

**GRUPA KAPITAŁOWA
OPONEO PL. S.A.**

**RAPORT Z BADANIA
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO WRAZ
ZE SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM
FINANSOWYM**

**za rok obrotowy
od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.**

Spis treści

CZĘŚĆ OGÓLNA	3
1. Charakterystyka badanej Grupy Kapitałowej	3
2. Przedmiot badania	6
3. Informacja o badaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok poprzedni	7
4. Informacje o podmiocie uprawnionym do badania oraz podstawa przeprowadzenia badania	7
5. Badanie sprawozdań finansowych podmiotów objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	8
6. Zakres i metody badania	8
CZĘŚĆ ANALITYCZNA RAPORTU	9
1. Ocena struktury majątkowo – kapitałowej	9
2. Ocena sytuacji dochodowo-kosztowej	11
3. Ocena syntetycznych wskaźników charakteryzujących sytuację finansowo – majątkową w latach 2013-2011	12
WYNIKI BADANIA	14
I. System rachunkowości i kontroli wewnętrznej oraz inwentaryzacja	14
1. System rachunkowości	14
2. Zasady i metody sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	14
II. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	15
III. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	15
IV. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	15
V. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	16
VI. Informacja dodatkowa	16
VII. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej	16
VIII. Zdarzenia po dacie bilansu	16
IX. Zgodność z przepisami prawa	16
X. Kontynuacja działania	16
XI. Informacje końcowe	17

**RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
GRUPY KAPITAŁOWEJ OPONEO PL.S.A.
w BYDGOSZCZY
ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2013 R.**

CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Charakterystyka badanej Grupy Kapitałowej

Grupa Kapitałowa Oponeo.pl S.A. składa się z jednostki dominującej oraz jednostek zależnych:

- Opony.pl. sp. z o.o.,
- Oponeo Brandhouse sp. z o.o.,
- Oponeo.Co.Uk.Ltd,
- Oponeo.de GmbH,
- Oponeo Lastik Satış ve Pazarlama Dış Ticaret Limited Şirketi,
- Oponeo.com Inc.,
- Hurtopon.pl sp. z o.o.,
- Oponeo Brandhouse spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Inwestycje S.K.A.

1.1 Jednostka dominująca

Jednostką dominującą jest Spółka Oponeo.pl S.A. w Bydgoszczy, ul. Podleśna 17 powstała na podstawie statutu spółki akcyjnej z dnia 5 lutego 2007 roku, sporządzonego przez notariusza Panią Monikę Gutmańską-Pawłowską z kancelarii notarialnej przy ul. Wełniany Rynek 2 w Bydgoszczy, rep. A 744/2007 roku.

Spółka została wpisana 5 marca 2007 roku do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego postanowieniem Sądu Rejonowego w Bydgoszczy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000275601.

Spółka posiada numer statystyczny REGON 093149847 oraz numer identyfikacji podatkowej 953-24-57-650.

Przedmiotem działalności Spółki jest sprzedaż detaliczna części i akcesoriów (głównie opon i felg) do pojazdów samochodowych.

Rodzaj prowadzonej działalności odpowiada danym statutu oraz rejestracji sądowej i nie uległ zmianie w stosunku do poprzednich okresów.

Na dzień bilansowy kapitał zakładowy wynosił 13 936 000,00 zł i dzielił się na 13 936 000 udziałów po 1 zł każdy.

Struktura własności kapitału zakładowego Spółki była następująca:

Akcjonariusz	Ilość akcji	Wartość nominalna udziałów	Procentowy udział
1. Ryszard Zawieruszyński	3 128 355	3 128 355	22,45%
2. Dariusz Topolewski	3 034 261	3 034 261	21,77%
3. Amplico PTE S.A.	906 965	906 965	6,51%
4. Aviva Investors Poland S.A.	730 813	730 813	5,24%
5. AEGON Otwarty Fundusz Emerytalny	807 010	807 010	5,79%
6. Akcjonariusze posiadający mniej niż 5% akcji	4 328 596	4 328 596	31,06%
7. Akcje własne	1 000 000	1 000 000	7,18%
Razem	13 936 000	13 936 000,00	100,00%

Jednostką dominującą zarządza Zarząd Spółki.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2013 r. wchodzi:

- Dariusz Topolewski – Prezes Zarządu,
- Maciej Karpusiewicz – Członek Zarządu,
- Andrzej Reysowski – Członek Zarządu,
- Michał Butkiewicz - Członek Zarządu.

Zmiany w składzie Zarządu w roku obrotowym nie wystąpiły.

1.2 Podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej - jednostki zależne, konsolidowane metodą pełną

Opony.pl sp. z o.o., Bydgoszcz, ul. Łucka 18A

Spółka powstała w dniu 3 lutego 2010 r. na mocy aktu notarialnego repertorium A 681/2010 sporządzonego przed notariuszem Beatą Waszkiewicz. Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000349357.

Spółka posiada nr statystyczny REGON 093149847 oraz nr identyfikacyjny NIP.9671322801.

Przedmiotem działalności Spółki są usługi internetowe związane ze sprzedażą części i akcesoriów do pojazdów samochodowych.

Jednostka dominująca posiada na dzień bilansowy 100% udziałów w kapitale podstawowym jednostki. Jednostka dominująca objęła kontrolę nad jednostką zależną 25 lutego 2010 r.

Oponeo Brandhouse sp. z o.o., Bydgoszcz ul. Wojska Polskiego 8

Oponeo Brandhouse sp. z o.o. powstała w dniu 17 grudnia 2010 r. na mocy aktu notarialnego repertorium A 22135/2010 sporządzonego przed notariuszem Adamem Suchtą. Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000374489.

Spółka posiada nr statystyczny REGON 142759976 oraz nr identyfikacyjny NIP 7010276664.

Przedmiotem działalności Spółki jest doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania oraz działalność reklamowa i marketingowa.

Jednostka dominująca posiada na dzień bilansowy 100% udziałów w kapitale podstawowym jednostki. Jednostka dominująca objęła kontrolę nad jednostką zależną 28 listopada 2011 r.

Hurtopon pl. sp. z o.o., Opole, ul. Krapkowicka 21

Spółka powstała w dniu 27 kwietnia 2005 r. na mocy aktu notarialnego repertorium A 2945/2005 sporządzonego przed notariuszem Waldemarem Mygą. Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 236108.

Spółka posiada nr statystyczny REGON 020107107 oraz nr identyfikacyjny NIP 8992544120.

Przedmiotem działalności Spółki jest sprzedaż hurtowa części i akcesoriów do pojazdów samochodowych.

Jednostka dominująca posiada na dzień bilansowy 100,00% udziałów w kapitale podstawowym jednostki. Jednostka dominująca objęła kontrolę nad jednostką zależną 20 grudnia 2013 r.

Oponeo Brandhouse spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Inwestycje S.K.A, Warszawa, ul. Mokotowska 15A/17

Spółka powstała w dniu 4 lutego 2013 r. na mocy aktu notarialnego repertorium A 2587/2013 sporządzonego przed notariuszem Adamem Suchtą. Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000450813.

Komplementariuszem jest Oponeo Brandhouse sp. z o.o.

Spółka posiada nr statystyczny REGON 142759975 oraz nr identyfikacyjny NIP 701369199.

Przedmiotem działalności Spółki jest sprzedaż części i akcesoriów do pojazdów samochodowych, pozostałe pośrednictwo pieniężne i doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania.

Jednostka dominująca posiada na dzień bilansowy 100,00% udziałów w kapitale podstawowym jednostki. Jednostka dominująca objęła kontrolę nad jednostką zależną 20 grudnia 2013 r.

Oponeo.Co.UK Ltd, Londyn, Wielka Brytania

Oponeo.pl S.A. sprawuje kontrolę nad spółką Oponeo.Co.UK Ltd od dnia 30 lipca 2012 r. i jest w posiadaniu 100% udziałów w kapitale podstawowym Spółki.

Oponeo.de GmbH, Berlin, Niemcy

Oponeo.pl S.A. sprawuje kontrolę nad spółką Oponeo.de GmbH od dnia 6 września 2012 r. i jest w posiadaniu 100% udziałów w kapitale podstawowym Spółki.

Oponeo Lastik Satış ve Pazarlama Dış Ticaret Limited Şirketi, Stambuł, Turcja

Oponeo.pl S.A. sprawuje kontrolę nad spółką Oponeo Lastik Satış ve Pazarlama Dış Ticaret Limited Şirketi od dnia 2 października 2012 r. i jest w posiadaniu 99% udziałów w kapitale podstawowym Spółki.

Oponeo.com Inc., Wilmington, Stany Zjednoczone

Oponeo.pl S.A. sprawuje kontrolę nad spółką Oponeo.com Inc. od dnia 31 grudnia 2012 roku i jest w posiadaniu 100% akcji Spółki.

1.3 Jednostki stowarzyszone wyceniane metodą praw własności

Autocentrum.pl S.A., Kraków, ul. Zdunów 18

Spółka powstała w dniu 17 lutego 2000 r. na mocy aktu notarialnego repertorium A 1357/2000 sporządzonego przed notariuszem Ewą Holoher. Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 133113.

Spółka posiada nr statystyczny REGON 357161703 oraz nr identyfikacyjny NIP 6762147130.

Przedmiotem działalności Spółki są usługi internetowe.

Jednostka dominująca posiada na dzień bilansowy 49,74% udziałów w kapitale podstawowym jednostki.

Rotopino.pl. S.A., Bydgoszcz, ul. Podleśna 17

Spółka powstała w dniu 25 lutego 2008 r. na mocy aktu notarialnego repertorium A 1608/2008 sporządzonego przed notariuszem Piotrem Góreckim z przekształcenia Marketeo.com sp. z o.o. w spółkę akcyjną. Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 300709.

W dniu 14 listopada 2011 r. nastąpiło połączenie przez przejęcie spółki Narzędzia.pl S.A.

Spółka posiada nr statystyczny REGON 093188712 oraz nr identyfikacyjny NIP 9532472649.

Przedmiotem działalności Spółki jest sprzedaż internetowa części i akcesoriów do pojazdów samochodowych.

Jednostka dominująca posiada na dzień bilansowy pośrednio poprzez Oponeo Brandhouse spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Inwestycje S.K.A 20,00 % udziałów w kapitale podstawowym jednostki.

2. Przedmiot badania

Badaniem objęto skonsolidowane sprawozdanie finansowe, na które składa się:

- | | |
|---|------------------------|
| - skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę | 108 162 tys. zł |
| - skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r. wykazujące zysk netto i całkowity dochód w kwocie | 3 393 tys. zł |
| - skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę | 6 025 tys. zł |

- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r. wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych na sumę **6 342 tys. zł**
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Rok obrotowy Oponeo Brandhouse sp. z o.o. obejmuje okres od 1 grudnia do 30 listopada następnego roku. Jednostka dominująca sporządziła dla celów konsolidacji sprawozdanie na dzień 31 grudnia 2013 r. Sprawozdania finansowe jednostki dominującej i pozostałych jednostek powiązanych zostały sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 r.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone metodą pełną.

3. Informacja o badaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok poprzedni

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2012 r. zamykające się:

- sumą bilansową 105 987 tys. zł
- wynikiem finansowym – zysk netto 1 359 tys. zł

zostało zbadane przez firmę „Morison Finansista Audit” sp. z o.o., ul. Główna 6 w Poznaniu. Wydano opinię bez zastrzeżeń.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2012 r. zostało zatwierdzone w dniu 27 czerwca 2013 r. uchwałą 8 przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2012 r. zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 10 lipca 2013 r.

4. Informacje o podmiocie uprawnionym do badania oraz podstawa przeprowadzenia badania

Badanie zostało przeprowadzone przez firmę „**Morison Finansista Audit**” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Poznaniu przy ul. Główniej 6, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów **pod numerem 255**, zgodnie z treścią umowy nr 22/2013/2014 zawartą dnia 12 sierpnia 2013 r.

Umowa zawarta została w trybie przewidzianym w art. 66 ust. 4 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (j.t. Dz. U. z 2013 r. poz. 330), zwaną dalej ustawą o rachunkowości.

W myśl art. 56 ust. 2-4 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2009 r. nr 77, poz. 649 ze zm.), zwanej dalej ustawą o biegłych rewidentach, podmiot uprawniony spełnił warunki niezbędne do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym sprawozdaniu finansowym.

Wykonawca oraz czas i miejsce badania

Badanie zostało przeprowadzone w okresie 10 marca - 24 kwietnia 2014 r.

Z ramienia firmy „Morison Finansista Audit” sp. z o.o. badanie przeprowadził Piotr Jajko, posiadający uprawnienia biegłego rewidenta, nr uprawnień 10696.

W myśl art. 56 ust. 2-4 ustawy o biegłych rewidentach biegły rewident spełnił warunki niezbędne do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym sprawozdaniu finansowym.

5. Badanie sprawozdań finansowych podmiotów objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

5.1 Jednostka dominująca

Badanie sprawozdania finansowego za 2013 r. Oponeo.pl S.A. w Bydgoszczy zostało przeprowadzone przez firmę „Morison Finansista Audit” sp. z o.o. w Poznaniu, ul. Główna 6, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod numerem 255.

Badanie przeprowadził Piotr Jajko - biegły rewident, nr uprawnień 10696.

Wydano opinię bez zastrzeżeń.

5.2 Jednostki zależne

Jednostki zależne nie podlegały badaniu, w tym na podstawie art. 64 ust. 1 ustawy o rachunkowości.

Udział sumy bilansowej, przychodów ze sprzedaży oraz wyniku netto w łącznych sumach Grupy Kapitałowej (bez wyłączeń i korekt konsolidacyjnych) wynosi odpowiednio: 23,8%, 7,2% i 58,7%. Po dokonaniu wyłączeń i korekt konsolidacyjnych udział jednostek zależnych jest nieistotny.

6. Zakres i metody badania

6.1 Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego grupy kapitałowej oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest kierownik jednostki dominującej.

Kierownik jednostki dominującej oraz członkowie rady nadzorczej jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Obowiązkiem Audytora jest wyrażenie opinii o sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego badania. Badanie przeprowadzone zostało stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, rozdziału 6 ustawy o biegłych rewidentach, Krajowych Standardów Rewizji Finansowej oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowych.

Powyższe standardy wymagają zaplanowania i przeprowadzenia badania tak, aby uzyskać racjonalną pewność co do prawidłowości sprawozdania finansowego i uzyskać podstawę wystarczającą do wydania miarodajnej opinii o tym sprawozdaniu.

6.2 Nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania, co umożliwiło nam wydanie opinii o badanym sprawozdaniu Grupy Kapitałowej.

Zarząd Jednostki dominującej udostępnił całą wymaganą przez nas dokumentację, udzielił wymaganych w czasie badania wyjaśnień i dostarczył pisemne oświadczenie, potwierdzające prawidłowość i rzetelność skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jak również omawiające wszelkie zobowiązania warunkowe oraz istotne zdarzenia, które nastąpiły pomiędzy dniem bilansowym a dniem sporządzenia oświadczenia.

CZĘŚĆ ANALITYCZNA RAPORTU

Wszystkie działania matematyczne zostały przeprowadzone na pełnych kwotach, jedynie ich prezentacja występuje w tys. zł.

1. Ocena struktury majątkowo – kapitałowej

W latach 2011 - 2013 bilanse Grupy kapitałowej wykazują zmniejszenie sumy aktywów i pasywów z kwoty 108 366 tys. zł do kwoty 108 162 tys. zł, tj. o 0,2 %. W roku badanym suma bilansowa wzrosła o 2,1 %.

Struktura oraz dynamika aktywów przedstawia się następująco:

Treść	Stan na 31.12.2013 r.		Stan na 31.12.2012 r.		Stan na 31.12.2011 r.		Zmiana stanu 2013/2012	
	tys. zł	% struktura	tys. zł	% struktura	tys. zł	% struktura	kwota (2-4)	% (8:4)
1	2	3	4	5	6	7	8	9
A. Aktywa trwałe	60 085	55,6%	61 083	57,6%	70 288	64,9%	-998	-1,6%
I. Wartości niematerialne i prawne	19 472	18,0%	21 834	20,6%	25 804	23,8%	-2 362	-10,8%
Prawa autorskie, licencje i inne	14 040	13,0%	18 467	17,4%	21 833	20,1%	-4 427	-24,0%
Nakłady na niezakończone wartości niematerialne	5 432	5,0%	3 367	3,2%	3 971	3,7%	2 065	61,3%
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	13 656	12,6%	13 378	12,6%	13 378	12,3%	278	2,1%
Wartość firmy - jednostki zależne	13 656	12,6%	13 378	12,6%	13 378	12,3%	278	2,1%
III. Rzeczowe aktywa trwałe	18 894	17,5%	19 725	18,6%	20 823	19,2%	-831	-4,2%
Środki trwałe	18 894	17,5%	19 428	18,3%	18 300	16,9%	-534	-2,7%
Środki trwałe w budowie	0	0,0%	297	0,3%	2 523	2,3%	-297	-100,0%
IV. Należności długoterminowe	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	-
V. Inwestycje długoterminowe	7 997	7,4%	5 987	5,6%	9 696	8,9%	2 010	33,6%
Długoterminowe aktywa finansowe	7 997	7,4%	5 987	5,6%	9 696	8,9%	2 010	33,6%
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	66	0,1%	159	0,2%	587	0,5%	-93	-58,5%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	66	0,1%	159	0,2%	28	0,0%	-93	-58,5%
Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0,0%	0	0,0%	559	0,5%	0	-
B. Aktywa obrotowe	48 077	44,4%	44 904	42,4%	38 078	35,1%	3 173	7,1%
I. Zapasy	19 673	18,2%	16 708	15,8%	11 781	10,9%	2 965	17,7%
Towary	19 673	18,2%	16 708	15,8%	11 781	10,9%	2 965	17,7%
II. Należności krótkoterminowe	7 325	6,8%	13 241	12,5%	12 041	11,1%	-5 916	-44,7%
Należności od jednostek powiązanych	11	0,0%	14	0,0%	794	0,7%	-3	-21,4%
Należności od pozostałych jednostek	7 314	6,8%	13 227	12,5%	11 247	10,4%	-5 913	-44,7%
III. Inwestycje krótkoterminowe	20 997	19,4%	14 940	14,1%	14 246	13,1%	6 057	40,5%
Krótkoterminowe aktywa finansowe	20 997	19,4%	14 940	14,1%	14 246	13,1%	6 057	40,5%
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	82	0,1%	15	0,0%	10	0,0%	67	446,7%
AKTYWA RAZEM	108 162	100,0%	105 987	100,0%	108 366	100,0%	2 175	2,1%

Struktura aktywów jest stabilna i w badanym okresie nie nastąpiły istotne jej zmiany. Dominującą pozycję zajmują aktywa trwałe stanowiące 55,6 % majątku Grupy. Ich udział zmniejszył się o 2,0 p.p.

Salda wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych spadły odpowiednio o 2 362 tys. zł, tj. o 10,8 % i 831 tys. zł, tj. o 4,2 %.

W aktywach obrotowych dominującą pozycję zajmują krótkoterminowe aktywa finansowe (w przeważającej mierze środki pieniężne), które wzrosły o 6 057 tys. zł, t.j. o 40,5 %. Saldo zapasów wzrosło o 2 965 tys. zł, t.j. o 17,7 %.

Należności krótkoterminowe były natomiast niższe o 5 916 tys. zł, t.j. o 44,7 %.

Struktura oraz dynamika pasywów przedstawia się następująco:

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2013 r.		Stan na 31.12.2012 r.		Stan na 31.12.2011 r.		Zmiana stanu 2013/2012	
		tys. zł	% struktura	tys. zł	% struktura	tys. zł	% struktura	kwota (2-4)	% (8:4)
	1	2	3	4	5	6	7	8	9
A. Kapitał własny		70 136	64,8%	76 161	71,9%	78 494	72,4%	-6 025	-7,9%
Kapitał akcyjny		13 936	12,9%	13 936	13,1%	13 936	12,9%	0	0,0%
Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	-
Akcje własne (wielkość ujemna)		-9 836	-9,1%	-239	-0,2%	0	0,0%	-9 597	-4015,5%
Kapitał zapasowy		59 902	55,4%	49 555	46,8%	57 078	52,7%	10 347	20,9%
Kapitał z aktualizacji wyceny		0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	-
Pozostałe kapitały rezerwowe		664	0,6%	10 261	9,7%	0	0,0%	-9 597	-93,5%
Zysk (strata) z lat ubiegłych		-93	-0,1%	0	0,0%	0	0,0%	-93	-
Zysk (strata) netto		2 170	2,0%	1 289	1,2%	27	0,0%	881	68,3%
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		3 393	3,1%	1 359	1,3%	7 453	6,9%	2 034	149,7%
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		38 026	35,2%	29 826	28,1%	29 873	27,6%	8 200	27,5%
I. Zobowiązania długoterminowe		361	0,3%	2 728	2,6%	3 717	3,4%	-2 367	-86,8%
Długoterminowe zobowiązania finansowe		0	0,0%	0	0,0%	1	0,0%	0	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		361	0,3%	355	0,3%	72	0,1%	6	1,7%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		0	0,0%	2 373	2,2%	3 644	3,4%	-2 373	-100,0%
III. Zobowiązania krótkoterminowe		37 665	34,8%	27 098	25,6%	26 156	24,1%	10 567	39,0%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania		34 646	32,0%	24 529	23,1%	23 380	21,6%	10 117	41,2%
Zobowiązania finansowe		0	0,0%	0	0,0%	114	0,1%	0	-
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		326	0,3%	14	0,0%	719	0,7%	312	2228,6%
Rezerwy krótkoterminowe		161	0,1%	739	0,7%	363	0,3%	-578	-78,2%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		2 532	2,3%	1 816	1,7%	1 580	1,5%	716	39,4%
PASYWA RAZEM		108 162	100,0%	105 987	100,0%	108 367	100,0%	2 175	2,1%

Struktura finansowania majątku była podobna, i dominował w niej kapitał własny (udział na poziomie 64,8 %), jednak jego udział w pasywach bilansu zmniejszył się w porównaniu do roku ubiegłego o 7,1 p.p.

Salda zobowiązań i rezerw na zobowiązania wzrosły łącznie o 8 200 tys. zł, t.j. 27,5 %, głównie w wyniku wzrostu zobowiązań krótkoterminowych o 10 567 tys. zł, t.j. o 39 %, głównie dzięki zwiększeniu salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług.

W Grupie zostały zachowane:

„złota zasada bilansowa” - w myśl, której majątek trwały w miarę możliwości powinien być sfinansowany kapitałem własnym i długookresowym kapitałem obcym,

„złota zasada finansowa”- według, której kapitał nie może być dłużej związany czasowo z danym składnikiem majątku, aniżeli wynosi okres pozostawania tego kapitału w przedsiębiorstwie, tzn. że krótkoterminowy kapitał nie powinien finansować długoterminowego majątku.

2. Ocena sytuacji dochodowo-kosztowej

L.p.	Wyszczególnienie	1.01.- 31.12.2013	1.01.- 31.12.2012	1.01.- 31.12.2011	Zmiana (2013/2012)	
		tys. zł	tys. zł	tys. zł	kwota tys. zł (3-4)	% (6:4)
1	2	3	4	5	6	7
1.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	259 094	207 082	170 964	52 012	25,12%
2.	Koszty działalności operacyjnej	259 305	208 882	165 177	50 423	24,14%
3.	Zysk (strata) ze sprzedaży (1-2)	-211	-1 800	5 787	1 589	88,28%
4.	Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	4 448	657	365	3 791	577,02%
5.	Wynik na operacjach finansowych	-1 449	3 013	286	-4 462	-148,09%
6.	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	669	0	3 276	669	-
7.	Wynik na działalności gospodarczej (3+4+5+6)	3 457	1 870	9 714	1 587	84,87%
10.	Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	217	99	329	118	119,19%
11.	Zysk (strata) brutto (7+8+9+10)	3 674	1 969	10 043	1 705	86,59%
12.	Obowiązkowe zmniejszenia wyniku i zyski (straty) mniejszości	281	610	2 590	-329	-53,93%
13.	Wynik netto (11-12)	3 393	1 359	7 453	2 034	149,67%
14.	Inne całkowite dochody	0	0	0	0	-
15.	Całkowite dochody	3 393	1 359	7 453	2 034	149,7%

W 2013 r. w stosunku do roku 2012 wyniki finansowe Grupy uległy poprawie. Grupa zanotowała wzrost przychodów ze sprzedaży o 25,1%, podczas gdy koszty działalności operacyjnej zwiększyły się o 24,1 %, co spowodowało zmniejszenie straty na sprzedaży o 1 589 tys. zł.

W 2013 roku zysk na pozostałej działalności operacyjnej wzrósł o 3 791 tys. zł, głównie w wyniku przychodów ze sprzedaży aktywów trwałych. Wynik na operacjach finansowych ukształtował się na poziomie (-) 1 449 tys. zł, głównie w wyniku różnic kursowych.

Ostatecznie zysk netto wyniósł 3 393 tys. zł, i wzrósł w porównaniu do roku ubiegłego o 149,7 %.

3. Ocena syntetycznych wskaźników charakteryzujących sytuację finansowo – majątkową w latach 2013-2011

Lp.	Treść	2013 r.	2012 r.	2011 r.
1	2	3	4	5
1. Wskaźniki charakteryzujące opłacalność działalności				
1.1.	Rentowność majątku	3,1%	1,3%	6,9%
	wynik finansowy netto / suma aktywów			
1.2.	Rentowność kapitałów własnych	4,8%	1,8%	9,5%
	wynik finansowy netto / kapitał własny			
1.3.	Rentowność netto sprzedaży	1,3%	0,7%	4,4%
	wynik finansowy netto / przychody ze sprzedaży produktów i towarów			
1.4.	Rentowność brutto sprzedaży	-0,1%	-0,9%	18,7%
	wynik brutto na sprzedaży produktów i towarów / przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów			
2. Wskaźniki charakteryzujące płynność finansową				
2.1	Płynność - wskaźnik płynności I	1,4	1,8	1,6
	aktywa obrotowe ogółem / zobowiązania krótkoterminowe			
2.2	Płynność - wskaźnik płynności II	0,8	1,1	1,1
	aktywa obrotowe ogółem - zapasy / zobowiązania krótkoterminowe			
2.3	Płynność - wskaźnik płynności III	0,6	0,6	0,5
	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne / zobowiązania krótkoterminowe			
2.4	Płynność długoterminowa	3,1	4,3	4,5
	aktywa ogółem / zobowiązania krótko- i długoterminowe			
3. Wskaźniki efektywności gospodarowania majątkiem				
3.1	Szybkość obrotu należności	11	22	26
	należności z tyt. dostaw i usług x 365 / przychód netto ze sprzedaży produktów i towarów (w dniach)			
3.2	Naliczone spłaty zobowiązań	33	37	39
	zobowiązania z tyt. dostaw i usług x 365 / wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszty wytworzenia sprzedanych produktów (w dniach)			
3.3	Szybkość obrotu zapasów	33	35	31
	zapasy x 365 / wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów (w dniach)			
4. Wskaźniki charakteryzujące zaangażowanie i zwrotność kapitału				
4.1	Wskaźnik zwrotu kapitałów własnych (w latach)	21	56	11
	kapitał własny / zysk netto			
4.2	Wskaźnik pokrycia majątku kapitałem własnym	64,8%	71,9%	72,4%
	kapitał własny / aktywa ogółem			
4.3	Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym	116,7%	124,7%	111,7%
	kapitał własny / aktywa trwałe			
4.4	Trwałość struktury finansowania	65,2%	74,4%	75,9%
	kapitał własny + rezerwy długoterminowe + zobowiązania długoterminowe / suma pasywów			

Dzięki wyższym zyskom osiągniętym w 2013 r., wskaźniki charakteryzujące rentowność Grupy poprawiły się.

Wszystkie wskaźniki płynności finansowej w badanym okresie wykazują generalnie tendencję spadkową i wskazują one na fakt, iż wartość majątku o 1,4 razy przewyższa wartość bieżących zobowiązań, a wartość należności i zasobów pieniężnych stanowi 0,8 zobowiązań krótkoterminowych.

Wskaźnik płynności I stopnia – płynności bieżącej ukształtował się poniżej poziomu uważanego za właściwy i wynosi 1,4 (wielkość pożądana 1,8 – 2,0).

Wskaźnik płynności szybkiej wynosi 0,8 (wielkość pożądana 0,9 – 1,0).

Wskaźnik płynności III stopnia 0,6 (wielkość pożądana oscyluje w granicach 0,2).

Wskaźnik szybkości obrotu należności wyniósł 11 dni i był o 11 dni krótszy niż w 2012 r.

Zobowiązania spółki Grupy płać przeciętnie po 33 dniach.

Wskaźnik rotacji zapasów ukształtował się na porównywalnym do roku ubiegłego poziomie i wynosi 33 dni (35 dni w 2012 r.).

Pomimo wzrostu salda zobowiązań cykl ich rotacji skrócił się o 4 dni do 33 dni i jest tożsamy z cyklem obrotu zapasami.

Wskaźnik zwrotu kapitałów własnych uległ skróceniu do 21 lat.

Wskaźnik pokrycia majątku ogółem kapitałem własnym w stosunku do poprzedniego okresu spadł do 64,8 %, co jest spowodowane zmniejszeniem udziału kapitału własnego w majątku Grupy.

Wskaźnik trwałości struktury finansowania informuje, iż kapitał stały stanowi 65,2 % sumy pasywów.

WYNIKI BADANIA

I. System rachunkowości i kontroli wewnętrznej oraz inwentaryzacja

1. System rachunkowości

Oponeo.pl S.A. jako jednostka dominująca będąca emitentem papierów wartościowych notowanych na rynku regulowanym, sporządziła, na mocy art. 55 ust. 5 ustawy o rachunkowości, skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSR/MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Zgodnie z art. 63 ustawy o rachunkowości, zasady wyceny aktywów i pasywów oraz sporządzania sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej są zgodne z przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości Jednostki dominującej.

Stosowane zasady rachunkowości w Grupie Kapitałowej pozwalają na wyodrębnienie wszystkich zdarzeń istotnych do oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego.

2. Zasady i metody sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej sporządzone zostało na podstawie sprawozdań finansowych jednostek wchodzących w skład Grupy i zestawione w taki sposób jakby Grupa stanowiła jedną jednostkę.

Sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z:

- przepisami rozdziału 6 ustawy o rachunkowości oraz,
- Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Podmioty zależne zostały skonsolidowane metodą pełną.

W toku konsolidacji metodą pełną po zsumowaniu poszczególnych pozycji sprawozdań finansowych jednostki dominującej i jednostki zależnej dokonano wyłączeń, korekt kapitałowych i transakcyjnych.

Podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiła dokumentacja konsolidacyjna na którą składają się w szczególności:

- sprawozdania finansowe jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej,
- zestawienia korekt i wyłączenia konsolidacyjne sprawozdań finansowych objętych konsolidacją.

Korekty kapitałowe

Korekty kapitałowe polegają na wyłączeniu:

- wartości nabycia udziałów posiadanych przez jednostkę dominującą w jednostce zależnej,
- wartości kapitałów własnych jednostki zależnej, będących wartościowym odzwierciedleniem aktywów netto.

Kapitały mniejszości

nie występują.

Wyłączenia transakcyjne

Grupa kapitałowa traktowana jest dla celów konsolidacji jako jeden podmiot gospodarczy, dlatego podczas konsolidacji wyeliminowano wszelkie obroty i salda będące efektem transakcji pomiędzy jednostkami funkcjonującymi w ramach grupy kapitałowej.

Eliminacja dotyczyła:

- wzajemnych rozrachunków,
- przychodów i kosztów wzajemnych operacji gospodarczych.

II. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską i wykazuje stany aktywów i pasywów na dzień kończący bieżący i poprzedni rok obrotowy.

Wykazana w aktywach wartość poszczególnych grup składników aktywów wynika z ich wartości księgowej, skorygowanej o:

- dotychczas dokonane odpisy umorzeniowe,
- odpisy aktualizujące wartość należności.

Prawidłowo wykazano stan kapitałów własnych oraz ujęto w pasywach sprawozdania wszystkie zobowiązania Grupy kapitałowej, w tym utworzono niezbędne rezerwy.

Rezerwy na zobowiązania ustalono w wiarygodnie oszacowanych kwotach.

III. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską i wykazuje oddzielnie przychody, koszty, zyski i straty, obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego oraz inne dochody za bieżący i poprzedni rok obrotowy.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów zostało sporządzone w wariantcie kalkulacyjnym według wyboru dokonanego przez Kierownika jednostki dominującej.

Kwalifikacja kosztów rodzajowych oraz ich rozliczenie na koszty w układzie kalkulacyjnym nie budzi zastrzeżeń.

IV. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym przedstawia informacje o zmianach poszczególnych składników kapitału własnego za bieżący i poprzedni rok obrotowy.

Przedstawione informacje w zestawieniu zmian w kapitale własnym są zgodne z pozostałymi elementami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz z dokumentacją konsolidacyjną.

V. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych zostało sporządzone w sposób określony w Międzynarodowym Standardzie Rachunkowości nr 7 „Rachunek przepływów pieniężnych” i wykazuje prawidłowe powiązanie ze skonsolidowanym sprawozdaniem z działalności finansowej, skonsolidowanym sprawozdaniem z całkowitych dochodów oraz księgami rachunkowymi.

VI. Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego składająca się z:

- opisu przyjętych zasad (polityki) rachunkowości,
- dodatkowych informacji i objaśnień,

została sporządzona zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Dane zawarte w informacji są zgodne z ustaleniami biegłych i umożliwiają właściwą ocenę sytuacji majątkowej Grupy.

Przedstawione zostały przyjęte zasady (polityki) rachunkowości oraz założenie kontynuowania działalności.

VII. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

Dokonaliśmy przeglądu sprawozdania z działalności grupy kapitałowej. Sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (j.t. Dz. U. z 2014 r. poz. 133), a zawarte w nim informacje finansowe, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne.

VIII. Zdarzenia po dacie bilansu

Do chwili zakończenia badania nie były znane istotne zdarzenia po dacie bilansu mające wpływ na prawidłowość sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, inne niż zdarzenia opisane w dodatkowych informacjach i objaśnieniach.

IX. Zgodność z przepisami prawa

Uzyskaliśmy pisemne oświadczenie od Zarządu Jednostki dominującej, iż w ciągu roku były przestrzegane przepisy prawa. Za wyjątkiem kwestii opisanych w niniejszym raporcie, nie stwierdzono innych zjawisk i zdarzeń wskazujących na naruszenie prawa.

X. Kontynuacja działania

Zgodnie z informacją zawartą we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego, kontynuacja działalności jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej nie jest zagrożona.

Zdaniem biegłych nie występują zjawiska wskazujące na zagrożenie dla kontynuacji działalności przy założeniu warunków roku badanego.

XI. Informacje końcowe

Sporządzony raport z przebiegu badania został opracowany na podstawie przedłożonych do badania sprawozdań finansowych i danych wynikających z dokumentacji konsolidacyjnej.

Biegły rewident badający sprawozdanie finansowe był niezależny oraz posiadał nieograniczoną zdolność do bezstronnego badania i sporządzenia opinii.

Niniejszy raport zawiera 17 stron kolejno ponumerowanych, oznaczonych skrótami podpisów biegłego rewidenta.

Raport sporządzono w 7 egzemplarzach, z przeznaczeniem:

- 6 egzemplarzy – Zamawiający,
- 1 egzemplarz – Wykonawca.

**Biegły rewident grupy, kluczowy
biegły rewident**

Piotr Jajko
nr w rejestrze 10696

Prezes Zarządu

Lidia Skudławska
biegły rewident nr w rejestrze 9500

„MORISON FINANSISTA AUDIT”

Spółka z o.o. w Poznaniu

ul. Główna 6

*Spółka wpisana na listę podmiotów
uprawnionych do badania sprawozdań
finansowych pod numerem 255*

Załączniki:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów,
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym,
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych,
- dodatkowe informacje i objaśnienia wraz z notami objaśniającymi,
- oświadczenie Zarządu Spółki dominującej o zakresie kompletności skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2013 r.

Poznań, dnia 24 kwietnia 2014 roku.