



Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe
OPONEO.PL S.A.
na dzień 31 grudnia

2024

15 kwietnia 2025 roku

SPIS TREŚCI

1.	INFORMACJE OGÓLNE	4
1.1.	INFORMACJA O OPONEO.PL S.A.	4
1.2.	INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ OPONEO.PL.....	5
2.	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	7
2.1.	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	7
2.2.	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	8
2.3.	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	10
2.4.	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM.....	12
3.	PODSTAWY SPORZĄDZANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	13
3.1.	PODSTAWY SPORZĄDZANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	13
3.1.1.	OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI Z MSSF	13
3.2.	SZCZEGÓŁOWE ZASADY POLITYKI RACHUNKOWOŚCI	13
3.2.1.	KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI	13
3.2.2.	SEGMENTY OPERACYJNE	13
3.2.3.	KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO	13
3.2.4.	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	14
3.2.5.	NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	14
3.2.6.	WARTOŚCI NIEMATERIALNE	14
3.2.7.	LEASING	16
3.2.8.	INSTRUMENTY FINANSOWE	16
3.2.9.	ZAPASY	19
3.2.10.	DOTACJE	20
3.2.11.	ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	20
3.2.11.	KAPITAŁ WŁASNY	20
3.2.12.	REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	21
3.2.13.	INNE REZERWY, ZOBOWIĄZANIA I AKTYWA WARUNKOWE	21
3.2.14.	ZOBOWIĄZANIA I AKTYWA WARUNKOWE	21
3.2.15.	KREDYTY I POŻYCZKI OPROCENTOWANE	22
3.2.16.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	22
3.2.17.	ROZLICZENIA MIĘDZYKRESOWE	22
3.2.18.	KURSY PRZELICZENIOWE	23
3.2.19.	UJMOWANIE PRZYCHODÓW	23
3.2.20.	PODATEK DOCHODOWY	23
3.2.21.	BŁĄD ISTOTNY	24
3.2.22.	REZERWY	25
3.3.	ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD POLITYKI RACHUNKOWOŚCI.....	25
3.4.	WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA SPRAWOZDAWCZA	25
3.5.	PORÓWNYWALNOŚĆ DANYCH	25
3.6.	PREZENTACJA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	26
3.7.	SZACUNKI I KOREKTY	26
3.8.	ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI	27
4.	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO POSZCZEGÓLNYCH POZYCJI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	28
4.1.	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	28
4.1.1.	PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	28
4.1.2.	PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	29
4.1.3.	POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	30
4.1.4.	PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	31

4.1.5.	PODATEK DOCHODOWY	32
4.1.6.	BIEŻĄCE AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA PODATKOWE	33
4.1.7.	ZYSK NA AKCJE	33
4.2.	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	33
4.2.1.	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	33
4.2.2.	WARTOŚCI NIEMATERIALNE	35
4.2.3.	NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	36
4.2.4.	BADANIA I ROZWÓJ	37
4.2.5.	DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	37
4.2.6.	INWESTYCJE ROZLICZANE ZGODNIE Z METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	38
4.2.7.	INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE	39
4.2.8.	PODATEK ODROZCZONY	39
4.2.9.	ZAPASY	39
4.2.10.	KLASYFIKACJA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH – AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	41
4.2.11.	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	44
4.2.12.	INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE	46
4.2.13.	ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	46
4.2.14.	KAPITAŁ AKCYJNY	47
4.2.15.	KAPITAŁY POZOSTAŁE	48
4.2.16.	ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	49
4.2.17.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA	51
4.2.18.	POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE-LEASING	52
4.2.19.	REZERWY KRÓTKOTERMINOWE	53
5.	POZOSTAŁE INFORMACJE	54
5.1.	KOREKTA BŁĘDU.....	54
5.2.	ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	54
5.3.	CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM.....	54
5.4.	SPRAWY SĄDOWE	59
5.5.	WPŁYW SYTUACJI GEOPOLITYCZNEJ NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI	59
5.6.	TRANSAKCJE Z POMIOTAMI POWIĄZANYMI	60
5.7.	ZATRUDNIENIE I ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	62
5.8.	WYNAGRODZENIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH SPÓŁKĄ	62
5.9.	WYNAGRODZENIE FIRMY AUDYTORSKIEJ	63
5.10.	ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM.....	63
5.11.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	63

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. INFORMACJA O OPONEO.PL S.A.

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

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

Przedmiotem działalności OPONEO.PL S.A. jest sprzedaż detaliczna części i akcesoriów (głównie opon) do pojazdów samochodowych. Oprócz opon, asortyment sprzedawanych produktów obejmuje także felgi stalowe i aluminiowe oraz łańcuchy na koła. Grupa OPONEO.PL jest pionierem w zakresie wprowadzenia na polski rynek usługi łączącej dostawę opon z ich serwisem. Aktualnie usługa ta jest oferowana w 1235 punktach usługowych.

Spółka oferuje opony do:

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

W ofercie na rynku polskim znajduje się około 100,47 tys. opon, w tym 6,0 tys. modeli, od 260 producentów. Ze względu na dostosowanie do warunków atmosferycznych Spółka oferuje opony całoroczne, zimowe i letnie.

Spółka OPONEO.PL S.A. jest liderem internetowej sprzedaży opon w Polsce. Ponadto, jest obecna na 6 europejskich rynkach zagranicznych, tj.: w Austrii, Czechach, Hiszpanii, Irlandii, Słowacji oraz na Węgrzech.

1.2. INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ OPONEO.PL

Struktura Grupy na dzień 31 grudnia 2024 roku przedstawiała się następująco:

The logo for Oponeo, consisting of the word "oponeo" in a bold, lowercase, sans-serif font, enclosed within a thin blue rectangular border.

100% Opony.pl Sp. z o.o.

100% OPONEO.CO.UK LTD

100% Oponeo.de GmbH

100% OPONEO Lastik Satış ve Pazarlama Dış Ticaret Limited Şirketi (w likwidacji)

100% Hurtopon.pl Sp. z o.o.

100% Oponeo International Sp. z o.o.

58,83% Dadelo S.A.

100% ROTOPINO.PL S.A.

100% Oponeo Global Sp. z o.o.

Spółka zależna OPONEO Lastik Satış ve Pazarlama Dış Ticaret Limited Şirketi z siedzibą w Stambule w Turcji jest w procesie likwidacji.

Spółka w I kwartale 2024 roku na podstawie zawartej umowy sprzedała posiadane 10% udziału w spółce Eximo Project Sp. z o.o. W wyniku tej transakcji w skład Grupy nie wchodzi już spółka Eximo Project sp. z o.o.

W związku z podpisaną umową sprzedaży akcji spółki LAM S.A., z dniem 22 lipca 2024 roku po wypełnieniu wszystkich warunków określonych w umowie, Spółka LAM S.A. nie wchodzi już w skład Grupy.

2. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

2.1. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	01.01.2024 - 31.12.2024	01.01.2023 - 31.12.2023
Przychody ze sprzedaży	4.1.1.	1 658 611	1 511 916
Koszt własny sprzedaży		1 279 585	1 216 883
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		379 026	295 033
Koszty sprzedaży	4.1.2.	237 922	202 135
Koszty ogólnego zarządu	4.1.2	23 650	22 745
Pozostałe przychody operacyjne	4.1.3.	4 489	2 853
Pozostałe koszty operacyjne	4.1.3.	5 815	5 386
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		116 127	67 620
Przychody finansowe	4.1.4.	2 946	13 274
Koszty finansowe	4.1.4.	23 652	7 922
Udział w zyskach (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności	4.2.6.	-8	-510
Zysk (strata) brutto		95 414	72 463
Podatek dochodowy	4.1.5.	18 946	13 736
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej		76 467	58 727
Zysk (strata) z działalności zaniechanej		0	0
Zysk (strata) netto, w tym:		76 467	58 727
przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		76 467	58 727
przypadający akcjonariuszom niekontrolującym		0	0
Inne całkowite dochody			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		0	0
Inne dochody całkowite, które zostaną przeklasyfikowane do wyniku		0	0
Inne dochody całkowite przed opodatkowaniem		0	0
Podatek dochodowy dotyczący innych dochodów całkowitych, które zostaną przeklasyfikowane do wyniku		0	0
Inne dochody całkowite netto		0	0
Całkowite dochody razem, w tym:		76 467	58 727
przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej		76 467	58 727
przypadające akcjonariuszom niekontrolującym		0	0

Opis	31.12.2024	31.12.2023
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	5,78	4,21
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie	13 225 805	13 936 000,00
- z działalności kontynuowanej	5,78	4,21
- z działalności zaniechanej	0,00	0,00
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	5,79	4,21
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych w okresie	13 225 805	13 936 000,00
- z działalności kontynuowanej	5,78	4,21
- z działalności zaniechanej	0,00	0,00

2.2. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Aktywa

	Nota	31.12.2024	31.12.2023
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	4.2.1	136 095	149 823
Wartość firmy		0	0
Wartości niematerialne	4.2.2.	45 580	44 808
Nieruchomości inwestycyjne	4.2.3.	33 257	0
Długoterminowe aktywa finansowe	4.2.5.	53 419	65 174
Inwestycje rozliczane zgodnie z metodą praw własności	4.2.6.	0	8
Należności długoterminowe	4.2.7.	800	800
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	4.2.8.	1 951	1 810
Aktywa trwałe razem		271 102	262 423
Aktywa obrotowe			
Zapasy	4.2.9.	210 935	160 665
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	4.2.11.	45 023	54 979
Należności z tytułu podatku dochodowego		0	0
Krótkoterminowe aktywa finansowe	4.2.12.	620	537
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4.2.13.	33 893	75 347
Aktywa obrotowe bez aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży		290 470	291 528
Aktywa trwałe zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży		0	0
Aktywa obrotowe razem		290 470	291 528
Aktywa razem		561 572	553 951

Pasywa

	Nota	31.12.2024	31.12.2023
Kapitał własny			
Kapitał akcyjny	4.2.14.	11 236	13 936
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	4.2.15.	37 485	37 485
Akcje własne	4.2.15.	0	-112 297
Pozostałe kapitały	4.2.15.	20 165	132 462
Zyski zatrzymane	4.2.15.	147 504	124 516
Kapitał przynależny akcjonariuszom jednostki dominującej		216 391	196 102
Kapitał własny przynależny akcjonariuszom niekontrolującym		0	0
Kapitał własny razem		216 391	196 102
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu leasingu	4.2.18.	46 773	61 522
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	4.2.8.	5 278	3 993
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		216	225
Zobowiązania finansowe długoterminowe	4.2.16.	37 250	16 734
Zobowiązania długoterminowe razem		89 518	82 474
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	4.2.17.	232 365	207 842
Zobowiązania z tytułu leasingu	4.2.18.	13 860	13 275
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	4.2.16.	6 497	49 840
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	4.1.6.	1 688	3 227
Rezerwy krótkoterminowe	4.2.19.	1 255	1 191
Zobowiązania krótkoterminowe bez zobowiązań dotyczących aktywów przeznaczonych do sprzedaży		255 664	275 375
Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży		0	0
Zobowiązania krótkoterminowe razem		255 664	275 375
Zobowiązania RAZEM		345 182	357 849
Kapitał własny i zobowiązania		561 572	553 951

2.3. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Opis	01.01.2024 - 31.12.2024	01.01.2023 - 31.12.2023
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto	95 414	72 464
Korekty razem	26 620	16 862
Amortyzacja	22 761	19 665
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-2 410	-4 230
Koszty z tytułu odsetek	11 392	7 169
Przychody z tytułu odsetek	-82	-242
Przychody z tytułu dywidend	0	0
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	12 223	-229
Zmiana stanu rezerw	64	148
Zmiana stanu zapasów	-50 270	-19 822
Zmiana stanu należności	9 956	-13 339
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	22 986	27 229
Inne korekty	0	513
Razem przepływy pieniężne z działalności	122 034	89 326
Zapłacony podatek dochodowy	-17 802	-15 075
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	104 231	74 251
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Zbycie wartości niematerialnych	0	0
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych	14	14 837
Zbycie nieruchomości inwestycyjnych	0	0
Zbycie udziałów w jednostkach zależnych	1	0
Zbycie pozostałych aktywów finansowych	0	0
Dywidendy otrzymane	0	0
Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
Spłata odsetek dotyczących działalności inwestycyjnej	0	0
Nabycie wartości niematerialnych	-3 128	-4 243
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-6 678	-9 345
Wydatki na nieruchomości inwestycyjne	-33 257	0
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych	-475	0
Nabycie pozostałych aktywów finansowych	0	0
Udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
Inne wpływy (wydatki) inwestycyjne	0	12
Razem przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-43 523	1 259
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy netto z emisji akcji	0	0
Otrzymane kredyty i pożyczki	196 261	130 081
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	-103 007
Wyplacone dywidendy	-56 179	-27 532
Spłaty kredytów i pożyczek	-217 638	-89 409
Płatności z tytułu umów leasingu finansowego	-13 215	-8 493

Odsetki zapłacone	-11 392	-7 169
Inne wpływy (wydatki) finansowe	0	0
Razem przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-102 163	-105 528
Przepływy pieniężne przed zmianami z tytułu różnic kursowych	-41 454	-30 017
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
Razem przepływy pieniężne netto	-41 454	-30 017
Środki pieniężne na początek okresu	75 347	105 364
Środki pieniężne na koniec okresu	33 893	75 347

2.4. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Okres 01.01.2024-31.12.2024

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał akcyjny	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitały przypadające na akcjonariuszy niekontrolujących	Razem kapitał własny
Kapitał własny na początek okresu	13 936	37 485	-112 297	132 462	124 516	0	196 102
Zysk (strata) netto	0	0	0	0	76 467	0	76 467
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0
Całkowite dochody	0	0	0	0	76 467	0	76 467
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0
Wykup akcji własnych	0	0	112 297	-112 297	0	0	0
Transakcje z udziałowcami niekontrolującymi	0	0	0	0	0	0	0
Dywidenda	0	0	0	0	-56 179	0	-56 179
Utworzenie kapitału rezerwowego	0	0	0	0	0	0	0
Inne zmiany	-2 700	0	0	0	2 700	0	0
Zmiany w kapitale własnym	-2 700	0	112 297	-112 297	22 989	0	20 288
Kapitał własny na koniec okresu	11 236	37 485	0	20 165	147 504	0	216 391

Okres 01.01.2023-31.12.2023

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał akcyjny	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitały przypadające na akcjonariuszy niekontrolujących	Razem kapitał własny
Kapitał własny na początek okresu	13 936	37 485	-9 290	50 000	175 782	0	267 913
Zysk (strata) netto	0	0	0	0	58 727	0	58 727
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0
Całkowite dochody	0	0	0	0	58 727	0	58 727
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0
Wykup akcji własnych	0	0	-103 007	0	0	0	-103 007
Transakcje z udziałowcami niekontrolującymi	0	0	0	0	0	0	0
Dywidenda	0	0	0	0	-27 532	0	-27 532
Utworzenie kapitału rezerwowego	0	0	0	0	0	0	0
Inne zmiany	0	0	0	82 462	-82 462	0	0
Zmiany w kapitale własnym	0	0	-103 007	82 462	-51 267	0	-71 811
Kapitał własny na koniec okresu	13 936	37 485	-112 297	132 462	124 516	0	196 102

3. PODSTAWY SPORZĄDZANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

3.1. PODSTAWY SPORZĄDZANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

3.1.1. Oświadczenie o zgodności z MSSF

Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związane z nimi interpretacje ogłoszone w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Spółka OPONEO.PL S.A. niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2024 roku i za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2024 roku sporządziła na podstawie Międzynarodowego Standardu Rachunkowości nr 27 – „Jednostkowe sprawozdanie finansowe” oraz zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).

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

3.2. SZCZEGÓŁOWE ZASADY POLITYKI RACHUNKOWOŚCI

3.2.1. Kontynuacja działalności

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

3.2.2. Segmenty operacyjne

OPONEO.PL S.A. nie wydziela segmentów operacyjnych ze względu na fakt, iż głównym produktem Spółki jest sprzedaż opon. Pozostałe produkty nie przekraczają progu 10% w łącznej sprzedaży oraz nie spełnia pozostałych progów wielkościowych wykazanych w punkcie 13 MSSF 8. Struktura sprzedaży produktów zaprezentowana została w nocie 4.1.1.

3.2.3. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego obejmują: odsetki (w tym dyskonto), koszty finansowania z tytułu umów leasingu finansowego, ujemne różnice kursowe, prowizje, opłaty i inne koszty poniesione w związku z zaciągnięciem kredytów, pożyczek i innych zobowiązań finansujących pozyskanie środków trwałych.

Spółka aktywuje koszty finansowania zewnętrznego od momentu jednoczesnego spełnienia przez jednostkę następujących warunków:

- zaciągnięto zobowiązanie na pozyskanie środka trwałego,
- poniesiono koszty finansowania zewnętrznego tego zobowiązania,
- rozpoczęto niezbędne działania związane z pozyskaniem środka trwałego.

Aktywowanie kosztów finansowania zewnętrznego zostaje zawieszone, jeżeli działalność inwestycyjna została przerwana na dłuższy okres. Spółka przestaje aktywować koszty finansowania zewnętrznego, jeśli działania niezbędne do przygotowania dostosowanego składnika aktywów do użytku są zakończone lub zaniechano jego budowy. Aktywowaniu podlegają koszty finansowania zewnętrznego,

które można bezpośrednio przyporządkować do nabycia, budowy lub wytworzenia dostosowywanego składnika aktywów jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia.

3.2.4. Rzeczowe aktywa trwałe

Składniki rzeczowych aktywów trwałych ujmowane są w księgach według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszone o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Cena nabycia obejmuje cenę zakupu oraz koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu używania, łącznie z kosztami transportu. Otrzymane rabaty, upusty 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 15 lat.

3.2.5. Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne ujmowane są w księgach według ceny nabycia, która wynika z kwoty zapłaty. Nieruchomość inwestycyjną stanowią grunty lub budynki, których przyszłe użytkowanie na moment ujęcia w księgach jest nieokreślone

3.2.6. 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. Spółka 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.

Wytworzone we własnym zakresie aktywa niematerialne oraz nakłady na niezakończone prace rozwojowe ujmowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jak wartości niematerialne 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.

Aktywowanie kosztów prac rozwojowych poprzez zaliczenie do wartości niematerialnych i następuje, jeśli prace te zakończyły się powodzeniem, a zwrot nakładów jest wysoce prawdopodobny. Jeżeli pomimo wcześniejszych założeń warunki uznania poniesionych nakładów za wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie nie zostaną spełnione i Grupa nie uzna za celowe wykazywane tych kosztów jako majątek trwały obciążają one pozostałe koszty operacyjne jako negatywne prace rozwojowe w momencie zaniechania projektu.

Utrata wartości aktywów niematerialnych

Corocznemu testowi na utratę wartości podlegają następujące składniki aktywów:

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

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

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

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

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

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

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

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

Do kalkulacji amortyzacji zastosowano okresy ekonomicznego użytkowania aktywów niematerialnych:

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

3.2.7. Leasing

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

3.2.8. Instrumenty finansowe

Aktywa finansowe

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

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

- aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody,

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

tej oceny i szacowania odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych różni się dla poszczególnych klas aktywów finansowych:

Dla należności z tytułu dostaw i usług Spółka stosuje podejście uproszczone zakładające kalkulację odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych dla całego okresu życia instrumentu. Szacunki odpisów są dokonywane na zasadzie zbiorczej, należności zostały pogrupowane według okresu przeterminowania. Szacunek odpisu jest oparty przede wszystkim o dane historycznie kształtującego się przeterminowania i powiązanie zalegania z faktyczną spłacalnością z ostatnich 3 lat, z uwzględnieniem dostępnych informacji dotyczących przyszłości.

W odniesieniu do pożyczek, pozostałych należności i pozostałych klas aktywów, w przypadku instrumentów, dla których wzrost ryzyka kredytowego od pierwszego ujęcia nie był znaczący lub ryzyko jest niskie, zakłada się ujęcie w pierwszej kolejności strat z niewykonania zobowiązania dla okresu kolejnych 12 miesięcy. Jeśli wzrost ryzyka kredytowego od momentu jego początkowego ujęcia był uznany za znaczny, ujmuje się straty odpowiednie dla całego życia instrumentu. Zarząd Spółki przyjął, że znaczy wzrost ryzyka następuje, kiedy przeterminowanie płatności przekracza 90 dni lub kiedy sytuacja finansowa kredytobiorcy ulega znaczącemu pogorszeniu. Zarząd Spółki przyjmuje, że niewykonanie zobowiązania następuje, kiedy przeterminowanie wynosi 365 dni lub kiedy kredytobiorca odmawia dokonania płatności swojego zobowiązania.

Utrata wartości aktywów finansowych

Aktywa finansowe zaliczone do kategorii wycenianych w zamortyzowanym koszcie oraz wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody ze względu na model biznesowy oraz charakter przepływów z nimi związanych, na każdy dzień bilansowy podlegają ocenie w celu ujęcia oczekiwanych strat kredytowych, niezależnie od tego, czy wystąpiły przesłanki utraty wartości. Sposób dokonywania tej oceny i szacowania odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych różni się dla poszczególnych klas aktywów finansowych:

- Dla należności z tytułu dostaw i usług Spółka stosuje podejście uproszczone zakładające kalkulację odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych dla całego okresu życia instrumentu. Szacunki odpisów są dokonywane na zasadzie zbiorczej, należności zostały pogrupowane według okresu przeterminowania. Szacunek odpisu jest oparty przede wszystkim o dane historycznie kształtującego się przeterminowania i powiązaniem zalegania z faktyczną spłacalnością z ostatnich 3 lat, z uwzględnieniem dostępnych informacji dotyczących przyszłości.
- W odniesieniu do pożyczek, pozostałych należności i pozostałych klas aktywów, w przypadku instrumentów, dla których wzrost ryzyka kredytowego od pierwszego ujęcia nie był znaczący lub ryzyko jest niskie, zakłada się ujęcie w pierwszej kolejności strat z niewykonania zobowiązania dla okresu kolejnych 12 miesięcy. Jeśli wzrost ryzyka kredytowego od momentu jego początkowego ujęcia był uznany za znaczny, ujmuje się straty odpowiednie dla całego życia instrumentu. Zarząd Spółki przyjął, że znaczy wzrost ryzyka następuje, kiedy przeterminowanie płatności przekracza 90 dni lub kiedy sytuacja finansowa kredytobiorcy ulega znaczącemu pogorszeniu. Zarząd Spółki przyjmuje, że niewykonanie zobowiązania następuje, kiedy przeterminowanie wynosi 365 dni lub kiedy kredytobiorca odmawia dokonania płatności swojego zobowiązania.

Zobowiązania finansowe

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

- kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne,

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

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

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

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

Rachunkowość zabezpieczeń

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

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

3.2.9. Zapasy

Wartość otrzymanych rabatów posprzedażnych ujmowana jest jako część składowa ceny nabycia towarów, których dotyczą.

Rozliczenia rabatów posprzedażnych za dany okres dokonuje się na podstawie procentowego poziomu sprzedaży towarów objętych rabatem w danym okresie. Spółka wykonuje szczegółowe weryfikacje, których pozycji magazynowych dotyczą oraz jaka ich część jest objęta rabatem.

Spółka rozlicza otrzymane rabaty w okresie sprawozdawczym na podstawie szczegółowych informacji o sprzedaży towarów objętych rabatami wyrażonych jako procent sprzedanego asortymentu objętego rabatem. Otrzymane analizy stanowią podstawę procentowego rozliczania rabatów na dzień sprawozdawczy. Sposób rozliczania bonusów posprzedażnych w ujęciu procentowym w ocenie Spółki jest jedyną możliwą metodą rozliczeń i nie powoduje zniekształceń wyniku i poziomu zapasów prezentowanych w okresowych sprawozdaniach finansowych.

Wartość rozliczanego rabatu za okres sprawozdawczy, dotycząca sprzedanych towarów na dzień bilansowy zmniejsza koszt własny sprzedaży towarów prezentowany w sprawozdaniu z wyniku i innych całkowitych dochodów oraz zmniejsza wartość konta księgowego Rozliczenie rabatów dostawców.

Nierozliczona wartość rabatów pozostająca na koncie księgowym Rozliczenie rabatów dostawców dotyczy towarów objętych rabatami, niesprzedanych na dzień bilansowy. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej nierozliczona wartość rabatów jest prezentowana jako zmniejszenie wartości stanu zapasów towarów.

W kolejnym okresie pozostałe wartości rabatów rozliczane są w wyniku finansowym na podstawie danych procentowych dotyczących sprzedaży w tym okresie towarów objętych rabatem uzyskanych poprzez analizę sprzedaży pozycji magazynowych.

Zapasy (towary) wykazywane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości netto, tj. pomniejszonej o otrzymane rabaty posprzedażne w części dotyczącej asortymentu niesprzedanego do dnia bilansowego oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Towary wyceniane są według cen zakupu nie wyższych niż wartość netto możliwa do uzyskania.

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

W spółce na koniec każdego okresu określana jest wartość netto możliwa do uzyskania. W celu ustalenia wartości netto możliwej do uzyskania zapasy towarów w magazynie są porównywane z aktualnymi cenami sprzedaży zawartymi w cennikach aktualnych na dzień sporządzania sprawozdania finansowego. Szacując ceny netto możliwe do uzyskania brane są pod uwagę wahania cen kosztów po zakończeniu okresu sprawozdawczego (np. transport lub opakowanie), sytuacja makroekonomiczna, nowe modele towarów wprowadzanych na rynek oraz preferencje klientów.

W sytuacji zidentyfikowania wystąpienia utraty wartości tworzony jest odpis aktualizujący wartość zapasów towarów handlowych, który jest prezentowany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako pomniejszenie ich wartości. Skutek utworzenia lub rozwiązania odpisów aktualizujących ujmowany jest w sprawozdaniu z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów w pozostałej działalności operacyjnej.

3.2.10. Dotacje

Dotacji nie ujmuje się do chwili uzyskania uzasadnionej pewności, że Spółka 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.

3.2.11. 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, a także środki pieniężne w drodze.

3.2.11. Kapitał własny

Na kapitały własne składają się:

- kapitał akcyjny,
- kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej,
- akcje własne – wykazywane ze znakiem „-”,
- pozostałe kapitały w tym różnice kursowe z przeliczeń,
- zyski zatrzymane w tym zysk (strata) netto,

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

3.2.12. Rezerwy na świadczenia pracownicze

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

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

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

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

W przypadku zawarcia umowy o zakazie konkurencji po odwołaniu członka zarządu z pełnienia funkcji gdy podstawą stosunku prawnego pomiędzy członkiem zarządu ze Spółką było powołanie na podstawie uchwały Rady Nadzorczej, koszty wynagrodzenia związane z umową o zakazie konkurencji rozpoznawane są na bieżąco bez tworzenia rezerwy na to świadczenie. Spółka uznaje, iż korzyści ekonomiczne wynikające z braku działalności konkurencyjnej będą uzyskiwane przez okres obowiązywania umowy o zakazie konkurencji. Zatem odpowiadające tym korzyściom koszty wynikające z umowy o zakazie konkurencji, rozpoznawane są w okresach osiągania tych korzyści.

3.2.13. Inne rezerwy, zobowiązania i aktywa warunkowe

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

3.2.14. Zobowiązania i aktywa warunkowe

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

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

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

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

3.2.15. Kredyty i pożyczki oprocentowane

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

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

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

3.2.16. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

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

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

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

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

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

3.2.17. Rozliczenia międzyokresowe

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

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

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

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

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

3.2.18. 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.

3.2.19. Ujmowanie przychodów

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

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

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

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane memoriałowo.

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

3.2.20. 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.

3.2.21. 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

3.2.22. 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

Zmiany polityki rachunkowości należy dokonać jedynie wtedy, gdy mają miejsce zmiany standardów rachunkowości oraz gdy Spółka dokonuje zmian w celu zapewnienia lepszej prezentacji sprawozdań finansowych. Korekty wynikające ze zmiany polityki rachunkowości wykazuje się jako korekty zysku (straty) z lat ubiegłych i doprowadza się do porównywalności danych finansowych za rok poprzedni i prezentuje je według zasad obowiązujących w roku bieżącym.

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku.

3.4. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA SPRAWOZDAWCZA

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

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

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

Kursy walut	29.12.2024 Tabela nr 252/NBP/2024	31.12.2023 Tabela nr 251/NBP/2023
EUR	4,2730	4,3480
GBP	5,1488	4,9997
USD	4,1012	3,9350
CZK	0,1699	0,1759
HUF	0,0104	0,0116

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. PORÓWNYWALNOŚĆ DANYCH

W przypadku zmian prezentacji danych finansowych Spółka ujmuje skutki zmian stosowanych zasad retrospektywnie. Oznacza to w przygotowanie bieżących sprawozdań finansowych według zmienionych zasad, weryfikację i wprowadzenie korekt do danych porównawczych prezentowanych w sprawozdaniu finansowym za poprzedni okres sprawozdawczy. Dodatkowo zamieszcza się informacje

o rodzaju zmian wprowadzonych do polityki rachunkowości, przyczynach zmian oraz wpływie na wynik finansowy korekt związanych ze zmianami.

Spółka zdecydowała się dokonać korekty danych porównawczych w związku z nieujęciem w sprawozdaniu za rok 2023 towarów w drodze w kwocie 20.533 tys. zł (korekta błędu). W związku z powyższym dane porównawcze zaprezentowane w niniejszym sprawozdaniu różnią się od zatwierdzonego sprawozdania za rok 2023 o następujące pozycje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej:

- zapasy: zwiększenie o kwotę 20.533 tys. zł
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania: zwiększenie o kwotę 20.533 tys. zł.

Powyższa korekta nie ma wpływu na wartość kapitału własnego ani na sprawozdanie z całkowitych dochodów w danych porównawczych. Skorygowano natomiast bilansowe zmiany stanu w rachunku przepływów pieniężnych za okres porównawczy.

Ze względów praktycznych i brak wpływu na kapitał oraz całkowite dochody, Spółka nie zdecydowała się na prezentację trzeciego okresu sprawozdawczego w zakresie sprawozdania z sytuacji finansowej. Gdyby taka korekta została dokonana, zapasy oraz zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania na koniec roku 2022 zwiększyłyby się o kwotę 8. 871 tys. zł.

3.6. PREZENTACJA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Prezentacja sprawozdania z sytuacji finansowej

Zgodnie z MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” aktywa oraz zobowiązania prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, jako krótkoterminowe i długoterminowe.

Prezentacja sprawozdania z wyniku finansowego oraz pozostałych całkowitych dochodów

Zgodnie z MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” w jednostkowym sprawozdaniu całkowitych dochodów koszty prezentowane są w układzie funkcjonalnym.

Prezentacja sprawozdania z przepływów pieniężnych

Zgodnie z MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzone jest metodą pośrednią.

Zysk przypadający na akcję

Zysk przypadający na jedną akcję za okres sprawozdawczy ustalany jest jako iloraz zysku netto za dany okres przypisanego akcjonariuszom i średniej ważonej liczby akcji występujących w tym okresie.

W przypadku retrospektywnego wprowadzenia zmian zasad rachunkowości lub korekty błędów, Spółka prezentuje bilans sporządzony dodatkowo na początek okresu porównawczego.

3.7. SZACUNKI I KOREKTY

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

Do najczęściej występujących szacunków zalicza się:

- stawki amortyzacyjne,

- rezerwy,
- odpisy aktualizujące,
- zobowiązania warunkowe,
- testy na utratę wartości,
- aktywa na podatek odroczony.

3.8. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

Aktualnie wprowadzone zmiany w standardach rachunkowości dostarczają dodatkowych wyjaśnień, czy też uproszczeń, które mogą być pomocne przy sporządzaniu sprawozdania finansowego.

Zmiany zatwierdzone przez RMSR do stosowania po 1 stycznia 2024 roku

- **MSSF 16 „Leasing”** - zmiana dotyczy określenia wymogów, które sprzedawca-leasingobiorca ma obowiązek stosować przy wycenie zobowiązania z tytułu leasingu związanego z transakcją sprzedaży i leasingu zwrotnego, aby nie rozpoznawał zysku lub straty związanej z prawem do użytkowania, które zachowuje,
- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** – dotyczą klasyfikacji zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe,
- **Zmiany do MSR 7 „Rachunek przepływów pieniężnych” i MSSF 7 „Instrumenty finansowe – ujawnienia informacji”** celem zmian jest zwiększenia przejrzystości oraz użyteczności informacji dostarczanych przez podmioty na temat umów finansowania zobowiązań wobec dostawców, jak np. obowiązek ujawniania informacji na temat umów zawartych z dostawcami, w wyniku czego użytkownik sprawozdania finansowego będzie miał możliwość oceny ich wpływu na zobowiązania i przepływy pieniężne oraz na płynność finansową podmiotu

Powyższe zmiany standardów nie dotyczyły Spółki lub miały niematerialny wpływ na sytuację finansową, wyniki działalności Spółki, czy też na zakres informacji prezentowanych w niniejszym sprawozdaniu finansowym Spółki.

Zmiany zatwierdzone przez RMSR do stosowania po 1 stycznia 2025 roku i później

- **Zmiany do MSR 21 „Skutki wyceny kursów wymiany walut obcych”** - zmiany określają, kiedy waluta jest wymienialna na inną walutę, a jeżeli dana waluta nie jest wymienialna ustalenie zasady kursu wymiany i ujawnienia w sprawozdaniu finansowym braku wymienialności,
- **Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” i MSSF 7 „Instrumenty finansowe – ujawnienia informacji”** – zmiany w zakresie klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych,
- **Zmiany do MSSF 18 „Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniu finansowym”** – dotyczy klasyfikacji w rachunku zysków i strat pozycji przychodów i kosztów do pięciu kategorii, ujawniania wskaźników specyficznych dla jednostki oraz zasad agregacji lub dezagregacji informacji w sprawozdaniu finansowym,
- **Zmiany do MSSF 19 „Spółki zależne bez odpowiedzialności publicznej, ujawnienia informacji”** – dotyczy zasad stosowania uproszczeń dla wybranych podmiotów.

Spółka w niniejszym sprawozdaniu finansowym nie skorzystała z dobrowolnego wcześniejszego zastosowania standardu.

4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO POSZCZEGÓLNYCH POZYCJI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

4.1. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

4.1.1. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży	01.01.2024 - 31.12.2024	01.01.2023 - 31.12.2023
Przychody ze sprzedaży towarów	1 628 719	1 488 945
Pozostałe przychody ze sprzedaży	29 893	22 971
Przychody razem	1 658 611	1 511 916

Przychody ze sprzedaży osiągnięte w 2024 roku w 100% stanowią przychody z działalności kontynuowanej. Podstawowym przedmiotem działalności jest internetowa detaliczna sprzedaż opon i felg. W ofercie handlowej Spółki są również inne akcesoria samochodowe. Sprzedaż tych towarów traktowana jest jako jeden segment operacyjny. Poza sprzedażą towarów Spółka uzyskuje przychody klasyfikowane jako sprzedaż usług, które stanowiły 1,80% ogółu przychodów ze sprzedaży. W związku z tym Spółka nie wydziela odrębnych segmentów działalności.

Struktura przychodów ze sprzedaży towarów

Przychody ze sprzedaży towarów	01.01.2024 - 31.12.2024	01.01.2023 - 31.12.2023
Sprzedaż akcesoriów samochodowych	1 628 719	1 488 945
Sprzedaż towarów razem	1 628 719	1 488 945

Przychody ze sprzedaży – podział geograficzny

Przychody ze sprzedaży	01.01.2024 - 31.12.2024	01.01.2023 - 31.12.2023
Kraj	1 457 208	1 299 025
Sprzedaż akcesoriów samochodowych	1 457 208	1 299 025
Zagranica	201 403	212 891
Sprzedaż akcesoriów samochodowych	201 403	212 891
Przychody ze sprzedaży razem	1 658 611	1 511 916

W 2024 roku Spółka kontynuowała sprzedaż internetową na rynkach europejskich. Sprzedaż detaliczna realizowana przez OPONEO.PL S.A. obejmowała oprócz Polski również obszar 6 państw na terenie Europy. Prowadzona przez Spółkę sprzedaż jest sprzedażą klasyfikowana jako sprzedaż detaliczna. Wartość sprzedaży dla jednego odbiorcy nie przekroczyła w 2024 roku 10% ogólnej sprzedaży.

4.1.2. Przychody i koszty operacyjne

Dane za rok 2024

Koszty operacyjne razem	Koszty związane ze sprzedażą opon i akcesoriów samochodowych	Razem
Koszty sprzedaży	237 922	237 922
Koszty ogólnego zarządu	23 650	23 650
Koszty operacyjne razem	261 573	261 573

Dane za rok 2023

Koszty operacyjne razem	Koszty związane ze sprzedażą opon i akcesoriów samochodowych	Razem
Koszty sprzedaży	202 135	202 135
Koszty ogólnego zarządu	22 745	22 745
Koszty operacyjne razem	224 880	224 880

Dane za rok 2024 – koszty wg rodzaju

Struktura rodzajowa kosztów	Koszty związane ze sprzedażą opon i akcesoriów samochodowych	Razem
Amortyzacja	22 761	22 761
Zużycie materiałów i energii	7 006	7 006
Usługi obce	107 711	107 711
Podatki i opłaty	5 329	5 329
Koszty pracownicze	40 384	40 384
Inne koszty operacyjne	78 381	78 381
Koszty operacyjne razem	261 573	261 573

Dane za rok 2023 – koszty wg rodzaju

Struktura rodzajowa kosztów	Koszty związane ze sprzedażą opon i akcesoriów samochodowych	Razem
Amortyzacja	19 665	19 665
Zużycie materiałów i energii	6 919	6 919
Usługi obce	92 470	92 470
Podatki i opłaty	3 903	3 903
Koszty pracownicze	38 839	38 839
Inne koszty operacyjne	63 085	63 085
Koszty operacyjne razem	224 880	224 880

Na wzrost kosztów amortyzacji wpłynęło w znaczący sposób umorzenie za cały rok obrotowy, przyjętego w grudniu 2023 roku do ewidencji środków trwałych, sortera opon stanowiącego wyposażenie hali magazynowej w Zelgoszczy. W 2024 roku spółka poniosła wydatki inwestycyjne związane z modernizacją budynku będącego siedzibą firmy, modernizacją własnej serwerowni oraz nabyciem licencji oprogramowania związanego z prowadzoną działalnością. Zwiększenie wartości użytkowanych przez Spółkę środków trwałych i wartości niematerialnych przełożyło się na wzrost kosztów amortyzacji w 2024 roku.

Wzrost cen energii elektrycznej skutkował zwiększeniem pozycji kosztów zużycia materiałów i energii. Wzrost kosztów usług obcych w roku 2024 jest efektem większej liczby realizowanych przesyłek przez firmy spedycyjne co związane było ze wzrostem sprzedaży.

W 2024 roku znacząco wzrosły koszty związane z opłatami recyklingowymi. Na wzrost kosztów podatków i opłat, w porównaniu do poprzedniego okresu, miały również wpływ zmiany stawek podatku od nieruchomości.

Zmiany związane z poniesionym przez Spółkę kosztami pracowniczymi w 2024 roku wynikają głównie ze wzrostu kosztów wynagrodzeń ponoszonych przez pracodawcę. Wzrost płacy minimalnej wiąże się z presją ze strony pracowników w zakresie podwyższania pensji.

W roku 2024 spółka poniosła większe nakłady na marketing tj. na tradycyjną reklamę w środkach masowego przekazu oraz online w Google Ads. Spowodowało to wzrost innych kosztów operacyjnych. Na zwiększenie kosztów wykazywanych w tej pozycji wpływ miał również wzrost opłat bankowych, prowizji od płatności internetowych oraz ubezpieczeń składników majątku spółki.

4.1.3. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2024 - 31.12.2024	01.01.2023 - 31.12.2023
Rozliczenie otrzymanych dotacji	11	13
Rozliczenie sprzedaży aktywów	14	229
Rozwiązanie odpisów należności	17	114
Uznane reklamacje	3 306	2 099
Ujawnienia towarów	176	0
Pozostałe	964	397
Przychody operacyjne razem	4 489	2 853

Głównymi pozycjami w pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych są kwoty wynikające z rozpatrywanych przez spółkę reklamacji sprzedawanych towarów. Stanowią one 73,6% ogólnej sumy pozostałych przychodów operacyjnych, a w pozostałych kosztach operacyjnych reklamacje obejmują 55,0% kwoty łącznej. W 2024 roku spółka dokonała odpisów aktualizujących aktywa obrotowe odnosząc je w ciężach pozostałych kosztów operacyjnych w kwocie 1 708 tys. zł.

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2024 - 31.12.2024	01.01.2023 - 31.12.2023
Odpisy aktualizujące aktywa obrotowe	1 708	79
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe	0	0
Koszt sprzedaży aktywów	0	0
Rozliczenie towarów handlowych	151	1 073
Reklamacje	3 197	3 730
Likwidacja nakładów na prace projektowe	0	0
Pozostałe	759	505
Pozostałe koszty operacyjne razem	5 815	5 386

4.1.4. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	01.01.2024 - 31.12.2024	01.01.2023 - 31.12.2023
Odsetki	1 127	1 524
Dywidenda	0	0
Zysk na sprzedaży aktywów finansowych	0	0
Różnice kursowe	1 819	11 009
Inne	0	742
Przychody finansowe razem	2 946	13 274

Przychody z tytułu odsetek uzyskane przez Spółkę w 2024 roku dotyczyły głównie odsetek wynikających z oprocentowania krótkoterminowych lokat bankowych zakładanych w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem. Wycena pozycji aktywów i pasywów spółki wyrażanych w walutach zarówno w trakcie roku 2024, jak i na dzień 31 grudnia 2024 roku wpłynęła na dodatni bilans różnic kursowych.

Koszty finansowe	01.01.2024 - 31.12.2024	01.01.2023 - 31.12.2023
Odsetki	5 459	3 969
Różnice kursowe	0	0
Odpisy aktualizujące	12 229	745
Opłaty leasingowe	5 543	3 208
Inne	421	0
Koszty finansowe razem	23 652	7 922

Spółka w roku 2024 poniosła większe koszty związane z obsługą finansowania zewnętrznego. Spółka korzysta z zaciągniętego w 2021 roku kredytu inwestycyjnego oraz wykorzystuje w trakcie roku linię kredytową w rachunku bieżącym. Największy poziom wykorzystania linii kredytowej w Spółce występuje pomiędzy sezonami tj. w III kwartale. W tym okresie przypadają płatności za zamówiony towar przy jednoczesnym zmniejszeniu sprzedaży i wpływów bieżących. Spółka poniosła również w 2024 roku wyższe koszty związane z obsługą umów leasingowych związane z najmem powierzchni magazynowej i dodatkowego, rozliczanego od stycznia 2024, leasingu sortera stanowiącego wyposażenie hali magazynowej. Znaczącą pozycję w kosztach finansowych stanowi odpis aktualizujący związany z wyceną aktywa długoterminowego w wyniku przeprowadzonego testu na utratę wartości.

4.1.5. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy	01.01.2024 - 31.12.2024	01.01.2023 - 31.12.2023
Podatek bieżący	17 802	15 075
Podatek odroczony odniesiony na wynik finansowy	1 144	-1 339
podatek odroczony powstały w ciągu roku	331	1 970
odwrócenia wcześniejszych odpisów	813	-3 309
Podatek dochodowy razem	18 946	13 736

Główną pozycją tworzącą podatek odroczony były korekty rabatowe za 2024 rok podatkowo rozliczane według daty wystawienia lub otrzymania w 2025 roku.

Uzgodnienia wyniku księgowego do podatkowego

Uzgodnienia wyniku księgowego do podatkowego	01.01.2024 - 31.12.2024	01.01.2023 - 31.12.2023
Zysk (strata) brutto	95 414	72 463
Przychody podatkowe niebilansowe	366	262
Raty leasingowe	-13 182	-8 493
Pozostałe koszty podatkowe niebilansowe	-12 616	-8 314
Koszty niestanowiące kosztu uzyskania przychodów	38 781	22 119
Przychody niepodlegające opodatkowaniu	-1 594	-5 045
Korekty wynikające z odmiennie podatkowo ujmowania faktur korygujących	-13 473	6 350
Dochód do opodatkowania	93 695	79 343
Inne korekty - zyski kapitałowe	-1 006	0
Podatek od zysków kapitałowych	0	0
Rozliczenie straty	0	0
Dochód opodatkowany za granicą	0	0
Podatek od dochodu zagranicznego	0	0
Podstawa opodatkowania	93 695	79 343
Podatek dochodowy	17 802	15 075
Razem podatek	17 802	15 075

4.1.6. Bieżące aktywa i zobowiązania podatkowe

Zobowiązania podatkowe	31.12.2024	31.12.2023
Podatek dochodowy do zapłaty	1 688	3 227
Razem podatek dochodowy	1 688	3 227

4.1.7. Zysk na akcje

Zysk na akcję	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2023- 31.12.2023
Zysk za okres przypadający na akcjonariuszy	76 467	58 727
Średnia ważona liczka akcji zwykłych (w szt.)	13 225 805	13 936 000
Zysk (strata) przypadające na jedną akcję - zwykły z działalności kontynuowanej	5,78	4,21

Zysk wypracowany przez Spółkę w 2024 roku w całości dotyczy zysku z działalności kontynuowanej. Podstawowy zysk z działalności kontynuowanej na akcje wylicza się jako iloraz zysku z działalności kontynuowanej przypadającego na akcjonariuszy Spółki oraz średniej ważonej liczby akcji zwykłych w trakcie okresu sprawozdawczego.

Zgodnie z uchwałą NWZA z dnia 26 września 2024 roku za zgodą akcjonariuszy dokonano dobrowolnego umorzenia 2 700 220 akcji własnych spółki OPONEO.PL S.A. będącymi akcjami zwykłymi na okaziciela o równych uprawnieniach w pełni opłaconych, zdematerializowanych o wartości nominalnej 1,00 zł. Umorzone akcje stanowiły 19,38% kapitału zakładowego OPONEO.PL S.A. i 19,38% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta.

Umorzone akcje własne zostały nabyte przez OPONEO.PL S.A. w transakcjach zawartych w okresie od listopada 2021 roku do listopada 2023 roku. W wyniku umorzenia akcji własnych - zgodnie z uchwałą NWZA nr 5 z dnia 26 września 2024 roku - zysk przypadający na akcje za bieżący okres sprawozdawczy wyliczany jest proporcjonalnie w stosunku do ilości dni przed i po umorzeniu akcji.

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 akcje jest równy wskaźnikowi podstawowego zysku z działalności kontynuowanej na akcje.

4.2. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

4.2.1. Rzeczowe aktywa trwałe

Spółka na bieżąco rozpatruje, czy zaszły przesłanki utraty wartości posiadanych środków trwałych i wartości niematerialnych. Na dzień 31 grudnia 2024 roku Spółka nie stwierdziła wystąpienia przesłanek wskazujących na potrzebę przeprowadzenia aktualizacji wyceny aktywów trwałych. Wartość środków trwałych i wartości niematerialnych wykazana została w wartości netto wynikającej z ksiąg rachunkowych.

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE ZA OKRES 01.01.2024-31.12.2024

Rzeczowe aktywa trwałe	Grunty	Budynki i obiekty	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne	Środki trwałe w budowie i zaliczki	Razem
Wartość brutto							
Stan na początek okresu	5 489	125 659	26 304	8 564	33 213	7 116	206 345
Zwiększenia	630	5 572	2 672	2 703	104	8 018	19 699
Zmniejszenia	0	0	4 920	0	14	14 813	19 747
Stan na koniec okresu	6 119	131 232	24 056	11 267	33 303	322	206 298
Umorzenie							
Stan na początek okresu	0	27 907	8 586	3 468	16 562	0	56 523
Zwiększenia	0	12 512	1 741	1 455	2 906	0	18 614
Zmniejszenia	0	0	4 920	0	14	0	4 934
Stan na koniec okresu	0	40 419	5 406	4 923	19 454	0	70 203
Aktywa trwałe netto - stan na koniec okresu	6 119	90 812	18 650	6 343	13 849	322	136 095

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE ZA OKRES 01.01.2023-31.12.2023

Rzeczowe aktywa trwałe	Grunty	Budynki i obiekty	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne	Środki trwałe w budowie i zaliczki	Razem
Wartość brutto							
Stan na początek okresu	5 489	124 247	10 295	8 860	22 811	25 103	196 805
Zwiększenia	0	1 412	30 647	616	10 784	11 314	54 774
Zmniejszenia	0	0	14 638	913	382	29 301	45 234
Stan na koniec okresu	5 489	125 659	26 304	8 564	33 213	7 116	206 345
Umorzenie							
Stan na początek okresu	0	15 481	8 026	3 259	14 497	0	41 263
Zwiększenia	0	12 426	591	1 122	2 447	0	16 586
Zmniejszenia	0	0	31	913	382	0	1 326
Stan na koniec okresu	0	27 907	8 586	3 468	16 562	0	56 523
Aktywa trwałe netto - stan na koniec okresu	5 489	97 752	17 719	5 095	16 651	7 116	149 823

Struktura własnościowa środków trwałych	31.12.2024	31.12.2023
Własne	75 476	73 666
Użytkowane na podstawie umowy leasingu	60 619	76 156
- umowa leasingu finansowego - KŚT 1	42 721	56 345
- umowa leasingu finansowego - KŚT 3	0	0
- umowa leasingu finansowego - KŚT 7	3 171	3 859
- umowa leasingu finansowego - KŚT 8	1 094	1 345
- Umowa Leasingu Finansowego KŚT 6	13 633	14 607
Razem środki trwałe	136 095	149 823

W 2024 roku Spółka nie zawarła nowych umów leasingowych.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	Najem powierzchni	Pozostały najem	Razem aktywa z tytułu prawa do użytkowania
Wartość brutto na początek okresu	74 267	21 976	96 243
Zwiększenia (nowy leasing)	0	0	0
Aktualizacja wyceny zobowiązań z tytułu leasingu	-4 019	-267	-4 287
Wartość brutto na koniec okresu	70 248	21 708	91 956
Amortyzacja na początek okresu	17 922	1 897	19 819
Korekta mortyzacji	-939	0	-939
Amortyzacja w okresie	10 544	1 914	11 457
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	27 527	3 811	31 337
Wartość netto na koniec okresu	42 721	17 898	60 619

4.2.2. Wartości niematerialne

WARTOŚCI NIEMATERIALNE ZA OKRES 01.01.2024-31.12.2024

Wartości niematerialne - pozostałe	Prawa autorskie, licencje i inne	Nakłady na niezakończone wartości niematerialne	Razem
Wartość brutto			
Stan na początek okresu	75 521	11 374	86 895
Zwiększenia	12 085	1 787	13 872
Zmniejszenia	0	8 953	8 953
Stan na koniec okresu	87 606	4 208	91 814
Umorzenie			
Stan na początek okresu	42 087	0	42 087
Zwiększenia	4 147	0	4 147
Zmniejszenia	0	0	0
Stan na koniec okresu	46 234	0	46 234

Wartość netto - stan na koniec okresu	41 372	4 208	45 580
---------------------------------------	--------	-------	--------

WARTOŚCI NIEMATERIALNE ZA OKRES 01.01.2023-31.12.2023

Wartości niematerialne - pozostałe	Prawa autorskie, licencje i inne	Nakłady na niezakończone wartości niematerialne	Razem
Wartość brutto			
Stan na początek okresu	75 073	8 986	84 058
Zwiększenia	448	2 388	2 836
Zmniejszenia	0	0	0
Stan na koniec okresu	75 521	11 374	86 895
Umorzenie			
Stan na początek okresu	39 008	0	39 008
Zwiększenia	3 079	0	3 079
Zmniejszenia	0	0	0
Stan na koniec okresu	42 087	0	42 087
Wartość netto - stan na koniec okresu	33 434	11 374	44 808

Wykorzystywane przez Spółkę wartości niematerialne związane są z podstawową działalnością jednostki. Na dzień bilansowy Spółka nie wykorzystuje w działalności składników wartości niematerialnych, których okres użytkowania jest nieokreślony.

Całkowita wartość amortyzacji składników zaprezentowanych w tabeli powyżej ujęta została w pozycji koszty sprzedaży w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Spółka w ewidencji wartości niematerialnych ujmuje zastrzeżone znaki towarowe związane z prowadzoną działalnością w zakresie sprzedaży akcesoriów samochodowych. Wartość bilansowa znaków w księgach na dzień przyjęcia do ewidencji wносиła 27 120 tys. zł. Aktywo nie podlega amortyzacji.

Na dzień bilansowy przeprowadzono test na utratę wartości znaków towarowych, wykorzystując metodę zwolnienia z opłat licencyjnych, będącą odmianą podejścia DCF. Zakłada ona, że Spółka, nie będąc właścicielem znaków, byłaby zobowiązana do uiszczania opłat licencyjnych w celu uzyskiwania analogicznych korzyści ekonomicznych.

Przyjęto konserwatywną stawkę 1% przychodów segmentu (rynkowy przedział: 0,5%–5%) oraz założono brak wzrostu przychodów po 2024 roku. Stopę dyskontową oszacowano na poziomie 11,0%, w tym premię 2 p.p. ze względu na niematerialny charakter tych aktywów. Spółka dokonała również analizy wartości znaków przy zmianie stopy dyskontowej o 1% oraz zmianie stawki licencyjnej o 0,5%. W obu przypadkach testy nie wykazały utraty wartości znaków towarowych.

4.2.3. Nieruchomości inwestycyjne

Spółka nabyła w grudniu 2024 roku nieruchomość inwestycyjną, stanowiącą grunty na terenie miasta Bydgoszczy, której wartość nabycia w księgach na dzień bilansowy wynosi 33 257 tys. zł. Aktualnie trwają działania planistyczne związane ze szczegółową koncepcją wykorzystania tej nieruchomości.

Tereny te w miejskim Studium uwarunkowań i kierunków zagospodarowania przestrzennego w Bydgoszczy są przewidziane pod budownictwo usługowe i mieszkaniowe.

4.2.4. Badania i rozwój

Spółka w roku 2024 kontynuowała realizację projektu systemu do obsługi sprzedaży opon i akcesoriów motoryzacyjnych oraz rozpoczęła pracę nad systemem WMS dedykowanym do obsługi magazynowej magazynie pomocniczym w Gubinie. W I kwartale 2024 roku Spółka zakończyła realizację dwóch projektów. Do ewidencji wartości niematerialnych przyjęta została zaktualizowana wersja systemu do obsługi zamówień na rynku polskim oraz system WMS do magazynu głównego. Okres użytkowania dla obu systemów został określony na cztery lata. Wydatki na projekty spółka klasyfikuje jako prace rozwojowe. Projekty realizowane są ze środków własnych Spółki. Na dzień bilansowy pozostałe aktywa związane z projektami nie były amortyzowane, ponieważ nie zostały przyjęte do użytkowania. Spółka na dzień bilansowy przeprowadziła analizę wartości prac rozwojowych nieprzyjętych do użytkowania. Utrata wartości nie wystąpiła.

Nakłady na wartości niematerialne	31.12.2024	31.12.2023
Stan na początek okresu	11 374	8 986
Nakłady w okresie	1 787	2 388
Przyjęcie do użytkowania	8 953	0
Negatywne prace rozwojowe	0	0
Sprzedaż	0	0
Nakłady razem	4 208	11 374

4.2.5. Długoterminowe aktywa finansowe

Struktura długoterminowych aktywów finansowych	Kraj	Data objęcia udziałów	Ilość posiadanych udziałów	Wartość księgowa udziałów na koniec okresu	Wartość godziwa na koniec okresu
Oponey.pl Sp. z o.o.	Polska	02.2020	100%	14 945	14 945
Hurtopon.pl Sp. z o.o.	Polska	12.2013	100%	841	841
Oponeo.de GmbH	Niemcy	10.2012	100%	106	106
Oponeo.CO.UK LTD	Wielka Brytania	04.2013	100%	1	1
Oponeo Lastik Satis ve Pazarlama Dis Ticaret Limited Sirketi	Turcja	08.2012	100%	0	0
Oponeo International Sp. z o.o.	Polska	06.2020	100%	150	150
Oponeo Global Sp. z o.o.	Polska	11.2023	100%	100	100
Dadelo S.A.	Polska	09.2017	58,83%	14 415	14 415
Rotopino.pl SA	Polska	12.2020	100%	22 861	22 861
Razem długoterminowe aktywa				53 419	53 419

W listopadzie 2023 roku OPONEO.PL S.A. objęła 100% udziałów w nowo zarejestrowanej spółce Oponeo Global Sp. z o.o. Wpłata kapitału zakładowego w wysokości 100 tys. zł. została dokonana w styczniu 2024 roku.

W styczniu 2024 Spółka sprzedała mniejszościowe udziały w podmiocie Eximo sp. z o.o.

Na dzień 31 grudnia 2023 roku udziały w jednostkach zależnych zostały wycenione według ceny nabycia, co Spółka uznała za ich wartość godziwą na dzień bilansowy.

Na dzień 31 grudnia 2024 roku, zgodnie z MSR 36 i polityką rachunkowości, przeprowadzono testy na utratę wartości długoterminowych aktywów finansowych.

Dla udziałów w Rotopino.pl S.A. oraz Dadelo S.A. zastosowano metodę DCF (FCFF), natomiast dla pozostałych pozycji zastosowano metodę porównawczą.

Dla wyceny akcji Rotopino.pl S.A. zastosowano metodę DCF (FCFF), wykorzystując prognozę finansową na lata 2025–2029. Założenia prognozy zostały zrewidowane analogicznie jak w przypadku segmentu narzędzi w ujęciu skonsolidowanym – uwzględniono brak realizacji budżetu za rok 2024 oraz brak poprawy sytuacji operacyjnej względem 2023 roku. Prognoza, mimo planowanych działań optymalizacyjnych i rozwojowych, zakłada wolniejsze tempo poprawy wyników niż przyjęto wcześniej. Rewizja miała istotny wpływ na szacowaną zdolność Spółki do generowania dodatnich przepływów pieniężnych w przyszłości.

Stopa dyskontowa w wysokości 13,5% uwzględniała profil ryzyka działalności, strukturę finansowania oraz aktualne warunki rynkowe, przy zachowaniu zasady ostrożności.

W wyniku testu ujęto odpis aktualizujący wartość akcji Rotopino.pl S.A. w wysokości 12 229 tys. zł.

Dla pozostałych aktywów test nie wykazał przesłanek utraty wartości. Przyjęte parametry i założenia pozostają zgodne z rynkową praktyką i źródłami zewnętrznymi

4.2.6. Inwestycje rozliczane zgodnie z metoda praw własności

W dniu 07 grudnia 2020 roku zgodnie z aktem notarialnym zawiązana została spółka LAM S.A. W KRS spółka LAM S.A. została zarejestrowana w dniu 11 lutego 2021 roku pod numerem 0000880141. W w/w podmiocie akcje zostały objęte w następujący sposób: 50% akcji, których wartość w cenie nabycia wyniósł 1 000 tys. zł. objęła spółka OPONEO.PL S.A. natomiast pozostałe 50% akcji o wartości w cenie nabycia 1 000 tys. zł objęła spółka Metalkas S.A. Udział w wykonywaniu praw głosu był jednakowy dla każdego z akcjonariuszy i wynosił 50%.

Spółka LAM S.A. działa w sektorze handlu internetowego, specjalizując się w sprzedaży drabin i regałów produkowanych głównie przez spółkę Metalkas S.A. Stosunki handlowe pomiędzy podmiotami nie miały charakteru strategicznego.

Z uwagi na fakt, iż spółka OPONEO.PL S.A. sprawowała współkontrolę nad jednostką pod nazwą LAM S.A., inwestycja była ujmowana zgodnie z MSSF 11 jako wspólne przedsięwzięcie wyceniana metodą praw własności zgodnie z MSR 28.

W I półroczu 2024 spółka LAM S.A. wykazała stratę w wysokości 744 tys. PLN. Strata przewyższała wartość aktywów w księgach Spółki OPONEO.PL S.A. W kosztach związanych z udziałem w jednostkach wycenianych metodą praw własności ujęto kwotę 8 tys. PLN.

Dnia 27 czerwca 2024 roku została spisana warunkowa umowa sprzedaży akcji spółki LAM S.A. Ostatni warunek zawarty w umowie został spełniony w dniu 22 lipca 2024 roku. Zgodnie z treścią umowy z tym dniem spółka LAM S.A. nie wchodzi już w skład Grupy OPONEO.

4.2.7. Inwestycje długoterminowe

Inwestycje długoterminowe	31.12.2024	31.12.2023
Stan na początek okresu	800	802
w tym odsetki	0	0
Udzielone pożyczki	0	0
Naliczone odsetki	0	0
Rozliczenia w okresie	0	2
w tym odsetki	0	0
Stan na koniec okresu	800	800
w tym odsetki	0	0

Wykazane w sprawozdaniu inwestycje długoterminowe dotyczą niespłaconych rat pożyczki udzielonej przez Spółkę w roku 2020 ówczesnemu pracownikowi spółki, a obecnie Członkowi Zarządu – Panu Arkadiuszowi Kocemba.

4.2.8. Podatek odroczony

Podatek odroczony	01.01.2024 - 31.12.2024	01.01.2023 - 31.12.2023
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		
Stan na początek okresu	1 810	408
Zwiększenia	6 466	7 906
Zmniejszenia	6 325	6 503
Stan na koniec okresu	1 951	1 810
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego		
Stan na początek okresu	3 993	3 929
Zwiększenia	12 140	7 853
Zmniejszenia	10 855	7 789
Stan na koniec okresu	5 278	3 993

Podatek odroczony wykazany w bieżącym sprawozdaniu finansowym Spółki naliczony został od różnic przejściowych, między innymi od różnic kursowych ustalonych w wyniku wyceny rozrachunków i środków pieniężnych, ujętych w księgach umów leasingowych, różnic z tytułu niejednakowego ujmowania, wg prawa bilansowego i podatkowego, środków trwałych i wartości niematerialnych oraz z tytułu utworzonej rezerwy na świadczenia pracownicze na dzień 31 grudnia 2024 roku. Podatek odroczony dotyczy również ujętych bilansowo korekt rabatowych otrzymanych od dealerów, podatkowo rozlicznych w kolejnym roku wg daty ich otrzymania.

4.2.9. Zapasy

Zapasy wykazane przez Spółkę w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2024 roku dotyczą zapasów towarów handlowych oraz materiałów przeznaczonych do pakowania i wysyłki towarów zgodnie z realizowanymi zamówieniami sprzedaży. W roku 2024 dokonano odpisu

aktualizującego zapasy towarów handlowych w oparciu o analizę cen możliwych do uzyskania. 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. Nie występują również zmiany cen na rynku, które zmuszałyby Spółkę do sprzedaży towarów z ujemną marżą.

Szczegółowe zasady polityki rachunkowości w punkcie 3.2.8. przedstawiają zasady ustalania cen nabycia towarów, ustalania wartości zapasów objętych rabatem/bonusem posprzedażnym od dostawców towaru na koniec okresu sprawozdawczego wraz z opisem sposobu rozliczania w kolejnych okresach oraz metody dokonywania odpisów aktualizujących zapasów towarów.

Zapasy towarów wg asortymentu na 31.12.2024	Akcesoria samochodowe
Wartość towarów przed aktualizacją	212 622
Wartość odpisu aktualizującego	1 687
Wartość bilansowa towarów	210 935

Zapasy towarów wg asortymentu na 31.12.2023	Akcesoria samochodowe
Wartość towarów przed aktualizacją	160 665
Wartość odpisu aktualizującego	0
Wartość bilansowa towarów	160 665

W tabeli poniżej zaprezentowano wiekowanie zapasów magazynowych na dzień bilansowy

Zapasy wg segmentów na 31.12.2024	Wartość towarów na magazynie do 1 roku	Wartość towarów na magazynie od 1 do 2 lat	Wartość towarów na magazynie od 2 do 3 lat	Wartość towarów na magazynie powyżej 3 lat	Razem
Zapasy opon i akcesoriów samochodowych	193 460	11 624	4 636	1 215	210 935
Razem zapasy	193 460	11 624	4 636	1 215	210 935

Zapasy wg segmentów na 31.12.2023	Wartość towarów na magazynie do 1 roku	Wartość towarów na magazynie od 1 do 2 lat	Wartość towarów na magazynie od 2 do 3 lat	Wartość towarów na magazynie powyżej 3 lat	Razem
Zapasy opon i akcesoriów samochodowych	138 111	19 613	2 190	751	160 665
Razem zapasy	138 111	19 613	2 190	751	160 665

4.2.10. Klasyfikacja instrumentów finansowych – aktywa i zobowiązania finansowe

Kategorie aktywów oraz zobowiązań finansowych

Wartość aktywów finansowych prezentowana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według stanu na dzień 31 grudnia 2024 roku odnosi się do następujących kategorii instrumentów finansowych określonych w MSSF 9:

- aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie (AZK),
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik – wyznaczone jako wyceniane w ten sposób przy początkowym ujęciu lub później (AWGW-W),
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik – obowiązkowo wyceniane w ten sposób zgodnie z MSSF 9 (AWGW-O),
- instrumenty kapitałowe wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (IKWGP),
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (AFWGP),
- instrumenty finansowe wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające (IZ),
- aktywa poza zakresem MSSF 9

Pozycje bilansowe 31.12.2024								
Pozycje bilansowe	AZK	AWGW-W	AWGW-O	IKWGP	AFWGP	IZ	Poza MSSF 9	Ogółem
Aktywa finansowe								
Aktywa trwałe								
Należności długoterminowe	800	0	0	0	0	0	0	800
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	53 419	0	0	0	0	0	0	53 419
Aktywa obrotowe								
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	45 023	0	0	0	0	0	0	45 023
Pożyczki	620	0	0	0	0	0	0	620
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	0		0		0	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	33 893	0	0	0	0	0	0	33 893
Razem	133 754	0	0	0	0	0	0	133 754

Pozycje bilansowe 31.12.2023								
Pozycje bilansowe	AZK	AWGW-W	AWGW-O	IKWGP	AFWGP	IZ	Poza MSSF 9	Ogółem
Aktywa finansowe								
Aktywa trwałe								
Należności długoterminowe	800	0	0	0	0	0	0	800
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	65 182	0	0	0	0	0	0	65 182
Aktywa obrotowe								
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	54 978	0	0	0	0	0	0	54 979
Pożyczki	0	0	0	0	0	0	0	0
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	537	0	0	0	0	0	0	537
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	75 347	0	0	00	0		0	75 347
Razem	196 844	0	0	0	0	0	0	196 844

Wartość zobowiązań finansowych prezentowana w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej według stanu na dzień 31 grudnia 2024 roku odnosi się do następujących kategorii instrumentów finansowych określonych w MSSF 9:

- zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie (ZZK),
- zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik – wyznaczone jako wyceniane w ten sposób przy początkowym ujęciu lub później (ZWGW-W),
- zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik – zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu zgodnie z MSSF 9 (ZWGW-O),
- umowy gwarancji finansowych (UGF),
- warunkowa zapłata w ramach połączenia przedsięwzięć (WZP),
- instrumenty finansowe wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające (IZ),
- zobowiązania poza zakresem MSSF 9 (Poza MSSF9).

Klasy instrumentów finansowych 31-12-2024								
Pozycje bilansowe	ZZK	ZWGW -O	ZWGW -W	UGF	WZP	IZ	Poza MSSF 9	Ogółem
Zobowiązania finansowe								
Zobowiązania długoterminowe								
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	37 250	0	0	0	0	0	0	37 250
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	46 990	0	0	0	0	0	0	46 990
Zobowiązania krótkoterminowe								
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	232 365	0	0	0	0	0	0	232 365
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	6 497	0	0	0	0	0	0	6 497
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	13 860	0	0	0	0	0	0	13 860
Razem	336 961	0	0	0	0	0	0	336 961

Klasy instrumentów finansowych 31-12-2023								
Pozycje bilansowe	ZZK	ZWGW W-O	ZWGW W-W	UGF	WZP	IZ	Poza MSSF 9	Ogółem
Zobowiązania finansowe								
Zobowiązania długoterminowe								
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	16 734	0	0	0	0	0	0	16 734
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	61 522	0	0	0	0	0	0	61 522
Zobowiązania krótkoterminowe								
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	207 842	0	0	0	0	0	0	207 842
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	48 377	0	0	0	0	0	0	48 377
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	1 463	0	0	0	0	1 463
Pozostałe zobowiązania	13 275	0	0	0	0	0	0	13 275
Razem	347 750	0	1 463	0	0	0	0	349 213

Klasyfikacja instrumentów finansowych przy zastosowaniu hierarchii wartości godziwej

Wartość godziwa definiowana jest jako cena, którą otrzymano by za sprzedaż składnika aktywów lub zapłacono by za przeniesienie zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach między uczestnikami rynku na dzień wyceny.

Hierarchię wartości godziwej instrumentów finansowych tworzą następujące poziomy:

- Poziom 1 - ceny notowane na aktywnym rynku dla identycznych aktywów lub zobowiązań,
- Poziom 2 - dane wejściowe inne niż ceny notowane zaliczane do Poziomu 1, które są obserwowalne dla składnika aktywów lub zobowiązań w sposób bezpośredni (tj. jako ceny) lub pośrednio (tj. bazujące na cenach),

- Poziom 3 - dane wejściowe do wyceny składnika aktywów lub zobowiązań, które nie są oparte na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych (dane wejściowe nieobserwowalne).

Na dzień 31 grudnia 2024 roku oraz w okresie porównawczym Spółka nie posiadała instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

Przekwalifikowanie

Zarówno w 2024 roku, jak i w poprzednich okresach, Spółka nie zmieniała modelu biznesowego zarządzania aktywami finansowymi w taki sposób, aby zmiana powodowała konieczność przekwalifikowania tych aktywów pomiędzy kategoriami aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik lub całkowite dochody, a także wycenianych w zamortyzowanym koszcie.

Zaprzestanie ujmowania aktywów finansowych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej

Na dzień 31 grudnia 2024 roku Spółka nie posiadała aktywów finansowych, których przeniesienia kwalifikują się do zaprzestania ujmowania w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe podlegające kompensacie

Spółka nie wykazuje aktywów finansowych i zobowiązań finansowych w kwotach netto, spełniających wymogi kompensaty określone w MSR 32.

4.2.11. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	31.12.2024	31.12.2023
Należności z tytułu dostaw i usług - jednostki powiązane	2 975	3 071
Należności z tytułu dostaw i usług - jednostki pozostałe	38 567	49 419
w tym: przedpłaty	1 527	11 525
korekty rabatowe	23 772	17 407
Odpis aktualizujący wartość należności z tytułu dostaw i usług	21	79
Należności z tytułu podatków	3 029	2 024
Pozostałe należności	6	7
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	466	537
Razem należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	45 023	54 979

Rozliczenia międzyokresowe zaprezentowane w aktywach Sprawozdania finansowego Spółki na dzień 31 grudnia 2024 roku dotyczą kosztów użytkowania oprogramowania oraz ubezpieczeń przyszłego okresu sprawozdawczego.

Na kwotę należności składają się głównie otrzymane korekty rabatowe oraz należności od firm spedycyjnych z tytułu pobrań od klientów. Wpłaty od firm kurierskich realizowane są dwa razy w tygodniu za dokonane wcześniej pobrania.

Na wartość należności wykazanych w sprawozdaniu na dzień 31 grudnia 2024 wpływają również korekty rabatowe od dostawców z tytułu realizacji sprzedaży w roku 2024 oraz dokonane przedpłaty na towary. Rozliczenie korekt rabatowych następuje poprzez kompensatę wzajemnych rozrachunków pomiędzy dealerem a Spółką lub wpłatę na rachunek bankowy Spółki. Rozliczenie następuje po uzgodnieniu sposobu rozliczenia transakcji z kontrahentem.

Odpisy aktualizujące należności

Odpisy aktualizujące należności	31.12.2024	31.12.2023
Stan na początek okresu	79	121
Zwiększenia	21	79
Zmniejszenia	79	121
Stan na koniec okresu	21	79

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.

Spółka prowadzi sprzedaż internetową opartą na realizacji zamówień po otrzymaniu wpłaty do klienta. Sprzedaż z odroczonym terminem płatności dotyczy transakcji z podmiotami powiązanymi kapitałowo lub handlowo (dostawcy), jednostkami budżetowymi oraz z serwisami partnerskimi. Realizacji modelu sprzedaży internetowej stosowana przez Spółkę ogranicza możliwości powstania należności w stosunku do których istnieje możliwość braku spłaty.

Należności w Spółce wynikają głównie z otrzymanych faktur korekt rabatowych od dostawców z tytułu realizacji sprzedaży w roku objętym sprawozdaniem finansowym. Warunki przyznawanych rabatów są uzgadniane odrębnie z każdym z dostawców.

Rozliczanie otrzymanych faktur korekt dotyczących rabatów posprzedażnych następuje w dwóch formach: poprzez kompensatę wzajemnych rozrachunków lub wpłatę na rachunek bankowy Spółki. Rozliczenie następuje zawsze po uzgodnieniu sposobu rozliczenia transakcji z kontrahentem. Otrzymane korekty rabatowe wystawione do dnia bilansowego są księgowane na rozrachunkach z danym kontrahentem oraz drugostronnie jako rozliczenie rabatów dostawców. Otrzymane korekty rabatowe wystawione po dniu bilansowym, ale dotyczące okresu obejmującego sprawozdanie finansowe, księgowane są na koncie rozliczeń z tytułu rozrachunków i prezentowane w bilansie jako należności handlowe, drugostronnie są ujmowane jako rozliczenie rabatów dostawców.

Spółka, zgodnie z możliwością jaką daje standard MSSF, przy kalkulacji odpisów na należności stosuje metodę uproszczoną w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia należności. Podejście to wynika z faktu, iż należności Spółki nie zawierają istotnego elementu finansowania w rozumieniu MSSF 15.

Do obliczeń odpisu aktualizującego na dzień 31 grudnia 2024 roku przy użyciu macierzy rezerw przyjęto okresy trzyletnie (lata 2020-2023) oraz średni roczny koszt finansowania w wartości 5,8%. Stopa procentowa 5,8% jest to stopa procentowa dla długu skorygowana o wpływ tarczy podatkowej (7,2% * (1-19%)). Na podstawie wyliczeń nie stwierdzono konieczności dokonywania odpisu na należności.

W 2024 roku dokonano indywidualnych odpisów aktualizujących należności przeterminowane, co do których istnieją uzasadnione wątpliwości co do ich spłaty w kwocie 20 tys. zł.

Należności z tytułu dostaw i usług	31.12.2024	31.12.2023
Terminowe	37 022	51 601
Przeterminowane	4 500	809
do 1 m-ca	2 965	176
od 1 m-ca do 6 m-cy	1 429	548
od 6 m-cy do 1 roku	58	50
powyżej 1 roku	48	35
Razem należności z tytułu dostaw i usług	41 521	52 411

4.2.12. Inwestycje krótkoterminowe

Inwestycje krótkoterminowe	31.12.2024	31.12.2023
Stan na początek okresu	537	459
Udzielone pożyczki	0	0
Naliczone odsetki	82	88
Spłaty	0	10
Pozostałe aktywa finansowe	0	0
Odpis aktualizujący	0	0
Stan na koniec okresu	620	537

Wykazany na dzień 31 grudnia 2024 roku stan inwestycji krótkoterminowych dotyczył należnych do spłaty rat udzielonej w 2020 roku na okres pięciu lat pożyczki wraz z naliczonymi odsetkami.

4.2.13. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Posiadane przez OPONEO.PL S.A. środki pieniężne w wysokości 33 893 tys. zł umożliwiały krótkookresowe finansowanie bieżącej działalności bez konieczności uruchamiania istniejącej linii kredytowej.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31.12.2024	31.12.2023
Środki pieniężne w kasie	0	0
Środki pieniężne w banku	10 738	67 669
Lokaty	16 193	3 101
Inne	6 961	4 576
Razem	33 893	75 347

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. Pozycja inne środki pieniężne na dzień 31 grudnia

2024 roku obejmuje min. kwotę 1 675 tys. zł wynikającą z płatności elektronicznych oraz 5 286 tys. zł z tytułu operacji między bankami na dzień bilansowy.

Na koniec 2024 Spółka posiadała środki pieniężne w wysokości 33 893 tys. zł, a po odjęciu zadłużenia z tytułu kredytu wynosiły 9 854 tys. zł. W poprzednim okresie spółka wykazała stan środków pieniężnych w kwocie 75 347 tys. a po uwzględnieniu zobowiązań kredytowych dług netto wynosił -10 236 tys. zł.

Poniższe tabelki pokazują saldo kredytów krótkoterminowych, długoterminowych i obligacji oraz poziom gotówki netto w tys. PLN

Środki pieniężne - dług netto	Rok bieżący	Rok poprzedni	Zmiana (%)
Kredyty długoterminowe	37 250	16 734	122,6
Kredyty krótkoterminowe	6 497	48 377	-87,7
Obligacje	0	0	0
Środki pieniężne	33 893	75 347	-55,0
Dług netto	9 854	- 10 236	-89,9

Struktura walutowa środków pieniężnych (w przeliczeniu na PLN)

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - struktura walutowa	31.12.2024	31.12.2023
w PLN	20 873	61 304
w EUR	5 802	9 153
w GBP	483	1 868
w USD	50	647
w HUF	308	1 003
w CZK	6 377	1 372
Razem	33 893	75 347

4.2.14. Kapitał akcyjny

Kapitał akcyjny Spółki na dzień 31 grudnia 2024 roku wynosi 11 235 780 i dzieli się na 11 235 780 akcji zwykłych na okaziciela serii A - C o wartości nominalnej 1,00 zł każda z których przysługuje łącznie 11 235 780 głosów.

Struktura akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów Jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2024 roku

Akcjonariusz	Liczba akcji na koniec bieżącego okresu	Udział w kapitale zakładowym i w liczbie głosów na walnym zgromadzeniu w %, na koniec bieżącego okresu	Liczba akcji na koniec poprzedniego okresu	Udział w kapitale zakładowym i w liczbie głosów na walnym zgromadzeniu w %, na koniec poprzedniego okresu
Zawieruszyński Fundacja Rodzinna	1 887 228	16,80	0	0
Tyre Invest sp. z o.o.	1 598 950	14,23	0	0
OPONEO.PL S.A.	0	0	2 700 220	19,38
Topolewscy Corvus Albus Fundacja Rodzinna	1 564 399	13,92	0	0
Darayavahus sp. z o. o.	1 393 601	12,40	0	0
Generali PTE S.A.	0	0	1 519 948	10,91
Dariusz Topolewski	701 592	6,24	2 901 592	20,82
Ryszard Zawieruszyński	7 670	0,07	2 784 654	19,98
Goldman Sachs TFI S.A.	605 166	5,39	0	0
Pozostali	3 477 174	30,95	4 029 586	28,91
Razem	11 235 780	100,00	13 936 000	100,00

4.2.15. Kapitały pozostałe

Kapitał zapasowy

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

Opis	31.12.2024	31.12.2023
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	37 485	37 485
Akcje własne	0	-112 297
Pozostałe kapitały rezerwowe	20 165	132 462
Różnice kursowe z przeliczeń	0	0
Zyski zatrzymane	147 504	124 516
W tym zysk za rok obrotowy	76 467	58 727
Razem	205 155	182 166

Zmiana wartości zysku zatrzymanego na dzień 31 grudnia 2024 wynika głównie z wypracowanego za rok obrotowy zysku oraz wypłaconej dywidendy za rok 2023.

Wypłata dywidendy z zysku w okresie

Dywidenda	01.01.2024-31.12.2024	01.01.2023-31.12.2023
Kwota wypłaconej dywidendy z zysku	56 179	27 532
Kwota za akcje	5,00	2,00

Kapitał rezerwowy

Grupa w latach ubiegłych tworzyła z kapitału zapasowego kapitał rezerwowy przeznaczony na zakup akcji własnych. Na podstawie uchwały nr 22 NWZA z dnia 17 maja 2023 roku został utworzony kapitał rezerwowy w wysokości 29 700 tys. zł na zakup akcji własnych. Na podstawie kolejnej uchwały NWZA nr 6 z dnia 16 października 2023 roku został rozwiązany kapitał rezerwowy utworzony zgodnie z uchwałą nr 22 z dnia 17 maja 2023 roku i utworzony nowy w wysokości 99 000 tys. zł z przeznaczeniem na zakup akcji własnych. Skup został zakończony w listopadzie 2023 roku, nabyte akcje własne w ilości 2 700 220 szt. zostały umorzone zgodnie z uchwałą nr 5 NWZA z dnia 26 września 2024 roku.

Na dzień 31 grudnia 2024 w Spółce OPONEO.PL S.A. pozostał nierozwiązany kapitał rezerwowy w wysokości 20 165 tys. zł

Liczba akcji objętych dywidendą na dzień 31 grudnia 2024 roku to 11 235 780 szt.

4.2.16. Zobowiązania finansowe

OPONEO.PL S.A. posiada możliwość korzystania z wielocelowej linii kredytowej zaciągniętej w Banku BNP Paribas Bank Polska S.A. Całkowity limit kredytowy łącznie dla trzech walut: PLN, EUR, USD określono w umowie na kwotę 200 000 tys. zł. Okres kredytowania obejmuje okres do dnia 20 maja 2033 roku. Oprocentowanie kredytu w PLN stanowi stopa bazowa WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych powiększona o marżę w wysokości 0,8 p.p. Oprocentowanie kredytu w EUR to suma stawki EURIBOR 1M. i marży w wysokości 1,9 p.p., natomiast oprocentowanie kredytu w USD opiera się na stawce SOFR ON. powiększonej o 1,9 p.p. marży.

Na dzień 31 grudnia 2024 roku Spółka nie korzystała z wielocelowej linii kredytowej. Na koniec poprzedniego okresu rozliczeniowego tj. na dzień 31 grudnia 2023 roku linia kredytowa również nie była wykorzystywana.

Zabezpieczeniem zobowiązania wynikającego z linii kredytowej są:

- weksel in blanco,
- hipoteka kaucyjna do kwoty 50 000 tys. zł,
- cesja wierzytelności z umowy ubezpieczenia nieruchomości i zapasów,
- oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji na rzecz Banku,
- zastaw rejestrowy na zapasach magazynowych.

OPONEO.PL S.A. posiada w mBanku S.A. możliwość korzystania z linii na finansowanie bieżących płatności handlowych. Umowa została zawarta w dniu 14 listopada 2024 roku i aktualny limit wynikający z tej linii wynosi 85 000,00 tys. zł. Okres korzystania z linii określono do dnia 26 kwietnia 2026 roku. Oprocentowanie kredytu stanowi stopa bazowa WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych powiększona o marżę w wysokości 1,0 p.p.

Na dzień 31 grudnia 2024 roku Spółka nie wykorzystywała linii w mBanku.

Zabezpieczeniem zobowiązania wynikającego z linii na finansowanie bieżącej działalności są:

- weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową
- zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych - zapasach, zastaw rejestrowy zajmuje równe pierwszeństwo z zastawem rejestrowym ustanowionym na rzecz BNP Paribas Bank Polska S.A. na zasadach określonych w Porozumieniu zawartym pomiędzy BNP Paribas Bank Polska S.A. OPONEO.PL S.A. oraz mBank S.A.

W dniu 16 lutego 2021 roku Spółka zawarła z BNP Paribas Bank Polska S.A. umowę kredytu nieodnawialnego na kwotę 31.500.000 zł, która zrefinansowała znaczącą część środków własnych przeznaczonych na zakup spółki ROTOPINO.PL SA. Kredyt jest oprocentowany w oparciu o zmienną stopę bazową WIBOR 3-miesięczny + marża 0,85 p.p. i spłacany w 60 ratach miesięcznych (ostatnia rata wyrównująca w kwocie 12,6 mln zł). Zabezpieczenie kredytu stanowi weksel własny in blanco, hipoteka umowna na nieruchomościach spółki, cesja z polisy ubezpieczeniowej tych nieruchomości oraz zastaw na akcjach zakupionej spółki. Na dzień 31 grudnia 2024 roku pozostała do spłaty kwota 17 734 tys. zł. z tego 3 852 tys. zł. w 2025 roku.

Zabezpieczenie kredytu stanowi weksel własny in blanco, hipoteka umowna na nieruchomościach spółki, cesja z polisy ubezpieczeniowej tych nieruchomości oraz zastaw na akcjach zakupionej spółki.

Spółka OPONEO.PL S.A. zawarła w dniu 22 października 2024 roku z BNP Paribas Bank Polska S.A. umowę kredytu nieodnawialnego kwocie 27.000 tys. zł na częściowe refinansowanie zakupu nieruchomości inwestycyjnej. Zgodnie z umową kredyt zostanie uruchomiony do dnia 31 grudnia 2024 ze spłatą od stycznia 2025, a okres kredytowania wynosi 84 m-ce. Kredyt jest oprocentowany w oparciu o zmienną stopę bazową WIBOR 3-miesięczny + marża 0,85 p.p.

Zabezpieczenie kredytu stanowi weksel własny in blanco oraz hipoteka umowna do sumy 40 500 tys. zł na nabytej przez OPONEO.PL S.A. nieruchomości inwestycyjnej.

W związku z uruchomieniem bazy magazynowej w Zelgoszczy, wystawiona została 25 listopada 2024 roku przez BNP Paribas Bank Polska S.A. gwarancja bankowa na rzecz HE3 Stryków 2 sp. z o. o., ul. Towarowa 28, 00-839 Warszawa do kwoty 1 739 tys. euro. Gwarancja ważna jest do 31 grudnia 2025 roku. Gwarancja ta obejmuje zobowiązania wynikające z dotychczasowej powierzchni magazynowej oraz planowanej powierzchni powstałej w związku z rozbudową magazynu o kolejne 33 tys. M2 na podstawie umowy zawartej w listopadzie 2024 roku.

Spółka OPONEO.PL S.A. na potrzeby Grupy zawarła umowę na wynajem powierzchni magazynowej z firmą AIFM PL I Sp. z o.o., na podstawie, której jest zobowiązana do przedstawienia wynajmującemu w terminie 21 dni od jej podpisania bezwarunkowej, przenoszalnej i płatnej na pierwsze żądanie gwarancji bankowej wyrażonej w euro. Gwarancja ma być utrzymywana przez cały okres najmu pomieszczeń magazynowych. Z związku z tym 6 sierpnia 2024 roku wystawiona została przez BNP Paribas Bank Polska S.A. gwarancja bankowa do kwoty 296 tys. euro. Gwarancja jest ważna do 10 października 2025 roku.

Spółka OPONEO.PL S.A. udzieliła poręczenia według prawa cywilnego do kwoty 60 000 tys. zł z terminem obowiązywania do 31 marca 2028 roku jako zabezpieczenie spłaty kredytu udzielonego przez BNP Paribas Bank Polska S.A. spółce Dadelo S.A.

OPONEO.PL S.A. nie udzieliła innych poręczeń kredytu lub poręczeń pożyczek oraz nie udzieliła gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu innych niż wymienione w nocie.

4.2.17. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	31.12.2024	31.12.2023
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - jednostki powiązane	169	170
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - pozostałe	181 559	142 342
Zaliczki otrzymane	6 301	3 338
Zobowiązania wekslowe	29 829	44 629
Zobowiązania z tytułu innych podatków, opłat i świadczeń społecznych	12 399	15 588
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	2 096	1 759
Przychody przyszłych okresów - dotacje	0	0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	12	8
Inne zobowiązania	0	7
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	232 365	207 841

Rozliczenia międzyokresowe	31.12.2024	31.12.2023
Rozliczenie dotacji	228	233
Pozostałe	0	0
Razem rozliczenia międzyokresowe	228	233
Krótkoterminowe	12	8
Długoterminowe	216	225

Zobowiązania wekslowe wykazywane przez Spółkę dotyczą zapłaty w transakcjach handlowych. Wynikają z odroczenia terminu płatności do konkretnego dostawcy za zakupiony przez Spółkę towar. Weksle płatne są na rachunek firmy finansującej dostawcę towaru w oznaczonym dniu bez dodatkowych opłat i odsetek. Zobowiązania handlowe i weksle ujęto w wartości nominalnej, gdyż są one wymagalne w krótkim okresie. Takie rozwiązanie pozwala Spółce odroczyć termin płatności do trzech miesięcy.

Przy realizacji płatności za towary handlowe Spółka korzysta również z finansowania oferowanego przez InvoiceNet w mBank. Płatności realizowane są przez mBank, zgodnie z podpisaną umową do kwoty 85 000 tys. zł, na rzecz wskazanych przez Spółkę kontrahentów w terminach określonych na fakturach. Spółka jest zobowiązana do spłaty zadłużenia wobec banku w terminie pięciu miesięcy.

Wykazane w pasywach na dzień 31 grudnia 2024 roku rozliczenia międzyokresowe dotyczą rozliczeń otrzymanej dotacji na modernizację budynku biurowego.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	31.12.2024	31.12.2023
Terminowe	180 024	142 279
Przeterminowane	1 704	233
do 1 m-ca	1 267	19
od 1 m-ca do 6 m-cy	424	150
od 6 m-cy do 1 roku	5	32
powyżej 1 roku	8	31
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług	181 728	142 512

4.2.18. Pozostałe zobowiązania finansowe-leasing

Umowy leasingowe zawarte przez Spółkę wg klasyfikacji środków trwałych.

Nieruchomości

W 2024 roku Spółka kontynuowała zawarte umowy wynajmu długookresowego powierzchni magazynowej przeznaczonej do magazynowania towarów handlowych, prezentując je w księgach w oparciu o MSSF „Leasing” jako leasing. Wartości zostały wycenione jako wartość opłat, zdyskontowanych przy użyciu rocznej stopy procentowej wynoszącej 7,26% na kwotę 61 397 tys. zł. w odniesieniu do umowy najmu powierzchni magazynowej w Zelgoszczy i 7,26% na kwotę 8 843 tys. zł. w odniesieniu do umowy najmu powierzchni magazynowej w Bydgoszczy. Powierzchnia magazynowa w Bydgoszczy wykorzystywana jest przez spółki w Grupie w oparciu o odrębne umowy.

Urządzenia techniczne

Grupa kontynuowała leasing zgodnie z podpisanym w dniu 27 listopada 2023 aneksem z BNP Paribas Leasing Services sp. z o.o. na automatyczny sorter do obsługi logistyczne w magazynie w Zelgoszczy. Umowa została zwarta na 5 lat, spłata pierwszej raty nastąpiła w styczniu 2024 roku. Wartość przedmiotu leasingu wynosi 14 607 tys. zł

Środki transportu

W okresie objętym sprawozdaniem Grupa kontynuowała umowy leasingowe z Millenium Leasing Sp. z o.o. w Warszawie dotyczące nabycia wózków widłowych wykorzystywanych do obsługi zamówień w magazynach Spółki OPONEO.PL S.A. Okres leasingu obejmuje lata 2022-2027 na łączną wartość przedmiotów leasingu 5 122 tys. zł

Wypożyczenie

W związku ze zmianą w 2022 roku lokalizacji magazynu opon i akcesoriów samochodowych oraz związanym z tym zwiększeniem powierzchni Grupa zawarła z Millenium Leasing Sp. z o.o. do marca 2027 roku nową umowę leasingową dotyczącą wyposażenia – zestawu regałów do magazynowania towarów o wartości 1 762 tys. zł.

Podział posiadanych przez Spółkę środków trwałych wg klasyfikacji rodzajowej użytkowanych na podstawie umów leasingowych zaprezentowano w nocie 4.2.1.

Zobowiązania z tytułu zawartych umów leasingowych z podziałem na okresy płatności zaprezentowano w tabelach poniżej.

Zobowiązania z tytułu leasingu - wartość bieżąca opłat leasingowych	31.12.2024	31.12.2023
Poniżej jednego roku	13 860	13 275
Od jednego do pięciu lat	46 773	57 621
Powyżej pięciu lat	0	3 901
Zobowiązania leasingowe razem	60 634	74 797

Zobowiązania z tytułu leasingu - minimalne opłaty leasingowe	31.12.2024	31.12.2023
Poniżej jednego roku	13 860	13 275
Od jednego do pięciu lat	46 773	57 621
Powyżej pięciu lat	0	3 901
Zobowiązania leasingowe razem	60 634	74 797

4.2.19. Rezerwy krótkoterminowe

Rezerwy krótkoterminowe	31.12.2024	31.12.2023
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	1 211	1 091
Rezerwy na zobowiązania	44	100
Rezerwy krótkoterminowe razem	1 255	1 191

W Sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2024 roku Spółka wykazuje rezerwy krótkoterminowe obejmujące rezerwy na świadczenia pracownicze i przewidywane koszty związane z zamknięciem działalności na terenie Turcji.

Rezerwy na niewykorzystane urlopy	31.12.2024	31.12.2023
Stan na początek okresu	1 091	1 043
Zwiększenia	5 182	3 303
Zmniejszenia	5 062	3 255
Stan na koniec okresu	1 211	1 091

5. POZOSTAŁE INFORMACJE

5.1. KOREKTA BŁĘDU

Spółka OPONEO.PL S.A. nie dokonywała korekty błędu za lata poprzedzające okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku.

5.2. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Zobowiązania finansowe warunkowe opisano w punkcie 4.2.15.

5.3. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Ryzyko finansowe

Elementy mające wpływ na działalność OPONEO PL S.A.;

- Ryzyko walutowe – Spółka prowadzi działalność handlową poza obszarem Polski, głównie na terenie Unii Europejskiej, stąd też wahania kursów walut wpływają na osiągnięte przez nią wyniki. Spółka stara się równoważyć przychody i koszty w danej walucie oraz zawiera kontrakty zabezpieczające *forward* w odniesieniu do płatności oraz należności w walutach obcych.

Rok 2024

	Aktywa	Pasywa
Waluta EUR	10 201	26 470
Waluta GBP	613	22
Waluta USD	5 856	46 729
Waluta CZK	6 422	206
Waluta HUF	351	75

Rok 2023

	Aktywa	Pasywa
Waluta EUR	74 945	84 926
Waluta GBP	2 414	23
Waluta USD	5 578	33 866
Waluta CZK	1 448	296
Waluta HUF	1 011	45

W przypadku wahań kursów o 15% aktywa i pasywa za 2024 rok przedstawiałyby się następująco:

Rok 2024

	Bieżące Aktywa	Bieżące Pasywa	Wzrost kursu o 15% - Aktywa	Wzrost kursu o 15% - Pasywa	Spadek kursu o 15% - Aktywa	Spadek kursu o 15% - Pasywa
Waluta EUR	10 201	26 470	11 731	30 222	8 671	22 338
Waluta GBP	613	22	706	26	521	19
Waluta CZK	6 422	206	7 385	236	5 458	175
Waluta HUF	351	75	404	86	299	64
Waluta USD	5 856	46 729	6 735	53 738	4 978	39 719

Rok 2023

	Bieżące Aktywa	Bieżące Pasywa	Wzrost kursu o 15% - Aktywa	Wzrost kursu o 15% - Pasywa	Spadek kursu o 15% - Aktywa	Spadek kursu o 15% - Pasywa
Waluta EUR	74 945	84 926	86 187	97 665	63 703	72 187
Waluta GBP	2 414	23	2 776	27	2 052	20
Waluta CZK	1 448	296	1 665	340	1 230	252
Waluta HUF	1 011	45	1 163	51	860	38
Waluta USD	5 578	33 866	6 415	38 946	4 742	28 786

- Ryzyko stopy procentowej – OPONEO.PL S.A. korzysta z linii kredytowych ze zmienną stopą procentową, dlatego podwyżki oficjalnych stóp procentowych mogą stwarzać ryzyko wzrostu kosztów jej finansowania. OPONEO.PL S.A. w ograniczonym zakresie stosuje instrumenty zabezpieczające w zakresie ryzyka stopy procentowej.

Rok 2024

Opis	Wartość	Wpływ na wynik zmiana +1%	Wpływ na wynik zmiana - 1%
Aktywa finansowe			
Pożyczki	1 420	14	-14
Środki pieniężne	16 193	162	-162
Kaucje	90	1	-1
Wpływ na aktywa finansowe przed opodatkowaniem	17 703	177	-177
Podatek 19%	0	33	-33
Wpływ na aktywa finansowe po opodatkowaniu	17 703	210	-210
Zobowiązania finansowe			
Kredyty bankowe	43 746	437	-437
Wpływ na zobowiązania finansowe przed opodatkowaniem	43 746	437	-437
Podatek 19%	0	-83	83
Wpływ na zobowiązania finansowe po opodatkowaniu	43 746	354	-354
Razem	-26 043	-144	144

Rok 2023

Opis	Wartość	Wpływ na wynik zmiana +1%	Wpływ na wynik zmiana - 1%
Aktywa finansowe			
Pożyczki	1 337	13	-13
Środki pieniężne	75 347	753	-753
Kaucje	97	1	-1
Wpływ na aktywa finansowe przed opodatkowaniem	76 781	768	-768
Podatek 19%	0	146	-146
Wpływ na aktywa finansowe po opodatkowaniu	76 781	914	-914
Zobowiązania finansowe			
Kredyty bankowe	65 111	651	-651
Wpływ na zobowiązania finansowe przed opodatkowaniem	65 111	651	-651
Podatek 19%	0	-124	124
Wpływ na zobowiązania finansowe po opodatkowaniu	65 111	527	-527
Razem	11 670	386	-386

- Ryzyko kredytowe – może ono wynikać z zachwiania wzrostu gospodarczego, który wpłynie na pogorszenie sytuacji płatniczej kontrahentów. Ryzyko takie jest jednak nieznaczne, ponieważ płatności za towar są w znacznej części realizowane poprzez przedpłaty oraz pobrania przy dostawie. W przypadku udzielenia klientom kredytu kupieckiego, są oni poddawani weryfikacji. Ponadto należności wynikające z działalności handlowej związane z udzielanymi przez Spółkę odroczonymi terminami płatności są ubezpieczone w firmie KUKA SA.

Sprzedaż ratalną stanowi sprzedaż do klienta detalicznego za pośrednictwem instytucji finansowej. Jednostka otrzymuje całość zapłaty za sprzedany towar od instytucji finansowej, natomiast klient posiada zobowiązanie do instytucji finansowej.

Spółka jest stroną ubezpieczenia należności handlowych zawartych z firmą specjalizującą się w tego typu ubezpieczeniach KUKA S.A. Ubezpieczeniem objęte są należności handlowe od jednostek niepowiązanych zaklasyfikowane do grupy 3. Należności handlowe z odroczonym terminem płatności obejmujące należności od podmiotów powiązanych oraz od pozostałych jednostek”. Suma ubezpieczenia wynosi 960 tys. zł. Zgodnie z warunkami ubezpieczenia obejmuje ono należności o wartości dla jednego kontrahenta 15 tys. zł, dodatkowo istnieje możliwość ustalenia wyższych indywidualnych limitów kredytowych. W razie wystąpienia braku płatności spółka może uzyskać zwrot 90 % wartości należności. Poziom wspomnianych należności jest bezpieczny, gdyż stanowią one do 2% należności handlowych z tytułu kontraktów na dostawy opon i felg od podmiotów niepowiązanych. Spółka nie uwzględnia elementu zabezpieczenia w postaci ubezpieczenia należności handlowych przy sporządzaniu macierzy ryzyk z uwagi na występowanie możliwości indywidualnego podwyższania limitu ubezpieczenia dla klientów co wiązałoby się z znaczącym nakładem pracy nieadekwatnym do uzyskanego rezultatu. Biorąc pod uwagę, iż w okresie przedstawionym w sprawozdaniu finansowym, a także w okresie obejmującym dane porównawcze spółka otrzymała zwroty części zapłaconego ubezpieczenia z tytułu braku szkodowości, wynik ujęcia zabezpieczeń w macierzy nie wpłynąłby znacząco na wynik kalkulacji.

Analizując możliwość wystąpienia strat kredytowych spółka w pierwszej kolejności dokonuje oceny wystąpienia znacznego wzrostu ryzyka kredytowego na zasadzie zbiorowej poprzez uwzględnienie

informacji, które wskazują na znaczny wzrost ryzyka kredytowego. Do oceny spółka uwzględniła racjonalne i możliwe do udokumentowania informacje, które są dostępne bez nadmiernych kosztów lub starań, i które mogą wpłynąć na ryzyko kredytowe związane z instrumentem finansowym. Emitent, zgodnie z możliwością jaką daje standard MSSF, stosuje metodę uproszczoną przy kalkulacji odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia należności. Podejście to wynika z faktu, iż należności Spółki nie zawierają istotnego elementu finansowania w rozumieniu MSSF 15.

Do obliczeń odpisu aktualizującego przy użyciu macierzy rezerw przyjmuje się okresy trzyletnie oraz średni roczny koszt finansowania w wartości 5,8%. Stopa procentowa 5,8% jest to stopa procentowa dla długu skorygowana o wpływ tarczy podatkowej ($7,2\% * (1-19\%)$).

Tabela poniżej przedstawia zestawienie aktywów finansowych na koniec bieżącego i poprzedniego okresu sprawozdawczego.

Opis	31.12.2024	31.12.2023
Pożyczki	1 420	1 337
Należności z tytułu dostaw i usług	41 521	52 411
Pozostałe należności	3 501	2 569
Kontrakty Forward	0	0
Środki pieniężne	33 893	75 347
Razem	80 335	131 663

- Tabela zamieszczona poniżej przedstawia klasyfikację należności z tytułu dostaw i usług wg długości okresu przeterminowania

Opis	31.12.2024	31.12.2023
Terminowe	37 022	51 601
Przeterminowane	4 500	809
Do roku	4 452	774
Powyżej 1 roku	48	35
Razem	41 522	52 411

Spółka bazując na danych makroekonomicznych nie przewiduje w kolejnych okresach konieczności dokonywania odpisów z tytułu strat kredytowych. Odbiorcy Emitenta wywodzą się z wielu branż w związku z tym nie można określić ewentualnego pogorszenia lub zmiany w pozyskiwaniu należności wynikających z prowadzenia przez Emitenta działalności handlowej.

Według analizy opartej o najnowsze dostępne dane rejestracyjne, statystyczne i rynkowe opublikowane przez Polski Związek Przemysłu Motoryzacyjnego przy współpracy z KPMG w Polsce branża motoryzacyjna w Polsce i Unii Europejskiej nie jest zagrożona. Analizę przeprowadzono w oparciu o poziom rejestracji nowych aut. W kategorii aut osobowych zarówno na poziomie ogólnym, jak i w kategorii napędzanych alternatywnie zarejestrowano kilkudziesięcioprocentowe wzrosty. Na tej podstawie można określić, iż sektor sprzedaży opon nie jest zagrożony.

Spółka analizując możliwą do wystąpienia utratę wartości grupuje należności handlowe wg kryteriów prawdopodobieństwa wystąpienia ryzyka na:

- 1) Należności z tytułu pobrań od firm spedycyjnych
- 2) Należności rozliczane rabatami posprzedażnymi od dealerów
- 3) Należności handlowe z odroczonym terminem płatności obejmujące należności od podmiotów powiązanych oraz od pozostałych jednostek.

Równolegle do macierzy rezerw spółka dokonuje analizy możliwości wystąpienia utraty wartości w ujęciu szczegółowym na podstawie analizy sytuacji finansowej wierzyciela oraz ilości dni przekroczonego terminu płatności. Na tej podstawie szacowany jest indywidualny odpis z tytułu utraty wartości.

Zastosowanie takiego rozwiązania ma na celu przedstawienie jak najbardziej rzetelnego obrazu Spółki.

- Ryzyko płynności – Spółka stale monitoruje terminy wymagalności należności i zobowiązań. OPONEO.PL dąży do utrzymania równowagi finansowej także poprzez korzystanie z różnych źródeł finansowania (kredyt bankowy, kredyty kupieckie). Zagrożeniem dla Spółki może być zaostrzenie polityki kredytowej, ograniczające możliwości uzyskania finansowania zewnętrznego.

Terminy zapadalności zobowiązań finansowych na 31.12.2024	do 6 m-cy	od 6 do 12 m-cy	od 1 do 3 lat	powyżej 3 lat
Zobowiązania finansowe niebędące instrumentami pochodnymi	191 900	10 172	63 719	20 304
zobowiązania handlowe	181 728	0	0	0
zobowiązania z tytułu leasingu	6 930	6 930	42 940	3 834
kredyty bankowe	3 242	3 242	20 780	16 470
wyemitowane obligacje	0	0	0	0
Instrumenty pochodne	0	0	0	0
opcje	0	0	0	0
Razem	191 900	10 172	63 719	20 304

Terminy zapadalności zobowiązań finansowych na 31.12.2023	do 6 m-cy	od 6 do 12 m-cy	od 1 do 3 lat	powyżej 3 lat
Zobowiązania finansowe niebędące instrumentami pochodnymi	237 765	8 706	60 323	17 964
zobowiązania handlowe	184 787	32	31	0
zobowiązania z tytułu leasingu	6 528	6 748	43 558	17 964
kredyty bankowe	46 450	1 926	16 734	0
wyemitowane obligacje	0	0	0	0
Instrumenty pochodne	0	0	0	0
Opcje	0	0	0	0
Razem	237 765	8 706	60 323	17 964

5.4. SPRAWY SĄDOWE

W okresie objętym niniejszym raportem OPONEO.PL S.A. nie dokonywała istotnych rozliczeń z tytułu spraw sądowych. W 2024 roku, jak również do dnia przekazania przedmiotowego raportu okresowego nie toczyły się ani nie toczą się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej żadne postępowania dotyczące zobowiązań albo wierzytelności Spółki, których wartość stanowi pojedynczo lub łącznie co najmniej 10% kapitałów własnych OPONEO.PL S.A.

5.5. WPŁYW SYTUACJI GEOPOLITYCZNEJ NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI

Według opinii ekonomistów rok 2024 był dobry dla polskiej gospodarki, a w kolejnym przewidują, iż wzrost gospodarczy może zbliżyć się nawet do 3 proc. i będzie dużo powyżej średniego PKB krajów Unii Europejskiej (0,8 proc.), w której kilka państw zanotowało recesję. Ekonomiści wskazują, że głównym czynnikiem stymulującym popyt krajowy i wzrost gospodarczy w roku 2025 ma być silny wzrost konsumpcji prywatnej.

Można zauważyć, że motorem polskiej gospodarki mogą być firmy technologiczne, choć branża informatyczna nieznacznie spowolniła z uwagi na to, że Polska przestaje być konkurencyjna pod względem płac. Zwraca uwagę fakt, że miniony rok był kolejnym, w którym wzrosły wynagrodzenia pracowników. W sektorze przedsiębiorstw dynamika wzrostu wyniosła ok. 10 proc. Dla przedsiębiorców dużym problemem i wyzwaniem jest radykalny wzrost płacy minimalnej, który spłaszcza strukturę wynagrodzeń. Trudno jest firmom zachować konkurencyjność i motywować pracowników wynagrodzeniami dokładając do najniższej płacy co nie przekłada się na wzrost wydajności.

W opinii ekonomistów po zmianie rządu Narodowy Bank Polski prowadzi bierną politykę, dlatego nie należy spodziewać się radykalnych obniżek stóp procentowych.

W kontekście Polski ekonomiści mówią o wroście, jednak obecna sytuacja geopolityczna nie jest optymistyczna. Chociaż prognozy dla większości państw Europy Środkowo-Wschodniej są stabilne, jednak potencjalna eskalacja napięć handlowych i geopolitycznych pod rządami nowej administracji amerykańskiej zaciemnia perspektywę makroekonomiczną.

Jednym z głównych źródeł niepokoju jest polityka handlowa Stanów Zjednoczonych i wprowadzenie ceł importowych na towary z Meksyku, Kanady i Chin. Może to spowodować reakcję odwetową prowadzącą do globalnej wojny handlowej. Taka sytuacja może doprowadzić do zahamowania globalnego wzrostu gospodarczego, który już od kilku lat zmagą się z problemami. W Europie kluczowe gospodarki – Francji i Niemiec – borykają się z niestabilną sytuacją polityczną co utrudnia stabilizację gospodarczą.

Na gospodarkę światową nadal wpływa wojna na Ukrainie, utrzymując ceny gazu ziemnego w Europie na wysokim poziomie. W ostatnim czasie prezydent Trump i administracja amerykańska pracują nad zakończeniem konfliktu, jego skutki gospodarcze cały czas pozostają nieprzewidywalne.

Zwraca się również uwagę, w aspekcie geopolitycznym dla regionu Europy Środkowo-Wschodniej, iż nowa administracja USA może zweryfikować europejskie ustawienia bezpieczeństwa. Głównie, gdyby Stany Zjednoczone zmniejszyły swoje wsparcie dla NATO lub pomoc wojskową i finansową dla Ukrainy w przypadku braku zakończenia konfliktu i ciągłego zagrożenia ze strony Rosji.

Na Bliskim Wschodzie eskalacja napięć zagraża stabilności regionu, choć jak na razie nie wpłynęła znacząco na przepływ ropy.

Zdaniem wielu analityków w Europie potrzebne są inwestycje w infrastrukturę i reformy strukturalne, aby uniknąć stagnacji. Stabilizacja sytuacji na Bliskim Wschodzie i zakończenie trwającej od trzech lat wojny w Ukrainie mogą stanowić pozytywny impuls dla rynków energetycznych.

Na sytuację geopolityczną wpływ mają również zagrożenia środowiskowe związane z ekstremalnymi zjawiskami pogodowymi, utratą różnorodności biologicznej oraz załamaniami ekosystemów. Niedobory zasobów naturalnych, różnego rodzaju zanieczyszczenia powietrza, wody i gleby, zmniejszające się zasoby wody pitnej uznawane są za zagrożenia dla sytuacji geopolitycznej zarówno bezpośrednio jak i krótkoterminowe oraz długoterminowe.

Kolejnym czynnikiem wpływającym na sytuację geopolityczną może być dezinformacja, rozpowszechnianie fałszywych informacji. Może to doprowadzać do niestabilności i w konsekwencji podważać zaufanie do rządów, utrudniając potrzebę współpracy w rozwiązywaniu wspólnych kryzysów. Zwraca się też uwagę na zagrożenia związane z negatywnymi skutkami rozwoju sztucznej inteligencji. Rozpowszechnianie fałszywych informacji, kradzież danych na dużą skalę i ich manipulacja dla części ekspertów jest podstawą do wstrzymania prac nad AI, argumentując, iż jesteśmy nieprzygotowani na potężne AI i że nieograniczony rozwój może prowadzić do katastrofy.

W kolejnych miesiącach niepewność będzie kluczowym wyzwaniem utrudniającym podejmowanie decyzji inwestycyjnych i ograniczającym zaufanie konsumentów. 2025 rok może być sprawdzianem odporności światowej gospodarki na zawirowania polityczne.

Opierając się na danych udostępnionych przez Polski Związek Przemysłu Motoryzacyjnego dotyczące liczby rejestracji nowych aut, które to wykazują wzrosty, Zarząd spółki OPONEO.PL S.A. w kolejnych miesiącach nie przewiduje bezpośredniego zagrożenia na rynku sprzedaży opon.

5.6. TRANSAKcje z podmiotami powiązanymi

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

W tabelach zaprezentowano wartości netto transakcji z podmiotami powiązanymi objętymi konsolidacją.

Opis	01.01.2024 - 31.12.2024	01.01.2023 - 31.12.2023
Sprzedaż	48 886	50 014
Zakup	820	2 721
Sprzedaż aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	0	0
Zakup aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	0	198
Udzielone pożyczki	0	0
Odsetki od udzielonych pożyczek	0	0
Otrzymana dywidenda	0	0

Należności i zobowiązania z podmiotami powiązanymi

Stan należności i zobowiązań pomiędzy poszczególnymi podmiotami powiązanymi objętymi konsolidacją zaprezentowano w poniższych tabelach.

Rok 2024

Opis	Sprzedaż	Zakup	Należności	Zobowiązania
Podmioty objęte konsolidacją pełną				
Opony.pl Sp. z o.o.	284	380	0	60
Oponeo.de GmbH	22 848	118	424	0
Oponeo.co.uk LTD	3 833	0	108	0
Hurtopon.pl Sp. z o.o.	18	190	0	18
Oponeo International Sp z o.o.	5 975	89	846	16
Rotopino.pl S.A.	2 025	12	310	0
Dadelo S.A.	9 805	4	1 284	4
Oponeo Global sp. z o.o.	4 098	27	0	50
Razem podmioty objęte konsolidacją pełną	48 886	820	2 973	148
Pozostałe podmioty powiązane				
Eximo Project Sp. z o.o.	0	0	0	0
LAM S.A.	134	0	0	0
Stratos Dariusz Topolewski	1	195	0	0
Escrita Monika Siarkowska	0	231	0	0
Echo-Port Krzysztof i Małgorzata Huss	2	86	1	0
Bednarek Consulting House s.j.	0	1 767	0	0
AME Arkadiusz Kocemba	11	176	1	22
Razem pozostałe podmioty powiązane	148	2 455	2	22

Rok 2023

Opis	Sprzedaż	Zakup	Należności	Zobowiązania
Podmioty objęte konsolidacją pełną				
Opony.pl Sp. z o.o.	550	165	484	27
Oponeo.de GmbH	38 016	43	1 224	10
Oponeo.co.uk LTD	1 166	0	522	0
Hurtopon.pl Sp. z o.o.	18	210	0	41
Oponeo International Sp z o.o.	5 164	2 288	366	0
Rotopino.pl S.A.	30	10	0	3
Dadelo S.A.	5 071	202	457	0
Razem podmioty objęte konsolidacją pełną	50 015	2 918	3 053	81
Pozostałe podmioty powiązane				
Eximo Project Sp. z o.o.	48	618	5	0
LAM S.A.	306	2	12	1
Stratos Dariusz Topolewski	4	750	0	0
Escrita Monika Siarkowska	0	171	0	0
Echo-Port Krzysztof i Małgorzata Huss	0	571	0	0
Razem pozostałe podmioty powiązane	358	2 112	17	1

Transakcje z pozostałymi podmiotami powiązаныmi	31.12.2024	31.12.2023
Sprzedaż	148	358
Zakup	2 455	2 112
Otrzymana dywidenda	0	0

5.7. ZATRUDNIENIE I ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

Struktura zatrudnienia	31.12.2024	31.12.2023
Zatrudnienie łącznie	349	364
Dział handlowy	188	193
Dział IT	83	94
Magazyn	1	0
Pozostałe	77	77

5.8. WYNAGRODZENIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH SPÓŁKĄ

Członek Zarządu	01.01.2024-31.12.2024		01.01.2023-31.12.2023	
	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	2 073	52	5 610	42
Michał Butkiewicz	578	53	540	44
Maciej Karpusiewicz	0	0	203	29
Wojciech Topolewski	547	73	511	53
Ernest Pujso	712	59	512	53
Arkadiusz Kocemba	166	0	0	0

Członek Rady Nadzorczej	01.01.2024-31.12.2024		01.01.2023-31.12.2023	
	Z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej	Z tytułu umowy o pracę w Spółce	Z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej	Z tytułu umowy o pracę w Spółce
Lucjan Ciaciuch	31	0	21	0
Krzysztof Barczewski	0	0	17	0
Monika Siarkowska	36	0	24	0
Michał Kobus	0	0	11	0
Krzysztof Bednarek	24	0	16	0
Rafał Markiewicz	9	0	4	0
Robert Panufik	18	0	0	0
Adam Knothe	31	0	3	0

Wartości wykazane w tabelach z tytułu pełnienia funkcji uwzględniają wynagrodzenia za miesiąc grudzień 2024 roku wypłacone w styczniu 2025 roku. Kwota 261 tys. zł dotyczy wynagrodzeń Zarządu, natomiast kwota wypłacona w styczniu 2025 roku dotycząca wynagrodzeń Członków Rady Nadzorczej wynosi 18 tys. zł.

5.9. WYNAGRODZENIE FIRMY AUDYTORSKIEJ

Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	31.12.2024	31.12.2023
Badanie rocznego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	143	75
Inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego / skonsolidowanego sprawozdania finansowego	70	45
Usługi doradztwa podatkowego	0	0
Pozostałe usługi (w tym roczne badanie sprawozdań spółek zależnych)	78	0
Razem	291	120

Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 roku kwota należnego wynagrodzenia na rzecz firmy audytorskiej z tytułu badania sprawozdań finansowych oraz pozostałych usług pokrewnych wynosiła 213 tys. zł netto.

Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 roku kwota wypłaconego wynagrodzenia na rzecz firmy audytorskiej z tytułu badania i przeglądu sprawozdań finansowych oraz pozostałych usług pokrewnych wynosiła 120 tys. zł netto.

5.10. ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Spółka w marcu 2025 roku udzieliła pożyczki krótkoterminowej w kwocie 40 000 tys. zł spółce powiązanej Dadelo S.A. Okres kredytowania strony ustaliły w umowie na 8 tygodni. Oprocentowanie pożyczki wynosi WIBOR3m+2,6 punktu procentowego.

5.11. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

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

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

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

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

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

W jednostkowym sprawozdaniu finansowym OPONEO.PL S.A. w sposób prawidłowy przedstawiono wycenę aktywów i pasywów oraz ujęto w sposób kompletny przychody i koszty dotyczące okresu

sprawozdawczego, utworzono niezbędne rezerwy i rozliczono różnice kursowe w rozrachunkach zagranicznych.

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

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

Posiadamy wszystkie tytuły prawne do składników aktywów wykazanych w bilansie.

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

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

Odstąpiliśmy od naliczania odsetek za zwłokę w regulowaniu naszych należności.

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

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

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

OPONEO.PL S.A. nie posiada na dzień 31 grudnia 2024 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 dzień 31 grudnia 2024 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 TAX & AUDIT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, dokonujący badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego OPONEO.PL S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 roku, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz 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 15 kwietnia 2025 roku.

ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd OPONEO.PL S.A. 15 kwietnia 2025

roku. Akcjonariusze jednostki nie są uprawnieni do dokonywania zmian w opublikowanym sprawozdaniu finansowym.

Podpisy osób reprezentujących Spółkę:

Dariusz Topolewski

Prezes Zarządu

Michał Butkiewicz

Członek Zarządu

Ernest Pujszo

Członek Zarządu

Wojciech Topolewski

Członek Zarządu

Arkadiusz Kocemba

Członek Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Małgorzata Nowicka

Główny Księgowy

Bydgoszcz 15 kwietnia 2025 rok

oporneo