



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

2018

14 sierpnia 2018 roku

SPIS TREŚCI

1. INFORMACJE OGÓLNE	4
1.1. INFORMACJA O GRUPIE OPONEO.PL	4
1.2. INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ OPONEO.PL	5
2. SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	6
2.1. SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
2.2. SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	7
2.3. SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	9
2.4. SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	11
3. PODSTAWY SPORZĄDZANIA ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	13
3.1. PODSTAWY SPORZĄDZANIA ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	13
3.1.1. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI Z MSSF	13
3.2. SZCZEGÓŁOWE ZASADY POLITYKI RACHUNKOWOŚCI	13
3.2.1. KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI	13
3.2.2. SEGMENTY OPERACYJNE	13
3.2.3. KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO	13
3.2.4. KONSOLIDACJA I POŁĄCZENIE JEDNOSTEK	14
3.2.5. ZMIANA UDZIAŁÓW GRUPY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH	15
3.2.6. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	15
3.2.7. WARTOŚĆ FIRMY	16
3.2.8. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	16
3.2.9. LEASING	17
3.2.10. INSTRUMENTY FINANSOWE	18
3.2.11. ZAPASY	18
3.2.12. DOTACJE	18
3.2.13. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	19
3.2.14. KAPITAŁ WŁASNY	19
3.2.15. REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	19
3.2.16. INNE REZERWY	19
3.2.17. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	20
3.2.18. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	20
3.2.19. KREDYTY I POŻYCZKI OPROCENTOWANE	20
3.2.20. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	21
3.2.21. ROZLICZENIA MIĘDZYKRESOWE	21
3.2.22. KURSY PRZELICZENIOWE	22
3.2.23. UJMOWANIE PRZYCHODÓW	22
3.2.24. PODATEK DOCHODOWY	22
3.2.25. BŁĄD ISTOTNY	23
3.2.26. REZERWY	24
3.3. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD POLITYKI RACHUNKOWOŚCI	25
3.4. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA SPRAWOZDAWCZA	26
3.5. SZACUNKI I KOREKTY	27
3.6. ZABEZPIECZENIA	28
3.7. SEZONOWOŚĆ SPRZEDAŻY	29
3.8. PODSTAWOWE RODZAJE RYZYKA W DZIAŁALNOŚCI	29
3.7.1. RYZYKO ZWIĄZANE Z SYTUACJĄ MAKROEKONOMICZNĄ	30
3.7.2. RYZYKO ZWIĄZANE ZE STRATEGIĄ	31

3.7.3. RYZYKO OPERACYJNE	31
3.8.4. RYZYKO PRAWNE	32

4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO POSZCZEGÓLNYCH POZYCJI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO 33

4.1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	33
4.1.1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	33
4.1.2. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	34
4.1.3. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	35
4.1.4. PODATEK DOCHODOWY	36
4.1.5. ZYSK NA AKCJE	37
4.2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	37
4.2.1. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	37
4.2.2. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	40
4.2.3. DŁUGO- I KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	42
4.2.4. ZAPASY	42
4.2.5. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	43
4.2.6. KRÓTKO I DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	43
4.2.7. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	44
4.2.8. KAPITAŁ AKCYJNY	45
4.2.9. KAPITAŁ ZAPASOWY I REZERWOWY	45
4.2.10. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	46
4.2.11. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA	46
4.2.12. REZERWY KRÓTKOTERMINOWE	48
4.2.13. DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	48

5. POZOSTAŁE INFORMACJE 49

5.1. WARTOŚĆ GODZIWA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	49
5.2. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	49
5.3. ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU	49
5.4. EMISJE, WYKUP I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	50
5.5. TRANSAKCJE Z POMIOTAMI POWIĄZANYMI	50
5.6. WYNAGRODZENIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH SPÓŁKĄ	52
5.7. ZDARZENIA I POZYCJE NIETYPOWE	53
5.8. ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	53
5.9. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	53

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. INFORMACJA O GRUPIE OPONEO.PL

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

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

Przedmiotem działalności OPONEO.PL S.A. jest sprzedaż detaliczna części i akcesoriów (głównie opon) do pojazdów samochodowych. Oprócz opon, asortyment sprzedawanych produktów obejmuje także felgi stalowe i aluminiowe oraz akcesoria samochodowe. Grupa OPONEO.PL jest pionierem w zakresie wprowadzenia na polski rynek usługi łączącej dostawę opon z ich serwisem. Aktualnie usługa ta jest oferowana w ponad 900 punktach usługowych.

Spółka oferuje opony do:

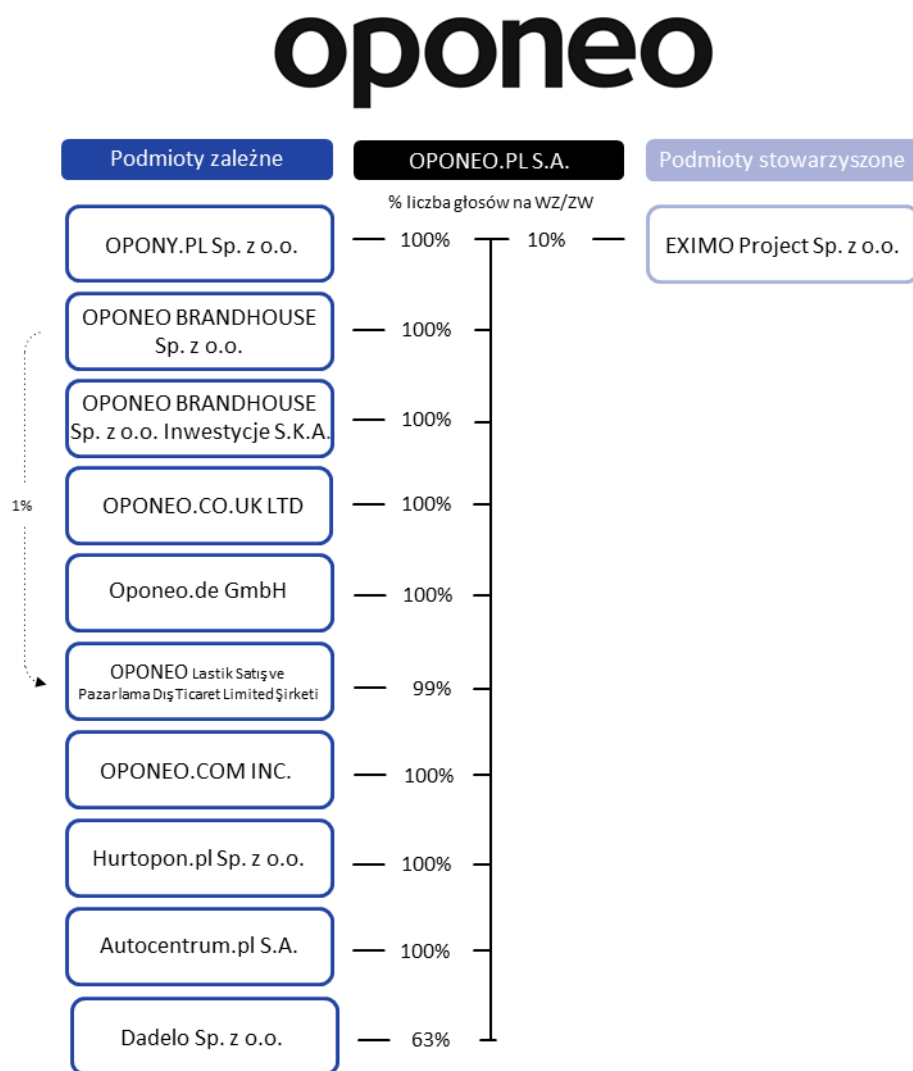
- samochodów osobowych,
- samochodów dostawczych,
- samochodów napędzanych na cztery koła (4x4),
- samochodów ciężarowych,
- motocykli,
- quadów.

W ofercie znajduje się ponad 6 tys. modeli opon i felg należących do segmentu premium, medium i budget. Ze względu na dostosowanie do warunków atmosferycznych Grupa oferuje opony całoroczne, zimowe i letnie.

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

1.2. INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ OPONEO.PL

30 czerwca 2018 roku skład Grupy OPONEO.PL przedstawiał się następująco:



2. SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

2.1. SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017
Przychody ze sprzedaży	4.1.1.	352 282	296 519
Koszt własny sprzedaży		-279 088	-237 350
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		73 194	59 169
Koszty sprzedaży	4.1.2.	-59 265	-50 787
Koszty ogólnego zarządu	4.1.2.	-3 668	-2 810
Pozostałe przychody operacyjne	4.1.2.	907	543
Pozostałe koszty operacyjne	4.1.2.	-1 495	-535
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		9 673	5 580
Przychody finansowe	4.1.3.	1 009	3 279
Koszty finansowe	4.1.3.	-1 362	-71
Udział w zyskach (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności		0	-291
Wynik na sprzedaży udziałów jednostek powiązanych			0
Zysk (strata) brutto		9 320	8 497
Podatek dochodowy	4.1.4.	-2 065	340
Zysk (strata) netto, w tym:		7 255	8 837
przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	4.1.5.	7 384	8 837
przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	4.1.5.	-129	0
Inne całkowite dochody		0	0
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		0	0
Rachunkowość zabezpieczeń		0	0
Zyski i straty aktuarialne		0	0
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek wycenionych metodą praw własności		0	0
Podatek dochodowy dotyczący innych dochodów całkowitych		0	0
Całkowite dochody razem, w tym:		7 255	8 837
przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej		7 384	8 837
przypadający akcjonariuszom mniejszościowym		-129	0

Zysk na akcję	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017
Zysk za okres przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	7 384	8 837
Średnioważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	13 936 000	13 936 000
Zysk (strata) przypadające na jedną akcję - zwykły z działalności kontynuowanej	0,53	0,63

2.2. SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Aktywa

	Nota	2018.06.30	2017.12.31	2017.06.30
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	4.2.1.	62 492	55 679	31 024
Wartości niematerialne i prawne	4.2.2.	46 194	46 247	39 014
Długoterminowe aktywa finansowe	4.2.3.	1	1	5 451
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		0	0	0
Inwestycje długoterminowe	4.2.3.	76	77	78
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	4.1.4.	1 542	1 696	1 502
Aktywa trwałe razem		110 305	103 700	77 069
Aktywa obrotowe				
Zapasy	4.2.4.	122 692	59 914	101 830
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	4.2.5.	43 152	27 316	35 732
Należności z tytułu podatku dochodowego	4.2.5.	634	123	743
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4.2.6.	351	680	249
Krótkoterminowe aktywa finansowe		785	13	6 596
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4.2.7.	39 019	82 093	29 223
Aktywa obrotowe razem		206 633	170 139	174 373
Aktywa razem		316 938	273 839	251 442

Pasywa

	Nota	2018.06.30	2017.12.31	2017.06.30
Kapitał własny				
Kapitał akcyjny	4.2.8.	13 936	13 936	13 936
Kapitał zapasowy	4.2.9.	124 136	111 964	111 964
Kapitał rezerwowy	4.2.9.	0	0	0
Różnice kursowe z przeliczeń		-45	-422	-141
Akcje własne		0	0	0
Zysk (strata) z lat ubiegłych		2 713	2 881	1 925
Zysk (strata) netto		7 384	17 683	8 837
Kapitał przynależny akcjonariuszom jednostki dominującej		148 124	146 042	136 521
Kapitał własny przynależny akcjonariuszom mniejszościowym		5 433	5 562	0
Kapitał własny razem		153 557	151 604	136 521
Zobowiązania długoterminowe				
Długoterminowe zobowiązania finansowe	4.2.13	0	206	472
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	4.1.4.	2 696	2 013	496
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4.2.6.	4 876	5 712	7 398
Zobowiązania długoterminowe razem		7 572	7 931	8 366
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	4.2.11.	146 917	110 711	99 008
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	4.2.13.	6 154	815	3 038
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	4.2.11.	228	591	165
Rezerwy krótkoterminowe	4.2.12.	579	506	670
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4.2.6.	1 931	1 681	3 674
Zobowiązania krótkoterminowe razem		155 809	114 304	106 555
Kapitał własny i zobowiązania razem		316 938	273 839	251 442

2.3. SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2017- 30.06.2017
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) netto	7 255	17 525	8 837
Korekty razem	-40 681	6 919	-58 569
Amortyzacja	2 578	4 553	2 261
Udział w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0	0	291
Zyski (straty) przynależne udziałowcom mniejszościowym ¹	0	0	0
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0	0	-96
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-24	-3 010	-56
Zmiana stanu rezerw	927	169	-1 068
Zmiana stanu zapasów	-62 778	-16 494	-69 586
Zmiana stanu należności	-21 532	1 454	-11 715
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	43 231	21 486	19 573
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 533	-1 152	3 040
Zmiana stanu podatku dochodowego	-979	139	-1 091
Inne korekty	-571	-226	-122
Razem przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-33 426	24 444	-49 732
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	831	4 142	1 185
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0
Zbycie aktywów finansowych	0	0	0
Wypłaty z dywidend i udziałów w zyskach	0	0	0
Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	18	16
Spłata odsetek dotyczących działalności inwestycyjnej	0	0	0
Inne wpływy inwestycyjne	0	1 000	500
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-4 074	-11 801	-6 162
Wydatki na inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-6 101	-25 182	-4 580
Nabycie aktywów finansowych	0	-4 000	0

Udzielone pożyczki długoterminowe	0	0	-6 000
Inne wydatki inwestycyjne	0	-2 000	0
Razem przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-9 344	-37 823	-15 041
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0
Otrzymane kredyty i pożyczki	9 348	15 635	0
Wpływy z emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
Inne wpływy finansowe	0	4 368	0
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0	0
Wyplacone dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	0	-2 788	0
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0
Spłaty kredytów i pożyczek	-9 348	-15 635	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
Wydatki z tytułu innych zobowiązań finansowych	-111	-696	0
Płatności z tytułu umów leasingu finansowego		0	-592
Odsetki zapłacone	0	0	0
Inne wydatki finansowe	0	0	0
Razem przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-111	884	-592
Razem przepływy pieniężne netto	-42 881	-12 495	-65 365
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-193	0	0
Środki pieniężne na początek okresu	82 093	94 588	94 588
Środki pieniężne na koniec okresu	39 019	82 093	29 223

2.4. SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W
KAPITALE WŁASNYM

Okres 01.01.2018-30.06.2018

Sprawozdanie zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2018-30.06.2018	Stan na 01.01.2018	Zasilenie kapitału	Emisja akcji	Wykup akcji własnych	Dywidenda	Wynik okresu	Stan na 30.06.2018
Kapitał akcyjny	13 936	0	0	0	0	0	13 936
Kapitał zapasowy	111 964	12 172	0	0	0	0	124 136
Kapitał rezerwowy	0	0	0	0	0	0	0
Akcje własne	0	0	0	0	0	0	0
Różnice kursowe z przeliczeń jednostek zależnych	-422	0	0	0	0	377	-45
Niepodzielone wyniki	20 564	-12 172	0	0	-5 644	-35	2 713
Zysk/strata netto za okres	0	0	0	0	0	7 384	7 384
Kapitały przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej	80 953	0	0	0	0	7 726	148 124
Kapitały przypadające na akcjonariuszy mniejszościowych	5 562	0	0	0	0	-129	5 433
Razem kapitał własny	86 515	0	0	0	0	7 597	153 557

Okres 01.01.2017-31.12.2017

Sprawozdanie zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2017-31.12.2017	Stan na 01.01.2017	Zasilenie kapitału	Emisja akcji	Wykup akcji własnych	Dywidenda	Wynik okresu	Stan na 31.12.2017
Kapitał akcyjny	13 936	0	0	0	0	0	13 936
Kapitał zapasowy	98 847	13 117	0	0	0	0	111 964
Kapitał rezerwowy	0	0	0	0	0	0	0
Akcje własne	0	0	0	0	0	0	0
Różnice kursowe z przeliczeń jednostek zależnych	-19	0	0	0	0	-403	-422
Niepodzielone wyniki	18 474	-13 117	0	0	-2 788	312	2 881
Zysk/strata netto za okres	0	0	0	0	0	17 683	17 683
Kapitały przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej	131 238	0	0	0	-2 788	15 592	146 042
Kapitały przypadające na akcjonariuszy mniejszościowych	0	0	0	0	0	5 562	5 562
Razem kapitał własny	131 238	0	0	0	-2 788	15 592	151 604

Okres 01.01.2017-30.06.2017

Sprawozdanie zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2017-30.06.2017	Stan na 01.01.2017	Zasilenie kapitału	Emisja akcji	Wykup akcji własnych	Dywidenda	Wynik okresu	Stan na 30.06.2017
Kapitał akcyjny	13 936	0	0	0	0	0	13 936
Kapitał zapasowy	98 847	13 117	0	0	0	0	111 964
Kapitał rezerwowy	0	0	0	0	0	0	0
Akcje własne	0	0	0	0	0	0	0
Różnice kursowe z przeliczeń jednostek zależnych	-19	0	0	0	0	-122	-141
Niepodzielone wyniki	18 474	-13 117	0	0	-3 432	0	1 925
Zysk/strata netto za okres	0	0	0	0	0	8 837	8 837
Kapitały przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej	131 238	0	0	0	-3 432	8 837	136 521
Razem kapitał własny	131 238	0	0	0	-3 432	8 837	136 521

3. PODSTAWY SPORZĄDZANIA ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

3.1. PODSTAWY SPORZĄDZANIA ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

3.1.1. Oświadczenie o zgodności z MSSF

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

Grupa Kapitałowa OPONEO.PL sporządziła niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 30 czerwca 2018 roku i za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2018 roku zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 – „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” zaakceptowanym przez Unię Europejską.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 21 marca 2018 roku.

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy OPONEO.PL zostało sporządzone na podstawie najlepszej wiedzy Zarządu o przepisach MSSF i zgodnie z ich interpretacjami, które zostały przyjęte i opublikowane do okresu, w którym przygotowano niniejsze sprawozdanie. Rok obrotowy spółek powiązanych pokrywa się z wyjątkiem spółki Oponeo Brandhouse Sp. z o.o., w której rok obrotowy trwa od 01.12. do 30.11.

3.2. SZCZEGÓŁOWE ZASADY POLITYKI RACHUNKOWOŚCI

3.2.1. Kontynuacja działalności

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

3.2.2. Segmenty operacyjne

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

3.2.3. Koszty finansowania zewnętrznego

Grupa OPONEO.PL aktywuje koszty finansowania zewnętrznego, jeżeli są one bezpośrednio związane z nabyciem, budową lub wytworzeniem aktywów trwałych. Aktywowanie kosztów finansowania zewnętrznego zostaje zawieszone, jeżeli działalność inwestycyjna została przerwana na dłuższy okres. Grupa przestaje aktywować koszty finansowania zewnętrznego, jeśli działania

niezbędne do przygotowania dostosowanego składnika aktywów do użytku są zakończone. Nieaktywowane koszty zewnętrznego finansowania odnoszone są bezpośrednio do wyniku finansowego.

3.2.4. Konsolidacja i połączenie jednostek

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

Spółka posiada kontrolę, jeżeli:

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

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

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

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

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

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

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

Zastosowanie metody przejęcia wymaga:

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

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

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

3.2.5. Zmiana udziałów Grupy w jednostkach zależnych

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

3.2.6. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

Do ustalenia stawek amortyzacji zastosowano okresy ekonomicznego użytkowania aktywów trwałych:

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

3.2.7. Wartość firmy

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

3.2.8. Wartości niematerialne

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

Utrata wartości aktywów niematerialnych

Corocznemu testowi na utratę wartości podlegają następujące składniki aktywów:

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

W odniesieniu do pozostałych składników wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych dokonywana jest coroczna ocena, czy wystąpiły przesłanki, które mogą świadczyć o utracie ich wartości. W razie stwierdzenia, że jakieś zdarzenia lub okoliczności mogą wskazywać na trudność w odzyskaniu wartości bilansowej danego składnika aktywów, przeprowadzany jest test na utratę wartości.

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

Jeżeli wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną aktywów, do których aktywa te należą, wówczas wartość bilansowa jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość

odzyskiwalna odpowiada wyżej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej. Przy ustalaniu wartości użytkowej, szacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko związane z danym składnikiem aktywów.

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

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

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

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

Do kalkulacji amortyzacji zastosowano okresy ekonomicznego użytkowania aktywów niematerialnych:

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

3.2.9. Leasing

Kwalifikacja środków trwałych używanych na podstawie umów leasingowych do środków trwałych wykazywanych w sprawozdaniu finansowym zależy od spełnienia przesłanek wynikających z MSR 17. Umowa leasingowa zaliczana jest do leasingu finansowego, jeżeli następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków z tytułu posiadania przedmiotu leasingu. Umowa leasingowa zaliczana jest do leasingu operacyjnego, jeżeli nie następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków z tytułu posiadania przedmiotu leasingu.

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

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

3.2.10. Instrumenty finansowe

Aktywa finansowe

Dla celów wyceny po początkowym ujęciu aktywa finansowe inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające klasyfikowane są z podziałem na:

- pożyczki i należności,
- aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy,
- inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności oraz
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Kategorie te określają zasady wyceny na dzień bilansowy oraz ujęcie zysków lub strat z wyceny w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Zyski lub straty ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów prezentowane są jako przychody lub koszty finansowe, z wyjątkiem odpisów aktualizujących należności z tytułu dostaw i usług, które prezentowane są jako pozostałe koszty operacyjne.

Wszystkie aktywa finansowe, z wyjątkiem wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, podlegają ocenie na każdy dzień bilansowy ze względu na wystąpienie przesłanek utraty ich wartości. Składnik aktywów finansowych podlega odpisom aktualizującym, jeżeli istnieją obiektywne dowody świadczące o utracie jego wartości. Przesłanki utraty wartości analizowane są dla każdej kategorii aktywów finansowych odrębnie.

3.2.11. Zapasy

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

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

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

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

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

3.2.12. Dotacje

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

3.2.13. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

3.2.14. Kapitał własny

Na kapitały własne składają się:

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

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

3.2.15. Rezerwy na świadczenia pracownicze

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

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

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

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

3.2.16. Inne rezerwy

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

3.2.17. Zobowiązania warunkowe

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

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

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

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

3.2.18. Zobowiązania finansowe

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

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

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

3.2.19. Kredyty i pożyczki oprocentowane

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

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

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

3.2.20. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

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

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

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

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

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

3.2.21. Rozliczenia międzyokresowe

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

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

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

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

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

3.2.22. Kursy przeliczeniowe

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

3.2.23. Ujmowanie przychodów

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za towary i produkty dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, podatek od towarów i usług oraz inne podatki związane ze sprzedażą (podatek akcyzowy). Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody ze sprzedaży towarów ujmuje się w momencie dostarczenia towaru klientowi, a wszelkie prawa do niego zostały przekazane odbiorcy oraz po spełnieniu warunków:

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

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

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane memoriałowo.

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

3.2.24. Podatek dochodowy

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

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

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

Rezerwę na podatek odroczony ujmuje się od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawalny do wysokości w jakiej prawdopodobne jest pomniejszenie przyszłych zysków podatkowych o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Pozycja aktywów lub zobowiązań z tytułu

podatku odroczonego nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia (poza sytuacją ujęcia po połączeniu jednostek gospodarczych) innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie wpływa ani na wynik podatkowy, ani na wynik księgowy.

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

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

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

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

3.2.25. Błąd istotny

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

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

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

3.2.26. Rezerwy

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

3.3. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD POLITYKI RACHUNKOWOŚCI

Opublikowane Standardy i interpretacje, które zostały wydane i obowiązują za okresy rozpoczynające się od 1 stycznia 2018 roku:

- **MSSF 15** Przychody z umów z klientami - Nowy ujednolicony standard został opublikowany w dniu 28 maja 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później i dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie. Standard ustanawia jednolite ramy ujmowania przychodów i zawiera zasady, które zastąpią większość szczegółowych wytycznych w zakresie ujmowania przychodów istniejących obecnie w MSSF, w szczególności, w MSR 18 Przychody, MSR 11 Umowy o usługę budowlaną oraz związanych z nimi interpretacjach. Grupa, zgodnie z założeniami MSSF 15, ujmuje przychód w chwili spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia, czyli przeniesienia na klienta kontroli nad towarami lub usługami będącymi przedmiotem tego zobowiązania (jednorazowo w określonym momencie lub w okresie czasu).
- **Zmiany do MSSF 9** - MSSF 9 wprowadza nowy model w zakresie ustalania odpisów aktualizujących, tj. model oczekiwanych strat kredytowych. Dotychczasowe zasady tworzenia odpisów aktualizujących wymagały oceny czy wystąpiły obiektywne przesłanki utraty wartości oraz oszacowania odpisu w oparciu o planowane przepływy gotówkowe. Standard wymaga oszacowania oczekiwanej straty, niezależnie od przesłanek utraty wartości. Przewiduje on 3-stopniową klasyfikację aktywów finansowych pod kątem utraty wartości:
Stopień 1 – salda, dla których nie nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia i dla których ustala się oczekiwaną stratę w oparciu o prawdopodobieństwo niewypłacalności w ciągu 12 miesięcy.
Stopień 2 – salda, dla których nastąpiło zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu ujęcia początkowego ujęcia i dla których ustala się oczekiwaną stratę w oparciu o prawdopodobieństwo niewypłacalności w ciągu całego okresu kredytowania.
Stopień 3 – salda ze stwierdzoną utratą wartości.

Grupa wdrożyła standard z dniem 1 stycznia 2018 r. Standard MSSF 9 zastępuje MSR 39.

Większość wymogów MSR 39 w zakresie klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych zostało przeniesionych do MSSF 9 w niezmienionym kształcie.

MSSF 9 wprowadzają następujące kategorie aktywów finansowych:

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

Klasyfikacja jest dokonywana na moment początkowego ujęcia i jest uzależniona od przyjętego przez jednostkę modelu zarządzania instrumentami finansowymi oraz charakterystyki umownych przepływów pieniężnych z tych instrumentów.

Dla potrzeb MSSF 9 dla portfela należności handlowych przeprowadzono ocenę:

- czy płatności reprezentują spłatę kwoty kapitału i odsetek,
- modelu biznesowego.

Na podstawie analizy warunków umownych z kontrahentami uznano, że jest spełniony warunek płatności, tj. że należności stanowią wyłącznie spłatę kwoty głównej i odsetek.

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

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

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

Grupa zatwierdzając niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe nie zastosowała następujących standardów oraz zmian standardów i interpretacji, które nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE:

- **Zmiany do MSR 19** Zmiany, ograniczenia oraz rozliczenia programów świadczeń pracowniczych - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku,
- **Poprawki do MSSF (2015-2017)** Zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku,
- **Zmiany do MSR 28** Długoterminowe inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku,
- **MSSF 17** Umowy ubezpieczeniowe - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2021 roku,
- **KIMSF 23** Niepewność w zakresie sposobów ujmowania podatku dochodowego - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku,
- **MSSF 16 Leasing** - obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub po tej dacie,
- **Zmiany do MSSF 9** - Prawo wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem - obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2019 r. lub po tej dacie, z możliwością jej wcześniejszego zastosowania.

Wymienione wyżej Standardy oraz zmiany do Standardów według szacunków Grupy nie będą miały wpływu na sprawozdanie finansowe w przypadku ich zastosowania na zakończenie okresu sprawozdawczego.

3.4. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA SPRAWOZDAWCZA

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

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż waluta funkcjonalna wykazuje się po kursie waluty obowiązującym na dzień transakcji. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania w walutach obcych są

przeliczone 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	2018.06.30	2017.06.30
	Tabela nr 125/A/NBP/2018	Tabela nr 125/A/NBP/2017
EUR	4,3616	4,2265
GBP	4,927	4,8132
USD	3,744	3,7062
CZK	0,1683	0,1611
HUF	0,0133	0,014
TRY	0,8206	1,0535

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

3.5. SZACUNKI I KOREKTY

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

Do najczęściej występujących szacunków zalicza się:

- stawki amortyzacyjne - wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz aktywów niematerialnych i prawnych. Składniki rzeczowego majątku trwałego względnie ich istotne i odrębne części składowe amortyzowane są z wykorzystaniem metody liniowej przez okres ich ekonomicznej użyteczności. Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się do czasu, aż wartość końcowa składnika aktywów nie przewyższa jego wartości bilansowej. Grupa corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.
- rezerwy - Grupa tworzy rezerwy na dzień bilansowy na przewidywane w przyszłości koszt z tytułu świadczeń pracowniczych dotyczących niewykorzystanych urlopów. Z uwagi na wiekową strukturę zatrudnionych w Grupie pracowników Grupa nie tworzy rezerwy na odprawy emerytalne.
- odpisy aktualizujące - na dzień bilansowy Grupa ocenia czy istnieją obiektywne przesłanki świadczące o utracie wartości należności. Jeżeli wartość możliwa do odzyskania składnika aktywów jest niższa od jego wartości bilansowej, Grupa dokonuje odpisu aktualizującego do poziomu bieżącej wartości planowanych przepływów pieniężnych z uwzględnieniem możliwości płatniczych klientów, ich ratingu oraz ryzyka utraty należności

- testy na utratę wartości - na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości, któregoś ze składników aktywów. Na dzień bilansowy nie zidentyfikowano przesłanek wskazujących na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników aktywów.
- aktywa na podatek odroczony - Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, iż w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby poskutkować tym, że założenie to stałoby się nieuzasadnione. Z kolei utrzymanie, bądź poprawa przyszłych wyników podatkowych przy zachowaniu obecnych zasad rozliczeń podatkowych spowoduje większe niż rozpoznane aktywa z tytułu podatku odroczonego.

3.6. ZABEZPIECZENIA

W rachunkowości zabezpieczeń, zabezpieczenia klasyfikowane są jako:

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

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

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

Zabezpieczenie wartości godziwej

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

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

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

Zabezpieczenia udziałów w aktywach netto w podmiocie zagranicznym

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

Na dzień 30 czerwca 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka dokonywała zakupu kontraktów terminowych forward, które stanowiły zabezpieczenie przepływów pieniężnych. Nie posiadała natomiast kontraktów, które byłyby instrumentami zabezpieczenia wartości godziwej lub inwestycji netto w podmiocie zagranicznym.

3.7. SEZONOWOŚĆ SPRZEDAŻY

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. Pierwszy szczyt sezonowości ma miejsce na przełomie zimy i wiosny, kiedy użytkownicy samochodów zmieniają opony zimowe na opony letnie. Po raz drugi zjawisko sezonowości daje o sobie znać na przełomie jesieni i zimy, kiedy kierowcy decydują się na zmianę opon letnich na opony zimowe. Należy przy tym mieć na uwadze, że rzeczywiste warunki pogodowe mogą znacznie różnić się od charakterystycznych dla określonych pór roku. Przekłada się to na zmiany w rozkładzie poziomu sprzedaży w poszczególnych okresach. Sprzedaż felg jest w miarę równomiernie rozłożona w ciągu roku.

3.8. PODSTAWOWE RODZAJE RYZYKA W DZIAŁALNOŚCI

Na działalność Grupy OPONEO.PL wpływają:

- Ryzyko walutowe

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

Analiza wrażliwości na zmianę kursu waluty

	01.01.2018-30.06.2018		01.01.2018-30.06.2018		01.01.2018-30.06.2018	
	Bieżące		Wzrost kursu o 15%		Spadek kursu o 15%	
	Aktywa	Pasywa	Aktywa	Pasywa	Aktywa	Pasywa
Waluta EUR	11 776	17 285	13 543	19 878	10 010	14 692
Waluta GBP	13 756	537	15 820	618	11 693	456
Waluta USD	7 900	11 655	9 085	13 187	6 715	9 907
Waluta CZK	101	7	117	8	86	6
Waluta HUF	84	47	97	54	71	40
Waluta TRY	275	97	316	111	233	82

- Ryzyko stopy procentowej

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

- Ryzyko kredytowe

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

- Ryzyko płynności

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

3.7.1 Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

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

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

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

3.7.2. Ryzyko związane ze strategią

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

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

3.7.3. Ryzyko operacyjne

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

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

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

3.8.4. Ryzyko prawne

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

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

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

4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO POSZCZEGÓLNYCH POZYCJI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

4.1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

4.1.1. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017
Przychody ze sprzedaży towarów	347 754	289 514
Pozostałe przychody ze sprzedaży	4 528	7 005
Przychody razem	352 282	296 519

Przychody ze sprzedaży osiągnięte w I półroczu 2018 roku w 100% stanowią przychody z działalności kontynuowanej. Podstawowym przedmiotem działalności jest internetowa detaliczna sprzedaż opon i felg. W ofercie handlowej Grupy są również inne akcesoria samochodowe. Sprzedaż tych towarów traktowana jest jako jeden segment operacyjny. Poza sprzedażą towarów Grupa uzyskuje przychody ze sprzedaży usług, które stanowią 1,29% ogółu przychodów ze sprzedaży. W związku z tym Grupa Kapitałowa nie wydziela odrębnych segmentów działalności.

Struktura przychodów ze sprzedaży towarów

Przychody ze sprzedaży towarów	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017
Sprzedaż opon do aut osobowych	306 874	266 903
Sprzedaż felg	12 951	11 425
Sprzedaż opon motocyklowych	12 339	9 973
Sprzedaż opon ciężarowych	0	744
Sprzedaż towarów pozostałych	15 590	469
Razem sprzedaż towarów	347 754	289 514

Przychody ze sprzedaży – podział geograficzny

Przychody ze sprzedaży	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017
Kraj	273 398	219 287
Zagranica	78 884	77 232
Przychody ze sprzedaży razem	352 282	296 519

W I półroczu 2018 roku Grupa kontynuowała rozwój sprzedaży internetowej na rynkach europejskich. Sprzedaż detaliczna realizowana przez Grupę OPONEO.PL obejmowała obszar 13 państw na terenie Europy. Prowadzona przez Grupę sprzedaż jest sprzedażą klasyfikowaną jako sprzedaż detaliczna. Wartość sprzedaży dla jednego odbiorcy nie przekroczyła w I półroczu 2017 roku 10% ogólnej sprzedaży.

4.1.2. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017
Przychód ze sprzedaży aktywów	24	173
Rozliczenie otrzymanych dotacji	8	4
Rozwiązanie rezerw	0	0
Pozostałe przychody operacyjne	875	366
Razem pozostałe przychody operacyjne	907	543

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

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017
Odpisy aktualizujące należności	0	0
Koszty sprzedaży aktywów	0	0
Negatywne prace rozwojowe	0	-167
Rozliczenie rezerw	0	0
Rozliczenie towarów handlowych	-761	0
Pozostałe	-734	-368
Razem pozostałe koszty operacyjne	-1 495	-535

Na wartości wykazane w pozostałych kosztach operacyjnych wpłynęła optymalizacja stanów magazynowych (w tym min. utylizacja opon pochodzących z reklamacji).

Koszty operacyjne razem	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017
Koszty sprzedaży	-59 265	-50 787
Koszty ogólnego zarządu	-3 668	-2 810
Koszty operacyjne razem	-62 933	-53 597

Struktura rodzajowa kosztów	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017
Amortyzacja	-2 578	-2 261
Zużycie materiałów i energii	-1 818	-1 157
Usługi obce	-28 658	-19 977
Podatki i opłaty	-200	-86
Koszty pracownicze	-12 558	-9 859
Inne koszty operacyjne	-17 121	-20 257
Koszty operacyjne razem	-62 933	-53 597

Głównym elementem kosztów operacyjnych Grupy OPONEO.PL są koszty usług obcych. W I półroczu 2018 roku wyniosły one 28.658 tys. zł. Były one o 43,46% wyższe niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. Wzrost jest wynikiem dynamicznego rozwoju działalności biznesowej Grupy OPONEO.PL.

Jest to efekt zwiększania liczby realizowanych zamówień, co wpływa przede wszystkim na wzrost kosztów usług transportu, spedycji i magazynowania. Znaczną rolę odgrywały także koszty związane ze wzrostem zatrudnieniem. W I półroczu 2018 roku zamknęły się one kwotą 12.558 tys. zł. i były wyższe o 27,38%. W minionym półroczu 2018 roku zanotowano niewielki spadek innych kosztów operacyjnych, co związane było ze zmniejszeniem skali działań marketingowych za granicą.

4.1.3. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017
Odsetki	237	229
Dywidenda	0	0
Otrzymane bonusy i dyskonta	0	2 152
Zysk na sp. aktywów finansowych	0	0
Różnice kursowe	0	898
Inne	772	0
Przychody finansowe razem	1 009	3 279

W pozycji inne przychody za okres I półrocza 2018 roku wykazana przez Grupę kwota 772 tys. stanowi wartość wyceny kontraktu forward na dzień 30 czerwca 2018 roku.

W 2018 roku Grupa zmieniła sposób prezentacji otrzymanych bonusów za terminowe płatności.

Ze względu na fakt, że wynikają one z ustalonych z dostawcami warunków handlowych począwszy od bieżącego okresu sprawozdawczego za I półrocze 2018 roku pomniejszają one koszt własny sprzedaży (w okresie sprawozdawczym dotyczy to kwoty 1 413 tys. zł).

Koszty finansowe	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017
Odsetki	-79	-69
Różnice kursowe	-1 244	0
Odpisy aktualizujące	0	0
Inne	-39	-2
Koszty finansowe razem	-1 362	-71

Wzrost średnich kursów EURO i GBP na dzień 30 czerwca 2018 roku, w których Grupa głównie dokonuje transakcji, stosowanego do wyceny rozrachunków i środków pieniężnych wpłynęła na ujemny bilans różnic kursowych za okres I półrocza 2018 roku.

4.1.4. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy	2018.06.30	2017.06.30
Podatek bieżący	1 211	-927
Podatek odroczony odniesiony na wynik finansowy	854	1 267
podatek odroczony powstały w ciągu roku	1 802	1 138
odwrócenia wcześniejszych odpisów	-948	129
Podatek dochodowy razem	2 065	340

Podatek odroczony dotyczy:

- korekt rabatowych za I półrocze 2017 rok podatkowo rozliczanych według daty wystawienia,
- utworzonej rezerwy na świadczenia pracownicze,
- rozliczanych w czasie przychodów z tytułu odroczonej płatności oraz przychodów związanych z adaptacją powierzchni magazynowych,
- rozliczenia leasingu,
- niezamortyzowanej bilansowo części nabytych domen.

Podatek odroczony	2018.06.30	2017.12.31	2017.06.30
Aktywa z tytułu podatku odroczonego			
Stan na początek okresu	1 696	1 582	1 582
Zwiększenia	348	945	124
Zmniejszenia	-502	-831	-204
Stan na koniec okresu	1 542	1 696	1 502
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego			
Stan na początek okresu	2 013	1 840	1 840
Zwiększenia	2 156	1 534	0
Zmniejszenia	-1 473	-1 361	-1 344
Stan na koniec okresu	2 696	2 013	3 184

Podatek odroczony wykazany w bieżącym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy OPONEO.PL naliczony został od różnic przejściowych z tytułu utworzonej rezerwy na niewykorzystane urlopy na dzień 30 czerwca 2018 roku, korekt rabatowych od dealerów, rozliczanych w czasie przychodów z tytułu odroczonej płatności oraz przychodów związanych z adaptacją powierzchni magazynowych, rozliczenia leasingu oraz niezamortyzowanej bilansowo części nabytych domen.

4.1.5. Zysk na akcję

Zysk na akcję	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017
Zysk za okres przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	7 384	8 837
Średnioważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	13 936 000	13 936 000
Zysk (strata) przypadające na jedną akcję - zwykły z działalności kontynuowanej	0,53	0,63

Zysk wypracowany przez Grupę w I półroczu 2018 roku w całości dotyczy zysku z działalności kontynuowanej. Podstawowy zysk z działalności kontynuowanej w przeliczeniu na jedną akcję wylicza się jako iloraz zysku z działalności kontynuowanej przypadającego na akcjonariuszy OPONEO.PL S.A. oraz średniej ważonej liczby akcji zwykłych w trakcie okresu sprawozdawczego.

W I półroczu 2018 roku liczba akcji zwykłych była niezmienna w całym okresie, tj. od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku wynosiła 13 936 000 sztuk.

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

4.2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

4.2.1. Rzeczowe aktywa trwałe

Wzrost wartości środków trwałych w okresie od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku wynikał z ponoszonych nakładów inwestycyjnych na rozbudowę siedziby spółki. Rozpoczęcie inwestycji miało miejsce w I kwartale 2017 roku. Zakończenie i przyjęcie inwestycji do ewidencji środków trwałych planowane jest na IV kwartał 2018 roku.

Grupa na bieżąco rozpatruje, czy zaszły przesłanki utraty wartości posiadanych środków trwałych i wartości niematerialnych. Na dzień 30 czerwca 2018 roku Grupa nie stwierdziła wystąpienia przesłanek wskazujących na potrzebę przeprowadzenia aktualizacji wyceny aktywów trwałych. Wartość środków trwałych i wartości niematerialnych wykazana została w wartości netto wynikającej z ksiąg rachunkowych.

Rzeczowe aktywa trwałe 01.01.2018-30.06.2018

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

Rzeczowe aktywa trwałe 01.01.2017-31.12.2017

Rzeczowe aktywa trwałe	Grunty	Budynki i obiekty	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne	Środki trwałe w budowie i zaliczki	Razem
Wartość brutto							
Stan na 01.01.2017	3 625	16 332	3 668	1 575	7 239	756	33 195
Zwiększenia	1 781	942	2 476	2 859	3 282	34 978	46 318
Zmniejszenia	0	0	-5	-1 179	0	-9 042	-10 226
Stan na 31.12.2017	5 406	17 274	6 139	3 255	10 521	26 692	69 287
Umorzenie							
Stan na 01.01.2017	0	-2 810	-2 924	-865	-4 532	0	-11 131
Zwiększenia	0	-458	-506	-331	-1 236	0	-2 531
Zmniejszenia	0	0	5	49	0	0	54
Stan na 31.12.2017	0	-3 268	-3 425	-1 147	-5 768	0	-13 608
Aktywa trwałe netto – Stan na 31.12.2017	5 406	14 006	2 714	2 108	4 753	26 692	55 679

Rzeczowe aktywa trwałe 01.01.2017-30.06.2017

Rzeczowe aktywa trwałe	Grunty	Budynki i obiekty	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne	Środki trwałe w budowie i zaliczki	Razem
Wartość brutto							
Stan na 01.01.2017	3 625	16 332	3 668	1 575	7 239	756	33 195
Zwiększenia	0	111	842	2 838	2 699	4 705	11 195
Zmniejszenia	0	0	0	-1 179	0	0	-1 179
Stan na 30.06.2017	3 625	16 443	4 510	3 234	9 938	5 461	43 211
Umorzenie							
Stan na 01.01.2017	0	-2 810	-2 924	-865	-4 532	0	-11 131
Zwiększenia	0	-226	-211	-116	-552	0	-1 105
Zmniejszenia	0	0	0	49	0	0	49
Stan na 30.06.2017	0	-3 036	-3 135	-932	-5 084	0	-12 187
Aktywa trwałe netto – Stan na 30.06.2017	3 625	13 407	1 375	2 302	4 854	5 461	31 024

Rzeczowe aktywa trwałe własne i leasing na dzień 30.06.2018

Rzeczowe aktywa trwałe	Grunty	Budynki i obiekty	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne	Środki trwałe w budowie i zaliczki	Razem
Wartość brutto							
Stan na 30.06.2018	5 406	17 274	6 139	3 255	10 521	26 692	69 287
Własne	5 406	17 274	6 139	1 940	10 521	26 692	67 972
Leasing	0	0	0	1 315	0	0	1 315
Umorzenie							
Stan na 30.06.2018	0	-3 268	-3 425	-1 147	-5 768	0	-13 608
Własne	0	-3 268	-3 425	-884	-5 768	0	-13 345
Leasing	0	0	0	-263	0	0	-263
Aktywa trwałe netto							
Stan na 30.06.2018	5 406	14 006	2 714	2 108	4 753	26 692	55 679
Własne	5 406	14 006	2 714	1 056	4 753	26 692	54 627
Leasing	0	0	0	1 052	0	0	1 052

4.2.2. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne 01.01.2018-30.06.2018

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

Wartości niematerialne 01.01.2017-31.12.2017

Wartości niematerialne	Wartość firmy	Prawa autorskie, licencje i inne	Nakłady na niezakończone wartości niematerialne	Razem
Wartość brutto				
Stan na 01.01.2017	19 513	41 945	7 940	69 398
Zwiększenia	6 293	362	2 436	9 091
Zmniejszenia	0	0	-167	-167
Stan na 31.12.2017	25 806	42 307	10 209	78 322
Umorzenie				
Stan na 01.01.2017	0	-30 145	0	-30 145
Zwiększenia	0	-1 930	0	-1 930
Zmniejszenia	0	0	0	0
Stan na 31.12.2017	0	-32 075	0	-32 075
Wartość netto – Stan na 31.12.2017	25 806	10 232	10 209	46 247

Wartości niematerialne Okres 01.01.2017-30.06.2017

Wartości niematerialne	Wartość firmy	Prawa autorskie, licencje i inne	Nakłady na niezakończone wartości niematerialne	Razem
Wartość brutto				
Stan na 01.01.2017	19 513	41 945	7 940	69 398
Zwiększenia	0	52	1 032	1 084
Zmniejszenia	0	0	-167	-167
Stan na 31.12.2017	19 513	41 997	8 805	70 315
Umorzenie				
Stan na 01.01.2017	0	-30 145	0	-30 145
Zwiększenia	0	-1 156	0	-1 156
Zmniejszenia	0	0	0	0
Stan na 30.06.2017	0	-31 301	0	-31 301
Wartość netto – Stan na 30.06.2017	19 513	10 696	8 805	39 014

Grupa w I półroczu 2018 roku kontynuowała realizację projektów nowych wersji sklepów internetowych dla 14 rynków zagranicznych oraz sklepów na rynku polskim do obsługi sprzedaży opon i akcesoriów motoryzacyjnych. Wydatki na projekty Grupa klasyfikuje jako prace rozwojowe. Projekty realizowane są ze środków własnych Grupy. Na dzień 30 czerwca 2018 roku aktywa te nie były amortyzowane, ponieważ nie zostały przyjęte do użytkowania.

Nakłady na wartości niematerialne	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
Stan na początek okresu	10 209	7 940	7 940
Nakłady w okresie	832	2 436	1 032
Przyjęcie do użytkowania	0	0	0
Stan na koniec okresu	11 041	10 376	8 972
Wydatki na pozostałe wartości niematerialne	19	0	-167
Przyjęte do użytkowania	-19	-167	0
Nakłady razem	11 041	10 209	8 805

4.2.3. Długo- i krótkoterminowe aktywa finansowe

Struktura długoterminowych aktywów finansowych	Procentowy udział w kapitale zakładowym		
	2018.06.30	2017.12.31	2017.06.30
Dadelo S.A.	63,00%	63,00%	50%
Eximo Project Sp. z o.o.	10,00%	10,00%	10,00%

Ze względu na objęcie w III kwartale 2017 roku kontroli wartość aktywów dotycząca Spółki Dadelo S.A. w sprawozdaniu skonsolidowanym podlega wyłączeniu.

W I półroczu 2018 roku nie były dokonywane transakcje na długoterminowych aktywach finansowych.

Długoterminowe aktywa finansowe	2018.06.30	2017.12.31	2017.06.30
Udziały i akcje	1	1	5 451
Pożyczki	76	77	78
Stan na koniec okresu	77	78	5 529

Na dzień bilansowy Grupa OPONEO.PL w sprawozdaniu finansowym wykazała udziały i akcje w podmiotach powiązanych i jednostkach pozostałych wycenianych metoda praw własności. Na dzień 30 czerwca 2018 roku nie wystąpiły przesłanki do dokonania w okresie objętym sprawozdaniem odpisów aktualizujących długoterminowe aktywa finansowe. Wartość nabycia udziałów i akcji odpowiada ich wartości godziwej głównie z uwagi na fakt, iż spółki, w których jednostka dominująca posiada udziały i akcje nie są kwotowane na aktywnym rynku. Na dzień bilansowy odpis aktualizujący wartość udziałów i akcji nie wystąpił.

W sprawozdaniu na dzień 30 czerwca 2018 roku Grupa wykazała w wartości nominalnej z uwzględnieniem należnych odsetek krótkoterminowe aktywa finansowe w kwocie 2.035 tys. zł związane z udzieloną pożyczką spółce Dadelo S.A. Z uwagi na krótki okres trwania pożyczki nie uwzględniono dyskonta.

4.2.4. Zapasy

Zapasy wykazane przez Grupę w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2018 roku dotyczą zapasów towarów handlowych. Na dzień bilansowy wycenione zostały w cenie nabycia.

Wartość zapasów wykazana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej uwzględnia otrzymane rabaty dotyczące niesprzedanych towarów na dzień 30 czerwca 2018 roku. Grupa w I półroczu dokonała odwrócenia odpisu aktualizującego w wysokości 51 tys. zł z uwagi na ustanie przyczyny uprzednio dokonanego odpisu. W I półroczu 2018 roku nie dokonano nowych odpisów aktualizujących zapasy towarów handlowych.

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

Trzeba podkreślić, że w posiadanym na dzień 30 czerwca 2018 roku stanie magazynowym dominują opony nie starsze niż 1 rok (ca 96%), zaś w pozostałych 4 % zdecydowaną większość stanowią opony

nie starsze niż dwa lata. Zgodnie z Polską Normą za opony pełnowartościowe uważa się opony nie starsze niż 3 lata od daty produkcji.

4.2.5. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	2018.06.30	2017.12.31	2017.06.30
Należności z tytułu dostaw i usług - jednostki powiązane	7	13	43
Należności z tytułu dostaw i usług - jednostki pozostałe	36 276	27 616	31 426
Odpis aktualizujący wartość należności z tytułu dostaw i usług	-323	-323	-200
Należność z tytułu podatków	7 806	123	5 204
Pozostałe należności	20	10	2
Razem należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	43 786	27 439	36 475

W kwocie należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych wykazane zostały przede wszystkim: krótkoterminowe środki należne od instytucji pośredniczących w płatnościach dokonywanych za pomocą kart i pobrań (COD), których okres rozliczenia przypada po dniu 30 czerwca 2018 roku oraz należności z tytułu korekt rabatowych od dostawców za okres I półrocza 2018 roku.

Wzrost należności z tytułu podatków w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem wynika głównie z dużej skali zakupów towarów handlowych na sezon zimowy co spowodowało w kraju nadwyżkę podatku VAT naliczonego nad należnym.

Odpisy aktualizujące należności

Odpisy aktualizujące należności	2018.06.30	2017.12.31	2017.06.30
Stan na początek okresu	323	200	200
Zwiększenia	0	323	0
Zmniejszenia	0	-200	0
Stan na koniec okresu	323	323	200

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

4.2.6. Krótko i długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe	2018.06.30	2017.12.31	2017.06.30
Rozliczenie dotacji	340	284	288
Pozostałe	6 467	7 109	10 784
Razem rozliczenie międzyokresowe	6 807	7 393	11 072

w tym krótkoterminowe	1 931	1 381	3 674
w tym długoterminowe	4 876	5 712	7 398

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

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

4.2.7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2018.06.30	2017.12.31	2017.06.30
Środki pieniężne w kasie	3	3	9
Środki pieniężne w banku	10 685	20 306	12 190
Lokaty	23 026	57 128	16 900
Inne	5 305	4 656	124
Razem	39 019	82 093	29 223

Posiadane przez Grupę OPONEO.PL środki pieniężne gwarantowały finansowanie bieżącej działalności bez konieczności uruchamiania istniejącej linii kredytowej.

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

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

Struktura walutowa środków pieniężnych (w przeliczeniu na PLN)

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - struktura walutowa	2018.06.30	2017.12.31	2017.06.30
w PLN	24 949	61 417	21 459
w EUR	8 102	9 982	2 978
w GBP	4 434	8 657	2 790
w USD	893	361	744
w HUF	19	58	0
w TRY	36	190	153
w CZK	586	1428	1099
Razem	39 019	82 093	29 223

4.2.8. Kapitał akcyjny

Kapitał akcyjny OPONEO.PL S.A. na dzień 30 czerwca 2018 roku wynosi 13 936 000 i dzieli się na 8 676 000 akcji zwykłych na okaziciela serii A, 4 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii B, oraz 1 260 000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1,00 zł każda. Kapitał został wpłacony w całości.

Struktura akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów Jednostki dominującej na dzień 30 czerwca 2018 roku.

Akcjonariusz	14 sierpnia 2018		30 czerwca 2018		31 grudnia 2017	
	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	3 011 592	21,61	3 011 592	21,61	3 011 592	21,61
ALTUS TFI S.A.	2 114 663	15,17	2 114 663	15,17	2 042 104	14,65
AEGON OFE	1 155 000	8,29	1 155 000	8,29	1 155 000	8,29
Pozostali	4 371 648	31,37	4 371 648	31,37	4 444 207	31,89
Razem	13 936 000	100	13 936 000	100	13 936 000	100,00

4.2.9. Kapitał zapasowy i rezerwy

Kapitał zapasowy

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

Kapitał zapasowy	2018.06.30	2017.12.31	2017.06.30
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	26 145	26 145	26 145
Emisja akcji	11 340	11 340	11 340
Kapitał z podziału zysku	62 395	50 223	50 223
Sprzedaż akcji własnych	24 256	24 256	24 256
Akcje własne	0	0	0
Razem	124 136	111 964	111 964

Kapitał rezerwowy

W Grupie tworzono w poprzednim okresie z kapitału zapasowego kapitał rezerwowy przeznaczony na odkup akcji własnych. Na dzień 30 czerwca 2018 roku Grupa nie ma utworzonego kapitału rezerwowego.

4.2.10. Zobowiązania finansowe

Grupa OPONEO.PL posiada możliwość korzystania z wielocelowej linii kredytowej zaciągniętej w Banku BGŻ BNP Paribas S.A. Limit kredytowy wynosi 45 000 tys. zł. Okres kredytowania określono do dnia 11 grudnia 2019 roku. Oprocentowanie kredytu stanowi stopa bazowa WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych powiększona o marżę w wysokości 0,9 p.p.

Zabezpieczeniem zobowiązania wynikającego z linii kredytowej są:

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

Na dzień 30 czerwca 2018 roku Grupa nie korzystała z linii kredytowej.

W okresie objętym sprawozdanie kontynuowane są umowy leasingu operacyjnego na samochody na okres 24 miesięcy. Wartość netto przedmiotów leasingu wynosi 1 180,0 tys. zł +VAT. Zabezpieczeniem umów są weksle in blanco z deklaracją wekslową. Przedmioty leasingu, zgodnie z umową, zostały przez Grupę ubezpieczone w pełnym zakresie. W sprawozdaniu finansowym umowa prezentowana jest jako leasing finansowy.

4.2.11. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	2018.06.30	2017.12.31	2017.06.30
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - jednostki powiązane	68	250	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - pozostałe jednostki	107 332	75 802	93 624
Zaliczki otrzymane	778	1 463	498
Zobowiązania wekslowe	32 419	16 598	0
Zobowiązania z tytułu innych podatków, opłat i świadczeń społecznych	6 548	17 189	5 051
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	0	0	0
Inne zobowiązania	0	0	0
Razem krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	147 145	111 302	99 173

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania obejmują również zobowiązania z tytułu podatku dochodowego, które zostały ujęte w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej w oddzielnej pozycji. Na zobowiązanie podatkowe składają się również zobowiązania z tytułu VAT na rynkach zagranicznych oraz zobowiązania wobec ZUS.

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

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

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

Klasyfikacja zobowiązań finansowych

Wyszczególnienie	2018-06-30	2017-12-31	2017-06-30
Zobowiązania finansowe			
Krótkoterminowe	145 984	94 928	97 160
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	140 567	94 083	94 092
w tym weksle	32 419	16 598	0
Pozostałe	4 907	30	2 817
- kaucje	30	30	30
- dywidenda	4 877	0	2 787
Zob. finansowe wycenione w skorygowanej cenie nabycia	510	815	251
- kredyty i pożyczki	0	0	0
- zobowiązanie z tytułu leasingu	510	413	251
- pozostałe zobowiązania finansowe	0	402	0
Długoterminowe	0	206	472
Zob. finansowe wycenione w skorygowanej cenie nabycia	0	206	472
- kredyty i pożyczki	0	0	0
- zobowiązanie z tytułu leasingu	0	206	472
- rezerwy	0	0	0
- pozostałe zobowiązania finansowe	0	0	0
Razem	145 984	95 134	97 632

4.2.12. Rezerwy krótkoterminowe

Rezerwy krótkoterminowe	2018.06.30	2017.12.31	2017.06.30
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	559	479	655
Rezerwy na zobowiązania	20	27	15
Rezerwy krótkoterminowe razem	579	506	670

W Sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2018 roku Grupa wykazuje rezerwy krótkoterminowe obejmujące rezerwy na świadczenia pracownicze.

Rezerwy na niewykorzystane urlopy	2018.06.30	2017.12.31	2017.06.30
Stan na początek okresu	479	356	356
Zwiększenia	559	1 951	655
Zmniejszenia	-479	-1 828	-356
Stan na koniec okresu	559	479	655

4.2.13. Długoterminowe i krótkoterminowe zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe	2018.06.30	2017.12.31	2017.06.30
Krótkoterminowe	6 154	815	3 038
- dywidenda	5 645	0	2 787
- leasing	509	413	251
- pozostałe	0	402	0
Długoterminowe	0	206	472
- leasing	0	206	472
w tym do dwóch lat	0	206	472
Zobowiązania finansowe razem	6 154	1 021	3 510

Na krótkoterminowe zobowiązania finansowe wykazane w śródrocznym sprawozdaniu na dzień 30 czerwca 2018 roku składa się dywidenda oraz zobowiązanie z tytułu umów leasingowych płatnych w terminie 12 miesięcy.

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

5. POZOSTAŁE INFORMACJE

5.1. WARTOŚĆ GODZIWA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Wartość godziwa zobowiązań finansowych nie różni się od ich wartości księgowej zarówno dla danych zgodnych ze stanem na dzień sporządzenia sprawozdania Skonsolidowanego, tj. na 30 czerwca 2018 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 niepowiązanymi stronami. W przypadku instrumentów finansowych, dla których istnieje aktywny rynek, ich wartość godziwą ustala się na podstawie parametrów pochodzących z aktywnego rynku (ceny sprzedaży i zakupu). W przypadku instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek, wartość godziwa ustalana jest na podstawie technik wyceny, w tym szacunków zarządu.

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

W I półroczu 2018 roku nie zmieniano sposobu wyceny instrumentów finansowych.

5.2. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Spółka OPONEO.PL S.A. zawarła umowę na wynajem powierzchni magazynowej z firmą PDC Industrial Center 43 Sp. z o.o., w której zgodnie z pkt. 13 zobowiązana jest do przedstawienia wynajmującemu w terminie 21 dni od jej podpisania bezwarunkowej, przenoszalnej i płatnej na pierwsze żądanie gwarancji bankowej wyrażonej w EUR. Gwarancja zgodnie z umową ma być utrzymywana przez cały okres najmu pomieszczeń magazynowych.

Pierwsza gwarancja bankowa dla PDC Industrial Center 43 Sp. z o.o. została wystawiona przez BGŻ BNP Paribas do kwoty 215 396,00 EUR w dniu 25 stycznia 2016 roku ważną do dnia 30 stycznia 2017 roku.

W związku z zawarciem kolejnej umowy z firmą PDC Industrial Center 43 sp. z o.o. na wynajem dodatkowej powierzchni magazynowej, w dniu 28 grudnia 2016 roku została zmieniona gwarancja bankowa wystawiona przez BGŻ BNP Paribas do kwoty 274 557,39 EUR Gwarancja jest ważna do dnia 30 stycznia 2018 roku. Nowa gwarancja została wystawiona przez BGŻ BNP Paribas do kwoty 289 825,29 EUR w dniu 25 stycznia 2018 roku i ważna jest do dnia 30 stycznia 2019 roku.

W związku z zawarciem kolejnej umowy z firmą ACCOLADE PL IV sp. z o.o. na wynajem dodatkowej powierzchni magazynowej 17 stycznia 2018 roku wystawiona została przez BGŻ BNP Paribas gwarancja bankowa do kwoty 214 552,98 EUR. Gwarancja jest ważna do 30 stycznia 2019 roku.

5.3. ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU

Informacja o zabezpieczeniach na majątku zostały opisany w punkcie 5.2.

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

W I półroczu 2018 roku Grupa Kapitałowa OPONEO.PL nie dokonywała emisji, wykupu ani spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

5.5. TRANSAKCJE Z POMIOTAMI POWIĄZANYMI

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

W tabelach zaprezentowano wartości netto transakcji.

Podmioty powiązane	01.01.2018-30.06.2018		01.01.2017-31.12.2017		01.01.2017-30.06.2017	
	Zakup	Sprzedaż	Zakup	Sprzedaż	Zakup	Sprzedaż
Podmioty objęte konsolidacją pełną						
Opony.pl Sp. z o.o.	75	9	235	18	117	9
Oponeo Brandhouse Sp. z o.o.	9 946	25	19 076	57	8 705	26
Oponeo.de GmbH	0	9 874	0	21 094	0	10 268
OPONEO.CO.UK LTD	0	19 254	0	39 615	0	17 776
OPONEO Lastik Satış ve Pazarlama Diş Ticaret Limited Şirketi	0	43	0	64	0	49
Hurtopon.pl Sp. z o.o.	25	9	63	21	23	12
OPONEO.com INC	0	17	0	13	0	10
Autocentrum.pl SA	0	0	47	33	0	17
Oponeo Brandhouse S.K.A.	0	0	0	0	0	0
Dadelo SA	0	282	0	154	0	0
Razem z podmiotami objętymi pełną konsolidacją	10 046	29 513	19 421	61 069	8 845	28 167
Pozostałe podmioty powiązane						
Rotopino.pl SA	0	15	0	30	0	0
Eximo Project Sp. z o.o.	596	26	2 494	50	965	24
Stratos Dariusz Topolewski	1 250	5	1 506	9	756	4
Dadelo SA	0	0	0	0	0	213
Escrita Monika Siarkowska	43	0	85	0	0	0
Razem pozostałe podmioty powiązane	1 889	46	4 085	89	1 721	241

Transakcje z pozostałymi podmiotami powiązanymi	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2017- 30.06.2017
Sprzedaż	29 559	61 158	28 408
Zakup	11 935	23 506	10 566
Udzielone pożyczki	5 500	7 000	7 000

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	30.06.2018		31.12.2017		30.06.2017	
	Należność	Zobowiązanie	Należność	Zobowiązanie	Należność	Zobowiązanie
Podmioty objęte konsolidacją pełną						
OPONY.PL Sp. z o.o.	0	89	0	121	0	123
Oponeo Brandhouse Sp. z o.o.	0	10 631	0	5 255	1	7 835
Oponeo.de GmbH	1 279	0	1 361	0	989	0
OPONEO.CO.UK LTD	2 827	0	1 987	0	2 125	0
OPONEO Lastik Satış ve Pazarlama Dış Ticaret Limited Şirketi	242	0	197	0	148	0
Hurtopon.pl Sp. z o.o.	0	18	0	0	2	4
OPONEO.com INC	47	0	60	0	56	0
Autocentrum.pl SA	7	0	3	0	7	0
Oponeo Brandhouse S.K.A.	0	0	0	0	0	0
Dadelo SA	30	61	38	0	0	0
Razem z podmiotami objętymi pełną konsolidacją	4 432	10 799	3 646	5 376	3 328	7 962
Pozostałe podmioty powiązane						
Rotopino.pl SA	2	0	6	0	0	0

Eximo Project Sp. z o.o.	5	68	5	240	5	0
Stratos Dariusz Topolewski	0	0	2	0	0	0
Dadelo SA	0	0	0	0	38	0
Escrita Monika Siarkowska	0	0	0	10	0	0
Razem pozostałe podmioty powiązane	7	68	13	250	5	0

5.6. WYNAGRODZENIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH SPÓŁKĄ

Członek Zarządu	01.01.2018-30.06.2018		01.01.2017-31.12.2017		01.01.2017-30.06.2017	
	Z tytułu pełnienia funkcji w Zarządzie	Z tytułu umowy o pracę w Spółce	Z tytułu pełnienia funkcji w Zarządzie	Z tytułu umowy o pracę w Spółce	Z tytułu pełnienia funkcji w Zarządzie	Z tytułu umowy o pracę w Spółce
Dariusz Topolewski	0	13	0	26	0	12
Andrzej Reysowski	0	0	248	13	248	13
Michał Butkiewicz	144	14	307	35	144	19
Maciej Karpusiewicz	144	14	307	35	144	19
Ernest Pujso	124	25	97	31	38	49
Wojciech Topolewski	124	25	124	49	12	49

Członek Rady Nadzorczej	01.01.2018-30.06.2018		01.01.2017-31.12.2017		01.01.2017-30.06.2017	
	Z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej	Z tytułu umowy o pracę w Spółce	Z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej	Z tytułu umowy o pracę w Spółce	Z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej	Z tytułu umowy o pracę w Spółce
Ryszard Zawieruszyński	0	0	3	0	2	0
Wojciech Topolewski	0	0	2	44	1	49
Lucjan Ciaciuch	1	0	6	0	1	0
Paweł Sznajder	1	0	2	0	0	0
Monika Siarkowska	1	0	5	0	0	17
Tomasz Gaszyński	0	0	5	0	1	0
Michał Kobus	2	0	0	0	0	0
Wojciech Małachowski	1	0	6	0	1	0

5.7. ZDARZENIA I POZYCJE NIETYPOWE

W I półroczu 2018 roku nie wystąpiły w Grupie OPONEO.PL zdarzenia nietypowe.

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

W okresie I półrocza 2017 roku nie miały miejsca sytuacje, które mogłyby być istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę.

5.8. ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego nie miały miejsca istotne zdarzenia

5.9. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

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

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

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

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

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

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

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

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

Posiadamy wszystkie tytuły prawne do składników aktywów wykazanych w bilansie.

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

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

Odstąpiliśmy od naliczania odsetek za zwłokę w regulowaniu naszych należności.

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

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

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

Grupa OPONEO.PL nie posiadała na dzień 30 czerwca 2018 roku otwartych instrumentów finansowych, w szczególności: kontraktów futures, forward, kontraktów opcyjnych, kontraktów swap; innych niż te które zostały wykazane i ujawnione w sprawozdaniu finansowym sporządzonym na 30 czerwca 2018 roku.

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

Ponadto oświadczamy, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, HLB M2 spółka z o.o., dokonujący przeglądu Półrocznego Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy OPONEO.PL za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2017 roku, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz biegły rewident, dokonujący tego przeglądu albo badania spełnił warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii z badania, zgodnie z właściwymi przepisami i normami zawodowymi.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało przyjęte do publikacji dnia 14 sierpnia 2018 roku.

ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd OPONEO.PL S.A. 10 sierpnia 2017 roku.

Podpisy osób reprezentujących Spółkę:

Dariusz Topolewski

Prezes Zarządu

Michał Butkiewicz

Członek Zarządu

Maciej Karpusiewicz

Członek Zarządu

Ernest Pujso

Członek Zarządu

Wojciech Topolewski

Członek Zarządu

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Małgorzata Nowicka

Główny Księgowa

OPONEO.PL S.A.

Skrócone półroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe GRUPY OPONEO.PL S.A.
na dzień 30 czerwca 2017 roku

Dane w tys. zł

oponeo

oponeo

oponeo

felgi.pl
sklep i przymierzalnia

 **AutoCentrum.PL**
NIEZALEŻNY PORTAL MOTORYZACYJNY

DADELO.pl