w tym m.in. wprowadzić automatyzację procesów wydawania towarów oraz dostosować bezpieczeństwo systemów informatycznych do nowych wymogów prawnych

⁹ Źródło: Sociomantic Labs, Barometr e-commerce 2016

3. INFORMACJE KORPORACYJNE

3.1. INFORMACJE O OPONEO.PL S.A.

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

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

3.2. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI

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

Spółka oferuje opony do:

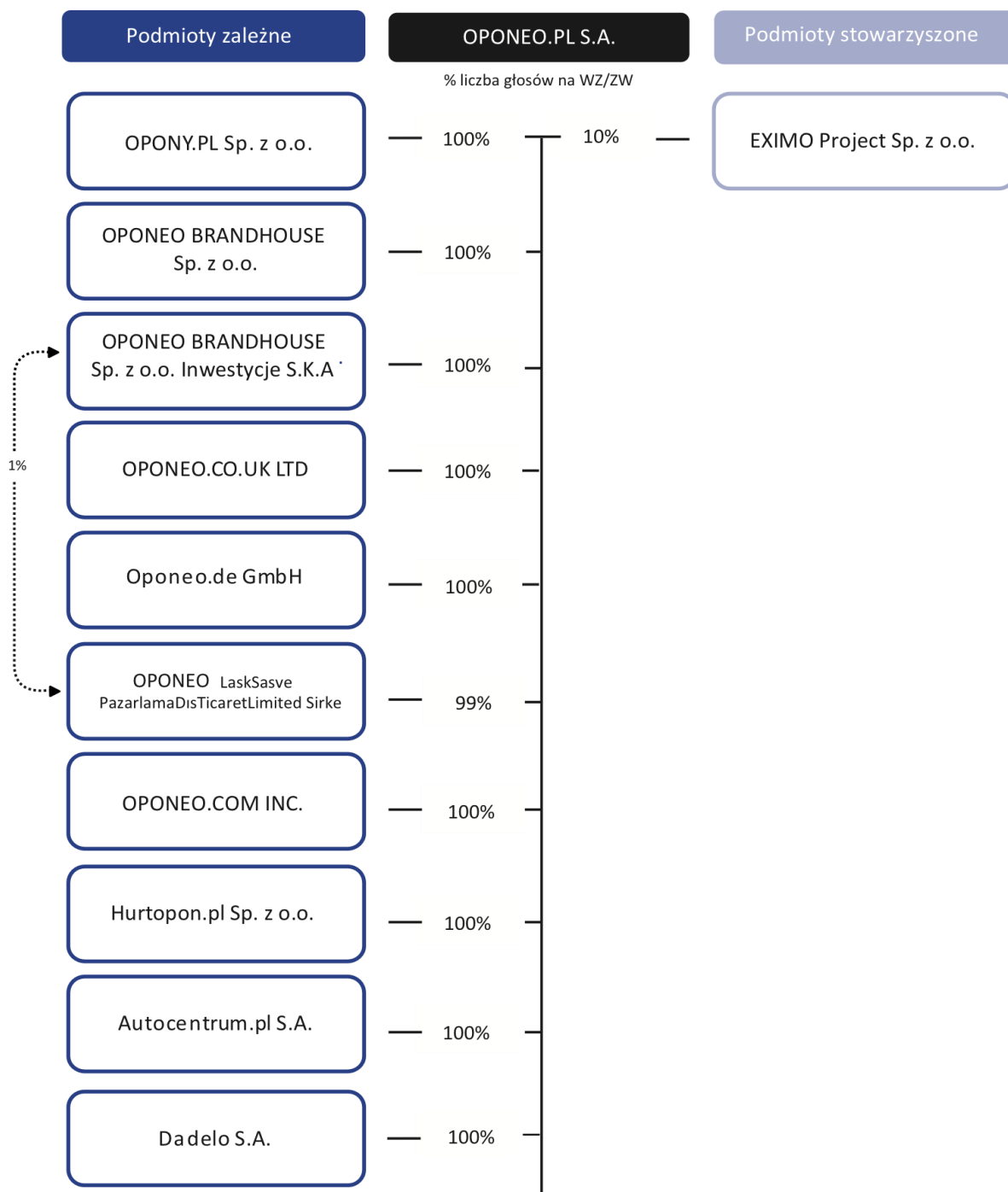
- samochodów osobowych,
- samochodów dostawczych,
- samochodów napędzanych na cztery koła (4x4),
- samochodów ciężarowych,
- motocykli,
- quadów.

W ofercie znajduje się ponad 4,5 tys. modeli opon należących do segmentu premium, medium i budget. Ze względu na dostosowanie do warunków atmosferycznych Grupa oferuje opony całoroczne, zimowe i letnie.

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

3.3. STRUKTURA GRUPY OPONEO.PL

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



Informacje dotyczące struktury Grupy OPONEO.PL na dzień publikacji raportu kwartalnego za III kwartał 2019 roku:

- 24 września 2019 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy OPONEO.PL S.A. podjęło uchwałę w sprawie połączenia spółki OPONEO.PL S.A. ze spółką OPONEO BRANDHOUSE Sp. z o.o. poprzez przejęcie całego majątku spółki OPONEO BRANDHOUSE Sp. z o.o. przez spółkę OPONEO.PL S.A. Obecnie trwa rejestracja sądowa tej fuzji.
- Dnia 30 października 2019 roku OPONEO.PL S.A. dokonała sprzedaży na rzecz Wirtualna Polska Media S.A. 5 mln akcji zwykłych na okaziciela w kapitale zakładowym spółki zależnej Autocentrum.pl S.A. reprezentujących 100% kapitału zakładowego i uprawniających do 100% głosów na walnym zgromadzeniu spółki.

3.4. WŁADZE STATUTOWE

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

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

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

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

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

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

3.5. AKCJE I AKCJONARIAT

3.5.1. Struktura akcji i akcjonariatu

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

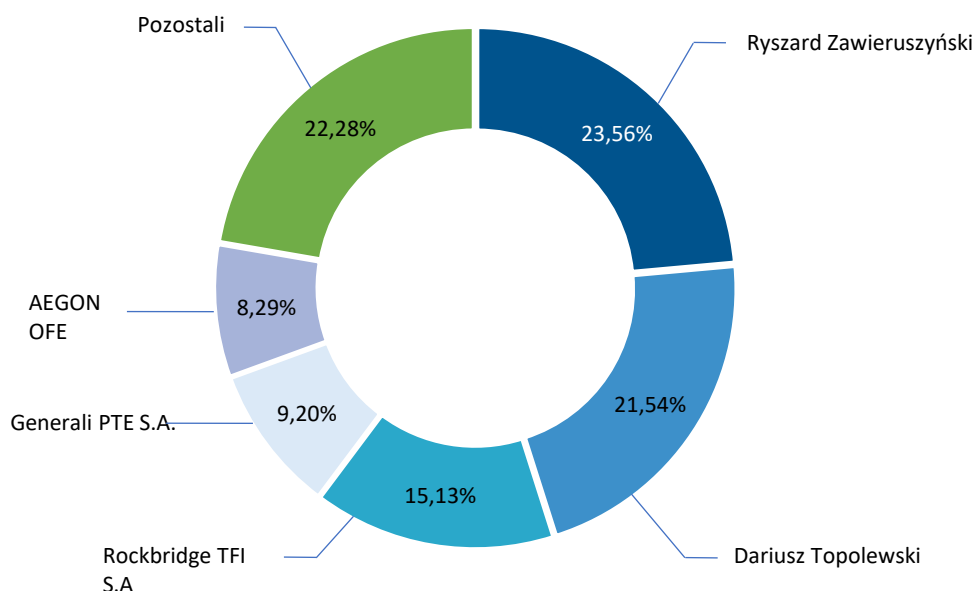
Akcjonariusz	07 listopada 2019*		30 września 2019		14 sierpnia 2019	
	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym i w liczbie głosów na walnym zgromadzeniu w %	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym i w liczbie głosów na walnym zgromadzeniu w %	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym i w liczbie głosów 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	9,20	1 282 645	9,20	1 282 645	9,20
AEGON OFE	1 155 000	8,29	1 155 000	8,29	1 155 000	8,29
Pozostali	3 105 163	22,28	3 105 163	22,28	3 105 163	22,28
Razem	13 936 000	100,00	13 936 000	100,00	13 936 000	100,00

*Data publikacji niniejszego raportu

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

Struktura akcjonariatu OPONEO.PL S.A. stan na 07.11.2019 roku*



*Data publikacji niniejszego raportu

3.5.2. Stan posiadania akcji przez osoby nadzorujące i zarządzające

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

Akcjonariusz	07 listopada 2019*		30 września 2019		14 sierpnia 2019	
	Liczba akcji	Wartość nominalna	Liczba akcji	Wartość nominalna	Liczba akcji	Wartość nominalna
Dariusz Topolewski	3 011 592	21,61	3 011 592	21,61	3 011 592	21,61
Wojciech Topolewski	59 780	0,43	59 780	0,43	59 780	0,43
Michał Butkiewicz	17 093	0,12	17 093	0,12	17 093	0,12

*Data publikacji niniejszego raportu

3.5.3. Skup akcji własnych

W okresie sprawozdawczym nie realizowano transakcji nabycia akcji własnych.

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

W okresie III kwartału 2019 roku kurs akcji OPONEO.PL S.A. w momencie zamknięcia sesji na GPW wahał się w przedziale od 21,4 zł (zanotowany w dniu 24 września) do 28 zł (na sesji 03 lipca).

W ostatnim dniu notowań III kwartału 2019 roku, tj. 30 września cena akcji OPONEO.PL S.A. wyniosła 21,8 zł.

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

30 września 2018 roku wartość rynkowa OPONEO.PL S.A. ukształtowała się na poziomie 303 805 tys. zł, podczas gdy wartość księgowa wynosiła 154 235 tys. zł.

3.6. ZATRUDNIENIE

30 września 2019 roku Grupa OPONEO.PL zatrudniała 461 pracowników, tj. o 10 więcej niż na koniec III kwartału 2018 roku.

Zatrudnienie	30 września 2018	30 września 2019
Sprzedaż	198	218
IT	51	53
Magazyn	103	99
Pozostałe	99	91
Razem	451	461

3.7. SPRAWY SPORNE

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

W okresie III kwartału 2019 roku, jak również do dnia przekazania przedmiotowego raportu okresowego nie toczyły się ani nie toczą się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej żadne istotne postępowania dotyczące zobowiązań albo wiarygodności Spółki oraz jednostek zależnych w Grupie OPONEO.PL.

3.8. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

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

W sprawozdaniu Grupy OPONEO.PL za okres od 1 lipca do 30 września 2019 roku transakcje wzajemne podmiotów powiązanych objętych konsolidacją pełną zostały wyeliminowane.

W tabelach zaprezentowano wartości netto transakcji.

Transakcje z podmiotami powiązanymi	01.01.2019-30.09.2019	01.01.2019-30.06.2019	01.01.2018-30.09.2018	01.01.2018-30.06.2018
Objęte pełną konsolidacją				
Sprzedaż	36 196	27 256	43 631	29 231
Zakup	13 916	10 311	13 593	10 046
Pozostałe podmioty powiązane				
Sprzedaż	63	39	68	46
Zakup	2 957	2 483	2 577	1 889

Podmioty powiązane	01.01.2019-30.09.2019		01.01.2019-30.06.2019		01.01.2018-30.09.2018		01.01.2018-30.06.2018	
	Zakup	Sprzedaż	Zakup	Sprzedaż	Zakup	Sprzedaż	Zakup	Sprzedaż
Podmioty objęte konsolidacją pełną								
Opony.pl Sp. z o.o.	88	14	66	9	102	14	75	9
Oponeo Brandhouse Sp. z o.o.	13 814	36	10 233	24	13 461	38	9 946	25
Oponeo.de GmbH	0	10 605	0	7 820	0	14 179	0	9 874
OPONEO.CO.UK LTD	0	25 499	0	19 374	0	28 368	0	19 254
OPONEO Lastik Satış ve Pazarlama Dış Ticaret Limited Şirketi	0	3	0	3	0	43	0	43
Hurtopon.pl Sp. z o.o.	14	14	12	9	30	14	25	9
OPONEO.com INC	0	0	0	0	0	0	0	17
Autocentrum.pl SA	0	25	0	17	0	25	0	0
Dadelo Sp. z o.o.	0	765	0	656	0	950	5	282
Oponeo Brandhouse S.K.A.	0	0	0	0	0	0	0	0
Razem z podmiotami objętymi pełną konsolidacją	13 916	36 196	10 311	27 256	13 593	43 631	10 046	29 231
Pozostałe podmioty powiązane								
Rotopino.pl SA	0	23	0	15	0	23	0	15
Eximo Project Sp. z o.o.	859	40	417	24	1 001	38	596	26
Stratos Dariusz Topolewski	2 000	0	2 000	0	1 500	7	1 250	5
Escrita Monika Siarkowska	98	0	66	0	76	0	43	0
Razem pozostałe podmioty powiązane	2 957	63	2 483	39	2 577	68	1 889	46

Należności i zobowiązania z podmiotami powiązanymi

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

Należności i zobowiązania podmiotów powiązanych	30.09.2019		30.06.2019		30.09.2018		30.06.2018	
	Należność	Zobowiązanie	Należność	Zobowiązanie	Należność	Zobowiązanie	Należność	Zobowiązanie
Podmioty objęte konsolidacją pełną								
OPONY.PL Sp. z o.o.	0	93	0	79	0	108	0	89
Oponeo Brandhouse Sp. z o.o.	1	13 284	1	11 721	0	10 908	0	10 631
Oponeo.de GmbH	1 292	0	1 471	0	1 243	0	1 279	0
OPONEO.CO.UK LTD	609	0	3 568	0	2 304	0	2 827	0
OPONEO Lastik Satış ve Pazarlama Dış Ticaret Limited Şirketi	89	0	89	0	242	0	242	0
Hurtopon.pl Sp. z o.o.	1	0	3	2	0	1	0	18
OPONEO.com INC	47	0	47	0	47	0	47	0
Autocentrum.pl SA	10	0	10		17	0	7	0
Dadelo Sp. z o.o.	49	30	87	30	702	0	32	61
Oponeo Brandhouse S.K.A.	0	0	0	0	0	0	0	0
Razem z podmiotami objętymi pełną konsolidacją	2 049	13 377	5 276	11 832	4 555	11 017	4 434	10 799
Pozostałe podmioty powiązane								
Rotopino.pl SA	3	0	3	0	2	0	3	0
Eximo Project Sp. z o.o.	0	214	5	0	0	26	4	68
Stratos Dariusz Topolewski	0	0	0	0	2	0	0	0
Escrita Monika Siarkowska	0	14	0	14	0	11	0	0
Razem pozostałe podmioty powiązane	3	228	8	14	4	37	7	68

3.9. INFORMACJE O UDZIELONYCH KREDYTACH I POŻYCZKACH

OPONEO.PL S.A. posiada możliwość korzystania z wielocelowej linii kredytowej zaciągniętej w Banku BNP Paribas S.A. Limit kredytowy wynosi 85 000 tys. zł. Okres kredytowania określono jako termin do dnia 23 sierpnia 2028 roku. Oprocentowanie kredytu stanowi stopa bazowa WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych powiększona o marżę w wysokości 0,8 p.p.

Zabezpieczeniem zobowiązania wynikającego z linii kredytowej są:

- weksel in blanco,

- hipoteka kaucyjna do kwoty 25 000 tys. zł,
- cesja wierzytelności z umów ubezpieczenia nieruchomości i zapasów magazynowych,
- oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji na rzecz Banku,
- zastaw rejestrowy na zapasach magazynowych,
- przelew istniejących i przyszłych wierzytelności z tytułu wszystkich należności handlowych przysługujących kredytobiorcy od wszystkich jego dłużników.

Na dzień 30 września 2019 roku wartość przyznanej linii kredytowej wynosiła 85 000 tys. zł. Na koniec III kwartału 2019 roku OPONEO.PL S.A. wykorzystywała linię w kwocie 48 378 tys. zł. Na dzień publikacji raportu linia ta nie była wykorzystywana.

W 2019 roku OPONEO.PL S.A. udzieliła spółce zależnej Dadelo S.A. pożyczki w wysokości 6 072 tys. zł przeznaczonej na zwiększenie stanu magazynowego towarów handlowych w celu maksymalizacji przychodów, która została spłacona w kwocie 4 549 tys. zł do dnia 30 września 2019 roku. Na dzień publikacji raportu pozostała kwota do spłaty wynosi 25 tys. zł.

W III kwartale 2019 roku OPONEO.PL S.A. poręczyła umowę wielocelową linii kredytowej udzielonej na rzecz Dadelo S.A. przez BNP Paribas Bank Polska Spółka Akcyjna o kwocie limitu 7 000 tys. zł. Poręczenie udzielone zostało do kwoty 10 500 tys. zł do dnia 30 września 2032 roku.

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

3.10. STANOWISKA I OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

3.10.1. Stanowisko w sprawie realizacji prognoz

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

3.10.2. Oświadczenia o zgodności

Grupa OPONEO.PL. sporządziła niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2019 roku i za okres od 1 stycznia do 30 września 2019 roku na podstawie Międzynarodowego Standardu Rachunkowości nr 34 – „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).

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

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

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

4. DODATKOWE INFORMACJE

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

4.1.1. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży	01.07.2019-30.09.2019	01.01.2019-30.09.2019	01.07.2018-30.09.2018	01.01.2018-30.09.2018
Towary, w tym:	151 109	542 887	129 955	477 874
Opony	134 963	494 777	115 208	435 586
Felgi	5 880	21 992	5 873	17 824
Pozostałe towary	10 266	26 118	8 874	24 464
Usługi	2 494	8 722	2 543	7 071
Przychody ze sprzedaży razem	153 603	551 609	132 498	484 945

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

Przychody ze sprzedaży	01.07.2019-30.09.2019	01.01.2019-30.09.2019	01.07.2018-30.09.2018	01.01.2018-30.09.2018
Kraj	120 253	426 519	101 338	374 901
Zagranica	33 350	125 090	31 160	110 044
Przychody ze sprzedaży razem	153 603	551 609	132 498	484 945

4.1.2. Koszty operacyjne - koszty sprzedaży i ogólnego zarządu

Struktura rodzajowa kosztów	01.07.2019-30.09.2019	01.01.2019-30.09.2019	01.07.2018-30.09.2018	01.01.2018-30.09.2018
Amortyzacja	-3 204	-9 487	-1 397	-3 975
Zużycie materiałów i energii	-596	-2 407	-572	-2 360
Usługi obce	-15 134	-46 525	-13 368	-41 520
Podatki i opłaty	-438	-1 039	-91	-291
Koszty pracownicze	-6 711	-19 892	-6 350	-18 908
Inne koszty operacyjne	-5 957	-23 232	-5 347	-22 268
Koszty operacyjne razem	-32 040	-102 582	-27 125	-89 322

Głównym elementem kosztów operacyjnych Grupy OPONEO.PL są koszty usług obcych. W III kwartale 2019 roku wyniosły one 15 134 tys. zł i stanowiły 47,23% całości kosztów operacyjnych. Były one o 13,21% wyższe niż przed rokiem. Ich wzrost wynikał z dynamicznego rozwoju działalności biznesowej

Grupy OPONEO.PL. Składają się na nie koszty usług transportowych w kraju i za granicą, wynajem pracowników tymczasowych oraz najem i koszty eksploatacyjne związane z dzierżawą powierzchni magazynowych.

Znaczną rolę odgrywały także koszty pracownicze (wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze). W III kwartale 2019 roku zamknęły się one kwotą 6 711 tys. zł i przedstawiały 20,95% kosztów operacyjnych Grupy. Koszty pracownicze zwiększyły się o 5,69% w porównaniu z poprzednim rokiem. Wzrost amortyzacji o 129,35% wynika ze zmiany, od 01 stycznia 2019 zgodnie z MSSF 16 „Leasing”, prezentacji umowy najmu powierzchni magazynowej i rozliczenia jej umorzenia.

W III kwartale 2019 roku zanotowano 11,41% wzrost Innych kosztów operacyjnych w porównaniu do analogicznego okresu roku 2018. W pozycji tej są ujmowane m.in. usługi reklamowe, opłaty związane z usługami bankowymi i obsługą płatności oraz ubezpieczenia.

Pozostałe koszty operacyjne	01.07.2019- 30.09.2019	01.01.2019- 30.09.2019	01.07.2018- 30.09.2018	01.01.2018- 30.09.2018
Odpisy aktualizujące należności	0	0	0	0
Koszt sprzedaży aktywów	0	0	0	0
Rozliczenie rezerw	0	0	0	0
Negatywne prace rozwojowe	0	0	0	0
Reklamacje	-510	-1 187	-580	-1 341
Pozostałe	-220	-481	-70	-804
Pozostałe koszty operacyjne razem	-730	-1 668	-650	-2 145

Wzrost pozostałych kosztów operacyjnych za okres trzech kwartałów 2019 roku w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego wynika z rozwoju działalności tj. zwiększonej liczby realizowanych zamówień, co wpływa również na zwiększenie kosztów związanych z kompleksową obsługą posprzedażną.

4.1.3. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy	01.07.2019- 30.09.2019	01.01.2019- 30.09.2019	01.07.2018- 30.09.2018	01.01.2018- 30.09.2018
Podatek bieżący	-1 515	-5 007	-422	-3 392
Podatek odroczony odniesiony na wynik finansowy	2 433	1 851	14	919
podatek odroczony powstały w ciągu roku	-88	-485	-2 016	-208
odwrócenia wcześniejszych odpisów	2 521	2 336	2 030	1 127
Podatek dochodowy razem	918	-3 156	-408	-2 473

Pozostały na koniec III kwartału 2019 roku podatek odroczony wynika z rozliczeń w okresie sześcioletnim przychodu z tytułu adaptacji powierzchni magazynowej, zawartego kontraktu forward oraz ujęcia rozliczenia leasingu.

4.1.4. Zysk na 1 akcję

Zysk na akcję	01.07.2019- 30.09.2019	01.01.2019- 30.09.2019	01.07.2018- 30.09.2018	01.01.2018- 30.09.2018
Zysk za okres przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	-6 558	2 330	4 112	3 272
Średnioważona liczka akcji zwykłych (w szt.)	13 936 000	13 936 000	13 936 000	13 936 000
Zysk (strata) przypadające na jedną akcję - zwykły z działalności kontynuowanej	-0,47	0,17	0,30	0,23

4.1.5. Rzeczowe aktywa trwałe

Wzrost wartości środków trwałych w okresie od 1 stycznia 2019 roku do 30 września 2019 roku wynikał z nakładów na inwestycje. Wzrost wartości budynków 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.

Na dzień 30 września 2019 roku nie dokonywano odpisów zmniejszających wartość środków trwałych.

Rzeczowe aktywa trwałe 01.01.2019-30.09.2019

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	80	180	1 591	6 550	27 011
Zmniejszenia	0	0	-23	0	0	-2 720	-2 743
Stan na 30.09.2019	5 490	68 922	7 028	3 424	17 863	3 918	106 645
Umorzenie							
Stan na 01.01.2019	0	-3 493	-4 049	-1 533	-7 541	0	-16 616
Zwiększenia	0	-5 022	-576	-397	-1 953	0	-7 948
Zmniejszenia	0	0	23	0	0	0	23
Stan na 30.09.2019	0	-8 515	-4 602	-1 930	-9 494	0	-24 541
Aktywa trwałe netto – Stan na 30.09.2019	5 490	60 407	2 426	1 494	8 369	3 918	82 104

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	-16 616
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 01.01.2018-30.09.2018

Rzeczowe aktywa trwałe	Grunty	Budynki i obiekty	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne	Środki trwałe w budowie i zaliczki	Razem
Wartość brutto							
Stan na 01.01.2018	5 406	17 274	6 139	3 255	10 521	26 692	69 287
Zwiększenia	208	339	989	63	3 556	13 049	18 204
Zmniejszenia	-125	-1 024	-227	0	-28	-5 795	-7 199
Stan na 30.09.2018	5 489	16 589	6 901	3 318	14 049	33 946	80 292
Umorzenie							
Stan na 01.01.2018	0	-3 268	-3 425	-1 147	-5 768	0	-13 608
Zwiększenia	0	-356	-616	-345	-1 256	0	-2 573

Zmniejszenia	0	136	202		0	0	338
Stan na 30.09.2018	0	-3 488	-3 839	-1 492	-7 024	0	-15 843
Aktywa trwałe netto – Stan na 30.09.2018	5 489	13 101	3 062	1 826	7 025	33 946	64 449

4.1.6. Zapasy

Wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym saldo zapasów dotyczy zapasu towarów handlowych. W prezentowanym okresie nie wystąpiła potrzeba dokonywania odpisów aktualizujących wartość zapasów. Wyższy niż w latach poprzednich stan zapasów magazynowych opon wynikał głównie ze wzrostu skali działalności.

4.1.7. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	30.09.2019	30.06.2019	31.12.2018	30.09.2018
Należności z tytułu dostaw i usług - jednostki powiązane	3	8	16	4
Należności z tytułu dostaw i usług - jednostki pozostałe	21 888	47 482	37 798	23 557
Odpis aktualizujący wartość należności z tytułu dostaw i usług	-403	-403	-403	-323
Należność z tytułu podatków	3 455	3 696	1 888	12 269
Pozostałe należności	53	31	29	21
Razem należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	24 996	50 814	39 328	35 528

Należności z tytułu dostaw i usług wynikają z okresów rozliczania płatności kartami płatniczymi oraz okresów rozliczeniowych z firmami kurierskimi.

Odpisy aktualizujące wartość należności	30.09.2019	30.06.2019	31.12.2018	30.09.2018
Stan na początek okresu	-403	-403	-323	-323
Zwiększenia	0	0	-371	0
Zmniejszenia	0	0	291	0
Stan na koniec okresu	-403	-403	-403	-323

4.1.8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30.09.2019	30.06.2019	31.12.2018	30.09.2018
Środki pieniężne w kasie	3	2	16	1
Środki pieniężne w banku	15 202	24 818	21 741	26 460
Lokaty	2 994	9 252	44 795	3 484
Inne	5 392	4 367	4 595	5 134

Razem	23 591	38 439	71 147	35 079
-------	--------	--------	--------	--------

Struktura walutowa

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30.09.2019	30.06.2019	31.12.2018	30.09.2018
w PLN	12 912	21 794	56 456	16 004
w EUR	9 023	10 460	9 349	9 259
w GBP	1 109	5 196	3 906	9 312
w USD	236	248	271	288
w TRY	198	185	12	9
w CZK	96	541	1 136	177
w HUF	17	15	17	30
Razem	23 591	38 439	71 147	35 079

4.1.9. Kapitał akcyjny

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

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

4.1.10. Kapitał zapasowy i rezerwy

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

Kapitał zapasowy	30.09.2019	30.06.2019	31.12.2018	30.09.2018
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	26 145	26 145	26 145	26 145
Emisja akcji	11 340	11 340	11 340	11 340
Kapitał z podziału zysku	71 641	71 641	60 875	61 195
Sprzedaż akcji własnych	24 256	24 256	24 256	24 256
Razem	133 382	133 382	122 616	122 936

4.1.12. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Wysoki stan zobowiązań krótkoterminowych wynika z sezonowości sprzedaży opon. W związku z przewidywanym wzrostem popytu na opony Grupa zakupiła towary handlowe w celu zapewnienia płynności sprzedaży w kolejnych okresach.

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

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	30.09.2019	30.06.2019	31.12.2018	30.09.2018
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - jednostki powiązane	228	14	51	37
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	161 489	106 266	81 710	175 143
Zaliczki otrzymane	3 579	1 460	1 844	2 698
Zobowiązania wekslowe	20 175	36 951	30 281	19 080
Zobowiązania z tytułu innych podatków, opłat i świadczeń społecznych	6 912	8 724	13 604	5 018
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 345	1 265	20	126
Inne zobowiązania	3	13	6	0
Razem krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	193 731	154 693	127 516	202 102

4.1.12. Podatek odroczony

Aktywa i rezerwa z tytułu podatku odroczonego	30.09.2019	30.06.2019	31.12.2018	30.09.2018
Aktywa z tytułu podatku odroczonego – Stan na początek okresu	1 325	1 326	1 696	1 696
Zwiększenia - obciążenie wyniku finansowego	700	243	292	202
Zmniejszenia - uznanie wyniku finansowego	-1 018	-397	-662	-584
Stan na koniec okresu	1 007	1 172	1 326	1 314
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – Stan na początek okresu	3 171	3 171	2 013	2 013
Zwiększenia - obciążenie wyniku finansowego	3 555	3 177	2 705	206
Zmniejszenia - uznanie wyniku finansowego	-5 723	-2 786	-1 547	-1 526
Stan na koniec okresu	1 003	3 562	3 171	693

4.1.13. Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwa zobowiązań finansowych nie różni się od ich wartości księgowej zarówno dla danych zgodnych ze stanem na dzień sporządzenia sprawozdania skonsolidowanego, tj. 30 września 2019 roku jak również danych porównywalnych.

Wartość godziwa definiowana jest jako kwota, za jaką na warunkach rynkowych dany składnik aktywów mógłby zostać wymieniony, a zobowiązanie wykonane, pomiędzy dobrze poinformowanymi, zainteresowanymi i niepowiązаныmi stronami. W przypadku instrumentów finansowych, dla których istnieje aktywny rynek, ich wartość godziwą ustala się na podstawie

parametrów pochodzących z aktywnego rynku (ceny sprzedaży i zakupu). W przypadku instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek, wartość godziwa ustalana jest na podstawie technik wyceny, w tym szacunków zarządu.

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

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

4.1.14. Aktywa i zobowiązania warunkowe

OPONEO.PL S.A. posiada możliwość korzystania z wielocelowej linii kredytowej zaciągniętej w Banku BNP Paribas S.A. Limit kredytowy wynosi 85 000 tys. zł. Okres kredytowania określono jako termin do dnia 03 września 2028 roku. Oprocentowanie kredytu stanowi stopa bazowa WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych powiększona o marżę w wysokości 0,8 p.p.

Zabezpieczeniem zobowiązania wynikającego z linii kredytowej są:

- weksel in blanco,
- hipoteka kaucyjna do kwoty 25 000 tys. zł,
- cesja wierzytelności z umów ubezpieczenia nieruchomości i zapasów magazynowych,
- oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji na rzecz Banku,
- zastaw rejestrowy na zapasach magazynowych,
- przelew istniejących i przyszłych wierzytelności z tytułu wszystkich należności handlowych przysługujących kredytobiorcy od wszystkich jego dłużników.

Na dzień 30 września 2019 roku wartość przyznanej linii kredytowej wynosiła 85 000 tys. zł. Na koniec III kwartału 2019 roku OPONEO.PL S.A. wykorzystywała linię w kwocie 48 378 tys. zł. Na dzień publikacji raportu linia ta nie była wykorzystywana.

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

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

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

W związku z zawarciem kolejnej umowy z firmą AIFM PL III Sp. z o.o. (wcześniej: PDC Industrial Center 43 Sp. z o.o.) na wynajem dodatkowej powierzchni magazynowej, w dniu 18 grudnia 2018 roku została zmieniona gwarancja bankowa wystawiona przez 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.

Spółka nadal wykorzystuje środki trwałe (samochody) zgodnie z zawartymi umowami leasingowymi z Millenium Leasing Sp. z o.o. w Warszawie na okres 24 miesięcy na łączną wartość 1 451 tys. zł. Zabezpieczeniem umów są weksle gwarancyjne „in blanco” bez protestu, wystawione przez Spółkę.

4.1.15. Odpisy aktualizujące i rezerwy

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

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

Rezerwy krótkoterminowe	30.09.2019	30.06.2019	31.12.2018	30.09.2018
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	393	516	462	422
Rezerwy na zobowiązania	24	23	46	20
Rezerwy krótkoterminowe razem	417	539	508	442

Rezerwy na niewykorzystane urlopy	30.09.2019	30.06.2019	31.12.2018	30.09.2018
Stan na początek okresu	462	462	479	479
Zwiększenia	908	516	1 911	981
Zmniejszenia	-977	-462	-1 928	-1 038
Stan na koniec okresu	393	516	462	422

Pozostałe rezerwy	30.09.2019	30.06.2019	31.12.2018	30.09.2018
Stan na początek okresu	23	46	27	27
Zwiększenia - obciążenie wyniku finansowego	1	0	19	0
Zmniejszenia - uznanie wyniku finansowego	0	-23	0	-7
Stan na koniec okresu	24	23	46	20

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

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

4.1.17. Wypłacone dywidendy

18 czerwca 2019 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie, uchwałą nr 9 w sprawie podziału zysku za rok obrotowy od 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku, postanowiło przeznaczyć na wypłatę dywidendy 0,40 zł na 1 akcję. Dzień prawa do dywidendy ustalono na dzień 3 lipca 2019 roku, a dzień wypłaty dywidendy na dzień 20 lipca 2019 roku. Wypłata została zrealizowana.

Dywidenda	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Zysk netto OPONEO.PL S.A. (w tys. zł)	2 735,5	3 605,3	9 801,0	15 888,40	16 713,00	16 832,00
Dywidenda z zysku danego roku (w tys. zł)	383,9	638,1	1 276,3	2 787,20	4 877,60	5 574,40
Dywidenda w przeliczeniu na 1 akcję (w zł)	0,03*	0,05*	0,10*	0,2	0,35	0,40
Dzień ustalenia prawa do dywidendy	03.07.2014	03.07.2015	11.07.2016	3.07.2017	3.07.2018	03.07.2019

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

4.1.18. Opis zmian wartości szacunkowych

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

4.1.19. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

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

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

4.2.1. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy OPONEO.PL za III kwartał 2018 roku sporządzono zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości (MSR) 34 Sprawozdawczość Śródroczna w wersji zatwierdzonej przez Komisję Europejską i obowiązującej na dzień sprawozdawczy, tj. 30 września 2019 roku oraz zgodnie z wymogami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r. poz. 757).

Prezentowane sprawozdanie finansowe przygotowano w wersji skróconej. Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2018 r. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym i śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01 stycznia 2019 roku do 30 września 2019 roku oraz śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2019 roku wraz z danymi porównywalnymi sporządzono przy zastosowaniu takich samych zasad rachunkowości dla każdego z okresów.

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

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

Zastosowanie nowych standardów i interpretacji w 2019 roku

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

- **MSSF 16 „Leasing”** – opublikowany w styczniu 2016 roku w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku. Dotyczy ujmowania prawa do użytkowania składnika aktywów oraz zobowiązań leasingowych. Wymaga on od leasingobiorców ujmowania prawie wszystkich transakcji leasingu w bilansie, co ma odzwierciedlać ich prawo do korzystania z aktywów przez dany okres oraz ujęcie odnośnego zobowiązania do zapłaty rat leasingowych.
- **Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** - zmiany modyfikują obowiązujące wymogi w MSSF 9 dotyczące praw z tytułu przedterminowego rozwiązania umowy na potrzeby umożliwienia wyceny według zamortyzowanego kosztu (lub, w zależności od modelu biznesowego, w wartości godziwej przez inne całkowite dochody) nawet w przypadku ujemnych płatności kompensacyjnych. Zmiany obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie.
- **KIMSF 23 „Niepewność związana z ujęciem podatku dochodowego”** - Interpretacja określa sposób ustalania pozycji podatkowej dla celów rachunkowych w sytuacjach, gdy nie ma pewności co do sposobu rozliczania podatku dochodowego. Obowiązuje za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2019 roku lub później.
- **Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych”** – wycena inwestycji długoterminowych.
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – zmiany do programu określonych świadczeń.
- **Roczny program poprawek 2015 – 2017**
 - **Zmiany do MSSF 3 „Połączenia jednostek”** – wycena udziałów we wspólnej działalności w momencie objęcia kontroli.
 - **Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”** – brak wyceny we wspólnej działalności w momencie objęcia współkontroli.
 - **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”** – ujęcie konsekwencji podatkowych z tytułu wypłaty dywidendy.
 - **Zmiany do MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego”** – kwalifikacja zobowiązań zaciągniętych specjalnie w celu pozyskania dostosowywanego składnika aktywów, w sytuacji, gdy działania niezbędne do przygotowania składnika aktywów do użytkowania lub sprzedaży są zakończone.

Grupa OPONEO.PL 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 OPONEO.PL 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.

4.2.2. Istotne zasady rachunkowości

W niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zastosowano takie same zasady rachunkowości, jakie stosowano przy sporządzaniu rocznego pełnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2018 rok („Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy OPONEO.PL S.A.” sporządzanym na dzień 31 grudnia 2018 roku), dostępnym na stronie internetowej OPONEO.PL S.A. (www.ir.oponeo.pl). Wyjątkiem jest zmiana w polityce rachunkowości związana z wprowadzeniem od 1 stycznia 2019 roku MSSF 16 „Leasing”.

4.2.3. Kontynuacja działalności

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

4.2.4. Waluta funkcjonalna i porównawcza

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

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

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

Kursy walut	28.09.2019 Tabela nr 189/A/NBP/2019	30.09.2018 Tabela nr 189/A/NBP/2018
EUR	4,3736	4,2714
GBP	4,9313	4,8055
USD	4,0000	3,6754
CZK	0,1693	0,1664
HUF(100)	1,3068	1,3191
TRY	0,7081	0,6134

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

4.2.5. Porównywalność danych

Od 01 stycznia 2019 roku Grupa OPONEO.PL 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	2019-09-30
Budynki	18 590	15 934	14 607
Razem prawo do użytkowania	18 590	15 934	14 607

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 września 2019 roku wyniósł 3 983 tys. zł. Za trzy kwartały 2019 roku zmiana prezentacji wynikająca z przyjęcia do stosowania nowego standardu wpłynęła na zmniejszenie kosztów usług o kwotę 3 863 tys. zł.

4.2.6. Segmenty operacyjne

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

4.3. ZDARZENIA NIETYPOWE

W III kwartale 2019 roku nie wystąpiły w Spółce oraz pozostałych spółkach z Grupy OPONEO.PL zdarzenia nietypowe.

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

W okresie III kwartału 2019 roku nie miały miejsca sytuacje, które mogłyby być istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę.

4.4. PODMIOT UPRAWNIONY DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

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

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

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

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

4.5. PODSTAWOWE RODZAJE RYZYKA

Ryzyko biznesowe związane z sytuacją makroekonomiczną

Ryzyko biznesowe związane z sytuacją makroekonomiczną

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

- Tempa wzrostu gospodarczego i udziału konsumpcji w kreowaniu wzrostu PKB. Wzrost poziomu zamożności społeczeństwa i klimat sprzyjający podejmowaniu decyzji zakupowych przekładają się na wzrost popytu na środki transportu i ich wyposażenie. Recesja natomiast może doprowadzić do:
 - Ograniczenia popytu na opony i inne akcesoria samochodowe oraz spadku ich cen i marży sprzedawców.
 - Zmniejszenia przebiegów indywidualnych środków transportu z uwagi na brak funduszy na ich utrzymanie. Spowoduje to mniejsze zużycie opon, a tym samym ograniczy potrzebę ich wymiany.
- Polityka monetarna, a w tym wysokość stóp procentowych, które wraz z polityką kredytową banków decydują o poziomie zakupów gospodarstw domowych na kredyt.
- Sytuacja na rynku walutowym i kurs złotego. Znaczące osłabienie złotego, wpływające na wzrost cen towarów z importu, może przełożyć się na spadek popytu na samochody i akcesoria sprowadzane z zagranicy.
- Wzrost cen surowców, przede wszystkim ropy naftowej i kauczuku, które doprowadzą do wzrostu cen opon.
- Nadprodukcja opon, której efektem może być spadek ich cen.
- Rosnąca konkurencja na rynku – niskie bariery wejścia sklepów internetowych mogą doprowadzić do wzrostu presji konkurencyjnej i spadku marż.

Ryzyko finansowe

Elementy mające wpływ na działalność Grupy OPONEO PL:

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

dla Grupy może być zaostrenie polityki kredytowej, ograniczające możliwości uzyskania finansowania zewnętrznego.

Ryzyko prawne

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

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

Ryzyko operacyjne

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

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

5. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

5.1. WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2019- 30.09.2019	01.01.2018- 30.09.2018	01.01.2019- 30.09.2019	01.01.2018- 30.09.2018
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	518 868	459 546	120 429	108 037
Zysk (strata) ze sprzedaży	97 138	87 122	22 546	20 482
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-9 624	-5 317	-2 234	-1 250
Zysk (strata) brutto	-8 837	-3 997	-2 051	-940
Zysk (strata) netto	-9 568	-4 876	-2 221	-1 146
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-74 344	-52 030	-17 255	-12 181
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-12 049	-11 431	-2 797	-2 676
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	38 728	15 074	8 989	3 529
Przepływy pieniężne netto razem	-47 665	-48 387	-11 063	-11 328
Aktywa razem	440 677	400 441	100 758	93 749
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	278 226	244 554	63 615	57 254
Zobowiązania długoterminowe	18 440	10 613	4 216	2 485
Zobowiązania krótkoterminowe	259 786	233 941	59 399	54 769
Kapitał własny	162 451	155 887	37 144	36 496
Kapitał zakładowy	13 936	13 936	3 186	3 263
Liczba akcji (w szt.)	13 936 000	13 936 000	13 936 000	13 936 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,72	-0,35	-0,17	-0,08
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,72	-0,35	-0,17	-0,08
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	11,66	12,74	2,67	2,98
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	11,66	12,74	2,67	2,98

5.2. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01.07.2019- 30.09.2019	01.01.2019- 30.09.2019	01.07.2018- 30.09.2018	01.07.2018- 30.09.2018
Przychody ze sprzedaży	137 959	518 868	124 939	459 546
Koszt własny sprzedaży	-117 990	-421 730	-105 164	-372 424
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	19 969	97 138	19 775	87 122
Koszty sprzedaży	-29 734	-99 456	-24 529	-86 292
Koszty ogólnego zarządu	-2 195	-6 872	-1 878	-5 424
Pozostałe przychody operacyjne	344	1 030	399	1 208
Pozostałe koszty operacyjne	-606	-1 464	-555	-1 931
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-12 222	-9 624	-6 788	-5 317
Przychody finansowe	709	1 412	501	1 508
Koszty finansowe	-63	-625	375	-188
Zysk z wyceny aktywów finansowych w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0	0
Zysk (strata) brutto	-11 576	-8 837	-5 912	-3 997
Podatek dochodowy	1 601	-731	33	-879
Zysk (strata) netto	-9 975	-9 568	-5 879	-4 876
Inne całkowite dochody	0	0	0	0
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	0	0
Rachunkowość zabezpieczeń	0	0	0	0
Zyski i straty aktuarialne	0	0	0	0
Podatek dochodowy dotyczący innych dochodów całkowitych	0	0	0	0
Całkowite dochody razem	-9 975	-9 568	-5 879	-4 876

5.3. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Aktywa

	30-09-2019	30-06-2019	31-12-2018	30-09-2018
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	81 911	81 128	65 598	64 274
Wartości niematerialne i prawne	20 568	20 838	21 163	20 565
Długoterminowe aktywa finansowe	72 207	72 207	67 830	67 830
Inwestycje rozliczane zgodnie z metodą praw własności	0	0	0	0
Inwestycje długoterminowe	296	286	75	76
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0	0	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 007	1 166	1 271	1 314
Aktywa trwałe razem	175 989	175 625	155 937	154 059
Aktywa obrotowe				
Zapasy	225 109	141 608	68 351	189 158
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	20 983	47 928	37 535	36 310
Należności z tytułu podatku dochodowego	865	1 665	0	368
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 944	1 207	248	552
Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 900	6 072	0	637
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12 887	22 932	60 552	19 357
Aktywa obrotowe razem	264 688	221 412	166 686	246 382
Aktywa razem	440 677	397 037	322 623	400 441

Pasywa

	30-09-2019	30-06-2019	31-12-2018	30-09-2018
Kapitał akcyjny	13 936	13 936	13 936	13 936
Kapitał zapasowy	158 083	158 083	146 828	146 827
Kapitał rezerwowy	0	0	0	0
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0	-2	0
Zysk (strata) netto	-9 568	407	16 832	-4 876
Kapitał przynależny akcjonariuszom jednostki dominującej	162 451	172 426	177 594	155 887
Kapitał własny przynależny akcjonariuszom mniejszościowym	0	0	0	0
Kapitał własny razem	162 451	172 426	177 594	155 887
Zobowiązania długoterminowe				
Długoterminowe zobowiązania finansowe	9 208	10 675	0	0
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	6 427	8 986	8 595	6 117
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 805	3 225	4 072	4 496
Zobowiązania długoterminowe razem	18 440	22 886	12 667	10 613
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	203 368	162 436	129 595	211 250
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	54 332	37 073	394	20 572
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0	212	0
Rezerwy krótkoterminowe	393	516	462	422
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 693	1 700	1 699	1 697
Zobowiązania krótkoterminowe razem	259 786	201 725	132 362	233 941
Kapitał własny i zobowiązania razem	440 677	397 037	322 623	400 441

5.4. SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.07.2019- 30.09.2019	01.01.2019- 30.09.2019	01.07.2018- 30.09.2018	01.01.2018- 30.09.2018
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) netto	-9 975	-9 568	-5 879	-4 876
Korekty razem	-16 669	-64 776	-13 377	-47 154
Amortyzacja	3 154	9 339	1 313	3 739
Udział w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0
Zyski (straty) przynależne udziałowcom mniejszościowym'	0	0	0	0
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-595	-595	-767	-767
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-13	-13	-141	-147
Zmiana stanu rezerw	-2 523	-1 973	-1 979	-1 046
Zmiana stanu zapasów	-83 500	-156 758	-75 117	-137 046
Zmiana stanu należności	26 945	16 552	6 533	-8 798
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	40 933	73 773	55 161	98 234
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 163	-2 969	529	-1 078
Zmiana stanu podatku dochodowego	93	-2 132	319	-245
Inne korekty			772	0
Razem przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-26 644	-74 344	-19 256	-52 030
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	13	13	141	147
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
Zbycie aktywów finansowych	0	0	0	0
Wypłaty z dywidend i udziałów w zyskach	0	595	767	767
Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		0	0	0
Spłata odsetek dotyczących działalności inwestycyjnej	0	0	0	0
Inne wpływy z aktywów finansowych	0	0	0	0
Inne wpływy inwestycyjne	4 500	4 500	2 000	7 500
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-3 669	-6 467	-1 879	-5 947
Wydatki na inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	-2 297	-8 398
Nabycie aktywów finansowych	0	-4 377	0	0

Udzielone pożyczki długoterminowe	-15	-218	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	-23	-6 095	0	-5 500
Razem przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	806	-12 049	-1 268	-11 431
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0	0
Otrzymane kredyty i pożyczki	22 551	48 378	20 119	29 467
Wpływy z emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
Inne wpływy finansowe	0	0	0	0
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0	0	0
Wyplacone dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-5 575	-5 575	-4 878	-4 878
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0	0
Spląty kredytów i pożyczek	0	0	0	-9 348
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
Wydatki z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0	0
Płatności z tytułu umów leasingu finansowego	-1 183	-4 075	-56	-167
Odsetki zapłacone	0	0	0	0
Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
Razem przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	15 793	38 728	15 185	15 074
Razem przepływy pieniężne netto	-10 045	-47 665	-5 339	-48 387
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			43	-150
Środki pieniężne na początek okresu	22 932	60 552	24 653	67 894
Środki pieniężne na koniec okresu	12 887	12 887	19 357	19 357

5.5. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Okres 01.01.2018-30.09.2018

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

Okres 01.01.2019-30.06.2019

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 rezerwowy	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał zapasowy	146 828	11 255	0	0	0	0	158 083
Akcje własne	0	0	0	0	0	0	0
Niepodzielone wyniki	16 830	-11 255	0	0	-5 575	0	0
Zysk/strata netto za okres	0	0	0	0	0	407	407
Kapitały przypadające na akcjonariuszy spółki	177 594	0	0	0	-5 575	407	172 426
Razem kapitał własny	177 594	0	0	0	-5 575	407	172 426

Okres 01.01.2019-31.12.2018

Sprawozdanie zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2019-31.12.2018	Stan na 01.01.2019	Zasilenie kapitału	Emisja akcji	Wykup akcji własnych	Dywidenda	Wynik okresu	Stan na 31.12.2018
Kapitał akcyjny	13 936	0	0	0	0	0	13 936
Kapitał rezerwowy	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał zapasowy	134 992	11 836	0	0	0	0	146 828

Akcje własne	0	0	0	0	0	0	0
Niepodzielone wyniki	16 712	-11 836	0	0	-4 876	-2	-2
Zysk/strata netto za okres	0	0	0	0	0	16 832	16 832
Kapitały przypadające na akcjonariuszy spółki	165 640	0	0	0	-4 876	16 830	177 594
Razem kapitał własny	165 640	0	0	0	-4 876	16 830	177 594

Okres 01.01.2019-30.09.2019

Sprawozdanie zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2017-30.09.2017	Stan na 01.01.2019	Zasilenie kapitału	Emisja akcji	Wykup akcji własnych	Dywidenda	Wynik okresu	Stan na 30.09.2019
Kapitał akcyjny	13 936	0	0	0	0	0	13 936
Kapitał rezerwowy	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał zapasowy	146 828	11 255	0	0	0	0	158 083
Akcje własne			0	0	0	0	0
Niepodzielone wyniki	16 830	-11 255	0	0	-5 575	0	0
Zysk/strata netto za okres	0	0	0	0	0	-9 568	-9 568
Kapitały przypadające na akcjonariuszy spółki	177 594	0	0	0	-5 575	-9 568	162 451
Razem kapitał własny	177 594	0	0	0	-5 575	-9 568	162 451

5.6. INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE

5.6.1. Zasady rachunkowości

Jednostkowe sprawozdanie OPONEO.PL S.A. za okres od 1 lipca do 30 września 2019 roku sporządzono w sposób zapewniający porównywalność danych. Zasady rachunkowości dotyczące sporządzenia sprawozdania podano w pkt. 4.2. niniejszego skonsolidowanego raportu kwartalnego.

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

Aktywa i rezerwa z tytułu podatku odroczonego	30-09-2019	30-06-2019	31-12-2018	30-09-2018
Aktywa z tytułu podatku odroczonego – Stan na początek okresu	1 271	1 271	1 695	1 695
Zwiększenia - obciążenie wyniku finansowego	505	292	238	202
Zmniejszenia - uznanie wyniku finansowego	-769	-397	-662	-583
Stan na koniec okresu	1 007	1 166	1 271	1 314
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – Stan na początek okresu	8 595	8 595	7 437	7 437
Zwiększenia - obciążenie wyniku finansowego	3 547	3 176	2 705	206
Zmniejszenia - uznanie wyniku finansowego	-5 715	-2 785	-1 547	-1 526

Stan na koniec okresu	6 427	8 986	8 595	6 117
Rezerwy krótkoterminowe				
	30-09-2019	30-06-2019	31-12-2018	30-09-2018
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	393	516	462	422
Pozostałe rezerwy	0	0	0	0
Rezerwy krótkoterminowe razem	393	516	462	422
Rezerwy na niewykorzystane urlopy				
	30-09-2019	30-06-2019	31-12-2018	30-09-2018
Stan na początek okresu	462	462	479	479
Zwiększenia	1 394	1 001	1 911	422
Zmniejszenia	-1 463	-947	-1 928	-479
Stan na koniec okresu	393	516	462	422
Pozostałe rezerwy				
	30-09-2019	30-06-2019	31-12-2018	30-09-2018
Stan na początek okresu	0	0	0	0
Zwiększenia - obciążenie wyniku finansowego	0	0	0	0
Zmniejszenia - uznanie wyniku finansowego	0	0	0	0
Stan na koniec okresu	0	0	0	0

ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI

Skrócone skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd OPONEO.PL S.A. 07 listopada 2019 roku.

Podpisy osób reprezentujących Spółkę:

Dariusz Topolewski

Prezes Zarządu

Michał Butkiewicz

Członek Zarządu

Maciej Karpusiewicz

Członek Zarządu

Ernest Pujszo

Członek Zarządu

Wojciech Topolewski

Członek Zarządu

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Małgorzata Nowicka

Bydgoszcz, 07 listopad 2019 rok

openo