

# oponeo

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
Grupy Kapitałowej OPONEO.PL S.A.  
na dzień 31 grudnia

# 2019

31 marca 2020 roku

## SPIS TREŚCI

<b>1. INFORMCJE OGÓLNE</b>	<b>4</b>
1.1. INFORMACJA O GRUPIE OPONEO.PL.....	4
1.2. SKŁAD GRUPY OPONEO.PL.....	6
<b>2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE</b>	<b>7</b>
2.1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	7
2.2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....	9
2.3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	11
2.4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	13
<b>3. PODSTAWY SPORZĄDZANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO</b>	<b>14</b>
3.1. PODSTAWY SPORZĄDZANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	14
3.1.1. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI Z MSSF .....	14
3.2. SZCZEGÓLWE ZASADY POLITYKI RACHUNKOWOŚCI .....	14
3.2.1. KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI .....	14
3.2.2. SEGMENTY OPERACYJNE .....	14
3.2.3. KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO .....	14
3.2.4. KONSOLIDACJA I POŁĄCZENIE JEDNOSTEK .....	15
3.2.5. ZMIANA UDZIAŁÓW GRUPY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH .....	16
3.2.6. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE .....	16
3.2.7. WARTOŚĆ FIRMY .....	17
3.2.8. WARTOŚCI NIEMATERIALNE .....	17
3.2.9. LEASING .....	18
3.2.10. INSTRUMENTY FINANSOWE .....	19
3.2.11. ZAPASY .....	21
3.2.12. DOTACJE .....	21
3.2.13. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY .....	21
3.2.14. KAPITAŁ WŁASNY .....	21
3.2.15. REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE .....	22
3.2.16. INNE REZERWY .....	22
3.2.17. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE .....	22
3.2.18. KREDYTY I POŻYCZKI OPROCENTOWANE .....	22
3.2.19. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA .....	23
3.2.20. ROZLICZENIA MIĘDZYKRESOWE .....	23
3.2.21. KURSY PRZELICZENIOWE .....	24
3.2.22. UJMOWANIE PRZYCHODÓW .....	24
3.2.23. PODATEK DOCHODOWY .....	24
3.2.24. BŁĄD ISTOTNY .....	25
3.3. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD POLITYKI RACHUNKOWOŚCI.....	26
3.4. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA SPRAWOZDAWCZA .....	26
3.5. PORÓWNYWALNOŚĆ DANYCH.....	26
3.6. PREZENTACJA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH .....	27
3.7. ZASADY WYCENY .....	27
3.8. SZACUNKI I KOREKTY.....	27
3.9. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI .....	28
<b>4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO POSZCZEGÓLNYCH POZYCJI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO</b>	<b>30</b>
4.1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....	30

4.1.1.	PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	30
4.1.2.	PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	31
4.1.3.	PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	32
4.1.4.	PODATEK DOCHODOWY	32
4.1.5.	UZGODNIENIA WYNIKU KSIĘGOWEGO DO PODATKOWEGO	33
4.1.6.	BIEŻĄCE AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA PODATKOWE	34
4.1.7.	ZYSK NA AKCJE	34
4.2.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....	34
4.2.1.	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	34
4.2.2.	WARTOŚCI NIEMATERIALNE	36
4.2.3.	BADANIA I ROZWÓJ	37
4.2.4.	DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE – JEDNOSTKI STOWARZYSZONE	38
4.2.5.	PODATEK ODROZCZONY	38
4.2.6.	ZAPASY	38
4.2.7.	KLASYFIKACJA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	39
4.2.8.	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	43
4.2.9.	INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE	44
4.2.10.	KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNE	44
4.2.11.	ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	44
4.2.12.	KAPITAŁ AKCYJNY	45
4.2.13.	KAPITAŁ ZAPASOWY I REZERWOWY	46
4.2.14.	ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	46
4.2.15.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA	48
4.2.16.	POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	48
4.2.17.	REZERWY KRÓTKOTERMINOWE	49
<b>5.</b>	<b>POZOSTAŁE INFORMACJE</b>	<b>50</b>
5.1.	PODSTAWOWE DANE SKONSOLIDOWANE SPÓŁEK ZALEŻNYCH .....	50
5.2.	KOREKTA BŁĘDU.....	50
5.3.	ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE .....	50
5.4.	CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM .....	50
5.5.	SPRAWY SĄDOWE .....	52
5.6.	TRANSAKCJE Z POMIOTAMI POWIĄZANYMI .....	52
5.7.	ZATRUDNIENIE.....	54
5.8.	WYNAGRODZENIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH SPÓŁKĄ .....	55
5.9.	WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA .....	55
5.10.	ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM.....	56
5.11.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU .....	57

## 1. INFORMACJE OGÓLNE

### 1.1. INFORMACJA O GRUPIE OPONEO.PL

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej OPONEO.PL („Grupa OPONEO.PL”, „Grupa”) jest OPONEO.PL S.A. („jednostka dominująca”, „Spółka”). Na dzień sporządzania niniejszego 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 ponad 900 punktach usługowych.

Spółka oferuje opony do:

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

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

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

---

### **Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki dominującej**

W skład Zarządu Spółki dominującej na dzień zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji tj. 31 marca 2020 roku wchodził:

- Topolewski Dariusz – Prezes Zarządu
- Butkiewicz Michał – Członek Zarządu
- Karpiusiewicz Maciej – Członek Zarządu
- Pujszo Ernest – Członek Zarządu
- Topolewski Wojciech – Członek Zarządu

W okresie od 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 marca 2020 roku nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki dominującej.

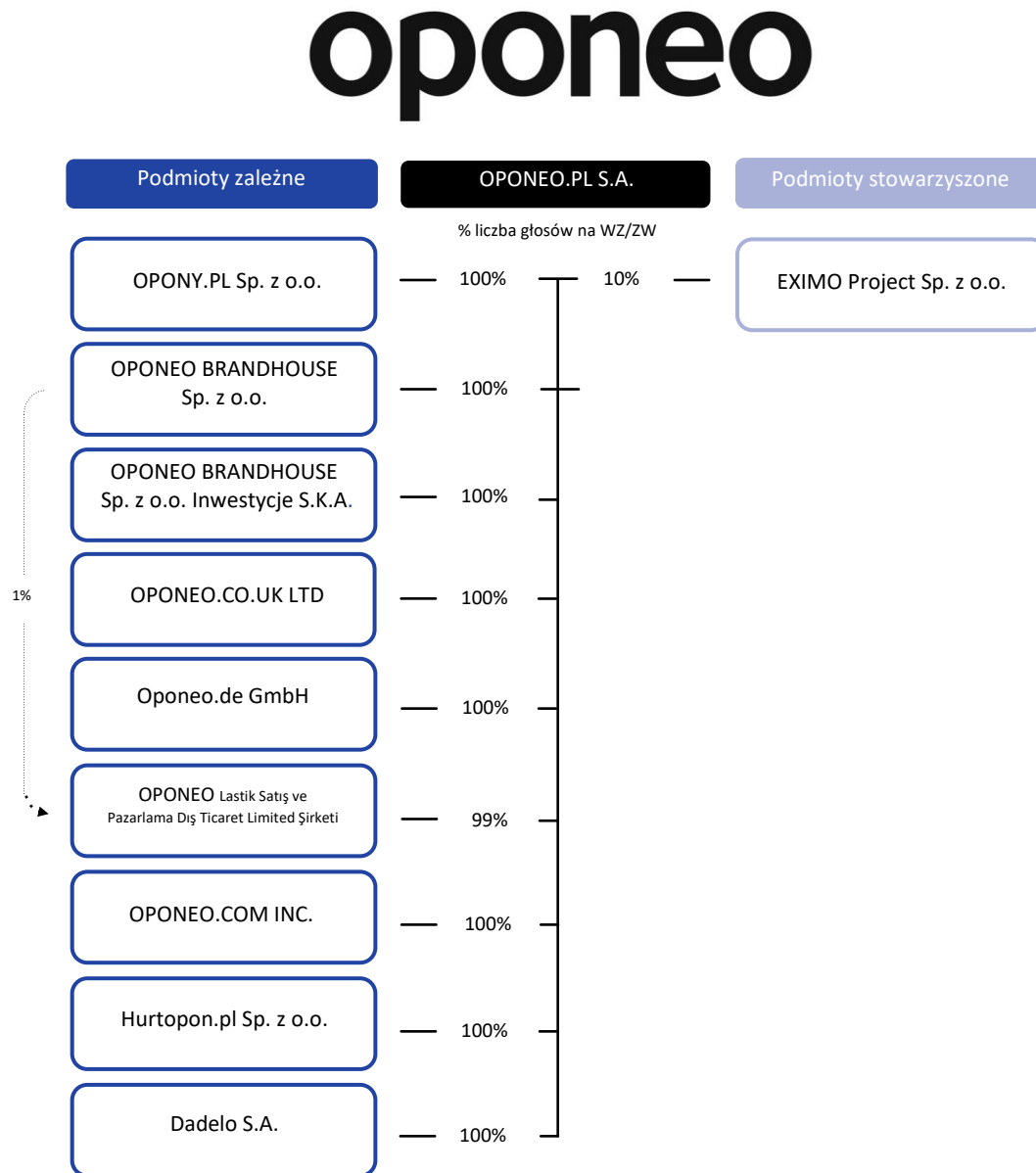
W skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej na dzień 31 marca 2020 roku wchodził:

- Siarkowska Monika – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Ciaciuch Lucjan – Członek Rady Nadzorczej
- Michał Kobus - Członek Rady Nadzorczej
- Małachowski Wojciech Członek Rady Nadzorczej
- Sznajder Paweł - Członek Rady Nadzorczej

W okresie od 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 marca 2020 roku skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

## 1.2. SKŁAD GRUPY OPONEO.PL

31 grudnia 2019 roku skład Grupy OPONEO.PL przedstawiał się następująco:



W 2019 roku struktura Grupy OPONEO.PL uległa zmianie z uwagi na sprzedaż podmiotu Autocentrum.pl S.A. Szczegółowe informacje na temat transakcji zostały podane w raporcie bieżącym nr 23/2019 z dnia 20 października 2019 roku.

## 2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

### 2.1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	4.1.1.	<b>962 058</b>	<b>842 956</b>
Koszt własny sprzedaży		-775 104	-681 051
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		186 954	161 905
Koszty sprzedaży	4.1.2.	-149 164	-127 356
Koszty ogólnego zarządu	4.1.2.	-9 340	-7 763
Pozostałe przychody operacyjne	4.1.2.	4 207	2 278
Pozostałe koszty operacyjne	4.1.2.	-3 990	-4 689
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>28 667</b>	<b>24 375</b>
Przychody finansowe	4.1.3.	2 593	361
Koszty finansowe	4.1.3.	-1 008	-725
Udział w zyskach (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności		0	0
Wynik na sprzedaży udziałów jednostek powiązanych		0	0
<b>Zysk (strata) brutto</b>		<b>30 252</b>	<b>24 011</b>
Podatek dochodowy	4.1.4.	-10 006	-7 618
<b>Zysk (strata) netto, w tym:</b>		<b>20 246</b>	<b>16 393</b>
przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		20 246	16 763
przypadający akcjonariuszom mniejszościowym		0	-370
<b>Inne całkowite dochody</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		0	0
Rachunkowość zabezpieczeń		0	0
Zyski i straty aktuarialne		0	0
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek wycenionych metodą praw własności		0	0
Podatek dochodowy dotyczący innych dochodów całkowitych		0	0
<b>Całkowite dochody razem, w tym:</b>		<b>20 246</b>	<b>16 393</b>
przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej		20 246	16 393
przypadający akcjonariuszom mniejszościowym		0	0

Zysk na akcje	w tys. PLN	
	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018-31.12.2018
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	1,45	1,18
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	1,45	1,18
Wartość księgowa na jedną akcję	12,47	11,70
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję	<b>12,47</b>	<b>11,70</b>



## 2.2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

## Aktywa

	Nota	2019-12-31	2018-12-31
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	4.2.1	82 365	65 761
Wartości niematerialne i prawne	4.2.2	40 010	46 853
Długoterminowe aktywa finansowe	4.2.4	1	1
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		0	0
Inwestycje długoterminowe		91	112
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	4.2.5.	1 050	1 326
<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b>123 517</b>	<b>114 053</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	4.2.6	99 779	75 590
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	4.2.8.	43 920	39 323
Należności z tytułu podatku dochodowego	4.2.8.	0	5
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4.2.10	405	351
Krótkoterminowe aktywa finansowe		0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4.2.11	79 329	71 147
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>223 433</b>	<b>186 416</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>346 950</b>	<b>300 469</b>

## Pasywa

	Nota	2019-12-31	2018-12-31
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał akcyjny	4.2.12	13 936	13 936
Kapitał zapasowy	4.2.13	133 215	122 616
Kapitał rezerwowy		0	0
Różnice kursowe z przeliczeń		64	-107
Akcje własne		0	0
Zysk (strata) z lat ubiegłych		4 718	4 674
Zysk (strata) netto		20 246	16 763
Kapitał przynależny akcjonariuszom jednostki dominującej		172 179	157 882
Kapitał własny przynależny akcjonariuszom mniejszościowym		0	5 192
<b>Kapitał własny razem</b>		<b>172 179</b>	<b>163 074</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Długoterminowe zobowiązania finansowe	4.2.16	9 033	0
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	4.2.5	3 124	3 171
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4.2.10	2 379	4 072
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>14 536</b>	<b>7 243</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	4.2.15	149 204	126 503
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	4.2.16	6 971	394
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	4.2.15	1 839	1 013
Rezerwy krótkoterminowe	4.2.17	528	508
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4.2.10	1 693	1 734
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>160 235</b>	<b>130 152</b>
<b>Kapitał własny i zobowiązania razem</b>		<b>346 950</b>	<b>300 469</b>

## 2.3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>20 246</b>	<b>16 393</b>
<b>Korekty razem</b>	<b>2 333</b>	<b>-5 632</b>
Amortyzacja	12 752	5 333
Udział w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0	0
Zyski (straty) przynależne udziałowcom mniejszościowym'	0	0
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-1	0
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-2 440	237
Zmiana stanu rezerw	249	1 549
Zmiana stanu zapasów	-24 169	-15 596
Zmiana stanu należności	-7 458	-12 007
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	25 175	16 629
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 789	-1 247
Zmiana stanu podatku dochodowego	887	494
Inne korekty	-873	-1 024
<b>Razem przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>22 579</b>	<b>10 761</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	21	928
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
Zbycie aktywów finansowych	9 350	0
Wypłaty z dywidend i udziałów w zyskach	10	0
Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	2	2
Spłata odsetek dotyczących działalności inwestycyjnej	0	0
Inne wpływy inwestycyjne	0	0
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-7 957	-7 676
Wydatki na inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		-9 789
Nabycie aktywów finansowych	-4 377	0
Udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	0
<b>Razem przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-2 951</b>	<b>-16 535</b>

**Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej**

Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
Otrzymane kredyty i pożyczki	49 341	29 467
Wpływy z emisji dłużnych papierów wartościowych		0
Inne wpływy finansowe		0
Nabycie udziałów (akcji) własnych		0
Wyplacone dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	-5 575	-4 878
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		0
Spłaty kredytów i pożyczek	-48 378	-29 535
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
Wydatki z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
Płatności z tytułu umów leasingu finansowego	-5 637	-226
Odsetki zapłacone	-9	0
Inne wydatki finansowe	-1 188	0
<b>Razem przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-11 446</b>	<b>-5 172</b>
<b>Razem przepływy pieniężne netto</b>	<b>8 182</b>	<b>-10 946</b>
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
Środki pieniężne na początek okresu	71 147	82 093
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>79 329</b>	<b>71 147</b>

## 2.4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

### Okres 01.01.2019-31.12.2019

Sprawozdanie zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2019-31.12.2019	Stan na 01.01.2019	Zasilenie kapitału	Emisja akcji	Wykup akcji własnych	Dywidenda	Wynik okresu	Stan na 31.12.2019
<b>Kapitał akcyjny</b>	<b>13 936</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>13 936</b>
Kapitał zapasowy	122 616	10 766	0	0	0	-167	133 215
Kapitał rezerwowy	0	0	0	0	0	0	0
Akcje własne	0	0	0	0	0	0	0
Różnice kursowe z przeliczeń jednostek zależnych	-107	0	0	0	0	171	64
Niepodzielone wyniki	21 437	-10 766	0	0	-5 575	-378	4 718
Zysk/strata netto za okres	0	0	0	0	0	20 246	20 246
<b>Kapitały przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej</b>	<b>157 882</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-5 575</b>	<b>19 872</b>	<b>172 179</b>
<b>Kapitały przypadające na akcjonariuszy mniejszościowych</b>	<b>5 192</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-5 192</b>	<b>0</b>
<b>Razem kapitał własny</b>	<b>163 074</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-5 575</b>	<b>14 680</b>	<b>172 179</b>

### Okres 01.01.2018-31.12.2018

Sprawozdanie zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2017-31.12.2018	Stan na 01.01.2018	Zasilenie kapitału	Emisja akcji	Wykup akcji własnych	Dywidenda	Wynik okresu	Stan na 31.12.2018
<b>Kapitał akcyjny</b>	<b>13 936</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>13 936</b>
Kapitał zapasowy	111 964	10 652	0	0	0	0	122 616
Kapitał rezerwowy	0	0	0	0	0	0	0
Akcje własne	0	0	0	0	0	0	0
Różnice kursowe z przeliczeń jednostek zależnych	-422	0	0	0	0	315	-107
Niepodzielone wyniki	20 564	-10 652	0	0	-4 876	-362	4 674
Zysk/strata netto za okres	0	0	0	0	0	16 763	16 763
<b>Kapitały przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej</b>	<b>146 042</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-4 876</b>	<b>16 716</b>	<b>157 882</b>
<b>Kapitały przypadające na akcjonariuszy mniejszościowych</b>	<b>5 562</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-370</b>	<b>5 192</b>
<b>Razem kapitał własny</b>	<b>151 604</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-4 876</b>	<b>16 346</b>	<b>163 074</b>

## 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 związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Grupa Kapitałowa OPONEO.PL sporządza niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2019 roku i za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską, obowiązującymi dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe spółki Grupy OPONEO.PL zostało sporządzone na podstawie najlepszej wiedzy Zarządu o przepisach MSSF i zgodnie z ich interpretacjami, które zostały przyjęte i opublikowane do okresu, w którym przygotowano niniejsze sprawozdanie.

### 3.2. SZCZEGÓŁOWE ZASADY POLITYKI RACHUNKOWOŚCI

#### 3.2.1. Kontynuacja działalności

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

#### 3.2.2. Segmenty operacyjne

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

Grupa 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 zawieszane, jeżeli działalność inwestycyjna została przerwana na dłuższy okres. Grupa OPONEO.PL 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. Konsolidacja i połączenie jednostek

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

Grupa posiada kontrolę, jeżeli:

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

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

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

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

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

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

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

Zastosowanie metody przejęcia wymaga:

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

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

### 3.2.5. Zmiana udziałów Grupy w jednostkach zależnych

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

### 3.2.6. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

Składnik rzeczowych aktywów trwałych usuwa się z bilansu na moment zbycia lub gdy oczekuje się, iż nie uzyska się korzyści ekonomicznych z użytkowania składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty



wynikające ze zbycia lub wycofania z użytkowania składników rzeczowych aktywów trwałych są ujmowane w wyniku okresu, w którym dane składniki aktywów zostały usunięte z bilansu.

Do ustalenia stawek amortyzacji zastosowano okresy ekonomicznego użytkowania aktywów trwałych:

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

### 3.2.7. Wartość firmy

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

Koszty poniesione związane z niezakończonymi pracami rozwojowymi prowadzonymi przez jednostkę na własne potrzeby, zaliczane są do wartości niematerialnych i prawnych, jeżeli:

- produkt lub technologia wytwarzania są ściśle ustalone, a dotyczące ich koszty prac rozwojowych wiarygodnie określone;
- techniczna przydatność produktu lub technologii została stwierdzona i odpowiednio udokumentowana i na tej podstawie jednostka podjęła decyzję o wytwarzaniu tych produktów lub stosowaniu technologii;
- koszty prac rozwojowych zostaną pokryte, według przewidywań, przychodami ze sprzedaży tych produktów lub zastosowania technologii.

Aktywowanie kosztów prac rozwojowych poprzez zaliczenie do wartości niematerialnych i następuje, jeśli prace te zakończyły się powodzeniem, a zwrot nakładów jest wysoce prawdopodobny.

### 3.2.8. Wartości niematerialne

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

#### **Utrata wartości aktywów niematerialnych**

Corocznemu testowi na utratę wartości podlegają następujące składniki aktywów:

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

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

Dla potrzeb przeprowadzenia testu na utratę wartości aktywa grupowane są na najniższym poziomie, na jakim generują przepływy pieniężne niezależnie od innych aktywów lub grup aktywów

(tzw. ośrodki wypracowujące przepływy pieniężne). Składniki aktywów samodzielnie generujące przepływy pieniężne testowane są indywidualnie.

Jeżeli wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną aktywów, do których aktywa te należą, wówczas wartość bilansowa jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalną 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 15lat,
- licencje od 5 do 20 lat.

### 3.2.9. Leasing

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

W dniu rozpoczęcia okresu leasingu finansowego składnik aktywów i zobowiązania do zapłaty przyszłych opłat leasingowych są ujmowane w bilansie w kwotach równych wartości godziwej przedmiotu leasingu ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu lub w kwotach równych wartości

bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia umowy leasingu, jeżeli jest ona niższa od wartości godziwej.

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

### 3.2.10. Instrumenty finansowe

#### **Aktywa finansowe**

Na dzień nabycia Grupa wycenia aktywa finansowe w wartości godziwej, czyli najczęściej według wartości godziwej uiszczonej zapłaty. Koszty transakcji Grupa 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, Grupa klasyfikuje z podziałem na:

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

Kategorie te określają zasady wyceny na dzień bilansowy oraz ujęcie zysków lub strat z wyceny w wyniku finansowym lub w pozostałych całkowitych dochodach. Grupa 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 Grupa nie posiadała aktywów finansowych kwalifikujących się do tej kategorii wyceny.

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

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

### **Zobowiązania finansowe**

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

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

Na dzień nabycia Grupa 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 Grupa zalicza instrumenty pochodne inne niż instrumenty zabezpieczające. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług wyceniane są w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta.

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

### **Rachunkowość zabezpieczeń**

Wszystkie pochodne instrumenty zabezpieczające wyceniane są w wartości godziwej. W części, w jakiej dany instrument zabezpieczający stanowi efektywne zabezpieczenie, zmiana wartości godziwej instrumentu ujmowana jest w pozostałych całkowitych dochodach i kumulowana w

kapitale z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne. Nieefektywną część zabezpieczenia ujmuje się niezwłocznie w wyniku finansowym.

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

### 3.2.11. Zapasy

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

Towary wyceniane są według cen zakupu nie wyższych od cen sprzedaży netto.

Spółka przyjęła zasadę ustalania wartości rozchodu zapasów metodą FI-FO. Jeżeli koszt zakupu składnika zapasów jest wyższy od jego wartości netto możliwej do uzyskania, dokonuje się odpisu aktualizującego w wysokości różnicy między kosztem przetworzenia lub kosztem zakupu składnika a jego wartością netto możliwą do uzyskania.

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

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

### 3.2.12. Dotacje

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

### 3.2.13. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują gotówkę w kasie i na rachunkach bankowych, oraz krótkoterminowe inwestycje o dużej płynności (do 3 miesięcy), łatwo wymienialne na gotówkę, dla których ryzyko zamiany wartości jest nieznaczące, a także środki pieniężne w drodze (wpłaty utargów z kas placówek handlowych na rachunek bankowy).

### 3.2.14. Kapitał własny

Na kapitały własne składają się:

- kapitał zakładowy,
- kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości,
- pozostały kapitał zapasowy - który tworzy się zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych, statutem spółki,
- kapitał z aktualizacji wyceny - który tworzy się zgodnie z MSSF,

- kapitał rezerwowy - który tworzy się zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych i statutem spółki,
- zyski (straty) netto,
- zyski (straty) z lat ubiegłych - do tego kapitału odnosi się skutki błędów podstawowych oraz ujmuje się skutki finansowe zmiany polityki rachunkowości.

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

#### 3.2.15. Rezerwy na świadczenia pracownicze

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

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

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

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

#### 3.2.16. Inne rezerwy

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

#### 3.2.17. Zobowiązania warunkowe

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

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

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

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

#### 3.2.18. Kredyty i pożyczki oprocentowane

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

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

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

### 3.2.19. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

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

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

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

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

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

### 3.2.20. 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”.

### 3.2.21. 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.

### 3.2.22. Ujmowanie przychodów

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

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

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

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane memoriałowo.

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

### 3.2.23. 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 rozliczany 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.

#### 3.2.24. 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.

### 3.3. 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 dane finansowe za rok poprzedni i prezentuje je według zasad obowiązujących w roku bieżącym.

### 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	31.12.2019 Tabela nr 251/NBP/2019	31.12.2018 Tabela nr 252/NBP/2018
EUR	4,2585	4,3000
GBP	4,9971	4,7895
USD	3,7977	3,7597
CZK	0,1676	0,1673
HUF	0,0128	0,0134
TRY	0,6380	0,7108

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

Od 01 stycznia 2019 roku Grupa przyjęła do stosowania nowy standard MSSF 16 „Leasing” w odniesieniu do umowy długoterminowej na wynajem powierzchni magazynowej prezentowanej jako prawo do użytkowania. Na dzień zastosowania MSSF 16 po raz pierwszy zobowiązania z tytułu leasingu zostały wyceniane w wartości bieżącej pozostałych opłat, zdyskontowanych przy użyciu

rocznej stopy dyskontowej uzależnionej od waluty, przedmiotu użytkowania oraz trwania umów wynoszącej 2,19%, co odzwierciedla warunki na jakich Grupa otrzymałaby w banku finansowanie długoterminowe.

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

Klasyfikacja aktywów	2019-12-31	2019-01-01
Budynki	13 278	18 590
<b>Razem prawo do użytkowania</b>	<b>13 278</b>	<b>18 590</b>

Zastosowanie MSSF 16 wpłynęło na wzrost o kwotę 18 950 tys. zł aktywów trwałych oraz zobowiązań finansowych krótko i długoterminowych z tytułu leasingu bez wpływu na kapitał własny.

Łączny koszt amortyzacji dla aktywów z tytułu praw do użytkowania w wyniku zastosowania MSSF 16 w okresie od 01 stycznia do 31 grudnia 2019 roku wyniósł 5 311 tys. zł. Za cztery kwartały 2019 roku zmiana prezentacji wynikająca z przyjęcia do stosowania nowego standardu wpłynęła na zmniejszenie kosztów usług o kwotę 5 176 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 skonsolidowanym sprawozdaniu całkowitych dochodów koszty prezentowane są w układzie funkcjonalnym.

#### Prezentacja sprawozdania z przepływów pieniężnych

Zgodnie z MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” skonsolidowane 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. ZASADY WYCENY

Wszystkie aktywa finansowe, z wyjątkiem wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy, podlegają ocenie pod względem utraty wartości. Jeżeli Grupa stwierdzi przesłanki utraty wartości, podejmuje procedury ustalenia wysokości odpisu aktualizującego wartość aktywów.

### 3.8. SZACUNKI I KOREKTY

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF/MSR wymaga dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym, w tym w dodatkowych informacjach i objaśnieniach. Mimo, że przyjęte założenia i szacunki opierają

się na najlepszej wiedzy 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.

### 3.9. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

Zmiany do standardów oraz nowe interpretacje opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdzone przez UE obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2019 roku;

- **MSSF 16 „Leasing”** – opublikowany w styczniu 2016 roku w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku. Dotyczy ujmowania prawa do użytkowania składnika aktywów oraz zobowiązań leasingowych. Wymaga on od leasingobiorców ujmowania prawie wszystkich transakcji leasingu w bilansie, co ma odzwierciedlać ich prawo do korzystania z aktywów przez dany okres oraz ujęcie odnośnego zobowiązania do zapłaty rat leasingowych.
- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** – zastępuje MSR 39 -obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie. Zmiany standardu dotyczą klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych i nakładają na jednostki obowiązek ujmowania oczekiwanych strat w chwili ujęcia instrumentu finansowego po raz pierwszy oraz wykazywania w szybszy niż dotychczas strat z całego okresu życia danego instrumentu finansowego. Zmiana standardu w ocenie Spółki nie wpłynie w znaczący sposób na wartość aktywów oraz na wynik finansowy.
- **Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych”** – wycena inwestycji długoterminowych,
- **Roczny program poprawek 2015 – 2017**
  - **Zmiany do MSSF 3 „Połączenia jednostek”** – wycena udziałów we wspólnej działalności w momencie objęcia kontroli.
  - **Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”** – brak wyceny we wspólnej działalności w momencie objęcia współkontroli.
  - **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”** – ujęcie konsekwencji podatkowych z tytułu wypłaty dywidendy.
  - **Zmiany do MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego”** – kwalifikacja zobowiązań zaciągniętych specjalnie w celu pozyskania dostosowywanego składnika aktywów, w sytuacji gdy działania niezbędne do przygotowania składnika aktywów do użytkowania lub sprzedaży są zakończone.

Rozporządzenia Komisji (UE) 2019/2075 i 2019/2104 z dnia 29 listopada 2019 roku wprowadzają zmiany obowiązujące od roku obrotowego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 lub później.

- **MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”**
- **MSR 8 "Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów";**
- **MSR 10 "Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego";**
- **MSR 34 "Śródroczna sprawozdawczość finansowa";**

- 
- **MSR 37 "Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe";**
  - **MSR 38 "Wartości niematerialne";**
  - **MSSF 2 "Płatności w formie akcji";**
  - **MSSF 3 "Połączenia jednostek";**
  - **MSSF 6 "Poszukiwanie i ocena zasobów mineralnych";**
  - **KIMSF 12 "Umowy na usługi koncesjonowane";**
  - **KIMSF 19 "Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych";**
  - **KIMSF 20 "Koszty usuwania nadkładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych";**
  - **KIMSF 22 "Transakcje w walucie obcej oraz wynagrodzenie wypłacane lub otrzymywane z góry";**
  - **SKI-32 "Wartości niematerialne – koszt witryny internetowej".**

Według szacunków wymienione standardy i interpretacje oraz zmiany do standardów nie będą miały istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe w przypadku zastosowania przez Jednostkę na dzień bilansowy.

Zastosowanie standardu lub interpretacji przed wejściem ich w życie.

Grupa w niniejszym sprawozdaniu finansowym nie skorzystała z dobrowolnego wcześniejszego zastosowania standardu lub interpretacji.

## 4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO POSZCZEGÓLNYCH POZYCJI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### 4.1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

#### 4.1.1. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Przychody ze sprzedaży towarów	949 847	832 269
Pozostałe przychody ze sprzedaży	12 211	10 687
<b>Przychody razem</b>	<b>962 058</b>	<b>842 956</b>

Przychody ze sprzedaży osiągnięte w 2019 roku w 100% stanowią przychody z działalności kontynuowanej. Podstawowym przedmiotem działalności jest internetowa detaliczna sprzedaż opon i felg. W ofercie handlowej Grupy OPONEO.PL są również inne akcesoria samochodowe. Sprzedaż tych towarów traktowana jest jako jeden segment operacyjny. Poza sprzedażą towarów Spółka uzyskuje przychody ze sprzedaży usług, które stanowią 1,3% ogółu przychodów ze sprzedaży. W związku z tym Grupa nie wydziela odrębnych segmentów działalności.

#### Struktura przychodów ze sprzedaży towarów

Przychody ze sprzedaży towarów	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Sprzedaż opon do aut osobowych	858 775	749 482
Sprzedaż felg	38 630	32 648
Sprzedaż opon motocyklowych	17 192	18 992
Sprzedaż opon ciężarowych	840	1 284
Sprzedaż towarów pozostałych	34 410	29 863
<b>Razem sprzedaż towarów</b>	<b>949 847</b>	<b>832 269</b>

#### Przychody ze sprzedaży – podział geograficzny

Przychody ze sprzedaży	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Kraj	769 727	660 351
Zagranica	192 331	182 605
<b>Przychody ze sprzedaży razem</b>	<b>962 058</b>	<b>842 956</b>

W 2019 roku Grupa OPONEO.PL kontynuowała rozwój sprzedaży internetowej na rynkach europejskich. Sprzedaż detaliczna realizowana przez Grupę obejmowała obszar Polski i 13 innych państw na terenie Europy. Prowadzona przez Grupę sprzedaż jest sprzedażą klasyfikowana jako sprzedaż detaliczna. Wartość sprzedaży dla jednego odbiorcy nie przekroczyła w 2019 roku 10% ogólnej sprzedaży.

## 4.1.2. Przychody i koszty operacyjne

Koszty operacyjne razem	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Koszty sprzedaży	-149 164	-127 356
Koszty ogólnego zarządu	-9 340	-7 763
<b>Koszty operacyjne razem</b>	<b>-158 504</b>	<b>-135 119</b>

Struktura rodzajowa kosztów	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Amortyzacja	-12 752	-5 333
Zużycie materiałów i energii	-3 410	-3 671
Usługi obce	-74 341	-64 113
Podatki i opłaty	-1 594	-430
Koszty pracownicze	-27 473	-25 341
Inne koszty operacyjne	-38 934	-36 231
<b>Koszty operacyjne razem</b>	<b>-158 504</b>	<b>-135 119</b>

W wyniku zmiany od dnia 01 stycznia 2019 roku sposobu prezentacji umowy długoterminowej na wynajem powierzchni magazynowej - zgodnie z MSSF 16 „Leasing” – Grupa odnotowała wzrost amortyzacji o kwotę 5 311 tys. zł. Jednocześnie koszty usług obcych związanych ze zmianą prezentacji wynajmu zmniejszyły się o 5 176 tys. zł.

Na wzrost kosztów usług obcych oraz innych kosztów operacyjnych w roku 2019 najistotniejszy wpływ miało zwiększenie zakresu działania Grupy i wynikający z niego wzrost usług outsourcingowych związanych z magazynem, wzrost liczby realizowanych przesyłek oraz zwiększenie opłat i prowizji dotyczących płatności

Wzrost zatrudnienia związany ze wzrostem skali działalności oraz zmiany wynagrodzeń wynikające z sytuacji na rynku pracy miały wpływ na wzrost kosztów pracowniczych w Grupie w okresie od 01 stycznia 2019 do 31 grudnia 2019 roku.

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Rozliczenie otrzymanych dotacji	21	16
Rozliczenie sprzedaży aktywów	802	0
Rozwiązanie odpisów należności	127	104
Uznane reklamacje	1 532	532
Ujawnienia towarów	558	614
Pozostałe	1 167	1 012
<b>Przychody operacyjne razem</b>	<b>4 207</b>	<b>2 278</b>

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Odpisy aktualizujące należności	-194	-403
Koszt sprzedaży aktywów	0	-138
Rozliczenie towarów handlowych	-165	-506

Reklamacje	-2 984	-2 686
Likwidacja nakładów na prace projektowe	0	-141
Pozostałe	-647	-815
<b>Pozostałe koszty operacyjne razem</b>	<b>-3 990</b>	<b>-4 689</b>

#### 4.1.3. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Odsetki	165	238
Dywidenda	10	0
Zysk na sp. aktywów finansowych	2 418	0
Różnice kursowe	0	0
Inne	0	123
<b>Przychody finansowe razem</b>	<b>2 593</b>	<b>361</b>

Koszty finansowe	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Odsetki	-449	-232
Różnice kursowe	-103	-407
Odpisy aktualizujące	-5	0
Opłaty leasingowe	-447	-55
Inne	-4	-31
<b>Koszty finansowe razem</b>	<b>-1 008</b>	<b>-725</b>

#### 4.1.4. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Podatek bieżący	-9 778	-6 069
Podatek odroczony odniesiony na wynik finansowy	-228	-1 549
podatek odroczony powstały w ciągu roku	-2 747	-2 821
odwrócenia wcześniejszych odpisów	2 519	1 272
<b>Podatek dochodowy razem</b>	<b>-10 006</b>	<b>-7 618</b>

Podatek odroczony dotyczy:

- korekt rabatowych za 2019 rok podatkowo rozliczanych według ich daty wystawienia przez dostawcę częściowo w 2020 roku,
- wystawionych w 2020 roku korekt sprzedaży, dotyczących roku obrotowego 2019,
- utworzonej rezerwy na świadczenia pracownicze,
- rozliczanych w czasie przychodów z tytułu odroczonej płatności oraz przychodów związanych z adaptacją powierzchni magazynowych,
- niezamortyzowanej bilansowo części nabytych domen.



- leasingu operacyjnego, ujętego w księgach jako leasing finansowy,
- wyceny aktywów i pasywów na dzień bilansowy.

## 4.1.5. Uzgodnienia wyniku księgowego do podatkowego

Uzgodnienia wyniku księgowego do podatkowego	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Zysk/strata brutto	30 252	24 011
<b>Koszty niestanowiące kosztu uzyskania przychodu:</b>	<b>8 666</b>	<b>3 239</b>
amortyzacja	7 034	1 855
różnice kursowe z wyceny	513	309
rozliczenie rezerwy	24	207
utworzenie rezerw i odpisów	198	403
pozostałe KNKUP	893	436
odsetki budżetowe	4	29
<b>Przychody niepodlegające opodatkowaniu:</b>	<b>-2 351</b>	<b>-35</b>
dotacje	-21	-16
różnice kursowe z wyceny	-560	0
rozliczenie rezerw	0	-19
pozostałe przychody niepodatkowe	-1 770	0
Amortyzacja znaków towarowych	0	-3 591
Korekty otrzymane w następnym okresie	-549	-7 479
Korekty bilansowe wykazane w poprzednim okresie 2018	-2 007	-1 795
Koszt własny z korekt bilansowo wykazanych w poprzednim okresie	1 701	1 500
Korekty bilansowe wykazane w następnym okresie 2020	3 057	2 007
Koszt własny z korekt bilansowo wykazanych w następnym okresie	-2 513	-1 701
Amortyzacja jednorazowa	0	-105
Przychody podatkowe-niebilansowe	23 223	16 910
Raty leasingowe	-5 650	-225
Pozostałe koszty podatkowe/niebilansowe	0	0
Dochód do opodatkowania	53 829	32 736
Inne korekty - zyski kapitałowe	-2 419	0
Podatek od zysków kapitałowych	1 284	
Podstawa opodatkowania	51 410	32 736
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>9 778</b>	<b>6 069</b>

## 4.1.6. Bieżące aktywa i zobowiązania podatkowe

Podatek bieżący	2019-12-31	2018-12-31
Bieżący podatek dochodowy	-9 778	-6 069
<b>Razem aktywa podatkowe</b>	<b>-9 778</b>	<b>-6 069</b>

Zobowiązania podatkowe	2019-12-31	2018-12-31
Podatek dochodowy do zapłaty	-1 839	-1 013
<b>Razem podatek dochodowy</b>	<b>-1 839</b>	<b>-1 013</b>

## 4.1.7. Zysk na akcje

Zysk na akcję	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Zysk za okres przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	20 246	16 763
Średnioważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	13 936 000	13 936 000
<b>Zysk (strata) przypadające na jedną akcję - zwykły z działalności kontynuowanej</b>	<b>1,45</b>	<b>1,20</b>

Zysk wypracowany przez Grupę w 2019 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 dominującej oraz średniej ważonej liczby akcji zwykłych w trakcie okresu sprawozdawczego.

W 2019 roku liczba akcji zwykłych była niezmienna w całym okresie, tj. od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku wynosiła 13 936 000 sztuk.

Rozwodniony zysk z działalności kontynuowanej na akcje wylicza się jako iloraz zysku z działalności kontynuowanej przypadającego na akcjonariuszy Spółki dominującej 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. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

## 4.2.1. Rzeczowe aktywa trwałe

Wzrost wartości środków trwałych w okresie od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku wynikał głównie z ujęcia w aktywach Grupy, zgodnie z MSSF 16 „Leasing”, wynajmowanej powierzchni magazynowej.

Grupa na bieżąco rozpatruje, czy zaszły przesłanki utraty wartości posiadanych środków trwałych i wartości niematerialnych. Na dzień 31 grudnia 2019 roku Grupa nie stwierdziła wystąpienia przesłanek wskazujących na potrzebę przeprowadzenia aktualizacji wyceny aktywów trwałych. Wartość środków trwałych i wartości niematerialnych wykazana została w wartości netto wynikającej z ksiąg rachunkowych.

Struktura własnościowa środków trwałych	2019-12-31	2018-12-31
Własne	68 429	64 841
Użytkowane na podstawie umowy leasingu	13 936	920
- umowa leasingu finansowego - KŚT 7	658	920
- umowa leasingu finansowego - KŚT 1	13 278	0
<b>Razem środki trwałe</b>	<b>82 365</b>	<b>65 761</b>

### Rzeczowe aktywa trwałe 01.01.2019-31.12.2019

Rzeczowe aktywa trwałe	Grunty	Budynki i obiekty	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne	Środki trwałe w budowie i zaliczki	Razem
<b>Wartość brutto</b>							
<b>Stan na 01.01.2019</b>	<b>5 490</b>	<b>50 312</b>	<b>6 971</b>	<b>3 244</b>	<b>16 272</b>	<b>88</b>	<b>82 377</b>
Zwiększenia	0	18 609	1 696	1 786	2 364	6 761	31 216
Zmniejszenia	0	0	-44		0	-3 079	-3 123
<b>Stan na 31.12.2019</b>	<b>5 490</b>	<b>68 921</b>	<b>8 623</b>	<b>5 030</b>	<b>18 636</b>	<b>3 770</b>	<b>110 470</b>
<b>Umorzenie</b>							
<b>Stan na 01.01.2019</b>	<b>0</b>	<b>-3 493</b>	<b>-4 049</b>	<b>-1 533</b>	<b>-7 541</b>	<b>0</b>	<b>-16 616</b>
Zwiększenia	0	-6 681	-2 363	-321	-2 165	0	-11 530
Zmniejszenia	0	0	41	0	0	0	41
<b>Stan na 31.12.2019</b>	<b>0</b>	<b>-10 174</b>	<b>-6 371</b>	<b>-1 854</b>	<b>-9 706</b>	<b>0</b>	<b>-28 105</b>
<b>Aktywa trwałe netto – Stan na 31.12.2019</b>	<b>5 490</b>	<b>58 747</b>	<b>2 252</b>	<b>3 176</b>	<b>8 930</b>	<b>3 770</b>	<b>82 365</b>

## Rzeczowe aktywa trwałe 01.01.2018-31.12.2018

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

## 4.2.2. Wartości niematerialne

## Wartości niematerialne 01.01.2019-31.12.2019

Wartości niematerialne	Wartość firmy	Prawa autorskie, licencje i inne	Nakłady na niezakończone wartości niematerialne	Razem
<b>Wartość brutto</b>				
<b>Stan na 01.01.2019</b>	<b>25 806</b>	<b>42 845</b>	<b>11 995</b>	<b>58 353</b>
Zwiększenia	0	510	1 095	1 605
Zmniejszenia	-5 856	-1 597	-510	-7 963
<b>Stan na 31.12.2019</b>	<b>19 950</b>	<b>41 758</b>	<b>12 580</b>	<b>74 288</b>
<b>Umorzenie</b>				
<b>Stan na 01.01.2019</b>	<b>0</b>	<b>-33 793</b>	<b>0</b>	<b>-33 793</b>
Zwiększenia	0	-2 082	0	-2 082
Zmniejszenia	0	1 597	0	1 597
<b>Stan na 31.12.2019</b>	<b>0</b>	<b>-34 278</b>	<b>0</b>	<b>-34 278</b>
<b>Wartość netto – Stan na 31.12.2019</b>	<b>19 950</b>	<b>7 480</b>	<b>12 580</b>	<b>40 010</b>

**Wartości niematerialne 01.01.2018-31.12.2018**

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

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

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

Na dzień 31 grudnia 2019 roku w stosunku do prezentowanych wartości niematerialnych nie wystąpiły przesłanki utraty wartości

**4.2.3. Badania i rozwój**

Grupa OPONEO.PL w roku 2019 kontynuowała realizację projektów sklepów internetowych dla rynków zagranicznych oraz sklepów na rynku polskim do obsługi sprzedaży opon i akcesoriów motoryzacyjnych. Wydatki na projekty spółka klasyfikuje jako prace rozwojowe. Projekty realizowane są ze środków własnych. Na dzień bilansowy aktywa te nie były amortyzowane, ponieważ nie zostały przyjęte do użytkowania. Spółka na dzień bilansowy przeprowadziła testy na utratę wartości prac rozwojowych nieprzyjętych do użytkowania. Utrata wartości nie wystąpiła.

Nakłady na wartości niematerialne	2019-12-31	2018-12-31
Stan na początek okresu	12 054	9 850
Nakłady w okresie	1 040	2 256
Przyjęcie do użytkowania	-455	0
Negatywne prace rozwojowe	0	-52
<b>Nakłady razem</b>	<b>12 639</b>	<b>12 054</b>

## 4.2.4. Długoterminowe aktywa finansowe – jednostki stowarzyszone

Struktura długoterminowych aktywów finansowych	Posiadane udziały na 2019-12-31	
	Ilość udziałów	Wartość udziałów
Eximo Project Sp. z o.o.	10,00%	1

Na dzień bilansowy Grupa OPONEO.PL w sprawozdaniu finansowym wykazała udziały i akcje w podmiotach powiązanych i jednostkach pozostałych. Na dzień 31 grudnia 2019 roku udziały w jednostkach zależnych zostały wycenione według ceny nabycia, co Grupa uznała za ich wartość godziwą na dzień bilansowy. Zdaniem Jednostki wartość nabycia udziałów i akcji odpowiada ich wartości godziwej głównie z uwagi na fakt, iż Spółka, w których jednostka posiada udziały i akcje nie jest kwotowana na aktywnym rynku.

## 4.2.5. Podatek odroczony

Podatek odroczony	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>		
Stan na początek okresu	1 326	1 696
Zwiększenia	312	292
Zmniejszenia	-588	-662
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>1 050</b>	<b>1 326</b>
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</b>		
Stan na początek okresu	3 171	2 013
Zwiększenia	2 765	2 705
Zmniejszenia	-2 812	-1 547
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>3 124</b>	<b>3 171</b>

Podatek odroczony wykazany w bieżącym sprawozdaniu finansowym Grupy OPONEO.PL naliczony został od różnic przejściowych z tytułu utworzonej rezerwy na niewykorzystane urlopy na dzień 31 grudnia 2019 roku. Nie naliczono podatku odroczonego od utworzonych rezerw na należności z uwagi na ich niepodatkowy charakter.

Informację na temat wyliczeń podatku odroczonego zaprezentowano w punkcie 4.1.4.

## 4.2.6. Zapasy

Zapasy wykazane przez Grupę w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2019 roku dotyczą zapasów towarów handlowych. Na dzień bilansowy wycenione zostały w cenie zakupu. W roku 2019 nie dokonano nowych odpisów aktualizujących zapasy towarów handlowych. Posiadany system magazynowy pozwala na efektywne zarządzanie stanem magazynowym i jego rotacją. Automatyczna analiza daty produkcji opon (DOT) wpływa na kolejność wydawania towaru i tym samym zapobiega pozostawianiu w magazynach starych, nierotujących opon. Nie występują również zmiany cen na rynku, które zmuszałyby Grupę do sprzedaży towarów z ujemną marżą.

Zapasy towarów	2019-12-31	2018-12-31
Opony do aut osobowych	73 924	54 778
Opony do aut ciężarowych	23	64
Opony motocyklowe	500	628
Felgi i akcesoria	13 949	12 766
Pozostałe akcesoria	11 383	7 354
<b>Razem zapasy</b>	<b>99 779</b>	<b>75 590</b>

Pozycja zapasów towarów przedstawiona jako pozostałe akcesoria dotyczy głównie sprzętu i części rowerowych oraz akcesoriów turystycznych stanowiących aktywa obrotowe Dadelo S.A.

#### 4.2.7. Klasyfikacja instrumentów finansowych

##### Kategorie aktywów oraz zobowiązań finansowych

Wartość aktywów finansowych prezentowana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według stanu na dzień 31 grudnia 2019 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	Klasy instrumentów finansowych 2019-12-31							Ogółem
	AZK	AWGW-W	AWGW-O	IKWGP	AFWGP	IZ	Poza MSSF 9	
Aktywa finansowe								
Aktywa trwałe								
Należności i pożyczki	91	0	0	0	0	0	0	91
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0	0	0	1	1
Aktywa obrotowe								0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	43 920	0	0	0	0	0	0	43 920
Pożyczki	0	0	0	0	0	0	0	0
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0	0	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0	0	0	0	0	80 517	0	80 517
<b>Razem</b>	<b>44 011</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>80 517</b>	<b>1</b>	<b>124 529</b>

Pozycje bilansowe	Klasy instrumentów finansowych 2018-12-31							Ogółem
	AZK	AWGW-W	AWGW-O	IKWGP	AFWGP	IZ	Poza MSSF 9	
Aktywa finansowe								
Aktywa trwałe	112	0	0	0	0	0	0	112
Należności i pożyczki	0	0	0	0	0	0	0	0
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	0	0	0	1	1
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe								0
Aktywa obrotowe	39 323	0	0	0	0	0	0	39 323
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	0	0	0	0	0	0	0	0
Pożyczki	0	0	0	0	0	0	0	0
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0	0	0	71 147	71 147
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	39 435	0	0	0	0	0	71 148	110 583
<b>Razem</b>								



Wartość zobowiązań finansowych prezentowana w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej według stanu na dzień 31 grudnia 2019 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 (ZGW-W),
- zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik – zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu zgodnie z MSSF 9 (ZGW-O),
- umowy gwarancji finansowych (UGF),
- warunkowa zapłata w ramach połączenia przedsięwzięć (WZP),
- instrumenty finansowe wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające (IZ),
- zobowiązania poza zakresem MSSF 9.

Pozycje bilansowe	Klasy instrumentów finansowych 2019-12-31							Ogółem
	ZZK	ZGW-O	ZGW-W	UGF	WZP	IZ	Poza MSSF 9	
Zobowiązania finansowe								
Zobowiązania długoterminowe								
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	0	0	0	0	0	0	0	0
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	9 033	0	0	0	0	0	0	9 033
Zobowiązania krótkoterminowe								0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	151 043	0	0	0	0	0	0	151 043
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	963	0	0	0	0	0	0	963
Pochodne instrumenty finansowe		0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	6 008	0	0	0	0	0	0	6 008
<b>Razem</b>	<b>167 047</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>167 047</b>

Pozycje bilansowe	Klasy instrumentów finansowych 2018-12-31							Ogółem
	ZZK	ZGW-O	ZGW-W	UGF	WZP	IZ	Poza MSSF 9	
Zobowiązania finansowe								
Zobowiązania długoterminowe								
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	0	0	0	0	0	0	0	0
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	0	0	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe								0

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	113 886	0	0	0	0	0	0	113 886
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	0	0	0	0	0	0	0	0
Pochodne instrumenty finansowe		0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	394	0	0	0	0	0	0	394
<b>Razem</b>	<b>114 280</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>114 280</b>

### 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 2019 roku oraz w okresie porównawczym Grupa nie posiadała instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

### Przekwalifikowanie

Zarówno w 2019 roku, jak i w poprzednich okresach, Grupa nie zmieniła 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 2019 roku Grupa nie posiadała aktywów finansowych, których przeniesienia nie kwalifikują się do zaprzestania ujmowania w sprawozdaniu z sytuacji finansowej

### Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe podlegające kompensacie

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

## 4.2.8. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	2019-12-31	2018-12-31
Należności z tytułu dostaw i usług - jednostki powiązane	8	16
Należności z tytułu dostaw i usług - jednostki pozostałe	42 087	37 798
- w tym przedpłaty	7 448	7 663
Odpis aktualizujący wartość należności z tytułu dostaw i usług	-334	-403
Należność z tytułu podatków	2 154	1 888
Pozostałe należności	5	29
<b>Razem należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności</b>	<b>43 920</b>	<b>39 328</b>

Odpisy aktualizujące należności	2019-12-31	2018-12-31
Stan na początek okresu	-403	-323
Zwiększenia	-194	-371
Zmniejszenia	263	291
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>-334</b>	<b>-403</b>

Należności z tytułu dostaw i usług	2019-12-31	2018-12-31
Terminowe	40 803	29 487
Przeterminowane	958	7 924
do 1 m-ca	253	4 942
od 1 m-ca do 6 m-cy	238	2 264
od 6 m-cy do 1 roku	139	451
powyżej 1 roku	328	267
<b>Razem należności z tytułu dostaw i usług</b>	<b>41 761</b>	<b>37 411</b>

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. W 2019 roku dokonano odpisów aktualizujących należności powyżej 365 dni w kwocie 194 tys. zł. Grupa na ma żadnego zabezpieczenia na poniższe kwoty.

## 4.2.9. Inwestycje krótkoterminowe

Inwestycje krótkoterminowe	2019-12-31	2018-12-31
Stan na początek okresu	0	13
Udzielone pożyczki	0	0
Naliczone odsetki	0	0
Spłaty	0	-13
Zmiana prezentacji	0	0
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## 4.2.10. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne

Rozliczenia międzyokresowe	2019-12-31	2018-12-31
<b>Rozliczenie dotacji</b>	<b>326</b>	<b>334</b>
<b>Pozostałe</b>	<b>3 850</b>	<b>5 472</b>
<b>Razem rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>4 176</b>	<b>5 806</b>
w tym krótkoterminowe	1 797	1 734
w tym długoterminowe	2 379	4 072

Rozliczenia międzyokresowe zaprezentowane w aktywach Sprawozdania finansowego Grupy OPONEO.PL na dzień 31 grudnia 2019 roku stanowią koszty szkoleń, licencji oraz ubezpieczeń przyszłego okresu sprawozdawczego.

Wykazane w pasywach na dzień 31 grudnia 2019 roku rozliczenia międzyokresowe dotyczą rozliczeń otrzymanych dotacji unijnych oraz przychodów przyszłych okresów związanych w rozliczaniem w czasie środków na adaptację magazynów zgodnie z SKI 15. W tabeli zaprezentowano rozliczenia międzyokresowe przychodów z podziałem na krótkookresowe i długookresowe (powyżej jednego roku).

## 4.2.11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Posiadane przez Grupę OPONEO.PL, środki pieniężne w wysokości 79 329 tys. zł gwarantowały finansowanie bieżącej działalności.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2019-12-31	2018-12-31
Środki pieniężne w kasie	9	16
Środki pieniężne w banku	25 334	21 741
Lokaty	49 143	44 795
Inne	4 843	4 595
<b>Razem</b>	<b>79 329</b>	<b>71 147</b>

Lokaty bankowe są zakładane na różne okresy od jednego dnia, tzw. *overnight*, do kilku tygodni, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne. Oprocentowanie lokat jest uzgadniane indywidualnie w dniu ich zakładania. Pozycja inne środki pieniężne na dzień 31 grudnia 2019 roku obejmuje kwotę 4.829 tys. zł wynikającą z płatności elektronicznych oraz kwotę 14 tys. zł stanowiącą środki pieniężne w drodze.

#### Struktura walutowa środków pieniężnych (w przeliczeniu na PLN)

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - struktura walutowa	2019-12-31	2018-12-31
w PLN	58 854	56 456
w EUR	17 607	9 349
w GBP	1 687	3 906
w USD	174	271
w HUF	85	17
w TRY	161	12
w CZK	761	1 136
<b>Razem</b>	<b>79 329</b>	<b>71 147</b>

#### 4.2.12. Kapitał akcyjny

Kapitał akcyjny OPONEO.PL S.A. na dzień 31 grudnia 2019 roku wynosi 13 936 000 i dzieli się na 8 676 000 akcji zwykłych na okaziciela serii A, 4 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii B, oraz 1 260 000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

#### Struktura akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów OPONEO.PL S.A. na dzień 31 grudnia 2019 roku

Akcjonariusz	2019-12-31	
	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym i w liczbie głosów na walnym zgromadzeniu w %
Ryszard Zawieruszyński	3 283 097	23,56
Dariusz Topolewski	3 001 592	21,54
Rockbridge TFI S.A.	2 108 503	15,13
GENERALI PTE S.A.	1 282 645	9,20
AEGON OFE	1 155 000	8,29
Pozostali	3 105 163	22,28
<b>Razem</b>	<b>13 936 000</b>	<b>100,00</b>

#### 4.2.13. Kapitał zapasowy i rezerwy

##### Kapitał zapasowy

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

Kapitał zapasowy	2019-12-31	2018-12-31
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	26 145	26 145
Emisja akcji	11 340	11 340
Kapitał z podziału zysku	71 473	60 874
Sprzedaż akcji własnych	24 257	24 257
Akcje własne	0	0
<b>Razem</b>	<b>133 215</b>	<b>122 616</b>

Zmiana wartości kapitału zapasowego w 2019 roku był efektem ujęcia wyniku za rok ubiegły w wysokości 10 766 tys. zł.

##### Wypłata dywidendy z zysku

Dywidenda	01.01.2019-31.12.2019	01.01.2018-31.12.2018
Kwota wypłaconej dywidendy z zysku	5 575	4 878
<b>Kwota za akcje</b>	<b>0,40</b>	<b>0,35</b>

##### Kapitał rezerwy

W Grupie tworzono w poprzednich okresach sprawozdawczych z kapitału zapasowego kapitał rezerwy przeznaczony na odkup akcji własnych. Kapitał ten w części utworzonej z zysku mógł zostać także przeznaczony na dywidendę oraz na zaliczkę na poczet przewidywanej dywidendy.

#### 4.2.14. Zobowiązania finansowe

OPONEO.PL S.A. posiada możliwość korzystania z wielocelowej linii kredytowej zaciągniętej w Banku BNP Paribas S.A. Limit kredytowy wynosi 95 000 tys. zł. Okres kredytowania określono do dnia 23 sierpnia 2028 roku. Oprocentowanie kredytu stanowi stopa bazowa WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych powiększona o marżę w wysokości 0,8 p.p.

Zabezpieczeniem zobowiązania wynikającego z linii kredytowej są:

- weksel in blanco,
- hipoteka kaucyjna do kwoty 45 000 tys. zł,
- cesja wierzytelności z umowy ubezpieczenia nieruchomości,
- cesja wierzytelności z umowy ubezpieczenia zapasów,

- 
- oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji na rzecz Banku,
  - zastaw rejestrowy na zapasach magazynowych,
  - przelew istniejących i przyszłych wierzytelności z tytułu wszystkich należności handlowych przysługujących Kredytobiorcy od wszystkich Jego dłużników.

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

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

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

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

W związku z zawarciem kolejnej umowy z firmą AIFM PL III Sp. z o.o. (wcześniej: PDC Industrial Center 43 Sp. z o.o.) na wynajem dodatkowej powierzchni magazynowej, w dniu 18 grudnia 2018 roku została zmieniona gwarancja bankowa wystawiona przez BNP Paribas do kwoty 304,6 tys. euro. Gwarancja jest ważna do dnia 30 stycznia 2020 roku.

W związku z zawarciem kolejnej umowy z firmą AIFM PL I Sp. z o.o. na wynajem dodatkowej powierzchni magazynowej, 18 grudnia 2018 roku wystawiona została przez BNP Paribas gwarancja bankowa do kwoty 230,8 tys. euro. Gwarancja jest ważna do 30 stycznia 2020 roku.

W związku z rozwojem bazy magazynowej Grupy, wystawiona została przez BNP Pariba gwarancja bankowa na rzecz Castleport Investments sp. z o. o., ul. Towarowa 28, 00-839 Warszawa do kwoty 1 134 tys. euro. Gwarancja ważna jest do 31 grudnia 2020 roku.

W okresie objętym sprawozdaniem były kontynuowane umowy leasingowe z Millenium Leasing Sp. z o.o. w Warszawie na okres 24 miesięcy na łączną wartość 1 451 tys. zł. Zabezpieczeniem umów są weksle gwarancyjne „in blanco” bez protestu, wystawione przez Spółkę.

## 4.2.15. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	2019-12-31	2018-12-31
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - jednostki powiązane	48	51
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	67 642	81 710
Zaliczki otrzymane	23 423	1 844
Zobowiązania wekslowe	36 800	30 281
Zobowiązania z tytułu innych podatków, opłat i świadczeń społecznych	21 752	13 604
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 366	20
Inne zobowiązania	12	6
<b>Razem krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania</b>	<b>151 043</b>	<b>127 516</b>

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

Zobowiązania wekslowe wykazywane przez Grupę dotyczą zapłaty w transakcjach handlowych. Wynikają z odroczenia terminu płatności do dostawcy za zakupiony przez Grupę towar. Weksle płatne są w oznaczonym dniu bez dodatkowych opłat i odsetek. Zobowiązania handlowe i weksle ujęto w wartości nominalne, gdyż są one wymagalne w krótkim okresie.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2019-12-31	2018-12-31
Terminowe	127 329	109 174
Przeterminowane	584	4 712
do 1 m-ca	133	3 378
od 1 m-ca do 6 m-cy	159	1 008
od 6 m-cy do 1 roku	221	18
powyżej 1 roku	71	308
<b>Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług</b>	<b>127 913</b>	<b>113 886</b>

## 4.2.16. Pozostałe zobowiązania finansowe

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka posiada umowy leasingu operacyjnego dotyczące samochodów zawarte w dniu 07 czerwca 2017 roku ujęte w księgach jako leasing finansowy.

Od 01 stycznia 2019 roku Grupa przyjęła do stosowania nowy standard MSSF 16 „Leasing” w odniesieniu do umowy długoterminowej na wynajem powierzchni magazynowej prezentowanej jako prawo do użytkowania. Na dzień zastosowania MSSF 16 po raz pierwszy zobowiązania z tytułu leasingu zostały wyceniane w wartości bieżącej pozostałych opłat, zdyskontowanych przy użyciu rocznej stopy dyskontowej uzależnionej od waluty, przedmiotu użytkowania oraz trwania umów wynoszącej 2,19% na kwotę łączną 18 590 tys. PLN



Od IV kwartału 2019 roku Grupa prezentuje 11 nowych umów leasingowych dotyczących wózków widłowych wykorzystywanych do realizacji zamówień w magazynach na łączną kwotę 1 824 tys. PLN

Zobowiązania z tytułu leasingu	Minimalne opłaty leasingowe		Wartość bieżąca opłat leasingowych	
	2019-12-31	2018-12-31	2019-12-31	2018-12-31
Poniżej jednego roku	6 008	394	6 008	394
Od jednego do pięciu lat	9 033	0	9 033	0
Powyżej pięciu lat	0	0	0	0
<b>Zobowiązania leasingowe razem</b>	<b>15 041</b>	<b>394</b>	<b>15 041</b>	<b>394</b>

#### 4.2.17. Rezerwy krótkoterminowe

Rezerwy krótkoterminowe	2019-12-31	2018-12-31
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	486	462
Rezerwy na zobowiązania	42	46
<b>Rezerwy krótkoterminowe razem</b>	<b>528</b>	<b>508</b>

W Sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2019 roku Grupa wykazuje rezerwy krótkoterminowe obejmujące rezerwy na świadczenia pracownicze oraz rezerwę na koszty usług obcych.

Rezerwy na niewykorzystane urlopy	2019-12-31	2018-12-31
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>462</b>	<b>479</b>
Zwiększenia	1 880	1 911
Zmniejszenia	-1 856	-1 928
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>486</b>	<b>462</b>

Pozostałe rezerwy	2019-12-31	2018-12-31
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>46</b>	<b>27</b>
Zwiększenia - obciążenie wyniku finansowego	0	19
Zmniejszenia - uznanie wyniku finansowego	-4	0
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>42</b>	<b>46</b>

## 5. POZOSTAŁE INFORMACJE

### 5.1. PODSTAWOWE DANE SKONSOLIDOWANE SPÓŁEK ZALEŻNYCH

Podstawowe dane spółek zależnych	2019-12-31		01.01.2019- 31.12.2019
	Aktywa trwałe	Suma bilansowa	Wynik netto
Opony.pl Sp. z o.o.	0	1 601	108
Oponeo Brandhouse Sp. z o.o.	27 484	33 642	14 901
Oponeo.de GmbH	0	2 697	233
OPONEO.CO.UK LTD	0	6 588	804
OPONEO Lastik Satış ve Pazarlama Dış Ticaret Limited Şirketi	0	375	-50
Oponeo Brandhouse S.K.A.	38	5 114	-2
OPONEO.com INC	0	112	-24
Hurtopon.pl Sp. z o.o.	3	162	-83
Dadelo SA	6 711	18 665	751

### 5.2. KOREKTA BŁĘDU

Grupa OPONEO.PL nie dokonywała korekty błędu za lata poprzedzające okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku.

### 5.3. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Zobowiązania warunkowe z tytułu linii kredytowej i gwarancji bankowej szczegółowo opisano w punkcie 4.2.14.

### 5.4. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

#### Ryzyko finansowe

Elementy mające wpływ na działalność Grupy OPONEO PL:

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

	01.01.2019-31.12.2019		01.01.2018-31.12.2018	
	Aktywa	Pasywa	Aktywa	Pasywa
Waluta EUR	22 219	38 558	14 113	19 535
Waluta GBP	8 718	3 629	5 369	3 032
Waluta USD	7 009	1 805	9 038	1 887
Waluta CZK	784	43	1 164	152
Waluta TRY	353	283	196	314
Waluta HUF	85	5	18	52

W przypadku wahań kursów o 15% aktywa i pasywa za 2019 rok przedstawiałyby się następująco:

	01.01.2019-31.12.2019		01.01.2019-31.12.2019		01.01.2019-31.12.2019	
	Bieżące		Wzrost kursu o 15%		Spadek kursu o 15%	
	Aktywa	Pasywa	Aktywa	Pasywa	Aktywa	Pasywa
Waluta EUR	22 219	38 558	25 552	44 342	18 887	32 774
Waluta GBP	8 718	3 629	10 026	4 174	7 410	3 085
Waluta USD	7 009	1 805	8 061	2 076	5 958	1 534
Waluta CZK	784	43	909	50	666	37
Waluta TRY	353	282	406	325	300	241
Waluta HUF	85	5	98	6	72	5

- Ryzyko stopy procentowej – spółki z Grupy OPONEO.PL korzystają z linii kredytowych ze zmienną stopą procentową, dlatego podwyżki oficjalnych stóp procentowych mogą stwarzać ryzyko wzrostu kosztów finansowania Grupy. Grupa nie stosuje instrumentów zabezpieczających w zakresie ryzyka stopy procentowej.
- Ryzyko kredytowe – może ono wynikać z zachwiania wzrostu gospodarczego, który wpłynie na pogorszenie sytuacji płatniczej kontrahentów. Ryzyko takie jest jednak nieznaczne, ponieważ płatności za towar są w znacznej części realizowane poprzez pobrania przy dostawie. W przypadku udzielenia klientom kredytu kupieckiego, są oni poddawani weryfikacji. Ponadto należności wynikające z działalności handlowej są ubezpieczone w firmie Euler Hermes.
- Ryzyko płynności – Grupa OPONEO.PL stale monitoruje terminy wymagalności należności i zobowiązań. OPONEO.PL dąży do utrzymania równowagi finansowej także poprzez korzystanie z różnych źródeł finansowania (kredyt bankowy, kredyty kupieckie). Zagrożeniem dla Grupy może być zaostrzenie polityki kredytowej, ograniczające możliwości uzyskania finansowania zewnętrznego.

Terminy zapadalności zobowiązań finansowych w 2020 roku	do 6 m-cy	od 6 do 12 m-cy	od 1 do 3 lat	powyżej 3 lat
Zobowiązania finansowe niebędące instrumentami pochodnymi	130 979	3 905	8 916	117
zobowiązania handlowe	127 913	0	0	0
zobowiązania z tytułu leasingu	3 066	2 942	8 916	117
kredyty bankowe	0	963	0	0
wyemitowane obligacje	0	0	0	0
Instrumenty pochodne	0	0	0	0
Opcje	0	0	0	0
<b>Razem</b>	<b>130 979</b>	<b>3 905</b>	<b>8 916</b>	<b>117</b>

### 5.5. SPRAWY SĄDOWE

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

W 2019 roku, jak również do dnia przekazania przedmiotowego raportu okresowego nie toczyły się ani nie toczą się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej żadne postępowania dotyczące zobowiązań albo wierzytelności Grupy, których wartość stanowi pojedynczo lub łącznie co najmniej 10% kapitałów własnych OPONEO.PL.

### 5.6. TRANSAKcje Z POMIOTAMI POWIĄZANYMI

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

W sprawozdaniu Grupy OPONEO.PL za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku transakcje wzajemne podmiotów powiązanych objętych konsolidacją pełną zostały wyeliminowane.

W tabelach zaprezentowano wartości netto transakcji.

Transakcje z podmiotami powiązanyymi	01.01.2019-31.12.2019	01.01.2018-31.12.2018
Sprzedaż	65 051	66 783
Zakup	25 574	24 509
Udzielona pożyczka	6 203	5 500
Otrzymana dywidenda	15 489	14 614

Transakcje z podmiotami objętymi konsolidacją pełną	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Sprzedaż	64 994	66 692
Zakup	22 456	21 787
Sprzedaż aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	0	0
Zakup aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	0	0
Udzielone pożyczki	6 203	5 500
Odsetki od udzielonych pożyczek	118	65
Otrzymana dywidenda	15 479	14 614

Transakcje z pozostałymi podmiotami powiązanimi	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Sprzedaż	57	91
Zakup	3 118	2722
Otrzymana dywidenda	10	0

Podmioty powiązane	01.01.2019-31.12.2019		01.01.2018-31.12.2018	
	Zakup	Sprzedaż	Zakup	Sprzedaż
<b>Podmioty objęte konsolidacją pełną</b>				
Opony.pl Sp. z o.o.	143	18	169	18
Oponeo Brandhouse Sp. z o.o.	22 290	49	21 547	52
Oponeo.de GmbH	0	22 010	0	21 456
OPONEO.CO.UK LTD	0	41 929	0	43 910
OPONEO Lastik Satış ve Pazarlama Dış Ticaret Limited Şirketi	0	3	0	86
Hurtopon.pl Sp. z o.o.	23	18	56	18
OPONEO.com INC	0	0	0	0
Autocentrum.pl SA	0	28	0	33
Dadelo SA	0	939	15	1 119
Oponeo Brandhouse S.K.A.			0	0
<b>Razem z podmiotami objętymi pełną konsolidacją</b>	<b>22 456</b>	<b>64 994</b>	<b>21 787</b>	<b>66 692</b>

**Pozostałe podmioty powiązane**

Rotopino.pl SA	0	32	1	31
Eximo Project Sp. z o.o.	988	25	1 112	52
Escrita Monika Siarkowska	130	0	109	0
Stratos Dariusz Topolewski	2 000	0	1 500	8
<b>Razem pozostałe podmioty powiązane</b>	<b>3 118</b>	<b>57</b>	<b>2 722</b>	<b>91</b>

**Należności i zobowiązania z podmiotami powiązаныmi**

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

Należności i zobowiązania podmiotów powiązanych	2019-12-31		2018-12-31	
	Należność	Zobowiązanie	Należność	Zobowiązanie
<b>Podmioty objęte konsolidacją pełną</b>				
OPONY.PL Sp. z o.o.	2	95	7	102
Oponeo Brandhouse Sp. z o.o.	1	5 995	390	6 929
Oponeo.de GmbH	2 381	0	916	0
OPONEO.CO.UK LTD	1 881	0	11	0
OPONEO Lastik Satış ve Pazarlama Dış Ticaret Limited Şirketi	88	0	82	0
Hurtopon.pl Sp. z o.o.	12	15	15	26
OPONEO.com INC	47	0	47	0
Autocentrum.pl SA	0	0	7	4
Dadelo SA	51	23	60	0
Oponeo Brandhouse S.K.A.	0	0	0	0
<b>Razem z podmiotami objętymi pełną konsolidacją</b>	<b>4 463</b>	<b>6 128</b>	<b>1 535</b>	<b>7 061</b>
<b>Pozostałe podmioty powiązane</b>				
Rotopino.pl SA	3	0	3	0
Eximo Project Sp. z o.o.	5	36	9	36
Escrita Monika Siarkowska	0	12	0	15
Stratos Dariusz Topolewski	0	0	4	0
<b>Razem pozostałe podmioty powiązane</b>	<b>8</b>	<b>48</b>	<b>16</b>	<b>51</b>

**5.7. ZATRUDNIENIE**

Struktura zatrudnienia	Zatrudnienie łącznie	Dział Handlowy	Dział IT	Magazyn	Pozostałe
<b>Stan na 01.01.2019</b>	437	208	54	105	70
<b>Stan na 31.12.2019</b>	459	218	60	102	79

## 5.8. WYNAGRODZENIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH SPÓŁKĄ

Członek Zarządu	01.01.2019-31.12.2019		01.01.2018-31.12.2018	
	Z tytułu pełnienia funkcji w Zarządzie	Z tytułu umowy o pracę w Spółce	Z tytułu pełnienia funkcji w Zarządzie	Z tytułu umowy o pracę w Spółce
Dariusz Topolewski	0	28	0	26
Michał Butkiewicz	282	31	307	30
Michał Karpusiewicz	282	32	307	30
Wojciech Topolewski	260	51	274	51
Ernest Pujso	260	51	274	51

Członek Rady Nadzorczej	01.01.2019-31.12.2019		01.01.2018-31.12.2018	
	Z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej	Z tytułu umowy o pracę w Spółce	Z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej	Z tytułu umowy o pracę w Spółce
Lucjan Ciaciuch	7	0	5	0
Paweł Sznajder	6	0	3	0
Monika Siarkowska	8	0	5	0
Michał Kobus	4	0	4	0
Wojciech Małachowski	6	0	4	0

## 5.9. WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA

Wynagrodzenie netto podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	01.01.2019-31.12.2019	01.01.2018-31.12.2018
Badanie rocznego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	50	40
Inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego/skonsolidowanego sprawozdania finansowego	25	25
Usługi doradztwa podatkowego	0	0
Pozostałe usługi (roczne badanie sprawozdań finansowych spółek zależnych)	0	0
<b>Razem</b>	<b>75</b>	<b>65</b>

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku kwota wypłaconego wynagrodzenia na rzecz biegłego rewidenta z tytułu badania i przeglądu sprawozdań finansowych oraz pozostałych usług pokrewnych wynosiła 75 tys. zł netto.

Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku kwota wypłaconego wynagrodzenia na rzecz firmy audytorskiej z tytułu badania i przeglądu sprawozdań finansowych oraz pozostałych usług pokrewnych wynosiła 65 tys. zł netto.

## 5.10. ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego nastąpiło połączenie spółek OPONEO.PL SA i Oponeo Brandhouse Sp. z o.o. w drodze przejęcia przez OPONEO.PL SA. Szczegółowe informacje na temat transakcji zostały podane w raporcie bieżącym nr 3/2020 z dnia 14 stycznia 2020 roku.

Początek 2020 roku przyniósł rozprzestrzenienie się wirusa COVID-19 (koronawirusa) w wielu krajach w tym również w Polsce. 11 marca 2020 roku Światowa Organizacja Zdrowia (WHO) ogłosiła stan pandemii wirusa SARS-COV-2 wywołującego chorobę COVID-19. Dnia 12 marca br. rząd Polski wprowadził w kraju stan zagrożenia epidemicznego, a w dniu 20 marca br. ogłosił stan epidemii zgodnie z ustawą o zapobieganiu oraz zwalczaniu zakażeń i chorób zakaźnych.

Sytuacja ta ma negatywny wpływ na gospodarkę światową. Znaczne osłabienie kursu waluty polskiej, fluktuacja cen towarów, spadek wartości akcji mogą mieć wpływ na sytuację jednostki w perspektywie całego roku 2020.

Na działalność OPONEO.PL S.A. może wpłynąć zmieniające się dynamicznie otoczenie partnerów biznesowych i trudne do przewidzenia, dalsze warunki na rynku, dotyczące produkcji i cen ogumienia oraz popytu. Część dokonywanych przez jednostkę zakupów towarów realizowana jest z zagranicy i wzrost kursów walut może wpłynąć na zwiększenie obciążenia finansowego w kolejnym okresie. W chwili obecnej sytuacja związana ze stanem magazynowym na najbliższy kwartał jest dla OPONEO.PL S.A. bezpieczna, gdyż Spółka realizuje zamówienia sezonowe z około kwartalnym wyprzedzeniem.

Spółka stale monitoruje rozwój pandemii, pozostając w kontakcie z głównymi partnerami biznesowymi i prowadzi działania mające na celu zabezpieczenie przed zidentyfikowanymi ryzykami.

Zarząd Spółki uważa taką sytuację za zdarzenie niepowodujące korekt w sprawozdaniu finansowym za rok 2019, lecz za zdarzenie po dacie bilansu, wymagające dodatkowych ujawnień. Według Zarządu obecnie nie ma przesłanek zagrażających kontynuowaniu działalności przez Spółkę. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Spółka nie zidentyfikowała również ograniczeń w zakresie realizowania bieżących płatności oraz posiada dostępne różne źródła finansowania zapewniające płynność finansową.

Z uwagi na brak możliwości oszacowania czasu trwania obecnej sytuacji oraz dalszego jej rozwoju, a także z uwagi na nieprzewidywalność czynników zewnętrznych, nie jest możliwe przedstawienie precyzyjnych danych liczbowych, dotyczących potencjalnego wpływu obecnej sytuacji na jednostkę w 2020 roku. Ewentualny negatywny wpływ na wyniki finansowe Spółki zostaną uwzględnione w księgach rachunkowych i sprawozdaniach finansowych za okresy sprawozdawcze w 2020 roku.



### 5.11. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

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

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

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

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

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

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

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

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

Posiadamy wszystkie tytuły prawne do składników aktywów wykazanych w bilansie.

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

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

Odstąpiliśmy od naliczania odsetek za zwłokę w regulowaniu naszych należności.

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

---

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

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

Grupa OPONEO.PL nie posiada na dzień 31 grudnia 2019 roku otwartych instrumentów finansowych, w szczególności: kontraktów futures, forward, kontraktów opcyjnych, kontraktów swap; innych niż te które zostały wykazane i ujawnione w sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2019 roku.

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

Ponadto oświadczamy, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych HLB M2 AUDIT PIE SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ dokonujący badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy OPONEO.PL za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 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 31 marca 2020 roku.

---

## **ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd OPONEO.PL S.A. 31 marca 2020 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

**Maciej Karpusiewicz**

Członek Zarządu

**Ernest Pujszo**

Członek Zarządu

**Wojciech Topolewski**

Członek Zarządu

**Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:**

**Małgorzata Nowicka**

Główny Księgowy

**Bydgoszcz 31 marca 2020 rok**

**opporneo**

